APFPAR Participações S.A.

(anteriormente denominada de Apdpar Participações Ltda.) - CNPJ 25.117.100/0001-23

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração da APFPAR Participações S.A. submete à apreciação de Vossas Senhorias as Demonstrações Financeiras, acompanhadas do Relatório do Auditor Independente, relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2023. Colocamo-nos à disposição dos Senhores Acionistas para quaisquer esclarecimentos adicionais. Porto Alegre, RS, 30 de setembro de 2024. A Administração.

BALANÇO PATRIMONIAL - EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 - (Em milhares de reais)

Ativo	Nota	Controladora 31/12/2023	Controladora 31/12/2022	Controladora 01/01/2022	Consolidado 31/12/2023	Consolidado 31/12/2022	Consolidado 01/01/2022
Ativo circulante							
Caixa e equivalentes de caixa	4	**37**	2	2	**645.886**	236.125	249.745
Títulos e valores mobiliários	5	**-**	-	-	**63.011**	2.276	4.144
Contas a receber de clientes	6	**-**	-	-	**424.071**	433.291	410.491
Ativo de contrato		**-**	-	-	**2.157**	6.951	3.902
Contas a rec. de p/relacionadas	9	**-**	-	-	**965**	2.054	3.209
Estoques	7	**-**	-	-	**508.887**	682.204	536.277
Impostos a recuperar	8	**47**	-	-	**83.599**	91.556	86.478
Despesas antecipadas		**-**	-	-	**8.859**	11.301	10.638
Dividendos a receber		**1.663**	-	-	**-**	-	264
Outras contas a receber		**-**	-	-	**28.026**	66.281	87.463
		1.747	2	2	**1.765.461**	1.532.039	1.392.611
Ativo não circulante							
Aplicações financeiras	5	**-**	-	-	**17.911**	3.098	2.044
Contas a receber de clientes	6	**-**	-	-	**45.103**	61.897	38.938
Ativo de contrato		**-**	-	-	**17.615**	5.257	2.824
Impostos a recuperar	8	**-**	-	-	**28.676**	9.297	6.547
Impostos diferidos	23	**-**	-	-	**68.936**	47.315	51.186
Créditos com p/relacionadas	9	**5.000**	-	-	**9.872**	-	591
Bens não de uso próprio		**-**	-	-	**-**	-	363
Outros créditos	10/17	**-**	-	-	**61.068**	43.449	42.377
		5.000	-	-	**249.181**	170.313	144.870
Investimentos	11	**622.188**	511.531	253.396	**302.515**	493.396	242.698
Propriedades p/investimento	12	**-**	-	-	**66.410**	52.711	44.909
Imobilizado	13	**-**	-	-	**647.049**	535.173	517.034
Intangível	14	**-**	-	-	**57.963**	35.700	37.811
Ativos de direito de uso	15	**-**	-	-	**21.841**	29.843	30.892
		627.188	511.531	253.396	**1.344.959**	1.317.136	1.018.214
Total do ativo		**628.935**	511.533	253.398	**3.110.420**	2.849.175	2.410.825

