

ROMAGNOLE PRODUTOS ELÉTRICOS S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019

ROMAGNOLE PRODUTOS ELÉTRICOS S.A.

Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Demonstrações dos valores adicionados

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos  
Acionistas e Administradores da  
Romagnole Produtos Elétricos S.A.  
Londrina - PR

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Romagnole Produtos Elétricos S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Romagnole Produtos Elétricos S.A., em 31 de dezembro de 2019, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação Romagnole Produtos Elétricos S.A., e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Outros assuntos

#### Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidado do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis individual e consolidada e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado, individual e consolidado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

### Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Romagnole Produtos Elétricos S.A., continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional;

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Londrina, 13 de março de 2020.

# Romagnole Produtos Elétricos S.A.

## Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	Consolidado		Controladora	
		2019	2018	2019	2018
Caixa e equivalentes de caixa	9	61.854	68.284	42.840	55.883
Contas a receber de clientes e outros créditos	10	101.295	85.022	93.042	74.983
Estoques	11	99.617	84.071	86.205	68.348
Dividendos a receber	24	-	-	18.430	17.901
Outros recebíveis		7.784	1.747	4.401	1.353
Impostos a recuperar	12	26.229	6.005	25.539	4.025
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>296.779</b>	<b>245.129</b>	<b>270.457</b>	<b>222.493</b>
Contas a receber de clientes e outros créditos	10	722	681	666	5.270
Impostos a recuperar	12	1.644	717	1.642	707
Investimentos	13	4.131	3.350	37.498	28.589
Imobilizado	14	119.330	112.186	107.261	100.665
Direitos de uso de ativos	15	7.352	-	6.101	-
Intangíveis	16	721	822	721	814
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>133.900</b>	<b>117.756</b>	<b>153.889</b>	<b>136.045</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>430.679</b>	<b>362.885</b>	<b>424.346</b>	<b>358.538</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Romagnole Produtos Elétricos S.A.

## Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

Passivo	Nota	Consolidado		Controladora	
		2019	2018	2019	2018
Fornecedores e outras contas a pagar	17	52.155	45.973	52.755	42.535
Empréstimos e financiamentos	18	36.665	33.788	35.149	32.269
Arrendamento Mercantil Operacional - CPC 06	15	1.718	-	1.425	-
Obrigações trabalhistas e sociais	19	16.486	9.080	15.043	8.277
Obrigações tributárias	20	11.866	11.280	11.226	10.679
Dividendos a pagar	24	15.528	2.346	15.473	2.280
Imposto de renda e contribuição social a pagar		481	525	-	-
Adiantamentos de clientes	22	4.085	3.453	3.696	2.747
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>138.984</b>	<b>106.445</b>	<b>134.767</b>	<b>98.787</b>
Empréstimos e financiamentos	18	51.216	71.456	51.216	76.048
Arrendamento Mercantil Operacional - CPC 06	15	5.882	-	4.881	-
Obrigações tributárias	20	3.630	11.808	3.630	11.808
Receita diferida		463	477	463	477
Provisões para contingências	23	1.085	1.102	935	1.102
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21	7.627	7.230	7.473	6.890
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>69.903</b>	<b>92.073</b>	<b>68.598</b>	<b>96.325</b>
Patrimônio líquido					
Capital social	25	76.000	72.564	76.000	72.564
Reservas de lucros	25	133.438	79.222	133.438	79.222
Ajustes de avaliação patrimonial	25	11.543	11.640	11.543	11.640
<b>Patrimônio líquido atribuível aos controladores</b>		<b>220.981</b>	<b>163.426</b>	<b>220.981</b>	<b>163.426</b>
Participação de não controladores		811	941	-	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>221.792</b>	<b>164.367</b>	<b>220.981</b>	<b>163.426</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>208.887</b>	<b>198.518</b>	<b>203.365</b>	<b>195.112</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>430.679</b>	<b>362.885</b>	<b>424.346</b>	<b>358.538</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis..

# Romagnole Produtos Elétricos S.A.

## Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

	Nota	Consolidado		Controladora	
		2019	2018	2019	2018
Receita operacional líquida	26	675.151	494.906	604.686	440.215
Custo das vendas	27	(515.306)	(412.258)	(479.349)	(388.279)
Lucro bruto		<u>159.845</u>	<u>82.648</u>	<u>125.337</u>	<u>51.936</u>
Despesas de vendas	27	(61.848)	(48.196)	(55.725)	(42.670)
Despesas administrativas	27	(24.901)	(17.999)	(20.189)	(14.759)
Outras receitas e despesas operacionais		<u>11.140</u>	<u>(2.808)</u>	<u>11.331</u>	<u>(2.852)</u>
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		<u>84.236</u>	<u>13.645</u>	<u>60.754</u>	<u>(8.345)</u>
Receitas financeiras		20.153	14.312	18.225	13.120
Despesas financeiras		(15.578)	(15.692)	(14.710)	(15.725)
Receita financeiras líquidas	29	<u>4.575</u>	<u>(1.380)</u>	<u>3.515</u>	<u>(2.605)</u>
Resultado de equivalencia patrimonial	13	<u>202</u>	<u>86</u>	<u>21.557</u>	<u>20.600</u>
Resultado antes dos impostos		89.013	12.351	85.826	9.650
Imposto de renda e contribuição social - correntes	21	(11.665)	(2.319)	(8.418)	-
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	21	(447)	(365)	(633)	(141)
Lucro líquido do exercício		<u>76.901</u>	<u>9.667</u>	<u>76.775</u>	<u>9.509</u>
Lucro líquido atribuído para					
Acionistas controladores		76.775	9.509	-	-
Acionistas não controladores		<u>126</u>	<u>158</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Lucro líquido do exercício		<u>76.901</u>	<u>9.667</u>	<u>76.775</u>	<u>9.509</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Romagnole Produtos Elétricos S.A.

## Demonstrações de resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

	Consolidado		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
Lucro líquido do exercício	76.901	9.667	76.775	9.509
Ajuste a valor justo de ativos financeiros disponíveis para venda	-	48	-	48
Outros resultados abrangentes, líquidos de imposto de renda e contribuição	-	48	-	48
Resultado abrangente total	<u>76.901</u>	<u>9.715</u>	<u>76.775</u>	<u>9.557</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

Nota	Reservas de Lucros					Lucro do Exercício	Total	Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Reserva de incentivos fiscais	Ajustes de avaliação patrimonial				
Saldo em 01 de janeiro de 2018	72.564	9.576	61.876	489	11.689	-	156.194	827	157.021
Realização ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(97)	147	50	-	50
Aumento de capital	25a	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	48	(41)	7	-	7
Ajustes ref. variação de patrimônio líquido investidas através da equivalência	-	-	(4)	-	-	-	(4)	22	18
Distribuição de dividendos complementar	-	-	(50)	-	-	-	(50)	-	(50)
Resultado do exercício	-	-	-	-	-	9.509	9.509	158	9.667
Destinação dos lucros:									
- Constituição de reserva legal	25b	-	481	-	-	(481)	-	-	-
- Incentivo fiscal	25e	-	-	-	14	(14)	-	-	-
- Reserva Estatutária	25b	-	-	6.840	-	(6.840)	-	-	-
- Distribuição de dividendos	25c	-	-	-	-	(2.280)	(2.280)	(66)	(2.346)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	72.564	10.057	68.662	503	11.640	-	163.426	941	164.367
Realização ajuste de avaliação patrimonial	25d	-	-	-	(97)	147	50	-	50
Aumento de capital	25a	3.436	-	(3.436)	-	-	-	-	-
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes ref. variação de patrimônio líquido investidas através da equivalência	-	-	203	-	-	-	203	(189)	14
Reserva de Incentivos Fiscais	25e	-	(31.494)	31.494	-	-	-	-	-
Distribuição de dividendos complementar	25c	-	(4.000)	-	-	-	(4.000)	-	(4.000)
Resultado do exercício	-	-	-	-	-	76.775	76.775	126	76.901
Destinação dos lucros:									
- Constituição de reserva legal	25b	-	3.847	-	-	(3.847)	-	-	-
- Incentivo fiscal	25e	-	-	-	11.181	(11.181)	-	-	-
- Reserva Estatutária	25b	-	-	46.421	-	(46.421)	-	-	-
- Distribuição de dividendos	25c	-	-	-	-	(15.473)	(15.473)	(67)	(15.540)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	76.000	13.904	76.356	43.178	11.543	-	220.981	811	221.792

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Romagnole Produtos Elétricos S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

