

Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas.....	1
Balancos patrimoniais	5
Demonstrações dos resultados.....	7
Demonstrações dos resultados abrangentes	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto	10
Demonstrações do valor adicionado	11
Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Aos
Acionistas e diretores da
Romagnole Produtos Elétricos S.A.
Mandaguari - 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 2021 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 acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos 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 à Companhia 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

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório, em 29 de março de 2021, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e contábeis do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, 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 essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A diretoria 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 diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa 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 Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Empresa e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

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 detecta 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 obtivemos 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.
- Obtivemos 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 Empresa e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos 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 Empresa. 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 Empresa 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.
- Obtivemos 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 individuais e 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Curitiba, 18 de abril de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP15199/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Ana Andréa Iteñ de Alcantara', is positioned above the printed name.

Ana Andréa Iteñ de Alcantara
Contadora CRC-SC-025678/O-3 T-PR

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa	9	77.946	107.043	118.136	137.390
Instrumentos financeiros derivativos	30	-	671	-	499
Contas a receber de clientes	10	215.225	120.808	230.578	133.477
Estoques	11	330.946	137.511	355.005	163.518
Dividendos a receber	24	27.309	18.401	-	-
Outros recebíveis		12.100	5.328	16.408	6.609
Tributos a recuperar	12	26.367	17.286	37.071	28.706
Total do ativo circulante		689.893	407.048	757.198	470.199
Ativo não circulante					
Contas a receber de clientes	10	931	3.946	931	693
Tributos a recuperar	12	71.847	1.345	71.886	1.346
Investimentos	13	62.984	50.801	6.168	4.706
Imobilizado	14	142.849	117.311	159.441	130.139
Direitos de uso de ativos intangíveis	15	5.312	6.742	6.266	7.832
Intangíveis	16	7.089	3.124	7.090	3.125
Total do ativo não circulante		291.012	183.269	251.782	147.841
Total do ativo		980.905	590.317	1.008.980	618.040

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Passivo					
Fornecedores	17	110.623	67.378	112.032	75.100
Empréstimos e financiamentos	18	66.343	72.460	73.509	79.907
Instrumentos financeiros derivativos	30	3.368	-	3.357	-
Arrendamento mercantil	15	2.795	2.202	3.272	2.566
Obrigações trabalhistas e sociais	19	26.686	16.906	28.744	18.374
Obrigações tributárias	20	8.071	4.056	8.724	5.040
Dividendos a pagar	24	45.029	21.406	45.171	21.514
Imposto de renda e contribuição social a pagar	21	10.771	4.090	12.819	7.420
Adiantamentos de clientes	22	21.295	8.144	25.403	8.480
Total do passivo circulante		294.981	196.642	313.031	218.401
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	18	195.755	72.564	203.763	76.820
Arrendamento mercantil	15	2.937	4.909	3.493	5.703
Obrigações tributárias	20	6.070	5.024	6.070	5.024
Receita diferida		436	449	436	449
Provisões para contingências	23	1.228	1.197	1.228	1.327
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21	22.146	8.966	22.186	8.660
Total do passivo não circulante		228.572	93.109	237.176	97.983
Patrimônio Líquido					
Capital social	25	146.000	106.000	146.000	106.000
Reservas de lucros	25	300.004	183.121	300.004	183.121
Ajustes de avaliação patrimonial	25	11.348	11.445	11.348	11.445
Patrimônio líquido atribuível aos controladores		457.352	300.566	457.352	300.566
Participação de não controladores		-	-	1.421	1.090
Total do patrimônio líquido		457.352	300.566	458.773	301.656
Total do passivo		523.553	289.751	550.207	316.384
Total do passivo e patrimônio líquido		980.905	590.317	1.008.980	618.040

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

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Demonstrações dos resultados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receita operacional líquida	26	1.165.351	741.767	1.245.101	846.198
Custo das vendas	27	(880.073)	(567.377)	(898.566)	(625.134)
Lucro bruto		285.278	174.390	346.535	221.064
Despesas de vendas	27	(86.955)	(64.560)	(94.382)	(71.829)
Despesas administrativas	27	(37.697)	(22.059)	(46.046)	(28.077)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	28	41.556	(2.082)	41.462	504
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		202.182	85.689	247.569	121.662
Receitas financeiras		44.360	19.215	47.092	22.186
Despesas financeiras		(29.189)	(15.215)	(30.706)	(16.262)
Resultado financeiro líquido	29	15.171	4.000	16.386	5.924
Resultado de equivalência patrimonial	13	39.563	31.704	1.532	574
Resultado antes dos impostos		256.916	121.393	265.487	128.160
Imposto de renda e contribuição social - correntes	21	(41.351)	(18.909)	(49.097)	(25.749)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	21	(13.230)	(1.537)	(13.582)	(1.077)
Lucro líquido do exercício		202.335	100.947	202.808	101.334
Lucro líquido atribuído para Acionistas controladores		-	-	202.335	100.947
Acionistas não controladores		-	-	473	387
Lucro líquido do exercício		202.335	100.947	202.808	101.334

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

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro líquido do exercício	202.335	100.947	202.808	101.334
Outros resultados abrangentes, líquidos de imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-
Resultado abrangente total	202.335	100.947	202.808	101.334

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

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	Reservas de Lucros					Resultado 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 1º de janeiro de 2020		76.000	13.904	76.356	43.178	11.543	-	220.981	811	221.792
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	25d	-	-	-	-	(98)	142	44	-	44
Aumento de capital	25a	30.000	-	-	(30.000)	-	-	-	-	-
Resultado do exercício		-	-	-	-	-	100.947	100.947	387	101.334
Destinação dos lucros:										
- Constituição de reserva legal	25b	-	5.055	-	-	-	(5.055)	-	-	-
- Incentivo fiscal	25e	-	-	-	10.411	-	(10.411)	-	-	-
- Incentivo fiscal - outros exercícios		-	-	(400)	400	-	-	-	-	-
- Reserva estatutária	25b	-	-	64.217	-	-	(64.217)	-	-	-
- Distribuição de dividendos	25c	-	-	-	-	-	(21.406)	(21.406)	(108)	(21.514)
Saldo em 31 de dezembro de 2020		106.000	18.959	140.173	23.989	11.445	-	300.566	1.090	301.656
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	25d	-	-	-	-	(97)	147	50	-	50
Ajustes ref. variação de patrimônio líquido investidas através da equivalência							(570)	(570)	-	(570)
Aumento de capital	25a	40.000	-	(17.547)	(22.453)	-	-	-	-	-
Resultado do exercício		-	-	-	-	-	202.335	202.335	473	202.808
Destinação dos lucros:										
- Constituição de reserva legal	25b	-	10.124	-	-	-	(10.124)	-	-	-
- Incentivo fiscal	25e	-	-	-	14.407	-	(14.407)	-	-	-
- Incentivo fiscal - outros exercícios		-	-	(355)	355	-	-	-	-	-
- Reserva estatutária	25b	-	-	132.352	-	-	(132.352)	-	-	-
- Distribuição de dividendos	25c	-	-	-	-	-	(45.029)	(45.029)	(142)	(45.171)
Saldo em 31 de dezembro de 2021		146.000	29.083	254.623	16.298	11.348	-	457.352	1.421	458.773

