

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Delga Participações S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Delga Participações S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas....	1
Balanços patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	6
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

À
Administração da
Delga Participações S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Delga Participações S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Outros assuntos - Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório, em 21 de maio de 2021, com uma opinião sem ressalvas.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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 financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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 do negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 16 de maio de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Guilherme Bento Radominski
Contador PR-072661/O

Delga Participações S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
		(reapresentado)		(reapresentado)	
Ativos					
Caixa e equivalentes de caixa	6	16.737	13.151	19.754	31.650
Contas a receber de clientes	7	3.349	2.967	40.135	16.140
Estoques	8	-	-	134.564	88.873
Impostos a recuperar	9	-	149	39.263	41.095
Outros créditos		12	261	2.206	882
Total do ativo circulante		20.098	16.528	235.922	178.640
Ativo disponível para venda		2.411	944	2.411	944
Empréstimos a partes relacionadas	10.a	1.436	1.034	-	-
Antecipação de dividendos	10.a	23.515	23.515	23.515	23.515
Impostos a recuperar	9	-	-	78.361	75.974
Depósitos judiciais	22	30	274	1.372	2.738
Outros créditos		-	-	123	123
Total do realizável a longo prazo		27.392	25.767	105.782	103.294
Investimentos	11	89.615	51.604	-	-
Propriedade para Investimentos	12	12.464	12.729	4.981	5.169
Direito de uso	13	-	-	29.891	12.405
Imobilizado	14	-	-	192.421	189.631
Intangível		-	-	448	550
		102.079	64.333	227.741	207.755
Total do ativo não circulante		129.471	90.100	333.523	311.049
Total do ativo		149.569	106.628	569.445	489.689

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Passivo					
Fornecedores	17	-	42	75.609	57.523
Empréstimos e financiamentos	15	-	-	19.818	19.113
Debêntures	16	-	-	15.562	3.906
Obrigações trabalhistas e sociais	18	100	84	22.763	28.716
Obrigações fiscais e tributárias	19	64	42	13.507	12.164
Imposto de Renda e Contribuição Social		394	192	12.930	10.237
Parcelamentos de impostos	20	-	-	31.385	29.182
Adiantamento de clientes	21	-	-	11.161	12.686
Dividendos a pagar	10b	-	210	-	210
Arrendamentos a pagar	13d	-	-	4.757	1.239
Outras contas a pagar		-	42	2.237	2.159
Total do passivo circulante		558	612	209.729	177.135
Empréstimos e financiamentos	15	-	-	17.742	18.582
Debêntures	16	-	-	74.044	89.073
Parcelamentos de impostos	20	-	-	80.127	73.893
Adiantamento de clientes	21	-	-	9.341	8.667
Arrendamentos a pagar	13b	-	-	26.792	11.791
Investimentos com passivo a descoberto	11a	2.678	1.856	-	-
Outras contas a pagar		-	-	3.864	4.920
Provisão para perda em processos judiciais	22	-	98	1.468	1.566
Total do passivo não circulante		2.678	1.954	213.378	208.492
Patrimônio líquido	23				
Capital social		28.488	28.488	28.488	28.488
Reserva de reavaliação		-	4.337	-	4.337
Reserva de capital		117.845	71.237	117.850	71.237
Total do patrimônio líquido		146.333	104.062	146.338	104.062
Total do passivo		3.236	2.566	423.107	385.627
Total do passivo e patrimônio líquido		149.569	106.628	569.445	489.689

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

Delga Participações S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receita líquida	24	17.508	7.120	758.908	392.204
Custos dos produtos vendidos	25	(672)	(478)	(643.016)	(401.801)
Margem bruta		16.836	6.642	115.892	(9.597)
Despesas administrativas, comerciais e gerais	25	(2.235)	(1.820)	(27.755)	(27.994)
Outras (despesas) receitas operacionais	26	-	100	2.133	60.234
Resultado antes do resultado financeiro e impostos		14.601	4.922	90.270	22.643
Receitas financeiras	27	1.068	660	18.750	33.684
Despesas financeiras	27	(69)	(173)	(43.513)	(25.400)
Resultado financeiro líquido		999	487	(24.763)	8.284
Resultado de equivalência patrimonial	11c	37.189	16.476	-	-
Resultado antes dos impostos		52.789	21.885	65.507	30.927
Imposto de renda e contribuição social - corrente	28 ^a	(1.834)	(882)	(14.548)	(10.927)
Imposto de renda e contribuição social - diferido		-	-	-	1.003
Participações de acionistas minoritários		-	-	(4)	-
Lucro líquido do exercício		50.955	21.003	50.955	21.003
Lucro por ação - básico		0,0018	0,0007	0,0018	0,0007

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

Delga Participações S.A.

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro líquido do exercício	50.955	21.003	50.955	21.003
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total	50.955	21.003	50.955	21.003

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

Delga Participações S.A.

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

	Capital social	Reserva de reavaliação	Reserva de capital		Total do patrimônio líquido
			Reserva legal	Reserva de lucro	
Saldo em 1ª de janeiro de 2020	28.488	4.337	5.698	44.746	83.269
Lucro líquido do exercício	-	-	-	21.003	21.003
Dividendos propostos	-	-	-	(210)	(210)
Destinação do lucro do exercício	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	28.488	4.337	5.698	65.539	104.062
Lucro líquido do exercício	-	-	-	50.955	50.955
Reversão da reserva de reavaliação	-	(4.337)	-	4.337	-
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	-	250	250
Antecipação de dividendos	-	-	-	(8.934)	(8.934)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	28.488	-	5.698	112.147	146.333

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

Delga Participações S.A.

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

Nota	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado antes dos impostos	50.955	21.885	50.955	30.927
Ajustes para:				
Depreciação e amortização	265	271	13.522	13.719
Depreciação de direito de uso	13	-	3.140	886
Encargos sobre empréstimos a partes relacionadas	(402)	(175)	-	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	15	-	3.125	3.322
Juros sobre debêntures	16	-	5.012	4.052
Encargos sobre arrendamentos	12	-	2.604	522
Direito de uso	-	-	37	-
Reversão de provisão de perda esperadas de créditos a receber	7	(100)	-	(100)
Custo residual na baixa de ativo imobilizado	14	-	744	1.360
Encargos de duplicatas descontadas	-	-	-	2.392
Outros	-	-	-	1
Resultado de equivalência patrimonial	11.b	(37.189)	-	-
Créditos extemporâneos	-	-	13.209	(86.131)
Variações em:				
Contas a receber de clientes	(382)	(863)	(23.995)	17.924
Estoques	-	-	(45.691)	25.496
Impostos a recuperar	149	(49)	(13.942)	12.835
Outros créditos	249	(27)	(1.322)	(148)
Ativo disponível para venda	(1.217)	-	(1.217)	-
Depósitos judiciais	244	(244)	1.366	(190)
Fornecedores	(42)	39	18.086	3.709
Obrigações trabalhistas e sociais	16	54	(5.953)	(6.380)
Obrigações fiscais e tributárias e parcelamentos de impostos	1.856	(74)	37.194	5.525
Adiantamento de clientes	-	-	(850)	(4.047)
Provisão para perda em processos judiciais	(98)	-	(98)	-
Outras contas a pagar	(42)	37	(976)	5.550
Caixa gerado pelas atividades operacionais	14.362	4.278	54.950	31.224
Juros pagos sobre arrendamentos	13	-	(2.604)	(522)
Juros pagos	-	-	(21.747)	(5.705)
Imposto de renda e contribuição social	(1.632)	(839)	(11.677)	(2.314)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	12.730	3.439	18.922	22.683
Fluxo de caixa de atividades de investimento				
Aquisição de intangível	-	-	-	(330)
Aquisição de imobilizado	14	-	(16.767)	(3.245)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	-	-	(16.767)	(3.575)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento				
Distribuição de dividendos	(210)	(1.709)	(210)	(1.709)
Antecipação de dividendos	(8.934)	(2.880)	(8.934)	(2.880)
Empréstimos e financiamentos pagos	15	-	(42.938)	(15.617)
Pagamento de principal sobre arrendamento	13	-	(2.144)	(261)
Debêntures pagas	16	-	(3.757)	(6.921)
Captção de empréstimos e financiamentos	15	-	43.932	23.621
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	(9.144)	(4.589)	(14.051)	(3.767)
(Redução) aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	3.586	(1.150)	(11.896)	15.341
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	6	13.151	31.650	16.309
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	6	16.737	19.754	31.650

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

Delga Participações S.A.

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

1. Contexto operacional

A Delga Participações S.A. (“Companhia” ou “Grupo”) é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 25 de maio de 2000 que tem como objetivo principal a administração de bens e negócios próprios e a participação em outras sociedades. Sua sede está localizada na rua Álvares Cabral, nº 1.559, no Município de Diadema, estado de São Paulo.

Planos da Administração

Confirmando os comentários da Nota de Eventos Subsequentes do relatório de 2020, a controlada Delga Indústria e Comércio S.A. apresentou franca recuperação em 2021, apresentando crescimento de 94,5% em suas receitas, bem superior aos 11,6% de crescimento da produção nacional de veículos, após registrar redução de 37,6% em 2020. Em relação a 2019, o crescimento foi de 21,3%.

O crescimento substancial nas receitas decorreu, principalmente, pelo início de produção de novos projetos, em especial da linha de caminhões e ônibus.

A recuperação do volume de negócios e as paradas de produção de clientes em função de problemas no fornecimento de semicondutores, além do pagamento de parte do passivo gerado pelo prejuízo de 2020, aumentaram sobremaneira as necessidades de capital de giro em 2021, porém, a companhia obteve êxito em ajustá-las ao seu fluxo de caixa, com redução de 2,7% em seu endividamento bancário e aumento de 19,3% em parcelamentos de impostos.

Em 31 de dezembro de 2021, a controlada Delga Indústria e Comércio S.A. apresentou em suas demonstrações financeiras capital circulante líquido positivo de R\$ 2.445 mil, contra R\$ 18.535 mil negativo em 31 de dezembro de 2020. Com isso, o índice de liquidez corrente atingiu 1,01, contra 0,89 no exercício anterior. Em termos de liquidez geral, foi atingido um índice de 0,71, contra 0,63 no exercício anterior.

Entidades do Grupo

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia possuía participações nas seguintes empresas controladas (controle integral):

Delga Participações S.A.

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

1. Contexto operacional--Continuação

Entidades do Grupo--Continuação

Delga Indústria e Comércio S.A. ("Delga Indústria")

Constituída em 21 de agosto de 1968, com sede localizada na rua Álvares Cabral, nº 1.559, bairro Serraria, no Município de Diadema, estado de São Paulo, com filiais nos municípios de São Paulo e Ferraz de Vasconcelos, ambos no Estado de São Paulo e também em São Leopoldo, no Estado do Rio Grande do Sul. As atividades da Delga Indústria estão relacionadas à estamparia de metais em geral, fabricação de peças e acessórios para automóveis, caminhões, tratores e linha branca.