Passivo	Nota	Controladora 31/12/2023	Controladora 31/12/2022	Controladora 01/01/2022	Consolidado 31/12/2023	Consolidado 31/12/2022	Consolidado 01/01/2022
Passivo circulante							
Empréstimos e financiamentos	16	**-**	-	-	**492.947**	696.252	483.024
Fornecedores		**-**	-	-	**146.576**	182.312	224.176
Contas a pagar a p/relacionadas	9	**-**	-	-	**7.364**	89	-
Obrigações fiscais e sociais	17	**15**	-	-	**125.456**	82.295	92.477
Obrigações e prov. trabalhistas		**-**	-	-	**26.268**	23.714	23.763
Dividendos propostos		**3.954**	-	-	**4.362**	28.361	2.770
Débitos com p/relacionadas	9	**-**	-	-	**21.572**	-	20
Passivo de direito de uso	15	**-**	-	-	**11.550**	10.727	8.223
Outras contas a pagar		**-**	-	-	**76.601**	63.425	62.587
		3.969	-	-	**912.696**	1.087.175	897.040
Passivo não circulante							
Empréstimos e financiamentos	16	**-**	-	-	**844.690**	580.303	719.904
Fornecedores		**-**	-	-	**16**	-	-
Obrigações fiscais e sociais	17	**-**	-	-	**26.120**	36.846	2.052
Débitos com p/relacionadas	9	**4.280**	-	-	**42.946**	63.319	63.949
Impostos diferidos	23	**-**	-	-	**110.635**	88.026	90.853
Provisão para litígios	18	**-**	-		**7.238**	3.861	6.543
Passivo de direito de uso	15	**-**	-	-	**12.121**	20.780	23.877
Outras contas a pagar		**30.000**	-	-	**35.017**	5.045	6.123
		34.280	-	-	**1.078.783**	798.180	913.301
Patrimônio líquido	19						
Capital social		**528.709**	160.472	103.310	**528.709**	160.472	103.310
Outros resultados abrangentes		**(87.139)**	17.185	9.803	**(87.139)**	17.185	9.803
Lucros acumulados		**149.116**	333.876	140.285	**149.116**	333.876	140.285
Total da partic. dos controladores		**590.686**	511.533	253.398	**590.686**	511.533	253.398
Participação de acionistas não controladores		**-**	-	-	**528.255**	452.287	347.086
Total do patrimônio líquido		**590.686**	511.533	253.398	**1.118.941**	963.820	600.484
Total do passivo e patrimônio líquido		**628.935**	511.533	253.398	**3.110.420**	2.849.175	2.410.825

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação, expresso em reais)

	Nota	Controladora 31/12/2023	Controladora 31/12/2022 (reapresentado)	Consolidado 31/12/2023	Consolidado 31/12/2022 (reapresentado)
Receita operacional líquida	20	**-**	-	**2.678.235**	2.750.701
Custo dos produtos vendidos	21	**-**	-	**(1.717.109)**	(1.933.524)
Lucro bruto		**-**	-	**961.126**	817.177
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas com vendas	21	**-**	-	**(246.320)**	(277.907)
Despesas administrativas e gerais	21	**(3)**	-	**(253.847)**	(215.648)
Resultado da equivalência patrimonial	11	**204.122**	199.116	**188.048**	227.837
Outras (despesas) receitas líquidas	11/21	**-**	5.604	**24.383**	18.045
Resultado operacional		**204.119**	204.720	**673.390**	569.504
Receitas financeiras	22	**58**	-	**313.460**	302.938
Despesas financeiras	22	**(3)**	(1)	**(547.197)**	(449.508)
Resultado antes dos impostos sobre o lucro		**204.174**	204.719	**439.653**	422.934
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	23	**(12)**	-	**(40.930)**	(32.365)
Diferido	23	**-**	-	**5.987**	16.024
Lucro líquido do exercício		**204.162**	204.719	**404.710**	406.593
Atribuível a:					
Acionistas controladores				**204.162**	204.719
Acionistas não controladores				**200.548**	201.874
				404.710	406.593

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 - (Em milhares de reais)

	Controladora 31/12/2023	Controladora 31/12/2022 (reapresentado)	Consolidado 31/12/2023	Consolidado 31/12/2022 (reapresentado)
Lucro líquido do exercício	**204.162**	204.719	**404.710**	406.593
Outros resultados abrangentes:				
Efeito ajuste reflexo de economia hiperinflacionária em controladas e filiais no exterior	**5.053**	8.800	**9.577**	15.332
Variação cambial reflexa de coligada e controladas indiretas no exterior	**(109.377)**	(1.418)	**(207.323)**	(2.470)
Resultado abrangente para o exercício, líquido de impostos	**99.838**	212.101	**206.964**	419.455
Atribuível a:				
Acionistas controladores			**99.838**	212.101
Acionistas não controladores			**107.126**	207.354
			206.964	419.455