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

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado do exercício	202.335	100.947	202.808	101.334
Ajustes para:				
Depreciação e amortização	11.572	10.269	13.060	11.573
Outras baixas líquidas no ativo imobilizado	8	111	(160)	102
Provisão com perdas de créditos de clientes	6	473	(7)	460
Provisões para contingências	31	262	(99)	242
Provisões de despesas contratuais	4.972	752	4.972	752
Provisão de comissões a pagar	895	324	881	479
Provisão para perdas em estoques	1.134	60	1.275	271
Despesas financeiras não realizadas, líquidas	9.869	4.536	9.332	4.978
Resultado de equivalência patrimonial	(39.563)	(31.704)	(1.532)	(575)
Instrumentos financeiros derivativos	4.039	(671)	3.856	(499)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13.230	1.537	13.582	1.077
Imposto de renda e contribuição social corrente	41.351	18.909	49.097	25.749
Varição nos ativos e passivos				
Contas a receber	(91.408)	(31.519)	(97.332)	(32.612)
Estoques	(194.569)	(51.366)	(192.726)	(64.172)
Outros recebíveis	(6.772)	(927)	(9.799)	1.175
Impostos a recuperar	(79.583)	8.550	(78.905)	(2.179)
Fornecedores	34.634	13.547	33.345	21.714
Obrigações trabalhistas e sociais	9.780	1.863	10.370	1.888
Obrigações tributárias	5.062	(5.776)	4.511	(5.432)
Adiantamentos de clientes	13.151	4.448	16.923	4.395
Receita diferida, incluindo subvenções governamentais	(14)	(14)	(14)	(14)
Caixa gerado nas atividades operacionais	(59.840)	44.611	(16.562)	70.706
Juros pagos	(13.564)	(6.054)	(14.485)	(6.766)
Impostos de renda e contribuição social sobre o lucro pagos	(34.670)	(14.819)	(43.480)	(18.810)
Fluxo de caixa líquido gerado nas atividades operacionais	(108.074)	23.738	(74.527)	45.130
Fluxo de caixa de atividades de investimentos				
Juros recebidos	3.416	1.932	4.689	2.202
Dividendos recebidos	18.401	18.430	-	-
Caixa proveniente de alienação de imobilizado	208	25	422	35
Aquisição de imobilizado e intangível	(35.983)	(20.662)	(40.882)	(22.385)
Integralização de capital em controlada/coligada	(500)	-	(500)	-
Fluxo de caixa (utilizado nas) proveniente das atividades de investimentos	(14.458)	(275)	(36.271)	(20.148)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento				
Recursos provenientes de novos empréstimos	191.138	98.714	202.835	126.422
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(72.882)	(39.869)	(85.982)	(57.390)
Pagamentos dos passivos de arrendamentos	(2.511)	(2.218)	(2.891)	(2.536)
Dividendos pagos	(21.406)	(15.473)	(21.514)	(15.528)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamentos	94.339	41.154	92.448	50.968
Aumento (redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	(28.193)	64.617	(18.350)	75.950
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	107.043	42.840	137.390	61.854
Efeito da variação cambial sobre o saldo de caixa e equivalentes de caixa	(904)	(414)	(904)	(414)
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	77.946	107.043	118.136	137.390

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

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Demonstrações do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas	1.467.781	937.010	1.590.559	1.079.608
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	1.443.269	920.400	1.561.896	1.057.347
Icms ST e IPI embutido nas vendas	25.269	17.449	29.249	22.916
Outras receitas	155	(35)	328	(18)
Provisão com perdas de créditos de clientes - const/rever.	(17)	(480)	(4)	(467)
Provisão de comissões a pagar	(895)	(324)	(910)	(170)
Insumos adquiridos de terceiros	(1.106.177)	(680.757)	(1.156.692)	(768.820)
(Inclui os valores dos impostos - ICMS, IPI, PIS e COFINS)				
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(923.034)	(544.608)	(953.673)	(615.745)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(183.143)	(136.149)	(203.019)	(153.075)
Valor adicionado bruto	361.604	256.253	433.867	310.788
Depreciação e amortização	(11.572)	(10.269)	(13.060)	(11.573)
Valor adicionado líquido produzido pela companhia	350.032	245.984	420.807	299.215
Valor adicionado recebido em transferência	84.024	50.993	48.738	22.866
Resultado de equivalência patrimonial	39.563	31.704	1.532	574
Receitas financeiras	44.360	19.205	47.092	22.193
Outras	101	84	114	99
Valor adicionado total a distribuir	434.056	296.977	469.548	322.081
Distribuição do valor adicionado	434.056	296.977	469.548	322.081
Pessoal	135.795	102.471	147.252	111.233
Remuneração direta	82.935	65.836	90.179	71.701
Benefícios	44.490	29.918	47.996	32.261
F.G.T.S.	8.370	6.717	9.077	7.271
Impostos, taxas e contribuições	72.573	83.939	94.330	98.547
Remuneração de capitais de terceiros	23.353	9.620	25.158	10.967
Juros	21.436	8.657	22.873	9.582
Aluguéis	1.917	963	2.285	1.385
Remuneração de capitais próprios	202.335	100.947	202.808	101.334
Dividendos e juros sobre o capital próprio	45.029	21.406	45.171	21.514
Lucros retidos	157.306	79.541	157.637	79.820

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

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Romagnole Produtos Elétricos S.A. (“Companhia”), é uma Companhia 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 (“Grupo”) tem como objeto social 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.

Efeitos de COVID-19

A Companhia está trabalhando nas medidas de prevenção para auxiliar no controle da disseminação do Coronavírus (COVID-19), instituindo um Comitê de Contingência Interno, que vem acompanhando a evolução da pandemia e implementando ações de reforço dos protocolos de higiene, divulgando informações sobre o tema em seus canais de comunicação internos, adiando eventos internos e viagens, implantando meios eletrônicos de comunicação, adotando novas rotinas de trabalho para evitar aglomerações, aderindo ao trabalho remoto para diversos grupos de profissionais e seguindo todas as orientações da Organização Mundial de Saúde (OMS), legislação federal, estadual e municipal.

Tivemos que administrar a capacidade de produção devido às ausências de colaboradores geradas pelo COVID-19 (grupos de riscos, infectados ou suspeitos), bem como administrar faltas de matérias primas devido reduções de capacidade dos fornecedores também motivadas pelo COVID-19.

A Companhia realizou testes de recuperabilidade dos ativos relevantes e, até o momento, não identificou necessidade de reconhecimento de perdas relevantes nas demonstrações contábeis.

As projeções de receitas e fluxos de caixa operacionais indicam plenas condições de continuidade das operações. A evolução de todo o contexto econômico no mundo está sendo acompanhada, bem como sua implicação na rentabilidade e posição financeira, visando adequar as operações da Companhia às circunstâncias em evolução desencadeadas por regulamentos governamentais e dinâmica de mercado em face do atual cenário econômico.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

Constituição de empresa investida – RS Grid Tecnologia Engenharia e Serviços Ltda.

Em 23 de fevereiro de 2021, foi constituída a empresa RS-GRID Tecnologia Engenharia e Serviços Ltda., com participação acionária de 50% da Companhia.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

2. Relação das entidades com participação acionária

i) Controladas

Segue abaixo a lista das controladas do Grupo:

Controlada relevante	País	Participação acionária - %	
		2021	2020
Onix Distribuidora de Produtos Elétricos Ltda. (a)	Brasil	96,28	96,28
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., 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., 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., 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.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

ii) Coligadas

Segue abaixo a lista das coligadas do Grupo:

Coligada	País	Participação acionária - %	
		2021	2020
RS-GRID Tecnologia Engenharia e Serviços Ltda. (a)	Brasil	50	-
AMT Prod. Elétricos S.A. (b)	Brasil	25	25

a) RS-GRID Tecnologia Engenharia e Serviços Ltda.

A RS-GRID possui como atividade preponderante a prestação de serviços de engenharia, bem como a gestão e o fomento da pesquisa e desenvolvimento de projetos científicos ou tecnológicos para a geração de produtos e processos inovadores, inclusive para atender às prioridades da política industrial e tecnológica nacional em ciências físicas e naturais.

b) AMT Prod. Elétricos S.A.

A AMT Produtos Elétricos S.A., é uma Sociedade anônima. O endereço registrado da empresa é Av Ajax Ramos Furquin, 1772. A empresa possui como atividade preponderante a fabricação de geradores, transformadores e motores elétricos.

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.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

3. Base de preparação--Continuação

Declaração de conformidade com relação às normas do CPC--Continuação

A emissão das demonstrações contábeis individuais e consolidadas foi autorizada pela Diretoria em 18 de abril de 2022.