	Consolidado		Controladora	
	2.019	2.018	2.019	2.018
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado do exercício	76.901	9.667	76.775	9.509
Ajustes para:				
Depreciação e Amortização	10.385	8.334	9.146	7.504
Outras baixas líquidas no ativo imobilizado	470	404	465	1.959
Provisão com perdas de créditos de clientes	202	554	176	487
Provisões para contingências	(18)	169	(167)	169
Provisões de despesas contratuais	(147)	1.355	(147)	1.355
Provisão de comissões a pagar	(19)	(9)	33	16
Provisão para perdas em estoques	508	122	410	140
Despesas financeiras não realizadas, líquidas	4.563	5.099	4.814	5.463
Resultado de equivalencia patrimonial	(202)	(86)	(21.557)	(20.600)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	447	365	633	141
Imposto de renda e contribuição social corrente	11.665	2.319	8.418	-
Varição nos ativos e passivos				
Contas a receber e outras contas a receber	(9.367)	3.924	(13.631)	(1.509)
Estoques	(16.054)	(20.927)	(18.267)	(13.274)
Outros recebíveis	(6.037)	(285)	(3.048)	(48)
Impostos a recuperar	(21.151)	818	(22.449)	1.342
Fornecedores e outras contas a pagar	(1.925)	13.529	10.334	16.974
Obrigações trabalhistas e sociais	7.406	(1.618)	6.766	(1.691)
Obrigações tributárias	(7.592)	(8.956)	(7.631)	(9.367)
Adiantamentos de clientes	631	1.491	949	893
Receita diferida, incluindo subvenções governamentais	(14)	(14)	(14)	(14)
Caixa gerado nas atividades operacionais	50.652	16.255	32.008	(551)
Juros pagos	(8.013)	(7.478)	(7.819)	(7.728)
Impostos de renda e contribuição social sobre o lucro pagos	(11.708)	(2.080)	(8.418)	-
Fluxo de caixa líquido gerado nas atividades operacionais	30.931	6.697	15.771	(8.279)
Fluxo de caixa de atividades de investimentos				
Juros recebidos	3.251	2.865	2.805	2.751
Dividendos recebidos	-	-	17.901	14.000
Caixa proveniente de alienação de imobilizado	215	543	213	380
Aquisição de imobilizado e intangível	(16.281)	(14.773)	(14.807)	(13.297)
Integralização de capital em controlada	(579)	(329)	(5.579)	(1.857)
Fluxo de caixa (utilizado nas) proveniente das atividades de investimentos	(13.394)	(11.694)	533	1.977
Fluxo de caixa de atividades de financiamento				
Aporte de capital de acionistas	-	18	-	-
Recursos provenientes de novos empréstimos	49.356	91.026	36.662	87.932
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(65.328)	(58.732)	(58.348)	(56.494)
Pagamentos dos passivos de arrendamentos	(1.850)	(259)	(1.581)	(259)
Dividendos pagos	(6.345)	(6.085)	(6.280)	(6.085)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamentos	(24.167)	25.968	(29.547)	25.094
Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	(6.630)	20.971	(13.243)	18.792
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	68.284	47.647	55.883	37.425
Efeito da variação cambial sobre o saldo de caixa e equivalentes de caixa	200	(334)	200	(334)
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	61.854	68.284	42.840	55.883

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Romagnole Produtos Elétricos S.A.

## Demonstrações do valor adicionado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

	Consolidado		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
Receitas	865.560	635.814	768.766	561.513
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	852.700	622.999	758.175	549.245
Icms ST e IPI embutido nas vendas	13.571	11.827	11.216	11.216
Outras receitas	(345)	1.585	(340)	1.555
Provisão com perdas de créditos de clientes - const/rever.	(279)	(554)	(252)	(487)
Provisão de comissões a pagar	(87)	(43)	(33)	(16)
Insumos adquiridos de terceiros	(595.179)	(465.926)	(541.625)	(429.730)
(Inclui os valores dos impostos - ICMS, IPI, PIS e COFINS)				
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(462.944)	(358.011)	(423.330)	(332.211)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(132.235)	(107.915)	(118.295)	(97.519)
Valor adicionado bruto	270.381	169.888	227.141	131.783
Depreciação e amortização	(10.385)	(8.334)	(9.146)	(7.504)
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	259.996	161.554	217.995	124.279
Valor adicionado recebido em transferência	20.447	14.444	39.843	33.753
Resultado de equivalência patrimonial	202	86	21.557	20.600
Receitas financeiras	20.175	14.312	18.225	13.120
Outras	70	46	61	33
Valor adicionado total a distribuir	280.443	175.998	257.838	158.032
Distribuição do valor adicionado	280.443	175.998	257.838	158.032
Pessoal	96.488	86.527	88.609	80.289
Remuneração direta	61.612	58.081	56.478	53.822
Benefícios	28.355	21.297	26.132	19.849
F.G.T.S.	6.521	7.149	5.999	6.618
Impostos, taxas e contribuições	96.545	67.721	82.732	56.701
Remuneração de capitais de terceiros	10.509	12.083	9.722	11.533
Juros	9.137	8.824	8.834	9.060
Aluguéis	1.372	3.259	888	2.473
Remuneração de capitais próprios	76.901	9.667	76.775	9.509
Dividendos e juros sobre o capital próprio	15.528	2.346	15.473	2.280
Lucros retidos	61.373	7.321	61.302	7.229

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Notas explicativas às demonstrações contábeis

(Em milhares de Reais)

### 1 Contexto operacional

A Romagnole Produtos Elétricos S.A., é uma sociedade anônima de capital fechado, pertencente ao Grupo Romagnole, domiciliada no Brasil. O endereço registrado do escritório da Companhia é na Rua Rocha Pombo, 335, na cidade Mandaguari, Estado do Paraná.

A Companhia e suas controladas tem como objeto social fabricar, importar, exportar e vender artefatos de cimento, postes de concreto armado, pré-moldados de concreto, ferro, estruturas metálicas, eletroferragens, estamparia, ferramentaria, porcas e parafusos, sucatas de cobre e alumínio, vergalhões de cobre e alumínio, fios e cabos de cobre e alumínio, transformadores elétricos, zincagem a fogo, beneficiamento de chapas, serviços da construção civil, representação comercial e distribuição de demais produtos para produção, conversão e distribuição de energia elétrica e telefonia para indústrias e para o comércio atacadista no Brasil e no exterior, através dos parques fabris localizados nos estados brasileiros do Paraná, São Paulo, Mato Grosso, Rio de Janeiro e Rio Grande do Sul e distribuidora dos produtos fabricados no estado de Pernambuco.

### 2 Relação das entidades controladas

Segue abaixo a lista das controladas do Grupo:

Controlada relevante	País	Participação acionária - %	
		2019	2018
Onix Distribuidora de Produtos Elétricos Ltda. (a)	Brasil	96,28	93,54
Avimaq Ferragens Ltda. (b)	Brasil	99,80	99,80
Concrefort Concreto Ltda. (c)	Brasil	99,80	99,80

#### a. Onix Distribuidora de Produtos Elétricos Ltda.

A Onix Distribuidora de Produtos Elétricos Ltda. ("Empresa"), é uma Sociedade empresária limitada. O endereço registrado da Empresa é Av. Chaker Abraham, 180-D, na cidade de Mandaguari, Paraná. A Empresa possui como atividade preponderante a comercialização, exportação, importação, revenda, distribuição de produtos elétricos, agenciamento de operações no mercado interno e externo, aquisição de produtos no mercado interno para exportação, representação comercial e intermediação de vendas.

**b.** Avimaq Ferragens Ltda.

A Avimaq Ferragens Ltda. ("Empresa"), é uma Sociedade empresária limitada. O endereço registrado da Empresa é Avenida das Indústrias, 510-A, na cidade de Mandaguari, Paraná. A Empresa possui como atividade preponderante a fabricação de ferragens eletrotécnicas para instalação de redes e subestações de energia elétrica.

**c.** Concrefort Concreto Ltda.

A Concrefort Concreto Ltda. ("Empresa"), é uma Sociedade empresária limitada. O endereço registrado da Empresa é Rua Tadashi Utiumi, 20, na cidade de Mandaguari, Paraná. A Empresa possui como atividade preponderante a fabricação de massa de concreto dosadas por usinas, inclusive o transporte através de caminhões betoneiras até o local da construção e fabricação de armações metálicas para construção.

### 3 Base de preparação

Declaração de conformidade com relação às normas do CPC

As presentes demonstrações contábeis foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

A emissão das demonstrações contábeis individuais e consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 13 de março de 2020.

Após a sua emissão, somente os acionistas têm o poder de alterar as demonstrações contábeis.

Detalhe sobre as políticas contábeis do Grupo estão apresentadas na nota explicativa 7.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

### 4 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações contábeis estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia e suas controladas. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

### 5 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações contábeis, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

**a. Incertezas sobre premissas e estimativas**

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material no exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2019 estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa 10 - Mensuração e registro de ajuste a valor presente e perdas de créditos com clientes;
- Notas explicativas 14 e 16 - Determinação da vida útil, valor residual e análise de impairment dos ativos imobilizados e intangíveis;
- Nota explicativa 21 - Reconhecimento de ativo fiscal diferido;
- Nota explicativa 23 - Reconhecimento e mensuração de provisão para contingências; e
- Nota explicativa 30 - Instrumentos financeiros.

