



BORRACHAS VIVAL S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Ativo circulante					
Caixa e equiv. de caixa	4	280.705	105.672	531.500	215.857
Aplicações financeiras	5	63.000	2.276	63.011	2.276
Contas a rec. de clientes	6	119.712	147.091	419.334	429.814
Ativo de contrato		865	3.476	2.157	6.951
Contas a receber de partes relacionadas	9	242.118	279.421	1.116	2.315
Estoques	7	231.536	303.354	504.514	681.123
Impostos a recuperar	8	26.609	40.754	82.800	91.179
Despesas antecipadas		5.603	8.196	8.765	11.220
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	9	75.745	51.179	-	-
Outros ativos circulantes		13.774	39.290	27.059	65.212
Total do ativo circulante		1.059.667	980.709	1.640.256	1.505.947
Ativo não circulante					
Aplicações financeiras	5	3.549	3.036	4.202	3.036
Contas a rec. de clientes	6	16.562	23.111	45.103	61.202
Ativo de contrato		8.807	2.770	17.615	5.257
Contas a receber de partes relacionadas	9	5.155	10.182	-	-
Imposto a recuperar	8	6.361	7.722	28.676	9.297
Créd. c/partes relacionadas	9	7.275	-	-	-
Impostos diferidos	24	5	43	6.064	44
Outros créditos	11	33.481	35.818	58.576	41.552
Investimentos	10	794.430	666.998	2.375	2.364
Propriedades para invest.	12	77.474	9.440	22.166	9.440
Imobilizado	13	218.143	213.120	642.917	533.182
Intangível	14	559	1.215	57.740	33.336
Ativo de direito de uso	18	14.473	20.470	21.841	29.843
Total do ativo não circulante		1.186.274	993.925	907.275	728.553
Total do ativo		2.245.941	1.974.634	2.547.531	2.234.500

Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Passivo circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	405.631	527.089	489.911	690.119
Fornecedores		65.743	93.040	146.164	181.666
Contas a pagar a partes relac.	9	211.400	251.959	7.388	89
Obrigações fiscais e sociais	16	48.901	39.959	113.369	74.543
Obrigações e prov. trabalhistas		16.214	15.015	25.488	22.986
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	9	71.933	45.499	75.288	73.857
Débitos c/partes relacionadas	9	17.114	-	21.572	-
Passivo de arrendamento	18	8.254	7.211	11.550	10.727
Outras contas a pagar		45.774	39.400	76.512	63.345
Total do passivo circulante		890.964	1.019.172	967.242	1.117.332
Passivo não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	686.117	470.927	833.222	565.733
Obrigações fiscais e sociais	16	25.309	34.936	25.567	35.610
Impostos diferidos	24	9.922	4.247	46.211	39.312
Provisão para litígios	17	537	657	4.399	1.365
Débitos c/partes relacionadas	9	-	14.285	-	14.285
Passivo de arrendamento	18	7.382	14.556	12.121	20.780
Outras contas a pagar		291	348	291	348
Total do passivo não circulante		729.558	539.956	921.811	677.433
Patrimônio líquido	19				
Capital social		190.262	188.073	190.262	188.073
Reservas de lucros		373.295	142.641	373.295	142.641
Transações com sócios		(12.144)	(12.144)	(12.144)	(12.144)
Outros resultados abrangentes		74.006	96.936	74.006	96.936
Total de partic. dos controladores		625.419	415.506	625.419	415.506
Participação de acionistas não controladores		-	-	33.059	24.229
Total do patrimônio líquido		625.419	415.506	658.478	439.735
Total do passivo e patrimônio líquido		2.245.941	1.974.634	2.547.531	2.234.500

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação, expresso em reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita operacional		1.473.786	1.670.617	2.669.083	2.740.710
Líquida	21	1.473.786	1.670.617	2.669.083	2.740.710
Custo dos produtos vendidos	22	(1.144.621)	(1.349.860)	(1.715.127)	(1.931.050)
Lucro bruto		329.165	320.757	953.956	809.660
Recargas (despesas) operacionais					
Despesas com vendas	22	(118.814)	(151.185)	(244.572)	(276.124)
Despesas administrativas e gerais	22	(133.159)	(125.119)	(233.304)	(207.529)
Resultado da equivalência patrimonial	10	301.954	236.147	-	-
Outras receitas (despesas), líquidas		19.490	1.902	28.435	15.002
Resultado operacional		398.636	282.502	504.515	341.009
Receitas financeiras	23	156.036	253.450	209.236	304.999
Despesas financeiras	23	(252.055)	(366.162)	(377.303)	(442.334)
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		(96.019)	(112.712)	(168.067)	(137.335)
Imposto sobre o lucro		302.617	169.790	336.448	203.674
Resultado líquido		206.598	76.788	138.381	66.339
Resultado de renda e contribuição social					
Corrente	24	-	(1.705)	(31.928)	(28.012)
Diferido	24	(5.676)	(14)	6.115	2.810
Lucro líquido do exercício		296.941	168.071	310.635	178.472
Atribuível a:					
Acionistas controladores				296.941	168.071
Acionistas não controladores				13.694	10.401
Lucro líquido do exercício				310.635	178.472
Lucro básico e diluído p/ação do capital social (em R\$)	20	1.270.10	613,07		