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 2021 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;

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

5. Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

a) Incertezas sobre premissas e estimativas--Continuação

- 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.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

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.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

7. Principais políticas contábeis—Continuação

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.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

7. Principais políticas contábeis—Continuação

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 de contrato com cliente é reconhecida quando o controle dos bens ou serviços é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca desses bens ou serviços. A Companhia conclui, de modo geral, que é o principal em seus contratos de receita, excetuando-se os serviços de compras relacionados abaixo, porque normalmente controla os bens ou serviços antes de transferi-los para o cliente.

Venda de produtos

A receita da venda de produtos no curso normal das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas.

A receita é reconhecida quando existe evidência convincente de que os riscos e benefícios mais significativos inerentes a propriedade dos bens foram transferidos para o comprador, de que for provável que os benefícios econômicos financeiros fluirão para a entidade, de que os custos associados e a possível devolução de mercadorias podem ser estimados de maneira confiável, de que não haja envolvimento contínuo com os bens vendidos, e de que o valor da receita operacional possa ser mensurada de maneira confiável. Caso seja provável que descontos serão concedidos e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, então o desconto é reconhecido como uma redução da receita operacional conforme as vendas são reconhecidas.

A Companhia avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita.

Prestação de serviços

A receita de venda de serviços é reconhecida quando os riscos e benefícios inerentes aos serviços foram transferidos para o tomador e seu valor puder ser mensurado de forma confiável. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa da sua realização

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

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.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

7. Principais políticas contábeis--Continuação

g) Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

7. Principais políticas contábeis--Continuação

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.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

7. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Imobilizado--Continuação

iii) *Depreciação--Continuação*

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. Em 2021 a revisão de vidas úteis conclusão por manutenção dos dados descritos no 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.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

7. Principais políticas contábeis—Continuação

k) Ativos intangíveis--Continuação

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*

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

7. Principais políticas contábeis--Continuação

- l) Instrumentos financeiros—Continuação
 - ii) Ativos financeiros não derivativos - Mensuração--Continuação

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.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

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.

7. Principais políticas contábeis--Continuação

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 desconhecimento do desconto pela passagem do tempo são reconhecidos no resultado como despesa financeira.

o) Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os elementos integrantes do ativo e do passivo, decorrentes de operações de longo ou de curto prazo, quando houver efeito relevante, são ajustados a valor presente, com base na taxa de desconto que reflita as melhores avaliações do mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e os riscos dos passivos e as expectativas do ativo em suas datas originais.

p) Demonstração de fluxo 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) - Demonstração dos Fluxos de Caixa

q) Impostos indiretos

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 forem recuperáveis 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.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

As receitas de vendas e serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

	<u>Alíquotas</u>
ICMS - Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços	7% a 18%
ISS - Imposto Sobre Serviços	2% a 5%
COFINS - Contribuição para Seguridade Social	7,60%
PIS - Programa de Integração Social	1,65%

7. Principais políticas contábeis--Continuação

Nas Demonstrações de resultado as receitas são demonstradas pelos valores líquidos dos correspondentes impostos. Os créditos decorrentes da não cumulatividade do PIS/COFINS são apresentados dedutivamente do custo dos serviços prestados e das mercadorias revendidas na demonstração do resultado.

r) Fornecedores participantes de operações “Risco sacado”

A Companhia entra em uma operação de risco sacado (*supply chain finance*) com uma instituição financeira com o intuito de facilitar os procedimentos administrativos para que os fornecedores adiantem recebíveis relacionados às compras de rotina da Companhia. Nesta operação, a instituição financeira se oferece separadamente para pagar antecipadamente ao nosso fornecedor em troca de um desconto e, quando contratado entre o banco e o fornecedor (a decisão de aderir a esta transação é única e exclusivamente do fornecedor), a Companhia paga à instituição financeira na data de pagamento original o valor nominal total da obrigação originária. Esta operação não altera os valores, natureza e tempestividade do passivo (incluindo prazos, preços e condições previamente pactuados) e não afeta a Companhia com encargos financeiros praticados pela instituição financeira, ao realizar uma análise criteriosa de fornecedores por categoria. Não há nenhuma garantia concedida pela Companhia.

Adicionalmente, os pagamentos realizados pela Companhia representam compras de bens e serviços, são diretamente relacionados às faturas dos fornecedores e não alteram os fluxos de caixa da Companhia. Dessa forma, a Companhia continua reconhecendo o passivo como “Fornecedores” e essas transações são apresentadas em atividades operacionais nas demonstrações dos fluxos de caixa.

s) 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 que para as demais entidades representam informação financeira adicional.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

8. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021

A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estejam vigentes.

Alterações no CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e CPC 48 fornecem isenções que se aplicam a todas as relações de proteção diretamente afetadas pela reforma de referência da taxa de juros. Uma relação de proteção é diretamente afetada se a reforma suscitar incertezas sobre o período ou o valor dos fluxos de caixa baseados na taxa de juros de referência do item objeto de hedge ou do instrumento de hedge. Essas alterações não têm impacto nas demonstrações contábeis da Companhia, uma vez que este não possui relações de hedge de taxas de juros.

Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento.

Essa alteração não teve impacto nas demonstrações contábeis da Companhia.

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação;

8. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021-Continuação

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, a Companhia avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduza definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis.

As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada.

Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros da Companhia.

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis.

As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao Practice Statement 2 fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária.

A Companhia está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

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.

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixa	48	53	59	69
Contas correntes	22.427	3.526	23.812	4.331
Aplicação financeira	55.471	103.464	94.265	132.990
	77.946	107.043	118.136	137.390

As aplicações financeiras são remuneradas por taxas que variam entre 89% a 103% do CDI e estão distribuídas nas seguintes instituições financeiras: Banco Itaú S.A., Banco Safra S.A., Banco Bradesco S.A., Banco Citibank S.A., Banco Votorantin S.A., Caixa Economica Federal, Banco Santander, China Construction Bank e Sicredi.

10. Contas a receber de clientes

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Contas a receber de clientes		215.604	115.141	231.427	134.517
Outras contas a receber		3.142	1.883	3.429	2.091
Empréstimos e recebíveis - partes relacionadas	24	-	3.343	-	-
Contas a receber - partes relacionadas	24	238	6.352	-	-
(-) Ajuste a valor presente		(991)	(134)	(1.078)	(162)
(-) Provisão com perdas de créditos de clientes		(1.837)	(1.831)	(2.269)	(2.276)
		216.156	124.754	231.509	134.170
Não circulante		931	3.946	931	693
Circulante		215.225	120.808	230.578	133.477
		216.156	124.754	231.509	134.170

A Companhia realiza análise qualitativa dos principais clientes e quantitativa da carteira de títulos a receber para determinar a estimativa para perdas em recebíveis, que apresentou a seguinte movimentação:

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

10. Contas a receber de clientes--Continuação

	Controladora	Consolidado
	Provisão acumulada	Provisão acumulada
Saldo em 1º de janeiro de 2020	(4.550)	(5.009)
Constituição de provisão no exercício	(4.198)	(4.335)
Reversão de provisão no exercício	6.917	7.068
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>(1.831)</u>	<u>(2.276)</u>
Constituição de provisão no exercício	(1.623)	(1.667)
Reversão de provisão no exercício	1.617	1.674
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>(1.837)</u>	<u>(2.269)</u>

Aging list contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Vencidos				
Vencidos em até 3 meses	34.532	9.660	35.200	11.823
Vencidos em até 6 meses	353	121	379	121
Vencido acima de 6 meses	1.796	1.928	2.202	2.411
A Vencer				
A vencer em até 3 meses	177.452	108.567	190.119	117.201
A vencer em até 6 meses	1.444	1.018	2885	2.479
A vencer acima de 6 meses	265	199	642	482
	<u>215.842</u>	<u>121.493</u>	<u>231.427</u>	<u>134.517</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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Produtos acabados	112.084	56.789	112.102	57.684
Mercadorias para revenda	51	51	23.234	21.391
Produtos em processo	25.167	10.609	25.174	11.796
Matérias-primas e materiais de consumo	195.657	70.941	196.971	73.848
(-) Perda estimada em estoques	(2.013)	(879)	(2.476)	(1.201)
	<u>330.946</u>	<u>137.511</u>	<u>355.005</u>	<u>163.518</u>

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

11. Estoques--Continuação

Os estoques são avaliados ao custo médio de aquisição e/ou produção, considerando o método de absorção total de custos industriais, ajustado ao valor realizável líquido, quando aplicável.