**b. Mensuração do valor justo**

Uma série de políticas e divulgações contábeis do Grupo requer a mensuração dos valores justos, para os ativos e passivos financeiros e não financeiros.

O Grupo estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração dos valores justos. Isso inclui uma equipe de avaliação que possui a responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo.

O Grupo revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se a informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizado para mensurar os valores justos, então a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos do CPC, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

## 6 Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico.

## 7 Principais políticas contábeis

O Grupo aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

**a.** Base de consolidação

**(i)** Controladas

O Grupo controla uma entidade quando está exposto a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações contábeis de controladas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que o Grupo obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis da controlada estão alinhadas com as políticas adotadas pelo Grupo.

Nas demonstrações contábeis individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

**(ii)** Perda de controle

Quando a entidade perde o controle sobre uma controlada, o Grupo desreconhece os ativos e passivos e qualquer participação de não-controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado. Se o Grupo retém qualquer participação na antiga controlada, essa participação é mensurada pelo seu valor justo na data em que há a perda de controle.

**(iii)** Investimentos em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial

Os investimentos do Grupo em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em coligadas.

As coligadas são aquelas entidades nas quais o Grupo, direta ou indiretamente, tenha influência significativa, mas não controle ou controle conjunto, sobre as políticas financeiras e operacionais.

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações contábeis incluem a participação do Grupo no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa ou controle conjunto deixa de existir. Nas demonstrações contábeis individuais da controladora, investimentos em controladas também são contabilizados com o uso desse método.

**(iv)** Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intra-grupo e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intra-grupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação do Grupo na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

**b. Transações em moeda estrangeira**

Transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais das entidades do Grupo pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado.

**c. Receita de Contrato com Clientes**

O Grupo comercializa uma ampla linha de produtos para distribuição de energia, iluminação pública, instalações elétricas comerciais e industriais.

A receita operacional da venda de bens e serviços no curso normal das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita é reconhecida de acordo com o CPC 47, quando todas as obrigações de desempenho foram atendidas, portanto, quando o controle dos produtos são transferidos ao cliente, e este tem a capacidade de determinar o seu uso e obter substancialmente todos os benefícios do produto.

**d. Benefícios de curto prazo a empregados**

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado. O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se o Grupo têm uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

**e. Subvenção e assistência governamentais**

As subvenções governamentais são reconhecidas inicialmente como receita diferida pelo valor justo quando existe razoável garantia de que elas serão recebidas e que a Companhia irá cumprir as condições associadas com a subvenção, e são reconhecidas no resultado como outras receitas em uma base sistemática no período de vida útil do ativo.

As subvenções que visam compensar despesas incorridas são reconhecidas no resultado em uma base sistemática no mesmo período em que as despesas são registradas.

**f. Receitas financeiras e despesas financeiras**

As receitas e despesas financeiras do Grupo compreendem a receita de juros; a despesa de juros; e os ganhos/perdas líquidos de variação cambial sobre ativos e passivos financeiros. A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

**g. Imposto de renda e contribuição social**

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda correntes e diferidos. O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações contábeis e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas revertem, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das demonstrações contábeis.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estejam disponíveis e contra os quais serão utilizados.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de fechamento das demonstrações contábeis e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

Ao determinar o seu imposto de renda corrente e diferido o Grupo leva em conta o impacto das incertezas em relação à posição fiscal realizada e se impostos e juros adicionais devem ser pagos. O Grupo acredita que a provisão para imposto de renda no passivo é adequada para todos os exercícios fiscais em andamento, com base na avaliação de diversos fatores, incluindo a interpretação da legislação tributária e experiência passada. Esta avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros.

Novas informações podem se tornar disponíveis, que levem o Grupo a mudar o seu julgamento sobre a adequação da provisão existente, tais mudanças na provisão afetariam as despesas de imposto de renda no ano em que são feitas.

O imposto diferido ativo e passivo são compensados somente se alguns critérios forem atendidos.

**h. Estoques**

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no princípio do custo médio ponderado e inclui gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção e transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes. No caso dos estoques de produtos em elaboração, o custo inclui uma parcela dos custos gerais de fabricação baseado na capacidade operacional normal.

O valor realizável líquido é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados de conclusão e despesas de vendas.

**i. Imobilizado**

**(i) Reconhecimento e mensuração**

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (impairment). Quando partes significativas de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

**(ii) Custos subsequentes**

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pelo Grupo.

**(iii) Depreciação**

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Edifícios	30 - 40 anos
Máquinas e equipamentos	10 - 30 anos
Móveis e utensílios	05 - 10 anos
Benfeitorias	30 - 40 anos
Veículos	05 - 10 anos
Instalações e ferramentas	10 - 20 anos

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício financeiro e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis. Mantido o laudo emitido em 27 de janeiro de 2017 (veja nota explicativa 14).

**j. Direito de uso em Arrendamento**

Os arrendamentos em que o Grupo atua como arrendatária são reconhecidos no ativo como direito de uso e passivo de arrendamento, exceto os arrendamentos de curto prazo e de baixo valor, que são reconhecidos como despesa durante o prazo do arrendamento.

O ativo de direito de uso é reconhecido pelo custo, deduzido da depreciação ou amortização, ajustado por qualquer remensuração da obrigação de arrendamento.

A obrigação de arrendamento é mensurada a valor presente das parcelas de arrendamento, atualizados mensalmente pelos juros descontados e liquidados pelos pagamentos realizados.

**k. Ativos intangíveis**

Os ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

**(i) Gastos subsequentes**

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os futuros benefícios econômicos incorporados no ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos e marcas, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

**(ii) Amortização**

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens para amortizar o custo de itens do ativo intangível, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é geralmente reconhecida no resultado.

As vidas úteis estimadas são as seguintes:

Marcas e patentes	5 anos
Outros direitos	5 anos

**l. Instrumentos financeiros**

**(i) Ativos e passivos financeiros não derivativos - Reconhecimento e desreconhecimento**

O Grupo reconhece os empréstimos e recebíveis e instrumentos de dívida inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos na data da negociação quando a entidade se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

O Grupo desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando o Grupo transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pelo Grupo em tais ativos financeiros transferidos, é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

O Grupo desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada.

**(ii) Ativos financeiros não derivativos - Mensuração**

**Empréstimos e recebíveis**

Esses ativos são mensurados inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os empréstimos são medidos pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos.

**Caixa e equivalentes de caixa**

Nas demonstrações de fluxo de caixa, caixa e equivalentes de caixa incluem saldos negativos de contas garantidas que são exigíveis imediatamente e são parte integrante da gestão de caixa do Grupo.

**(iii) Passivos financeiros não derivativos - Mensuração**

Outros passivos financeiros não derivativos são mensurados inicialmente pelo valor justo deduzidos de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são mensurados pelo custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos.

**(iv) Capital social**

As ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido.

**m. Redução ao valor recuperável (impairment)**

**(i) Ativos financeiros**

Uma redução do valor recuperável com relação a um ativo financeiro medido pelo custo amortizado é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos através da reversão do desconto. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado.

**(ii) Ativos não financeiros**

Os valores contábeis dos ativos não financeiros do Grupo, que não os estoques e imposto de renda e contribuição social diferidos, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado.

**n. Provisões**

As provisões são determinadas por meio do desconto dos fluxos de caixa futuros estimados a uma taxa antes de impostos que reflita as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo relacionado. Os efeitos do desreconhecimento do desconto pela passagem do tempo são reconhecidos no resultado como despesa financeira.

**o. Demonstrações de valor adicionado**

A Companhia elaborou demonstrações do valor adicionado (DVA) individuais e consolidadas nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das demonstrações contábeis conforme BRGAAP aplicável as companhias abertas, enquanto para CPC representam informação financeira adicional.

**8 Novas normas e interpretações**

A Companhia adotou as novas normas em suas operações a partir de 1º janeiro de 2019.

**CPC 06 (R2) - Arrendamentos**

A Companhia adotou o novo pronunciamento a partir de 1º de janeiro de 2019, sem reapresentação de informações comparativas.

**ICPC 22 - Incertezas sobre o tratamento de tributos sobre o lucro**

A Companhia aplicou a nova interpretação a partir de 1º de janeiro de 2019, sendo que a aplicação desta interpretação não apresentou impacto sobre o resultado da Companhia.

Não há outras normas ou interpretações que impactem as demonstrações da Companhia de forma relevante, que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre a Companhia.

**9 Caixa e equivalente de caixa**

A exposição do Grupo a riscos de taxas de juros para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa 30.