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do exercício	296.941	168.071	310.635	178.472
Outros resultados abrangentes a serem classificados p/resultado em exercícios subsequentes:				
Efeito ajuste economia hiperinflacionária em filial no exterior	259	3.185	259	3.185
Efeito ajuste economia hiperinflacionária em controlada no exterior	9.318	12.147	9.318	12.147
Varição cambial de filiais e controladas no exterior	(28.270)	(25.705)	(28.270)	(25.705)
Resultado abrangente para o exercício, líquido de impostos	278.248	157.698	291.942	168.099
Atribuível a:				
Acionistas controladores			278.248	157.698
Acionistas não controladores			13.694	10.401
Resultado abrangente			291.942	168.099

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Controladores					Participação dos acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
		Capital social	Reservas de lucros	Reserva especial	Transações com sócios	Outros resultados abrangentes		
Saldos em 31 de dezembro de 2021		43.646	11.385	318.042	(12.144)	110.989	471.918	516.856
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	168.071	168.071	168.071
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	(10.373)	(10.373)	(10.373)
Destinações		-	-	-	-	-	-	-
Dividendos obrigatórios	19.e	-	-	-	-	(39.917)	(39.917)	(39.917)
Reserva legal	19.e	-	8.404	-	-	(8.404)	(8.404)	(8.404)
Reserva especial	19.e	-	-	123.430	-	(123.430)	-	-
Distribuição de dividendos de exercícios anteriores		-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	19.a	144.427	(6.385)	(138.042)	-	-	-	-
Ações em tesouraria		-	-	(174.193)	-	-	(174.193)	(174.193)
Realização da depreciação do custo atribuído, líquida de tributos	19.e	-	-	-	-	(3.680)	(3.680)	(3.680)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		188.073	13.404	129.237	(12.144)	96.936	415.506	296.941
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	168.071	168.071	168.071
Outros resultados abrangentes	19.c	-	-	-	-	(18.693)	(18.693)	(18.693)
Destinações		-	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	19.b	-	14.847	-	-	(14.847)	(14.847)	(14.847)
Dividendos obrigatórios	19.d	-	-	-	-	(70.524)	(70.524)	(70.524)
Reserva especial	19.b	-	-	215.807	-	(215.807)	-	-
Juros sobre capital próprio	19.d	-	-	-	-	-	-	-
Participação minoritária oriunda da consolidação MTLA	19.a	2.189	-	-	-	-	2.189	2.189
Aumento de capital	19.a	-	-	-	-	-	-	-
Realização da depreciação do custo atribuído, líquida de tributos	19.c	-	-	-	-	(4.237)	(4.237)	(4.237)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		190.262	28.251	345.044	(12.144)	74.006	625.419	330.599

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS - EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional: A Borrachas Vival S.A. ("Companhia"), é uma sociedade por ações, de capital aberto, que em conjunto com suas controladas designadas neste relatório na nota 2.2, é controlada pela empresa Paludo Participações S.A. que detém 99,99% do seu capital social. Em 21 de outubro de 2022 a Companhia obteve deferimento do pedido de registro pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) como companhia de capital aberto (categoria "A"). A Companhia tem sede na Rua Barroque de Macedo, 365, Nova Prata/RS e tem como objetivo a industrialização, comércio, importação e exportação de reparos a frio, vulcanizantes e auto vulcanizantes para pneus e câmaras de ar, industrialização, comercialização e prestação de serviços em borracha e seus artefatos, produtos para os ramos automotivo, esportivo e industrial, adesivos, colas e produtos de limpeza em geral, assim como fabricação de máquinas, ferramentas, atuação em comércio, exportação e distribuição de produtos agrícolas em geral, administração de negócios e participações em outras sociedades. 1.1. **Transações relevantes no exercício:** Aumento de capital social: Em 25 de maio de 2023 em Assembleia Geral Extraordinária foi deliberado o aumento de capital social na Companhia, de R\$ 190.262, mediante a emissão de 1.043 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, pelo preço global de R\$ 2.189, por subscrição e integralização da totalidade das quotas sociais detidas pela controlada Paludo Participações S.A. na empresa Marpal Administração e Participações Ltda. ("Marpal"). A Marpal é detentora de determinadas marcas utilizadas pela Companhia e a transação está relacionada com objetivo destes ativos estarem sob o controle da Companhia. Combinação de Negócios – aquisição de participação societária pela Controladora: Em 02 de maio de 2023 a Borrachas Vival, tornou-se controladora da Marangoni Tread Latino América Indústria e Comércio de Artefatos S.A – Em Recuperação Judicial ("MTLA"). O controle foi obtido por meio de realização de Assembleia Geral Extraordinária da MTLA, ao qual a Companhia subscreveu 80% do capital social, equivalente a 800.000 ações, permanecendo 20% aos sócios não controladores, Marangoni SpA, correspondente a 200.000 ações. A subscrição ocorreu através da utilização do contas a receber de R\$ 10.000 que a Companhia possuía com a MTLA, referente ao limite de crédito para aquisição de matéria prima, sendo este definido como o montante da contraprestação transferida na transação. A transação está alinhada com a estratégia de crescimento e posicionamento da Companhia e possui sinergia significativa com os ativos existentes e rentabilidade do negócio. A MTLA é atuante no fornecimento de produtos para reforma de pneus no Brasil, especificamente em bandas de rodagem planas e em anel. Caso a transação tivesse ocorrido no início do exercício a receita líquida consolidada da Companhia teria sido de R\$ 2.715.144 e o lucro líquido totalizaria R\$ 299.865. Desde a data de aquisição a MTLA contribuiu para o consolidado do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 com receita líquida de R\$ 81.430 e prejuízo antes dos impostos de R\$ 2.402. A aquisição foi considerada pela Administração uma combinação de negócios, em razão da transferência do controle para a Companhia, a partir de 02 de maio de 2023, além do cumprimento dos pré-requisitos previstos no CPC 15 (R1) / IFRS 3 – Business combination.