A provisão para perdas apresentou a seguinte movimentação:

	Controladora	Consolidado
	Provisão acumulada	Provisão acumulada
Saldo em 1º de janeiro de 2020	(820)	(931)
Constituição de provisão no exercício	(605)	(880)
Reversão de provisão no exercício	546	610
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(879)	(1.201)
Constituição de provisão no exercício	(1.829)	(2.028)
Reversão de provisão no exercício	695	753
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(2.013)	(2.476)

12. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Imposto de renda e contribuição social (i) e (ii)	11.867	8.996	11.206	8.996
PIS COFINS (Exclusão ICMS)	70.095	-	70.095	4.413
ICMS ST a recuperar (iii)	-	-	3.758	5.205
Creditos de ICMS para cessão (iv)	-	-	5.137	-
Demais tributos	16.252	9.635	18.761	11.438
	98.214	18.631	108.957	30.052
Não Circulante	71.847	1.345	71.886	1.346
Circulante	26.367	17.286	37.071	28.706
	98.214	18.631	108.957	30.052

(i) Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL): Em 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 2021, a Companhia reconheceu créditos de IRPJ e CSLL, referente processo judicial de exclusão da Selic da base de cálculo, gerando um crédito atualizado de R\$2.130.

(iii) ICMS ST a recuperar: R\$3.758 da Controlada Onix Distribuidora de Produtos Elétricos Ltda.

(iv) Créditos de ICMS para cessão oriundos de Substituição Tributária que serão destinados para operações de transferência de posse da controlada Onix Distribuidora de Produtos Elétricos Ltda.

(v) Os demais créditos serão realizados no decorrer do processo normal de apuração.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

12. Tributos a recuperar--Continuação

Exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS

A Companhia, objetivando a declaração de seu direito de excluir o ICMS da base de cálculo da contribuição para o PIS e da COFINS, ajuizou Mandado de Segurança perante o Tribunal Regional Federal da 1ª região em Brasília/DF, o qual ainda não transitou em julgado.

Embora não tenha obtido o trânsito em julgado da ação a Companhia teve realizado o reconhecimento dos créditos relativos ao período de 2010 a 2019 tendo como base a decisão do STF ocorrida no dia 13/05/2021.

O levantamento dos valores indicou que o direito da Companhia representou R\$ 70.095, sendo reconhecido o montante de R\$ 48.679 (Nota 28) como principal em outras receitas e despesas operacionais e R\$ 21.416 relativos a Juros selic (Nota 29) em 31 de dezembro de 2021.

A Companhia aguarda o desfecho do processo para o exercício de 2022 para homologar o pedido de habilitação e dar início as compensações (mediante conta gráfica). As projeções da Companhia apontam para a realização em até 5 anos.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

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

	Onix Dist. Prod.El. Ltda.	Avimaq Ferragens Ltda.	Concrefort Concreto Ltda.	AMT Prod. Elétricos S.A.	RS GRID Tecnologia eng. e Serviços LTDA.	Total
Movimentação						
(a) Participação no capital 31/12/2021						
% Participação	96,28%	99,8%	99,8%	25,0%	50,0%	-
(b) Informação das Controladas 31/12/2021						
Capital social	11.786	7.822	1.059	15.266	500	-
Patrimônio líquido	14.873	3.568	7.590	3.553	-	-
Lucro do exercício	11.228	16.144	11.131	3.594	1.534	-
(c) Saldo do investimento						
Saldo do investimento no início do exercício	27.225	11.367	7.503	4.706	-	50.801
Integralização de capital	-	-	-	-	500	500
Equivalência patrimonial	10.811	16.111	11.109	765	767	39.563
Equivalência patrimonial reflexa	-	-	-	-	(570)	(570)
Lucros distribuídos	(2.360)	(14.970)	(9.980)	-	-	(27.310)
Saldos dos investimentos em coligada e controladas em 31/12/2021	35.676	12.508	8.632	5.471	697	62.984

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

13. Investimentos--Continuação

b) Informações das investidas

	Participação	Ativos circulantes	Ativos não circulantes	Total de ativos	Passivos circulantes	Passivos não circulantes	Total de passivos	Patrimônio líquido	Receita (j)	Lucro	Participação do grupo nos ativos líquidos	Participação do grupo nos lucros/ prejuízos
2020												
Controlada												
Onix Dist. Prod.El. Ltda.	96,28%	69.779	3.068	72.847	34.736	9.858	44.594	28.253	111.371	9.187	27.225	8.856
Avimaq Ferragens Ltda.	99,8%	15.984	11.222	27.206	15.327	490	15.817	11.389	24.690	14.725	11.367	14.694
Concrefort Concreto Ltda.	99,8%	12.325	2.133	14.458	6.701	239	6.940	7.518	37.052	7.594	7.503	7.579
Coligada												
AMT Prod. Elétricos S.A.	25,0%	10.589	11.752	22.341	3.413	109	3.522	18.819	48.095	2.298	4.706	575
											<u>50.801</u>	<u>31.704</u>
2021												
Controlada												
Onix Dist. Prod.El. Ltda.	96,28%	65.535	2.429	67.964	22.589	8.345	30.934	37.030	104.649	11.228	35.677	10.811
Avimaq Ferragens Ltda.	99,8%	18.821	11.359	30.180	17.149	498	17.647	12533	33.557	16.144	12.508	16.111
Concrefort Concreto Ltda.	99,8%	18.896	4.265	23.161	14.344	168	14.512	8.649	64.423	11.131	8.632	11.109
Coligada												
AMT Prod. Elétricos S.A.	25,0%	27.777	11.228	39.005	16.510	613	17.123	21.882	92.138	3.595	5.471	765
RS GRID Tecnologia eng. E Serviços LTDA	50,0%	743	373	1.116	223	-	223	893	3.235	1.534	696	767
											<u>62.984</u>	<u>39.563</u>

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

14. Ativo imobilizado

a) Reconciliação do valor contábil

	Controladora			
	Custo corrigido	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	
			2021	2020
Terrenos	16.897	-	16.897	16.897
Edificações e benfeitorias	45.052	(10.355)	34.697	26.190
Máquinas e equipamentos	117.970	(52.147)	65.823	53.235
Móveis e utensílios	17.412	(12.399)	5.013	3.955
Veículos	3.349	(3.076)	273	375
Instalações e ferramentas	35.216	(15.070)	20.146	16.659
	235.896	(93.047)	142.849	117.311

	Consolidado			
	Custo corrigido	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	
			2021	2020
Terrenos	18.021	-	18.021	18.021
Edificações e benfeitorias	49.111	(11.037)	38.074	29.064
Máquinas e equipamentos	131.708	(55.094)	76.614	60.761
Móveis e utensílios	18.089	(13.012)	5.077	4.062
Veículos	3.711	(3.327)	384	462
Instalações e ferramentas	37.994	(16.723)	21.271	17.769
	258.634	(99.193)	159.441	130.139

b) Movimentação

	Controladora				Saldo em 31.12.2020
	Saldo em 31.12.2019	Adições	Depreciação	Baixas	
Terrenos	16.897	-	-	-	16.897
Edificações e benfeitorias	23.389	3.675	(874)	-	26.190
Máquinas e equipamentos	49.318	8.531	(4.484)	(130)	53.235
Móveis e utensílios	2.872	2.130	(1.041)	(6)	3.955
Veículos	431	90	(146)	-	375
Instalações e ferramentas	14.354	3.721	(1.416)	-	16.659
	107.261	18.147	(7.961)	(136)	117.311