	Consolidado		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
Caixa	85	66	68	54
Contas correntes	4.111	11.761	3.528	9.105
Aplicação financeira	57.658	56.457	39.244	46.724
	<u>61.854</u>	<u>68.284</u>	<u>42.840</u>	<u>55.883</u>

As aplicações financeiras são remuneradas por taxas que variam entre 75% a 103% do CDI e estão distribuídas nas seguintes instituições financeiras: Banco Itaú S.A., Banco Safra S.A. Banco Bradesco S.A., Banco do Brasil S.A., Banco Citibank S.A., Banco Santander (Brasil) S.A., Banco Votorantin S.A. e Sicredi.

## 10 Contas a receber de clientes e outros recebíveis

	Nota	Consolidado		Controladora	
		2019	2018	2019	2018
Contas a receber de clientes		105.147	88.463	96.393	77.821
Outras contas a receber		2.101	2.270	1.914	6.760
Contas a receber - partes relacionadas	24	-	-	153	233
( - ) Ajuste a valor presente		(222)	(223)	(202)	(187)
( - ) Provisão com perdas de créditos de clientes		(5.009)	(4.807)	(4.550)	(4.374)
		<u>102.017</u>	<u>85.703</u>	<u>93.708</u>	<u>80.253</u>
Não Circulante		722	681	666	5.270
Circulante		<u>101.295</u>	<u>85.022</u>	<u>93.042</u>	<u>74.983</u>
		<u>102.017</u>	<u>85.703</u>	<u>93.708</u>	<u>80.253</u>

### Movimentação da provisão com perdas de créditos de clientes

	Consolidado	Controladora
	Provisão acumulada	Provisão acumulada
Saldo em 1º de janeiro de 2018	(4.252)	(3.887)
Constiuição de provisão no exercício	(1.609)	(1.289)
Reversão de provisão no exercício	1.054	802
Saldo em 31 de dezembro de 2018	<u>(4.807)</u>	<u>(4.374)</u>
Constiuição de provisão no exercício	(1.601)	(1.272)
Reversão de provisão no exercício	1.399	1.096
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>(5.009)</u>	<u>(4.550)</u>

### Aging list contas a receber de clientes

	Consolidado		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
Vencidos				
Vencidos em até 3 meses	13.375	17.274	12.721	16.273
Vencidos em até 6 meses	323	160	275	85
Vencido acima de 6 meses	5.298	4.911	4.689	4.410
A Vencer				
A vencer em até 3 meses	83.702	63.619	77.372	55.963
A vencer em até 6 meses	1.761	1.990	1.129	1.088
A vencer acima de 6 meses	<u>688</u>	<u>510</u>	<u>360</u>	<u>235</u>
	<u>105.147</u>	<u>88.464</u>	<u>96.546</u>	<u>78.054</u>

A exposição do Grupo a riscos de crédito, moeda e perdas por redução no valor recuperável relacionadas à contas a receber de clientes e a outras contas, são divulgadas na nota explicativa 30.

## 11 Estoques

	Consolidado		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
Produtos acabados	36.878	31.354	36.878	31.346
Mercadorias para revenda	9.137	11.663	89	50
Produtos em processo	8.507	8.989	8.237	8.669
Matérias-primas e materiais de consumo	46.026	32.488	41.821	28.693
(-) Perda estimada em estoques	(931)	(423)	(820)	(410)
	<u>99.617</u>	<u>84.071</u>	<u>86.205</u>	<u>68.348</u>

## 12 Impostos a recuperar

	Consolidado		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
Imposto de renda e contribuição social	21.899	-	21.588	-
Demais Tributos	<u>5.974</u>	<u>6.722</u>	<u>5.593</u>	<u>4.732</u>
	<u>27.873</u>	<u>6.722</u>	<u>27.181</u>	<u>4.732</u>
Não Circulante	1.644	717	1.642	707
Circulante	<u>26.229</u>	<u>6.005</u>	<u>25.539</u>	<u>4.025</u>
	<u>27.873</u>	<u>6.722</u>	<u>27.181</u>	<u>4.732</u>

- i) Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL): Em Dezembro de 2019, a Companhia reconheceu a subvenção extemporânea de ICMS referente aos anos de 2014 a 2018 respaldada pela Lei Complementar 160/2017, gerando um crédito de IRPJ e CSLL atualizado de R\$ 9.680, sendo R\$ 7.552 referente ao principal, reconhecido na rubrica de Outras receitas operacionais, e R\$ 2.128 relativo à variação monetária, reconhecido na rubrica de Receitas financeiras.

- ii) Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL): Em Dezembro de 2019, a Companhia reconheceu a renúncia fiscal referente a exclusão do crédito presumido de ICMS da base de cálculo de IRPJ/CSLL, conforme Trânsito em Julgado em 17/12/2019, referente aos anos de 2011 a 2019, gerando um crédito de IRPJ e CSLL atualizado de R\$ 10.158, sendo R\$ 7.341 referente ao principal, reconhecido na rubrica de Outras receitas operacionais, e R\$ 2.817 relativo à variação monetária, reconhecido na rubrica de Receitas financeiras.
- iii) Além destes fatos, a Companhia dispõe de créditos sobre recolhimentos de estimativa mensal e saldo negativo somados em R\$ 1.750 na controladora e R\$ 2.061 no consolidado.

### 13 Investimentos

O quadro abaixo apresenta um sumário das informações financeiras em empresas controladas e controladas em conjunto.

#### a. Movimentação dos investimentos em controladas e coligadas (consolidado)

Movimentação	Onix Dist. Prod.El. Ltda.	Avimaq Ferragens Ltda.	Concrefort Concreto Ltda.	AMT Prod. Elétricos S.A.	Total
(a) Participação no capital 31.12.2019					
% Participação	96,28%	99,8%	99,8%	25,0%	
(b) Informação das Controladas 31.12.2019					
Capital social	11.786	7.822	1.059	15.266	
Patrimônio Líquido	7.414	1.726	1.374	336	
Lucro (Prejuízo) do exercício	2.353	11.118	7.997	808	
(c) Saldo do investimento 31.12.2019					
Saldo do investimento no início do período	13.282	9.529	2.428	3.350	28.589
Integralização de capital em controlada	5.000	-	-	579	5.579
Equivalência patrimonial	2.278	11.096	7.981	202	21.557
Equivalência patrimonial reflexa	203	-	-	-	203
Lucros distribuídos	(466)	(10.479)	(7.485)	-	(18.430)
Saldo do investimento em coligada e controlada em 31.12.2019	20.297	10.146	2.924	4.131	37.498

**b. Informações das investidas**

	Participação	Ativos circulantes	Ativos não circulantes	Total de ativos	Passivos circulantes	Passivos não circulantes	Total de passivos	Patrimônio líquido	Receita	Despesas	Lucro ou prejuízo	Participação do grupo nos ativos líquidos	Participação do grupo nos lucros/prejuízos
<b>2018</b>													
Controlada													
Onix Dist. Prod.El. Ltda.	93,54%	29.085	2.126	31.211	12.122	4.890	17.012	14.199	56.016	(54.153)	1.863	13.282	1.743
Avimaq Ferragens Ltda.	99,8%	7.514	10.923	18.437	8.564	325	8.889	9.548	19.016	(10.842)	8.174	9.529	8.157
Concrefort Concreto Ltda.	99,8%	12.211	3.453	15.664	13.146	85	13.231	2.433	30.954	(20.318)	10.636	2.428	10.614
Coligada													
AMT Prod. Elétricos S.A.	25,0%	5.660	9.571	15.231	1.709	119	1.828	13.403	30.367	(29.804)	563	3.350	86
												<u>28.589</u>	<u>20.600</u>
<b>2019</b>													
Controlada													
Onix Dist. Prod.El. Ltda.	96,28%	26.033	2.933	28.966	7.177	720	7.897	21.069	72.809	(70.457)	2.352	20.297	2.278
Avimaq Ferragens Ltda.	99,8%	13.844	9.056	22.900	12.156	578	12.734	10.166	25.379	(14.261)	11.118	10.146	11.096
Concrefort Concreto Ltda.	99,8%	11.483	1.772	13.255	9.984	341	10.325	2.930	32.268	(24.271)	7.997	2.924	7.981
Coligada													
AMT Prod. Elétricos S.A.	25,0%	7.797	11.194	18.991	2.351	115	2.466	16.410	34.628	(33.820)	808	4.131	202
												<u>37.498</u>	<u>21.557</u>

## 14 Ativo imobilizado

### a. Reconciliação do valor contábil

	Consolidado			
	Custo corrigido	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	
			2019	2018
Terrenos	18.021	-	18.021	18.134
Edificações e benfeitorias	35.330	(9.077)	26.253	27.084
Máquinas e equipamentos	101.937	(45.814)	56.123	48.130
Móveis e utensílios	13.979	(10.948)	3.031	2.588
Veículos	3.608	(3.050)	558	619
Instalações e ferramentas	28.542	(13.198)	15.344	15.631
	<u>201.417</u>	<u>(82.087)</u>	<u>119.330</u>	<u>112.186</u>

  

