

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	4
Demonstração do Resultado	6
Demonstração do Resultado Abrangente	8
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	9

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	11
DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	12
DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019	13
Demonstração de Valor Adicionado	14

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	15
Balanço Patrimonial Passivo	17
Demonstração do Resultado	19
Demonstração do Resultado Abrangente	21
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	22

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	24
DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	25
DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019	26
Demonstração de Valor Adicionado	27

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	28
---	----

Notas Explicativas	38
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	91
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	94
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	95
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	96

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Último Exercício Social 31/12/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	9.750
Preferenciais	12.750
Total	22.500
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
1	Ativo Total	483.818	396.890	364.697
1.01	Ativo Circulante	200.085	159.162	123.110
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	20.634	19.942	3.811
1.01.02	Aplicações Financeiras	634	3.022	3.901
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	587	3.022	3.901
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	47	0	0
1.01.02.02.01	Instrumentos financeiros (Nota 6)	47	0	0
1.01.03	Contas a Receber	95.536	68.151	69.861
1.01.03.01	Clientes	90.994	62.122	64.767
1.01.03.01.01	Clientes (Nota 7)	91.767	62.666	65.745
1.01.03.01.02	Perda esperadas com créditos de devedores duvidosos	-220	-257	-432
1.01.03.01.03	(-) Ajuste a Valor Presente	-553	-287	-546
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	4.542	6.029	5.094
1.01.03.02.01	Outras Contas a Receber (Nota 10)	4.542	6.029	5.094
1.01.04	Estoques	61.915	38.196	33.850
1.01.04.01	Estoques (Nota 8)	61.915	38.196	33.850
1.01.06	Tributos a Recuperar	20.415	29.349	10.802
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	20.415	29.349	10.802
1.01.06.01.01	Tributos a Recuperar (Nota 9)	20.415	29.349	10.802
1.01.07	Despesas Antecipadas	951	502	641
1.01.07.01	Despesas Antecipadas (Nota 11)	951	502	641
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	0	0	244
1.01.08.03	Outros	0	0	244
1.01.08.03.01	Créditos com parte relacionada	0	0	244
1.02	Ativo Não Circulante	283.733	237.728	241.587
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	8.233	8.912	13.772
1.02.01.04	Contas a Receber	0	677	0
1.02.01.04.01	Clientes (Nota 7)	0	677	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	172	0	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	8.061	8.235	13.772
1.02.01.10.03	Impostos a Recuperar (Nota 9)	1.930	4.126	10.370
1.02.01.10.04	Depositos Judiciais (Nota 16.c)	3.541	3.414	3.402
1.02.01.10.05	Consórcios não contemplados (Nota 23.b)	2.590	695	0
1.02.02	Investimentos	100.834	96.481	95.265
1.02.02.01	Participações Societárias	100.834	96.481	95.265
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	98.832	94.322	93.025
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	2.002	2.159	2.240
1.02.03	Imobilizado	174.000	131.660	131.950
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	137.791	121.674	113.170
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	4.546	6.541	7.118
1.02.03.02.01	Arrendamento Mercantil	4.546	6.541	7.118
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	31.663	3.445	11.662
1.02.04	Intangível	666	675	600
1.02.04.01	Intangíveis	666	675	600
1.02.04.01.02	Intangível (Nota 14)	666	675	600

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2	Passivo Total	483.818	396.890	364.697
2.01	Passivo Circulante	170.991	130.528	136.479
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	26.226	16.590	16.610
2.01.01.01	Obrigações Sociais	21.152	13.538	13.654
2.01.01.01.01	Obrigações Sociais e Outros (Nota 21)	21.152	13.538	13.654
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	5.074	3.052	2.956
2.01.01.02.01	Salários e Ordenados a pagar (Nota 21)	5.074	3.052	2.956
2.01.02	Fornecedores	32.903	13.559	12.124
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	27.713	13.536	12.124
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	5.190	23	0
2.01.03	Obrigações Fiscais	29.086	27.812	24.585
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	29.086	27.812	24.585
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	26.498	25.330	21.022
2.01.03.01.02	Impostos, Taxas e Contribuições (Nota 19)	60	33	1.588
2.01.03.01.03	Programa de Recuperação Fiscal (Nota 18)	2.528	2.449	1.975
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	66.162	50.156	60.622
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	66.162	50.156	60.622
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	31.100	18.585	20.934
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	35.062	31.571	39.688
2.01.05	Outras Obrigações	16.614	22.411	22.538
2.01.05.02	Outros	16.614	22.411	22.538
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	469	4.229	3.965
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes (Nota 20)	6.028	5.227	5.987
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar (Nota 22)	9.058	12.532	12.586
2.01.05.02.06	Consórcios a pagar (Nota 23)	1.059	423	0
2.02	Passivo Não Circulante	125.110	82.722	65.467
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	63.903	43.184	27.026
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	63.903	43.184	27.026

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	57.260	43.184	27.026
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	6.643	0	0
2.02.02	Outras Obrigações	46.783	26.198	29.048
2.02.02.02	Outros	46.783	26.198	29.048
2.02.02.02.03	Programa de Recuperação Fiscal (Nota 18)	15.630	17.712	18.107
2.02.02.02.06	Outras Contas a Pagar (Nota 22)	7.480	8.248	10.941
2.02.02.02.07	Dividendos/JSCP/Particip. Adm a pagar (Nota 24)	22.432	0	0
2.02.02.02.08	Consórcios a pagar (Nota 23)	583	238	0
2.02.02.02.09	Obrigações tributárias (Nota 19)	658	0	0
2.02.03	Tributos Diferidos	4.423	5.165	3.670
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	4.423	5.165	3.670
2.02.03.01.01	CSLL Diferida Sob Ajustes Avaliações Patrimoniais (Nota 25.a)	1.171	1.232	848
2.02.03.01.02	IRPJ Diferido Sob Ajustes Avaliações Patrimoniais (Nota 25.a)	3.252	3.933	2.822
2.02.04	Provisões	10.001	8.175	5.723
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	10.001	8.175	5.723
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	10.001	8.175	5.723
2.03	Patrimônio Líquido	187.717	183.640	162.751
2.03.01	Capital Social Realizado	57.184	51.184	43.676
2.03.04	Reservas de Lucros	72.493	73.051	54.933
2.03.04.01	Reserva Legal	7.673	4.855	3.719
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	64.820	68.196	51.214
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	58.040	59.405	64.142
2.03.06.01	Ajustes de Avaliação Patrimonial	58.040	59.405	64.142

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	386.452	251.193	256.202
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-296.885	-187.929	-200.418
3.03	Resultado Bruto	89.567	63.264	55.784
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-44.592	-31.031	-29.050
3.04.01	Despesas com Vendas	-22.966	-17.928	-15.756
3.04.01.01	Materiais (Nota 30)	-77	-58	-76
3.04.01.02	Mão de Obra (Nota 30)	-3.756	-3.568	-3.606
3.04.01.03	Gastos Gerais (Nota 30)	-5.841	-6.934	-12.074
3.04.01.04	Comissões (Nota 30)	-3.515	-3.791	0
3.04.01.05	Despesas com frete (Nota 30)	-9.777	-3.577	0
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-28.449	-21.992	-19.078
3.04.02.01	Materiais (Nota 30)	-1.222	-737	-385
3.04.02.02	Mão de Obra (Nota 30)	-11.300	-8.322	-5.787
3.04.02.03	Gastos Gerais Fixos (Nota 30)	-11.027	-8.401	-8.143
3.04.02.04	Remuneração dos Administradores (Nota 30)	-4.900	-4.532	-4.763
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	7.735	14.534	3.026
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.660	-8.450	-4.185
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.748	2.805	6.943
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	44.975	32.233	26.734
3.06	Resultado Financeiro	-4.081	-1.900	-8.125
3.06.01	Receitas Financeiras	5.353	13.967	4.497
3.06.02	Despesas Financeiras	-9.434	-15.867	-12.622
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	40.894	30.333	18.609
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-4.581	-5.091	-1.759
3.08.01	Corrente	-3.860	-5.348	135
3.08.02	Diferido	-721	257	-1.894
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	36.313	25.242	16.850
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	36.313	25.242	16.850

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	1,5274	1,0617	0,7088
3.99.01.02	PN	1,6801	1,1679	0,7796

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	36.313	25.242	16.850
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-4	175	0
4.02.03	Outros Resultados Abrangentes	-4	175	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	36.309	25.417	16.850

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	41.490	42.833	19.122
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	56.327	46.466	29.102
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	36.313	25.242	16.850
6.01.01.02	Provisão para Contingências	1.826	2.452	1.711
6.01.01.03	Provisão para Perdas na Realização de Créditos	265	-175	-271
6.01.01.04	Outras Provisões	0	0	400
6.01.01.05	Depreciação e Amortização	12.402	10.749	9.674
6.01.01.07	Encargos sobre Empréstimos e Financiamentos	7.692	9.468	4.835
6.01.01.08	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-743	1.495	3.209
6.01.01.09	Recebimento de Ações Eletrobrás	356	355	-576
6.01.01.10	Ajuste a Valor Presente	-139	-315	213
6.01.01.12	Resultado da Equivalência Patrimonial	-2.748	-2.805	-6.943
6.01.01.13	Provisão para perdas de estoque	1.150	0	0
6.01.01.14	Efeito de instrumentos financeiros	-47	0	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-14.837	-3.633	-9.980
6.01.02.01	Contas a Receber	-28.424	2.402	-18.391
6.01.02.02	Estoques	-24.869	-4.346	8.182
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	11.130	-12.303	2.155
6.01.02.05	Outros Ativos	-2.094	-807	-240
6.01.02.06	Fornecedores	19.446	1.491	-3.334
6.01.02.07	Obrigações Tributárias	-150	2.832	-2.024
6.01.02.08	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.636	-20	-2.332
6.01.02.09	Outros Passivos	488	7.118	6.004
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-56.271	-20.462	-11.273
6.02.01	Adições ao imobilizado e intangível	-55.224	-17.037	-15.843
6.02.02	Variação em Investimentos diversos	-1.964	-8.177	4.793
6.02.03	Aplicações Financeiras	426	879	-245
6.02.04	Baixas Ativos Imobilizados	491	5.673	22

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.02.05	AAP Adm de Bens Altona - Reavaliação 2020	0	-1.800	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	15.473	-6.240	-5.967
6.03.01	Captações de Empréstimos e Financiamentos	117.388	78.062	97.290
6.03.02	Pagamento de Dividendos	-9.142	-2.464	-6.572
6.03.03	Pagamento de Arrendamento e Financiamentos	-88.355	-81.838	-96.685
6.03.04	Destinação deliberada em AGE de janeiro de 2022	-4.418	0	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	692	16.131	1.882
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	19.942	3.811	1.929
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	20.634	19.942	3.811

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	51.184	13.958	59.093	0	59.405	183.640
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	51.184	13.958	59.093	0	59.405	183.640
5.04	Transações de Capital com os Sócios	6.000	5.702	-25.705	-18.229	0	-32.232
5.04.01	Aumentos de Capital	6.000	0	-6.000	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	-2.257	0	0	-2.257
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-4.361	0	0	-4.361
5.04.08	Participação dos Admin. destinadas em AGO	0	0	-2.524	0	0	-2.524
5.04.09	Reserva de Capital (subvenção fiscal)	0	2.884	-2.884	0	0	0
5.04.10	Destinação deliberada em AGE no período de janeiro de 2022	0	1.088	-24.178	0	0	-23.090
5.04.11	Subvenção governamental/fiscal a destinar	0	0	6.944	-6.944	0	0
5.04.12	Participação dos administradores a destinar	0	0	3.073	-3.073	0	0
5.04.13	Dividendos a destinar	0	0	956	-956	0	0
5.04.14	Juros sobre capital próprio a destinar	0	0	5.526	-5.526	0	0
5.04.15	Reserva legal	0	1.730	0	-1.730	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	36.313	-4	36.309
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	36.313	0	36.313
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-4	-4
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Controladas e Coligadas	0	0	0	0	-4	-4
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	19.445	-18.084	-1.361	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	1.361	-1.361	0
5.06.04	Lucros a destinar	0	0	19.445	-19.445	0	0
5.07	Saldos Finais	57.184	19.660	52.833	0	58.040	187.717

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	43.676	4.909	25.566	0	88.627	162.778
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	24.456	0	-24.483	-27
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	43.676	4.909	50.022	0	64.144	162.751
5.04	Transações de Capital com os Sócios	7.508	0	-1.093	-9.143	-1.800	-4.528
5.04.01	Aumentos de Capital	7.508	0	-7.508	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	-1.044	0	0	-1.044
5.04.08	Participação dos administradores	0	0	-1.684	0	0	-1.684
5.04.09	Participação dos administradores a destinar	0	0	2.524	-2.524	0	0
5.04.10	Juros sobre Capital Próprio a destinar	0	0	4.362	-4.362	0	0
5.04.11	Dividendos a destinar	0	0	2.257	-2.257	0	0
5.04.12	AAP Administradora de Bens Altona - Reavaliação 2020	0	0	0	0	-1.800	-1.800
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	25.242	175	25.417
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	25.242	0	25.242
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	175	175
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	175	175
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	4.194	15.297	-16.377	-3.114	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	4.194	-4.194	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	3.114	-3.114	0
5.06.04	Reserva de Capital (Subvenção Fiscal)	0	0	2.884	-2.884	0	0
5.06.05	Reserva legal	0	0	1.136	-1.136	0	0
5.06.06	Lucros a destinar	0	0	15.471	-15.471	0	0
5.07	Saldos Finais	51.184	9.103	64.226	-278	59.405	183.640

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	39.540	0	23.662	0	89.822	153.024
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	39.540	0	23.662	0	89.822	153.024
5.04	Transações de Capital com os Sócios	4.136	0	18.809	-5.585	-24.483	-7.123
5.04.01	Aumentos de Capital	4.136	0	-4.136	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	-3.016	0	0	-3.016
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-2.855	0	-2.855
5.04.08	Participação dos Administradores	0	0	-1.225	0	0	-1.225
5.04.09	Participação dos Administradores a Destinar	0	0	1.685	-1.685	0	0
5.04.10	Dividendos a Destinar	0	0	1.045	-1.045	0	0
5.04.11	AAP Administradora de Bens Altona	0	0	24.456	0	-24.483	-27
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	16.850	0	16.850
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	16.850	0	16.850
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	4.909	7.551	-11.265	-1.195	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	758	-758	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	1.195	-1.195	0
5.06.04	Reserva de Subvenção/Incentivo Fiscal	0	4.909	-4.909	0	0	0
5.06.05	Lucros a Destinar	0	0	11.702	-11.702	0	0
5.07	Saldos Finais	43.676	4.909	50.022	0	64.144	162.751

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.01	Receitas	394.284	279.341	275.045
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	386.452	264.257	271.934
7.01.02	Outras Receitas	7.832	15.084	3.111
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-209.492	-141.519	-136.306
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-117.442	-86.413	-87.434
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-92.050	-55.106	-48.872
7.03	Valor Adicionado Bruto	184.792	137.822	138.739
7.04	Retenções	-12.360	-10.749	-9.674
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-12.360	-10.749	-9.674
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	172.432	127.073	129.065
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	8.101	16.772	11.440
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.748	2.805	6.943
7.06.02	Receitas Financeiras	5.353	13.967	4.497
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	180.533	143.845	140.505
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	180.533	143.845	140.505
7.08.01	Pessoal	101.141	73.189	79.529
7.08.01.01	Remuneração Direta	77.502	56.951	59.217
7.08.01.02	Benefícios	15.760	10.040	13.924
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.879	6.198	6.388
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	33.645	29.547	30.896
7.08.02.01	Federais	31.128	28.154	27.682
7.08.02.02	Estaduais	2.041	998	2.809
7.08.02.03	Municipais	476	395	405
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	9.434	15.867	13.230
7.08.03.01	Juros	9.434	15.867	13.230
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	36.313	25.242	16.850
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	36.313	25.242	16.850

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
1	Ativo Total	491.614	407.506	368.478
1.01	Ativo Circulante	207.716	164.710	128.976
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	22.696	21.563	4.985
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.287	3.022	3.928
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.287	3.022	3.928
1.01.02.01.03	Aplicações Financeiras (Nota 5)	1.240	3.022	3.928
1.01.02.01.04	Instrumentos financeiros (Nota 6)	47	0	0
1.01.03	Contas a Receber	99.747	71.924	74.768
1.01.03.01	Clientes	94.967	65.759	69.541
1.01.03.01.01	Clientes (Nota 7)	96.126	66.735	70.519
1.01.03.01.02	Provisão Para Devedores Duvidosos	-220	-257	-432
1.01.03.01.03	(-) Ajuste a Valor Presente	-939	-719	-546
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	4.780	6.165	5.227
1.01.03.02.01	Outras Contas a Receber (Nota 10)	4.780	6.165	5.227
1.01.04	Estoques	61.980	38.196	33.850
1.01.04.01	Estoques (Nota 8)	61.980	38.196	33.850
1.01.06	Tributos a Recuperar	20.448	29.402	10.803
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	20.448	29.402	10.803
1.01.06.01.01	Tributos a Recuperar (Nota 9)	20.448	29.402	10.803
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.536	603	642
1.01.07.01	Despesas Antecipadas (Nota 11)	1.536	603	642
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	22	0	0
1.01.08.03	Outros	22	0	0
1.01.08.03.01	Outros créditos	22	0	0
1.02	Ativo Não Circulante	283.898	242.796	239.502
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	33.040	37.134	45.372
1.02.01.04	Contas a Receber	24.413	28.900	31.600
1.02.01.04.01	Clientes - (Nota 7)	24.413	28.900	31.600

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	548	0	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	8.079	8.234	13.772
1.02.01.10.03	Impostos a Recuperar (Nota 9)	1.930	4.125	10.370
1.02.01.10.04	Depositos Judiciais (Nota 16.c)	3.541	3.414	3.402
1.02.01.10.05	Consórcios não contemplados (Nota 23.b)	2.608	695	0
1.02.02	Investimentos	11.712	11.869	3.150
1.02.02.01	Participações Societárias	11.712	11.869	3.150
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	11.712	11.869	3.150
1.02.03	Imobilizado	237.476	193.076	190.380
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	201.267	182.997	171.600
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	4.545	6.541	7.118
1.02.03.02.01	Arrendamento Mercantil	4.545	6.541	7.118
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	31.664	3.538	11.662
1.02.04	Intangível	1.670	717	600
1.02.04.01	Intangíveis	1.670	717	600
1.02.04.01.02	Intangível (Nota 14)	1.670	717	600

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2	Passivo Total	491.614	407.506	368.478
2.01	Passivo Circulante	175.064	134.629	139.581
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	26.661	16.824	16.806
2.01.01.01	Obrigações Sociais	21.738	13.959	13.684
2.01.01.01.01	Obrigações Sociais e Outros (Nota 21)	21.738	13.959	13.684
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	4.923	2.865	3.122
2.01.01.02.01	Salários e Ordenados a Pagar (Nota 21)	4.923	2.865	3.122
2.01.02	Fornecedores	33.051	13.743	12.310
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	27.744	13.650	12.310
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	5.307	93	0
2.01.03	Obrigações Fiscais	29.600	28.216	27.215
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	29.600	28.216	27.215
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	26.703	25.465	25.007
2.01.03.01.02	Obrigações tributárias (Nota 19)	354	289	212
2.01.03.01.03	Programa de Recuperação Fiscal (Nota 18)	2.543	2.462	1.996
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	66.236	50.156	60.622
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	66.236	50.156	60.622
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	31.174	18.585	20.934
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	35.062	31.571	39.688
2.01.05	Outras Obrigações	19.516	25.690	22.628
2.01.05.02	Outros	19.516	25.690	22.628
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	469	4.229	3.965
2.01.05.02.04	Adiantamento a Clientes (Nota 20)	6.028	5.388	6.081
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar (Nota 22)	11.921	15.550	12.582
2.01.05.02.06	Juros a apropriar	39	100	0
2.01.05.02.07	Consórcios a pagar (Nota 23)	1.059	423	0
2.02	Passivo Não Circulante	128.833	89.237	66.146
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	63.903	43.184	27.026

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	63.903	43.184	27.026
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	57.260	43.184	27.026
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	6.643	0	0
2.02.02	Outras Obrigações	49.339	31.566	28.647
2.02.02.02	Outros	49.339	31.566	28.647
2.02.02.02.03	Programa de Recuperação Fiscal (Nota 18)	15.748	17.826	18.235
2.02.02.02.04	Impostos e Contribuições (Nota 19)	2.427	1.917	0
2.02.02.02.05	Outras Contas a Pagar (Nota 22)	8.149	11.485	10.412
2.02.02.02.06	Juros a apropriar	0	100	0
2.02.02.02.07	Consórcios a pagar	583	238	0
2.02.02.02.08	Dividendos/JSCP/Participação dos Administradores	22.432	0	0
2.02.03	Tributos Diferidos	5.590	6.312	4.750
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	5.590	6.312	4.750
2.02.03.01.01	CSLL Diferida Sob Ajustes Avaliações Patrimoniais - Nota 25.a	1.480	2.379	1.928
2.02.03.01.02	IRPJ Diferido Sob Ajustes Avaliações Patrimoniais - Nota 25.a	4.110	3.933	2.822
2.02.04	Provisões	10.001	8.175	5.723
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	10.001	8.175	5.723
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	10.001	8.175	5.723
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	187.717	183.640	162.751
2.03.01	Capital Social Realizado	57.184	51.184	43.676
2.03.04	Reservas de Lucros	72.493	73.051	54.933
2.03.04.01	Reserva Legal	7.673	4.855	3.719
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	0	24.178	51.214
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	64.820	44.018	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	58.040	59.405	64.142
2.03.06.01	Ajustes de Avaliação Patrimonial	58.040	59.405	64.142

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	386.550	251.771	299.194
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-293.935	-188.051	-234.512
3.03	Resultado Bruto	92.615	63.720	64.682
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-48.122	-31.705	-37.608
3.04.01	Despesas com Vendas	-21.768	-17.008	-15.828
3.04.01.01	Materiais	-77	-58	-75
3.04.01.02	Mão de Obra	-3.756	-3.568	-3.606
3.04.01.03	Gastos Gerais Fixos	-5.940	-7.004	-12.147
3.04.01.04	Comissões	-2.218	-2.801	0
3.04.01.05	Despesas variáveis de venda	-9.777	-3.577	0
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-31.992	-23.914	-20.701
3.04.02.01	Materiais	-1.246	-749	-384
3.04.02.02	Mão de Obra	-13.463	-9.488	-5.787
3.04.02.03	Gastos Gerais	-12.383	-9.145	-9.767
3.04.02.04	Remuneração Administradores	-4.900	-4.532	-4.763
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	9.370	17.673	3.111
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.732	-8.456	-4.190
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	44.493	32.015	27.074
3.06	Resultado Financeiro	-3.375	-1.546	-7.622
3.06.01	Receitas Financeiras	6.110	14.353	5.059
3.06.02	Despesas Financeiras	-9.485	-15.899	-12.681
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	41.118	30.469	19.452
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-4.805	-5.227	-2.602
3.08.01	Corrente	-4.084	-5.484	-4.496
3.08.02	Diferido	-721	257	1.894
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	36.313	25.242	16.850
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	36.313	25.242	16.850
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	0	25.242	16.850

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	1,5274	1,0617	0,7088
3.99.01.02	PN	1,6801	1,1679	0,7796

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	36.313	25.242	16.850
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-4	175	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	36.309	25.417	16.850
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	36.309	25.417	16.850