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

14. Ativo imobilizado--Continuação

b) Movimentação--Continuação

	Controladora				Saldo em 31/12/2021
	Saldo em 31/12/2020	Adições	Depreciação	Baixas	
Terrenos	16.897	-	-	-	16.897
Edificações e benfeitorias	26.190	9.599	(1.092)	-	34.697
Máquinas e equipamentos	53.235	17.235	(4.384)	(263)	65.823
Móveis e utensílios	3.955	1.881	(821)	(2)	5.013
Veículos	375	12	(114)	-	273
Instalações e ferramentas	16.659	5.971	(2.484)	-	20.146
	117.311	34.698	(8.895)	(265)	142.849

	Consolidado				Saldo em 31.12.2020
	Saldo em 31.12.2019	Adições	Depreciação	Baixas	
Terrenos	18.021	-	-	-	18.021
Edificações e benfeitorias	26.213	3.820	(969)	-	29.064
Máquinas e equipamentos	56.031	9.872	(5.012)	(130)	60.761
Móveis e utensílios	3.031	2.137	(1.099)	(7)	4.062
Veículos	558	90	(186)	-	462
Instalações e ferramentas	15.476	3.951	(1.658)	-	17.769
	119.330	19.870	(8.924)	(137)	130.139

	Consolidado				Saldo em 31/12/2021
	Saldo em 31/12/2020	Adições	Depreciação	Baixas	
Terrenos	18.021	-	-	-	18.021
Edificações e benfeitorias	29.064	10.199	(1.189)	-	38.074
Máquinas e equipamentos	60.761	21.179	(5.022)	(304)	76.614
Móveis e utensílios	4.062	1.895	(873)	(7)	5.077
Veículos	462	86	(164)	-	384
Instalações e ferramentas	17.769	6.238	(2.736)	-	21.271
	130.139	39.597	(9.984)	(311)	159.441

Em 31 de dezembro 2021, as aquisições de ativo imobilizado que não tiveram impacto no caixa da Companhia totalizaram R\$2.745. Em 2021, não há bens dados em garantia de empréstimos bancários.

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 2021, a Administração não identificou

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

indicadores de que o ativo imobilizado poderia apresentar problemas de *impairment*.

14. Ativo imobilizado--Continuação

d) Revisão das vidas úteis

Em 2021 a Companhia procedeu a revisão da vida útil econômica do Ativo Imobilizado, mantendo as políticas constantes no laudo de 27 de janeiro de 2017.

15. Direitos de uso de ativos e Arrendamento mercantil operacional - CPC 06

A Companhia adota 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) Composição e movimentação sumária dos direitos de uso de ativos

	Controladora			
	31/12/2020	Amortizacao	Adições/ Baixas	31/12/2021
Edifícios	6.742	(2.562)	1.132	5.312
Total no ativo	6.742	(2.562)	1.132	5.312

	Consolidado			
	31/12/2020	Amortizacao	Adições/ Baixas	31/12/2021
/Edifícios	7.832	(2.961)	1.395	6.266
Total no ativo	7.832	(2.961)	1.395	6.266

b) Composição e movimentação sumária do arrendamento mercantil operacional - CPC 06

	Controladora					31/12/2021
	31/12/2020	Juros	Pagamentos	Adições/ Baixas	Transferência CP/LP	
Passivo circulante	2.202	447	(2.958)	382	2.722	2.795
Passivo não circulante	4.909			750	(2.722)	2.937
Total no passivo	7.111	447	(2.958)	1.132	-	5.732

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

15. Direitos de uso de ativos e Arrendamento mercantil operacional - CPC 06-- Continuação

b) Composição e movimentação sumária do arrendamento mercantil operacional - CPC--
Continuação

	Consolidado					31/12/2021
	31/12/2020	Juros	Pagamentos	Adições/ Baixas	Transferênci a CP/LP	
Passivo circulante	2.566	514	(3.405)	523	3.074	3.272
Passivo não circulante	5.703	-	-	864	(3.074)	3.493
Total no passivo	8.269	514	(3.405)	1.387	-	6.765

c) Cronograma de vencimento dos arrendamentos

	Controladora		Consolidado	
	Edifícios	Total	Edifícios	Total
2022	3.083	3.083	3.635	3.635
2023	3.031	3.031	3.583	3.583
2024	7	7	7	7
	6.121	6.121	7.225	7.225
Juros embutidos	(389)	(389)	(460)	(460)
Passivo dos arrendamentos	5.732	5.732	6.765	6.765

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

16. Ativos intangíveis

a) Reconciliação do valor contábil

	Controladora			
	Custo corrigido	Amortização acumulada	Valor Líquido	
			2021	2020
Marcas e Patentes	163	(53)	110	103
Projetos em andamento	6.169	-	6.169	2.515
Outros Direitos	2.972	(2.189)	783	479
Software em Desenvolvimento	27	-	27	27
	9.331	(2.242)	7.089	3.124

	Consolidado			
	Custo corrigido	Amortização Acumulada	Valor Líquido	
			2021	2020
Marcas e patentes	165	(55)	110	103
Projetos em andamento	6.169	-	6.169	2.515
Outros direitos	2.972	(2.188)	784	480
Software em desenvolvimento	27	-	27	27
	9.333	(2.243)	7.090	3.125

b) Movimentação

	Controladora				
	Saldo em 31.12.2019	Adições	Amortização	Baixas	Saldo em 31.12.2020
Marcas e Patentes	103	-	-	-	103
Projetos em andamento	-	2.515	-	-	2.515
Outros Direitos	591	-	(112)	-	479
Software em Desenvolvimento	27	-	-	-	27
	721	2.515	(112)	-	3.124

	Controladora				
	Saldo em 31/12/2020	Adições	Amortização	Baixas	Saldo em 31/12/2021
Marcas e patentes	103	7	-	-	110
Projetos em andamento	2.515	3.654	-	-	6.169
Outros direitos	479	419	(115)	-	783
Software em desenvolvimento	27	-	-	-	27
	3.124	4.080	(115)	-	7.089

16. Ativos intangíveis--Continuação

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

b) Movimentação--Continuação

	Consolidado				Saldo em 31.12.2020
	Saldo em 31.12.2019	Adições	Amortização	Baixas	
Marcas e Patentes	103	-	-	-	103
Projetos em andamento	-	2.515	-	-	2.515
Outros Direitos	591	1	(112)	-	480
Software em Desenvolvimento	27	-	-	-	27
	<u>721</u>	<u>2.516</u>	<u>(112)</u>	<u>-</u>	<u>3.125</u>

	Consolidado				Saldo em 31/12/2021
	Saldo em 31/12/2020	Adições	Amortização	Baixas	
Marcas e patentes	103	7	-	-	110
Projetos em andamento	2.515	3.654	-	-	6.169
Outros direitos	480	419	(115)	-	784
Software em desenvolvimento	27	-	-	-	27
	<u>3.125</u>	<u>4.080</u>	<u>(115)</u>	<u>-</u>	<u>7.090</u>

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

17. Fornecedores

Notas	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fornecedores	91.680	55.025	101.070	71.728
Fornecedores risco sacado	1.634	65	1.634	65
Outras contas a pagar	1.132	261	992	955
Fornecedores - partes relacionadas	24 8.389	10.012	-	-
Provisões a pagar	7.788	2.015	8.336	2.352
	110.623	67.378	112.032	75.100

Alguns fornecedores tem a opção de ceder títulos da Companhia, sem direito de regresso. A negociação da taxa de desconto é realizada diretamente entre o Banco e fornecedor, no momento da formalização de cada operação de cessão.

Cabe enfatizar que operacionalmente e comercialmente não houve alteração no processo, e que a referida transação de risco sacado não gera alteração nos preços praticados pelos fornecedores, mantendo-se composição de preço praticado previamente à operação de risco sacado por esses mesmos fornecedores.