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 - (Em milhares de reais)

	Controladora: Capital social	Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Total	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
Saldos em 01 de janeiro de 2022	103.310	9.803	140.285	253.398	347.086	600.484
Aumento do capital social (nota 19)	57.162	-	-	57.162	-	57.162
Cessão de investimentos (nota 1.1)	-	-	-	-	(57.162)	(57.162)
Venda de investimentos	-	-	-	-	(10)	(10)
Outros resultados abrangentes	-	7.382	-	7.382	5.480	12.862
Lucro líquido do exercício	-	-	204.719	204.719	201.874	406.593
Destinações:						
Dividendos obrigatórios propostos	-	-	-	-	(2.213)	(2.213)
Dividendos adicionais de anos anteriores pagos	-	-	(11.128)	(11.128)	(42.768)	(53.896)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	160.472	17.185	333.876	511.533	452.287	963.820
Aumento do capital social (nota 19)	**368.237**	**-**	**(305.000)**	**63.237**	**-**	**63.237**
Participação minoritária oriunda da consolidação MTLA	**-**	**-**	**-**	**-**	**5.205**	**5.205**
Incorporação da empresa Arpal Partic (nota 1.1)	**-**	**-**	**(52.533)**	**(52.533)**	**(26.315)**	**(78.848)**
Outros resultados abrangentes	**-**	**(104.324)**	**-**	**(104.324)**	**(93.422)**	**(197.746)**
Lucro líquido do exercício	**-**	**-**	**204.162**	**204.162**	**200.548**	**404.710**
Destinações:						
Dividendos obrigatórios propostos	**-**	**-**	**-**	**-**	**(2.938)**	**(2.938)**
Juros sobre capital próprio	**-**	**-**	**-**	**-**	**(491)**	**(491)**
Dividendos adicionais de anos anteriores pagos	**-**	**-**	**(31.389)**	**(31.389)**	**(6.619)**	**(38.008)**
Saldos em 31 de dezembro de 2023	**528.709**	**(87.139)**	**149.116**	**590.686**	**528.255**	**1.118.941**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA – MÉTODO INDIRETO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 - (Em milhares de reais)