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	43.659	56.605	-5.923
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	60.773	49.353	37.624
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	36.313	25.242	16.850
6.01.01.02	Provisão para Contingências	1.826	2.450	2.111
6.01.01.03	Provisão para Perdas na Realização de Créditos	265	-175	-271
6.01.01.05	Depreciação e Amortização	12.941	10.766	10.171
6.01.01.07	Encargos sobre Empréstimos e Financiamentos	7.692	9.468	4.835
6.01.01.08	Imposto de Renda e contribuição Social Diferidos	-722	1.562	4.291
6.01.01.09	Recebimento de Ações Eletrobrás	356	355	-576
6.01.01.10	Ajuste a Valor Presente	999	-315	213
6.01.01.13	Efeito de instrumentos financeiros	-47	0	0
6.01.01.14	Provisão para perdas estoque	1.150	0	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-17.114	7.252	-43.547
6.01.02.01	Contas a Receber	-30.612	4.648	-23.165
6.01.02.02	Estoques	-24.934	-4.346	8.182
6.01.02.03	Tributos a Recuperar	11.150	-12.355	2.154
6.01.02.05	Outros Ativos	2.652	5.231	-31.974
6.01.02.06	Fornecedores	17.536	1.489	-3.148
6.01.02.07	Obrigações Tributárias	-185	2.509	731
6.01.02.08	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.837	18	-2.135
6.01.02.09	Outros Passivos	-2.558	10.058	5.808
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-58.074	-33.787	14.946
6.02.01	Adições ao Imobilizado e Intangível	-57.264	-17.266	-16.784
6.02.02	Variação em Investimentos Diversos	-203	-18.484	-468
6.02.03	Aplicações Financeiras	425	906	-271
6.02.05	Baixas Imobilizado	603	2.857	32.469
6.02.06	AAP Administradora de Bens Altona - Reavaliação 2020	-1.635	-1.800	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	15.548	-6.240	-5.967

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.03.01	Capatações de Empréstimos e Financiamentos	117.463	78.062	97.290
6.03.02	Pagamento de Dividendos	-9.142	-2.464	-6.572
6.03.03	Pagamento de Arrendamento e Financiamentos	-88.355	-81.838	-96.685
6.03.04	Destinação deliberada em AGE de janeiro de 2022	-4.418	0	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.133	16.578	3.056
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	21.563	4.985	1.929
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	22.696	21.563	4.985

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	51.184	13.958	59.093	0	59.405	183.640	0	183.640
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	51.184	13.958	59.093	0	59.405	183.640	0	183.640
5.04	Transações de Capital com os Sócios	6.000	5.702	-25.705	-18.229	0	-32.232	0	-32.232
5.04.01	Aumentos de Capital	6.000	0	-6.000	0	0	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	-2.257	0	0	-2.257	0	-2.257
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-4.361	0	0	-4.361	0	-4.361
5.04.08	Participação dos Admin destinados em AGO	0	0	-2.524	0	0	-2.524	0	-2.524
5.04.09	Reserva de Capital (subvenção fiscal)	0	2.884	-2.884	0	0	0	0	0
5.04.10	Destinação deliberada em AGE no período de janeiro de 2022	0	1.088	-24.178	0	0	-23.090	0	-23.090
5.04.11	Subvenção governamental/fiscal a destinar	0	0	6.944	-6.944	0	0	0	0
5.04.12	Participação dos administradores a destinar	0	0	3.073	-3.073	0	0	0	0
5.04.13	Dividendos a destinar	0	0	956	-956	0	0	0	0
5.04.14	Juros sobre capital próprio a destinar	0	0	5.526	-5.526	0	0	0	0
5.04.15	Reserva Legal	0	1.730	0	-1.730	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	36.313	-4	36.309	0	36.309
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	36.313	0	36.313	0	36.313
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-4	-4	0	-4
5.05.02.03	Equiv. Patrim. s/Result. Abrang. Coligadas	0	0	0	0	-4	-4	0	-4
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	19.445	-18.084	-1.361	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	1.361	-1.361	0	0	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	19.445	-19.445	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	57.184	19.660	52.833	0	58.040	187.717	0	187.717

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldo Iniciais	43.676	4.909	25.566	0	88.627	162.778	0	162.778
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	24.456	0	-24.483	-27	0	-27
5.03	Saldo Iniciais Ajustados	43.676	4.909	50.022	0	64.144	162.751	0	162.751
5.04	Transações de Capital com os Sócios	7.508	0	-1.093	-9.143	-1.800	-4.528	0	-4.528
5.04.01	Aumentos de Capital	7.508	0	-7.508	0	0	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	-1.044	0	0	-1.044	0	-1.044
5.04.08	Participação dos administradores	0	0	-1.684	0	0	-1.684	0	-1.684
5.04.09	Participação dos administradores a destinar	0	0	2.524	-2.524	0	0	0	0
5.04.10	Juros sobre Capital Próprio a destinar	0	0	4.362	-4.362	0	0	0	0
5.04.11	Dividendos a destinar	0	0	2.257	-2.257	0	0	0	0
5.04.12	AAP Administradora de Bens Altona	0	0	0	0	-1.800	-1.800	0	-1.800
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	25.242	175	25.417	0	25.417
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	25.242	0	25.242	0	25.242
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	175	175	0	175
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	175	175	0	175
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	4.194	15.297	-16.377	-3.114	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	4.194	-4.194	0	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	3.114	-3.114	0	0	0
5.06.04	Reserva de Capital (Subvenção Fiscal)	0	0	2.884	-2.884	0	0	0	0
5.06.05	Reserva Legal	0	0	1.136	-1.136	0	0	0	0
5.06.06	Lucros a destinar	0	0	15.471	-15.471	0	0	0	0
5.07	Saldo Finais	51.184	9.103	64.226	-278	59.405	183.640	0	183.640

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	39.540	0	23.662	0	89.822	153.024	0	153.024
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	39.540	0	23.662	0	89.822	153.024	0	153.024
5.04	Transações de Capital com os Sócios	4.136	0	18.809	-5.585	-24.483	-7.123	0	-7.123
5.04.01	Aumentos de Capital	4.136	0	-4.136	0	0	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	-3.016	0	0	-3.016	0	-3.016
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-2.855	0	-2.855	0	-2.855
5.04.08	Participação dos Administradores	0	0	-1.225	0	0	-1.225	0	-1.225
5.04.09	Participação dos Administradores - Destinar	0	0	1.685	-1.685	0	0	0	0
5.04.10	Dividendos a Destinar	0	0	1.045	-1.045	0	0	0	0
5.04.11	AAP Administradora de Bens Altona	0	0	24.456	0	-24.483	-27	0	-27
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	16.850	0	16.850	0	16.850
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	16.850	0	16.850	0	16.850
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	4.909	7.551	-11.265	-1.195	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	758	-758	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	1.195	-1.195	0	0	0
5.06.04	Reserva de Subvenção/Incentivo Fiscal	0	4.909	-4.909	0	0	0	0	0
5.06.05	Lucros a Destinar	0	0	11.702	-11.702	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	43.676	4.909	50.022	0	64.144	162.751	0	162.751

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.01	Receitas	396.735	286.530	302.305
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	383.280	268.308	299.194
7.01.02	Outras Receitas	13.455	18.222	3.111
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-204.928	-143.265	-151.913
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-111.619	-86.814	-69.428
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-93.309	-56.451	-67.144
7.02.04	Outros	0	0	-15.341
7.03	Valor Adicionado Bruto	191.807	143.265	150.392
7.04	Retenções	-12.410	-10.766	-10.171
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-12.410	-10.766	-10.171
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	179.397	132.499	140.221
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	5.953	14.353	5.059
7.06.02	Receitas Financeiras	5.953	14.353	5.059
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	185.350	146.852	145.280
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	185.350	146.852	145.280
7.08.01	Pessoal	104.459	75.260	80.431
7.08.01.01	Remuneração Direta	80.416	58.778	59.923
7.08.01.02	Benefícios	15.976	10.186	14.006
7.08.01.03	F.G.T.S.	8.067	6.296	6.502
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	34.939	30.433	34.761
7.08.02.01	Federais	32.034	28.744	30.711
7.08.02.02	Estaduais	2.276	1.018	2.836
7.08.02.03	Municipais	629	671	1.214
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	9.639	15.917	13.238
7.08.03.01	Juros	9.639	15.917	13.238
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	36.313	25.242	16.850
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	36.313	25.242	16.850

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



RELATÓRIO DA
ADMINISTRAÇÃO

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

**SENHORES AÇIONISTAS,
CLIENTES, FORNECEDORES
E ENTIDADES FINANCEIRAS.**

Submetemos à apreciação de V. Sas. as Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, com parecer do Conselho de Administração e relatório dos Auditores Independentes.

A seguir apresentamos o relatório da administração destacando os fatos importantes que ocorreram no exercício.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Mensagem do Presidente

O ano de 2021 apresenta vários motivos para celebrar. Foi um ano histórico para o Grupo Altona, de oportunidades, crescimento e de desenvolvimento. Em quase todos os segmentos de atuação houve demanda positiva ao longo de todo o período. Mesmo ainda com as adversidades causadas pela pandemia, seja na saúde das pessoas, político/econômico, classificamos este momento diferente e especial, apoiados em movimentos transformacionais e que já estão dando importantes resultados.

O modelo de negócios diversificado, principalmente na unidade do Sob Encomenda, tem sido a chave para isso. A expansão em setores pujantes, como o agronegócio, infraestrutura, energia e logística com trens de carga ou transporte ferroviário de passageiros, reforçam ainda mais nossas fontes de receita.

A inovação e qualidade são fatores fundamentais para o sucesso. Os novos negócios trazem consigo a necessidade de soluções em tecnologias e engenharias, e somos provocados nestas diversas frentes, fazendo com que o grupo Altona se eleve a um outro patamar de competitividade. Investimentos em robotização e automação no parque fabril são uma realidade e faz-se necessário ampliar sempre, para sermos mais produtivos e eficientes.

As dificuldades e incertezas nessa trajetória são constantes. Para avançar em tantos projetos, temos um time capacitado, com princípios e valores que permeiam toda a organização. A qualidade, aliada ao comprometimento e a seriedade dos nossos colaboradores, classificamos como diferenciais.

Continuamos priorizando as medidas administrativas internas, através do Comitê de Crise para prevenção/segurança e bem estar dos colaboradores, além de orientações sobre cuidados a serem tomados para prevenção da COVID19, como adoção de home office, em sistema de rodízio, para colaboradores dos departamentos administrativos. Cuidados foram além dos portões da Companhia, através de campanhas de conscientização familiar e da comunidade como um todo.

Novamente o desafio imposto pela pandemia e todos os seus efeitos colaterais, como por exemplo, repasse da inflação interna para produto final, foi eminente. Ajustes no orçamento de 2021 foram necessários, e ações pontuais tornaram possível a manutenção do resultado operacional em patamares satisfatórios.

A Administração tem como foco a gestão das despesas e reduções dos custos, visando a lucratividade da empresa. O desafio foi grande, para manter a estabilidade do negócio, bem como o emocional de todos. Os colaboradores foram fundamentais na condução do ano, fortalecendo o princípio de organização sustentável.

Em 2021 os investimentos formam expressivos e históricos, com intuito de modernização e aumento da capacidade do parque fabril, bem como investimentos para adequações do meio ambiente e bem estar dos colaboradores formam ampliados, conforme Plano Diretor. A Administração entende que a inovação tecnológica operacional estará na vanguarda como diferencial competitivo para o atendimento dos exigentes clientes nos mercados onde atuamos.

Deixamos claro a ambição sustentável e longevidade do negócio. Adicionalmente, as boas práticas para os fundamentos do ESG e ISO 14.001 são temas de suma importância para o próximo ano.

No decorrer deste relatório, poderemos verificar o desempenho econômico/financeiro da Altona de forma consolidada com os resultados operacionais obtidos, e também das empresas do grupo. Por fim, construímos relações a partir da transparência, colaboração e diversidade. Agradeço todas as partes interessadas, protagonistas deste momento, e principalmente aos colaboradores que se dedicaram, dando o seu melhor a cada dia, para que juntos, consigamos atingir os resultados. Talentos Gerando Soluções, mais que um slogan/propósito, é o jeito Altona de ser.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

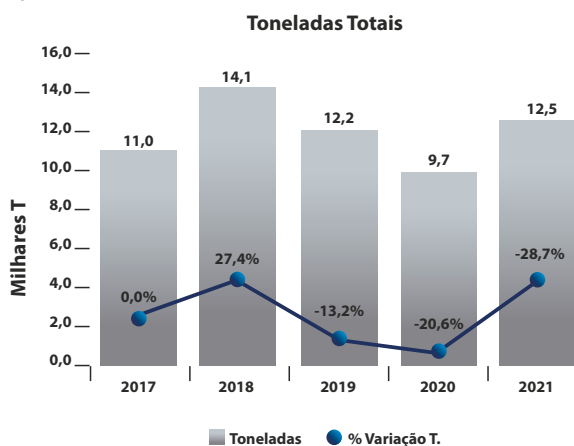
Desempenho Geral Consolidado em 2021



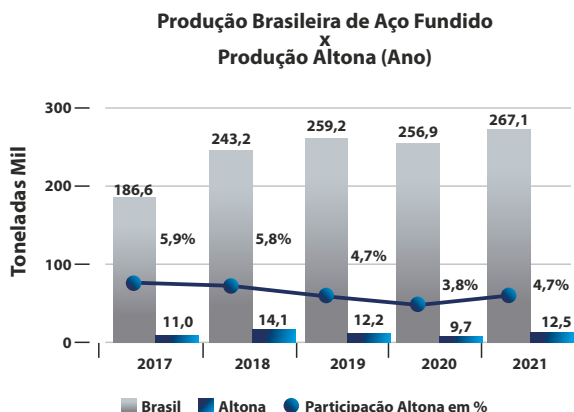
1 - Operacional

1.1) Produção / Mercados

Em 2021 a recuperação foi considerável da demanda com crescimento na ordem de 28,7%, comparados com 2020, puxados principalmente pelo mercado interno que apresentou 44,9% de incremento, comparados a 2020. Os níveis de produção voltaram a ser equiparados aos anteriores da pandemia, sinalizando que os próximos anos o crescimento será uma vertente positiva.

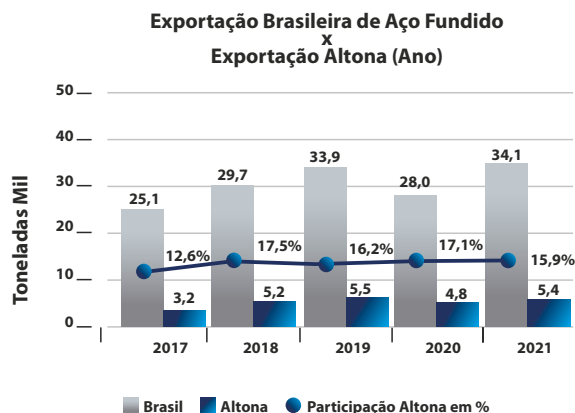


Conforme os dados publicados em 2021 pela ABIFA (Associação Brasileira de Fundição), o país mostrou um acréscimo de 10,2 mil toneladas ou 3,9% em relação a 2020. A produção da Companhia voltou a representar na ordem de 4,7% de toda a produção brasileira de aço.



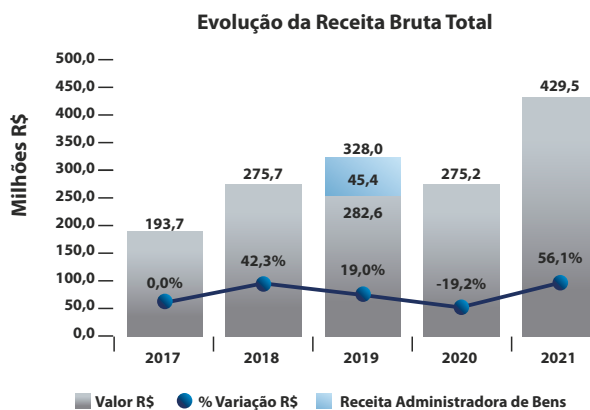
Em 2021 houve aumento de aproximadamente 21,8% ou 6,1 mil toneladas na exportação de produções brasileiras de aço, comparado ao

período de 2020. Para Altona, o crescimento das exportações ficaram na ordem de 12,5%, comparados com 2020, e faz com que a participação represente 15,9% do total exportado de aço do Brasil em 2021.



1.2) Receitas

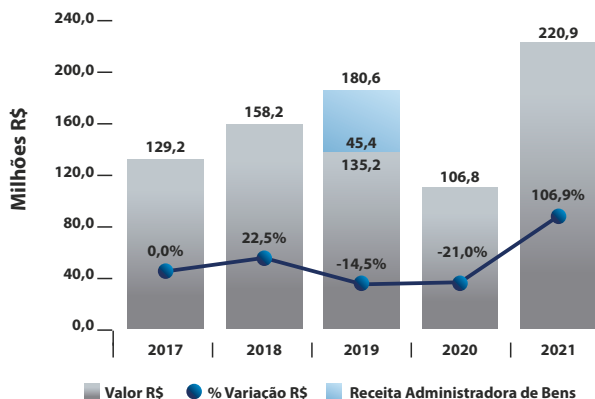
A Receita Operacional Bruta em 2021 foi de R\$ 429,5 milhões, contra R\$ 275,2 em 2020, apresentando evolução de R\$ 154,3 milhões ou 56,1%.



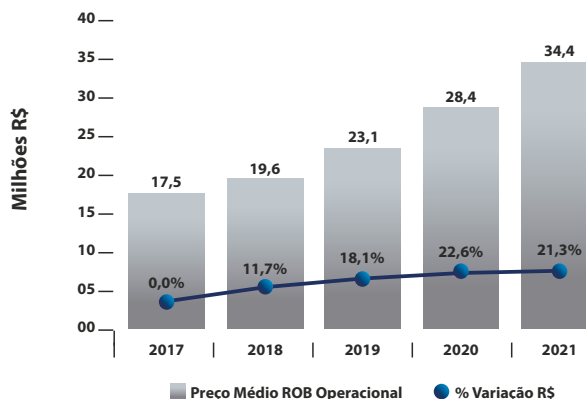
A receita operacional no mercado interno foi de R\$ 220,9 em 2021, comparados com R\$ 106,8 milhões em 2020, registrando um incremento na ordem de R\$ 114,1 milhões ou 106,9%. A recuperação deu-se principalmente pelo aumento da demanda para o mix do segmento repetitivos, bem como recuperação dos custos/inflação no preço de venda.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Evolução da Receita Bruta | Mercado Interno

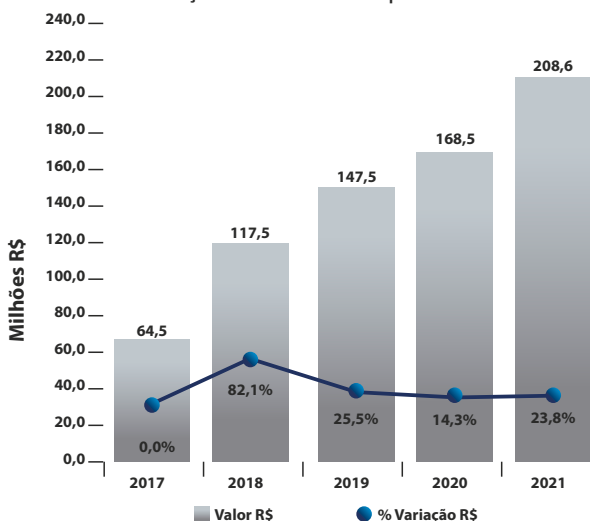


Evolução Preço Médio ROB | Controladora



O desempenho da receita no mercado externo, apresentou aumento de R\$ 40,1 milhões ou 23,8%. Conforme apresentado acima, em peso as exportações tiveram um incremento de 12,5% puxadas pelo negócios do segmento repetitivos, adicionalmente, também são elementos do aumento das receitas, os repasses de custos/inflação no preço de venda, bem como efeitos do câmbio.

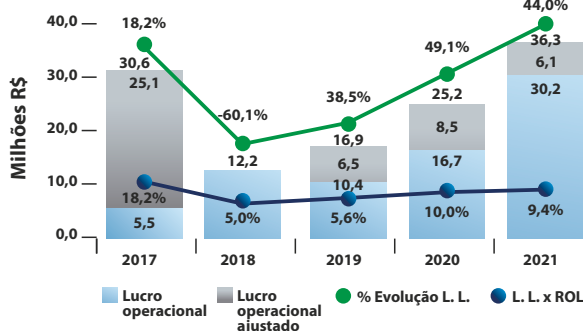
Evolução da Receita Bruta | Mercado Externo



Nos últimos anos, o aumento no preço médio na ordem de aproximadamente 21,3% e 22,6% respectivamente por ano, tem como principais tendências: i) mix/participações dos produtos UPR x USE ii) recomposições dos custos ao preço de venda iii) variação cambial para exportações. A Altona mantém uma estrutura de preço pautada em margens de contribuição conservadoras e sustentáveis, que garantem a rentabilidade do negócio.

A Altona registra um lucro líquido de R\$ 36,3 milhões, ou 9,4% do ROL. Demonstra-se também um lucro líquido ajustado para 2021, excluindo-se os efeitos dos ganhos referente aos processos: taxa Selic em impostos pagos a maior, excluindo os efeitos na apuração do IRPJ e CSLL e efeitos referentes de exclusão ICMS da base de Pis e Cofins, ambos totalizaram, R\$ 6,1 milhões, resultando em um lucro líquido operacional ajustado em 2021 de R\$ 30,2 milhões. Comparando-se o lucro líquido de 2021, com o de 2020, houve incremento de R\$ 11,1 milhões ou 44,0%. Quando comparado apenas o lucro operacional entre os períodos de 2021 e 2020, houve incremento de R\$ 13,5 milhões ou 80,1%.

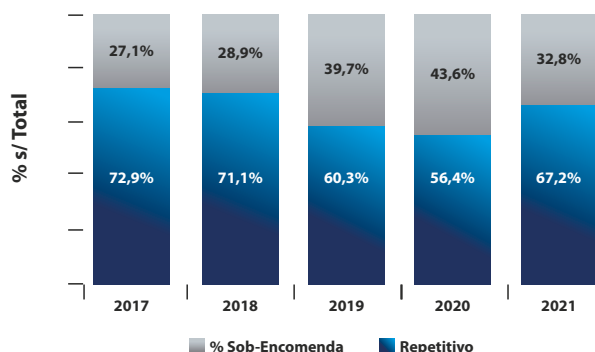
Lucro Líquido



O segmento intitulado "repetitivo", demonstrou recuperação no período de 2021 e representou 67,2% do total faturado. O mercado interno representou 55,7% dos itens repetitivos. A Administração entende que o mix 60/40 é ideal para o negócio.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

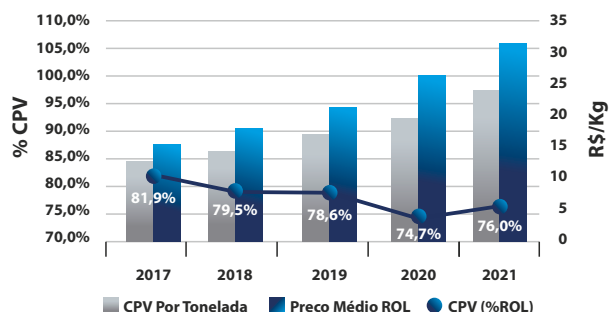
Evolução Repetitivo x Sob-Encomenda



1.3. Custos: Adequações e Capacitação

O CPV – Custo do Produto Vendido apresentou aumento de participação em relação ao ROL, passando de 74,7% em 2020 para 76,0% em 2021. Mesmo com os incrementos do ROB acima mencionados, as receitas não foram suficientes para equilibrar o CPV em patamares menores que 72,0% que Administração entende ser a busca diária para melhorar o resultado/geração de caixa. Os efeitos da inflação/aumento dos preços para matéria prima e matéria secundário, energia/gás e outras despesas, proporcionaram recomposições de custos ao preço final, que tecnicamente não foram na íntegra ou a aplicação não foi no prazo adequado para refletir no resultado apresentado. O aumento do quadro de colaboradores foi necessário, para adequação à demanda de produção. No próximo item (1.4. Recursos Humanos) estes números são explicados e detalhados.