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	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Capital de giro	253.844	136.674	267.650	147.095
FINAME-BNDES	7.706	7.748	7.706	7.748
Outros empréstimos e financiamentos	548	602	1.916	1.884
	262.098	145.024	277.272	156.727
Não circulante	195.755	72.564	203.763	76.820
Circulante	66.343	72.460	73.509	79.907
	262.098	145.024	277.272	156.727

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

18. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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	Controladora	
			2021	
			Valor de face	Valor contábil
2022	R\$	0,86%a.m. a 1,12%a.m.	85.796	85.796
2023	R\$	0,86%a.m. a 1,12%a.m.	66.152	66.152
2024	R\$	0,93%a.m. a 1,12%a.m.	55.871	55.871
2025	R\$	0,91%a.m. a 1,12%a.m.	36.062	36.062
2026	R\$	0,90%a.m. a 1,12%a.m.	17.810	17.810
2027	R\$	1,12%a.m. a 1,12%a.m.	407	407
Total de passivos com incidência de juros			262.098	262.098

Ano de vencimento	Moeda	Taxa de juros nominal	Consolidado	
			2021	
			Valor de face	Valor contábil
2022	R\$	0,86%a.m. a 1,12%a.m.	93.726	93.726
2023	R\$	0,86%a.m. a 1,12%a.m.	68.956	68.956
2024	R\$	0,93%a.m. a 1,12%a.m.	58.675	58.675
2025	R\$	0,91%a.m. a 1,12%a.m.	37.698	37.698
2026	R\$	0,90%a.m. a 1,12%a.m.	17.810	17.810
2027	R\$	1,12%a.m. a 1,12%a.m.	407	407
Total de passivos com incidência de juros			277.272	277.272

Compromissos (“covenants”)

As cláusulas de covenants, que são exclusivas aos contratos com o BNDES e Banco Citibank S.A. da Companhia Romagnole Produtos Elétricos S.A., relacionado a indicador de Dívida líquida/EBITDA, devendo alcançar indicadores de valor menor ou igual a 3,5x, sendo medido anualmente tal indicador.

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia está em conformidade com todas as obrigações e índices financeiros requeridos.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

19. Obrigações trabalhistas e sociais

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Ordenados e salários a pagar	11.865	5.225	12.772	5.658
FGTS a recolher	892	655	961	713
INSS a recolher	2.971	2.242	3.190	2.463
Provisão para férias	10.958	8.784	11.821	9.540
	26.686	16.906	28.744	18.374

20. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
IRRF a recolher	956	636	1.001	720
CSLL a recolher	19	17	19	18
IPI a recolher	710	199	710	199
PIS/COFINS a recolher	68	63	281	301
ICMS a recolher	5.698	1.884	6.090	2.543
ICMS Paraná Competitivo	4.190	3.594	4.190	3.594
ICMS Fundopem	2.467	2.672	2.467	2.672
ISS a recolher	31	14	34	16
Outros tributos	2	1	2	1
	14.141	9.080	14.794	10.064
Não circulante	6.070	5.024	6.070	5.024
Circulante	8.071	4.056	8.724	5.040
	14.141	9.080	14.794	10.064

21. Imposto de renda e contribuição social

a) Valores reconhecidos no resultado do exercício

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Imposto reconhecido no resultado				
Despesa corrente				
Do ano	41.351	18.909	49.097	25.749
Imposto de renda diferido				
Originado e revertido de diferenças temporárias	13.230	1.537	13.582	1.077
Total de despesa com imposto de renda e contribuição social	54.581	20.446	62.679	26.826

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

21. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Reconciliação da taxa efetiva

	Controladora			
	2021		2020	
	IR	CS	IR	CS
Resultado antes dos impostos	256.916	256.916	121.393	121.393
Alíquota	25%	9%	25%	9%
Expectativa de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota fiscal vigente	(64.229)	(23.122)	(30.348)	(10.925)
Incentivos fiscais	1.790	-	737	-
Recuperação de tributos	1.513	421	-	-
Equivalência patrimonial	9.891	3.561	7.926	2.853
Outros	11.467	4.128	6.651	2.660
Total tributos lançados no resultado	(39.568)	(15.013)	(15.034)	(5.412)
Total impostos correntes	(30.405)	(10.946)	(13.904)	(5.005)
Total impostos diferidos	(9.163)	(4.067)	(1.130)	(407)
Alíquota efetiva	16%	6%	12%	4%
	Consolidado			
	2021		2020	
	IR	CS	IR	CS
Resultado antes dos impostos	265.487	265.487	128.160	128.160
Alíquota	25%	9%	25%	9%
Expectativa de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota fiscal vigente	(66.372)	(23.894)	(32.040)	(11.534)
Incentivos fiscais	1.854	-	862	-
Recuperação de tributos	1.791	507	-	-
Equivalência patrimonial	383	138	144	52
Outros	16.256	6.658	11.309	4.381
Total tributos lançados no resultado	(46.088)	(16.591)	(19.725)	(7.101)
Total impostos correntes	(36.101)	(12.996)	(18.933)	(6.816)
Total impostos diferidos	(9.987)	(3.595)	(792)	(285)
Alíquota efetiva	17%	6%	15%	6%

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

21. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

c) Movimentação dos saldos de impostos diferidos

	Controladora					
	Saldo líquido em 1º de janeiro/2021	Reconhecido no Resultado	Reconhecido no PL	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
Imobilizado	(11.121)	(978)	50	(12.049)	127	(12.176)
Provisão para contingências	407	11	-	418	418	-
Perda de créditos de clientes	386	11	-	397	397	-
Ajuste de valor presente de clientes	57	382	-	439	439	-
Ajustes de receita	385	(385)	-	-	-	-
Comissões a pagar	384	304	-	688	688	-
Perdas em estoque	299	385	-	684	684	-
Provisões despesas contratuais	302	1.690	-	1.992	1.992	-
Operações financeiras	(190)	1.235	-	1045	1.145	(100)
Arrendamento mercantil	125	(18)	-	107	1.949	(1.842)
Fretes a pagar	-	38	-	38	38	-
Créditos tributários	-	(15.905)	-	(15.905)	647	(16.552)
Imposto líquido ativos (passivos)	(8.966)	(13.230)	50	(22.146)	8.524	(30.670)

	Consolidado					
	Saldo líquido em 1º de janeiro/2021	Reconhecido no Resultado	Reconhecido no PL	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
Imobilizado	(11.301)	(976)	50	(12.227)	127	(12.354)
Provisão para contingências	407	11	-	418	418	-
Perda de créditos de clientes	389	17	-	406	406	-
Ajuste de valor presente de clientes	67	408	-	475	475	-
Ajustes de receita	393	(385)	-	8	8	-
Comissões a pagar	498	299	-	797	797	-
Perdas em estoque	409	420	-	829	829	-
Provisões despesas contratuais	377	1.475	-	1.852	1.852	-
Operações financeiras	(46)	1.026	-	980	1.283	(303)
Arrendamento mercantil	147	(15)	-	132	2.116	(1.984)
Fretes a pagar	-	45	-	45	45	-
Créditos tributários	-	(15.901)	-	(15.901)	651	(16.552)
Imposto líquido ativos (passivos)	(8.660)	(13.576)	50	(22.186)	9.007	(31.193)

Não incidência de IRPJ e CSLL sobre valores relativos a SELIC em indêbitos tributários

Em 24 de setembro de 2021, o Superior Tribunal Federal - STF ("STF") julgou em decisão plenária, por unanimidade, a não incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores relativos à taxa SELIC, recebidos pelo contribuinte em razão de repetição de indébito tributário.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

21. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

As empresas Romagnole Produtos Elétricos S.A. e Onix Distribuidora de Produtos Elétricos Ltda. possuem Mandado de Segurança objetivando o reconhecimento do direito à não incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores decorrentes de atualização monetária e juros de mora, dentre eles a SELIC, calculados sobre créditos fiscais em razão de repetição de indébito tributário.

O montante do benefício estimado e registrado foi de R\$2.130. A administração aguarda o trânsito em julgado dos seus processos para efetiva compensação fiscal dos valores.