	Controladora 31/12/2023	Controladora 31/12/2022 (reapresentado)	Consolidado 31/12/2023	Consolidado 31/12/2022 (reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado antes dos impostos sobre o lucro	**204.174**	204.719	**439.653**	422.934
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	**-**	-	**60.811**	53.696
Baixa propriedade para investimento	**-**	-	**312**	329
Efeito hiperinflação - CPC 42	**-**	-	**(9.443)**	(9.745)
Resultado nas baixas de investimento e imobilizado	**-**	-	**6.325**	3.832
Realização de ajuste a valor presente - CPC 06	**-**	-	**1.783**	1.972
Perda (ganho) em investimentos	**-**	(5.604)	**-**	15
Equivalência patrimonial	**(204.122)**	(199.116)	**(188.048)**	(227.837)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	**-**	-	**7.737**	367
Provisão para estoques obsoletos	**-**	-	**(1.252)**	78
Provisão para litígios	**-**	-	**3.377**	(2.682)
Compra vantajosa em combinação de negócios	**-**	-	**(10.821)**	-
Ganho valor justo imobilizado	**-**	-	**(25.250)**	-
Juros e atualização monetária s/empréstimos	**(58)**	-	**137.392**	82.251
	(6)	(1)	**422.576**	325.210
(Aumento) redução nos ativos:				
Contas a receber	**-**	-	**17.894**	(50.453)
Estoques	**-**	-	**177.847**	(146.005)
Impostos a recuperar	**-**	-	**(11.375)**	(7.845)
Outras contas a receber	**-**	-	**23.115**	33.255
Dividendos recebidos	**13.688**	11.129	**342.786**	264
	13.688	11.129	**550.267**	(170.784)
Aumento (redução) nos passivos:				
Fornecedores	**-**	-	**(28.458)**	220.417
Obrigações fiscais e sociais	**-**	-	**46.775**	25.699
Outras contas a pagar	**-**	-	**18.323**	4.007
Imposto de renda e contribuição social pagos	**-**	-	**(51.876)**	(32.810)
	-	-	**(15.236)**	217.313
Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados pelas atividades operacionais	**13.682**	11.128	**957.607**	371.739
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Em propriedades para investimento	**-**	-	**(14.424)**	(8.541)
Em aplicações financeiras	**-**	-	**(75.548)**	814
Em investimentos	**-**	-	**(142.455)**	-
Em imobilizado	**-**	-	**(153.802)**	(59.983)
No intangível	**-**	-	**(7.431)**	(449)
Caixa e equivalentes de caixa líquidos aplicados nas atividades de investimento	**-**	-	**(393.660)**	(68.159)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Aquisição de participação de não controladores	**-**	-	**-**	(25)
Débitos com coligadas	**-**	-	**4.458**	621
Pagamento de empréstimos de coligadas e pessoas ligadas	**(400)**	-	**(6.337)**	(5.992)
Pagamentos realizados arrendamento	**-**	-	**(13.181)**	(10.974)
Pagamento de dividendos	**(13.280)**	(11.128)	**(59.590)**	(30.519)
Empréstimos e financiamentos tomados	**-**	-	**1.274.502**	466.600
Juros de empréstimos pagos	**-**	-	**(191.559)**	(131.722)
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	**-**	-	**(1.164.072)**	(605.189)
Caixa e equivalentes de caixa líquidos aplicados nas atividades de financiamento	**(13.680)**	(11.128)	**(155.779)**	(317.200)
Aumento (redução) no caixa e equiv. de caixa	**2**	-	**408.168**	(13.620)
Caixa e equiv. de caixa - no início do exercício	**2**	2	**236.125**	249.745
Caixa oriundo de incorporação	**33**	-	**33**	-
Caixa e equiv. de caixa - no final do exercício	**37**	2	**644.326**	236.125
Aumento (redução) no caixa e equiv. de caixa	**2**	-	**408.168**	(13.620)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 - (Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL: A APFPAR Participações S.A. ("Companhia"), com sede na Av. Severo Dullius, 1395, sala 2, 9º andar, Porto Alegre/RS, tem como objeto social a participação no capital social de outras sociedades, como acionista ou quotista, e, administração de bens móveis e imóveis. **1.1. Transações relevantes no exercício:** Incorporação reversa da Controladora: Em 30 de novembro de 2023, a sócia aprovou a 3ª alteração do contrato social que deliberou a incorporação reversa da sua Controladora, ARPAL Participações S.A., cujo valor contábil do patrimônio líquido, apurado no Laudo de Avaliação era de R$633.932 e o valor dos investimentos era de R$712.780, restando uma diferença de R$78.848. Deste montante, o valor de R$26.315 foi contabilizado na rubrica Investimentos, referente as quotas que a ARPAL possuía na controlada ALPAR Participações Ltda, e, o valor de R$52.533 foi contabilizado na conta de lucros acumulados. Transação entre sócios: Em 31 de outubro de 2022, o sócio minoritário cede e transfere à Sociedade, mediante subscrição e integralização de capital social, a totalidade da participação acionária que detém na Paludo Participações S.A., representada por 558 ações preferenciais, pelo valor de R$7.451, com a emissão de 7.451.056 novas quotas sociais, com o valor nominal de R$1 cada uma. Em 01 de novembro de 2022, o sócio minoritário retira-se da Sociedade cedendo e transferindo a sua participação para a sócia majoritária. Ato contínuo, a Sócia remanescente resolve aumentar o capital social da Sociedade mediante subscrição e integralização de capital social, transferindo a totalidade da participação acionária que detém na Paludo Participações S.A., representada por 1.726 ações preferenciais, pelo valor de R$49.711, com a emissão de 49.710.444 novas quotas sociais, com valor nominal de R$1 cada. Participação em controladas: A Administração da controlada Paludo Participações S.A. decidiu reclassificar seu investimento na Coligada FATE S.A.I.C.I. para investimento avaliado pelo método de equivalência patrimonial. Inicialmente o investimento foi classificado como ativo mantido para venda. O efeito desta reclassificação foi registrado no patrimônio líquido da Controlada.