Fobrasa Comércio de Máquinas Ltda. ("Fobrasa")

Constituída em 26 de junho de 1973, com sede localizada na rua Almirante Lobo, nº 1.456, bairro do Ipiranga, no Município de São Paulo, Estado de São Paulo. As atividades da Fobrasa estão relacionadas à revenda de máquinas e equipamentos.

Tamet Estamparia Pesada Ltda. ("Tamet")

Constituída em 23 de setembro de 1969, com sede localizada na rua Damásio Pinto, nº 47, bairro de Itaquera, no Município de São Paulo, Estado de São Paulo. As atividades da Tamet estão relacionadas à estamparia de metais em geral (atualmente sem atividades operacionais).

	Participação acionária 2021 e 2020
Delga Indústria e Comércio S.A.	99,99%
Fobrasa Comércio de Máquinas Ltda.	99,99%
Tamet Estamparia Pesada Ltda.	99,99%

2. Base de preparação

a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram autorizadas pela Administração da Companhia em 16 de maio de 2022.

Delga Participações S.A.

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

2. Base de preparação--Continuação

a) Declaração de conformidade--Continuação

Detalhes sobre as políticas contábeis da Companhia e de suas controladas estão apresentadas na nota explicativa nº 3.

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

b) Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto aqueles itens mensurados ao valor justo por meio do resultado.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

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

d) Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação de políticas contábeis da Companhia e de suas controladas e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

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

i) *Julgamentos*

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas na seguinte nota explicativa:

- Nota explicativa nº 3(m) - Prazo de arrendamento: se a Companhia tem razoavelmente certeza de exercer opções de prorrogação.

Delga Participações S.A.

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

2. Base de preparação--Continuação

d) Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

ii) *Incertezas sobre premissas e estimativas*

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material no exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2021 estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa nº 7 - Mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber de clientes: principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda;
- Nota explicativa nº 8 - Estoques - Reconhecimento e mensuração de provisão para obsolescência dos estoques;
- Nota explicativa nº 9 - Impostos a recuperar - Transações elegíveis para a tomada de crédito na mensuração dos créditos de PIS e COFINS decorrentes da exclusão do ICMS da base de cálculo;
- Nota explicativa nº 12 - Propriedades para investimento - Definição de vida útil remanescente dos bens classificados como propriedades para investimento;
- Nota explicativa nº 14 - Ativo imobilizado - Definição de vida útil remanescente dos bens do ativo imobilizado; e teste de redução do valor recuperável dos bens do ativo imobilizado pelo método de valor justo menos custo de venda com base em dados não observáveis significativos;
- Nota explicativa nº 22 - Provisão para perdas em processos judiciais - reconhecimento e mensuração de provisões para perdas em processos judiciais - Principais premissas sobre a probabilidade e magnitude de saída de recursos.

iii) *Mensuração do valor justo*

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso ao qual a Companhia tem acesso nessa data.

Delga Participações S.A.

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

2. Base de preparação--Continuação

d) Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

iii) *Mensuração do valor justo*--Continuação

A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é normalmente o preço da transação - ou seja, o valor justo da contrapartida dada ou recebida. Se a Companhia determinar que o valor justo no reconhecimento inicial difere do preço da transação e o valor justo não é evidenciado nem por um preço cotado num mercado ativo para um ativo ou passivo idêntico nem baseado numa técnica de avaliação para a qual quaisquer dados não observáveis são julgados como insignificantes em relação à mensuração, então o instrumento financeiro é mensurado inicialmente pelo valor justo ajustado para diferir a diferença entre o valor justo no reconhecimento inicial e o preço da transação. Posteriormente, essa diferença é reconhecida no resultado numa base adequada ao longo da vida do instrumento, ou até o momento em que a avaliação é totalmente suportada por dados de mercado observáveis ou a transação é encerrada, o que ocorrer primeiro.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia e suas controladas usam dados observáveis tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- Nível 1 - Preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos idênticos ou passivos;
- Nível 2 - Outras informações disponíveis, exceto aquelas do Nível 1, onde os preços cotados (não ajustados) são para ativos e passivos similares, em mercados não ativos, ou outras informações que estão disponíveis e que podem ser utilizadas de forma indireta (derivados dos preços); e
- Nível 3 - Informações indisponíveis em função de pequena ou nenhuma atividade de mercado e que são significantes para definição do valor justo dos ativos e passivos.

O processo de mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia e de suas controladas estão classificados como Nível 2.

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas na nota explicativa nº 30.

iv) *Transações que não envolveram caixa*

As transações da controlada Delga Indústria e Comércio S.A. que não envolveram movimentações de caixa são:

- Reconhecimento de direito de uso no montante de R\$ 20.626.

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis

a) Base de consolidação

i) *Controladas*

A Companhia controla uma entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais da Controladora as informações financeiras de controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

ii) *Transações eliminadas na consolidação*

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

b) Moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais da Companhia e de suas controladas pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

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

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros

i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia e suas controladas se tornam parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado pelo valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao VJR, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

ii) *Classificação e mensuração subsequente*

Ativos financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao VJORA - instrumento de dívida; ao VJORA -instrumento patrimonial; ou ao VJR.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia e suas controladas mudem o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR.

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, a Companhia e suas controladas podem optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em ORA. Essa escolha é feita investimento por investimento.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. No reconhecimento inicial, a Companhia e suas controladas podem designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda os requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

Ativos financeiros - avaliação do modelo de negócio

A Companhia e suas controladas realizam uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas.

Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

Ativos financeiros - avaliação do modelo de negócio--Continuação

- Como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia e de suas controladas;
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- Como os gerentes do negócio são remunerados - por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e
- A frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia e de suas controladas.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros - avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros

Para fins dessa avaliação, o 'principal' é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os 'juros' são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia e suas controladas consideram os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia e suas controladas consideram:

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

Ativos financeiros - avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros--Continuação

- Eventos contingentes que modifiquem o valor ou o a época dos fluxos de caixa;
- Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- O pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- Os termos que limitam o acesso da Companhia e suas controladas aos fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente - o que pode incluir uma compensação razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

Ativos financeiros - mensuração subsequente e ganhos e perdas

Ativos financeiros a VJR	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
Ativos financeiros a custo amortizado	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
Instrumentos de dívida a VJORA	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros--Continuação

ii) *Classificação e mensuração subsequente--Continuação*

Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

iii) *Desreconhecimento*

Ativos financeiros

A Companhia e suas controladas desreconhecem um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia ou suas controladas transferem os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual a Companhia ou suas controladas nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

A Companhia e suas controladas realizam transações em que transfere ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos.

Passivos financeiros

A Companhia e suas controladas desreconhecem um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia e suas controladas também desreconhecem um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

c) Instrumentos financeiros--Continuação

iii) *Desreconhecimento*--Continuação

Passivos financeiros--Continuação

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

iv) *Compensação*

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia e suas controladas tenham atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

d) Capital social

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

e) Estoques

Os estoques das controladas são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado na média ponderada e inclui gastos incorridos na aquisição desses estoques, custos de produção e transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes.

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

f) Imobilizado

Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas, quando aplicável.

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

f) Imobilizado--Continuação

Reconhecimento e mensuração--Continuação

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria entidade inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condição necessários para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela administração, os custos de desmontagem e de restauração do local onde estes ativos estão localizados.

O software comprado que seja parte integrante da funcionalidade de um equipamento é capitalizado como parte daquele equipamento.

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

Custos subsequentes

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que os benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia e por suas controladas.

Depreciação

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

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Edifícios	25 anos
Máquinas, equipamentos e ferramentas	20 anos
Instalações	10 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Benfeitorias em imóveis de terceiros	25 anos
Veículos	5 anos
Equipamentos de informática	5 anos

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data do balanço e ajustados caso seja apropriado.

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

g) Ativos intangíveis

Reconhecimento e mensuração

Ativos intangíveis que são adquiridos por suas controladas que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável.

Custos subsequentes

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

Amortização

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

As vidas úteis estimadas são as seguintes:

Software	1- 5 anos
----------	-----------

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data do balanço e ajustados caso seja apropriado.

h) Propriedade para investimento

A propriedade para investimento é mensurada pelo custo histórico, deduzida de depreciação acumulada, calculada pelo método linear (a vida útil dos Edifícios são é 25 anos, ou seja, são depreciados à 4% a.a.), e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumuladas, quando aplicável.

Ganhos e perdas na alienação de uma propriedade para investimento (calculado pela diferença entre o valor líquido recebido na venda e o valor contábil do item) são reconhecidos no resultado.

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Redução ao valor recuperável (Impairment)

Ativos financeiros não-derivativos

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

A Companhia e suas controladas reconhecem provisões para perdas esperadas de crédito sobre:

- Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado;
- Investimentos de dívida mensurados ao VJORA; e
- Ativos de contrato.

A Companhia e suas controladas mensuram a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira, exceto para os itens descritos abaixo, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses:

- Títulos de dívida com baixo risco de crédito na data do balanço; e
- Outros títulos de dívida e saldos bancários para os quais o risco de crédito (ou seja, o risco de inadimplência ao longo da vida esperada do instrumento financeiro) não tenha aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial.

A política da Companhia e de suas controladas para a constituição da provisão de crédito de liquidação duvidosa leva em conta a análise qualitativa dos títulos vencidos, considerando:

- 100% do mercado privado com títulos vencidos acima de 360 dias;
- títulos vencidos acima de 360 dias para o mercado público desde que não haja nenhuma negociação em curso.

As perdas de crédito esperadas para a vida inteira são as perdas que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplemento ao longo da vida esperada do instrumento financeiro.

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual a Companhia e suas controladas estão expostas ao risco de crédito.

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Redução ao valor recuperável (Impairment)--Continuação

Ativos financeiros não-derivativos--Continuação

Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. São mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa. As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

Em cada data de balanço, a Companhia e suas controladas avaliam os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado e os títulos de dívida mensurados ao VJORA estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui problemas de recuperação quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que os ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do cliente;
- Probabilidade que o devedor estará em falência ou passará por outro tipo de reorganização;
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por conta das dificuldades financeiras;
- Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial.

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

Para títulos de dívida mensurados ao VJORA a provisão para perdas é debitada no resultado e reconhecida em ORA.

Ativos financeiros não classificados como ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são avaliados a cada data de balanço para determinar se há evidência objetiva de perda ao valor recuperável.

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Redução ao valor recuperável (Impairment)--Continuação

Ativos financeiros não-derivativos--Continuação

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando a Companhia e suas controladas não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. Com relação a clientes individuais, a Companhia e suas controladas adotam a política de baixar o valor contábil bruto quando o ativo financeiro está vencido há 360 dias com base na experiência histórica de recuperação de ativos similares. Com relação a clientes corporativos, a Companhia e suas controladas faz uma avaliação individual sobre a época e o valor da baixa com base na existência ou não de expectativa razoável de recuperação. A Companhia e suas controladas não esperam nenhuma recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos da Companhia e de suas controladas para a recuperação dos valores devidos.

Ativos financeiros não classificados como ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são avaliados a cada data de balanço para determinar se há evidência objetiva de perda ao valor recuperável.

- Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram perda de valor inclui:
- Inadimplência ou atrasos do devedor;
- Reestruturação de um valor devido a Companhia e suas controladas em condições que seriam aceitas em condições normais;
- Indicativos de que o devedor ou emissor irá entrar em falência;
- Mudanças negativas na situação de pagamentos dos devedores ou emissores;
- O desaparecimento de um mercado ativo para o instrumento; ou
- Dados observáveis indicando que houve um declínio na mensuração dos fluxos de caixa esperados de um grupo de ativos financeiros.

Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia e de suas controladas, representados substancialmente pelos estoques e imobilizado, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado.

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

i) Redução ao valor recuperável (Impairment)--Continuação

Ativos não financeiros--Continuação

O valor recuperável de um ativo é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes de impostos que reflita as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo.

Uma perda por redução no valor recuperável é reconhecida caso o valor contábil de um ativo ou sua unidade geradora de caixa ("UGC") exceda seu valor recuperável estimado. Perdas de valor são reconhecidas no resultado.

As perdas de valor recuperável reconhecidas em exercícios anteriores são avaliadas a cada data de apresentação para quaisquer indicações de que a perda tenha aumentado, diminuído ou não mais exista. Uma perda de valor é revertida caso tenha havido uma mudança nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável. Uma perda por redução ao valor recuperável é revertida somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil ou sua unidade geradora de caixa ("UGC") que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia e suas controladas não identificaram indicadores de perda no valor de seus ativos não financeiros.

j) Demais ativos circulantes e não circulantes

São demonstrados aos valores de custo ou realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos até a data do balanço.

k) Benefícios a empregados

Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento caso a Companhia e suas controladas tenham uma obrigação legal ou construtiva presente de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

l) Provisões

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

m) Arrendamentos

Ativos arrendados

No início de um contrato, a controlada Delga Indústria e Comércio S.A. avalia se o contrato é, ou contém, um arrendamento. Um contrato é, ou contém, um arrendamento se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. Para avaliar se um contrato transfere o direito de controlar o uso de um ativo identificado, a controlada usa a definição de arrendamento do CPC 06 (R2).

A controlada Delga Indústria e Comércio S.A. arrenda galpões. Esses arrendamentos normalmente duram cinco anos, com opção de renovação do arrendamento após este período. Os pagamentos de arrendamento são reajustados a cada cinco anos, para refletir os valores de mercado. Os arrendamentos de galpões foram firmados há longa data como arrendamentos conjuntos, tanto do terreno como de suas edificações.

Como arrendatária

A controlada Delga Indústria S.A. reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, que compreende o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento, ajustado para quaisquer pagamentos de arrendamento efetuados até a data de início, mais quaisquer custos diretos iniciais incorridos e uma estimativa dos custos a serem incorridos pelo arrendatário na desmontagem e remoção do ativo subjacente, restaurando o local em que está localizado ou restaurando o ativo subjacente à condição requerida pelos termos e condições do arrendamento, menos quaisquer incentivos de arrendamentos recebidos.

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

m) Arrendamentos--Continuação

Como arrendatária--Continuação

O ativo de direito de uso é subsequentemente depreciado pelo método linear desde a data de início até o final do prazo do arrendamento, a menos que o arrendamento transfira a propriedade do ativo subjacente para a controlada Delga Indústria e Comércio S.A. no final do prazo do arrendamento, ou se o custo do ativo de direito de uso refletir que a Delga Indústria e Comércio S.A. exercerá a opção de compra. Nesse caso, o ativo de direito de uso será depreciado ao longo da vida útil do ativo subjacente, que é determinada nas mesmas bases do ativo imobilizado. Além disso, o ativo de direito de uso é periodicamente reduzido por perdas por redução ao valor recuperável, se houver, e ajustado para determinadas remensurações do passivo de arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente ao valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados pela taxa de juros implícita no arrendamento ou, se essa taxa não puder ser determinada imediatamente, pela taxa de empréstimo incremental da controlada Delga Indústria e Comércio S.A.. Geralmente, usa sua taxa incremental sobre empréstimo como taxa de desconto.

A controlada Delga Indústria e Comércio S.A. determina sua taxa incremental sobre empréstimos obtendo taxas de juros de várias fontes externas de financiamento e fazendo alguns ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo de ativo arrendado.

A taxa média ponderada aplicada pela controlada em 31 de dezembro de 2021 foi de 11,65% ao ano.

Arrendamentos de ativos de baixo valor

O Grupo arrenda equipamentos de TI com prazos de contrato de um a três anos. Esses arrendamentos são de curto prazo e/ou arrendamentos de itens de baixo valor. O Grupo optou por não reconhecer os ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para esses arrendamentos.

Como arrendadora

No início ou na modificação de um contrato que contém um componente de arrendamento, a controladora Delga Participações aloca a contraprestação no contrato a cada componente de arrendamento com base em seus preços independentes.

Se um acordo contiver componentes de arrendamento e não arrendamento, a controladora aplicará o CPC 47/IFRS 15 para alocar a contraprestação no contrato.

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

n) Receita operacional

Venda de produtos

A receita operacional de venda de produtos (mercadorias e ferramental) de suas controladas é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando (ou à medida que) a entidade satisfizer à obrigação de performance ao transferir o bem ou o serviço (ou seja, um ativo) prometido ao cliente, ou seja, quando os produtos são entregues e aceitos pelos clientes. O ativo é considerado transferido quando (ou à medida que) o cliente obtiver o controle desse ativo.

O controle do ativo refere-se à capacidade de determinar o uso do ativo e de obter substancialmente a totalidade dos benefícios restantes provenientes do ativo. O controle inclui a capacidade de evitar que outras entidades direcionem o uso do ativo e obtenham benefícios desse ativo.

Receita de aluguel

A receita operacional de aluguéis de imóveis é reconhecida considerando os cinco passos: i) identificação dos contratos com os clientes; ii) identificação das obrigações de desempenho previstas nos contratos; iii) determinação do preço da transação; iv) alocação do preço da transação à obrigação de desempenho prevista nos contratos; e v) reconhecimento da receita quando a obrigação de desempenho é atendida.

o) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia e suas controladas compreendem:

- Receitas de juros sobre aplicações financeiras, descontos obtidos, variações monetárias e cambiais ativas; e atualização juros Selic sobre crédito de ação Pis e Cofins; e
- Despesas com juros e encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures, descontos concedidos, variações monetárias e cambiais passivas e taxas bancárias.
- A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

p) Imposto de renda e contribuição social

A Companhia têm o imposto de renda e a contribuição social do exercício calculados utilizando o regime de lucro presumido que, com base no faturamento bruto, aplicasse a alíquota de 32%, para receitas de aluguéis e de 8% para receitas de venda de imóveis, para chegar a base tributável, aplicando o percentual de 15% acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido.

As controladas têm o imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido calculados utilizando o regime do lucro real, com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro tributável anual.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende o imposto de renda corrente e diferido. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado.

i) *Despesa de imposto de renda e contribuição social correntes*

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

ii) *Despesa imposto de renda e contribuição social diferidos*

Passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os usados para fins de tributação.

Passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

A mensuração dos passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual a Companhia e suas controladas esperam recuperar ou liquidar seus ativos e passivos.

Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

Delga Participações S.A.

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

3. Principais políticas contábeis--Continuação

q) Demonstrações dos fluxos de caixa

Os dividendos pagos e antecipados são classificados como fluxo de caixa das atividades de financiamento, pois a Companhia considera que referem-se aos custos de obtenção de recursos financeiros e, portanto adota essa política.

4. Novas normas e interpretações ainda não efetivas

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da companhia, estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

- Contratos de seguro (IFRS 17 - CPC 06)
- Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26).
- Definição de estimativas contábeis (Alterações ao CPC 23)
- Divulgação de políticas contábeis (Alterações ao CPC 26)

5. Reapresentação das demonstrações financeiras

Visando adequação das suas demonstrações financeiras às normas de divulgação no âmbito do CPC 03, a companhia reclassificou o grupo de aplicações financeiras para caixas e equivalentes de caixas. Os efeitos desse ajuste nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 são como seguem:

Balanço patrimonial - 31 de dezembro de 2020

	Controladora			Controladora		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Corrigido	Anteriormente apresentado	Ajustes	Corrigido
Caixas e equivalentes de caixas	189	12.962	13.151	9.350	22.300	31.650
Aplicações financeiras	12.962	(12.962)	-	20.009	(20.009)	-
Outros ativos circulantes	3.377	-	3.377	146.990	-	146.990
Total ativo circulante	16.528	-	16.528	176.349	2.291	178.640
Aplicações financeiras	-	-	-	2.291	(2.291)	-
Outros ativos não circulantes	90.100	-	90.100	311.049	-	311.049
Total ativo não circulante	90.100	-	90.100	313.340	(2.291)	311.049
Total de ativos	106.628	-	106.628	489.689	-	489.689
Total de passivos	(2.566)	-	(2.566)	(385.627)	-	(385.627)
Total do patrimônio líquido	(104.062)	-	(104.062)	(104.062)	-	(104.062)

Delga Participações S.A.

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

5. Reapresentação das demonstrações financeiras--Continuação

Demonstração de fluxo de caixa - 31 de dezembro de 2020

	Controladora			Controladora		
	Anteriormente apresentado	Ajustes	Corrigido	Anteriormente apresentado	Ajustes	Corrigido
Fluxo de caixa das atividades operacionais						
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	3.439	-	3.439	22.683	-	22.683
Aplicações financeiras	(1.281)	1.281	-	(8.856)	8.856	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(1.281)	1.281	-	(12.431)	8.856	(3.575)
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	(4.589)	-	(4.589)	(3.767)	-	(3.767)
(Redução) aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa	(2.431)	-	(1.150)	6.485	-	15.341
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	2.620	11.681	14.301	2.865	13.444	16.309
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	189	12.962	13.151	9.350	22.300	31.650

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
		(reapresentado)		(reapresentado)
Caixa	5	5	29	31
Bancos conta movimento	372	184	3.128	9.319
Aplicações financeiras	16.360	12.962	16.597	22.300
	16.737	13.151	19.754	31.650

A análise de exposição da Companhia e de suas controladas a riscos de crédito está demonstrada na nota explicativa nº 30.

Em 2021 atendendo as normas de auditoria, fizemos a inclusão das aplicações financeiras ao grupo de caixa e equivalentes de caixa. Para fins comparativos, reapresentamos os saldos de 2020, conforme mencionado na nota 5.

Delga Participações S.A.

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

6. Caixa e equivalentes de caixa--Continuação

As aplicações financeiras estão compostas 99% em aplicações em fundos de investimento constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, e 1% em aplicações CDB, indexadas à variação do CDI (100% do CDI). As aplicações permitem o resgate imediato sem encargos por antecipação.

O objetivo do fundo é proporcionar rentabilidade aos cotistas, por meio da aplicação dos seus recursos, preponderantemente, em ativos financeiros e modalidades operacionais que acompanhem, direta ou indiretamente, a variação da taxa de juros do Depósito Interfinanceiro - DI, divulgada pela Câmara de Custódia e Liquidação - CETIP. A exposição da carteira às oscilações da taxa de juros do Depósito Interfinanceiro - DI será mantida mesmo na hipótese de alta volatilidade dos preços dos ativos e dessa taxa de juros. Ver nota explicativa nº 30.

7. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Clientes nacionais	3.349	2.967	42.270	31.604
Clientes estrangeiros	-	-	1.273	325
	3.349	2.967	43.543	31.929
(-) Antecipação de recebíveis (i)	-	-	(3.408)	(15.789)
(-) Provisão para perda esperada	-	-	-	-
	3.349	2.967	40.135	16.140

(i) O saldo refere-se à operação bancária de antecipação de recebíveis efetuada pela controlada Delga Indústria e Comércio S.A. baseada na transferência de domicílio bancário simples sem garantia ou caução de contas a receber e sem coobrigação e com depósito de documentos pela controlada Delga Indústria e Comércio S.A.

Para reduzir o risco de crédito, a Companhia e suas controladas adotam como prática a análise detalhada da situação patrimonial e financeira individualizada de seus clientes, e estabelece limite individual de crédito e acompanha permanentemente o saldo devedor dos mesmos. A provisão para perdas esperadas do contas a receber de clientes foi calculada com base na análise individual de riscos dos créditos, que contempla histórico de perdas ocorridas na média dos últimos 3 anos; a situação do grupo econômico ao qual pertencem, e as respectivas garantias reais recebidas.

Delga Participações S.A.

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

7. Contas a receber de clientes--Continuação

A provisão para perda esperada tem a seguinte movimentação nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	-	(1.532)	-	(1.532)
Baixas	-	1.432	-	1.432
Reversão	-	100	-	100
Saldo final	-	-	-	-

As controladas da Companhia vendem produtos e componentes para empresas de grande porte e substancialmente no setor automotivo, com a seguinte participação percentual e concentração por cliente abaixo demonstrada:

Cliente	% de concentração
Volkswagen ("VW")	36%
Mercedes Benz	22%
Lear do Brasil	5%
Dongwon Brasil	4%
Volvo do Brasil	4%
Outros	29%
Total	100,00%

A abertura das contas a receber de clientes nacionais e estrangeiros pode ser assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
A vencer:				
A vencer até 30 dias	-	-	33.218	19.907
A vencer a mais de 30 dias	1.149	631	4.725	4.933
Total a vencer	1.149	631	37.943	24.840
Vencidos:				
de 1 a 30 dias	42	103	1.696	930
de 31 a 90 dias	110	72	528	815
de 91 a 180 dias	173	69	944	1.531
há mais de 180 dias	1.875	2.092	2.432	3.813
Total vencidos	2.200	2.336	5.600	7.089
Total geral	3.349	2.967	43.543	31.929

Delga Participações S.A.

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

8. Estoques

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Produtos acabados	22.041	14.248
Produtos em elaboração	1.050	943
Produtos semi-acabados	56.303	30.783
Matérias primas	34.920	22.721
Materiais de consumo auxiliares e outros	2.934	2.142
Mercadorias para revenda	2.234	3.940
Sucata	295	81
Ferramentais em construções	11.732	12.768
Adiantamento a fornecedores	3.055	1.247
	134.564	88.873

Não há estoques das controladas dados em garantia de dívidas em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

A Companhia não registrou provisões para perda com estoques em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

9. Impostos a recuperar

	Controladora	
	31/12/2021	31/12/2020
IR a compensar	-	149

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
IPI a compensar	13.121	6.833
ICMS a compensar	134	101
COFINS a compensar	-	-
PIS a compensar	-	-
Créditos extemporâneos	-	567
Crédito ação PIS e COFINS - ICMS na base de cálculo (i)	98.235	102.258
IR a compensar	-	505
IR e CS - PERT	1.384	1.384
Pert	1.926	1.926
Outros	2.824	3.495
	117.624	117.069

Circulante	39.263	41.095
Não circulante	78.361	75.974

Delga Participações S.A.

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

9. Impostos a recuperar--Continuação

- (i) Em 29 de novembro de 2018 ocorreu o trânsito e julgado no qual a Controlada Delga Indústria obteve êxito em ação contra a Fazenda Federal, relacionada a discussão acerca da não inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS. Foi confirmado o direito da Controlada Delga Indústria de compensar os valores indevidamente recolhidos à título destes tributos no período de 2002 a 2016. Desta forma, a Controlada Delga Indústria considerou em sua melhor estimativa de valor a apuração dos créditos pelo método apurado. Como consequência, reconheceu o valor de R\$ 58.865 em 2018. Considerando a evolução do tema e baseado na avaliação atual da Controlada Delga Indústria, que leva em consideração novos fatos ocorridos em 2020 (prazo expirado para a União impetrar recursos após o trânsito em julgado – prazo para ação rescisória), a Controlada Delga Indústria reconheceu em 2020 os créditos daquela ação, porém correspondente a diferença do critério de apuração pela metodologia do ICMS destacado na nota fiscal, até então considerado ativo contingente pela Controlada Delga Indústria, no montante total de R\$ 86.131 na rubrica "Impostos a recuperar", sendo R\$ 24.114 (28%) no circulante e R\$ 62.017 (72%) no não circulante, de acordo com estimativas de utilização, com contrapartida no resultado, sendo o principal de R\$ 58.134 em "Outras receitas operacionais" e R\$ 27.997, referente a atualização do crédito (Taxa Selic), em "Receitas financeiras". Adicionalmente, a Controlada Delga Indústria possui créditos ainda não registrados por não haver elementos suficientes para a mensuração confiável do valor, referentes a filiais e períodos específicos que abranjem o período de 2002 a 2006.

A Controlada Delga Indústria registrou o montante de R\$ 6.322 referente aos honorários advocatícios incidentes sobre o êxito do processo, na rubrica de outras contas a pagar.

10. Transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos, assim como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações mantidas com suas controladas, acionistas e demais profissionais-chave da Administração.

As principais operações efetuadas durante o exercício são demonstradas no quadro a seguir:

a) Ativo não circulante

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Empréstimos a partes relacionadas (i)	1.436	1.034	-	-
Antecipação de dividendos (ii)	23.515	23.515	23.515	23.515

- (i) Refere-se a empréstimos junto a Fobrasa Comércio de Máquinas Ltda. com prazo de vencimento indeterminado, com incidência de juros e atualização.
- (ii) Refere-se a antecipação de dividendos junto aos acionistas da Companhia nos exercícios de 2018 a 2021 que serão compensados com distribuição futura de lucros.

Movimentação dos saldos - Controladora

	31/12/2020	Antecipação de dividendos	Pagamento	31/12/2021
Antecipação dos dividendos	23.515	8.934	(8.934)	23.515

Delga Participações S.A.

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

10. Transações com partes relacionadas--Continuação

a) Ativo não circulante--Continuação

Movimentação dos saldos - Consolidado

	31/12/2020	Antecipação de dividendos	Provisão de dividendos	31/12/2021
Antecipação dos dividendos	23.515	8.934	(8.934)	23.515

b) Passivo circulante

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Dividendos a pagar	-	210	-	210

Movimentação dos saldos - Controladora e Consolidado

	31/12/2020	Pagamento de dividendos	Provisão de dividendos	31/12/2021
Dividendos a pagar	210	(10.559)	10.349	-

c) Resultado

	Controladora	
	2021	2020
Receita de aluguel		
Delga Indústria e Comércio S.A. (i)	5.755	2.346
Tamet Estamparia Pesada Ltda. (ii)	63	63
	5.818	2.409

(i) Aluguel das instalações das filiais de Diadema, Ferraz de Vasconcelos, Anchieta e Jarinú da Delga Indústria e Comércio S.A. com prazo determinado e atualização com base no ICV/Diese e IGPM, respectivamente.

(ii) Aluguel das instalações da controlada Tamet com prazo indeterminado e atualização com base no IGPM.

Remuneração de pessoal-chave da administração

Em 2021 a remuneração do pessoal-chave da administração, que contempla a Direção e o Conselho de Administração foi de R\$ 4.647 (R\$ 2.268 em 2020) registrados no grupo de despesas administrativas e inclui salários, honorários, remunerações variáveis e benefícios diretos e indiretos.

A Companhia e suas controladas não possuem outros tipos de remuneração, tais como, benefícios pós-emprego. Os beneficiários finais da Companhia são os acionistas mencionados na nota explicativa nº 22.

Delga Participações S.A.

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

11. Investimentos em controladas

a) Composição dos saldos

	Controladora	
	31/12/2021	31/12/2020
Saldos em investimentos		
Delga Indústria e Comércio S.A.	89.378	50.946
Tamet Estamparia Pesada Ltda.	237	658
Total	89.615	51.604
Investimentos com passivo a descoberto		
Fobrasa Comércio de Máquinas Ltda.	(2.678)	(1.856)
Total	86.937	49.748

b) Composição dos investimentos

	Delga Indústria e Comércio S.A.	Fobrasa Comércio de Máquinas Ltda.	Tamet Estamparia Pesada Ltda.	Total
Capital social	47.299	8.204	704	56.207
Participação	99,99%	99,99%	99,99%	-
Total do ativo das controladas	512.160	6.836	3.424	522.420
Total do passivo das controladas	(422.773)	(9.514)	(3.187)	(435.474)
Resultado do exercício das controladas	38.438	(822)	(422)	37.194
Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2021	89.387	(2.678)	237	86.946
Resultado de equivalência patrimonial	38.432	(822)	(422)	37.188
Valor de investimentos em 31 de dezembro de 2021	89.378	-	237	89.615
Investimentos com passivo a descoberto em 31 de dezembro de 2021	-	(2.678)	-	(2.678)

	Delga Indústria e Comércio S.A.	Fobrasa Comércio de Máquinas Ltda.	Tamet Estamparia Pesada Ltda.	Total
Capital social	47.299	8.204	704	56.207
Participação	99,99%	99,99%	99,99%	-
Total do ativo das controladas	433.278	6.444	3.780	443.502
Total do passivo das controladas	(382.329)	(8.301)	(3.141)	(393.771)
Resultado do exercício das controladas	(19.270)	2.384	408	(16.478)
Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2020	50.949	(1.857)	658	49.750
Resultado de equivalência patrimonial	19.268	(2.384)	(408)	16.476
Valor de investimentos em 31 de dezembro de 2020	50.946	-	658	51.604
Investimentos com passivo a descoberto em 31 de dezembro de 2020	-	(1.856)	-	(1.856)

Delga Participações S.A.

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

11. Investimentos em controladas--Continuação

c) Movimentação dos investimentos

A movimentação dos investimentos em controladas está demonstrada a seguir:

	Delga Indústria e Comércio S.A.	Fobrasa Comércio e Indústria de Máquinas Ltda.	Tamet Estamparia Pesada Ltda.	Total
Saldos em 1 de janeiro de 2021	50.946	(1.856)	658	49.748
Equivalência patrimonial	38.432	(822)	(422)	37.189
Dividendos a receber	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	89.379	(2.678)	236	86.937

	Delga Indústria e Comércio S.A.	Fobrasa Comércio e Indústria de Máquinas Ltda.	Tamet Estamparia Pesada Ltda.	Total
Saldos em 1 de janeiro de 2020	31.872	528	1.066	33.465
Equivalência patrimonial	19.268	(2.384)	(408)	16.476
Dividendos a receber	(192)	-	-	(192)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	50.946	(1.856)	658	49.748

12. Propriedades para investimento

a) Conciliação do valor contábil

Controladora

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	12.730	13.944
Reclassificação para ativo mantido para venda	-	(944)
(-) Depreciações	(266)	(271)
Saldo final	12.464	12.729

Delga Participações S.A.

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

12. Propriedades para investimento--Continuação

a) Conciliação do valor contábil--Continuação

Consolidado

	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial	5.169	6.306
Reclassificação para ativo mantido para venda	-	(944)
(-) Depreciações	(188)	(193)
Saldo final	4.981	5.169

Propriedades para investimentos incluem uma série de imóveis comerciais e residenciais que são arrendados a terceiros e partes relacionadas.

b) Mensuração do valor justo

O valor justo das propriedades para investimento foi determinado por avaliadores imobiliários externos independentes, com qualificação profissional adequada e reconhecida, e experiência recente na localidade e na categoria da propriedade que está sendo avaliada.

	Valor contábil	Valor justo
Terrenos	10.200	183.339
Edifícios	2.264	145.365
Saldo final	12.464	328.704

13. Direito de uso e arrendamentos a pagar

A controlada Delga Indústria e Comércio S.A. arrenda galpões. Esses arrendamentos normalmente duram cinco anos, com opção de renovação do arrendamento após este período. Os pagamentos de arrendamento são reajustados a cada cinco anos, para refletir os valores de mercado. Os arrendamentos de galpões foram firmados há longa data como arrendamentos conjuntos, tanto do terreno como de suas edificações.

O Grupo arrenda equipamentos de TI com prazos de contrato de um a três anos. Esses arrendamentos são de curto prazo e/ou arrendamentos de itens de baixo valor. O Grupo optou por não reconhecer os ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para esses arrendamentos

A taxa nominal média aplicada no cálculo dos arrendamentos foi de 11,65% ao ano.

Delga Participações S.A.

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

13. Direito de uso e arrendamentos a pagar--Continuação

a) Movimentação direito de uso (consolidado)

	<u>Terrenos e edifícios</u>
Em 1º de janeiro de 2020	-
Adições a ativos de direito de uso	13.291
Despesas de depreciação do exercício	(886)
Em 31 de dezembro de 2020	12.405
Adições a ativos de direito de uso	20.626
Despesas de depreciação do exercício	(3.140)
<u>Em 31 de dezembro de 2021</u>	<u>29.891</u>

b) Movimentação dos arrendamentos a pagar (consolidado)

<u>31/12/2020</u>	<u>Adição</u>	<u>Pagamento de principal</u>	<u>Provisão de juros</u>	<u>Pagamento de juros</u>	<u>31/12/2021</u>
13.030	20.663	(2.144)	(2.604)	2.604	31.549
13.030	20.663	(2.144)	(2.604)	2.604	31.549
				<u>2021</u>	<u>2020</u>
Arrendamentos a pagar				31.549	13.030
Circulante				4.757	1.239
Não Circulante				26.792	11.791

O reconhecimento dos contratos de arrendamentos são transações que não afetam caixa.

Delga Participações S.A.

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

14. Ativo imobilizado

A movimentação do imobilizado está demonstrada no quadro a seguir:

a) Custo - Consolidado

	31/12/2020	Adições	Baixas	Transferência	31/12/2021
Terrenos	5.442	-	-	-	5.442
Edifícios	13.913	-	-	-	13.913
Gastos pré-operacionais	596	-	(499)	-	97
Instalações	22.428	-	-	-	22.428
Máquinas e equipamentos	194.737	6.565	(186)	-	201.116
Móveis e utensílios	1.084	18	-	-	1.102
Veículos	1.818	-	-	-	1.818
Equipamentos CPD	1.835	65	-	-	1.900
Aparelhos e acessórios	5.048	2	-	-	5.050
Benfeitorias em imóveis	54.857	2	(33)	-	54.826
Veículos industriais	95	-	-	-	95
Instalações administrativas	409	-	-	-	409
Embalagens Industriais	7.241	-	-	-	7.241
Bens de pequeno valor	1	-	-	-	1
Ferramentas	292	-	-	-	292
Imobilizações em andamento	10.957	10.115	(26)	-	21.046
Total do custo	320.753	16.767	(744)	-	336.776

	31/12/2019	Adições	Baixas	Transferência	31/12/2020
Terrenos	5.442	-	-	-	5.442
Edifícios	13.913	-	-	-	13.913
Gastos pré-operacionais	1.956	-	(1.360)	-	596
Instalações	22.358	70	-	-	22.428
Máquinas e equipamentos	194.215	522	-	-	194.737
Móveis e utensílios	1.065	19	-	-	1.084
Veículos	1.796	22	-	-	1.818
Equipamentos CPD	1.807	28	-	-	1.835
Aparelhos e acessórios	5.038	10	-	-	5.048
Benfeitorias em imóveis	54.857	-	-	-	54.857
Veículos industriais	95	-	-	-	95
Instalações administrativas	409	-	-	-	409
Embalagens Industriais	6.372	869	-	-	7.241
Bens de pequeno valor	-	1	-	-	1
Ferramentas	292	-	-	-	292
Imobilizações em andamento	9.253	1.704	-	-	10.957
Total do custo	318.868	3.245	(1.360)	-	320.753

Delga Participações S.A.

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

14. Ativo imobilizado--Continuação

b) Depreciação acumulado - Consolidado

	Taxa de depreciação % a.a.	31/12/2020	Adições	Baixas	31/12/2021
Edifícios	4	(13.935)	(2.830)	-	(16.765)
Instalações	10	(14.472)	(1.413)	-	(15.885)
Máquinas e equipamentos	5	(90.007)	(7.819)	-	(97.826)
Móveis e utensílios	10	(827)	(54)	-	(881)
Veículos	20	(1.399)	(9)	-	(1.408)
Equipamentos CPD	20	(1.724)	(50)	-	(1.774)
Aparelhos e acessórios	10	(4.480)	(231)	-	(4.711)
Veículos industriais	20	(94)	-	-	(94)
Embalagens industriais	10	(3.657)	(791)	-	(4.448)
Bens de pequeno valor	100	(1)	-	-	(1)
Instalações administrativas	20	(264)	(32)	-	(296)
Ferramentas	10	(262)	(4)	-	(266)
Total da depreciação acumulada		(131.122)	(13.233)	-	(144.355)
Imobilizado líquido		189.631	3.534	(744)	192.421

	Taxa de depreciação % a.a.	31/12/2019	Adições	Baixas	31/12/2020
Edifícios	4	(11.277)	(2.658)	-	(13.935)
Instalações	10	(13.057)	(1.415)	-	(14.472)
Máquinas e equipamentos	5	(82.042)	(7.965)	-	(90.007)
Móveis e utensílios	10	(769)	(58)	-	(827)
Veículos	20	(1.393)	(6)	-	(1.399)
Equipamentos CPD	20	(1.689)	(35)	-	(1.724)
Aparelhos e acessórios	10	(4.033)	(447)	-	(4.480)
Veículos industriais	20	(94)	-	-	(94)
Embalagens industriais	10	(2.926)	(731)	-	(3.657)
Bens de pequeno valor	100	-	(1)	-	(1)
Instalações administrativas	20	(232)	(32)	-	(264)
Ferramentas	10	(256)	(6)	-	(262)
Total da depreciação acumulada		(117.768)	(13.354)	-	(131.122)
Imobilizado líquido		201.100	(10.109)	(1.360)	189.631

Delga Participações S.A.

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

14. Ativo imobilizado--Continuação

A Companhia e suas controladas avaliaram a aplicação da revisão da vida útil-econômica dos itens do ativo imobilizado e concluiu que as taxas de depreciação e amortização utilizadas estão adequadas.

Em 31 de dezembro de 2021, a controlada Delga Indústria e Comércio S.A. tinha imóveis dados em garantia de dívidas, no valor líquido contábil de R\$ 6.094.

Não houve custos de capitalização de empréstimos oriundos de imobilização incorridos no exercício findo de 31 de dezembro de 2021.

15. Empréstimos e financiamentos

A composição do saldo de empréstimos e financiamentos consolidado em 31 de dezembro de 2021 e 2020 está assim demonstrada:

Consolidado

Instituição	Modalidade	Moeda	Vencimento	Taxa de juros	2021	2020
Daycoval	Capital de giro	Reais	18/05/2022	CDI + 6% a.a. 12,71% a.a	420	11.090
Banco do Brasil	Capital de giro	Reais	15/06/2023	CDI + 3% a.a.	11.793	12.838
Pine	Capital de giro	Reais	17/10/2022	15,39% a.a.	3.310	7.282
Sofisa	Capital de giro	Reais	29/10/2024	CDI + 8,70% a.a.	20.021	-
Banco C6	Cessão de Duplicatas	Reais	12/01/2022	14,41% a.a.	2.016	-
BNDES	Capital de giro	Reais	05/08/2021	4,17% a.a. + SELIC	-	6.484
Total					37.560	37.694
Passivo circulante					19.818	19.113
Passivo não circulante					17.742	18.581

Principais Covenants: não sofrer protesto cambiário, não requerer recuperação extrajudicial ou judicial, não haver processo de falência, não sofrer ação judicial ou procedimento fiscal que coloque em risco as garantias constituídas, não promover alterações societárias relacionadas a fusão, cisão, liquidação, dissolução, incorporação ou qualquer outra forma de reorganização societária sem a prévia anuência do banco, não realizar distribuição ou pagamento de dividendos, juros sobre capital próprio, redução de capital social, partes beneficiárias, amortizações de ações, bonificações em dinheiro ou quaisquer outras modalidades de remuneração que seja devida aos acionistas, exceto os dividendos obrigatórios previstos no artigo 202 da Lei 6404/76, limitado a 25% do lucro líquido do período.

Delga Participações S.A.

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

15. Empréstimos e financiamentos--Continuação

O vencimento da dívida de longo prazo está assim demonstrado:

Ano	31/12/2021	31/12/2020
2022	-	13.017
2023	11.075	5.564
2024	6.667	-
	17.742	18.581

Movimentação dos empréstimos e financiamentos

31/12/2020	Captação	Pagamento de principal	Provisão de juros	Pagamento de juros	31/12/2021
37.695	43.932	(42.938)	3.125	(4.253)	37.560
37.695	43.932	(42.938)	3.125	(4.253)	37.560

31/12/2019	Captação	Pagamento de principal	Provisão de juros	Pagamento de juros	31/12/2020
28.361	23.621	(15.617)	3.322	(1.993)	37.694
28.361	23.621	(15.617)	3.322	(1.993)	37.694

Garantias

As linhas de financiamentos possuem como garantia os próprios bens, notas promissórias e aval dos acionistas controladores.

Cláusulas restritivas Covenants

A Companhia e suas controladas atenderam as cláusulas restritivas existentes nos contratos de empréstimos e financiamentos vigentes em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

Delga Participações S.A.

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

16. Debêntures

Em 14 de abril de 2014 foi emitida a 2ª emissão de debentures privadas não conversíveis em ações com a liquidação da 1ª emissão:

Classificação da emissão:	2ª emissão
Data da emissão:	14 de abril de 2014
Data final da liquidação:	12 de setembro de 2024
Quantidade:	900
Valor total da emissão:	R\$90.000
Espécie:	Debêntures da espécie com garantia real, com garantias adicionais fidejussória e real, nos termos do artigo 58, parágrafo 2º, da Lei das Sociedades por Ações conforme descritas nas cláusulas 4.10 e 4.11 do instrumento particular.
Forma:	Não conversíveis em ações, nominativas e escriturais, sem a emissão de certificado
Remuneração mensal:	A cada debênture a partir de 06 de setembro de 2019 até 11 de setembro de 2021: Taxas médias diárias do DI – Depósitos Interfinanceiros +1,00% a.a. A cada debênture a partir de 12 de setembro de 2021: Taxas médias diárias do DI – Depósitos Interfinanceiros +2,00% a.a..
Pagamento da remuneração mensal:	Mensalmente, a partir de 12 de maio de 2015.
Pagamento do principal:	R\$ 90.000 serão pagos em 48 parcelas mensais a partir de 12/10/2020, junto com a remuneração mensal.
Garantias:	Fiança da controladora, da coligada e dos acionistas da Companhia e imóveis próprios e de empresas ligadas.
Obrigações adicionais - Índices financeiros:	Dívida líquida/EBITDA igual ou menor a 5,0 em 2021. Para 2022 será igual ou menor 3,5 e em 2023 será igual ou menor 3,0.
Obrigações adicionais - Outras	Não haver variação negativa superior a 10% dos ativos imobilizados líquidos do grupo econômico; não distribuição ou pagamento de dividendos de lucros aos acionistas da emissora em valor superior a 50% do lucro líquido limitado a R\$ 7 milhões; e entrega das demonstrações financeiras auditadas até 30 de abril de 2022, com possibilidade de extensão por mais trinta dias.

As debêntures estão classificadas nas demonstrações financeiras consolidadas pelo seu valor original, acrescido da remuneração mensal e deduzido do valor dos custos necessários da transação com vencimento final em 12 de outubro de 2024.

O vencimento da dívida está assim demonstrado:

Ano

2022	2023	2024	Total
15.562	15.410	58.634	89.606

Delga Participações S.A.

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

16. Debêntures--Continuação

A controlada Delga Indústria e Comércio S.A. incorreu em custos de captação, os quais foram reconhecidos conforme definições do Pronunciamento Técnico CPC 08 (R1) - Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, cujo saldo em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 199 (R\$ 3 em 2019).

Em 2021, a Companhia assinou o 15º aditamento junto aos debenturistas, o qual contempla as seguintes alterações:

- Taxa da operação: Manutenção de CDI + 1,00% a.a. até setembro de 2021. Caso não ocorra antecipação do pagamento de BRL 40 MM (via alienação de imóveis ou exercício de cash sweep), aumento para taxa de CDI + 2,00% a.a., a partir de outubro de 2021;
- Período de carência: Carência de pagamento de Principal até setembro de 2021;
- Distribuição de dividendos: A Companhia não poderá distribuir dividendos e não poderá realizar mútuos aos acionistas;
- Além do *waiver* do *covenant* financeiro (Dívida Líquida/EBITDA) mencionados acima.

Movimentação das debêntures

31/12/2020	Captação	Pagamento principal	Provisão de juros	Pagamento de juros	31/12/2021
92.979	-	(3.757)	5.012	(4.628)	89.606
92.979	-	(3.757)	5.012	(4.628)	89.606

Passivo circulante
Passivo não circulante

15.562
74.044

31/12/2019	Captação	Pagamento principal	Provisão de juros	Pagamento de juros	31/12/2020
99.561	-	(6.921)	4.052	(3.713)	92.979
99.561	-	(6.921)	4.052	(3.713)	92.979

Passivo circulante
Passivo não circulante

3.906
89.073

Cláusulas restritivas Covenants

O contrato de Debênture está sujeito a cláusulas restritivas, que estabelece a manutenção de índices financeiros e não financeiros conforme acima demonstrado, tomando como base as demonstrações contábeis consolidadas do Grupo Delga Participações S.A.

Delga Participações S.A.

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

16. Debêntures--Continuação

Em 31 de dezembro de 2020, a controlada Delga Indústria e Comércio S.A. quebrou o *covenant* financeiro (Dívida Líquida/EBITDA), porém obteve *waiver* e, portanto, não reclassificou o saldo de debêntures para o passivo circulante.

17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	-	42	75.525	55.018
Fornecedores do exterior	-	-	84	2.505
	-	42	75.609	57.523

Os fornecedores estão representados basicamente por obrigações por compra de insumos para utilização no processo produtivo e de prestadores de serviços em geral dentro do curso normal dos negócios.

18. Obrigações trabalhistas e sociais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ordenados e salários	20	-	3.021	7.080
Encargos sociais - INSS e FGTS	-	12	3.111	6.952
Provisão de férias e encargos	80	71	9.071	12.589
Rescisões a pagar	-	-	48	542
Outras obrigações trabalhistas	-	1	7.512	1.553
	100	84	22.763	28.716

19. Obrigações fiscais e tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
ICMS a recolher	-	-	10.330	4.613
ISS a recolher	-	-	85	81
IRRF a recolher	-	-	51	38
PIS e COFINS a recolher	45	23	1.629	1.773
Outros	19	19	1.412	5.659
	64	42	13.507	12.164

Delga Participações S.A.

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

20. Parcelamentos de impostos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
ICMS (i)	-	-	54.166	46.061
PGFN PAES Lei 11.941/09	-	-	644	1.558
PIS E COFINS	-	-	7.440	8.627
INSS (iii)	-	-	32.948	25.575
CPRB	-	-	3.203	5.553
PERT RFB (ii)	-	-	13.111	15.701
	-	-	111.512	103.075
Circulante	-	-	31.385	29.182
Não circulante	-	-	80.127	73.893

(i) ICMS

Entre 2007 e 2015, a controlada Delga Indústria e Comércio S.A., efetuou pedido de parcelamentos de débitos estaduais relacionados ao Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS), para amortização em períodos que variam de 7 a 120 meses (até 11/2025). Referidos parcelamentos são atualizados pela taxa SELIC e vem sendo pago de acordo com os cronogramas deferidos.

(ii) PERT Lei 13.496/17

Em 14 de novembro de 2017 a controlada Delga Indústria e Comércio S.A. aderiu ao novo parcelamento nas modalidades RFB e PGFN. Em 31 de dezembro de 2019, houve a consolidação do parcelamento junto a RFB na modalidade DEMAIS- PERT "III b". Tal modalidade prevê o pagamento, com uma entrada de 20% do valor da dívida consolidada, sem reduções, em 5 (cinco) parcelas mensais e sucessivas, e o restante parcelado em até 145 prestações mensais e sucessivas (até 04/2030), com redução de 80% dos juros de mora e 50% das multas de mora de ofício ou isoladas, conforme o art. 2º da lei nº 13.496/2017.

(iii) INSS e RFB Lei 11.941/09

Em 25 de novembro de 2009, a controlada Delga Indústria e Comércio S.A. optou por transferir todos os débitos existentes no parcelamento PAES federal para o novo programa de parcelamento instituído por meio da Lei nº 11.941/09, chamado de REFIS IV.

Em 27 de maio de 2009, por meio da Lei nº 11.941 e Portaria Conjunta PGFN/RFB nº 06/09, a Receita Federal do Brasil "RFB" instituiu o Programa de Parcelamento Especial, chamado de "REFIS IV". A opção pelos parcelamentos de que trata esta lei importa confissão irrevogável e irretroatável dos débitos em nome do sujeito passivo na condição de contribuinte para compor os referidos parcelamentos e configura confissão extrajudicial.

Em 25 de novembro de 2009, a controlada Delga Indústria e Comércio S.A. formalizou a opção pelo referido parcelamento, em até 180 meses, e até esta data vem cumprindo rigorosamente os requisitos legais para a manutenção do referido programa. Ressalta-se que a permanência do contribuinte no programa está vinculada com a inexistência de atraso no pagamento das prestações.

O parcelamento está constituído de acordo com as regras previstas na referida Lei, sendo que em 31 de dezembro de 2019, restavam para a Companhia as parcelas de nºs 98 a 180 (82 parcelas) a serem pagas, relativas a débitos referente ao Parcelamento de Dívidas Não Parceladas Anteriormente - Art. 1º - Demais Débitos - PGFN. Os saldos a pagar de parcelamentos são corrigidos mensalmente pela variação da taxa SELIC.

Em 2 de julho de 2020, a controlada Delga Indústria e Comércio S.A. formalizou nova opção pelo referido parcelamento no valor total de R\$ 16.361, em até 60 meses, e até esta data vem cumprindo rigorosamente os requisitos legais para a manutenção do referido programa. Ressalta-se que a permanência do contribuinte no programa está vinculada com a inexistência de atraso no pagamento das prestações.

Em 2021, a Companhia formalizou novas opções pelos referidos parcelamentos no valor total de R\$ 10.524.

Escalonamento dos parcelamentos

2022	2023	2024	2025	2026 ou mais	Total
46.822	27.134	21.893	8.196	7.467	111.512

Delga Participações S.A.

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

21. Adiantamento de clientes (Consolidado)

	2021	2020
Adiantamento de clientes	20.502	21.353
Total	20.502	21.353
Circulante	11.161	12.686
Não circulante	9.341	8.667

Em 2020 a Companhia obteve R\$ 17.000 de contratos firmados decorrentes de acordos comerciais para adiantamento de clientes, sendo R\$ 13.000 com entrada efetiva em 2020 e R\$ 4.000 com entrada efetiva em 2021.

Um dos contratos no valor de R\$ 10.000 possui o prazo de 36 meses e prevê um bônus de performance financeira no valor máximo de R\$ 5.000 caso a Companhia atinja certos KPI's acordados nos três períodos determinados em contrato.

O bônus acima será calculado de maneira proporcional, sendo que o mínimo a ser atingido pela Companhia para fazer jus ao bônus é de 70% em cada um dos três períodos.

O adiantamento será liquidado considerando a compensação do saldo a pagar com o saldo a receber pela controlada Delga Indústria e Comércio S.A. pelo fornecimento de peças, em 36 parcelas mensais e iguais no montante de R\$ 277, sendo a primeira parcela a partir de abril de 2021.

O outro contrato no montante de R\$ 7.000 possui o prazo de 24 meses e será liquidado também considerando compensação do saldo a pagar com o saldo a receber pela controladora Delga Indústria e Comércio S.A. pelo fornecimento de peças, em 18 parcelas mensais e iguais no montante de R\$ 389, sendo a primeira parcela a partir de maio de 2021.

22. Provisões para perdas em processos judiciais

A Companhia e suas controladas, no curso normal de suas atividades, está sujeita a processos de natureza tributária, trabalhista e cível. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão.

Delga Participações S.A.

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

22. Provisões para perdas em processos judiciais--Continuação

A administração da Companhia e de suas controladas, com base em informações de seus assessores jurídicos, efetua análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, como se segue:

Controladora

Natureza	31/12/2021	31/12/2020
Trabalhistas	-	98
	-	98

Natureza	31/12/2020	31/12/2019
Trabalhistas	98	98
	98	98

Consolidado

Natureza	31/12/2021	31/12/2020
Trabalhistas	1.468	1.566
	1.468	1.566

Natureza	31/12/2020	31/12/2019
Trabalhistas	1.566	1.566
	1.566	1.566

A Companhia e suas controladas possuem depósitos judiciais para fazer face aos processos atualmente discutidos judicialmente, os quais totalizam os seguintes valores:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Depósitos judiciais	30	274	1.372	2.738

Processos possíveis

Em 31 de dezembro de 2021, a controlada Delga Indústria e Comércio S.A. possui contingências passivas trabalhistas no montante de R\$ 7.212 (R\$ 13.693 em 2020 - trabalhistas e tributárias), que na opinião de seus consultores jurídicos a probabilidade de perda é classificada como possível.

Delga Participações S.A.

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

23. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social da Companhia integralizado em 31 de dezembro de 2021 e 2020 é de R\$ 28.488, representado por 28.544.623 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, com direito a voto.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os acionistas e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Maria Ione Victollo Delgado	54,28%	54,28%
Antonio Augusto Delgado Junior	15,24%	15,24%
Vanessa Augusta Delgado de Azevedo Pimentel	15,24%	15,24%
Carla Milena Delgado	15,24%	15,24%
	100,00%	100,00%

Reserva legal

É constituído à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), até o limite de 20% do capital social, desde que a Companhia não tenha prejuízos acumulados superiores ao lucro auferido.

Reserva de reavaliação

A companhia registrou em exercícios anteriores reserva de reavaliação, a qual foi revertida em 2021 com contrapartidas nas reservas de lucros, mediante a não utilização da mesma.

Política de dividendos

Os acionistas terão direito a receber, em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 1% (um por cento) do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal.

Durante o exercício de 2021 a companhia efetuou antecipação de dividendos de R\$ 8.934 para seus acionistas, conforme definido em assembléia cuja ata será homologada na junta em maio de 2022.

Delga Participações S.A.

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

24. Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receita de venda de mercadoria	-	-	956.978	461.448
Receita de ferramental	-	-	12.121	34.826
Receita de serviços	-	-	382	344
Receita de aluguéis	18.092	7.309	11.262	5.608
Deduções da receita	(584)	(189)	(221.835)	(110.022)
Receita líquida	17.508	7.120	758.908	392.204

A rubrica de deduções da receita está assim composta:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Devoluções	-	-	(11.699)	(3.332)
ICMS	-	-	(139.595)	(69.123)
PIS	(98)	(33)	(12.483)	(6.689)
COFINS	(486)	(156)	(57.826)	(30.871)
Outros	-	-	(232)	(7)
Total de deduções da receita	(584)	(189)	(221.835)	(110.022)

25. Despesas e custos por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Salários e benefícios	(672)	(478)	(154.927)	(87.089)
Matéria-prima	-	-	(406.719)	(221.556)
Depreciação e amortização	(266)	(271)	(13.927)	(14.605)
Outros custos diretos	-	-	(49.606)	(37.957)
Custos indiretos de fabricação	-	-	(29.769)	(52.260)
Custos revenda mercadorias	-	-	(1.570)	(1.343)
Serviços de consultoria	(82)	(86)	(6.557)	(9.733)
Gastos mercadológicos	-	-	(242)	(134)
Seguros	-	-	(410)	(703)
Gastos com tecnologia da informação	-	-	(2.400)	(1.543)
Impostos e taxas	(1.275)	(1.076)	(1.405)	(143)
Outras	(612)	(387)	(3.239)	(2.729)
	(2.907)	(2.298)	(670.771)	(429.795)

Classificadas como:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Custo dos Produtos Vendidos	(672)	(478)	(643.016)	(401.801)
Despesas Gerais e Administrativas	(2.235)	(1.820)	(27.755)	(27.994)
	(2.907)	(2.298)	(670.771)	(429.795)

Delga Participações S.A.

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

26. Outras (despesas) receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Crédito Ação PIS e COFINS - Exclusão				
ICMS - Principal - Nota 8	-	-	-	58.134
Resultado na venda de ativo imobilizado	-	-	-	968
Outras receitas operacionais diversas	-	-	2.133	1.032
Ganho com Parcelamento	-	-	-	-
Reversão de PCLD	-	100	-	100
	-	100	2.133	60.234

27. Resultado financeiro líquido

Receitas financeiras	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Juros e descontos	507	330	2.845	2.122
Juros - atualização crédito PIS e COFINS - exclusão ICMS - Nota 8	-	-	13.214	27.997
Descontos obtidos	-	-	1.738	1.574
Aplicações financeiras	561	330	672	376
Variação cambial ativa	-	-	281	1.616
	1.068	660	18.750	33.684

Despesas financeiras	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Despesas bancárias	(5)	(76)	(1.102)	(238)
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	-	(82)	(17.005)	(7.374)
Juros e encargos sobre parcelamentos	-	-	(12.866)	(6.923)
Juros, descontos e IOF	(64)	(11)	(8.292)	(1.941)
PIS e COFINS sobre receita financeira	-	-	(809)	(1.446)
Variação cambial passiva	-	-	(247)	(2.087)
Variação monetária passiva	-	-	(583)	(600)
Outras	-	(4)	(2.609)	(4.791)
	(69)	(173)	(43.513)	(25.400)
Resultado financeiro líquido	999	487	(24.763)	8.284

Delga Participações S.A.

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

28. Imposto de renda e contribuição social

i) Imposto de renda e contribuição social correntes

Controladora

	2021	2020
Receita bruta de aluguéis	12.650	7.309
Alíquota de presunção	32%	32%
Base de cálculo para tributação do imposto de renda e contribuição social	4.048	2.339
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social sobre receita bruta de aluguéis	(1.376)	(795)
Outros	(458)	(87)
Imposto de renda e contribuição social do exercício - corrente	(1.834)	(882)

Em 2021 e 2020, a controladora Delga Participações S.A. foi tributada pelo lucro presumido aplicando 32% sobre o faturamento bruto.

Consolidado

	2021	2020
Lucro contábil antes do imposto de renda e da contribuição social	65.510	30.927
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social: pela alíquota fiscal combinada	(22.273)	(10.515)
Empresa tributada pelo lucro presumido (*)	5.304	1.839
Adição permanente de despesas não dedutíveis	5.255	2.388
Exclusão permanente de receitas não tributáveis	(4.004)	(1.050)
Outros	1.170	(2.586)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício corrente e diferido	(14.548)	(9.924)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício - corrente	(14.548)	(10.927)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício - diferido	-	1.003
Alíquota efetiva	32%	32%

(*) O consolidado considera apenas as controladas Delga Indústria e Comércio S.A., Fobrasa Comércio de Máquinas Ltda e Tamet Estamparia Pesada Ltda que são tributadas pelo lucro real, exceto a controladora Delga Participações que é tributada pelo lucro presumido.

Delga Participações S.A.

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

28. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

ii) Composição dos impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis: às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis em regime de competência.

O imposto de renda e contribuição social diferidos têm a seguinte movimentação:

29. Lucro básico por ação (Controladora e Consolidado)

O cálculo do lucro básico por ação foi baseado no lucro do exercício atribuído aos detentores de ações ordinárias, conforme segue:

	2021	2020
Lucro líquido do exercício	50.955	21.003
Quantidade de ações ordinárias (Nota 23)	28.544.623	28.544.623
Lucro por ação - básico (em R\$)	0,0018	0,0007

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não havia ações ordinárias em circulação ou outros fatores de diluição.

30. Instrumentos financeiros

A Companhia e suas controladas mantêm operações com instrumentos financeiros onde, os resultados obtidos, são consistentes com as expectativas da Administração e as transações com instrumentos financeiros são reconhecidas no resultado. A Companhia e suas controladas não possuem políticas ou estratégias específicas para gerenciamento dos instrumentos financeiros visto que a Administração entende que não existe risco significativo de perdas associados a esses instrumentos. A Companhia e suas controladas não efetuam aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

Delga Participações S.A.