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

	Controladora		
	Trabalhista	Cíveis	Total
Saldo em 1 de janeiro de 2020	150	785	935
Provisões feitas durante o exercício	100	206	306
Provisões revertidas durante o exercício	-	(44)	(44)
Saldo em 1º de janeiro de 2021	250	947	1.197
Provisões feitas durante o exercício	160	221	381
Provisões revertidas durante o exercício	(350)		(350)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	60	1.168	1.228

	Consolidado		
	Trabalhista	Cíveis	Total
Saldo em 1 de janeiro de 2020	300	785	1.085
Provisões feitas durante o exercício	100	206	306
Provisões revertidas durante o exercício	(20)	(44)	(64)
Saldo em 1º de janeiro de 2021	380	947	1.327
Provisões feitas durante o exercício	160	221	381
Provisões revertidas durante o exercício	(480)		(480)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	60	1.168	1.228

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

23. Provisões para contingências--Continuação

Com base em parecer dos assessores jurídicos do Grupo, as ações com possibilidade possível de perda somam o montante de R\$ 9.190 (R\$1.762 em 2020) 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

	Nota	Controladora	
		2021	2020
Balanco patrimonial			
ATIVOS			
Contas a receber			
Onix Distrib. de Prod. Elétr. Ltda.		-	6.000
Concrefort Concreto Ltda.		-	36
Avimaq Ferragens Ltda.		238	316
Total contas a receber de partes relacionadas	10	238	6.352
Dividendos a receber			
Onix Distrib. de Prod. Elétr. Ltda.		2.359	1.928
Avimaq Ferragens Ltda.		14.970	13.473
Concrefort Concreto Ltda.		9.980	3.000
Total dividendos a receber	13	27.309	18.401
Empréstimos com partes relacionadas a receber			
Onix Distrib. de Prod. Elétr. Ltda.		-	3.343
Total empréstimos com partes relacionadas a receber	10	-	3.343
PASSIVOS			
Contas a pagar			
Onix Distrib. de Prod. Elétr. Ltda.		12	544
Avimaq Ferragens Ltda.		2.499	2.632
Concrefort Concreto Ltda.		5.878	6.836
Total fornecedores a pagar partes relacionadas	17	8.389	10.012
Dividendos a pagar			
Romagnole Participações S.A.		45.029	21.406
Total de dividendos a pagar		45.029	21.406

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

24. Partes relacionadas--Continuação

a) Saldos e transações com partes relacionadas--Continuação

	Nota	Consolidado	
		2021	2020
Balanco patrimonial			
PASSIVOS			
Dividendos a pagar			
Romagnole Participações S.A.		45.029	21.406
Agropecuária Romagnole Ltda.		71	54
A. J. R. Administração e Participações Ltda.		71	54
Total de dividendos a pagar		45.171	21.514

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Conselho da Administração	609	545	723	646
Diretoria	4.485	3.695	4.632	3.767
	5.094	4.240	5.355	4.413

25. Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social está representado por 146.000.000 (106.000.000 em 2020) 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.	145.999.998	145.999.998	99,99%
Total	146.000.000	146.000.000	100,00%

Aumento de capital

Os acionistas, por meio da Assembléia Geral Ordinária de 24 de maio de 2021, deliberaram sobre aumento de capital no valor de R\$40.000 através de integralização de parte da reserva estatutária e de incentivos fiscais.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

25. Patrimônio Líquido (controladora)--Continuação

b) Reservas 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 exercício, 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	
	2021	2020
Lucro líquido do exercício	202.335	100.947
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	147	142
(-) Reserva legal	(10.124)	(5.055)
(-) Reserva de incentivos fiscais reflexa	(1.374)	(1.134)
(-) Reserva de incentivos fiscais	(13.033)	(9.277)
Base de cálculo	177.951	85.623
% a distribuir	25,3%	25%
Lucros a distribuir	45.029	21.406

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

25. Patrimônio Líquido (controladora)--Continuação

d) Ajuste de avaliação patrimonial

O saldo de R\$11.348 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 2021 houve a realização de R\$97 (R\$98 em 2020) 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.

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 2021 a Companhia está cumprindo as obrigações descritas no termo de acordo com o Município de Itápolis no estado de São Paulo.

Em dezembro de 2021 a Companhia registrou receita de Subvenção de ICMS de acordo com a LC 160/2017.

26. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Vendas de produtos - Mercado Interno	1.094.236	702.928	1.170.227	805.899
Vendas de produtos - Mercado Externo	69.504	36.440	69.577	36.440
Prestação de serviços	1.611	2.399	5.297	3.859
Total de receita	1.165.351	741.767	1.245.101	846.198

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receita bruta	1.464.380	927.108	1.588.321	1.066.639
Menos:				
Ajuste a valor presente	(6.838)	(2.803)	(7.372)	(3.173)
Impostos sobre vendas	(280.868)	(179.665)	(319.920)	(212.421)
Tributos incidentes sobre o ajuste de receita	2.949	1.032	3.106	1.265
Devoluções e abatimentos	(14.272)	(3.905)	(19.034)	(6.112)
Total de receita contábil	1.165.351	741.767	1.245.101	846.198

27. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Matéria-prima/Material de uso e consumo/Mercadorias	(714.495)	(437.874)	(715.371)	(481.400)
Despesas de pessoal (a)	(165.673)	(125.790)	(179.563)	(136.189)
Comissões de vendas	(11.046)	(7.118)	(13.542)	(9.549)
Frete de entrega	(54.435)	(40.002)	(56.953)	(42.894)
Depreciação e amortização	(11.572)	(10.269)	(13.060)	(11.573)
Conservação de equipamentos e instalações	(12.357)	(9.760)	(16.269)	(13.206)
Royalties	(6.311)	(4.020)	(6.311)	(4.020)
Energia elétrica	(6.167)	(5.258)	(7.052)	(12.705)
Outras despesas	(22.669)	(13.905)	(30.873)	(13.504)
	(1.004.725)	(653.996)	(1.038.994)	(725.040)
Custos das vendas	(880.073)	(567.377)	(898.566)	(625.134)
Despesas de vendas	(86.955)	(64.560)	(94.382)	(71.829)
Despesas administrativas	(37.697)	(22.059)	(46.046)	(28.077)
	(1.004.725)	(653.996)	(1.038.994)	(725.040)

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

27. Despesas por natureza--Continuação

a) Despesas de pessoal

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Ordenados e salários	(82.936)	(65.859)	(90.075)	(71.379)
Provisão de férias e 13º salário	(16.289)	(13.155)	(17.804)	(14.265)
Vale transporte	(886)	(735)	(896)	(748)
Custos previdenciários	(27.394)	(21.577)	(29.727)	(23.437)
FGTS	(8.370)	(6.717)	(9.077)	(7.271)
Alimentação	(7.723)	(5.353)	(8.190)	(5.715)
Seguro de vida	(282)	(191)	(308)	(209)
Indumentária e EPI's	(2.900)	(1.909)	(3.217)	(2.069)
Medicamentos e assistência	(6.041)	(4.783)	(6.517)	(5.153)
Cursos e treinamentos	(912)	(158)	(927)	(159)
Participação nos resultados	(11.940)	(5.353)	(12.825)	(5.784)
	(165.673)	(125.790)	(179.563)	(136.189)

28. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Ganho na receita de PIS e COFINS sobre ICMS	48.679	3.489	48.679	3.489
Seguros	(352)	(361)	(369)	(382)
Ganho venda de ativo fixo	(9)	(79)	145	(71)
Outras	(6.762)	(5.131)	(6.933)	(2.532)
Total	41.556	(2.082)	41.462	504

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

29. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas de aplicações financeiras	3.363	1.754	4.548	2.265
Variações cambiais ativas	8.127	9.465	8.144	9.527
Derivativos	4.085	2.985	4.794	3.953
Descontos auferidos	151	517	154	540
Encargos de recebimentos em atraso	379	340	603	552
Ajuste a valor presente - clientes	5.980	2.872	6.456	3.234
Correção SELIC processo judicial – nota 12	21.416	-	21.416	-
Outras receitas financeiras	859	1.282	977	2.115
Receitas financeiras	44.360	19.215	47.092	22.186
Despesas bancárias	(586)	(512)	(631)	(565)
Juros de empréstimos e financiamentos	(13.118)	(5.528)	(14.037)	(6.152)
Encargos de pagamento em atraso	(190)	(78)	(258)	(85)
Variações cambiais passivas	(5.438)	(5.667)	(5.440)	(5.718)
Derivativos	(6.990)	(1.881)	(7.375)	(2.076)
Descontos concedidos	(1.683)	(354)	(1.694)	(374)
Outras despesas financeiras	(1.184)	(1.195)	(1.271)	(1.292)
Despesas financeiras	(29.189)	(15.215)	(30.706)	(16.262)
Resultado financeiro líquido	15.171	4.000	16.386	5.924