Abaixo demonstramos os valores contabilizados na Controlada e os reflexos na Companhia:

Saldos e movimentações do Investimento	Controlada - R$	Companhia - R$
Reclassificação do investimento FATE S.A.I.C.I.	302.090	-
Ajuste negativo de exercícios anteriores	(77.095)	(42.322)
Total do investimento em 01 de janeiro de 2022	**224.995**	**(42.322)**
Equivalência patrimonial referente exercício de 2022	228.103	118.620
Variação cambial positiva referente exercício de 2022	23.235	12.258
Total do investimento em 31 de dezembro de 2022	**476.333**	**88.556**
Demonstração do resultado em 31 de dezembro de 2022	**R$**	**R$**
Equivalência patrimonial	**228.103**	**118.620**
Provisão para IRPJ	(17)	-
Provisão para CSLL	(3.244)	-
Total do efeito no resultado do exercício de 2022	**224.842**	**118.620**

Combinação de Negócios – aquisição de participação societária pela Controlada Indireta: Em 02 de maio de 2023 a controlada indireta Borrachas Vipal, 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 Controlada indireta subscreveu 80% do capital social, equivalente a 800.000 ações, permanecendo 20% aos sócios não controladores, Marangoni SpA, correspondente a 200.000 ações. A aquisição foi considerada pela Administração da Controlada indireta uma combinação de negócios, em razão da transferência do controle para a mesma, a partir de 02 de maio de 2023, além do cumprimento dos pré-requisitos previstos no CPC 15 (R1) / IFRS 3 – *Business combination.* Com base na mensuração ao valor justo dos ativos identificados e passivos assumidos nesta combinação de negócios, a Controlada indireta 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 21. 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 Controlada indireta foram superiores aos montantes históricos contabilizados. 1ª emissão de debêntures: Conforme mencionado na nota explicativa 16, em 24 de agosto de 2023 o Conselho de Administração da controlada indireta Borrachas Vipal S.A. deliberou sobre a realização da 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, no valor total de R$600.000 (seiscentos milhões de reais), com valor unitário de R$ 1 mil cada, para distribuição pública sob rito de registro automático, em regime de garantia firme de colocação e de melhores esforços, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 160, de 13 de julho de 2022 ("Resolução CVM 160" e "Oferta"). O registro da oferta foi concedido pela CVM sob rito de registro automático em 20 de setembro de 2023. Distrato do Contrato Global: Conforme mencionado na nota explicativa 16, em 29 de setembro de 2023 a controlada indireta Borrachas Vipal S.A. firmou o termo de liberação de garantias mantidas com instituições financeiras, resultando no distrato do Contrato de Reconhecimento de Obrigações e Outras Avenças, denominado "Contrato Global".

2. SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS: 2.1. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com observância aos pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). 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 mensurados pelo valor justo. As políticas contábeis, estimativas e julgamentos, gestão de riscos e métodos de mensuração são os mesmos que aqueles adotados na elaboração das últimas demonstrações financeiras anuais. Todos os pronunciamentos em vigor na data de elaboração das demonstrações financeiras foram aplicados pela Companhia e suas Controladas direta e indiretas. A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis e julgamentos da Administração da Companhia. A conclusão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi autorizada em reunião de Diretoria realizada em 30 de setembro de 2024. **2.2. Bases de consolidação:** As demonstrações financeiras consolidadas incluem as operações da Companhia e das Controladas:

Empresa	2023 Percentual de participação - direta	2022 Percentual de participação - direta
Alpar Participações Ltda.	94,254	-
Paludo Participações S.A.	52,757	52,757

As demonstrações financeiras das Controladas são elaboradas para o mesmo período de divulgação que o da controladora, utilizando políticas contábeis uniformes e consistentes com aquelas utilizadas no exercício anterior. Todos os saldos entre as empresas, receitas e despesas e ganhos e perdas não realizados, oriundos de transações entre as empresas, são eliminados por completo. **2.3. Participação em *Joint Ventures:*** A controlada Paludo Participações S.A., mantém participação em *joint ventures*, na qual os empreendedores mantêm acordo contratual que estabelece o controle conjunto de várias atividades das Companhias. As demonstrações financeiras das *joint ventures* são preparadas para o mesmo período de divulgação. Os ajustes são efetuados, quando necessário, para alinhar as políticas contábeis com as adotadas pela Controlada bem como para eliminar ganhos e perdas não realizados sobre transações entre as empresas. Perdas em transações são reconhecidas imediatamente se a perda fornece evidências de redução do valor realizável de ativos. **2.4. Reconhecimento de receita:** A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados e quando possa ser mensurada de forma confiável. Venda de produtos e prestação de serviços: A receita de venda de produtos e prestação de serviços é reconhecida pelo valor que reflete a expectativa que as Controladas indiretas têm de receber pela contrapartida dos produtos e serviços oferecidos aos clientes. Receita de juros: Para todos os instrumentos financeiros avaliados ao custo amortizado e ativos financeiros que rendem juros, classificados como disponíveis para venda, a receita ou despesa financeira é contabilizada utilizando-se a taxa de juros efetiva. A receita de juros é incluída na rubrica receita financeira, na demonstração do resultado. **2.5. Conversão de saldos denominados em moeda estrangeira:** Moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais que é a moeda funcional da Companhia. As demonstrações financeiras das Controladas indiretas localizadas no exterior são convertidas para Reais (BRL) pela taxa de câmbio das datas de fechamento dos balanços e os resultados apurados pelas taxas médias mensais dos exercícios, sendo os efeitos dessa conversão registrados em conta específica do patrimônio líquido da controladora. Economia hiperinflacionária: Para fins de conversão dos saldos contábeis das unidades na Argentina para a moeda de apresentação (Reais (BRL) utilizada nas demonstrações financeiras contábeis da controlada Paludo Participações S.A., e controlada indireta Borrachas Vipal S.A., foram adotados os seguintes procedimentos requeridos pelo CPC 02 (R2) / IAS 21 – Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações financeiras: • Os montantes de ativos, passivos e itens do patrimônio líquido foram convertidos pela taxa de câmbio da data de encerramento do exercício de $0,005992 Pesos argentinos por Reais em 31 de dezembro de 2023 ($0,02955 em 31 de dezembro de 2022); e • Os montantes de receitas e despesas do exercício foram convertidos pela taxa de câmbio da data de encerramento do exercício de $0,005992 Pesos argentinos por Reais em 31 de dezembro de 2023 ($0,02955 em 31 de dezembro de 2022). Correção Monetária por hiperinflação – CPC 42 / IAS 29: Com inflação acumulada superior a 100% nos últimos três anos na Argentina, a aplicação do CPC 42 / IAS 29 - Contabilidade em economia hiperinflacionária - passou a ser requerida no exercício de 2018 para as unidades da Controlada nesse país. A inflação acumulada no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi de 211,4% (94,79% em 31 de dezembro de 2022), conforme IPC. Considerando que as Demonstrações Financeiras da coligada indireta FATE S.A.I.C.I. não atendem as práticas adotadas no Brasil, o impacto da hiperinflação foi considerado como variação cambial e registrado em "outros resultados abrangentes", no patrimônio líquido. O efeito em 2023 foi uma perda de R$179.053 (ganho de R$23.235 em 2022). Transações denominadas em moeda estrangeira: Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos para a moeda funcional (Real - BRL) usando-se a taxa de câmbio vigente na data dos respectivos balanços patrimoniais. Os ganhos e perdas resultantes da atualização desses ativos e passivos verificados entre a taxa de câmbio vigente na data da transação e os encerramentos dos exercícios são reconhecidos como receitas ou despesas financeiras no resultado. **2.6. Estoques:** Os estoques estão avaliados ao custo médio de aquisição ou de produção, que não excede ao seu valor de mercado. As provisões para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração. **2.7. Investimento:** Os investimentos em Controladas são avaliados por equivalência patrimonial, conforme CPC18 (R2) / IAS 18, para fins de demonstrações financeiras da controladora. Estes investimentos são deduzidos de provisão para perda por redução ao valor recuperável, quando aplicável. **2.8. Imobilizado:** O imobilizado está avaliado ao custo de aquisição. A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, às taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens. **2.9. Ágio, mais valia e outros ativos intangíveis:** Ágio: O ágio apurado em aquisição de investimento é inicialmente mensurado como o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos a valor justo adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). O ágio não é amortizado, sendo sujeito a testes de perda por desvalorização anualmente ou sempre que existirem indícios de eventual perda de valor. O ágio é registrado como ativo e incluído nas contas de "intangível", no consolidado. Em situações de venda de uma controlada, entidade controlada em conjunto, ou coligada, o ágio será incluído na determinação dos ganhos e perdas. Mais valia de ativos: Os ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios são registrados pelo valor justo, deduzido da amortização acumulada e de perdas pela não recuperabilidade, quando aplicável. A mais valia de ativos é reclassificado para as rubricas correspondentes, no consolidado. Outros ativos intangíveis: São avaliados ao custo de aquisição e subsequentemente deduzidos da amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável. Os ativos intangíveis são compostos principalmente por software e outros. Os ativos intangíveis que possuem vida útil definida são amortizados considerando a sua utilização efetiva ou um método que reflita o benefício econômico do ativo intangível. **2.10. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros:** A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda. **2.11. Provisões:** Geral: Provisões são reconhecidas quando a Companhia e suas Controladas têm uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que recursos econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. **2.12. Tributação:** Impostos sobre vendas: Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas exceto: • quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não for recuperável junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso; • quando os valores a receber e a pagar forem apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas, e • o valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial. As receitas de vendas e serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

	Alíquotas / Consolidado
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços	7% a 18%
IPI - Imposto sobre Produtos Industrializados	0% a 18%
COFINS - Contribuição para Seguridade Social	3% a 9,50%
PIS - Programa de Integração Social	0,65% a 2%
IVA - Imposto sobre Valor Adicionado (Exterior)	0,50% a 22%

Imposto de renda e contribuição social correntes: A despesa de imposto de renda e contribuição social corrente é calculada de acordo com as bases legais tributárias vigentes no Brasil na data de apresentação das demonstrações financeiras e nos países onde as controladas direta e indiretas da Companhia operam e geram resultado tributável. Impostos diferidos: Imposto diferido é gerado por diferenças temporárias na data do balanço entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis. Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço. **2.13. Instrumentos financeiros - Reconhecimento inicial e mensuração subsequente:** Reconhecimento inicial e mensuração: Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao 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 ao 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 de 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. **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. A administração da Controlada indireta 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 da 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 2022) para o aluguel do imóvel e 4,1% a.a. (4,1% a.a. em 2022) 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 Controlada e suas Controladas classificam dividendos recebidos como fluxos de caixa de atividades operacionais. Os dividendos pagos são demonstrados como fluxos de caixa de financiamento.

Continua »»»