	Controladora			
	Custo corrigido	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	
			2019	2018
Terrenos	16.897	-	16.897	17.009
Edificações e benfeitorias	31.974	(8.585)	23.389	24.126
Máquinas e equipamentos	93.228	(43.910)	49.318	41.987
Móveis e utensílios	13.182	(10.310)	2.872	2.401
Veículos	3.320	(2.889)	431	495
Instalações e ferramentas	26.390	(12.036)	14.354	14.647
	<u>184.991</u>	<u>(77.730)</u>	<u>107.261</u>	<u>100.665</u>

### b. Movimentação

	Consolidado				Saldo em 31.12.2019
	Saldo em 31.12.2018	Adições	Depreciação	Baixas	
Terrenos	18.134	-	-	(113)	18.021
Edificações e benfeitorias	27.084	139	(969)	(1)	26.253
Máquinas e equipamentos	48.130	13.153	(4.643)	(517)	56.123
Móveis e utensílios	2.588	1.376	(927)	(6)	3.031
Veículos	619	199	(218)	(42)	558
Instalações e ferramentas	15.631	1.383	(1.664)	(6)	15.344
	<u>112.186</u>	<u>16.250</u>	<u>(8.421)</u>	<u>(685)</u>	<u>119.330</u>

	Controladora				Saldo em 31.12.2019
	Saldo em 31.12.2018	Adições	Depreciação	Baixas	
Terrenos	17.009	-	-	(112)	16.897
Edificações e benfeitorias	24.126	137	(874)	-	23.389
Máquinas e equipamentos	41.987	11.992	(4.144)	(517)	49.318
Móveis e utensílios	2.401	1.343	(865)	(7)	2.872
Veículos	495	159	(181)	(42)	431
Instalações e ferramentas	14.647	1.145	(1.438)	-	14.354
	<u>100.665</u>	<u>14.776</u>	<u>(7.502)</u>	<u>(678)</u>	<u>107.261</u>

- c.** Valor recuperável do ativo imobilizado (impairment)  
O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, sendo que para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a Administração não identificou indicadores de que o ativo imobilizado poderia apresentar problemas de impairment.
- d.** Revisão das vidas úteis  
Em 2019 a Companhia procedeu a revisão da vida útil econômica do Ativo Imobilizado, mantendo as políticas constantes no laudo de 27 de janeiro de 2017.
- e.** Garantias  
Em 2019, terrenos e construções com valor contábil de R\$ 20.165, estão em garantia de empréstimos bancários (ver nota explicativa 18).

## 15 Direito de uso de ativos e passivos de arrendamentos

A Companhia e suas controladas adotaram a partir de 1º de janeiro de 2019 o Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) (IFRS 16) Arrendamentos, o qual introduz um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial de arrendatários.

### a. Adoção inicial

O quadro abaixo apresenta os efeitos no balanço patrimonial da adoção da nova norma em 01 de janeiro e 31 de dezembro de 2019:

			Consolidado	
	01/01/2019	31/12/2019	01/01/2019	31/12/2019
Circulante	-	-		
			Circulante	
			Passivos de arrendamentos	<u>1.591</u>
Não Circulante				<u>1.718</u>
Direitos de uso dos ativos	<u>9.122</u>	<u>7.352</u>	Não Circulante	
			Passivos de arrendamentos	<u>7.531</u>
				<u>5.882</u>
			Patrimônio Líquido	
			Resultados acumulados	<u>0</u>
Total	<u>9.122</u>	<u>7.352</u>		<u>(248)</u>
				<u>7.352</u>

Romagnole Produtos Elétricos S.A.  
Demonstrações contábeis em  
31 de dezembro de 2019 e 2018

				Controladora	
	01/01/2019	31/12/2019		01/01/2019	31/12/2019
Circulante	-	-	Circulante Passivos de arrendamentos	1.307	1.425
Não Circulante Direitos de uso dos ativos	7.547	6.101	Não Circulante Passivos de arrendamentos	6.240	4.881
			Patrimônio Líquido Resultados acumulados	0	(205)
<b>Total</b>	<b>7.547</b>	<b>6.101</b>		<b>7.547</b>	<b>6.101</b>

**b.** Composição e movimentação sumária dos ativos de direito de uso e passivos de arrendamentos

				Consolidado
	01/01/2019	Amortização	Adições/ Baixas	31/12/2019
Direito de uso dos ativos				
Imóveis	9.122	(1.832)	62	7.352
<b>Total no Ativo</b>	<b>9.122</b>	<b>(1.832)</b>	<b>62</b>	<b>7.352</b>

				Controladora
	01/01/2019	Amortização	Adições/ Baixas	31/12/2019
Direito de uso dos ativos				
Imóveis	7.547	(1.520)	74	6.101
<b>Total no Ativo</b>	<b>7.547</b>	<b>(1.520)</b>	<b>74</b>	<b>6.101</b>

						Consolidado
	01/01/2019	Juros	Pagamentos	Adições/ Baixas	Trans. CP/LP	31/12/2019
Passivos de Arrendamentos						
Passivo Circulante	1.591	608	(2.192)	7	1.704	1.718
Passivo não circulante	7.531	-	-	55	(1.704)	5.882
<b>Total no passivo</b>	<b>9.122</b>	<b>608</b>	<b>(2.192)</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>7.600</b>

						Controladora
	01/01/2019	Juros	Pagamentos	Adições/ Baixas	Trans. CP/LP	31/12/2019
Passivos de Arrendamentos						
Passivo Circulante	1.307	471	(1.786)	9	1.424	1.425
Passivo não circulante	6.240	-	-	65	(1.424)	4.881
<b>Total no passivo</b>	<b>7.547</b>	<b>471</b>	<b>(1.786)</b>	<b>74</b>	<b>-</b>	<b>6.306</b>

**c.** Cronograma de vencimento dos arrendamentos

	Consolidado		Controladora	
	Imóveis	TOTAL	Imóveis	TOTAL
2020	2.167	2.167	1.793	1.793
2021	2.167	2.167	1.793	1.793
2022	2.167	2.167	1.793	1.793
2023	2.167	2.167	1.793	1.793
	<u>8.668</u>	<u>8.668</u>	<u>7.172</u>	<u>7.172</u>
Juros embutidos	<u>(1.068)</u>	<u>(1.068)</u>	<u>(866)</u>	<u>(866)</u>
Passivo dos arrendamentos	<u>7.600</u>	<u>7.600</u>	<u>6.306</u>	<u>6.306</u>

## 16 Ativos intangíveis

**a.** Reconciliação do valor contábil

	Consolidado			
	Custo corrigido	Amortização Acumulada	Valor Líquido	
			2019	2018
Marcas e Patentes	158	(55)	103	103
Outros Direitos	2.564	(1.973)	591	692
Software em Desenvolvimento	27	-	27	27
	<u>2.749</u>	<u>(2.028)</u>	<u>721</u>	<u>822</u>

  

	Controladora			
	Custo corrigido	Amortização Acumulada	Valor Líquido	
			2019	2018
Marcas e Patentes	156	(53)	103	103
Outros Direitos	2.552	(1.961)	591	684
Software em Desenvolvimento	27	-	27	27
	<u>2.735</u>	<u>(2.014)</u>	<u>721</u>	<u>814</u>

**b. Movimentação**

Consolidado					
	Saldo em 31.12.2018	Adições	Amortização	Baixas	Saldo em 31.12.2019
Marcas e Patentes	103	-	-	-	103
Outros Direitos	692	31	(132)	-	591
Software em Desenvolvimento	27	-	-	-	27
	<u>822</u>	<u>31</u>	<u>(132)</u>	<u>-</u>	<u>721</u>

  

Controladora					
	Saldo em 31.12.2018	Adições	Amortização	Baixas	Saldo em 31.12.2019
Marcas e Patentes	103	-	-	-	103
Outros Direitos	684	31	(124)	-	591
Software em Desenvolvimento	27	-	-	-	27
	<u>814</u>	<u>31</u>	<u>(124)</u>	<u>-</u>	<u>721</u>

**17 Fornecedores e outras contas a pagar**

	Notas	Consolidado		Controladora	
		2019	2018	2019	2018
Fornecedores		49.770	43.282	44.110	32.041
Outras contas a pagar		1.111	1.252	1.099	1.247
Fornecedores - partes relacionadas	24	-	-	6.454	8.041
Provisões a pagar		1.274	1.439	1.092	1.206
		<u>52.155</u>	<u>45.973</u>	<u>52.755</u>	<u>42.535</u>

**18 Empréstimos e financiamentos**

Esta nota explicativa fornece informações sobre os termos contratuais dos empréstimos com juros, que são mensurados pelo custo amortizado. Para mais informações sobre a exposição do Grupo a riscos de taxa de juros, moeda estrangeira e liquidez, veja nota explicativa 30.

	Nota	Consolidado		Controladora	
		2019	2018	2019	2018
Capital de Giro		83.659	97.740	83.659	97.740
FINEP		-	1.436	-	1.436
BNDS		705	1.639	705	1.639
FINAME		242	967	242	967
Empréstimos com partes relacionadas	24	-	-	-	4.591
Outros empréstimos e financiamentos		3.275	3.462	1.759	1.944
		<u>87.881</u>	<u>105.244</u>	<u>86.365</u>	<u>108.317</u>
Não circulante		51.216	71.456	51.216	76.048
Circulante		<u>36.665</u>	<u>33.788</u>	<u>35.149</u>	<u>32.269</u>
		<u>87.881</u>	<u>105.244</u>	<u>86.365</u>	<u>108.317</u>

### Termos e cronograma de amortização da dívida

Termos e condições dos empréstimos em aberto foram os seguintes:

Ano de vencimento	Moeda	Taxa de juros nominal	Consolidado	
			Valor de face	Valor contábil
			2019	
2020	R\$	0,58%a.m. a 0,94%a.m.	36.666	36.666
2021	R\$	0,55%a.m. a 0,80%a.m.	31.331	31.331
2022	R\$	0,52%a.m. a 0,56%a.m.	16.304	16.304
2023	R\$	0,49%a.m. a 0,50%a.m.	<u>3.580</u>	<u>3.580</u>
Total de passivos com incidência de juros			<u>87.881</u>	<u>87.881</u>
			Controladora	
			2019	
2020	R\$	0,58%a.m. a 0,94%a.m.	35.150	35.150
2021	R\$	0,55%a.m. a 0,80%a.m.	31.331	31.331
2022	R\$	0,52%a.m. a 0,56%a.m.	16.304	16.304
2023	R\$	0,49%a.m. a 0,50%a.m.	<u>3.580</u>	<u>3.580</u>
Total de passivos com incidência de juros			<u>86.365</u>	<u>86.365</u>

### Garantias

Os empréstimos bancários da Companhia estão garantidos por terrenos e edificações no valor contábil de R\$ 20.165 (veja nota explicativa 14).

### Compromissos ("covenants")

Os empréstimos e financiamentos que o Grupo possui em 31 de dezembro de 2019 não continham cláusulas definindo índices financeiros mínimos a serem mantidos pelo Grupo (covenants financeiros).

## 19 Obrigações trabalhistas e sociais

	Consolidado		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
Ordenados e salários a pagar	5.432	5	5.002	2
FGTS a recolher	633	543	579	497
INSS a recolher	2.152	1.807	1.970	1.652
Provisão para férias	8.269	6.725	7.492	6.126
	<u>16.486</u>	<u>9.080</u>	<u>15.043</u>	<u>8.277</u>

## 20 Obrigações tributárias

	Consolidado		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
IRRF a recolher	609	409	574	374
CSLL a recolher	8	5	7	5
IPI a recolher	150	338	150	338
PIS/COFINS a recolher	229	217	26	17
ICMS a recolher	2.510	1.901	2.112	1.537
ICMS Paraná Competitivo	9.215	17.496	9.215	17.496
ICMS Fundopem	2.760	2.712	2.760	2.712
ISS a recolher	15	10	12	8
	<u>15.496</u>	<u>23.088</u>	<u>14.856</u>	<u>22.487</u>
Não circulante	3.630	11.808	3.630	11.808
Circulante	<u>11.866</u>	<u>11.280</u>	<u>11.226</u>	<u>10.679</u>
	<u>15.496</u>	<u>23.088</u>	<u>14.856</u>	<u>22.487</u>

## 21 Imposto de renda e contribuição social

### a. Valores reconhecidos no resultado do exercício

	Consolidado		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
Imposto reconhecido no resultado				
Despesa corrente				
Do ano	<u>11.665</u>	<u>2.319</u>	<u>8.418</u>	<u>-</u>
Imposto de renda diferido				
Originado e revertido de diferenças temporárias	<u>447</u>	<u>365</u>	<u>633</u>	<u>141</u>
Total de despesa com imposto de renda e contribuição social	<u>12.112</u>	<u>2.684</u>	<u>9.051</u>	<u>141</u>

**b. Reconciliação da taxa efetiva**

	Consolidado			
	2019		2018	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	89.013	89.013	12.349	12.349
Total das adições	29.606	29.135	18.867	18.863
Total das exclusões	(57.070)	(57.070)	(19.021)	(19.021)
Adições / exclusões permanentes e temporárias	(27.464)	(27.935)	(154)	(158)
Prejuízos fiscais e base negativa ano anterior	61.549	61.078	12.195	12.191
	(11.179)	(11.038)	(532)	(532)
	50.370	50.040	11.663	11.659
Alíquotas				
.IRPJ e CS	15,0%	9,0%	15,0%	9,0%
.IRPJ adicional	10,0%		10,0%	
Apuração do imposto do exercício	8.722	3.373	1.555	785
(-) Incentivos fiscais	(430)	-	(21)	-
Total de despesas com imposto de renda e contribuição social	8.292	3.373	1.534	785
Alíquota efetiva	<u>9,3%</u>	<u>3,8%</u>	<u>12%</u>	<u>6%</u>
		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro		<u>11.665</u>		<u>2.319</u>

	Controladora			
	2019		2018	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	85.826	85.826	9.650	9.650
Total das adições	28.059	27.588	18.641	18.637
Total das exclusões	(76.620)	(76.620)	(39.206)	(39.206)
Adições / exclusões permanentes e temporárias	(48.561)	(49.032)	(20.565)	(20.569)
Prejuízos fiscais e base negativa ano anterior	37.265	36.794	(10.915)	(10.919)
	(11.179)	(11.038)		
Alíquotas				
.IRPJ e CS	15,0%	9,0%	15,0%	9,0%
.IRPJ adicional	10,0%		10,0%	
Apuração do imposto do exercício	6.497	2.318	-	-
(-) Incentivos Fiscais	(397)	-	-	-
Total de despesas com imposto de renda e contribuição social	6.100	2.318	-	-
Alíquota efetiva	<u>7,1%</u>	<u>2,7%</u>	<u>0%</u>	<u>0%</u>
		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro		<u>8.418</u>		<u>-</u>

c. Movimentação dos saldos de impostos diferidos

	Consolidado					
	Saldo líquido em 1º de janeiro/2019	Reconhecido no Resultado	Reconhecido no PL	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
Imobilizado	(9.622)	(813)	50	(10.385)	180	(10.565)
Provisão para contingências	375	(57)	-	318	318	-
Perda de créditos de clientes	1.230	65	-	1.295	1.295	-
Ajuste de valor presente de clientes	97	(9)	-	88	88	-
Ajustes de receita	(6)	131	-	125	128	(3)
Comissões a Pagar	341	(10)	-	331	331	-
Perdas em estoque	144	173	-	317	317	-
Provisões despesas construtivas	148	(50)	-	98	98	-
Operações financeiras	63	43	-	106	212	(106)
Arrendamentos mercantil	-	80	-	80	2.458	(2.378)
<b>Imposto líquido ativos (passivos)</b>	<b><u>(7.230)</u></b>	<b><u>(447)</u></b>	<b><u>50</u></b>	<b><u>(7.627)</u></b>	<b><u>5.425</u></b>	<b><u>(13.052)</u></b>

  

	Controladora					
	Saldo líquido em 1º de janeiro/2019	Reconhecido no Resultado	Reconhecido no PL	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
Imobilizado	(9.432)	(820)	50	(10.202)	180	(10.382)
Provisão para contingências	375	(57)	-	318	318	-
Perda de créditos de clientes	1.227	47	-	1.274	1.274	-
Ajuste de valor presente de clientes	84	(3)	-	81	81	-
Ajustes de receita	(6)	134	-	128	128	-
Comissões a Pagar	262	7	-	269	269	-
Perdas em estoque	139	140	-	279	279	-
Provisões despesas construtivas	148	(50)	-	98	98	-
Operações financeiras	313	(101)	-	212	212	-
Arrendamentos mercantil	-	70	-	70	2.144	(2.074)
<b>Imposto líquido ativos (passivos)</b>	<b><u>(6.890)</u></b>	<b><u>(633)</u></b>	<b><u>50</u></b>	<b><u>(7.473)</u></b>	<b><u>4.983</u></b>	<b><u>(12.456)</u></b>

## 22 Adiantamentos de clientes (controladora e consolidado)

Composto, substancialmente, por adiantamentos de clientes no final do exercício, cujo faturamento e entrega dos produtos são previstos para os primeiros meses do ano subsequente.

## 23 Provisões para contingências

	Consolidado		
	Trabalhista	Cíveis	Total
Saldo em 1 de janeiro de 2019	340	762	1.102
Provisões feitas durante o exercício	150	339	489
Provisões revertidas durante o exercício	<u>(190)</u>	<u>(316)</u>	<u>(506)</u>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<b><u>300</u></b>	<b><u>785</u></b>	<b><u>1.085</u></b>

	Controladora		
	Trabalhista	Cíveis	Total
Saldo em 1 de janeiro de 2019	340	762	1.102
Provisões feitas durante o exercício	-	339	339
Provisões revertidas durante o exercício	(190)	(316)	(506)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	150	785	935

Com base em parecer dos assessores jurídicos do Grupo, as ações com possibilidade possível de perda somam o montante de R\$ 1.597 (R\$ 1.622 em 2018) sobre as quais nenhuma provisão foi constituída visto não ser requerido pelas práticas contábeis brasileiras.

## 24 Partes relacionadas

Os saldos com partes relacionadas foram realizadas em termos e condições negociadas entre as partes, de acordo com as práticas de mercado.

### a. Saldos e transações com partes relacionadas:

Balanco Patrimonial	Nota	Consolidado	
		2019	2018
<b>PASSIVOS</b>			
Dividendos a pagar			
Romagnole Participações S.A.		15.474	2.280
Agropecuária Romagnole Ltda.		27	33
A. J. R. Administração e Participações Ltda.		27	33
Total de dividendos a pagar		15.528	2.346
<b>ATIVOS</b>			
Contas a receber			
Onix Distrib. de Prod. Elétr. Ltda.		8	1
Concrefort Concreto Ltda.		-	102
Avimaq Ferragens Ltda.		145	130
Total contas a receber de partes relacionadas	10	153	233
Dividendos a receber			
Onix Distrib. de Prod. Elétr. Ltda.		466	436
Avimaq Ferragens Ltda.		10.479	7.485
Concrefort Concreto Ltda.		7.485	9.980
Total dividendos a receber		18.430	17.901
Empréstimos com partes relacionadas a receber			
Onix Distrib. de Prod. Elétr. Ltda.		-	4.588
Total empréstimos com partes relacionadas a receber		-	4.588

PASSIVOS

Contas a pagar			
Onix Distrib. de Prod. Elétr. Ltda.		-	54
Avimaq Ferragens Ltda.		2.534	2.186
Concrefort Concreto Ltda.		3.920	5.801
		<u>6.454</u>	<u>8.041</u>
Total fornecedores a pagar partes relacionadas	17		
Dividendos a pagar			
Romagnole Participações S.A.		15.473	2.280
		<u>15.473</u>	<u>2.280</u>
Total de dividendos a pagar	25		
Empréstimos com partes relacionadas a pagar			
Avimaq Ferragens Ltda.	18	-	2.955
Concrefort Concreto Ltda.		-	1.636
		<u>-</u>	<u>4.591</u>
Total empréstimos com partes relacionadas a pagar			

Os saldos com partes relacionadas registrados no circulante possuem giro médio de 30 a 60 dias. As contas a receber não têm garantias e estão sujeitas a juros em caso de vencimento.

b. Remuneração de pessoal-chave da Administração:

	Consolidado		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
Conselho da Administração	845	828	697	707
Diretoria	3.851	3.764	3.851	3.764
	<u>4.696</u>	<u>4.592</u>	<u>4.548</u>	<u>4.471</u>

## 25 Patrimônio Líquido (controladora)

a. Capital social

O capital social está representado por 76.000.000 (72.564.000 em 2018) ações ordinárias nominativas no valor de R\$ 1,00 real cada.

Acionistas	Ações	Capital Social	%
Agropecuária Romagnole Ltda.	1	1	0,005%
A. J. R. Administração e Participações Ltda.	1	1	0,005%
Romagnole Participações S.A.	75.999.998	75.999.998	99,99%
	<u>76.000.000</u>	<u>76.000.000</u>	<u>100,00%</u>
Total			

### Aumento de Capital

Os acionistas, por meio da Assembléia Geral Ordinária de 30 de abril de 2019, deliberaram sobre aumento de capital no valor de R\$ 3.436, através de integralização de parte da reserva de retenção de lucros.

### b. Reserva de lucros

#### Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

#### Reserva de retenção de lucros

Tem por finalidade assegurar investimentos em bens do imobilizado e intangível, acréscimos ao capital de giro ou para amortização de dívidas, esta reserva em conjunto com as demais não poderá exercer ao valor do capital social e poderá ser utilizada na absorção de prejuízos, sempre que necessário, na distribuição de dividendos, a qualquer momento, nas operações de resgate, reembolso ou compra de ações ou na incorporação ao capital social.

### c. Distribuição de lucros

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de lucros mínimos obrigatório de 25% do resultado do período, ajustado na forma da lei. Os lucros distribuídos a pagar foram destacados do patrimônio líquido no encerramento do exercício e registrados como obrigação no passivo.

Os dividendos a pagar foram calculados conforme segue:

	Controladora	
	2019	2018
Lucro do exercício	76.775	9.509
Realização ajuste de avaliação patrimonial	147	106
(-) Reserva legal	(3.847)	(481)
(-) Reserva de incentivos fiscais	(11.181)	(14)
Base de cálculo	<u>61.894</u>	<u>9.120</u>
% a distribuir	25%	25%
Lucros a distribuir	<u>15.473</u>	<u>2.280</u>

Adicionalmente, em 2019 os acionistas deliberaram sobre a distribuição de parte dos dividendos registrados na reserva de retenção de lucros, no montante de R\$ 4.000 (R\$ 50 em 2018), os quais foram pagos ao longo do exercício.

d. Ajuste de avaliação patrimonial

O saldo de R\$ 11.543 é composto, substancialmente, pelos valores líquidos de impostos diferidos decorrentes da determinação de custo atribuído ao ativo imobilizado em função de adoção inicial do CPC 27 - Ativo Imobilizado. A realização desta reserva se dá na proporção da depreciação e/ou alienação dos bens objeto do ajuste de avaliação patrimonial. No exercício de 2019 houve a realização de R\$ 97 (R\$ 49 em 2018) da reserva de ajuste de avaliação patrimonial.

e. Reserva de incentivos fiscais

Refere-se a redução de imposto de renda sobre o resultado auferido pelo Grupo em área incentivada pela Sudam entre os anos de 2009 a 2013.

Em 27 de janeiro de 2012 através da Lei municipal nº 2.896, a Companhia realizou acordo com o Município de Itápolis no Estado de São Paulo, para implantação de um parque fabril, com realização de investimentos (máquinas, equipamentos e construções) e criação de novas vagas de trabalho.

Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia está cumprindo as obrigações descritas no termo de acordo com o Município de Itápolis no estado de São Paulo.

Em dezembro de 2019 a Companhia registrou receita de Subvenção de ICMS de acordo com a LC 160/2017.

## 26 Receita operacional líquida

	Consolidado		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
Vendas de produtos - Mercado Interno	634.508	454.920	566.971	402.317
Vendas de produtos - Mercado Externo	35.936	35.869	35.929	35.771
Prestação de serviços	4.707	4.117	1.786	2.127
Total de receita	<u>675.151</u>	<u>494.906</u>	<u>604.686</u>	<u>440.215</u>

Abaixo apresentamos a conciliação entre as receitas bruta para fins fiscais e as receitas apresentadas na demonstração de resultado do exercício:

	Consolidado		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
Receita bruta	862.071	635.710	766.395	561.800
Menos:				
Ajuste a valor presente	(5.261)	(4.442)	(4.772)	(3.972)
Ajuste de receitas	3.026	(3.089)	2.669	(4.408)
Impostos sobre vendas	(177.222)	(128.734)	(153.203)	(109.901)
Tributos incidentes sobre o ajuste de receita	(333)	639	(285)	871
Devoluções e abatimentos	(7.130)	(5.178)	(6.118)	(4.175)
Total de receita contábil	<u>675.151</u>	<u>494.906</u>	<u>604.686</u>	<u>440.215</u>

## 27 Despesas por natureza

	Consolidado		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
Matéria-prima/Material de uso e consumo/Mercadorias	389.129	293.509	365.826	279.358
Benefícios a empregados	118.533	106.820	108.817	99.066
Comissões de vendas	7.496	6.790	5.975	5.204
Frete de entrega	37.948	28.233	36.023	26.469
Depreciação e amortização	10.385	8.334	9.146	7.504
Despesas com propaganda	455	473	447	463
Pesquisa e desenvolvimento	-	640	-	640
Outras despesas	38.109	33.654	29.029	27.004
	<u>602.055</u>	<u>478.453</u>	<u>555.263</u>	<u>445.708</u>
Custos das mercadorias vendidas e serviços prestados	515.306	412.258	479.349	388.279
Despesas de vendas	61.848	48.196	55.725	42.670
Despesas administrativas	24.901	17.999	20.189	14.759
	<u>602.055</u>	<u>478.453</u>	<u>555.263</u>	<u>445.708</u>

## 28 Despesas de pessoal

	Consolidado		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
Ordenados e salários	61.606	58.081	56.484	53.822
Provisão de férias e 13º salário	12.135	11.407	11.046	10.496
Vale transporte	762	737	752	734
Custos previdenciários	20.509	18.983	18.753	17.539
FGTS	6.521	7.149	5.999	6.618
Alimentação	4.698	4.258	4.387	4.022
Seguro de vida	358	355	327	329
Indumentária e EPI's	1.547	1.275	1.426	1.168
Medicamentos e assistência	4.497	4.348	4.189	4.118
Cursos e treinamentos	314	227	301	220
Participação nos resultados	5.586	-	5.153	-
	<u>118.533</u>	<u>106.820</u>	<u>108.817</u>	<u>99.066</u>

## 29 Receitas financeiras e despesas financeiras

	Consolidado		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
Receitas de aplicações financeiras	3.013	3.152	2.568	2.663
Variações cambiais ativas	5.448	5.227	5.081	5.206
Descontos auferidos	127	262	95	236
Encargos de recebimentos em atraso	512	669	293	481
Ajuste a valor presente - clientes	5.261	4.474	4.755	3.996
Outras receitas financeiras	5.792	528	5.433	538
Receitas financeiras	<u>20.153</u>	<u>14.312</u>	<u>18.225</u>	<u>13.120</u>
Despesas bancárias	390	739	298	628
Juros de empréstimos e financiamentos	7.435	7.478	7.348	7.728
Encargos de pagamento em atraso	90	74	88	59
Variações cambiais passivas	5.345	5.115	5.078	5.112
Descontos concedidos	444	168	439	147
Outras despesas financeiras	1.874	2.118	1.459	2.051
Despesas financeiras	<u>15.578</u>	<u>15.692</u>	<u>14.710</u>	<u>15.725</u>
Despesas/ receitas financeiras líquidas	<u>4.575</u>	<u>(1.380)</u>	<u>3.515</u>	<u>(2.605)</u>

### 30 Instrumentos financeiros

Em atendimento ao CPC, os saldos contábeis e os valores de mercado dos instrumentos financeiros incluídos no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 estão indicados a seguir:

	2.019		2.018	
	(valor contábil)	(valor justo)	(valor contábil)	(valor justo)
<b>Consolidado</b>				
Ativos Financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	61.854	61.854	68.284	68.284
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	102.017	102.017	85.703	85.703
	<u>163.871</u>	<u>163.871</u>	<u>153.987</u>	<u>153.987</u>
Passivos Financeiros				
Empréstimos e financiamentos	87.881	87.881	105.244	105.244
Fornecedores e outras contas a pagar	52.155	52.155	45.973	45.973
	<u>140.036</u>	<u>140.036</u>	<u>151.217</u>	<u>151.217</u>
<b>Controladora</b>				
	(valor contábil)	(valor justo)	(valor contábil)	(valor justo)
Ativos Financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	42.840	42.840	55.883	55.883
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	93.708	93.708	80.253	80.253
	<u>136.548</u>	<u>136.548</u>	<u>136.136</u>	<u>136.136</u>
Passivos Financeiros				
Empréstimos e financiamentos	86.365	86.365	108.317	108.317
Fornecedores e outras contas a pagar	52.755	52.755	42.535	42.535
	<u>139.120</u>	<u>139.120</u>	<u>150.852</u>	<u>150.852</u>

#### a. Gerenciamento dos riscos financeiros

##### Visão geral

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito
- Risco de liquidez
- Risco de mercado.
- Risco cambial

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos supramencionados, os objetivos do Grupo, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações contábeis.

### Estrutura de gerenciamento de risco

A Diretoria do Grupo tem a responsabilidade global para o estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco do Grupo. A Diretoria estabeleceu que é responsável pelo desenvolvimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco do Grupo.

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais o Grupo está exposto, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos.

As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo. O Grupo, através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

#### (i) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco do Grupo incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros do Grupo.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

O valor contábil dos ativos financeiros que representam a exposição máxima ao risco do crédito na data das demonstrações contábeis era a seguinte:

	Consolidado		Controladora	
	2019	2018	2019	2018
Ativos Financeiros				
Custo Amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	61.854	68.284	42.840	55.883
Contas a receber de clientes e outros recebíveis	109.801	85.703	98.109	80.253
	<u>171.655</u>	<u>153.987</u>	<u>140.949</u>	<u>136.136</u>

#### (ii) Risco de liquidez

O risco de liquidez é o risco de escassez de recursos para liquidar obrigações. O gerenciamento do risco de liquidez é efetuado com o objetivo de garantir que a sociedade tenha recursos necessários para liquidar seus passivos financeiros na data de vencimento.

O gerenciamento do risco de liquidez é efetuado pela Gerência Financeira e monitorado pela Diretoria Financeira. O gerenciamento do risco de liquidez é elaborado tendo-se em vista as necessidades de captação e a gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos.

O Grupo gerencia o risco de liquidez mantendo adequados recursos financeiros disponíveis em caixa e equivalentes de caixa e por meio de linhas de crédito para captação de empréstimos, com base no monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais por no mínimo 12 meses.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos do Grupo, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento.

	Consolidado			
	2019		2018	
	Menos de um ano	Acima de um ano	Menos de um ano	Acima de um ano
Custo amortizado				
Fornecedores e outras contas a pagar	52.155	-	45.973	-
Empréstimos e financiamentos	<u>36.665</u>	<u>51.216</u>	<u>33.788</u>	<u>71.456</u>
	<u>88.820</u>	<u>51.216</u>	<u>79.761</u>	<u>71.456</u>
	Controladora			
	2019		2018	
	Menos de um ano	Acima de um ano	Menos de um ano	Acima de um ano
Custo amortizado				
Fornecedores e outras contas a pagar	52.755	-	42.535	-
Empréstimos e financiamentos	<u>35.149</u>	<u>51.216</u>	<u>32.269</u>	<u>76.048</u>
	<u>87.904</u>	<u>51.216</u>	<u>74.804</u>	<u>76.048</u>

(iii) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações, têm nos ganhos do Grupo ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros.

O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

O Grupo cumpre com obrigações financeiras para gerenciar riscos de mercado. Todas estas operações são conduzidas dentro das orientações estabelecidas pela Administração.

(iv) Risco cambial

A exposição em 31 de dezembro de 2019 ao fator de risco de mercado - taxa de câmbio - é a seguir demonstrada:

	Consolidado	
	R\$	U\$D
Contas a receber	12.343	3.063
Fornecedores	6.151	1.526
Exposição Líquida do balanço patrimonial	<u>18.494</u>	<u>4.589</u>

#### Análise de sensibilidade da exposição em dólar

Moeda	Posição	Saldo U\$D	Risco	Mercado atual	Possível		Remoto	
				Cotação	Cotação	(Perda)/Ganho	Cotação	(Perda)/Ganho
USD	Contas a Receber	3.063	Redução do câmbio	4,0307	4,8368	2.469	5,2399	3.704
USD	Fornecedores	<u>1.526</u>	Aumento do câmbio	4,0307	4,8368	<u>(1.230)</u>	5,2399	<u>(1.845)</u>
	Exposição Líquida	<u>4.589</u>				<u>1.239</u>		<u>1.859</u>

1. Cenário-base - Manutenção da taxa de câmbio, em níveis próximos aos vigentes no período de elaboração destas demonstrações.
2. Cenário adverso - Aumento de 20% da taxa de câmbio em relação ao nível verificado no cenário-base.
3. Cenário remoto - Aumento de 30% da taxa de câmbio em relação ao nível verificado no cenário-base.

## 31 Cobertura de seguros

Em 31 de dezembro de 2019, as edificações, instalações, máquinas e equipamentos, estoques e equipamentos eletrônicos, estão segurados contra riscos de incêndio, queda de raios e explosões de qualquer natureza, vendaval / fumaça, roubo, danos elétricos e equipamentos eletrônicos, no montante das coberturas de R\$ 111.500 (R\$ 90.000 em 31 de dezembro de 2018). Os veículos estão segurados contra perdas parciais, indenizações integrais, danos materiais e corporais a terceiros. Para as perdas parciais ou indenizações integrais (danos, roubo e incêndio), foi estipulado o valor máximo indenizável de 110% da tabela FIPE, referente a cada veículo (mesmo percentual para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018).

## 32 Eventos Subsequentes

### Efeitos do Coronavírus nas Demonstrações Contábeis

Em atendimento ao CPC 24 - Evento Subsequente, a Administração da Companhia informa que ainda não foi possível identificar alterações significativas nas operações, como queda no volume de vendas e aquisição de matéria prima, por exemplo, que possam estar relacionadas a um reflexo da epidemia do Coronavírus.

Desta forma, neste momento não é possível estimar quais os riscos e incertezas aos quais a Companhia estará exposta no curto prazo, devido aos impactos ainda imensuráveis nos negócios e, ainda, para seus clientes e fornecedores. Contudo, a Administração não descarta que os impactos na economia e mercado em geral decorrentes da pandemia do Coronavírus podem afetar adversamente as operações da Companhia.

\* \* \*