CPV e Preço Médio Unitário



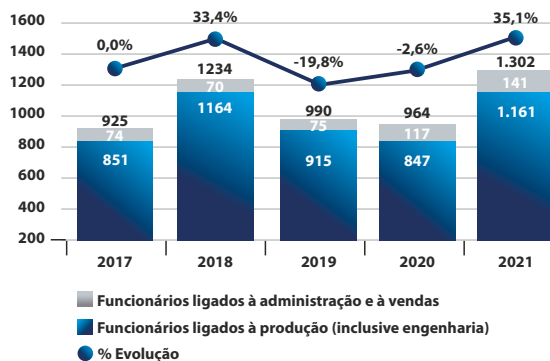
A Administração reconhece que o CPV não está em níveis ideais, e necessita ser menor que os indicados nos anos anteriores. Para isso, se faz necessário buscar adequações nas despesas e repasses dos custos primários nos compósitos de preços.



1.4. Recursos Humanos

Altona fechou o ano de 2021 com 1.302 colaboradores, um aumento de 35,0% em relação ao período de 2020, que fechou o ano com 964 colaboradores. As adequações foram necessárias por conta da retomada de demanda do mercado. A força de mão de obra está alocada principalmente no setor produtivo e representa 89,2% do total de colaboradores.

Número de funcionários (de cada ano)



Foram contratadas aproximadamente 637 pessoas, sendo por substituição em função da rotatividade de aproximadamente 249 pessoas e renovação de 50 contratos de jovens aprendizes, tornando assim contratação líquida para fins de aumento de quadro foram de 338 colaboradores para 2021, destes, 314 ligados à produção. Reiteramos que a rotatividade está maior que o histórico, impactando na produção por falta de experiência e custos em contratar e desligar. Adicionalmente, houve algumas adequações/contratações pontuais no setor administrativo. Mas a principal movimentação, foi a transferência do setor PCP e logística interna alocado na Diretoria industrial que agora está na Diretoria Administrativa/Financeiro, desde o segundo trimestre de 2020, sendo um dos principais motivos do incremento.

A mão de obra evidenciada como principal vetor do Valor Adicionado abrange os recursos aplicados aos empregados/pessoas ou na área social, tais como: remuneração fixa, assistência médica e odontológica, plano de saúde, alimentação, transporte, formação, segurança do trabalho, programa de estágio etc.; representaram R\$ 104,4 milhões em 2021 (R\$ 75,2 milhões em 2020).

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

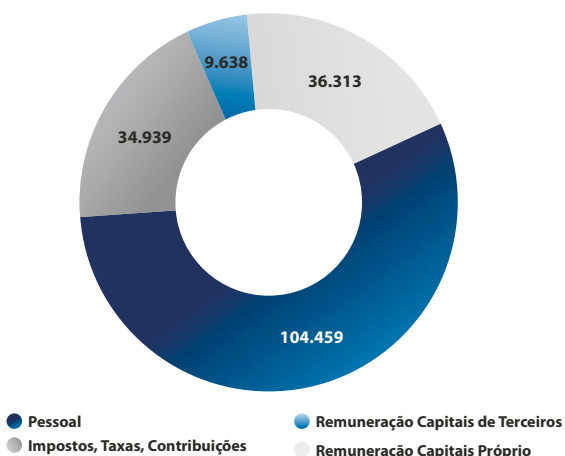
No planejamento estratégico, o item saúde e segurança do trabalho, tem status de “Valor” com objetivo de acidente zero. A Administração tem várias atribuições para prevenção e/ou eliminação dos acidentes ocupacionais, investigações e indicadores para controlar o número de incidentes/acidentes. Um dos principais indicadores é o acidente com afastamento. No ano de 2020 o indicador teve seu menor índice da história, foram registrados 8 acidentes com afastamento, menos de 1 ao mês. Em 2021 ocorreram 40 acidentes no total, sendo 23 deles com afastamento. O aumento do número deu-se principalmente pelo aumento do número de contratações e da rotatividade de colaboradores ligados à produção. Os trabalhos voltados para ambiente de trabalho e aos mapeamentos dos riscos foram eminentes, possibilitando ao colaborador a percepção da exposição ao risco de incidentes/acidentes. Reformulações na gestão de saúde e segurança do trabalhador são fomentadas todos os dias.



1.5. Valor Adicionado

Em 2021, nosso valor adicionado gerou uma riqueza líquida na ordem de R\$ 185,3 milhões, distribuídos em seus diversos elementos e contribuições, conforme demonstra o gráfico, de forma sintetizada.

Distribuição do Valor Adicionado (R\$ Milhões)

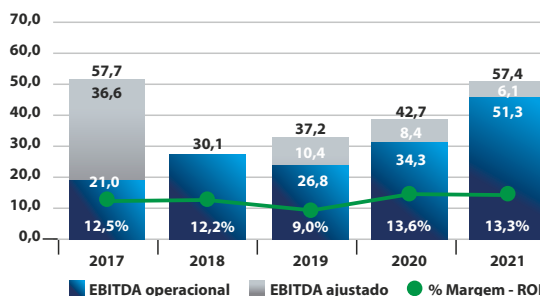


1.6. Resultados

A capacidade de geração de caixa operacional da companhia, demonstrada pelo EBITDA foi de R\$ 57,4 milhões, que representam 14,9% sobre a ROL.

Comparando-se com a geração operacional ajustada, sem os efeitos dos resultados advindos do ganho do processo de exclusão de ICMS da base de cálculo de Pis/Cofins e do ganho do processo em que o STF julgou inconstitucional o IRPJ e CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic, o EBITDA ajustado é de R\$ 51,3 milhões ou 13,3% do ROL.

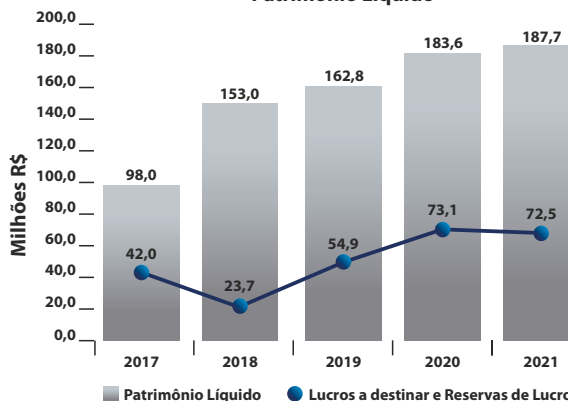
EBITDA Milhões - R\$ x Margem EBITDA



Mesmo um EBITDA na casa de 14,9% sobre ROL (13,3% no ajustado) e comparando-se com anos anteriores, avalia-se que a geração de caixa ainda não está em patamares confortáveis se considerarmos o número ajustado. Para fazer frente ao endividamento e investimentos, estima-se um EBITDA ideal acima de 18,0% sobre o ROL.

O Patrimônio líquido total no final de 2021, foi de R\$ 187,7 milhões, já consideradas as movimentações em função da AGE que ocorreu em janeiro de 2022, aprovando a destinação do montante de R\$ 24,2 milhões que estava alocado na conta de Reserva de lucros não realizados/PL, referente ao exercício de 2019. Com a aprovação dos acionistas, foi efetuado as movimentações patrimoniais no balanço 2021 e R\$ 23,1 milhões alocados ao passivo, referentes aos valores de participação dos administradores e o montante de dividendos a serem distribuídos mediante Assembleias Gerais futuras.

Patrimônio Líquido

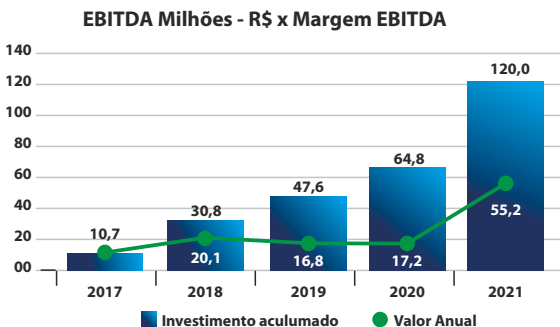


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



2 - Investimentos

É premissa do nosso planejamento estratégico priorizar os investimentos sem comprometer nossa capacidade de pagamento. Para o ano de 2021 foram destinados para ampliação de áreas, melhorias de processos, meio ambiente, saúde e segurança do trabalhador o valor de R\$ 55,2 milhões.



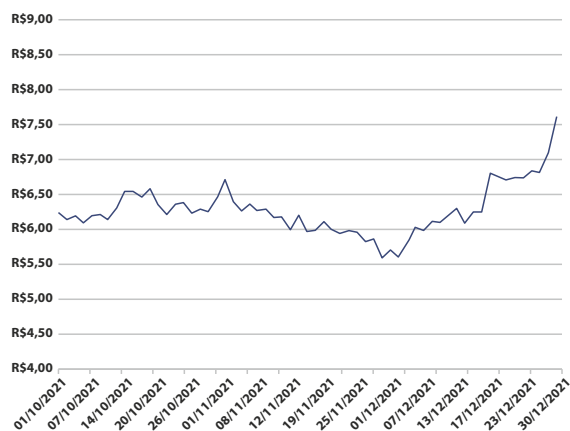
Dos R\$ 55 milhões investidos em ativos imobilizados, aproximadamente R\$ 26 milhões já foram contabilizados no exercício, que são parte do plano de investimento aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia em agosto de 2021, comunicado ao mercado no mesmo período. Tal plano de investimento, que atualizado em função de aumentos dos custos, está na ordem de R\$ 58,0 milhões, está sendo usado na aquisição e instalação de máquinas e equipamentos no setor da usinagem. A estrutura financeira para os investimentos é proveniente de bancos, com carências e de longo prazo. Para fins de aporte dos recursos e alocação das compras, 80% dos investimentos tiveram finalização da contratação até final do ano de 2021 e agora aguardam os trâmites de produção e/ou entrega. Até final de março de 2022 estima-se que aproximadamente 45% do valor de investimento estará em operação.



3 - Mercado de Capitais

Em 31 de dezembro de 2021 o *freefloat* era de 22,4%. As participações dos administradores da Companhia, incluindo as pessoas vinculadas e empresas controladas por estes (77,6%).

Electro Aço Altona
EALT4 - Cotação fechamento



4 - Relacionamento com os Auditores Independentes

As políticas da Companhia no que tange à contratação de serviços junto aos seus auditores independentes, não relacionados a serviços de auditoria externa, asseguram que não há conflito de interesse, perda de independência ou objetividade. Ademais, todos os serviços contratados não vinculados à prestação de auditoria externa têm acompanhamento por parte da Administração da Companhia. Em atendimento à Instrução nº 381/03 da CVM, informamos que em 2021, a Companhia pagou honorários à empresa BDO Auditores Independentes no montante de R\$ 178,4 mil, os quais abrangem os serviços legais obrigatórios de auditoria externa que compreenderam a revisão das informações trimestrais (ITRs) dos períodos encerrados em março, junho e setembro de 2021 e da auditoria das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



5 - Perspectivas

Embora encerramos 2021 com diversos motivos para celebrar, reconhecemos que foi um ano muito desafiador e de muito trabalho. Estamos atentos ainda às adversidades causadas pela pandemia e por outros fatores globais, políticos e econômicos.

São em momentos como estes, que descobrimos os maiores talentos de uma empresa, nossos colaboradores, fornecedores, clientes e acionistas, que confiam na Administração da Companhia. Sabemos que os resultados só foram possíveis porque tivemos pessoas engajadas ao nosso lado, driblando os desafios diários junto conosco.

A Companhia segue administrando os investimentos e busca minimizar o endividamento, o que, por consequência, reduz os custos da operação. Os esforços de contenção de despesas e racionalização da estrutura permanecem. O controle criterioso de custos, em um cenário de inflação elevada, ganha ainda mais relevância, balanceando-se os impactos com repasse de preços e reduções através de processos mais eficientes e produtos inovadores.

A Companhia continuará na busca por agregar valor ao negócio, clientes e pessoas. As iniciativas voltadas aos clientes têm foco em oferecer a melhor alternativa, buscando incorporar tecnologia, eficiência, performance de entrega; sendo essa, regra mandatória na busca da excelência operacional.

Nós, do Grupo Altona, buscamos ao longo de nossa trajetória, adotar um comportamento ético e responsável, com o uso eficiente dos recursos naturais e priorizando nossa gente, sua saúde e segurança, visando sempre o desenvolvimento sustentável da própria Companhia e de todas as partes interessadas.

Nessa jornada, que está em constante evolução, a necessidade de modernizar, inovar e estar na vanguarda tecnológica para entender nossos clientes, está no planejamento estratégico. O Plano Diretor de transferência e expansão do novo parque fabril está em andamento. Adicionalmente, é direcionado pela Administração ampliar a nossa transparência sobre os aspectos ESG, bem como buscar a certificação da ISO 14001, compromisso para os próximos anos.

Agradecemos a todos que fazem parte de nossa história e por nos permitirem atingir o nosso propósito, Altona tem compromisso com a Excelência.

A Administração

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

AGENCIAS

2021

RELATÓRIO DA
ADMINISTRAÇÃO



WWW.ALTONA.COM.BR

Rua Engº Paul Werner, 925 | CEP 89030-900 | Blumenau/SC | Brasil

Tel.: +55 47 3321.7788 | Fax: +55 47 3321.7799

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações sobre a Companhia

A Electro Aço Altona S.A. é uma sociedade por ações de capital aberto com sede na Rua Engenheiro Paul Werner, 925, Bairro Itoupava Seca em Blumenau – SC, Brasil, e tem como atividade principal e objeto social a: produção, industrialização nos setores de fundição e usinagem, e fornecimento de peças fundidas em aços carbono, ligadas (baixa, média e alta liga) e ferros ligados para aplicações especiais. A Companhia é controlada pela Companhia Werner S/A e controladora da Administradora de Bens Altona S/A, Modelação Kimze Ltda., Indústria Magayver Ltda. e Altona Europa (Alemanha). Tem seu capital aberto há mais de 60 anos e é listada na BM&FBOVESPA sob símbolos de negociação EALT3 e EALT4.

A Companhia opera em dois núcleos de peças fornecidas que são tituladas como: a) “repetitivas”, quando são feitas em série, constituindo produtos, partes, peças e conjuntos de peças, para as empresas montadoras de equipamentos autopropulsores, ou b) “sob encomenda”, quando são feitas sob medida de forma não seriada, sejam isoladas ou como partes de subconjuntos, constituintes de equipamentos completos. Independentemente de serem “repetitivas” ou “sob encomenda”, todas as peças são produzidas de acordo com especificações, projetos e normas técnicas de uso internacional e de clientes.

COVID-19

O ano de 2021 teve como principal expectativa, que as vacinas desenvolvidas às pressas, pudessem conter a disseminação do vírus e a amenizar as consequências econômicas-sociais. Se por um lado houve diminuição de casos graves, por outro houve a disseminação de novas cepas do vírus.

Com este cenário, o mundo manteve-se mergulhado em incertezas. As políticas econômicas de contingência, emergência e combate ao vírus, mostram suas consequências, como por exemplo, o aumento da inflação que registra taxas mais altas desde 2008 em muitos pontos do globo. O último relatório do Banco Mundial, aponta que: “o crescimento global vai encolher dos 5,5% registrados em 2021 para 4,1% em 2022 e 3,2% em 2023.” Conforme o mesmo relatório, até 2023 as economias avançadas estarão plenamente recuperadas, enquanto as emergentes permanecerão 4% abaixo de sua tendência pré-pandemia.

O Brasil, como economia emergente, não escapará de tais consequências. A desaceleração em países de economia avançada, das quais o Brasil é grande dependente principalmente na exportação de *commodities*, acarreta na diminuição de seu ritmo de recuperação.

A Companhia continua atenta a todo esse cenário e continua tomando ações que buscam rápida resposta à crise. Possui desde o início da pandemia um comitê de assuntos relacionados à Covid-19, composto por seu presidente, diretores e gerentes, continua ativamente com a implementação e manutenção de medidas recomendadas pelos órgãos de saúde e autoridades competentes, reiterando o compromisso com a segurança de todos os colaboradores, clientes e demais

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

stakeholders. Até o momento não foi necessária a redução de jornada ou suspensão de contratos de trabalho, pois não houve impacto significativo no ano de 2021 em decorrência da COVID-19.

A receita operacional líquida (ROL) da Companhia apresentou incremento de 53,8% em relação ao ano anterior (R\$ 251.193 em 2020, contra R\$ 386.452 em 2021). No início de 2021 houve sinalização do gradativo aumento da demanda para o ano, que se consolidou a partir do 2T2021. Visando atender tais perspectivas, foram efetuadas contratações para funções produtivas, bem como sensível aumento dos estoques de matéria-prima. Vale destacar que além do aumento de quantidade em estoque, os valores de algumas matérias-primas sofreram com a inflação do período, em alguns casos chegando a 50%. Muitos itens ligados à produção, principalmente aqueles compostos de minério de ferro, tiveram suas máximas históricas no mercado mundial.

As adequações internas referentes aos ajustes dos custos fixos internos e as vendas em carteira, permitiram equilíbrio e a manutenção das atividades operacionais e econômicas da empresa durante 2021. A Companhia continua revisando e tomando medidas de contenção de despesas e de investimentos visando a sustentabilidade do negócio.

Com relação a realização dos estoques e/ou abastecimentos, exceto para a provisão já realizada de provisão para perda, a Administração não identificou riscos de realização em valor inferior ao seu custo ou variação relevante nas quantidades e valores de compra de matéria prima.

Em relação aos contratos de recebíveis firmados com clientes, não foram identificados riscos de perdas adicionais aos valores das provisões para perdas já reconhecidas. Não ocorreram renegociações relevantes durante o ano de 2021. A Administração continua acompanhando o tema de perto e acredita que o nível de perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa é adequado à condição de risco estimada para os clientes.

A Companhia não possui contratos de empréstimos com cláusulas restritivas de *Covenants*. Quanto às dívidas já contraídas, a Administração não verificou a necessidade de renegociações no fluxo de pagamentos, não houve qualquer restrição à capacidade da Companhia em efetuar a liquidação de suas obrigações nas datas de vencimento. Também não houve qualquer restrição à capacidade da Companhia em efetuar os pagamentos de suas obrigações nas datas de vencimento estipuladas. Mantém-se cenário de liquidez e boa posição de caixa – o fluxo de amortização de médio e longo prazo mostra-se adequado.

A Companhia continua acompanhando as consequências da pandemia no mercado mundial e está pronta para uma rápida resposta e adequação de seus processos se necessário.

2. Sumário das políticas contábeis

2.1 Declaração da administração e base de preparação e apresentação das Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

As Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos contábeis, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e que está em conformidade com as normas internacionais de relatórios financeiros ("IFRS") emitidas pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB"), e interpretações emitidas pelo International Financial Reporting Interpretations Committee ("IFRIC"), as quais estão consistentes com as práticas utilizadas pela Administração na sua gestão. Ressaltamos, ainda, que as práticas contábeis consideradas imateriais não foram incluídas nas demonstrações contábeis e aquelas necessárias estão sendo divulgadas juntamente com a nota explicativa relacionada.

Na preparação destas demonstrações contábeis, a Administração da Companhia seguiu as mesmas políticas contábeis e métodos de cálculo tais como foram aplicados nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2020.

As Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas estão expressas em milhares de Reais ("R\$"), bem como as divulgações de montantes em outras moedas, quando necessário, também foram efetuadas em milhares. Itens divulgados em outra moeda estão informados quando aplicáveis.

As presentes Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas da Electro Aço Altona S.A. foram aprovadas pela Diretoria Executiva e posteriormente pelo Conselho de Administração da Companhia em reunião realizada em 23 de março de 2022.

2.2 Base de consolidação e investimentos em controladas

As Demonstrações Contábeis consolidadas incluem as Demonstrações Contábeis da Companhia e suas controladas apresentadas abaixo, cuja participação é assim resumida:

Controlada	País	% de Participação 2021	% de Participação 2020
Administradora de Bens Altona S.A.	Brasil	100%	100%
Modelação Kimze Ltda	Brasil	100%	100%
Indústria Magayver	Brasil	100%	-
Altona Europa	Alemanha	100%	100%

O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de definir as políticas financeiras e operacionais e de indicar e destituir a maioria dos membros da Diretoria e do Conselho de Administração de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades.

A Administração da Companhia, baseada nos estatutos/contratos sociais, controla as empresas relacionadas nesta nota explicativa e, portanto, realiza a consolidação integral.

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Nas demonstrações contábeis individuais da Companhia, o resultado das controladas é reconhecido através do método de equivalência patrimonial.

A consolidação ocorre em conformidade com o estipulado pela Lei nº 6.404/76 e as devidas alterações promovidas pela Lei nº 11.638/07, bem como pelos critérios previstos pelo CPC 36 – Demonstrações Consolidadas, dos quais destacamos os seguintes:

As Demonstrações Contábeis das controladas são elaboradas para o mesmo período de divulgação que o da controladora, utilizando políticas contábeis consistentes e padronizadas com o propósito de apresentação, classificação e mensuração uniformes.

Todos os saldos intragrupo, receitas e despesas e ganhos e perdas não realizados, oriundos de transações intragrupo, são eliminados por completo, entre esses:

- a) Eliminação dos saldos das contas ativas e passivas decorrentes das transações entre as empresas incluídas na consolidação e eliminação das receitas e das despesas decorrentes de negócios com as sociedades incluídas na consolidação.
- b) Eliminação das parcelas dos resultados do exercício, dos lucros ou prejuízos acumulados e do custo de estoques ou do ativo não circulante que corresponderem a resultados, ainda não realizados, de negócios entre as sociedades.
- c) Eliminação do investimento relevante na proporção de seu respectivo patrimônio.
- d) Os ajustes decorrentes das reavaliações patrimoniais serão compensados reflexivamente, conforme CPC 18 (R2) – Investimento em Coligada, em Controlada, e em Empreendimento Controlado em Conjunto, quando de novas reavaliações a serem realizadas por uma controlada, eliminando assim nos ganhos com as investidas, os saldos contidos no Patrimônio Líquido da Controlada.
- e) Reconhecimento de prejuízos da empresa controlada atribuível à controladora que excedam o valor da participação até o limite do valor do investimento, exceto quando a controladora tem a obrigação ou intenção de cobrir estes prejuízos.

2.3 Combinação de negócios

As aquisições de negócios são contabilizadas pelo método de aquisição. A contraprestação transferida em uma combinação de negócios é mensurada ao valor justo, que é calculado pela soma dos valores justos dos ativos transferidos pelo Grupo na data de aquisição, dos passivos incorridos pelo Grupo com relação aos antigos controladores da entidade adquirida e das participações emitidas pelo Grupo em troca do controle da entidade adquirida. Os custos relacionados à aquisição são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

Na data de aquisição, os ativos adquiridos e os passivos assumidos identificáveis são reconhecidos pelo valor justo na data da aquisição, exceto por:

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

- a) Ativos ou passivos fiscais diferidos e ativos e passivos relacionados a acordos de benefícios aos empregados são reconhecidos e mensurados de acordo com a IAS 12 e IAS 19, respectivamente (equivalentes aos CPC 32 – Impostos sobre a Renda e CPC 33 (R1) – Benefícios aos empregados);
 - a. Passivos ou instrumentos patrimoniais relacionados a acordos de pagamento baseado em ações da entidade adquirida ou acordos de pagamento baseado em ações do Grupo celebrados em substituição aos acordos de pagamento baseado em ações da entidade adquirida são mensurados de acordo com a IFRS 2 (CPC 10 (R1)) – Pagamentos Baseados em Ações - na data de aquisição (vide a seguir); e
- b) Ativos (ou grupos para alienação) classificados como mantidos para venda conforme a IFRS 5 (CPC 31 – Ativos Não Circulantes Mantidos para Venda e Operações Descontinuadas) são mensurados conforme essa norma.

O ágio é mensurado como o excesso da soma da contraprestação transferida, do valor das participações minoritárias na entidade adquirida e do valor justo da participação do adquirente anteriormente detida na entidade adquirida (se houver) sobre os valores líquidos na data de aquisição dos ativos adquiridos e passivos assumidos identificáveis. Se, após a reavaliação, os valores líquidos dos ativos adquiridos e passivos assumidos identificáveis na data de aquisição forem superiores à soma da contraprestação transferida, do valor das participações minoritárias na entidade adquirida e do valor justo da participação do adquirente anteriormente detida na entidade adquirida (se houver), o excedente é reconhecido imediatamente no resultado como ganho de compra vantajosa.

Quando a contraprestação transferida pelo Grupo em uma combinação de negócios inclui um acordo de contraprestação contingente, a contraprestação contingente é mensurada pelo valor justo na data de aquisição e incluída na contraprestação transferida em uma combinação de negócios. As variações no valor justo da contraprestação contingente classificadas como ajustes do período de mensuração são ajustadas retroativamente, com correspondentes ajustes ao ágio. Os ajustes do período de mensuração correspondem a ajustes resultantes de informações adicionais obtidas durante o “período de mensuração” (que não poderá ser superior a um ano a partir da data de aquisição), relacionadas a fatos e circunstâncias existentes na data de aquisição.

A contabilização subsequente das variações no valor justo da contraprestação contingente não classificadas como ajustes do período de mensuração depende da forma de classificação da contraprestação contingente. A contraprestação contingente classificada como patrimônio líquido não é remensurada nas datas de relatórios subsequentes e sua correspondente liquidação é contabilizada no patrimônio líquido. Outras contraprestações contingentes são remensuradas ao valor justo nas datas de relatórios subsequentes, e as variações no valor justo são contabilizadas no resultado.

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Quando uma combinação de negócios é realizada em etapas, a participação anteriormente detida pelo Grupo na entidade (incluindo operações conjuntas) adquirida é remensurada ao seu valor justo na data de aquisição e o correspondente ganho ou perda, se houver, é reconhecido no resultado. Os valores das participações na entidade adquirida antes da data de aquisição, anteriormente reconhecidos em “Outros resultados abrangentes”, são reclassificados no resultado, na medida em que tal tratamento seja adequado caso essa participação tivesse sido alienada.

Se a contabilização inicial de uma combinação de negócios estiver incompleta no encerramento do período no qual essa combinação ocorreu, o Grupo registra os valores provisórios dos itens cuja contabilização estiver incompleta. Esses valores provisórios são ajustados durante o período de mensuração (vide acima) ou os ativos e passivos adicionais são reconhecidos para refletir as novas informações obtidas relacionadas a fatos e circunstâncias existentes na data de aquisição, os quais, se conhecidos, teriam afetado os valores reconhecidos naquela data.

2.4 Ágio

O ágio é inicialmente reconhecido e mensurado conforme descrito acima.

O ágio não é amortizado, mas é submetido ao teste de redução ao valor recuperável no mínimo anualmente. Para fins do teste de redução ao valor recuperável, o ágio é alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa do Grupo (ou grupos de unidades geradoras de caixa) que irão se beneficiar das sinergias da combinação. As unidades geradoras de caixa às quais o ágio foi alocado são submetidas anualmente ao teste de redução ao valor recuperável ou, com maior frequência quando houver indicação de que a unidade poderá apresentar redução ao valor recuperável. Se o valor recuperável da unidade geradora de caixa for menor que o valor contábil, a perda por redução ao valor recuperável é primeiramente alocada para reduzir o valor contábil do ágio alocado à unidade e, posteriormente, aos outros ativos da unidade, proporcionalmente ao valor contábil de cada um dos seus ativos. As perdas por redução ao valor recuperável do ágio são reconhecidas no período subsequente.

Na alienação da unidade geradora de caixa, o valor atribuível do ágio é incluído na apuração do lucro ou prejuízo da alienação.

A política do Grupo com relação ao ágio resultante da aquisição de coligadas está descrita na NE 14.

2.5 Ativos não circulantes mantidos para venda

Os ativos não circulantes (e os grupos de alienação) classificados como mantidos para venda são mensurados pelo menor valor entre o valor contábil e o valor justo menos os custos de venda. Os ativos não circulantes e os grupos de alienação são classificados como mantidos

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

para venda caso o seu valor contábil seja recuperado por meio de uma transação de venda e não através do uso contínuo. Essa condição é atendida somente quando a venda for considerada altamente provável e o ativo (ou grupo de alienação) estiver disponível para venda imediata em sua condição atual. A Administração deve estar comprometida com a venda, a qual se espera que, no reconhecimento, possa ser considerada como uma venda concluída dentro de um ano a partir da data de classificação.

Quando o Grupo está comprometido com um plano de venda que envolve a perda de controle de uma controlada, quando atendidos os critérios descritos acima, todos os ativos e passivos dessa controlada são classificados como mantidos para venda, mesmo que após a venda o Grupo ainda retenha participação minoritária na sua antiga controlada.

Quando o Grupo está comprometido com um plano de venda que envolve a alienação do investimento em uma coligada, ou de uma parcela do investimento em uma coligada, o investimento, ou a parcela do investimento, que será alienado é classificado como mantido para venda quando atendidos os critérios descritos anteriormente, e o Grupo descontinua o uso do método de equivalência patrimonial em relação à parcela classificada como mantida para venda. Qualquer parcela do investimento em uma coligada que não foi classificada como mantida para venda continua sendo contabilizada pelo método de equivalência patrimonial.

2.6 Moeda funcional e conversão de saldos denominados em moeda estrangeira

As Demonstrações Contábeis Individuais e Consolidadas estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconvertidos à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data do balanço, sendo a variação registrada na demonstração do resultado.

2.7 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis críticas

A preparação das demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis e julgamentos da Administração da Companhia e suas controladas no processo de aplicação de suas políticas contábeis. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido a imprecisões do processo de sua determinação. A Companhia e suas controladas revisam suas estimativas e premissas periodicamente em um exercício não superior a um ano.

As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas e as informações sobre incertezas, premissas e estimativas estão incluídas nas seguintes NE 7 – Contas a receber de clientes, NE 15 – Empréstimos e financiamentos,

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

NE 25.b – Imposto de renda e contribuição social, NE 16.a – Provisões para litígios e demandas judiciais e NE 28 – Instrumentos financeiros.

As práticas contábeis adotadas pela Companhia e por suas controladas estão descritas nas notas explicativas específicas, relacionadas aos itens apresentados; àquelas aplicáveis, de modo geral, em diferentes aspectos das demonstrações contábeis e considerações sobre o uso de estimativas e julgamentos, estão apresentadas nesta seção.

2.8 Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração da Companhia e suas controladas revisam periodicamente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não foram identificados fatores de riscos e, conseqüentemente, nenhuma provisão para perda ao valor recuperável de ativo se fez necessária.

2.9 IFRS 9/CPC 48 – Instrumentos Financeiros

O Pronunciamento Contábil CPC 48 – Instrumentos Financeiros exige que a Companhia e suas controladas façam o registro de suas perdas, de créditos ou débitos (contas a receber/empréstimos) em uma base de 12 meses ou por toda a vida operacional da mesma. A Companhia e suas controladas aplicam esta prática através de uma abordagem simplificada e faz o registro destas perdas durante toda a sua vida operacional. Para a avaliação das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa de seus clientes a Companhia e suas controladas adotaram o mesmo procedimento atualmente utilizado levando em consideração sua área de atuação e a de seus clientes, o histórico de inadimplência de seus clientes e indicadores de crescimento para os próximos anos.

A alteração no procedimento de gerenciamento do risco de crédito não apresentou impactos significativos ou relevantes nas Demonstrações Contábeis individuais e consolidadas da Companhia e de suas controladas.

No que diz respeito aos passivos financeiros (empréstimos, financiamentos, fornecedores e outras contas a pagar), estes são reconhecidos pelo valor justo e pelos custos que forem atribuídos a operação, após isso a amortização se dá através do custo amortizado e pela apropriação dos juros.

A Companhia e suas controladas avaliam seus ativos não financeiros que estão sujeitos à depreciação ou amortização através de revisões (*impairment*), sempre que há eventos ou mudanças nas circunstâncias que indiquem que o valor contábil pode não ser recuperável,

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

esta perda é reconhecida pelo valor ao qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável.

2.9.1 Classificação e mensuração dos Instrumentos financeiros

A Companhia e suas controladas classificam seus instrumentos financeiros nas seguintes categorias:

	Controladora e Consolidado
Ativos financeiros	
Caixa e equivalentes de caixa (NE 4)	Custo amortizado
Aplicações financeiras (NE 5)	Custo amortizado
Contas a receber de clientes (NE 7)	Custo amortizado
Outras contas a receber / Outros ativos (NE 10)	Custo amortizado
Investimento Eletrobrás (NE 12)	Valor justo
Passivos financeiros	
Fornecedores (NE 17)	Custo amortizado
Empréstimos e financiamentos (NE 15)	Custo amortizado
Adiantamento de clientes (NE 20)	Custo amortizado
Outros passivos (NE 22)	Custo amortizado

2.9.2 Mensuração subsequente

A mensuração subsequente ocorre a cada data de fechamento das demonstrações contábeis de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

A Companhia e suas controladas classificam seus ativos e passivos financeiros na categoria de custo amortizado, de acordo com o propósito para os quais foram adquiridos ou emitidos:

- Ativos financeiros ao custo amortizado:** são mensurados num modelo de negócio cujo objetivo é receber fluxos de caixa contratuais onde seus termos contratuais deem origem a fluxos e caixa que sejam, exclusivamente, pagamentos e juros do valor principal.
- Ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado:** quaisquer ativos financeiros que não possam ser classificados como mensurados ao custo amortizado devem ser mensurados e reconhecidos como ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros que são detidos para negociação e gerenciados com base no valor justo, também estão incluídos nessa categoria.
- Passivos financeiros:** a Companhia e suas controladas devem classificar todos os passivos financeiros como mensurados ao custo amortizado, exceto por: (i) passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, (ii) passivos financeiros que surjam

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

quando a transferência do ativo financeiro não se qualificar para desreconhecimento ou quando a abordagem do envolvimento contínuo for aplicável, (iii) contrato de garantia financeira, (iv) compromissos de conceder empréstimos com taxa de juros abaixo do mercado, (v) a contraprestação contingente reconhecida por adquirente em combinação de negócios, à qual deve ser aplicado o CPC 15.

2.9.3 Instrumentos financeiros

Os ativos financeiros são reconhecidos pelo valor justo e todos os custos atribuídos a ele, as variações destes instrumentos financeiros são registradas também pelo valor justo diretamente no resultado, quando aplicável.

2.9.4 Redução ao valor recuperável “modelo de perdas de crédito esperadas”

O IFRS 9/CPC 48 adota modelo de perdas esperadas que faz a avaliação com base mínima de doze meses ou por toda a vida do ativo financeiro registrando os efeitos quando houver indicativos de perdas em crédito esperadas nos ativos financeiros.

A Companhia e suas controladas adotam um modelo ampliado de perdas para seus ativos financeiros, no qual avalia toda a vida do ativo, ou seja, todo o saldo, e reconhece a perda integral dos saldos quando cabível conforme o risco de não recuperação. O prazo de vencimento dos ativos neste modelo é indicativo, contudo, não é único fator considerado para o provisionamento. A Companhia e suas controladas, na avaliação de perda esperadas, consideram também os riscos inerentes ao seu modelo de negócio.

2.10 Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição, formação ou construção, líquido de créditos de PIS/COFINS e ICMS e a contrapartida está registrada como impostos a recuperar. Os custos para formação do valor do imobilizado, tais como juros, variação cambial, entre outros, são considerados até seu início de operação. Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. O ganho ou perda resultante da baixa do ativo, calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo, são incluídos na demonstração do resultado do período em que o ativo for baixado.

Os gastos incorridos com manutenção e reparo são contabilizados como ativo somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e se os valores puderem ser mensurados de forma confiável. Todos os demais custos de reparos e manutenção são reconhecidos na demonstração do resultado, quando incorridos.

As depreciações dos bens são calculadas pelo método linear às taxas de depreciação e levam em consideração o tempo de vida útil estimada desses bens. A avaliação da vida útil estimada dos ativos é revisada anualmente e ajustada se necessário.

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

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.

A avaliação do valor recuperável de ativos ("Impairment"), atende às Normas Contábeis Brasileiras (CPC 01) e recomenda que, se houver algum sinal de que o ativo possa ter sido desvalorizado, a organização deverá realizar uma avaliação no final de cada período e se houver indicações deve estimar o valor recuperável do ativo. A Companhia mantém seu parque fabril em constante modernização e renovação, assim avaliou seu ativo e não há sinal de desvalorização, com isso não é necessário constituir provisão de Impairment.

2.11 Empréstimos e financiamento

Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os empréstimos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao exercício incorrido ("pro rata temporis"), utilizando o método da taxa de juros efetiva, exceto aqueles que têm instrumentos de proteção, os quais serão avaliados ao seu valor justo. Os custos de empréstimos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um exercício de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança.

Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no exercício em que são incorridos ou, nos casos de empréstimos que foram diretamente atribuíveis à aquisição de ativos, efetuou o reconhecimento dos custos na composição do valor contábil do bem, atendendo às Normas Contábeis Brasileiras (CPC 20).

2.12 Dividendos e juros sobre capital próprio

O estatuto social assegura um dividendo mínimo obrigatório correspondente a 25% do lucro líquido de cada exercício, deduzido da constituição das reservas legal de 5% e estatutária 5% do lucro, conforme a lei das sociedades anônimas. Adicionalmente poderá constituir, mediante proposta do Conselho de Administração, reservas para contingências e orçamento de capital. Após tais destinações, havendo ainda saldo remanescente, este será integralmente destinado ao pagamento de dividendos aos acionistas. Para fins societários e contábeis, os juros sobre o capital próprio estão demonstrados como destinação do resultado diretamente no patrimônio líquido.

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

2.13 Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, em função da exclusão de receitas ou adição de despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para imposto de renda e contribuição social é calculada individualmente nas empresas do Grupo com base nas alíquotas vigentes no fim do exercício.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos (“impostos diferidos”) são reconhecidos no final de cada exercício, sobre as diferenças entre as bases contábil e fiscal dos ativos e passivos incluindo saldo de prejuízos fiscais e base negativa, quando aplicável. Os impostos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis, e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que o Grupo apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas. Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados com base na taxa de imposto esperada no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas que foram promulgadas por lei tributária na data do balanço.

A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no final de cada exercício de relatório e ajustada pelo montante que se espera que seja recuperado.

O imposto de renda e a contribuição social correntes e diferidos são reconhecidos como despesa ou receita no resultado do exercício, exceto quando estão relacionados com itens registrados em outros resultados abrangentes, quando aplicável.

2.14 Provisões

Provisões são reconhecidas quando o Grupo tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando o Grupo espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um valor separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo.

A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

2.15 Reconhecimento de receita

A receita é reconhecida no contrato quando seu valor pode ser mensurado de forma confiável e reflete a contrapartida que a Companhia e suas controladas esperam ter direito em troca da transferência de produtos aos clientes. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre a venda. As transações de receita são avaliadas de acordo com

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

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. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa de sua realização.

2.15.1 CPC 47 – Receita de Contratos com Clientes

A receita de venda de produtos é reconhecida no resultado, quando o controle dos produtos é transferido ao cliente e a Companhia e suas controladas não detém mais o controle ou responsabilidade sobre as mercadorias vendidas.

As Receitas de contratos de clientes que foram elegíveis para fins do Pronunciamento Contábil CPC 47 referem-se em sua totalidade a vendas de produtos que contemplam todas as etapas do pós-vendas, tais como descontos atrelados, garantia de performance, fretes atrelados (quando de obrigação da Companhia) e qualquer outra obrigação pós-venda.

Em alguns contratos de clientes existem adiantamentos, porém somente a curto prazo, isso não caracteriza um componente de financiamento significativo em seus contratos, pois os produtos e serviços são pagos após o início do contrato com um ano ou menos. Portanto para estes adiantamentos de curto prazo a Companhia não contará com um componente de financiamento, mesmo que ele seja significativo.

2.15.2 Receita financeira

A receita de juros é reconhecida utilizando-se a taxa de juros efetiva. As receitas de juros são incluídas na rubrica de receitas financeiras, na demonstração do resultado.

3. Normas e interpretações e normas ainda não vigentes

Adicionalmente, o IASB emitiu/revisou algumas normas IFRS, as quais terão sua adoção para o exercício de 2021 ou após, e a Companhia está avaliando os impactos em suas Demonstrações Contábeis, individuais e consolidadas, referente adoção destas normas:

- **Alteração da norma IAS 1** – classificação de passivos como circulante ou não-circulante. Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como passivo circulante ou passivo não-circulante. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro de 2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas demonstrações contábeis;
- **Melhorias anuais nas normas IFRS 2018-2020** - efetua alterações nas normas IFRS 1, abordando aspectos de primeira adoção em uma controlada; IFRS 9, abordando o critério do teste de 10% para a reversão de passivos financeiros; IFRS 16, abordando exemplos ilustrativos de arrendamento mercantil e IAS 41, abordando aspectos de mensuração a valor

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

justo. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro 2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Contábeis;

- **Alteração da norma IAS 16 – Imobilizado** - resultado gerado antes do atingimento de condições projetadas de uso. Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de itens produzidos antes do imobilizado estar nas condições projetadas de uso. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro de 2022. A Companhia e suas controladas não esperam impactos significativos nas suas Demonstrações Contábeis;

- **Alteração da norma IAS 37 – Contrato oneroso** - custo de cumprimento de um contrato. Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação dos custos relacionados ao cumprimento de um contrato oneroso. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro de 2022. A Companhia e suas controladas não esperam impactos significativos nas suas Demonstrações Contábeis;

- **Alteração da norma IFRS 3 – Referências a estrutura conceitual** - esclarece alinhamentos conceituais desta norma com a estrutura conceitual do IFRS. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro de 2022. A Companhia e suas controladas não esperam impactos significativos nas suas Demonstrações Contábeis;

- **Alteração da norma IFRS 17 – Contratos de seguro** - esclarece aspectos referentes a contratos de seguro. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro de 2023. A Companhia e suas controladas não esperam impactos nas suas demonstrações contábeis;

- **Alteração da norma IFRS 4 – Extensão das isenções temporárias da aplicação da IFRS 9** - esclarece aspectos referentes a contratos de seguro e a isenção temporária da aplicação da norma IFRS 9 para seguradoras. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro de 2023. A Companhia e suas controladas não esperam impactos nas suas demonstrações contábeis.

Não existem outras normas e interpretações emitidas e ainda não adotadas que na opinião da Administração, possam ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio divulgado pela Companhia e suas controladas.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Caixa e bancos	1.682	1.001	1.804	3.357
Aplicações liquidez imediata	18.952	18.941	20.892	18.206
Total caixa e equivalentes de caixa	20.634	19.942	22.696	21.563

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins, sendo que a Companhia considera equivalentes

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Estão representadas por aplicações financeiras em certificados de Depósito Bancário e são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações. As aplicações são classificadas como equivalentes de caixa, conforme a descrição do Pronunciamento Contábil CPC 3.

A Companhia tem políticas de investimentos financeiros que determinam que os investimentos se concentrem em aplicações em instituições financeiras de primeira linha e são substancialmente remuneradas com base em percentuais da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Em 31 de dezembro de 2021 as aplicações financeiras são compostas por Fundos de Investimentos de curto prazo, lastreados a rendimentos próximos de 100% do CDI, resgatáveis a qualquer momento.

5. Aplicações Financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Aplicações Financeiras – garantias	587	3.022	1.240	3.022

A Companhia detém contrato de empréstimo junto ao Banco Banrisul no montante de R\$ 5.842, destes, R\$ 587 estão classificados como aplicação financeira em garantia, com rendimento lastreado em 100% do CDI. A Administradora de Bens Altona, subsidiária integral da Companhia, possui aplicação no valor de R\$ 653, com rendimento lastreado também em 100% do CDI, como garantia de uma operação de capital de giro captada pela Electro Aço Altona no montante de R\$ 4.000. Tal aplicação em garantia, é apresentada na demonstração consolidada do balanço.

6. Instrumentos financeiros

A Companhia contratou instrumentos financeiros com o propósito de proteger suas operações da flutuação e volatilidade das taxas de câmbio e não os utiliza para fins especulativos. Os valores justos destes instrumentos são avaliados pelo fluxo futuro, apurado pela aplicação da taxa de câmbio até o vencimento.

A Companhia adotou, conforme prevê o CPC 48, o modelo geral para contabilização dos instrumentos financeiros. O princípio geral e obrigatório de contabilização dos instrumentos consiste em reconhecer no balanço patrimonial todos os como ativos ou passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado. Os valores dos Contratos a Termo encontram-se contabilizados a valor justo por meio do resultado financeiro, desde a data de contratação e ficará até a data do seu vencimento ou da sua liquidação antecipada, se assim for realizado.

Foi demonstrado o efeito de tal contrato no balanço patrimonial no montante líquido de R\$ 47, classificado no passivo circulante, bem como os recebíveis no ativo circulante. Mensalmente os

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

efeitos no resultado são realizados, anulando a variação cambial do período. O montante de contratos de trava é de aproximadamente US\$ 950.

O modelo contratado, busca travar a taxa de conversão entre dólar e real brasileiro em determinada data e a vincula a determinados recebíveis em dólar da Companhia do mercado externo. Poderá ser convertido em ACC (Adiantamento de Contrato de Câmbio) a qualquer momento e se assim decidido pela Companhia. Não há cobrança de taxas, exceto se exceder o período estipulado em contrato para sua liquidação.

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Contrato a termo cambial (ativo)	4.277	-
Contrato a termo cambial (passivo)	(4.230)	-
Total circulante	47	-

7. Contas a receber

Representado pelos valores a receber de clientes resultantes da venda de mercadorias no curso normal das atividades da Companhia, são acrescidas de variação cambial, quando aplicável, e posteriormente mensuradas ao custo amortizado, deduzidos das perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa. Caso o prazo de recebimento seja equivalente a um ano ou menos, são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante. As transações de contas a receber de clientes foram ajustadas a seu valor presente, levando em consideração os fluxos de caixa das transações e a taxa de juros implícita dos respectivos ativos.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativo circulante				
Mercado interno	26.057	8.873	30.416	12.942
Mercado externo (2)	65.710	53.793	65.710	53.793
(-) Ajuste a valor presente (3)	(553)	(287)	(939)	(719)
(-) Perdas esperadas com créditos de devedores duvidosos	(220)	(257)	(220)	(257)
Total ativo circulante	90.994	62.122	94.967	65.759
Ativo não circulante				
Mercado interno (1)	-	-	27.109	31.662
Mercado externo (2)	-	677	-	677
(-) Ajuste a valor presente (3)	-	-	(2.696)	(3.439)
Total ativo não circulante	-	677	24.413	28.900
Total	90.994	62.799	119.380	94.659

(1) Os valores classificados no ativo não circulante referem-se aos valores a receber da venda de terrenos ocorridas no ano de 2019 pela subsidiária integral Administradora de Bens Altona S.A.

(2) O contas a receber da Companhia está suscetível a incidência de variações em função das taxas de câmbio sobre as transações no mercado externo.

(3) O Ajuste a Valor Presente é calculado levando-se em consideração a TJLP diária e visa mensurar os valores de maneira mais fiel na data em que são demonstrados.

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Com a retomada das demandas, nota-se aumento expressivo de valores a receber de clientes do **mercado interno**. O aumento deu-se principalmente do primeiro para o segundo trimestre, no segmento denominado “repetitivo” e representa aproximadamente 182% de aumento.

Em relação a todo o período de 2021, houve aumento de 22% do contas a receber do **mercado externo**. Considerando-se que o dólar variou em 2021 aproximadamente 7% entre o período de janeiro e dezembro, nota-se a recuperação de tal mercado, principalmente em seu segmento principal denominado “sob encomenda”.

Contas a receber dos clientes do mercado externo em moeda estrangeira:

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Valores a receber em milhares de US\$	\$10.402	\$7.681
Dólar fechamento do período	R\$ 5,58	R\$ 5,20
Total a receber conversão Dólar x Real no período	R\$ 58.041	R\$ 39.909
Valores a receber em milhares de CAD	\$0	\$133
Dólar Canadense fechamento do período	R\$ 4,29	R\$ 4,08
Total a receber conversão Dólar CAD x Real no período	R\$ 0	R\$ 543
Valores a receber em milhares de €	€ 1.214	€ 2.199
Euro fechamento do período	R\$ 6,32	R\$ 6,38
Total a receber conversão Euro x Real no período	R\$ 7.669	R\$ 14.018
Total a receber mercado externo no período	R\$ 65.710	R\$ 54.470

Com o intuito de estimar os montantes de perdas na realização de créditos, a serem reconhecidos no período, a Administração da Companhia realiza análises de suas contas a receber, especialmente sobre os montantes vencidos, levando em consideração a composição dos saldos de contas a receber por idade de vencimento e a expectativa de recuperação.

As perdas estimadas com créditos de devedores duvidosos são constituídas pela análise individual da totalidade de contas a receber de clientes com saldos vencidos há mais de 180 dias, considerando sua capacidade de pagamento, o cenário econômico atual e prospectivo, a avaliação dos níveis de inadimplência e garantias recebidas, bem como a avaliação das renegociações realizadas. A movimentação das perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa é demonstrada abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Saldo no início do período	(257)	(432)
Constituição	-	-
Recuperações/reversão	37	175
Saldo no final do período	(220)	(257)

No que diz respeito ao prazo médio de recebimento, a Companhia os apura conforme seus dois segmentos: os denominados “repetitivos” tem prazo médio de recebimento aproximado em 60 dias

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

e os denominados “sob encomenda”, em 90 dias. Abaixo a abertura do contas a receber de clientes por idade de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Duplicatas a vencer 2021	-	62.666	-	66.304
Duplicatas a vencer 2022	91.767	657	98.823	8.337
Duplicatas a vencer 2023	-	20	3.593	3.614
Duplicatas a vencer 2024 em diante	-	-	20.820	20.819
Total	91.767	63.343	123.236	99.074

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Duplicatas a vencer até 30 dias	22.767	16.610	27.039	16.954
Duplicatas a vencer após 30 dias	52.477	33.422	79.674	68.595
Duplicatas vencidas até 30 dias	10.634	8.796	10.634	9.010
Duplicatas vencidas há mais de 30 dias	5.889	4.515	5.889	4.515
Total	91.767	63.343	123.236	99.074

Os valores das composições acima, não consideram no saldo total os valores de AVP e de PECLD quando comparado com a composição principal.

8. Estoques

Os estoques são avaliados ao custo ou valor líquido realizável, dos dois o menor. Os custos incorridos para levar cada produto à sua atual localização e condição são contabilizados da seguinte forma:

- (i) Matérias-primas, materiais auxiliares, e outros materiais - custo de aquisição segundo o custo médio.
- (ii) Produtos acabados e em elaboração - custo dos materiais e mão de obra direta e uma parcela proporcional das despesas gerais indiretas de fabricação com base na capacidade operacional normal.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Produtos acabados	9.909	6.309	9.909	6.309
Produtos em elaboração	31.959	21.236	31.959	21.236
Matéria prima	7.507	2.193	7.572	2.193
Materiais auxiliares	6.708	5.227	6.708	5.227
Outros materiais (1)	7.133	3.431	7.133	3.431
Mercadorias em consignação	249	200	249	200
Provisão para perdas nos estoques	(1.550)	(400)	(1.550)	(400)
Total	61.915	38.196	61.980	38.196

- (1) O grupo de outros matérias engloba peças de reposição, materiais ligados à manutenção, materiais de proteção individual, entre outros.

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

No período de 2021, o aumento dos estoques deu-se em aproximadamente 62%, consequência do aumento da demanda de clientes no período e também da inflação nos insumos. O estoque de produtos em elaboração, produtos acabados, matéria-prima e o grupo de “outros materiais”, apresentaram substancial aumento no período e são os principais grupos afetados.

	Controladora e Consolidado			
	31/12/2021	Adições	Baixas	31/12/2020
Provisão para perdas nos estoques	(1.550)	(1.150)	-	(400)

As provisões para perdas que representam estoques de baixa rotatividade ou obsoletos, são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração. No período foi constituída provisão para os estoques de produtos acabados e em processo. O montante total provisionado de R\$ 1.150 é constituído produtos sem giro há mais de 92 dias para os itens intitulados “repetitivos” e produtos sem giro há mais de 180 dias para os intitulados: “sob encomenda”.

Adicionalmente, a Companhia contratou consultoria para revisar seu método de custeio, para garantir que a valorização de seus estoques, reflitam as boas práticas de mercado. Qualquer necessidade de ajuste relevante será divulgada em relatório futuro.

9. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
ICMS, IPI, PIS, COFINS sobre insumo (1)	12.191	24.428	12.223	24.480
ICMS, PIS, COFINS sobre o imobilizado	2.776	1.814	2.776	1.814
Ressarcimento compensação PERT	3.571	3.571	3.571	3.571
IRPJ/CSLL (2)	3.807	3.661	3.808	3.662
Total	22.345	33.474	22.378	33.527
Circulante	20.415	29.349	20.448	29.402
Não circulante	1.930	4.125	1.930	4.125

- (1) Em 1º de julho de 2020 a Companhia obteve sentença transitada em julgado acerca da ação judicial (Nº 5001790-34.2019.4.04.7205), que tramitou perante a Justiça Federal, pela qual obteve o reconhecimento ao seu direito de exclusão do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) da base de cálculo do PIS e da COFINS. O crédito habilitado e devidamente corrigido, decorrente de tal decisão judicial foi no valor de R\$ 23.400, sendo composto por R\$ 13.126 de imposto e R\$ 10.274 de atualização monetária, demonstrados na nota explicativa nº 31 “Outras receitas e despesas operacionais”, líquidas” e na nota explicativa nº 32 “Receitas e despesas financeiras” respectivamente. Desde 2018 o STF considerou inconstitucional a inclusão e concedeu ganho de causa para os contribuintes. A Companhia por sua vez, após referida decisão e com base em parecer jurídico, optou por modular suas apurações mensais já com a referida exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS. Desde a habilitação de tal valor, a Companhia se creditou de aproximadamente R\$17.687 e em 31 de dezembro de 2021 possui saldo a recuperar no montante de R\$ 5.713 (R\$ 13.553 em 31 de dezembro de 2020).

O saldo remanescente da conta no valor de R\$ 6.478 (R\$ 10.875 em 31 de dezembro de 2020) diz respeito a ICMS, IPI, PIS e COFINS, dos quais a Companhia se creditará no decorrer de 2022.

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

(2) a) Transitou em julgado em 28/02/2019 no STJ o processo nº 5016243-44.2013.4.04.7205 no qual a Companhia discutia a não inclusão na base de cálculo do IRPJ e da CSLL referente ao crédito presumido do ICMS concedido pelo Estado de Santa Catarina. Desde 2018, o STJ considerou ilegal e inconstitucional a inclusão e concedeu ganho de causa para os contribuintes. A Companhia por sua vez, após referida decisão e com base em parecer jurídico, optou por modular suas apurações mensais já com a referida exclusão na base de cálculo do IR/CS. Adicionalmente, o processo acima mencionado transitou em julgado a favor da Companhia, que por sua vez recalculou e reconheceu seus efeitos no último trimestre de 2018. Parte dos créditos, que originalmente eram de R\$ 3.024, foram compensados em 2021, resultando em saldo de crédito CSLL no montante de R\$ 231 e saldo de crédito de IRPJ no montante de R\$ 40 em 31 de dezembro de 2021. O restante do montante que consta no grupo, no total de R\$ 539 (R\$ 638 em 31 de dezembro de 2020), se refere a crédito proveniente de pagamento estimativa a maior de IRPJ e CSLL de períodos anteriores e que serão usados em momentos oportunos pela Companhia.

b) No período a Companhia obteve êxito em um processo o qual o STF julgou inconstitucional o IRPJ e CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário, no valor de R\$ 4.468 (R\$ 244 de atualização monetária). O processo foi reconhecido da seguinte forma: R\$ 404 de base de cálculo negativa, R\$ 1.123 de prejuízo fiscal e R\$ 2.941 de crédito de IRPJ e CSLL a recuperar. A companhia aguarda a habilitação do crédito tributária pela Receita Federal, para utilizar em compensação com débitos futuros.

Os créditos serão realizados pela Companhia através de restituição e/ou compensação com impostos e contribuições. A administração não espera perdas na realização destes créditos.

10. Outras contas a receber

O grupo de outras contas a receber é composto de recebíveis que não fazem parte diretamente da operação da empresa e são apresentados da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Seguros a resgatar	376	1.610	376	1.610
Outras contas a receber	4.166	4.419	4.404	4.555
Total	4.542	6.029	4.780	6.165

O grupo de “Outras contas a receber” tem como valor mais representativo, os recebíveis de terreno vendido pela Companhia no ano de 2020, que atualmente possui saldo no valor de R\$ 2.298, que serão quitados nos próximos meses, já que dependiam de exigências efetuadas pelo município para efetivação da transferência da matrícula, já cumpridas.

11. Despesas antecipadas

O grupo de despesas antecipadas é composto de valores que irão beneficiar períodos subsequentes e devem ser reconhecidos no resultado conforme efetiva competência:

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Seguros a apropriar	682	405	683	406
Impostos territoriais a apropriar	101	97	5	96
Aluguéis a apropriar	65	-	463	38
Outras despesas antecipadas	103	-	385	63
Total ativo circulante	951	502	1.536	603
Aluguéis a apropriar	172	-	533	-
Outras despesas antecipadas	-	-	15	-
Total ativo não circulante	172	-	548	-

12. Investimentos de longo prazo

O investimento em controlada é avaliado com base no método de equivalência patrimonial conforme CPC 18 (R2). A composição dos investimentos da Companhia é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Investimento em Controladas				
Adm de Bens Altona S.A.	94.703	92.855	8.800	8.800
Altona Europa	566	557	-	-
Modelação Kimze	910	910	910	910
Magayver	2.653	-	-	-
Subtotal	98.832	94.322	9.710	9.710
Outros investimentos				
Processo Eletrobrás	1.890	2.081	1.890	2.081
Outros	112	78	112	78
Subtotal	2.002	2.159	2.002	2.159
Total	100.834	96.481	11.712	11.869

a) Investimento em Controladas

Os investimentos da Companhia avaliados pela equivalência patrimonial são os seguintes em 31 de dezembro de 2021:

	Administradora de Bens Altona S.A.	Modelação Kimze (1)	Magayver	Altona Europa	31/12/2021
Total de ativos circulante e não circulante	101.609	669	3.136	727	106.141
Total de passivos circulante e não circulante	6.906	976	1.453	162	9.497
Patrimônio líquido negativo	-	(307)	-	-	(307)
Patrimônio líquido (investimento controlada)	94.703	910	2.653	566	98.832
Ágio expectativa rentabilidade futura (Magayver)	-	-	971	-	971
Receitas líquidas do exercício	-	3.424	3.937	1.297	8.658
Resultado do exercício	1.847	(120)	1.004	17	2.748
Participação no capital em %	100%	100%	100%	100%	100%
Equivalência patrimonial	1.847	(120)	1.004	17	2.748
Investimento pela equivalência patrimonial	94.703	910	2.654	566	98.832

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

(1) O montante desembolsado pela controladora, para a aquisição da Modelação Kimze, foi de R\$ R\$ 259. O Patrimônio Líquido negativo de R\$ 651 (no ato da compra), está registrado no passivo não circulante da Companhia pelo valor de R\$ 307, após os lançamentos de equivalências patrimoniais de exercícios anteriores.

Os investimentos da Companhia avaliados pela equivalência patrimonial são os seguintes em 31 de dezembro de 2020:

	Administradora de Bens Altona S.A.	Modelação Kimze (2)	Altona Europa	31/12/2020
Total de ativos circulante e não circulante	103.337	450	812	104.599
Total de passivos circulante e não circulante	10.482	639	254	11.375
Patrimônio líquido negativo	-	(189)	-	(189)
Patrimônio líquido (investimento controlada)	92.855	910	557	94.322
Receitas líquidas do exercício	197	2.734	989	3.920
Resultado do exercício	2.865	99	(159)	2.805
Participação no capital em %	100%	100%	100%	100%
Equivalência patrimonial	2.865	99	(159)	2.805
Investimento pela equivalência patrimonial	92.855	910	557	94.322

(2) O montante desembolsado pela controladora, para a aquisição da Modelação Kimze, foi de R\$ R\$ 259. O Patrimônio Líquido negativo de R\$ 651 (no ato da compra), está registrado no passivo não circulante da Companhia pelo valor de R\$ 189, após os lançamentos de equivalências patrimoniais de exercícios anteriores.

A movimentação dos investimentos em controladas está demonstrada a seguir:

	Controladora	
	2021	2020
Saldo do investimento em controladas no início do exercício	94.323	93.025
Resultado de equivalência patrimonial - Administradora de Bens Altona	211	(274)
AAP na controlada - Administradora de Bens Altona (PL)	-	(1.800)
AAP na controlada - Administradora de Bens Altona (resultado)	1.635	3.138
Resultado de equivalência patrimonial - Altona Europa	13	58
Outros resultados abrangentes - Altona Europa	(4)	175
Aquisição empresa Indústria Magayver	1.650	-
Resultado de equivalência patrimonial - Indústria Magayver	1.004	-
Saldo do investimento em controladas no final do exercício	98.832	94.322

	Controladora	
	2021	2020
Saldo PL negativo de controladas no início do exercício	189	529
Resultado de equivalência patrimonial - Modelação Kimze	118	(99)
Integralização de capital na controlada	-	(241)
Saldo PL negativo de controladas no final do exercício	307	189

- b) Para fins comparativos entre os períodos de 2020 e 2021, abaixo são demonstrados os valores de equivalência patrimonial de todas as subsidiárias integrais, exceto a subsidiária Magayver, que passou a ser controlada pela Companhia controladora a partir de janeiro de 2021 e não possui efeito de equivalência patrimonial em 2020:

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora	
	2021	2020
Resultado de equivalência patrimonial - Administradora de Bens Altona	211	(273)
AAP na controlada - Administradora de Bens Altona (resultado)	1.636	3.138
Resultado de equivalência patrimonial - Altona Europa	17	(159)
Resultado de equivalência patrimonial - Modelação Kimze	(120)	99
Saldo do investimento em controladas no final do exercício	1.744	2.805

Administradora de Bens Altona S.A.

Em 28 de novembro de 2017, conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração, foi constituída a Sociedade Anônima Subsidiária Integral “Administradora de Bens Altona S.A.”, com registro efetivo na Junta Comercial do Estado de Santa Catarina em 22 de junho de 2018. O objetivo único e exclusivo da administradora de bens é o de administração de bens e locações de imóveis próprios.

Após o registro do Ato, a Companhia, transferiu a título de composição de capital inicial para a controlada Administradora de Bens Altona S.A., o valor de R\$ 33.872 de terrenos que não fazem parte do parque fabril da Companhia, com o intuito de segregar a atividade fim da Companhia de outros investimentos. O Capital Social remanescente de R\$ 28 composto por valor em conta corrente no Banco do Brasil, foi capitalizado também pela Companhia.

No fim do exercício de 2018 a Electro Aço Altona autorizou a transferência dos terrenos que ficaram de fora da composição do Capital Social quando da constituição da Controlada, Administradora de Bens Altona S.A. no valor de R\$ 4.577, sendo até 31/12/2020 efetivada a transferência de terrenos no valor de R\$ 3.237, ficando em capital a integralizar o valor de R\$ 1.340 referente aos terrenos em processo de transferência. O total do Capital social da controlada Administradora de Bens Altona S/A, monta ao valor de R\$ 38.477.

No exercício de 2020 foi efetuada a primeira reavaliação do terreno adquirido pela controlada Administradora de Bens Altona no município de Gaspar/SC, pois se trata de uma propriedade para investimento. Em 2020, o valor de aquisição foi de R\$ 10.600, sendo que a reavaliação efetuada pela empresa Colliers Internacional, resultou no valor patrimonial de R\$ 8.800, conforme tabela acima. Em 2021 o terreno também passou por avaliação, porém não houve alteração na estimativa de seu valor. O imóvel encontra-se em fase de regularização/corte aterro. A administração está elaborando planos para a transferência e expansão do parque fabril da Electro Aço Altona que será de médio a longo prazo.

Altona Europa

Em 01 de março de 2018 a Companhia celebrou Acordo de compra referente à aquisição da empresa IBG Industrieberatungsgesellschaft mbH, pelo montante de € 80 mil, a serem quitados em 24 parcelas mensais e consecutivas, registradas como ágio na Companhia. Com esta aquisição, a Companhia espera acessar clientes de outros segmentos atualmente não

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

explorados pela Companhia. A empresa atua somente como escritório de representação comercial da Companhia no Continente Europeu, com a denominação Altona Europa.

Modelação Kimze

Em 02 de fevereiro de 2019 a Companhia celebrou acordo referente à aquisição da empresa Modelação Kimze, pelo valor de R\$ 259, sendo que uma parte foi aportado diretamente na empresa. A Companhia entende que a aquisição tem sinergia com o negócio, trazendo redução de custos e melhor agilidade no processo de confecção de modelos.

Indústria Magayver

Em 16 de dezembro de 2020 foi celebrado contrato referente à aquisição integral da empresa “Indústria Magayver”, pelo valor de R\$ 1.650. Conforme comunicado ao mercado, a Companhia assumiu o controle da Indústria Magayver a partir de 1º de janeiro de 2021. O Patrimônio líquido da empresa foi avaliado, na ocasião, em R\$ 679 e foi reconhecido ágio por expectativa de rentabilidade futura no valor de R\$ 971. O valor do ágio figura no balanço consolidado como ativo no grupo do intangível, tal qual constam do balanço da sociedade controladora e refere-se a valor econômico de ativo da sociedade investida. Só será amortizado quando houver a alienação do investimento ou perda por “impairment”.

A empresa adquirida produz embalagens no estilo “case” de madeira, usados para proteção e transporte de peças produzidas pela Companhia. O negócio busca reduzir custos, melhorar o processo e desenvolvimento de embalagens destinadas à produção da controladora.

Foi reconhecido no passivo da Companhia o valor de saldo a pagar referente à aquisição da empresa Indústria Magayver no montante de R\$ 1.250. A explicação das formas e prazos para liquidação, encontram-se detalhados na NE 22 item 4.

b) Outros Investimentos - Processo Eletrobras

A Companhia é autora em ação ajuizada sobre o nº 99.20.05382-1 contra a Eletrobrás, através da qual vem discutindo a correção monetária aplicada sobre os empréstimos compulsórios pagos pela Companhia e não respeitada pela Eletrobrás na restituição dos valores recolhidos. O processo foi julgado, com decisão transitada em julgado em 23 de janeiro de 2014, determinando que os valores dos empréstimos compulsórios recolhidos pela Companhia no exercício de janeiro de 1987 a janeiro de 1994 fossem corrigidos da forma prevista em lei. Depois de realizar os cálculos, a Companhia ajuizou Execução de Sentença (nº 5014451-55.2013.404.7205) em 18 de novembro de 2013 no valor de R\$ 14.643.

A Eletrobrás reconheceu como devido em março de 2014 o valor de R\$ 4.304, tendo depositado judicialmente o valor de R\$ 3.911, e cedido 57.528 (cinquenta e sete mil quinhentas e vinte e oito) ações preferenciais nominativas da classe B de sua emissão. As 57.528 ações preferenciais nominativas da classe B da Eletrobrás já são de direito da Companhia, e,

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

portanto, foram reconhecidas como um ganho no exercício findo em 31 de março de 2014, líquido da taxa de corretagem. Em 31 de dezembro de 2021 essas 57.528 ações perfazem o montante de R\$ 1.890 (R\$ 2.081 em 31 de dezembro de 2020).

Para a parte depositada em juízo a Companhia pleiteou o levantamento do valor depositado a seu favor, porém, o judiciário não determinou a expedição de alvará do valor depositado judicialmente em favor da Companhia por existir uma demanda de terceiro alegando que o crédito é de sua propriedade e não da Companhia. O valor depositado judicialmente atualmente perfaz o montante de R\$ 3.994.

Com relação ao saldo ainda remanescente de R\$ 10.339, a Eletrobrás impugnou o processo e deu ações da então CEMAR, hoje Equatorial MA, em garantia à execução, mas caso seja condenada a pagar o valor devido, irá depositar em dinheiro o valor, pois tem liquidez para tanto. A Companhia somente reconhecerá o ganho relacionado a este processo quando for plenamente assegurado o direito em seu favor e no momento que os ativos disponibilizados sejam realizáveis. O valor que se entende devido atualmente perfaz o montante aproximado de R\$ 17.000.

A Companhia mantém provisionada como obrigação a pagar de honorários advocatícios o montante de R\$ 567 em 31 de dezembro 2021 (R\$ 630 em 31 de dezembro de 2020) referentes ao reconhecimento em Investimentos das ações da Eletrobrás. Sob o saldo remanescente, referente à discussão em andamento, a Companhia possui honorários advocatícios pendentes, os quais serão devidos no momento do encerramento da causa, caso o desfecho seja favorável a Companhia.

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

13. Imobilizado

Movimentação dos ativos imobilizados – Controladora

Controladora	Terrenos	Edificações próprias	Máquinas e equipamentos	Veículos, modelos, moldes e instalações	Móveis e utensílios	Imobilizados em curso	Cartas de Consórcio	Arrendamento mercantil	Outros imobilizados	Total
Custo										
Em 31 de dezembro de 2020	21.208	73.431	188.752	22.416	6.581	3.445	2.165	7.493	3.582	329.073
Adições	-	1.226	11.552	3.886	568	35.636	1.980	(74)	451	55.225
Reavaliação de bens	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferências	-	4.046	4.426	1.345	-	(7.418)	(1.527)	(2.016)	1.145	-
Baixas	-	-	(2.192)	(399)	(1)	-	-	-	(46)	(2.638)
Em 31 de dezembro de 2021	21.208	78.703	202.538	27.249	7.149	31.663	2.617	5.403	5.132	381.661
Depreciação										
Taxas médias de depreciação	-	7% a.a.	13% a.a.	20% a.a.	10% a.a.	-	-	10% a.a.	10% a.a.	
Em 31 de dezembro de 2020	-	(39.429)	(131.540)	(17.046)	(5.276)	-	-	(952)	(3.171)	(197.414)
Depreciação	-	(2.936)	(6.552)	(1.559)	(263)	-	-	(478)	(199)	(11.986)
Transferências	-	-	(210)	-	-	-	-	572	(362)	-
Baixas	-	-	1.343	349	1	-	-	-	46	1.739
Em 31 de dezembro de 2021	-	(42.365)	(136.960)	(18.256)	(5.538)	-	-	(857)	(3.685)	(207.660)
Valor líquido										
Em 31 de dezembro de 2020	21.208	34.002	57.212	5.370	1.306	3.445	2.165	6.541	411	131.660
Em 31 de dezembro de 2021	21.208	36.338	65.578	8.993	1.611	31.663	2.617	4.546	1.447	174.000

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação dos ativos imobilizados – Consolidado

Consolidado	Terrenos	Edificações próprias	Máquinas e equipamentos	Veículos, modelos, moldes e instalações	Móveis e utensílios	Imobilizados em curso	Cartas de Consórcio	Arrendamento mercantil	Outros imobilizados	Total
Custo										
Em 31 de dezembro de 2020	82.398	73.448	189.304	22.432	6.614	3.538	2.165	7.493	3.604	390.996
Saldo inicial Magayver	-	-	479	80	12	-	-	-	5	577
Adições	-	1.226	12.285	3.930	576	35.636	1.980	(74)	457	56.015
Reavaliação de bens	1.635	-	-	-	-	-	-	-	-	1.635
Transferências	-	4.046	4.426	1.345	-	(7.418)	(1.527)	(2.016)	1.145	-
Baixas	-	-	(2.192)	(399)	(1)	(92)	-	-	(46)	(2.730)
Em 31 de dezembro de 2021	84.033	78.720	204.302	27.388	7.201	31.664	2.618	5.403	5.165	446.493
	82.398	73.936	196.275	23.849	6.924	9.929	967	7.524	3.775	405.577
Depreciação										
Taxas médias de depreciação	-	7% a.a.	13% a.a.	20% a.a.	10% a.a.	-	-	10% a.a.	10% a.a.	
Em 31 de dezembro de 2020	-	(39.446)	(131.978)	(17.062)	(5.289)	-	-	(952)	(3.193)	(197.920)
Saldo inicial Magayver	-	-	(230)	(80)	(4)	-	-	-	(5)	(319)
Depreciação	-	(2.936)	(7.092)	(1.545)	(267)	-	-	(478)	(199)	(12.517)
Transferências	-	-	(210)	-	-	-	-	572	(362)	-
Baixas	-	-	1.343	349	1	-	-	-	46	1.739
Em 31 de dezembro de 2021	-	(42.382)	(138.168)	(18.338)	(5.559)	-	-	(857)	(3.713)	(209.017)
Valor líquido										
Em 31 de dezembro de 2020	82.398	34.002	57.326	5.370	1.325	3.538	2.165	6.541	411	193.076
Em 31 de dezembro de 2021	84.033	36.338	66.135	9.050	1.642	31.664	2.618	4.545	1.453	237.476

(1) Os saldos iniciais referentes aos ativos imobilizados da subsidiária integral Indústria Magayver, foram apresentados separadamente, já que a Companhia passou a ter controle em 1º/01/2021.