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

30. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro a seguir, e não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas:

Controladora					
		2021		2020	
		Valor justo através do resultado	Custo amortizado	Valor justo através do resultado	Custo amortizado
Ativo	Nota				
Caixa e equivalentes de caixa	5	-	16.737	12.962	189
Contas a receber de clientes	6	-	3.349	-	2.967
Empréstimos a partes relacionadas	10	-	1.436	-	1.034
Outros créditos		-	12	-	261
		-	21.534	12.962	4.451
		2021		2020	
		Valor justo através do resultado	Custo amortizado	Valor justo através do resultado	Custo amortizado
Passivo	Nota				
Fornecedores	17	-	-	-	42
Outras contas a pagar		-	-	-	42
		-	-	-	84
Consolidado					
		2021		2020	
		Valor justo através do resultado	Custo amortizado	Valor justo através do resultado	Custo amortizado
Ativo	Nota				
Caixa e equivalentes de caixa	5	-	19.754	22.300	9.350
Contas a receber de clientes	7	-	40.135	-	16.140
Outros créditos		-	2.206	-	1.005
		-	62.095	22.300	26.495
		2021		2020	
		Valor justo através do resultado	Custo amortizado	Valor justo através do resultado	Custo amortizado
Passivo	Nota				
Empréstimos e financiamentos	15	-	37.560	-	37.694
Debêntures	16	-	89.606	-	92.979
Fornecedores	17	-	75.609	-	57.523
Adiantamento de clients	21	-	20.502	-	21.353
Arrendamentos a Pagar		-	31.549	-	13.030
Outras contas a pagar		-	6.101	-	7.079
		-	260.927	-	229.658

Delga Participações S.A.

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

30. Instrumentos financeiros--Continuação

Valor justo dos instrumentos financeiros

Aplicações financeiras

As aplicações financeiras estão compostas de 99% em aplicações em fundos de investimento constituído sob a forma de condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração, e 1% em aplicações CDB, indexadas à variação do CDI (100% do CDI). As aplicações permitem o resgate imediato sem encargos por antecipação.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os valores de mercado dos instrumentos financeiros “não derivativos” obtidos através da metodologia acima, não divergem dos saldos contábeis.

Gerenciamento de risco financeiro

A Companhia e suas controladas possuem práticas e procedimentos para minimizar riscos de mercado, tais como risco de crédito, de variação cambial e flutuação de taxa de juros. As exposições aos riscos são monitoradas periodicamente.

a) Risco de crédito

Decorrem da possibilidade da Companhia sofrer perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Companhia adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto e realiza também a antecipação de pagamentos antes do faturamento limite. No que tange às instituições financeiras, a Companhia procura realizar suas operações com instituições financeiras de baixo risco. Para contas a receber por vendas, a Companhia não possui provisão para perdas esperadas de créditos, conforme mencionado na Nota explicativa nº 7.

b) Risco de preço das mercadorias vendidas, dos produtos adquiridos ou serviços prestados

Decorre da possibilidade de oscilação dos preços de mercado dos produtos e serviços comercializados pela Companhia e suas controladas e dos demais materiais utilizados nas atividades operacionais da Companhia e suas controladas. Essas oscilações de preços podem provocar alterações substanciais nas receitas e nos custos da Companhia e suas controladas. Para mitigar esses riscos, a Companhia monitora permanentemente os mercados locais e internacionais, buscando antecipar-se a movimentos de preços.

Delga Participações S.A.

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

30. Instrumentos financeiros--Continuação

Valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

Gerenciamento de risco financeiro--Continuação

c) Risco de taxas de juros

Decorre da possibilidade da Companhia e suas controladas sofrerem ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia e suas controladas buscam diversificar a captação de recursos em termos de taxas pré-fixadas.

d) Risco de taxa de câmbio

O risco da taxa de câmbio corresponde à redução dos valores dos ativos da Companhia e suas controladas ou aumento de seus passivos em função de uma alteração da taxa de câmbio. A Companhia e suas controladas não opera com mecanismos de *hedge* e outras modalidades de proteção para exposição cambial.

A exposição da Companhia e suas controladas ao risco de moeda estrangeira (Dólar) foi a seguinte - base em valores nominais:

(Em milhares de USD)

	31/12/2021	31/12/2020
Clientes do exterior (Nota nº 7)	1.273	325
Fornecedores do exterior (Nota nº 17)	(84)	(2.505)
Exposição líquida do balanço patrimonial	1.189	(2.180)

Taxas de câmbio utilizadas em 31 de dezembro de 2021

USD/BRL 5,5799

Análise de sensibilidade sobre variação cambial

			Cenários				
Exposição patrimonial	Exposição	Taxa de câmbio em 31/12/2020	I - Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
Clientes do Exterior	228	5,5799	1.273	1.591	1.910	955	637
Fornecedores do Exterior	(15)	5,5799	(84)	(105)	(126)	(63)	(42)
Impacto no resultado			1.189	1.486	1.784	892	595

Delga Participações S.A.

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

30. Instrumentos financeiros--Continuação

Valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

Gerenciamento de risco financeiro--Continuação

d) Risco de taxa de câmbio--Continuação

Análise de sensibilidade sobre variação na taxa de juros

A Companhia e suas controladas realizaram análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a administração adotou para o cenário provável as mesmas taxas utilizadas no mercado financeiro para projeções de investimentos divulgadas pelo Itaú BBA. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente, das taxas no cenário provável.

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

Controladora								
Exposição patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros esperada em 31/12/2021	Cenários				
				I - Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
1 - Ativos financeiros								
Aplicações financeiras	16.360	Variação do CDI	5,39%	2.107	2.634	3.161	1.580	1.054
				2.107	2.634	3.161	1.580	1.054
Consolidado								
Exposição patrimonial	Exposição	Risco	Taxa de juros esperada em 31/12/2021	Cenários				
				I - Provável	II 25%	III 50%	IV -25%	V -50%
Aplicações financeiras	16.597	Variação do CDI	12,88%	2.138	2.672	3.207	1.603	1.069
Empréstimos e financiamentos	(37.560)	Variação do CDI	12,88%	(4.838)	(6.047)	(7.257)	(3.628)	(2.419)
Debêntures	(89.606)	Variação do CDI	12,88%	(11.541)	(14.427)	(17.312)	(8.656)	(5.771)
Impacto no resultado				(14.241)	(17.802)	(21.362)	(10.681)	(7.121)

Delga Participações S.A.

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

30. Instrumentos financeiros--Continuação

Valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

Gerenciamento de risco financeiro--Continuação

e) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia e suas controladas possam eventualmente encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista.

A abordagem da Companhia e de suas controladas no gerenciamento do risco de liquidez é de garantir o pagamento de suas obrigações, motivo pelo qual tem por objetivo manter disponibilidade caixa para cumprimento de suas obrigações de curto prazo, fazendo o possível para que sempre haja liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia e de suas controladas.

A Companhia e suas controladas trabalham alinhando disponibilidade e geração de recursos de modo a cumprir suas obrigações nos prazos acordados.

A seguir, estão as maturidades contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados e excluindo o impacto de acordos de negociação de moedas pela posição líquida.

Controladora					
31 de dezembro de 2021	Valor contábil	Valor total	Até o 1º ano	Do 2º ano	Do 3º ao 5º ano
Fornecedores (Nota nº 17)	-	-	-	-	-
Outras contas a pagar	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

Controladora					
31 de dezembro de 2020	Valor contábil	Valor total	Até o 1º ano	Do 2º ano	Do 3º ao 5º ano
Fornecedores (Nota nº 17)	42	42	42	-	-
Outras contas a pagar	42	42	42	-	-
	84	84	84	-	-

Delga Participações S.A.

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

30. Instrumentos financeiros--Continuação

Valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

Gerenciamento de risco financeiro--Continuação

e) Risco de liquidez--Continuação

31 de dezembro de 2021	Consolidado		Até o 1º ano	Do 2º ano	Do 3º ao 5º ano
	Valor contábil	Valor total			
Empréstimos e financiamentos (Nota nº 15)	37.560	37.560	19.818	11.075	6.667
Debêntures (Nota nº 16)	89.606	89.606	15.562	15.410	58.634
Fornecedores (Nota nº 17)	75.609	75.609	75.609	-	-
Adiantamento de clientes (Nota nº 21)	20.502	20.502	11.161	6.842	2.499
Arrendamentos a pagar (Nota nº 13.b)	31.549	31.549	4.757	5.413	21.379
Outras contas a pagar	6.101	6.101	2.237	2.575	1.289
	260.927	260.927	129.144	41.315	90.468

31 de dezembro de 2020	Consolidado		Até o 1º ano	Do 2º ano	Do 3º ao 5º ano
	Valor contábil	Valor total			
Empréstimos e financiamentos (Nota nº 15)	37.694	37.694	21.113	13.017	3.564
Debêntures (Nota nº 16)	92.979	92.979	3.906	15.030	74.043
Fornecedores (Nota nº 17)	57.523	57.523	57.523	-	-
Adiantamento de clientes (Nota nº 21)	21.353	21.353	21.353	-	-
Arrendamentos a pagar (Nota nº 13.b)	13.030	13.030	1.239	2.766	9.025
Outras contas a pagar	7.079	7.079	3.047	2.716	1.316
	229.658	229.658	108.181	33.529	87.948

31. Eventos subsequentes

A controlada Delga Indústria e Comércio S.A. iniciou 2022 bastante otimista em relação a crescimento significativo em seu volume de negócios, baseada nas projeções de produção dos clientes e nos novos projetos para os quais foi nomeada.

Ainda causam preocupação a questão do abastecimento de componentes para o setor Automotivo, o aumento interno da inflação e das taxas de juros, bem como possíveis efeitos do conflito na Ucrânia, a exemplo do aumento de preços das commodities, como petróleo e aço.

Delga Participações S.A.

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

31. Eventos subsequentes--Continuação

Como fator positivo, porém, a controlada Delga Indústria e Comércio S.A. foi nomeada para novos projetos, especialmente para caminhões e ônibus, o que deverá permitir a continuidade do crescimento do volume de negócios, receitas e caixa.

Para responder a um cenário negativo severo, a Administração demonstrou ter a capacidade de tomar ações efetivas para redução de custos e despesas, a fim de otimizar o fluxo de caixa e preservar a liquidez da companhia.

Baseada nesses fatores, a Administração está segura quanto ao Grupo possuir recursos adequados e linhas de crédito disponíveis suficientes para a continuidade de suas operações.

* * *

Antonio Augusto Delgado Junior
Diretor Presidente

Mauro Koji Noda
Diretor Administrativo Financeiro

Confirp Consultoria Contabil Ltda
Contador CRC 2SP.014.230/O-3