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

30. Instrumentos financeiros

Em atendimento ao CPC, os saldos contábeis e os valores justos dos instrumentos financeiros inclusos no balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021.

a) Classificação contábil e valores justos

	Controladora			
	2021		2020	
	(valor contábil)	(valor justo)	(valor contábil)	(valor justo)
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	77.946	77.946	107.043	107.043
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	5.951	5.951
Contas a receber de clientes	216.156	216.156	124.754	124.754
Outros recebíveis	12.100	12.100	5.328	5.328
	306.202	306.202	243.076	243.076
Passivos financeiros				
Empréstimos e financiamentos	262.098	262.098	145.024	145.024
Instrumentos financeiros derivativos	3.368	3.368	5.280	5.280
Fornecedores	110.623	110.623	67.378	67.378
	376.089	376.089	217.682	217.682

	Consolidado			
	2021		2020	
	(valor contábil)	(valor justo)	(valor contábil)	(valor justo)
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	118.136	118.136	137.390	137.390
Instrumentos financeiros derivativos	11	11	5.951	5.951
Contas a receber de clientes	231.509	231.509	134.170	134.170
Outros recebíveis	16.408	16.408	6.609	6.609
	366.064	366.064	284.120	284.120
Passivos financeiros				
Empréstimos e financiamentos	277.272	277.272	156.727	156.727
Instrumentos financeiros derivativos	3.368	3.368	5.452	5.452
Fornecedores	112.032	112.032	75.100	75.100
	392.672	392.672	237.279	237.279

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

30. Instrumentos financeiros--Continuação

b) 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 do Grupo 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.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

30. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

i) Risco de crédito--Continuação

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:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	77.946	107.043	118.136	137.390
Contas a receber de clientes	227.325	126.136	246.986	140.086
	305.271	233.179	365.122	277.476

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 e derivativos do Grupo, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

30. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

ii) Risco de liquidez--Continuação

	Controladora			
	2021		2020	
	Menos de um ano	Acima de um ano	Menos de um ano	Acima de um ano
Custo amortizado				
Fornecedores	110.623	-	67.378	-
Empréstimos e financiamentos	66.343	195.755	72.460	72.564
Valor Justo				
Instrumentos financeiros derivativos	3.368	-	5.280	-
	180.334	195.755	145.118	72.564
	Consolidado			
	2021		2020	
	Menos de um ano	Acima de um ano	Menos de um ano	Acima de um ano
Custo Amortizado				
Fornecedores	112.032	-	75.100	-
Empréstimos e financiamentos	73.509	203.763	79.907	76.820
Valor Justo				
Instrumentos financeiros derivativos	3.368	-	5.452	-
	188.909	203.763	160.459	76.820

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.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

30. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

iii) Risco de mercado--Continuação

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 2021 ao fator de risco de mercado - taxa de câmbio - é a seguir demonstrada:

	Consolidado	
	R\$	U\$D
Contas a receber	19.162	3.433
Fornecedores	12.797	2.293
Exposição líquida do balanço patrimonial	31.959	5.726

Análise de sensibilidade da exposição em dólar

Moeda	Posição	Saldo U\$D	Risco	Mercado	Possível		Remoto	
				atual	Cotação	(Perda)/ Ganho	Cotação	(Perda)/ Ganho
U\$D	Contas a receber	3.433	Redução do câmbio	5,5817	6,2353	3.832	7,2562	5.748
U\$D	Fornecedores	2.293	Aumento do câmbio	6,6966	6,2360	(2.558)	7,2547	(3.838)
	Exposição líquida	5.726				1.274		1.910

- (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.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

30. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Gerenciamento dos riscos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos

O Grupo possui as seguintes operações com instrumentos financeiros derivativos

<u>Operação</u>	<u>Moeda</u>	<u>Valor Nocial</u>	<u>Propósito (proteção)</u>
Non Deliverable Forwards - NDF	USD	134	Flutuação nas taxas de câmbio em importações
SWAP	EUR	7.723	Flutuação nas taxas de juros em financiamentos
	BRL	20.000	Flutuação nas taxas de juros em financiamentos
SWAP	BRL	10.000	Flutuação nas taxas de juros em financiamentos

A Administração do Grupo mantém, por meio dos seus controles internos, monitoramento permanente sobre os instrumentos financeiros derivativos contratados.

A Administração definiu que, para o cenário provável (valor de mercado) devem ser consideradas as taxas cambiais utilizadas para a marcação a mercado dos instrumentos financeiros, válidas em 31 de dezembro de 2021. Estas taxas representam a melhor estimativa para o comportamento futuro dos preços destes e representam o valor pelo qual as posições poderiam ser liquidadas no seu vencimento.

O Grupo efetuou o registro contábil com base em seu preço de mercado em 31 de dezembro de 2021 ao valor justo e pelo regime de competência, as quais foram reconhecidas como resultado financeiro.

Análise de sensibilidade da exposição

a) Operações de *Non Deliverable Forwards* – NDF:

<u>Moeda</u>	<u>Operação</u>	<u>Nocial</u>	<u>Risco</u>	<u>Mercado atual Cotação</u>	<u>Possível</u>		<u>Remoto</u>	
					<u>Cotação</u>	<u>(Perda)/ Ganho</u>	<u>Cotação</u>	<u>(Perda)/ Ganho</u>
USD	NDF importação	134	Aumento do câmbio	5,5805	6,6966	(149)	7,2547	(224)

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

30. Instrumentos financeiros--Continuação

Análise de sensibilidade da exposição --Continuação

b) Operações de SWAP:

Moeda	Operação	Nocional	Risco	Valores em 31/12/2021		Possível		Remoto	
				Taxa	Em mil R\$	Taxa	(Perda)/ Ganho	Taxa	(Perda)/ Ganho
EUR	SWAP	7.723	Alta do CDI	8,6912%	50.852	10,4294%	(73)	11,2986%	(110)
BRL	SWAP	10.000	Alta do CDI	12,3730%	10.186	14,8476%	(20)	16,0849%	(30)
BRL	SWAP	20.000	Alta do CDI	11,3496%	20.407	13,6195%	(37)	14,7545%	(56)

- (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 2021, 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\$150.000 (R\$126.500 em 31 de dezembro de 2020).

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 2020).

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações financeiras, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

Romagnole Produtos Elétricos S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

32. Eventos Subsequentes

Em 31 de janeiro de 2022, a Companhia anunciou a aquisição do controle da Lupa Tecnologia e Sistemas S.A., sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de Juiz de Fora, Estado de Minas Gerais.

Empresa fundada em 26 de dezembro de 2001, que tem como atividade preponderante a fabricação de aparelhos e equipamentos de medida, teste e controle e as atividades de pesquisa experimental, de trabalho sistemático baseado em conhecimentos prévios, envolvendo pesquisas ou experiências com o objetivo de criar ou aperfeiçoar materiais, produtos, dispositivos, processos, sistemas e serviços, de cunho comercial.

A Companhia adquiriu as ações representativas de 60% (sessenta por cento) do capital social total, compreendendo 1.455.600 (um milhão, quatrocentas e cinquenta e cinco mil e seiscentas) ações da Lupa pelo montante de R\$15.000 (Quinze milhões de reais).

Os principais motivos para combinação de negócios foram a sinergia com os objetivos da Companhia na busca de inovação e tecnologia para alcançar novos mercados, oferecendo soluções em eficiência energética; energias renováveis, planejamento e operação de sistemas de energia elétrica; supervisão, controle e proteção de sistemas; qualidade e confiabilidade dos serviços de energia elétrica.