Abaixo demonstramos o valor justo do balanço patrimonial da MTLA na data de aquisição:

Valor justo dos ativos reconhecidos na aquisição	R\$
Caixa e equivalentes de caixa	3.728
Contas a receber	13.789
Estoques	14.903
Impostos a recuperar	26.637
Outros ativos	3.325
Ativo de direito de uso	1.239
Imobilizado	31.445
Ativo intangível – marcas	10.823
Ativo intangível – tecnologia	8.947
Fornecedores	(37.834)
Empréstimos e financiamentos	(8.159)
Passivo de direito de uso	(1.408)
Obrigações fiscais e sociais	(10.857)
Obrigações e provisões trabalhistas	(1.734)
Provisão para litígios	(4.552)
Imposto diferido s/mais valia de ativos	(10.011)
Outros passivos	(14.255)
Total de ativos identificáveis, líquidos, a valor justo	26.026
Participação de não controladores	5.205
Compra vantajosa (nota 22)	10.821
Contraprestação transferida (i)	10.000
	26.026

(i) A contraprestação realizada foi utilizando o saldo de contas a receber concedido para a MTLA adquirir matéria prima. Assim, a combinação de negócios foi por meio de subscrição de ações e considerada uma transação não caixa, conforme nota explicativa 29. Com base na mensuração ao valor justo dos ativos identificados e passivos assumidos nesta combinação de negócios, a Companhia apurou compra vantajosa de R\$ 10.821. Este montante foi contabilizado nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 à rubrica de "outras receitas (despesas), líquidas", conforme nota explicativa 22. A compra vantajosa foi gerada em razão da MTLA estar em processo de recuperação judicial, logo, a mensuração ao valor de justo, principalmente, do ativo imobilizado e ativos intangíveis, adquiridos pela Companhia foram superiores aos montantes históricos contabilizados. **Mensuração ao valor justo:** Marca: O método utilizado para a avaliação da Marca foi o de *Relief-from-Royalty*. A premissa desta metodologia de avaliação é a suposição de que um participante de mercado seria obrigado a pagar ao proprietário do ativo intangível para ter o direito legal de utilizar sua marca. As principais premissas foram: (i) projeção da receita, conforme plano de negócio da Companhia, ajustado ao mercado; (ii) taxa de royalties (*Royalties rate*) formada por elementos comparáveis; (iii) taxa de desconto WARA (*Weighted Average Return on Assets*), formado pelo WACC (*Weighted Average Capital Cost*) adicionando um ajuste pelo risco do referido ativo; e (iv) vida útil, considerando que todas as marcas foram avaliadas com vida útil definida. A vida útil de amortização para marcas foi estabelecida em 29 anos. **Tecnologia:** O método utilizado para a avaliação aos direitos sobre uso de tecnologias foi o de *Relief-from-Royalty*. A premissa desta metodologia de avaliação é a suposição de que um participante de mercado seria obrigado a pagar ao proprietário do ativo intangível para ter o direito legal de utilizar a tecnologia. Como a propriedade existente dispensa a empresa de fazer tais pagamentos (*royalties*), o desempenho financeiro da empresa é aumentado na medida em que tais pagamentos são evitados. As principais premissas foram: (i) projeção da receita, conforme plano de negócio da Companhia, ajustado ao mercado; (ii) taxa de royalties (*Royalties rate*) formada por taxa explicita no contrato de compra e venda; (iii) taxa de desconto WARA (*Weighted Average Return on Assets*) formado pelo WACC (*Weighted*

práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem a legislação societária, os Pronunciamentos, Interpretações e Orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e conforme as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB"), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. A Companhia adotou os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidos pelos órgãos institucionais CPC e IASB, que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023. As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mens