

... continuação

21. Impostos e contribuições a recolher

Circulante	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
ICMS parcelamento	1.477	704	7.095	6.694
ICMS parcelamento	1.442	1.620	1.442	1.620
IPI	8.189	(461)	8.357	(455)
COFINS	-	642	339	984
PIS	301	365	384	439
IRPJ	1.247	995	4.806	10.129
Outros	312	225	397	301
Total	12.968	4.090	22.820	19.712

Em 9 de julho de 2012, a Companhia aderiu ao programa de parcelamento de tributos estaduais com o Governo do Estado do Paraná, incluindo débitos liquidados com precatórios no passado e que vinham sendo discutidos judicialmente. O saldo, parcelado em 120 vezes, foi registrado no passivo da Companhia, o qual vem sendo liquidado mensalmente e as parcelas em aberto, atualizadas monetariamente.

22. Provisão para litígios: O Grupo está envolvido em determinadas questões trabalhistas, fiscais e cíveis, tanto na esfera administrativa como na esfera judicial. A Administração, com base na opinião de seus assessores jurídicos, associado ao seu conhecimento histórico dos processos, constitui provisão para aqueles casos em que é provável que ocorra um desembolso futuro de caixa, e considera que tais valores são suficientes para cobrir tais perdas. As movimentações dessas provisões estão sumarizadas como segue:

a. Saldo das provisões para litígios

Provisão para riscos	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Fiscais e tributárias	8.052	10.451	18.800	22.574
Cíveis	353	353	353	1.448
Trabalhistas	352	314	1.383	1325
Total	8.757	11.118	20.536	25.347

Depósitos judiciais

Trabalhistas	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Trabalhistas	255	278	318	320
Outros	151	101	472	619
Total	406	379	790	939

(i) Demonstrativo da movimentação do exercício (controladora)

Fiscais e tributárias	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Fiscais e tributárias	10.451	81	(2.480)	8.052
Cíveis	353	-	-	353
Trabalhistas	314	213	(175)	352
Total	11.118	294	(2.655)	8.757

(ii) Demonstrativo da movimentação do exercício (consolidado)

Fiscais e tributárias	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Fiscais e tributárias	10.259	192	-	10.451
Cíveis	353	-	-	353
Trabalhistas	264	249	(62)	(137)
Total	10.876	441	(62)	11.118

(iii) Demonstrativo da movimentação do exercício (consolidado)

Fiscais e tributárias	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Fiscais e tributárias	22.574	260	(4.034)	18.800
Cíveis	1.448	282	(1.377)	353
Trabalhistas	1.325	976	(918)	1.383
Total	25.347	1.518	(6.329)	20.536

Fiscais e tributárias	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Fiscais e tributárias	22.065	705	(196)	22.574
Cíveis	1.562	3.653	(3.767)	1.448
Trabalhistas	738	1.096	(509)	1.325
Total	24.365	5.454	(4.472)	25.347

Adicionalmente, o Grupo é parte em outras discussões, para as quais as probabilidades de perdas foram consideradas "possíveis" ou "remotas", e, para as quais, não foram constituídas provisões para perdas. As discussões classificadas como "possíveis" envolvem valores que totalizam aproximadamente R\$ 16.638 em 31 de março de 2021 (R\$ 34.062 em 2020), as naturezas dos processos com risco possível estão discriminadas abaixo:

Natureza	31/03/2021		31/03/2020	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Tributárias	788	788	-	-
Cíveis	14.072	15.548	-	-
Trabalhistas	1.778	17.726	-	-
Total	16.638	34.062	-	-

Processos tributários ativos: A Companhia possui uma ação judicial iniciada em 31/08/2006 em que discute a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS do período de 2001 a 2014, cuja decisão transitou em julgado em 25/03/2021 e o valor total estimado de crédito é de aproximadamente R\$ 81.000, com base no ICMS destacado do de R\$ 9.000, com base no ICMS recolhido (COST 13), já atualizados pela variação da taxa SELIC até 31/03/2021. No entanto, a Companhia não reconheceu contabilmente este crédito na data do balanço por considerar incerto o montante do crédito devido à pendência de julgamento do STF – Supremo Tribunal Federal relativo ao recurso extraordinário paradigma RE 574.706, no qual, poderá ocorrer revisão quanto ao base do crédito (ICMS destacado ou ICMS Recolhido) e a modulação de efeitos. Adicionalmente, a Companhia possui uma outra ação judicial iniciada em 11/07/2019 em que discute a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS a partir de 2015 que ainda não transitou em julgado. Neste caso, o valor estimado de crédito na data do balanço é de R\$ 40.000, com base no ICMS destacado ou R\$ 2.000 com base no ICMS Recolhido (COST 13), também não reconhecido contabilmente por não ter ocorrido o trânsito em julgado e pela pendência de julgamento do recurso extraordinário do STF.

