

Arpal Participações S.A. Notas explicativas às demonstrações financeiras - Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (Em milhares de reais)

2.13. Instrumentos financeiros - Reconhecimento inicial e mensuração subsequente: Reconhecimento inicial e mensuração: Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados do seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria de valor justo por meio do resultado, onde tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Mensuração subsequente: A mensuração subsequente dos instrumentos financeiros ocorre a cada data do balanço de acordo com a classificação dos instrumentos: • Os principais ativos financeiros reconhecidos são: caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e contas a receber de clientes. Esses ativos foram classificados nas categorias de ativos financeiros a valor justo por meio do resultado e ativos mensurados pelo custo amortizado. • Os principais passivos financeiros são: contas a pagar a fornecedores, outras contas a pagar, dividendos a pagar, débitos com partes relacionadas e empréstimos e financiamentos. **2.14. Subvenções governamentais:** Subvenções governamentais são reconhecidas quando houver razoável certeza de que o benefício será recebido e que todas as correspondentes condições serão satisfeitas. Quando o benefício se refere a um item de despesa, é reconhecido como receita ao longo do período do benefício, de forma sistemática em relação aos custos cujo benefício objetiva compensar. Quando o benefício se refere a um ativo, é reconhecido como receita diferida e lançado no resultado em valores iguais ao longo da vida útil esperada do correspondente ativo. **2.15. Arrendamento mercantil:** A controlada indireta Borrachas Vipal S.A. reconhece o passivo de arrendamento e o ativo de direito de uso na data da assinatura do contrato de arrendamento. Considera como componente de arrendamento somente o valor mínimo fixo para fins de mensuração do passivo de arrendamento. A mensuração do passivo de arrendamento corresponde ao total de pagamentos futuros de arrendamento e aluguéis, ajustado a valor presente, considerando a taxa incremental de juros para fins de desconto. Os contratos que atendem a esta norma são de aluguel de imóvel e de frota de veículos. Para cálculo do ativo de direito de uso e passivo de arrendamento foi aplicado uma taxa de 10,5% a.a. (10,5% a.a. em 2021) para o aluguel do imóvel e 4,1% a.a. (4,1% a.a. em 2021) para frota de veículos. Essas taxas foram utilizadas com base em simulação junto aos bancos que a Controlada indireta opera. **2.16. Demonstração dos fluxos de caixa:** As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2) / IAS 7 - Demonstração dos Fluxos de Caixa, emitidos pelos CPC/IFRS. A Companhia e suas controladas classificam dividendos recebidos como fluxos de caixa de atividades operacionais. Os dividendos pagos são demonstrados como fluxos de caixa de financiamento.

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas: A preparação das demonstrações financeiras da Companhia e suas Controladas requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeriam um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
Modalidade	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Disponibilidades	-	-	50.840	59.848
Aplicações em moeda nacional	117	8	180.424	188.169
Aplicações em moeda estrangeira	-	-	5.062	1.736
Total	117	8	236.326	249.753

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, sendo representados, basicamente, por saldos de disponibilidades. As aplicações financeiras em 31 de dezembro de 2022 são remuneradas a taxas de 90% a 120% do CDI (100% a 103% do CDI em 31 de dezembro de 2021). A aplicação em moeda estrangeira refere-se ao fundo de aplicação multimercado da controlada indireta Vipal S.A. cujo rendimento acumulado é de 54,69% a.a. à data base de 31 de dezembro de 2022. Em 31 de dezembro de 2021 o saldo referia-se à posição em pesos chilenos da controlada indireta Vipal Chile S.A., com rendimento pré-fixado em 3,36% a.a.

5. Aplicações financeiras

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Aplicações financeiras - CDB	5.282	6.188
Aplicação financeira - Capitalização	92	-
Total	5.374	6.188

Circulante 2.276 4.144
Não circulante 3.098 2.044

As aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), remuneradas às taxas de 90% a 104%, do Certificado de Depósito Interbancário - CDI (100% a 103% do CDI em 31 de dezembro de 2021).

6. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Clientes mercado interno	-	1.400	505.816	458.290
Clientes mercado externo	-	-	72.829	79.706
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	1.400	578.645	537.996
Total contas a receber	-	-	(82.347)	(87.167)
	-	1.400	496.298	450.829
Circulante	-	1.400	434.401	411.891
Não circulante	-	-	61.897	38.938

Os valores classificados no ativo não circulante referem-se às negociações de créditos junto a clientes. Essas negociações, usualmente, possuem prazo superior a um ano, sendo os saldos atualizados monetariamente, acrescidos de juros compatíveis com os praticados no mercado. A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa está demonstrada a seguir: A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa está demonstrada a seguir:

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Saldo no início do exercício	(87.167)	(81.805)
Adições	(17.116)	(51.161)
Recuperações/realizações	16.749	49.167
Variação cambial	5.187	(3.368)
Saldo no final do exercício	(82.347)	(87.167)

Em 31 de dezembro, a análise do vencimento de saldos de contas a receber de clientes é a seguinte:

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
A vencer	496.007	432.479
Vencidos:	82.638	105.517
De 1 a 30 dias	33.242	18.978
De 31 a 60 dias	7.066	17.928
De 61 a 90 dias	2.861	6.518
Há mais de 90 dias	39.469	62.093
Total	578.645	537.996

7. Estoques

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Produtos prontos	282.588	230.644
Produtos em elaboração	39.564	38.410
Matérias-primas	322.699	222.184
Materiais de embalagem	7.254	6.326
Materiais intermediários e diversos	39.015	44.652
(-) Provisão para perda	(5.811)	(5.939)
Total	665.309	536.277

8. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Imposto de renda	-	1	24.823	25.431
Contribuição social	-	-	6.548	7.011
ICMS sobre ativo imobilizado	-	-	6.145	1.510
PIS/COFINS sobre ativo imobilizado	-	-	8.512	5.795
ICMS	-	-	13.554	9.067
IPF	-	-	2.667	1.467
PIS/COFINS	-	-	15.244	16.072
Imposto sobre valor agregado	-	-	8.861	3.753
Outros	-	-	14.522	22.946
Total	-	1	100.876	93.026
Circulante	-	1	91.579	86.479
Não circulante	-	-	9.297	6.547

Imposto de renda e contribuição social: Corresponde às antecipações de imposto de renda e contribuição social, que serão compensados com tributos da mesma natureza, além de saldo negativo de IRPJ e CSLL os quais serão realizadas mediante a compensação com impostos e contribuições federais. Em 24 de setembro de 2021, em decisão do Supremo Tribunal Federal com repercussão geral reconhecida, foi declarada inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário. Em razão desta decisão, a controlada indireta Borrachas Vipal S.A. reconheceu o crédito tributário no valor de R\$11.692 e atualização monetária de R\$2.157 no Consolidado, bem como a exclusão permanente de tais valores de sua base de cálculo de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido. Em 14 de setembro de 2022, a Controlada indireta obteve trânsito em julgado no processo sobre o respectivo tema e os créditos vem sendo utilizados para compensar débitos federais. **ICMS, PIS e COFINS sobre o imobilizado:** São valores referentes à parcela do crédito fiscal incidente sobre as aquisições de imobilizado tais como máquinas, equipamentos, construções, imóveis, e outros bens incorporados ao ativo imobilizado, adquiridos com a finalidade de utilização na produção de bens e/ou serviços destinados à venda. **ICMS, PIS e COFINS:** Referem-se a créditos gerados nas operações normais das Controladas, podendo ser compensados com tributos da mesma natureza. A estimativa de realização dos impostos sobre as vendas ICMS, PIS e COFINS é avaliada pela Administração das Controladas com base em projeções estimadas de vendas de produtos e em ressarcimento ou compensação de PIS e COFINS com outros impostos gerados pela operação das Controladas. Os prazos estimados de realização desses ativos são em até 90 dias respeitando a competência para pedidos de ressarcimento.

9. Ativo mantido para venda: Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada no dia 25 de julho de 2018, a controlada indireta Borrachas Vipal S.A. aprovou a realização de capital à controlada Paludo Participações S.A., no montante de R\$302.090, através da transferência da propriedade de 324.992.121 ações de emissão da FATE S.A.I.C.I. A Controlada indireta contabilizou este investimento como Ativo Mantido para Venda no ativo circulante. A Controlada avalia a recuperabilidade dos ativos, anualmente, na data base em 31 de dezembro, ou quando existir um indicativo de desvalorização. As mudanças no cenário político-econômico da Argentina, geraram reflexos diretos nas premissas-chaves dos testes

de valor recuperável do ativo, realizados em 2019. Em 31 de dezembro de 2019, a Controlada indireta, baseada nas projeções de fluxo de caixa, conforme avaliação elaborada por empresa especializada, concluiu a existência de indicadores de não recuperação de valor contábil para o ativo mantido para a venda, considerando que o valor justo para este ativo é de R\$189.198. A Controlada indireta reconheceu uma perda por impairment no montante de R\$112.892, em contrapartida do resultado, na conta de outras receitas (despesas) operacionais, para o qual foi constituído o montante de R\$38.383 de impostos diferidos, gerando um impacto negativo de R\$74.509 no resultado da Controlada. Em 31 de dezembro de 2021, a Controlada indireta, com base nas projeções atualizadas de fluxo de caixa, reverteu os ajustes de impairment contabilizados em 2019. No ano de 2022, a Controlada indireta realizou o teste de recuperabilidade desses ativos, resultando na manutenção dos saldos.

	31/12/2022	31/12/2021
Valor contabilizado	302.090	189.198
Valor recuperável do ativo	302.090	302.090
(-) Ajuste	-	112.892
(-) Impostos diferidos	-	(38.383)
(-) Efeito no resultado	-	74.509

10. Informações sobre partes relacionadas: Os saldos e transações mantidas com partes relacionadas são apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	Ativo não circulante	Passivo não circulante	Receitas	Despesas
Créditos (débitos) com partes relacionadas:				
Paludo Participações S.A.	4.264	-	604	-
Titopar Participações Ltda.	594	-	-	-
Pessoa Física	-	(6.248)	-	-
Total em 31 de dezembro de 2022	4.858	(6.248)	604	-
Paludo Participações S.A.	3.660	-	246	-
Titopar Participações Ltda.	594	-	-	-
Pessoa Física	-	(6.248)	-	-
Total em 31 de dezembro de 2021	4.254	(6.248)	246	-

Cya Rubber Distribuidora Ltda. 2.049 (89) 9.813
Fate Brasil 5 - - -
Titopar Participações Ltda. - 594 - -
Titopar Participações Ltda. - - - (597) (69)
Outros empresas físicas - 1.672 - - -
Acionistas pessoas físicas - 8.932 - (64.706) 19 (4.658)
Total em 31 de dezembro de 2022 2.054 11.198 (89) (65.303) 9.832 (4.727)
Cya Rubber Distribuidora Ltda. 3.209 - - - 2.783
VAP Participações S.A. - - - - (94)
Titopar Participações Ltda. - 594 - - -
Titopar Participações Ltda. - - - (608) (13)
Acionistas minoritários pessoas físicas - 591 (20) (65.929) 25 (7.969)
Total em 31 de dezembro de 2021 3.209 1.185 (20) (66.537) 2.808 (8.076)

Termos e condições de transações com partes relacionadas: A controlada indireta Paludo Participações S.A. possui um saldo de contrato de mútuo com a sua controlada Borrachas Vipal S.A. no valor de R\$114.504 em 31 de dezembro de 2021 com prazo de 60 meses e encargos financeiros equivalentes à variação do CDI. Adicionalmente, a Controlada indireta, em 31 de dezembro de 2021, mantém com a sua Controlada transação de conta corrente no montante de R\$23.307 a qual não estava sujeita a encargos financeiros, e, um saldo de contas a pagar referente à alienação de itens do ativo imobilizado em 2011, no montante de R\$31.901. O contrato não prevê data de vencimento, bem como a não incidência de encargos. Em 1º de junho de 2022, conforme comentado na Nota 1.2, foi firmado entre a Controlada indireta e a sua controlada Borrachas Vipal S.A. o Contrato de Compra e Vendas de Ações pelo qual a Controlada readquiriu 98.520 ações de sua própria titularidade pelo valor total de R\$174.193. A transação foi utilizada para quitação dos saldos de mútuo, conta corrente e contas a receber pela venda de ativo imobilizado com a Controlada indireta. A Controlada indireta possui saldo a pagar a acionistas minoritários pessoas físicas referente ao contrato de compra e venda de ações, com atualização à taxa de juros de mercado e prazo final previsto para maio de 2027. A controlada indireta Borrachas Vipal S.A. possui saldo de débitos com partes relacionadas pessoas físicas referente ao mútuo com acionista do grupo, com vencimento para julho de 2024. A partir de 2020, a dívida está sujeita a encargos financeiros equivalentes à variação do CDI mais 6% a.a. e o inadimplente está a seguir a multa contratual de 2% (dois por cento) sobre o total da dívida, além dos juros de mora e demais despesas. Remuneração do pessoal-chave da Administração: Nos exercícios de 2022 e 2021 a Administração da Companhia optou por não receber remuneração.

11. Outros créditos: Do saldo de outros créditos, para o exercício de 2021, no consolidado, R\$7.175 referia-se a dois imóveis dados em garantia em alienação fiduciária por provedor do Banco Vipal S.A. que, diante da inadimplência, foi iniciado o procedimento de retomada dos imóveis para quitação do débito, nos termos do §1º do art. 26 da Lei nº 9.514/97. Em 18 de março de 2022, foi assinado o Instrumento de Fechamento da Compra e Venda, do Banco Vipal S.A., controlado pela controlada indireta Vipar Participações Ltda. Em 31 de março de 2022, por meio do Instrumento Particular de compromisso de compra e venda, o Banco Vipal S.A. vendeu para a controlada indireta Vipar Participações Ltda todos os imóveis de sua propriedade, sendo contabilizados na rubrica de propriedades para investimento. Em 14 de dezembro de 2018, a controlada indireta Borrachas Vipal S.A. a Marangoni SpA e Marangoni Tread Latino América Indústria e Comércio de Artefatos de Borracha Ltda. ("MTLA"), empresa em recuperação judicial e controlada por Marangoni SpA, assinaram um contrato pelo qual, entre outras avenças, a Controlada indireta abriu um limite de crédito de R\$10.000 em favor da MTLA para

14. Imobilizado

	Saldos em 01/01/2021		Adições		Depreciação		Baixas		Efeito hiperinflação		Variação cambial		Transfêrencias		Saldos em 31/12/2021	
Terenos	24.833	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.833
Prédios	151.155	601	7.587	(1.500)	4.114	-	-	-	-	-	(30)	4.028	-	-	151.224	
Benefeitorias	2.325	-	(69)	(69)	-	-	-	-	-	-	-	52	-	-	2.239	
Instal. Industriais	29.287	214	(2.361)	(8)	1.846	-	-	-	-	-	(513)	1.883	-	-	30.348	
Máq./acessórios	239.319	4.941	(27.294)	(1.817)	7.935	-	-	-	-	-	2.837	13.644	-	-	239.565	
Outros	12.723	8.153	(3.403)	449	802	-	-	-	-	-	(272)	632	-	-	19.084	
Obras em andamento	28.288	30.458	-	(2.067)	-	-	-	-	-	-	72	(20.239)	-	-	36.512	
Adiantamento a fornecedores	-	12.671	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.671	
Total	487.730	57.038	(40.714)	(6.012)	15.756	-	-	-	-	-	2.236	-	-	-	517.034	

	Saldos em 01/01/2021		Adições		Depreciação		Baixas		Efeito hiperinflação		Variação cambial		Transfêrencias		Saldos em 31/12/2021	
Terenos	25.391	1.431	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.810	
Prédios	151.224	104	(4.198)	(13)	6.760	-	-	-	-	-	(1.619)	(7.238)	-	-	149.825	
Benefeitorias	2.239	-	(68)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.171	
Instal. Industriais	30.348	114	(2.957)	(1)	3.470	-	-	-	-	-	(2.350)	2.274	-	-	30.898	
Máq./acessórios	239.565	6.940	(30.124)	(964)	11.408	-	-	-	-	-	(12.934)	14.072	-	-	227.963	
Outros	19.084	2.267	(4.735)	(1.789)	1.724	-	-	-	-	-	(1.565)	1.183	-	-	16.168	
Obras em andamento	36.512	40.199	-	(1.065)	-	-	-	-	-	-	-	(398)	-	-	75.248	
Adiantamento a fornecedores	12.671	15.252	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.317)	-	-	7.606	
Total	517.034	66.306	(42.082)	(3.832)	24.969	-	-	-	-	-	(25.706)	-	-	-	536.689	

15. Intangível

	Saldos em 01/01/2021		Adições		Amortização		Variação cambial		Saldos em 31/12/2021		Adições		Amortização		Variação cambial		Transfêrencias		Saldos em 31/12/2022	
Goodwill	12.772	-	-	-	169	-	-	-	-	12.941	-	-	-	-	-	(319)	-	-	-	12.622
Mais valia de ativos	18.943	-	(993)	-	2.216	-	-	-	-	20.166	-	-	-	-	(1.325)	187	-	-	-	18.742
Marcas	1.442	354	-	-	1.796	-	-	-	-	3.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.141
Software	3.111	709	(1.202)	-	(285)	-	-	-	-	2.333	-	104	-	-	(1.064)	(9)	-	-	-	1.863
Intangível em andamento	24	-	-	-	-	-	-	-	-	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51	-	-	-	-	(15)	-	-	-	-	332
Total	36.843	1.063	(2.195)	-	2.100	-	-	-	-	37.811	-	449	-	-	(2.404)	(156)	-	-	-	35.700

Avaliação para redução ao valor recuperável de ativos: *Ativos com vida útil indefinida:* Os ágios da controlada Borrachas Vipal S.A.