Notas Explicativas

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Em agosto de 2021, a Companhia comunicou ao mercado a aprovação, pelo Conselho de Administração, do plano de investimento no valor de R\$ 56.000, com valor atualizado até 31 de dezembro de 2021 estimado em R\$ 58.000, para a aquisição e instalação de máquinas e equipamentos. A estrutura financeira para os investimentos é proveniente de bancos, com carências e de longo prazo. Até dezembro de 2021, aproximadamente 80% do montante de investimento foi contratado e agora aguarda os trâmites de produção e/ou entrega. Adicionalmente até final de março de 2022, aproximadamente 45% do valor de investimento estará em operação.

Encontravam-se em garantia bens do Ativo Imobilizado de montante suficiente para cobertura dos valores do Refis. Com a migração do REFIS para o PERT, a Companhia ingressou processo nº 5020290-51.2019.404.7205, para discutir judicialmente a renovação das garantias, já que com a aderência ao PERT, os valores exigidos perfazem montante menor.

Análise de redução ao valor recuperável de ativos - “impairment”

De acordo com o CPC 01, “Redução ao Valor Recuperável de Ativos”, os itens do ativo imobilizado, que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação, são revisados para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização. Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 não foram identificados eventos que indicassem a necessidade de efetuar cálculos para avaliar eventual redução do imobilizado ao seu valor de recuperação.

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação dos ativos imobilizados em 2020 – Controladora

Controladora	Terrenos	Edificações próprias	Máquinas e equipamentos	Veículos, modelos, moldes e instalações	Móveis e utensílios	Imobilizados em curso	Cartas de Consórcio (2)	Arrendamento mercantil	Outros imobilizados	Total
Custo										
Em 31 dezembro 2019	24.021	65.879	180.064	20.661	6.333	7.638	4.024	7.493	3.486	319.599
Adições	150	622	4.893	1.642	257	4.684	3.523	-	106	15.877
Transferências	-	7.415	4.255	192	(7)	(8.877)	(2.978)	-	-	-
Baixas (2)	(2.963)	(485)	(460)	(79)	(2)	-	(2.404)	-	(10)	(6.403)
Em 31 dezembro 2020	21.208	73.431	188.752	22.416	6.581	3.445	2.165	7.493	3.582	329.073
Depreciação										
Taxas médias de depreciação	-	7% a.a.	13% a.a.	20% a.a.	10% a.a.	-	-	10% a.a.	10% a.a.	
Em 31 dezembro 2019	-	(36.974)	(126.095)	(16.150)	(5.042)	-	-	(375)	(3.013)	(187.649)
Depreciação	-	(2.730)	(5.825)	(959)	(236)	-	-	(577)	(168)	(10.495)
Transferências	-	-	(1)	-	1	-	-	-	-	-
Baixas	-	275	381	63	2	-	-	-	10	731
Em 31 dezembro 2020	-	(39.429)	(131.540)	(17.046)	(5.275)	-	-	(952)	(3.171)	(197.413)
Valor líquido										
Em 31 dezembro 2019	24.021	28.905	53.969	4.511	1.291	7.638	4.024	7.118	473	131.950
Em 31 dezembro 2020	21.208	34.002	57.212	5.370	1.306	3.445	2.165	6.541	411	131.660

(2) Foi efetuada a segregação dos valores de “cartas de consórcios não contemplados” em grupo distinto do grupo de imobilizado. O valor foi demonstrado na coluna de “cartas de consórcio”, na linha de “baixas” do demonstrativo acima.

Electro Aço Altona S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação dos ativos imobilizados em 2020 – Consolidado

Consolidado	Terrenos	Edificações próprias	Máquinas e equipamentos	Veículos, modelos, moldes e instalações	Móveis e utensílios	Imobilizados em curso	Cartas de Consórcio	Arrendamento mercantil	Outros imobilizados	Total
Custo										
Em 31 dezembro 2019	82.395	65.897	180.539	20.677	6.355	7.638	4.024	7.493	3.508	378.526
Adições	150	622	4.970	1.642	268	4.777	3.523	-	106	16.057
Reavaliação de bens	3.138	-	-	-	-	-	-	-	-	3.138
Transferências	-	7.415	4.255	192	(7)	(8.876)	(2.979)	-	-	-
Baixas	(3.286)	(485)	(460)	(79)	(2)	-	(2.403)	-	(10)	(6.725)
Em 31 dezembro 2020	82.397	73.449	189.304	22.432	6.614	3.538	2.165	7.493	3.604	390.996
Depreciação										
Taxas médias de depreciação	-	7% a.a.	13% a.a.	20% a.a.	10% a.a.	-	-	10% a.a.	10% a.a.	
Em 31 dezembro 2019	-	(36.991)	(126.523)	(16.166)	(5.057)	-	-	(375)	(3.034)	(188.146)
Depreciação	-	(2.730)	(5.835)	(959)	(235)	-	-	(577)	(169)	(10.505)
Transferências	-	-	(1)	-	1	-	-	-	-	-
Baixas	-	275	381	63	2	-	-	-	10	731
Em 31 dezembro 2020	-	(39.446)	(131.978)	(17.062)	(5.289)	-	-	(952)	(3.193)	(197.920)
Valor líquido										
Em 31 dezembro 2019	82.395	28.906	54.016	4.511	1.298	7.638	4.024	7.118	474	190.380
Em 31 dezembro 2020	82.397	34.003	57.326	5.370	1.325	3.538	2.165	6.541	411	193.076

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

14. Intangível e ÁgioMovimentação do ativo intangível 2021:

	Controladora			Consolidado		
	Softwares	Ágio	Total	Softwares	Ágio	Total
Custo						
Em 31 de dezembro de 2020	5.121	-	5.121	5.172	-	5.172
Adições ⁽¹⁾	328	-	328	328	971	1.299
Transferências	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2021	5.449	-	5.449	5.500	971	6.471
Amortização						
Em 31 de dezembro de 2020	(4.446)	-	(4.446)	(4.454)	-	(4.454)
Amortização	(337)	-	(337)	(346)	-	(346)
Transferências	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2021	(4.783)	-	(4.783)	(4.800)	-	(4.800)
Valor líquido						
Em 31 de dezembro de 2020			675			717
Em 31 de dezembro de 2021			666			1.670

(1) Em 16 de dezembro de 2020 foi celebrado acordo de aquisição da empresa "Indústria Magayver". O valor total da transação foi de R\$ 1.650 (saldo a pagar foi reconhecido no passivo da Companhia no montante de R\$ 1.250, vide NE 22), deste montante, o total de R\$ 971 diz respeito a ágio por expectativa de rentabilidade futura (vide NE 12). Adicionalmente a Cia. informa que desde a aquisição, a empresa Magayver apresentou resultado líquido de R\$ 1.004.

Movimentação do ativo intangível 2020:

	Controladora	Consolidado
	Softwares	Softwares
Custo		
Em 31 de dezembro de 2019	4.790	4.790
Adições	330	382
Transferências	-	-
Baixas	-	-
Em 31 de dezembro de 2020	5.120	5.172
Amortização		
Em 31 de dezembro de 2019	(4.190)	(4.190)
Amortização	(255)	(265)
Transferências	-	-
Baixas	-	-
Em 31 de dezembro de 2020	(4.445)	(4.455)
Valor líquido		
Em 31 de dezembro de 2019	600	600
Em 31 de dezembro de 2020	675	717

A Companhia utiliza a vida útil definida de 5 anos para os itens de seu ativo intangível.

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

15. Empréstimos e Financiamentos

		Controladora		Consolidado	
Modalidade	Encargos (1)	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
ACC	U\$ +2,5% a 6,5% a.a.	25.617	29.765	25.617	29.765
NCE	Libor 3 Meses + 3,90% a.a.	6.655	-	6.655	-
Capital de giro	até 6% a.a.	4.179	10.071	4.179	10.071
	Entre 6% a.a. e 9% a.a.	575	760	649	760
	Acima de 9% a.a.	9.475	6.650	9.475	6.650
Capital giro estrangeiro	U\$ + 11,20 a.a.	-	1.806	-	1.806
Investimento	12% a.a.	18.264	-	18.264	-
FINEP/Investimento	Carência 18 meses/TJLP + 1,5% a.a.	306	-	306	-
Leasing/Investimento	4,2% a 16,20 a.a.	1.091	1.104	1.091	1.104
Circulante		66.162	50.156	66.236	50.156
Capital de giro	até 6% a.a.	2.849	14.348	2.849	14.348
	Entre 6% a.a. e 9% a.a.	275	850	275	850
	Entre 9% a.a. e 14% a.a.	15.107	21.669	15.107	21.669
NCE	Libor 3 Meses + 3,90% a.a.	3.853	-	3.853	-
FINEP/Investimento	Carência 18 meses/TJLP + 1,5% a.a.	3.634	3.940	3.634	3.940
Investimento	12% a.a.	36.700	-	36.700	-
Leasing/Investimento	4,2% a 16,20 a.a.	1.485	2.377	1.485	2.377
Não Circulante		63.903	43.184	63.903	43.184
Total		130.065	93.340	130.139	93.340
Moeda nacional		88.360	61.769	88.434	61.769
Circulante		31.100	18.585	31.174	18.585
Não circulante		57.260	43.184	57.260	43.184
Moeda estrangeira		41.705	31.571	41.705	31.571
Circulante		35.062	31.571	35.062	31.571
Não circulante		6.643	-	6.643	-
Total		130.065	93.340	130.139	93.340

(1) As maiores taxas de juros apresentadas, dizem respeito a períodos anteriores a 2021 e são mantidas para composição da base comparativa entre os anos.

O aumento do endividamento se fez necessário para fazer frente: i) à aquisição de máquinas (aproximadamente 47% em 2021, 8% em 2020); ii) aos efeitos do câmbio (aproximadamente 20% em 2021, 32% em 2020); iii) ao aumento dos estoques; iv) à alta da inflação de insumos; v) ao aumento da demanda.

Importante destacar que o ciclo operacional médio da Companhia é de 60 dias, porém seu ciclo de recebimentos médio é de 120.

Abaixo são demonstrados os valores originais captados em moeda estrangeira (dólar e euro) e suas respectivas conversões em reais brasileiros:

		Controladora e Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020
Valores a pagar em milhares de US\$		\$6.340	\$5.464
Dólar fechamento do período		R\$ 5,58	R\$ 5,20
Total a receber conversão Dólar x Real no período		R\$ 35.374	R\$ 28.383

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Valores a pagar em milhares de €	€ 1.002	€ 500
Euro fechamento do período	R\$ 6,32	R\$ 6,38
Total a pagar conversão Euro x Real no período	R\$ 6.331	R\$ 3.188
Total a pagar mercado externo no período	R\$ 41.705	R\$ 31.571

A movimentação do saldo do período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado		Controladora e Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo em 31 de dezembro de 2020	93.340	87.648	93.340	87.648
Captação de novos empréstimos	117.388	78.062	117.462	78.062
Pagamentos (Principal e Juros)	(88.355)	(81.839)	(88.355)	(81.839)
Variação cambial	(79)	1.518	(79)	1.518
Provisão de juros	7.771	7.951	7.771	7.951
Saldo em 31 de dezembro de 2021	130.065	93.340	130.139	93.340

Demonstramos abaixo o vencimento dos empréstimos e financiamentos conforme cláusulas contratuais:

	Controladora		Controladora	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Próximos 12 meses	66.162	50.156	66.236	50.156
de 13 a 24 meses	29.786	15.906	29.786	15.906
de 25 em diante	34.117	27.278	34.117	27.278
Total	130.065	93.340	130.139	93.340

Demonstramos abaixo a projeção de liquidação dos empréstimos conforme previsão do fluxo de caixa:

	Controladora		Controladora	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
2021	-	50.156	-	50.156
2022	66.162	15.906	66.236	15.906
2023	29.786	12.654	29.786	12.654
2024	19.338	10.332	19.538	10.332
2025	14.779	4.292	14.579	4.292
Total	130.065	93.340	130.139	93.340

Os empréstimos bancários da Companhia estão sendo garantidos por avais da Companhia Werner e da empresa Bellevue, penhora de máquinas e equipamentos conforme nota explicativa nº 13, por garantias em aplicações financeiras mantidas pela própria Companhia e por sua subsidiária integral Administra de Bens Altona (nota explicativa nº 5) e carta fiança usada em garantia ao FINEP. Adicionalmente, estes empréstimos não têm cláusulas financeiras restritivas (*covenants financeiros*).

16. Provisão para litígios e demandas judiciais

A Companhia é parte em certos processos judiciais que surgem no curso normal de seus negócios e registra provisões quando a Administração, suportada por opinião de seus assessores jurídicos, entende que existem probabilidades de perdas prováveis.

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base no histórico de julgamento e experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações.

a) Provisão para litígios e demandas judiciais

Para as causas cuja probabilidade foi considerada como perda provável, foi registrada provisão para contingências, como abaixo indicado:

	Controladora e Consolidado			
	31/12/2021	Adições	Baixas	31/12/2020
Trabalhistas	3.597	1.922	(351)	2.026
Tributárias	6.404	364	(108)	6.149
Total	10.001	2.286	(459)	8.175

Trabalhistas: A Companhia é acionada em reclamações trabalhistas envolvendo principalmente discussões sobre insalubridade e periculosidade. Baseado no histórico de pagamentos e na opinião dos assessores jurídicos, a provisão de R\$ 3.597 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 2.026 em 31 de dezembro de 2020) é julgada suficiente.

Tributárias: A provisão é formada principalmente por valores de INSS sobre verbas salariais e tributos. A Companhia discutia judicialmente a não incidência de INSS sobre as verbas do SEBRAE, porém no dia 23/09/2020 o STF julgou constitucional a cobrança, dando perda da ação para a Altona. O valor de R\$ 3.312 referente a ação, depositado judicialmente, será deliberado pelo juiz a favor do SEBRAE, mas por ora permanece na conta de depósito judicial da Companhia. O valor já havia sido reconhecido contabilmente no resultado da companhia e não afeta o atual exercício.

Adicionalmente, foi constituída provisão de R\$ 400 referente multa punitiva de impostos compensados com créditos tributários que não foram reconhecidos ou deferidos pela RFB e enviados através de PERDCOMPs pela Companhia, cuja perda de manifestação de não conformidade é possível. Em 07/2020 a companhia provisionou R\$ 2.563 referente a notificações da fazenda estadual de SC, nas quais discute a tributação de faturamentos para mercado externo. Em 31 de dezembro de 2021 o montante atualizado é de R\$ 2.692 (R\$ 2.563 em 31 de dezembro de 2020).

b) Ações cuja probabilidade de perda é possível - sem efeito no resultado da Companhia

Em 31 de dezembro de 2021, os processos classificados como perda possível estão demonstrados a seguir no montante em reais de:

	Controladora – R\$
	2021
Processos trabalhistas	182
Processos tributários	191
Processos cíveis	358
	731

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Cíveis: Os processos cíveis avaliados pela administração em conjunto com seus assessores jurídicos como perda possível referem-se a processos envolvendo acidente de trabalho.

Tributárias: Os processos tributários avaliados pela administração em conjunto com seus assessores jurídicos como perda possível refere-se a multa e acréscimos legais pela não apresentação das GFIP's correspondentes ao 13º salário dos anos de 2005 e 2006 dentro do prazo estipulado. As contribuições foram recolhidas dentro do prazo legal.

Trabalhista: Os processos trabalhistas avaliados pela administração em conjunto com seus assessores jurídicos como perda possível referem-se a reclamações apresentadas por ex-colaboradores da Companhia, relacionados a equiparação salarial, adicional de periculosidade e insalubridade, entre outros.

Os depósitos judiciais para garantias de execução e depósitos recursais vinculados às provisões para riscos, estão classificados em rubrica específica do ativo não circulante.

c) Depósitos judiciais

A Companhia registra no ativo, valores referentes a depósitos judiciais conforme abaixo:

	Controladora e Consolidado			
	31/12/2021	Atualizações	Baixas	31/12/2020
Depósitos trabalhistas	228	-	-	228
Depósito SEBRAE	3.313	127	-	3.186
Total depósitos judiciais	3.541	127	-	3.414

Do saldo em 31 de dezembro de 2021 de R\$ 3.541, o montante de R\$ 3.313 (R\$ 3.186 em 31 de dezembro de 2020) corresponde a processos ingressados para reconhecimento da não incidência de INSS nas verbas salariais referente ao SEBRAE. Em 23 de setembro, por 6 votos a 4, o Supremo Tribunal Federal entendeu pela constitucionalidade de tal incidência. Está decisão terá aplicabilidade para todos os contribuintes do país. O montante será mantido nos registros contábeis, devidamente atualizado, até que o depositado em juízo seja retirado e absorvido pelos órgãos responsáveis. O saldo remanescente de R\$ 228 (R\$ 228 em 31 de dezembro de 2020) refere-se a depósitos judiciais de ações trabalhistas das quais a Companhia discute.

d) Contingências ativas – Processo Celesc 0016440-92.2009.8.24.0008 (não reconhecido contabilmente)

Em 10 de setembro de 2018 a Companhia obteve êxito em primeira instância do processo acima mencionado no qual o réu é a Celesc, onde a Companhia busca ressarcir o valor indevidamente cobrado pela concessionária de energia enquanto a Companhia já era cliente de energia do mercado livre. O valor pleiteado, é de R\$2.207 e será acrescido de INPC e juros de 1% ao mês desde dezembro de 2004. Tal decisão foi confirmada pelo Tribunal de Justiça de Santa Catarina em 19/05/2020. A Companhia ainda reivindica o dobro deste valor (principal mais correção) em recurso pendente de julgamento no Superior Tribunal de Justiça, assim como a CELESC recorreu para que seja julgada indevida a indenização. Por se tratar de uma

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

ação ativa, a Companhia, em atendimento aos dispositivos contábeis do CPC e aos princípios contábeis, não fez qualquer registro em seu balanço de tais créditos. Quando obtiver o transitado em julgado em última instância fará as atualizações necessárias, procederá com o registro e fará as divulgações pertinentes ao mercado.

17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Passivo circulante				
Fornecedores nacionais (a)	27.870	13.591	27.901	13.705
Fornecedores internacionais (b)	5.190	23	5.307	93
(-) Ajuste a valor presente	(157)	(55)	(157)	(55)
Total passivo circulante	32.903	13.559	33.051	13.743

O grupo de fornecedores, em relação ao período de 31 de dezembro de 2021, apresentou substancial aumento. Abaixo seguem listados os principais motivos:

- O aumento da matéria-prima, material direto, energia, entre outros insumos, refletem as demandas de produção. Sendo assim, a Companhia teve um aumento no contas a pagar de fornecedores. Adicionalmente, dentro do incremento estão reconhecidas as inflações já apresentadas na nota explicativa de estoques (NE 08).
- Aquisição de máquinas e equipamentos, como parte do projeto de investimento comunicado ao mercado em agosto de 2021, de fornecedores internacionais.

Abaixo a composição em moeda estrangeira e reais brasileiros de fornecedores externos:

	Controladora	
	31/12/2021	31/12/2020
Valores a pagar em milhares de US\$	\$930,00	\$4,36
Dólar fechamento do período	R\$ 5,58	R\$ 5,20
Total a receber conversão Dólar x Real no período	R\$ 5.190	R\$ 23
Total a pagar mercado externo no período	R\$ 5.190	R\$ 23
	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Valores a pagar em milhares de US\$	\$930,00	\$4,36
Dólar fechamento do período	R\$ 5,58	R\$ 5,20
Total a pagar conversão Dólar x Real no período	R\$ 5.190	R\$ 24
Valores a pagar em milhares de €	€ 19	€ 11
Euro fechamento do período	R\$ 6,32	R\$ 6,38
Total a pagar conversão Euro x Real no período	R\$ 117	R\$ 69
Total a pagar mercado externo no período*	R\$ 5.307	R\$ 93

18. Programa de recuperação fiscal – PERT

Conforme divulgado ao mercado em 20 de novembro de 2017 através de fato relevante, a Companhia migrou do REFIS – Programa de Recuperação Fiscal, instituído pela Lei Federal nº 9.964/2000, para o PERT – Programa Especial de Regularização Tributária, criado pela Lei Federal nº 13.496/2017 pelo fato deste novo programa de parcelamento do Governo proporcionar melhores benefícios aos seus optantes.

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Esta modalidade garantiu a Companhia redução de juros em 80%, multas na ordem de 50% e encargos legais reduzidos em sua totalidade. A amortização da dívida remanescente do PERT está ocorrendo através de quitação inicial de adesão no montante de R\$ 14.950, sendo o saldo remanescente parcelado em 145 parcelas mensais atualizadas pela SELIC + 1%.

Os débitos migrados do REFIS para o PERT são da esfera da Receita Federal do Brasil – RFB (IPI, PIS/Cofins e INSS) e débitos inscritos na Procuradoria Geral da Fazenda Nacional – PGFN (IPI, INSS, IRPJ e PIS). O passivo relativo ao PERT encontra-se abaixo destacado:

	Controladora				Saldo Modelação Kimze	Consolidado	
	31/12/2020	Amortizações	Atualizações	31/12/2021		31/12/2021	31/12/2020
PERT	20.161	(2.482)	479	18.158	-	18.158	20.161
Parcelamento do Simples Nacional	-	-	-	-	133	133	127
Circulante	2.449			2.528		2.543	2.462
Não circulante	17.712			15.630		15.748	17.826

No dia 31 de agosto de 2018 a RFB consolidou a parte dos débitos previdenciários (INSS) incluídos no PERT. No momento da adesão em novembro de 2017 a Companhia optou pela modalidade de pagamento em 5 parcelas sucessivas no total de R\$ 589, todas pagas em 2018. O saldo da dívida seria a compensação com tributos federais, mas a RFB não aceitou a compensação com créditos de PIS e COFINS, apesar de não haver qualquer ressalva na Lei neste sentido, o que motivou o ajuizamento do Mandado de Segurança nº 5011078-40.2018.4.04.7205, e enquanto pendente de julgamento, este débito foi parcelado em 145 meses. Caso seja deferido o Mandado de Segurança, a Companhia tem um saldo de créditos de R\$ 3.571 para realizar a compensação. Esta compensação será com impostos administrados pela RFB que fazem parte do saldo de tributos a recuperar.

No dia 13 de dezembro de 2018 a RFB consolidou o saldo do PERT de impostos não-previdenciários (Pis/Cofins/IPI) no valor de R\$ 2.302. Na adesão houve um pagamento de R\$ 294. O saldo de R\$ 2.008 foi compensado através de PERDCOMP (saldo credor Pis e Cofins) conforme previsto na legislação, e aguarda homologação.

A Companhia discute no âmbito judicial a inclusão indevida de supostos débitos a título de imposto de renda e contribuição social, não recolhidos nos exercícios de 1990 e 1991, sendo que esses exercícios não apresentaram lucro tributável. Tal discussão atualmente está em primeira instância, com os embargos à execução fiscal sendo recebidos com efeito suspensivo pela plausibilidade da tese levantada pela Companhia, com precedentes do STF e do TRF da 4ª Região, sendo que está em discussão um valor de R\$ 2.000. Porém, tal questão de forma global envolve um montante de R\$ 3.190 em 31 de dezembro de 2019 pois, quando da exclusão do REFIS para adesão ao PERT, houve apropriação dos pagamentos realizados no âmbito do REFIS sobre tais débitos. Conforme apresentado na NE 13, a Cia. discute judicialmente a correção do valor em garantia, sob o processo nº 5020290-51.2019.404.7205, já que com a aderência ao PERT, os valores exigidos para cobertura perfazem montante menor.

Adicionalmente, Companhia declarou parcelamento do Simples nacional, no montante de R\$ 118 da sua subsidiária integral, a empresa Modelação Kimze.

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

19. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Passivo circulante				
IR/CS	1.912	1.512	2.117	1.647
IR/CS - Exclusão temporária (1)	24.586	23.818	24.586	23.818
Outras obrigações tributárias	60	33	354	289
Total passivo circulante	26.558	25.363	27.057	25.754
Passivo não circulante				
Outras obrigações tributárias (2)	658	-	2.427	1.917
Total passivo não circulante	658	-	2.427	1.917

(1) Conforme mencionado na NE 18, em 20 de novembro de 2017 a Companhia migrou suas obrigações tributárias anteriormente incluídas no REFIS – Programa de Recuperação Fiscal, instituído pela Lei Federal nº 9.964/2000, para o PERT – Programa Especial de Regularização Tributária. Essa migração proporcionou à Companhia uma redução de multa e juros, em razão das melhores condições do novo programa aos seus optantes. Estes efeitos positivos, a Companhia excluiu da base do lucro real, e por orientações de seus assessores jurídicos, registrou provisão de IRPJ e CSLL diferidos, como exclusão temporária.

(2) Foi reconhecido em 2021, no passivo não circulante da controladora, o valor referente IRRF sobre a participação de administradores. Em janeiro de 2022 ocorreu AGE em que foi aprovada a destinação do montante da conta de Reserva de lucros não realizados referente ao exercício de 2019. Foram segregados os valores de reserva legal (5%), participação dos administradores (10%) e reconhecido no passivo não circulante o montante líquido a ser distribuído. As datas de pagamento serão definidas em AGO que ocorrerá em abril de 2022. No demonstrativo consolidado também do ano de 2021 além do montante citado acima, existem obrigações tributárias provisionadas, referentes ao recebimento parcelado de vendas de terrenos pela subsidiária integral Administradora de Bens Altona S.A.

20. Adiantamento de clientes

Os adiantamentos de clientes são estabelecidos em alguns contratos e são atrelados a eventos no decorrer da produção dos itens “sob encomenda”. Os valores são demonstrados abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Adiantamento clientes internos	888	771	888	932
Adiantamento clientes externos	5.140	4.456	5.140	4.456
Total passivo circulante	6.028	5.227	6.028	5.388

Em dólar, os adiantamentos do mercado externo representam os seguintes valores:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Cotação do dólar no fechamento	5,58	5,20	5,58	5,20
Adiantamento de clientes externos em dólar	\$921	\$858	\$921	\$858

Os efeitos cambiais dos adiantamentos apresentados acima, são reconhecidos mensalmente no resultado da Companhia até a sua baixa. A análise de sensibilidade de tais valores, encontram-se na nota explicativa 28.

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

21. Obrigações sociais e trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Salários e Ordenados	4.816	2.825	4.923	2.865
Gratificações – PPR	4.589	1.305	4.589	1.305
Honorários	258	227	258	227
Encargos sobre folha de pagamento	3.089	2.279	3.173	2.324
Provisão férias + encargos	11.675	8.002	11.901	8.140
Outras provisões	1.799	1.952	1.817	1.963
Total	26.226	16.590	26.661	16.824

- (1) PPR - Programa de Participação nos Resultados para todos os empregados, devidamente consensado e homologado pelo sindicato da categoria. O programa é estabelecido por regras de atingimento de metas pré-estabelecidas. O pagamento se dá duas vezes: agosto e fevereiro de cada ano.

O incremento em salários e ordenados no período, deu-se devido à sinalização e efetiva retomada de níveis maiores de demanda. Fez-se necessário adequar o quadro de colaboradores da área produtiva da empresa. Foram contratadas, aproximadamente, 637 pessoas, sendo por substituição em função da rotatividade de aproximadamente 249 pessoas e renovação de 50 contratos de jovens aprendizes, tornando assim contratação líquida para fins de aumento de quadro foram de 338 colaboradores para 2021, 314 destes ligados à produção. Reiteramos que a rotatividade está maior que o histórico, impactando na produção por falta de experiência e custos em contratar e desligar.

22. Outras Contas a Pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Passivo circulante				
Representantes (1)	6.887	11.246	6.887	11.246
Operações com partes relacionadas (2)	450	571	-	-
Aquisição de terrenos em controlada (3)	-	-	2.887	3.400
Outras (4)	1.721	715	2.147	904
Total passivo circulante	9.058	12.532	11.921	15.550
Passivo não circulante				
Operações com partes relacionadas (2)	307	189	-	-
Outras obrigações parceladas (5)	4.368	5.979	4.368	5.979
Aquisição de terrenos em controlada (3)	-	-	600	3.425
Outras (4)	2.805	2.080	3.181	2.081
Total passivo não circulante	7.480	8.248	8.149	11.485
Total	16.538	20.780	20.070	27.035

(1) No grupo de representantes os valores de maior relevância se referem a indenizações por destratos de contratos com antigos representantes da Companhia e provisão de indenização, também de ex-representante, que foi objeto de acordo e está em fase de pagamento.

(2) Foi reconhecido no grupo de outras contas a pagar do passivo circulante, os valores a pagar à empresa do grupo Modelação Kimze (Vide NE 27 item a).

No grupo de outras contas a pagar do passivo não circulante, estão reconhecidos os valores referentes ao Patrimônio Líquido negativo de R\$ 651 no ato da compra da empresa Modelação Kimze. Atualmente é registrado pelo valor de R\$ 307, após os lançamentos de equivalência patrimonial atual e de exercícios anteriores (vide NE 12).

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

(3) Os valores a pagar, no demonstrativo do consolidado, se referem a aquisição de terreno na cidade de Gaspar, estado de Santa Catarina. O valor de aquisição foi de R\$ 10.600, devidamente classificado no curto e longo prazo, conforme programação de pagamento definida em contrato e com previsão de quitação no período de janeiro de 2023.

(4) Em 2021, foi reconhecido o valor de saldo a pagar referente à aquisição da empresa Indústria Magayver no montante de R\$ 1.250. A liquidação de tal valor está atrelada a débitos tributários com expectativas de extinção/prescrição e na medida da realização, será proporcionalmente quitada ao antigo proprietário.

(5) No grupo “outras obrigações parceladas”, o maior valor se refere a parcelamento de INSS da controladora que, em 31 de dezembro de 2021 apresentava o saldo de R\$ 2.700 (R\$ 4.097 em 31 de dezembro de 2020). O saldo remanescente do grupo se refere a IRPJ e CSLL diferidos de AAP, porém não apresentam movimentação relevante entre os anos de 2020 e 2021.

23. Consórcios

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Passivo circulante				
Cartas de Consórcio	1.059	423	1.059	423
Total passivo circulante	1.059	423	1.059	423
Passivo não circulante				
Cartas de Consórcio	583	238	583	238
Total passivo não circulante	583	238	583	238
Total	1.642	661	1.642	661

A companhia, como alternativa de captação de recursos no mercado, vem realizando a contratação de cartas de consórcio, pois seu custo financeiro a longo prazo é vantajoso. As taxas de administração são fixas por todo o período do contrato e as cartas sofrem atualizações constantes, conforme o valor de mercado dos bens vinculados a elas. A taxa de administração média das cartas destinadas a bens imóveis da Companhia é de aproximadamente 24,0% pelo período de 240 meses (0,10% a.m.) e as cartas destinadas a máquinas e equipamentos, possuem taxa de administração média 13,5% pelo período de 60 meses (0,22% a.m.).

Atualmente a companhia, detém um saldo total de R\$ 6.820 a pagar, sendo R\$ 1.642 de cartas de consórcio já em uso pela Companhia, dos quais não há possibilidade de reversão ou cancelamento e R\$ 5.179 de taxas de administração referentes a cartas de consórcio não contempladas e contempladas.

Abaixo é apresentado o mapa de movimentações dos consórcios:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial do período	12.613	7.718	12.613	7.718
Aquisição de novas cartas de consórcio	20.457	6.545	20.883	6.545
Atualização bem	1.516	1.040	1.516	1.040
Pagamentos	(3.599)	(2.690)	(3.615)	(2.690)
Saldo final do período	30.987	12.613	31.397	12.613

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Conforme demonstrado abaixo, a Companhia possui R\$ 28.122 (total) em cartas de consórcio ativas. Destes, R\$ 22.913 (a) se referem a cartas de consórcios não contemplados a pagar e R\$ 2.590 (b) de cartas não contempladas já pagas. Das cartas contempladas, no montante de R\$ 2.619, a Companhia possui saldo de R\$ 1.255 (c) a pagar e R\$ 1.364 (d) já quitadas. As cartas de consórcio contempladas com bens do imobilizado adquiridos, em uso, possuem saldo a pagar de R\$ 1.642.

Controladora					
Classificação	Situação	Ativo		Passivo	Efeito líquido
		Bens e direitos	Despesas antecipadas	Obrigações financeiras	
Consórcios não contemplados (a)	Em aberto	22.913	-	(22.913)	-
Consórcios não contemplados (b)	Pago	2.590	-	-	2.590
Taxa de administração consórcios não contemplados	-	-	4.693	(4.693)	-
Bens em uso	-	-	-	(1.642)	(1.642)
Taxa de administração consórcios contemplados	-	-	258	(258)	-
		25.503	4.951	(29.506)	948

Consolidado					
Classificação no ativo	Situação	Ativo		Passivo	Efeito líquido
		Bens e direitos	Despesas antecipadas	Obrigações financeiras	
Consórcios não contemplados	Em aberto	23.275	-	(23.275)	-
Consórcios não contemplados	Pago	2.608	-	-	2.608
Taxa de administração consórcios não contemplados	-	-	4.741	(4.741)	-
Bens em uso	-	-	-	(1.642)	(1.642)
Taxa de administração consórcios contemplados	-	-	258	(258)	-
		25.883	4.999	(29.916)	966

Dos R\$ 22.913 referente a cartas não contempladas, R\$ 12.465 a Companhia planeja sua utilização na futura expansão do parque fabril, proposto em plano de transferência que está em fase de estudos. Importante destacar que é possível a redução de seus valores, se assim decidido pela Administração, não sendo tal alteração onerosa à Companhia.

24. Dividendos e participação a administradores a pagar

Abaixo são demonstradas as obrigações da companhia com seus acionistas e administradores:

	Controladora e consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Dividendos e JSCP a pagar	378	2.453
Participação dos Administradores a pagar	91	1.776
Total passivo circulante	469	4.229
	Controladora e consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Dividendos e JSCP a pagar	20.672	-
Participação dos Administradores a pagar	1.760	-
Total passivo não circulante	22.432	-

O saldo remanescente de R\$ 378, se referem a dividendos/JSCP dos acionistas com ações ao portador ou não possuem seus dados cadastrais atualizados junto a suas corretoras/escrituradoras e têm até 3 anos para pleitear tais valores.

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

A Em janeiro de 2022 ocorreu AGE em que foi aprovada a destinação do montante de R\$ 24.178, então saldo da conta de Reserva de lucros não realizados referente ao exercício de 2019.

Nesta mesma AGE e seguindo o que está estabelecido em Estatuto, foi deliberada a participação dos administradores de até 10%, no montante de R\$ 2.418 (R\$ 1.760 líquidos do imposto de renda) reconhecidos no passivo não circulante da Companhia.

Também foi reconhecida em conta pertencente ao Patrimônio Líquido da empresa, o montante de R\$ 1.088 referente à reserva legal, conforme os termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76.

O Saldo remanescente das reservas dos lucros não realizados, no montante de R\$ 20.672, foi deliberado a ser alocado no passivo não circulante da Companhia, a título de dividendos a pagar, respeitando a atribuição de 10% adicionais a cada ação preferencial, também em consonância ao previsto em Estatuto Social.

A forma e as datas dos pagamentos serão definidas em reuniões futuras do Conselho de Administração e/ou em Assembleia Geral, comunicado com antecedência aos acionistas, reforçando que, os dividendos e participações aos administradores poderão ser pagos de forma parcial, anual ou intermediário, respeitando o fluxo financeiro e capacidade de caixa da Companhia.

25. Imposto de renda e contribuições social

A Companhia apurou o imposto de renda e a contribuição social a pagar de acordo com o regime do 'lucro real trimestral'. Neste regime, o lucro operacional tributável é ajustado por adições ou exclusões de acordo com a legislação vigente.

O imposto de renda corrente é calculado à alíquota de 15% sobre o lucro fiscal (lucro contábil deduzido de exclusões e adições previstas na legislação brasileira) tributável, acrescido do adicional de 10%. A contribuição social corrente é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro fiscal (deduzido de adições/exclusões previstas em legislação) tributável. Ambos impostos representam a alíquota padrão de 34% para a Altona, porém em função de adições e exclusões a alíquota efetiva gira em aproximadamente 10%.

a) Impostos diferidos:

A Companhia registra imposto de renda e contribuição social diferidos como abaixo demonstrado:

	Controladora	
	31/12/2021	31/12/2020
Crédito tributário ativo		
Diferenças temporárias	(5.303)	(4.722)
Prejuízo fiscal e base negativa	(4.598)	(5.138)
	(9.901)	(9.860)
Crédito tributário passivo		
Valor justo do ativo imobilizado (custo atribuído - CPC 27)	14.324	15.025
	14.324	15.025
Passivo líquido não circulante	4.423	5.165

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Ativo		
Diferenças temporárias	(5.304)	(4.722)
Prejuízo fiscal e base negativa	(4.598)	(5.137)
	(9.902)	(9.859)
CPC 27 – adoção inicial – valor justo/mais valia – custo atribuído do ativo	14.325	15.024
imobilizado próprio na controladora		
CPC 27 – adoção inicial – valor justo/mais valia – custo atribuído do ativo	1.167	1.147
imobilizado de controladas de controle integral – Adm de Bens Altona		
	15.492	16.171
Passivo líquido não circulante	5.590	6.312

(1) Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia acumula prejuízos fiscais num total de R\$ 12.985 (R\$ 14.579 em 31 de dezembro de 2020) e base negativa de contribuição social em um total de R\$ 15.020 (R\$ 16.614 em 31/12/2020), os quais geraram os créditos tributários de IR diferido de R\$ 3.246 (R\$ 3.645 em 31 de dezembro de 2020) e CS diferido de R\$ 1.352 (R\$ 1.495 em 31 de dezembro de 2020).

Imposto de renda diferido sobre adições temporárias e prejuízos fiscais:

Os créditos e débitos fiscais diferidos de Imposto de Renda e Contribuição Social foram apurados e estão apresentados pelo seu valor líquido no passivo. Os efeitos oriundos da “mais valia” do ativo imobilizado da Companhia ocorrido no ano de 2010 conforme facultado pela adoção inicial da Lei 11.638 e CPC 27 – Ativo Imobilizado estão sendo tributados conforme a sua realização mediante a depreciação.

Prazo estimado de realização:

A realização destes créditos encontra-se suportada conforme orçamento aprovado pelo conselho administrativo para o ano de 2021 e pela projeção de resultado para o ano de 2022, ambas fundamentadas na expectativa de geração de lucros tributáveis. A expectativa da Administração é de que esses créditos tributários diferidos sejam realizados no seguinte cronograma:

Ano	Estimativa compensação
	Controladora e Consolidado
2022	3.379
2023	1.219
Total	4.598

b) Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social registrada no resultado está demonstrada abaixo:

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	40.894	30.333	41.118	30.469
IR/CS a alíquota nominal de 34%	(13.904)	(10.313)	(13.980)	(10.359)
Adições e exclusões permanentes	10.082	4.857	10.082	4.857
Adições e exclusões temporárias	344	(760)	344	(760)
Ajustes de exercícios anteriores	(1.103)	1.125	(1.251)	1.035
IR/CS apurado	(4.581)	(5.091)	(4.805)	(5.227)
Tributos correntes	(3.860)	(5.348)	(4.084)	(5.484)
Tributos diferidos	(721)	257	(721)	257
	(4.581)	(5.091)	(4.805)	(5.227)
Alíquota fiscal efetiva:	-11,20%	-16,78%	-11,69%	-17,16%

*A variação na alíquota efetiva do imposto para o ano de 2021, foi influenciada pela destinação de JSCP, reconhecimento do ganho de processo referente a Selic (Vide NE 9), benefícios fiscais e subvenções governamentais.

26. Patrimônio líquido**a) Capital social:**

O capital social poderá ser aumentado nos termos do Artigo n.º 168 da Lei 6.404/76, mediante deliberação do Conselho de Administração, até o limite de R\$ 100.000 ou até o limite de 30 milhões ações ordinárias e preferenciais. Conforme aprovado pela AGO realizada em 29 de abril de 2021, o valor do aumento do Capital Social foi no montante de R\$ 6.000 e o novo capital social é de R\$ 57.184.

b) Reservas

O montante total do grupo de Reserva de Lucros em 31 de janeiro de 2021 é de R\$ 64.820, distribuídos conforme abaixo:

i. Legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado no final do exercício após a dedução das participações, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Está proposto e movimentado valor de R\$ 1.730 referente exercício de 2021 e sua deliberação final ficara para AGO de 2022, sendo assim o saldo na conta de reservas legal ficara em R\$ 7.673 em 31 de dezembro de 2021.

ii. Reserva de lucros

O valor demonstrado no patrimônio líquido a título de reserva de lucro, é de R\$ 64.820, sendo: R\$ 11.987 referente reservas de incentivos fiscais e R\$ 52.833 referente reservas de lucros, assim classificados: i) R\$ 37.674 referente ao lucro do exercício somados com movimentações do AAP, que será proposto conforme tabela abaixo as destinações: R\$ 6.944 para reserva de lucros de incentivos fiscais, R\$ 3.073 para participações dos administradores, R\$ 1.730 para reserva legal, R\$ 6.482 a título de dividendos/JSCP. O saldo remanescente de R\$ 19.445 será deliberado na AGO de abril de 2022. Permanece no saldo de reservas de lucros o

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

valor de R\$ 15.159 refere-se a destinações deliberadas em AGO's anteriores referentes reservas para investimentos.

Destinação do lucro:

A decomposição das reservas, destinações e lucros a distribuir segue abaixo:

	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido do exercício	36.313
(+) Ajuste de Avaliação Patrimonial	1.361
(-) Subvenção governamental - fiscal	(6.944)
(-) Participações dos Administradores	(3.073)
(-) Reserva legal	(1.730)
Lucro após as destinações obrigatórias	25.927
Dividendos (passivo a pagar)	500
Dividendos/JSCP calculados após destinações	6.482
(-) Dividendos/JSCP propostos (26,93%)	6.982
Lucros a Destinar	19.445
Sendo:	
Reservas para subvenções	6.944
Saldo a ser destinado em AGO	12.501

O estatuto social determina a distribuição de um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do art. 202 da Lei 6.404/76. Conforme item 4.2.2 do relatório da proposta da Administração a ser aprovado em AGO no mês de abril de 2022, o montante de dividendos somados ao JSCP, será de R\$ 6.982, sendo R\$ 500 já classificados no passivo não circulante da Companhia e R\$ 6.482 provenientes do resultado do exercício de 2021.

Do lucro que remanescer será atribuído uma participação aos administradores de até 10%, calculada na forma prevista no artigo 190 da Lei 6.404, a qual somente farão jus se pago o dividendo mínimo obrigatório. Para fins de demonstração financeira, este valor de participação, desde que aprovado em AGO de abril de 2022, será de R\$ 3.073. Adicionalmente, a Companhia tem registrada em seu passivo não circulante o montante de R\$ 2.418, referente a destinação de participação dos administradores já líquidos de imposto de renda, aprovado em AGE ocorrida janeiro de 2022 (vide NE 24).

c) **Outros resultados abrangentes:**

É a mutação que ocorre no patrimônio líquido durante um exercício que resulta de transações e outros eventos que não derivados de transações com os sócios na sua qualidade de proprietários, composto neste momento pelas variações decorrentes de conversão das demonstrações contábeis de controladas no exterior.

d) **Resultado por Ação:**

A tabela a seguir estabelece o cálculo do lucro por ação para o período de doze meses, considerando o demonstrativo de resultado findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Lucro líquido (prejuízo) do período atribuído aos acionistas da Companhia		
Lucro disponível aos acionistas preferencialistas	21.421	14.890
Lucro disponível aos acionistas ordinaristas	14.892	10.352
	36.313	25.242
Média ponderada de ações preferencialistas	12.750.000	12.750.000
Média ponderada de ações ordinaristas	9.750.000	9.750.000
	22.500.000	22.500.000
Resultado básico e diluído por ação		
Ação preferencial	1,6801	1,1679
Ação ordinária	1,5274	1,0617

As ações preferenciais não gozarão de direito de voto, respeitadas, no entanto, as disposições de lei. As ações preferenciais terão: a) direito ao recebimento de dividendo, por ação preferencial, pelo menos 10% (dez por cento) maior que o atribuído a cada ação ordinária; b) preferência, em caso de liquidação da sociedade, no reembolso do capital social; c) se a Companhia deixar transcorrer três exercícios consecutivos sem a distribuição dos dividendos acima, as ações preferenciais adquirirão o direito de voto, direito esse que perderão quando forem distribuídos dividendos.

e) Reserva de lucros não realizados:

Em janeiro de 2022 ocorreu na AGE a aprovação da destinação do saldo da conta de Reserva de lucros não realizados referente ao exercício de 2019 no montante de R\$ 24.178. Foram destinados: o montante de R\$ 1.088 referente à reserva legal, conforme os termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76 e alocado na conta de Reserva Legal dentro do Patrimônio Líquido da Companhia; a participação dos administradores, prevista em estatuto, no montante de R\$ 2.417, e dividendos e/ou JSCP no montante de R\$ 20.672, valores estes reconhecidos no passivo não circulante da Companhia (Vide NE 24).

A forma e as datas dos pagamentos serão definidas em reuniões futuras do Conselho de Administração e comunicado com antecedência aos acionistas, reforçando que, os dividendos e participações aos administradores poderão ser pagos de forma parcial, respeitando o fluxo financeiro e capacidade de caixa da Companhia.

27. Partes relacionadas

As transações comerciais e contratação de serviços, assim como as transações financeiras de empréstimos, captação de recursos entre partes relacionadas e remuneração da Administração foram realizadas conforme segue.

a) Garantias:

Em garantia aos empréstimos bancários firmados pela Companhia até 31 de dezembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020 e que estão sendo amortizados regularmente em seus vencimentos, foram dados máquinas, equipamentos e avais. A Companhia mantém com a Companhia Werner S/A e a empresa Bellevue

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Participações Societárias Ltda, a prestação de fianças/avais. A Companhia Werner avaliza contratos em até o limite de 80 milhões, e para fins de remuneração está limitada em até R\$ 60 milhões. Para a empresa Bellevue, não existe limites de valores a serem avalizados, sendo que o limite para fins de remuneração também é de até R\$ 60 milhões. Em 31 de dezembro de 2021, o montante captado em operações pela Companhia, garantido pelas avalistas/fiadoras, é de R\$ 140 milhões (R\$ 94 milhões em 31 de dezembro de 2020). Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia já pagou aos avalistas/fiadoras, a título de remuneração, a importância de R\$ 1.216 (R\$ 618 em 31 de dezembro de 2020), registrado na demonstração do resultado sob a rubrica 'Outras despesas operacionais'.

b) Remuneração da administração:

A administração da Companhia é composta pelo Conselho de Administração, sendo um Presidente, um Vice-Presidente e três Conselheiros e uma Diretoria Estatutária composta de um Diretor-Presidente e de Relações com Investidores e outro Diretor. Os membros da Administração fizeram jus à remuneração de R\$ 4.084 e seus respectivos encargos previdenciários de R\$ 816, correspondendo o montante total com encargos de R\$ 4.900 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 4.532 em 31 de dezembro de 2020).

Desde que sejam distribuídos dividendos, os Administradores têm direito a até 10% de participação no lucro líquido do período.

Os Diretores recebem benefícios corporativos adicionais tais como: assistência médica e odontológica, seguro de vida, complemento de benefícios previdenciário (plano privado de curto prazo), dentre outros.

c) Transação entre partes relacionadas:**i. Saldos a receber e a pagar decorrentes de transações com empresas controladas:**

A Companhia não possui saldo de contas a receber com empresas controladas no período. No grupo de outras contas a pagar do passivo circulante, no subgrupo de representantes, encontram-se os valores a pagar à Altona Europa.

	<u>Controladora - Contas a pagar</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Modelação Kimze	179	-
Altona Europa	450	571
	<u>629</u>	<u>571</u>

ii. Transações de compra e venda de produtos/serviços com empresas controladas no período:

	<u>Venda de</u>		<u>Compra de</u>	
	<u>Produtos/Serviços</u>		<u>Produtos/Serviços</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Modelação Kimze	-	-	3.286	2.707
Indústria Magayver	-	-	3.977	-
Altona Europa	-	-	1.297	989
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.560</u>	<u>3.696</u>

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Os efeitos das movimentações entre as empresas coligadas não referenciam nas demonstrações da Companhia, pelo fato da eliminação na consolidação.

28. Instrumentos financeiros

A Companhia efetuou avaliação de seus instrumentos financeiros registrados em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro 2020, apresentando os seguintes valores contábeis e de mercado:

	Controladora						Consolidado			
	Mensuração contábil	Hierarquia valor justo	Valor de Mercado		Valor Contábil		Valor de Mercado		Valor Contábil	
			31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativos										
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	-	20.634	19.942	20.634	19.942	22.696	21.563	22.696	21.563
Aplicações financeiras	Custo amortizado	-	587	3.022	587	3.022	1.240	3.022	1.240	3.022
Contas a receber de clientes	Custo amortizado	-	91.767	63.343	90.994	62.799	123.235	99.074	119.380	94.659
Investimentos - Ações Eletrobras	Valor justo	Nível 1	1.890	2.081	1.890	2.081	1.890	2.081	1.890	2.081
Instrumentos financeiros	Valor justo	Nível 2	47	47	47	47	47	47	47	47
Passivos										
Fornecedores	Custo amortizado	-	33.060	13.614	32.903	13.559	33.207	13.798	33.051	13.743
Financiamentos e empréstimos	Custo amortizado	-	130.065	93.340	130.065	93.340	130.139	93.340	130.139	93.340

Os fatores de risco dos instrumentos financeiros basicamente estão relacionados com:

a) Riscos financeiros:

Riscos de moeda estrangeira: Para atenuar riscos cambiais, a Companhia monitora a exposição financeira, procurando equilibrar os seus ativos e passivos financeiros dentro de limites estabelecidos pela Administração.

Riscos de encargos da dívida: Estes riscos são oriundos da possibilidade de a Companhia vir incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros ou outros indexadores de dívida, que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado, ou diminuam a receita financeira relativas às

aplicações financeiras. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado visando avaliar a eventual necessidade de proteção contra sua volatilidade.

b) Riscos operacionais:

Risco de crédito: Advém de a possibilidade da Companhia não receber valores decorrentes de operações de vendas ou de créditos detidos junto a instituições financeiras gerados por aplicações financeiras. Para atenuar o risco decorrente das operações de vendas, a Companhia adota como prática a análise da situação patrimonial, financeira de seus clientes, estabelece um limite de crédito e acompanha permanentemente o seu saldo devedor. Com relação às aplicações financeiras, a Companhia somente realiza aplicações em instituições com baixo risco.

c) Análise de sensibilidade de variações na taxa de juros das aplicações (NE 5) – Consolidado

Operação	Risco	31/12/2021	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
Aplicações financeiras	CDI	587	23	35	47	59	70
		587	23	35	47	59	70
Indexador	CDI		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

d) Análise de sensibilidade instrumentos financeiros (NE 6)

Moeda	Risco	31/12/2021	31/12/2021	Queda 50%	Queda 25%	Cenário	Aumento 25%	Aumento 50%
Dólar	Variação	47	8	(23)	(12)	46	12	23
		47	8	(23)	(12)	46	12	23
		5,58	USD	2,73	4,09	5,45	6,81	8,18

e) Análise de sensibilidade de variação cambial recebíveis (NE 7) em moeda estrangeira – Consolidado

Moeda	Risco	31/12/2021	31/12/2021	Queda 50%	Queda 25%	Cenário	Aumento 25%	Aumento 50%
Dólar	Variação	58.041	10.402	(28.345)	(14.173)	56.690	14.173	28.345
Euro	Variação	7.669	1.214	(3.762)	(1.881)	7.525	1.881	3.762
		65.710	11.616	(32.107)	(16.054)	64.215	16.054	32.107
		5,58	USD	2,73	4,09	5,45	6,81	8,18
		6,32	Euro	3,10	4,65	6,20	7,75	9,30

f) Análise de sensibilidade de investimentos (NE 12 – PL Altona Europa)

Moeda	Risco	31/12/2021	31/12/2021	Queda 50%	Queda 25%	Cenário	Aumento 25%	Aumento 50%
Euro	Variação	566	90	(278)	(139)	555	139	278
		566	90	(278)	(139)	555	139	278
		6,32	Euro	3,10	4,65	6,20	7,75	9,30

g) Análise de sensibilidade variações na taxa de juros e câmbio dos ACCs e ACEs (NE 15)

Operação	Risco	31/12/2021 Valor R\$	31/12/2021 Valor U\$D	Queda 50%	Queda 25%	Cenário Provável	Aumento 25%	Aumento 50%
ACC + ACE	TX + USD	35.374	6.340	(17.275)	(8.638)	34.550	8.638	17.275
ACC + ACE	TX + EU	6.331	1.002	(3.106)	(1.553)	6.212	1.553	3.106
		41.705	7.342	(20.381)	(10.191)	40.763	10.191	20.381
Indexador	USD			2,73	4,09	5,45	6,81	8,18
	EURO			3,10	4,65	6,20	7,75	9,30
	TAXA			2,25	3,38	4,50	5,63	6,75

h) Análise de sensibilidade de variação cambial do contas a pagar em moeda estrangeira – Consolidado (NE 17)

Moeda	Risco	31/12/2021 Valor U\$D/EU\$	31/12/2021 Valor R\$	Queda 50%	Queda 25%	Cenário	Aumento 25%	Aumento 50%
Dólar	Variação	930	5.189	(2.534)	(1.267)	5.069	1.267	2.534
Euro	Variação	19	117	(58)	(29)	115	29	58
		949	5.307	(2.592)	(1.296)	5.184	1.296	2.592
		USD	5,58	2,73	4,09	5,45	6,81	8,18
		Euro	6,32	3,10	4,65	6,20	7,75	9,30

i) Análise de sensibilidade adiantamento de clientes externos (NE 20)

Moeda	Risco	31/12/2021 Valor U\$D/EU\$	31/12/2021 Valor R\$	Queda 50%	Queda 25%	Cenário	Aumento 25%	Aumento 50%
Dólar	Variação	921	5.140	(2.510)	(1.255)	5.020	1.255	2.510
		921	5.140	(2.510)	(1.255)	5.020	1.255	2.510
		USD	5,58	2,73	4,09	5,45	6,81	8,18

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

29. Receita líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receita bruta	428.755	274.526	429.443	275.237
Impostos	(31.089)	(14.223)	(31.648)	(14.352)
Devoluções e abatimentos	(7.376)	(6.683)	(7.407)	(6.687)
Ajuste a valor presente - AVP	(3.838)	(2.427)	(3.838)	(2.427)
Receita operacional líquida	386.452	251.193	386.550	251.771

30. Despesas por natureza

Custo	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Insumos diretos	(128.600)	(69.008)	(126.334)	(68.572)
Materiais indiretos	(15.822)	(11.407)	(16.213)	(11.511)
Custos com pessoal	(93.494)	(69.790)	(92.596)	(70.061)
Serviços de terceiros	(15.516)	(9.033)	(16.092)	(9.063)
Outras despesas	(43.453)	(28.691)	(42.700)	(28.844)
Total dos custos	(296.885)	(187.929)	(293.935)	(188.051)

Despesas com vendas		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Comissões		(3.515)	(3.791)	(2.218)	(2.801)
Fretes		(9.777)	(3.577)	(9.777)	(3.577)
Materiais		(77)	(58)	(77)	(58)
Mão de obra		(3.756)	(3.568)	(3.756)	(3.568)
Serviços de terceiros		(321)	(696)	(321)	(696)
Outras despesas		(5.520)	(6.238)	(5.619)	(6.308)
Total das despesas com vendas		(22.966)	(17.928)	(21.768)	(17.008)

Despesas administrativas		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Materiais		(1.222)	(737)	(1.246)	(749)
Mão de obra		(11.300)	(8.322)	(13.463)	(9.488)
Honorários com encargos		(4.900)	(4.532)	(4.900)	(4.532)
Serviços de terceiros		(4.521)	(3.491)	(4.587)	(3.594)
Outras despesas		(6.506)	(4.910)	(7.796)	(5.551)
Total das despesas administrativas		(28.449)	(21.992)	(31.992)	(23.914)

31. Outras receitas e despesas operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Outras receitas				
Despesas recuperadas (1)	5.673	5.492	5.673	5.492
Cessão Montantes Energia Elétrica	24	-	24	-
Outras receitas (2)	1.932	1.625	3.567	4.764
Ganhos de capital – Imobilizado (4)	106	7.417	106	7.417
	7.735	14.534	9.370	17.673
Outras despesas				
Contratos de aval e fiança	(1.216)	(618)	(1.216)	(618)
Outras despesas (3)	(1.952)	(4.563)	(2.024)	(4.568)
Baixa de capital - Imobilizado (4)	(492)	(3.269)	(492)	(3.270)
	(3.660)	(8.450)	(3.732)	(8.456)
Despesas financeiras, líquidas	4.075	6.084	5.638	9.217

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

(1) Para o período de 2021 e especificamente em seu último trimestre, no grupo de “despesas recuperadas”, o valor de maior relevância se refere ao reconhecimento de R\$ 4.224 pleiteados pela Companhia em processo que o STF julgou inconstitucional o IRPJ e CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário. Para o período de 2020, os valores de maior relevância dizem respeito ao efeito do deferimento do crédito de impostos referentes ao processo de exclusão de ICMS da base de cálculo de PIS e da Cofins. O efeito líquido, demonstrado acima, foi de R\$ 3,5 milhões, na conta despesas recuperadas. Adicionalmente ao processo, foi reconhecido no grupo de receitas financeiras R\$ 10,3 milhões referente correção monetária dos créditos. (vide demonstrativo na nota de resultado financeiro). O resultado líquido após IR/CS, do processo da exclusão de ICMS da base de cálculo de PIS e da Cofins ficou na ordem de R\$ 8 milhões.

(2) Na rubrica outras receitas, tanto para o ano de 2021, quanto para o ano de 2020, os valores de maior relevância são o reconhecimento dos ganhos com os investimentos em ações da Eletrobras.

(3) Na rubrica de outras despesas, para o ano de 2021, os valores de maior relevância dizem respeito à desvalorização das ações em bolsa da Eletrobras, das quais a Cia. possui como investimento. Para o período de 2020, foram constituídas as provisões de processo envolvendo rescisão de ex representante internacional e efeitos sobre o IR/CS diferido referentes ao PERT.

(4) Nas rubricas “ganhos de capital” e “baixas de capital”, no ano de 2020, os valores de maior relevância dizem respeito ao reconhecimento da venda de dois terrenos de propriedade da Companhia.

32. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Receitas financeiras				
Rendimentos de aplicações financeiras	426	560	426	560
Ajustes a valor presente - AVP	3.109	2.442	3.109	2.442
Outras receitas (1)	1.453	10.965	2.210	11.351
Variação cambial ativa (2)	365	-	365	-
Total	5.353	13.967	6.110	14.353
Despesas financeiras				
Encargos (3)	(7.643)	(9.364)	(7.690)	(9.382)
Juros incorridos Impostos (4)	(1.791)	(3.814)	(1.795)	(3.814)
Variação cambial passiva (2)	-	(2.689)	-	(2.703)
Total	(9.434)	(15.867)	(9.485)	(15.899)
Despesas financeiras, líquidas	(4.081)	(1.900)	(3.375)	(1.546)

(1) Para o ano de 2021, os valores de maior relevância se referem aos efeitos de atualização monetária do reconhecimento da exclusão da base de cálculo do IRPJ e CSLL do crédito do benefício Reintegra dos períodos de dezembro de 2011 e de todo o período de 2012 e 2013. Para o período de 2020, a maior relevância fica por conta do efeito da atualização monetária do valor referente ao crédito de imposto levantado no processo de exclusão de ICMS da base de cálculo de PIS e da Cofins, corresponde a R\$ 10,3 milhões alocados no grupo de receitas financeiras/outras receitas. Reforçamos que o resultado líquido após IR/CS, do processo da exclusão de ICMS da base de cálculo de PIS e da Cofins ficou na ordem de R\$ 8 milhões.

(2) O saldo acumulado de variação cambial no 4T2021 corresponde a uma receita do exercício e está demonstrado no grupo de variação cambial ativa, porém considerando-se a cotação do dólar desde o começo do exercício, houve desvalorização e sua variação está sendo demonstrada na linha de variação cambial passiva, para melhor apresentação de tal variação negativa.

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

(3) Na rubrica “encargos”, os valores de maior relevância dizem respeito aos juros de empréstimos e financiamentos. Mesmo com o aumento do endividamento da Companhia, nota-se queda dos montantes registrados a título de juros, entre os períodos de 2020 e 2021.

(4) Na rubrica “Juros incorridos impostos”, os valores de maior relevância registrados, dizem respeito ao reconhecimento de atualizações monetárias incorridas no IR/CS diferidos referente ao PERT, tanto para o período de 2020, quanto para o período de 2021.

33. Informações por segmento

A Companhia atua em apenas um segmento operacional definido como metalúrgico, produzindo e comercializando fundidos de aço. As ferramentas que a Administração utiliza para avaliar o desempenho da única atividade que atua para fins operacionais, gerenciais, comerciais ou administrativos são submetidas às seguintes premissas:

- As linhas de produção operam separadamente nas categorias de produtos que são fabricadas, a saber, (Repetitivos e Produtos Sob Encomenda); e
- Na planta fabril, há algumas divisões que separam estas categorias nas linhas de produção e outras não, e por isto a administração gerencia o resultado do negócio de forma única.

A Administração segrega para análise a receita de dois clientes do segmento denominado repetitivo, os quais representam, individualmente, mais de 10% do total da receita líquida, localizado no mercado nacional e internacional, mais especificamente na América do Norte.

Informação da receita líquida controladora – distribuição geográfica:

	Fundidos de Aço – Acumulado 2021			Fundidos de Aço – Acumulado 2020		
	Repetitivos	Sob Encomenda	Total	Repetitivos	Sob Encomenda	Total
Nacional	144.651	40.418	185.069	67.532	20.451	87.983
América Latina	-	3.515	3.515	-	7.805	7.805
América do Norte	110.663	52.304	162.967	73.024	58.811	131.835
Europa, Ásia e África	4.573	30.328	34.901	1.239	22.331	23.570
Total	259.887	126.565	386.452	141.795	109.398	251.193

34. Cobertura de seguros

A Companhia possui cobertura de seguros para valores monetários relevantes em riscos diversos conforme abaixo demonstrado:

Ativos, responsabilidades ou interesses cobertos	Modalidade	Importância Segurada (mil)	Vigência até
Responsabilidade civil administradores - D&O	Danos financeiros involuntários causados por administradores	5.000	abril-22
Riscos diversos a máquinas e equipamentos portáteis	Roubo/quebra de máquinas e equipamentos portáteis	500	maio-22
Vida colaboradores	Indeniza morte, acidente ou invalidez de colaboradores	Até 215 por colaborador	outubro-22
Transporte internacional importação	Seguro de transporte ref. importação de mercadorias	Conforme valor NFs/Faturas/Invs.	agosto-22
Responsabilidade civil geral	Danos involuntários físicos às pessoas e/ou danos materiais e morais causados a terceiros	20.000	agosto-22

Notas Explicativas**Electro Aço Altona S.A.**

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais – R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma)

Instalações fabris, administrativas e centros de distribuição	Incêndio, danos materiais a edificações, instalações, máquinas e equipamentos	94.000	maio-22
Lucro cessantes	Perda de receita decorrente de acidentes	112.000	maio-22
Veículos	Roubo, colisão, morte/invalidez de passageiros	735	setembro-22
Responsabilidade civil ambiental	Danos Involuntários causados ao meio ambiente	3.000	agosto-22
Seguro garantia - Setor público	Parcelamento Administrativo fiscal	2.800	agosto-22
Seguro garantia - Setor público	Débito em discussão - Execução fiscal	1.819	janeiro-25

As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

35. Eventos subsequentes

- a) A Companhia foi notificada pelo MPSC – Ministério Público do Estado de Santa Catarina que realizou laudo e constatou que Companhia estaria com algumas irregularidades perante o TAX assinado em 2008 e ajuizou 2 cumprimentos de sentença. A Companhia está em tratativas de um novo acordo com o MPSC, pois entende que deve realizar algumas adequações em seu parque fabril para atender e estar em linha com laudo da procuradoria. Sendo assim, o MPSC pediu a suspensão dos processos até o final de abril/22, para análise dos investimentos relacionados e finalizar as tratativas do acordo com a Altona. A Companhia detalhara os tópicos desse acordo no próximo ITR de 2022.
- b) Em reunião no início de fevereiro/22, o Conselho de Administração aprovou a compra de um novo terreno, estrema com o terreno já adquirido no município de Gaspar. Este imóvel tem aproximadamente 140.000 m² e agregara mais 45% de areia útil ao terreno existente, da qual Companhia planeja utilizar futuramente na expansão do parque fabril, proposto em plano de transferência que está em fase de estudos.

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Electro Aço Altona S.A
Blumenau - SC

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, da Electro Aço Altona S.A ("Companhia"), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem os balanços patrimoniais, individuais e consolidados, em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações, individuais e consolidadas, 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 Electro Aço Altona S.A em 31 de dezembro de 2021, o desempenho, individual e consolidado, de suas operações e os seus fluxos de caixa, individuais e consolidados, para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

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.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Determinamos que os assuntos descritos abaixo são os principais assuntos de auditoria a serem comunicados em nosso relatório.

Reconhecimento de receita

Conforme mencionado na Nota Explicativa no 29, os montantes envolvidos de receita líquida em 31 de dezembro de 2021 são de R\$ 386.452 mil (controladora) e R\$ 386.550 mil (consolidado). Com base nessas informações, temos que o reconhecimento de receita envolve controles com o objetivo de assegurar a integridade dos registros das transações, condicionando ao momento adequado em que as vendas são realizadas aos clientes. Considerando o volume de transações envolvidas, situação geográfica de atendimento aos clientes, o reconhecimento da receita envolve uma alta dependência do funcionamento adequado dos controles internos determinados pela Companhia e suas controladas. Nesse sentido, com base na relevância da dependência e funcionamento dos referidos controles, e do impacto que eventual ausência de funcionamento desses controles poderia trazer nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, consideramos este assunto como sendo significativo para a nossa auditoria.

Resposta da auditoria sobre o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros:

- Teste documental, em bases amostrais, de conferência de documento fiscal e de importação;
- Teste de integridade de base de dados de receitas com os registros contábeis;
- Testes relacionados a lançamentos manuais realizados; e
- Avaliação da adequada divulgação das informações em notas explicativas das demonstrações contábeis, individuais e consolidadas.

Baseados nos procedimentos de auditoria efetuados nos processos de reconhecimento da receita da Companhia e suas controladas, e nas evidências de auditoria obtidas que suportam os nossos testes, incluindo nossas análises e entendimento, consideramos que o reconhecimento da receita da Companhia, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas, estão adequadas, no contexto das demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individuais e consolidadas do Valor Adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e suas controladas, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis, individuais e consolidadas. 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 CPC 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A Administração da Companhia e suas controladas é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato.

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

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia e suas controladas continuarem operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessarem suas operações, ou não tenham nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;

- 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 Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional;

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 23 de março de 2022.

BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 RS 005519/F

Paulo Sérgio Tufani
Contador CRC 1 SP 124504/O-9 -S- SC

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

PARECER DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Atendendo ao que determina o Capítulo V do Estatuto Social, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da ELECTRO AÇO ALTONA S.A., para apreciação dos relatórios das Contas da Diretoria, expresso pelo Balanço Patrimonial e demais Informações Financeiras Anuais, referente ao período encerrado em 31 de dezembro de 2021. Após analisados e discutidos todos os pormenores, aprovaram-nos na sua íntegra e manifestaram-se favoravelmente quanto à sua aprovação no dia 23 de março de 2022.

Membros do Conselho de Administração

Carmen Vetter Werner
Presidente

Valmir Osni de Espíndola
Vice-Presidente

Fernando Vetter
Conselheiro

Débora de Souza Morsch
Conselheira

Luiz Fernando Werner
Conselheiro

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Contábeis anuais individuais e consolidadas

Em atendimento ao disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, a diretoria executiva da Electro Aço Altona S.A., declara que:

Revisou, discutiu e concordou com as informações financeiras anuais da Companhia do período encerrado em 31/12/2021.

Blumenau, 23 de março de 2022.

Cacídio Girardi
Diretor Presidente/Relação com Investidor

Eduardo Vetter
Diretor Executivo de Expansão

Cleber Roberto Pisetta
Contador CRC-SC 025.984/O-7

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em atendimento ao disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, a diretoria executiva da Electro Aço Altona S.A., declara que:

Revisou, discutiu e concorda com revisão expressa no relatório de revisão especial da BDO RCS Auditores Independentes, relativamente às informações financeiras anuais da Companhia do período encerrado em 31/12/2021.

Blumenau, 23 de março de 2022.

Cacídio Girardi
Diretor Presidente/Relação com Investidor

Eduardo Vetter
Diretor Executivo de Expansão

Cleber Roberto Pisetta
Contador CRC-SC 025.984/O-7