23. Patrimônio líquido – (i) Capital social: O capital social subscrito e integralizado é de R\$ 149.120 em 31 de março de 2021 e 2020 e está representado por um total de 299.588.749 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal e está integralmente registrado no Banco Central do Brasil em nome de Furukawa Electric Co. Ltd., (ii) **Subvenção para investimentos:** A Companhia possui junto ao Estado do Paraná incentivo fiscal na forma de crédito presumido de ICMS, conforme Decreto nº 1922, de 8 de julho de 2011, cujo valor correspondente foi destinado à constituição de reserva de subvenção para investimentos. A Companhia registrou incentivo fiscal no valor de R\$ 55.544 em 31 de março de 2021 (R\$ 50.541 em 31 de março de 2020) registrados em Outras receitas operacionais, líquidas na nota 27.b e imediatamente reclassificadas para a reserva de subvenção por investimentos. (iii) **Outros resultados abrangentes:** A Companhia apresenta outros resultados abrangentes de controladas utilizando o método de equivalência patrimonial, apresentando o valor justo de investimentos, a variação cambial de investidas no exterior e a parcela efetiva da variação líquida acumulada do valor justo dos instrumentos de hedge utilizados em hedge de fluxo de caixa até o reconhecimento dos fluxos de caixa que foram protegidos. (iv) **Reserva legal:** Constituída na proporção de 5% do lucro líquido do exercício limitada a 20% do capital social. (v) **Dividendos:** O Estatuto Social determina que o saldo dos lucros anuais será distribuído em conformidade com a resolução da Assembleia Geral Ordinária, devendo ser distribuído o dividendo mínimo correspondente a 5% (cinco por cento) do lucro líquido depois de deduzida a reserva legal. Em 13 de dezembro de 2019, foi aprovada pela Diretoria a proposta de distribuição de dividendos para 2021 no total de R\$ 13.015, suportado pela reserva de lucros acumulada, sendo R\$ 3.191 de dividendos mínimos propostos do exercício base 2018 os quais já estavam registrados na conta passiva de dividendos a pagar e R\$ 16.375 como juros de capital próprio. Em ata de assembleia geral ordinária de 6 de agosto de 2018, foi aprovado o pagamento de dividendos no total de R\$ 17.971, dos quais R\$ 3.880 estavam registrados na conta passiva de dividendos a pagar, referentes aos resultados apurados em 2015 e 2016, e o montante de R\$ 14.091 a ser transferido da reserva de lucros anteriores. Em conformidade com a resolução da Assembleia Geral Ordinária de 03 de julho de 2019, foi aprovada a distribuição de dividendos no total de R\$ 18.176, sendo R\$ 1.538 de dividendos mínimos do exercício base 2017 e R\$ 16.639 como juros de capital próprio. A movimentação dos dividendos e juros sobre capital a pagar está demonstrada conforme segue:

Dividendos a pagar em 31 de março de 2020	31/03/2021		31/03/2020	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Dividendos mínimos obrigatórios	1.481	-	1.481	-
Dividendos calculados 70% da reserva de lucros	13.015	-	13.015	-
(-) Dividendos pagos no exercício	(17.519)	-	(17.519)	-
Dividendos a pagar em 31 de março de 2021	14.949	-	14.949	-

Dividendos a pagar em 31 de março de 2019

Dividendos a pagar em 31 de março de 2019	31/03/2021		31/03/2020	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
JCP aprovado líquido de IR/CS (12,5%)	19.287	14.328	19.287	14.328
(-) Dividendos pagos no exercício	(16.096)	-	(16.096)	-
Dividendos a pagar em 31 de março de 2020	17.519	14.328	17.519	14.328

(vi) Resultado por ação básico e diluído (em Reais)

Lucro líquido do exercício	31/03/2021		31/03/2020	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Média das ações ordinárias disponíveis	82.554	13.015	299.588.749	299.588.749
Lucro líquido básico e diluído por lote de 1.000 ações	0,28	0,04	0,28	0,04

A Companhia não tem plano de pagamento baseado em ações ou quaisquer outros instrumentos patrimoniais que possam diluir o lucro dos acionistas.

24. Imposto de renda e contribuição social – a. Reconciliação da taxa efetiva de imposto de renda e contribuição social: A despesa de imposto de renda e contribuição social foi calculada com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido. A aplicação de tais alíquotas leva em consideração o regime tributário de lucro real. A despesa de imposto de renda e contribuição social do exercício findo em 31 de março de 2021 conciliada com o lucro contábil como segue:

Resultado antes dos impostos sobre o lucro	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
IR/CS – Aliq 34%	(28.062)	(17.024)	(30.161)	(20.382)
Subvenções para investimento	18.885	17.184	18.885	17.184
Adições/Exclusões não dedutíveis	40.239	(15.577)	37.073	(22.055)
Equivalência patrimonial	1.235	7.368	1.235	7.368
Juros sobre capital próprio	-	5.568	-	5.568
Créditos diferidos realizados não constituídos em exercícios anteriores	(32.298)	(36.977)	(32.298)	(36.977)
Outros	21	2.401	(890)	2.361
Total	20	(37.057)	(6.156)	(46.933)

b. Composição do imposto diferido:

Prejuízo fiscal e base negativa de exercícios anteriores	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Prejuízo fiscal e base negativa de exercícios anteriores	53.679	33.184	64.753	44.316
Reserva de reavaliação	(2.367)	(2.134)	(2.367)	(2.134)
Provisão para perdas com clientes	18.593	18.810	18.593	18.810
Provisões para litígios e outros	17.235	12.533	17.235	12.533
Total de imposto a alíquota de 34%	87.140	62.393	98.214	73.525

25. Receita líquida de vendas:

Receita de vendas no mercado interno	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receita de vendas no mercado interno	1.548.315	1.416.542	1.667.261	1.600.342
Receita de vendas no mercado externo	181.208	71.302	287.078	159.058
Total da receita bruta	1.729.523	1.487.844	1.954.339	1.759.400

26. Gastos por natureza – a. Despesas por natureza:

Despesas por natureza	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Custos dos produtos vendidos	(1.008.001)	(847.906)	(1.143.360)	(1.011.973)
Despesas com vendas e distribuição	(129.649)	(138.840)	(170.155)	(175.336)
Despesas administrativas	(177.334)	(161.697)	(191.418)	(173.504)
Total	(1.314.984)	(1.148.443)	(1.504.933)	(1.360.813)

Despesas por natureza

Materia-primas	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Materia-primas	(884.872)	(718.155)	(946.770)	(814.615)
Hedge de matéria-primas	8.823	(1.956)	8.823	(1.956)
Gastos com materiais	(186.583)	(170.204)	(253.671)	(226.418)
Depreciação e amortização	(32.658)	(27.151)	(40.488)	(34.136)

27. Receitas e despesas financeiras:

Receitas	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Juros recebidos	1.292	2.359	702	735
Comércio com variação cambial	37.402	35.389	76.340	58.756
Rembolsamento de aplicações financeiras	736	857	1.622	924
Ganho hedge de câmbio	3.043	6.690	3.043	6.690
Outras receitas financeiras	633	1.166	2.351	2.838
Total	43.106	46.461	84.148	69.943

Despesas

Juros sobre financiamentos	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Juros sobre financiamentos	(11.766)	(12.782)	(13.090)	(15.345)
Perdas com variação cambial	(16.455)	(23.234)	(50.346)	(52.069)
Perda hedge de câmbio	(21.975)	(5.638)	(20.992)	(5.740)
Descontos cessão de crédito (a)	(16.158)	(16.998)	(16.160)	(16.280)
Outras despesas financeiras	(1.399)	(3.080)	(8.578)	(6.683)
Total	(67.753)	(61.332)	(109.166)	(96.117)

(a) A Companhia, por meio das operações de cessão de recebíveis do programa Furukawa Card,

Furukawa Electric LatAm S.A.

transfere para as instituições financeiras todos os riscos de recebimento dos clientes e, deste modo, líquida as contas a receber relativas a esses créditos e principalmente aqueles que excedem à cobertura do seguro. A Companhia também trabalha junto a operadoras de telefonia para com a contratação dos recebíveis assegurando o limite de crédito das mesmas e mitigando nossos riscos.

28. Gerenciamento de risco: A Administração é responsável pelo estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco do Grupo. As políticas de gerenciamento de risco são estabelecidas para identificar, analisar e definir limites e controles apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. Os instrumentos financeiros constantes nas contas de ativo e passivo encontram-se atualizados na forma contratada até 31 de março de 2021 e correspondem, substancialmente, ao seu valor de mercado. Os principais instrumentos financeiros do Grupo em 31 de março de 2021 e 2020 são:

Caixa e equivalentes de caixa	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Caixa e equivalentes de caixa	56.602	49.394	74.192	86.520
Contas a receber de clientes	276.516	234.652	305.198	234.530
Fornecedores	(229.745)	(167.381)	(253.294)	(193.684)
Passivo de arrendamento	(5.973)	(7.866)	(9.028)	(3.377)
Empréstimos e financiamentos	(222.718)	(188.780)	(254.728)	(198.876)

a. Risco de crédito: Risco de crédito é o risco de o Grupo incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. O risco é basicamente proveniente do caixa e equivalentes de caixa e demais instrumentos financeiros apresentados na demonstração financeira. A concessão de crédito para clientes é suportada através de seguros de crédito junto a instituições financeiras (seguradoras). O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Diretoria Financeira do Grupo, monitorando os valores depositados e a concentração em determinadas instituições e, assim, mitigando o risco de prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte.

Valor contábil (consolidado)

Caixa e equivalentes de caixa	31/03/2021		31/03/2020	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Caixa e equivalentes de caixa	74.192	86.520	74.192	86.520
Contas a receber de clientes	305.198	234.530	305.198	234.530

b. Risco de liquidez: Risco de liquidez é o risco em que o Grupo irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos