
Paraná Equipamentos S.A.
Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2020
e relatório do auditor independente



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Paraná Equipamentos S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Paraná Equipamentos S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 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, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Paraná Equipamentos S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Paraná Equipamentos S.A. e da Paraná Equipamentos S.A. e suas controladas em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração da Companhia 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.



Paraná Equipamentos S.A.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração 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 administração 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 e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma 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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Paraná Equipamentos S.A.

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

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

Curitiba, 23 de abril de 2021

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'PricewaterhouseCoopers', is written over the printed name.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Carlos Alexandre Peres', is written over the printed name.

Carlos Alexandre Peres
Contador CRC 1SP198156/O-7

Paraná Equipamentos S.A.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro

Em milhares de reais

Ativo	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 7)	204.651	164.862	205.430	164.862
Contas a receber de clientes (Nota 8)	127.102	99.337	148.144	99.337
Estoques (Nota 9)	82.594	153.465	87.657	153.465
Tributos a recuperar (Nota 10)	33.472	19.825	35.316	20.011
Adiantamentos a fornecedores	14.221	10.110	14.690	10.110
Outros ativos (Nota 13.a)	13.223	20.346	13.422	20.346
	<u>475.263</u>	<u>467.945</u>	<u>504.659</u>	<u>468.131</u>
Não circulante				
Realizável a longo prazo				
Tributos a recuperar (Nota 10)	531	23.026	531	23.026
Contas a receber de clientes (Nota 8)	5.089	35.029	5.118	35.029
Partes relacionadas (Nota 12)	129.092	118.044	69.473	118.010
Tributos diferidos (Nota 22)	10.784	11.002	10.988	11.002
Depósitos judiciais (Nota 20)	2.453	1.746	2.455	1.746
Propriedade para investimento (Nota 13.c)	25.000	25.000	25.000	25.000
Bens destinados à venda (Nota 13.d)	24.212	24.212	24.212	24.212
Outros ativos (Nota 13.b)	19.855	19.855	19.855	19.855
	<u>217.016</u>	<u>257.914</u>	<u>157.632</u>	<u>257.880</u>
Investimento em controlada (Nota 14)	37.701	491	33	
Ativos de direito de uso (Nota 11)	6.255	13.368	6.255	13.368
Imobilizado (Nota 15)	40.569	48.793	218.227	48.793
Intangível (Nota 16)	2.663	4.373	2.901	4.722
	<u>87.188</u>	<u>67.025</u>	<u>227.416</u>	<u>66.883</u>
Total do ativo	<u>779.467</u>	<u>792.884</u>	<u>889.707</u>	<u>792.894</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Paraná Equipamentos S.A.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Passivo e Patrimônio Líquido				
Circulante				
Fornecedores (Nota 17)	43.025	133.799	44.644	133.799
Risco sacado a pagar (Nota 17)	537.895	478.335	537.895	478.335
Partes relacionadas (Nota 12)	541	3.511	566	3.511
Adiantamentos de clientes	32.966	3.801	33.626	3.801
Empréstimos e financiamentos (Nota 18)	2.894	18.470	64.911	18.470
Passivos de arrendamento (Nota 11)	2.579	6.702	2.579	6.702
Salários e encargos sociais	7.603	7.154	8.891	7.154
Tributos a pagar (Nota 19)	1.894	1.389	4.179	1.389
Dividendos a pagar (Nota 12 (c))	2.241	1.830	2.241	1.830
Outros passivos	10.272	6.439	10.674	6.439
	<u>641.910</u>	<u>661.430</u>	<u>710.206</u>	<u>661.430</u>
Não circulante				
Fornecedores (Nota 17)	42		42	
Empréstimos e financiamentos (Nota 18)	4.137	4.391	44.121	4.391
Passivos de arrendamento (Nota 11)	3.676	6.666	3.676	6.666
Provisões para contingências (Nota 20)	3.995	6.452	3.995	6.452
Outros passivos	248	644	248	644
	<u>12.098</u>	<u>18.153</u>	<u>52.082</u>	<u>18.153</u>
Patrimônio líquido (Nota 21)				
Capital social	164.803	164.803	164.803	164.803
Ajuste de avaliação patrimonial	(26.400)		(26.400)	
Prejuízos acumulados	(12.944)	(51.502)	(12.944)	(51.502)
	<u>125.459</u>	<u>113.301</u>	<u>125.459</u>	<u>113.301</u>
Participação dos não controladores			1.960	10
Total do patrimônio líquido	<u>125.459</u>	<u>113.301</u>	<u>127.419</u>	<u>113.311</u>
Total do passivo e patrimônio líquido	<u>779.467</u>	<u>792.884</u>	<u>889.707</u>	<u>792.894</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Paraná Equipamentos S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Operações continuadas				
Receita líquida (Nota 23)	945.877	812.738	1.030.501	812.738
Custo dos produtos vendidos, das locações e dos serviços prestados (Nota 24)	<u>(767.688)</u>	<u>(654.398)</u>	<u>(828.597)</u>	<u>(654.398)</u>
Lucro bruto	<u>178.189</u>	<u>158.340</u>	<u>201.904</u>	<u>158.340</u>
Receitas (despesas) operacionais				
Despesas com vendas (Nota 24)	(54.174)	(48.899)	(61.478)	(48.899)
Despesas gerais e administrativas (Nota 24)	(54.292)	(70.464)	(61.181)	(70.622)
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 14)	5.406	(160)	32	
Outras receitas operacionais, líquidas (Nota 24)	<u>(3.430)</u>	<u>15.272</u>	<u>1.251</u>	<u>15.272</u>
	<u>(106.490)</u>	<u>(104.251)</u>	<u>(121.376)</u>	<u>(104.249)</u>
Lucro operacional antes do resultado financeiro	<u>71.699</u>	<u>54.089</u>	<u>80.528</u>	<u>54.091</u>
Resultado financeiro				
Despesas financeiras (Nota 25)	(46.372)	(71.215)	(51.855)	(71.215)
Receitas financeiras (Nota 25)	<u>15.849</u>	<u>30.191</u>	<u>16.932</u>	<u>30.191</u>
Despesas financeiras, líquidas (Nota 25)	<u>(30.523)</u>	<u>(41.024)</u>	<u>(34.923)</u>	<u>(41.024)</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>41.176</u>	<u>13.065</u>	<u>45.605</u>	<u>13.067</u>
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente (Nota 22)		(1.426)	(2.684)	(1.426)
Diferidos (Nota 22)	<u>(218)</u>	<u>(1.242)</u>	<u>(14)</u>	<u>(1.242)</u>
Lucro líquido do exercício	<u>40.958</u>	<u>10.397</u>	<u>42.908</u>	<u>10.399</u>
Atribuível a				
Acionistas da Companhia			40.958	10.397
Participação dos não controladores			<u>1.950</u>	<u>2</u>
			<u>42.908</u>	<u>10.399</u>
Lucro por ação do capital social no fim do exercício – R\$ (básico e diluído operações continuadas)			<u>422</u>	<u>104</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Paraná Equipamentos S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Lucro líquido do exercício	<u>40.958</u>	<u>10.397</u>	<u>42.908</u>	<u>10.399</u>
Outros componentes do resultado abrangente	_____	_____	_____	_____
Total do resultado abrangente do exercício	<u>40.958</u>	<u>10.397</u>	<u>42.908</u>	<u>10.399</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Paraná Equipamentos S.A.

Demonstração da mutação do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Ajuste de avaliação patrimonial</u>	<u>Total</u>	<u>Participação dos não controladores</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Em 31 de dezembro de 2018	<u>164.803</u>	<u>(58.299)</u>		<u>106.504</u>	<u>8</u>	<u>106.512</u>
Lucro líquido do exercício		10.397		10.397	2	10.399
Destinação do lucro						
Juros sobre capital próprio (Nota 22 c)		(3.600)		(3.600)		(3.600)
Em 31 de dezembro de 2019	<u>164.803</u>	<u>(51.502)</u>		<u>113.301</u>	<u>10</u>	<u>113.311</u>
Perda na transação com acionistas (Nota 21 d)			(26.400)	(26.400)		(26.400)
Lucro líquido do exercício		40.958		40.958	1.950	42.908
Destinação do lucro						
Juros sobre capital próprio (Nota 22 c)		(2.400)		(2.400)		(2.400)
Em 31 de dezembro de 2020	<u>164.803</u>	<u>(12.944)</u>	<u>(26.400)</u>	<u>125.459</u>	<u>1.960</u>	<u>127.419</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Paraná Equipamentos S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	41.176	13.065	45.606	13.067
Ajustes				
Depreciação e amortização	9.637	19.096	51.345	19.252
Valor residual do ativo imobilizado baixado	5.280	1.134	16.242	1.134
Amortização direito de uso do arrendamento	7.113	7.468	7.113	7.468
Constituição (reversão) de provisão para outros passivos	2.457	3.590	2.457	3.590
Resultado da equivalência patrimonial	(5.406)	160	(32)	
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	8.960	11.172	14.726	11.172
Juros direito de uso do arrendamento	1.739	445	1.739	445
Estorno de crédito ICMS	3.526		3.526	
Juros, variações monetárias e cambiais sobre empréstimos e financiamentos	44.633	49.419	50.116	49.420
	119.115	105.549	192.838	105.548
Variações nos ativos e passivos				
Instrumentos financeiros derivativos		184		184
Contas a receber	2.175	4.725	(18.896)	4.725
Estoques	70.871	(39.579)	65.808	(39.579)
Adiantamentos a fornecedores	(4.111)	6.012	(4.580)	6.012
Tributos a recuperar	8.848	(15.359)	7.190	(15.366)
Outros ativos	6.634	(46.316)	6.229	(46.316)
Fornecedores e risco sacado	(31.172)	409.239	(29.553)	409.239
Adiantamentos de clientes	29.165	675	29.825	675
Salários e encargos sociais	449	456	1.737	456
Tributos a pagar	505	300	2.790	194
Outros passivos	3.437	(2.622)	3.839	(2.620)
Caixa proveniente das operações	205.916	423.264	257.227	423.152
Juros pagos	(34.717)	(26.499)	(44.767)	(26.499)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(4.285)	(1.703)	(4.285)
Caixa líquido (aplicados nas) gerado pelas atividades operacionais	171.199	392.480	210.757	392.368
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aquisições de bens do ativo imobilizado	(11.754)	(63.107)	(63.062)	(63.107)
Movimentações de partes relacionadas	(124.486)	(55.894)	(131.207)	(55.860)
Recebimento pela venda de imobilizado	29.729	20.873	35.590	20.873
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimentos	(106.511)	(98.128)	(158.679)	(98.094)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Amortização de empréstimos e financiamentos (Nota 19 (b))	(21.157)	(215.297)	(69.466)	(215.297)
Novos empréstimos e financiamentos (Nota 19 (b))	5.000	3.975	66.698	3.975
Pagamento dos arrendamentos – IFRS16	(7.113)	(7.468)	(7.113)	(7.468)
Pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio	(1.629)	(1.910)	(1.629)	(1.910)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamentos	(24.899)	(220.700)	(11.510)	(220.700)
Aumento (redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	39.789	73.652	40.568	73.574
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	164.862	91.210	164.862	91.288
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	204.651	164.862	205.430	164.862

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional

1.1 Atividades operacionais

A Paraná Equipamentos S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima, com sede na cidade de Curitiba – Paraná.

A Companhia e suas controladas (conjuntamente, o "Grupo") atuam na região sul do país, possuindo como atividades preponderantes o comércio, a locação e a prestação de serviços de manutenção preventiva, aluguel e arrendamento de imóveis próprios, consertos e reparos dos produtos Caterpillar, Hyster, Weiler, CBI e Logset. Conforme nota 21 (c), durante o exercício de 2020, a Companhia passou a ser a controladora das empresas Pesa Rental Locações S.A. e BR Geradores Ltda, que até então eram partes relacionadas.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi aprovada pela Diretoria da Companhia em 23 de abril de 2021.

1.2 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão apresentadas na Nota 2.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto pelos instrumentos financeiros derivativos, que são reconhecidos por seu valor justo.

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 4.

(a) Demonstrações financeiras individuais

As demonstrações financeiras individuais da Controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Essas demonstrações individuais são divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas.

(b) Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

1.3 Consolidação

A Companhia consolida a entidade sobre a qual detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As controladas incluídas na consolidação são a Sitech S.A. Comércio e Serviço de Sistema de Monitoramento, Pesa Rental Locações S.A e Pesa Energia S.A.

1.4 Capital circulante líquido

Em 31 de dezembro de 2020, o capital circulante líquido da controladora e do consolidado está representado pelo montante, negativo, de R\$ 161.558 e R\$200.376 (2019 – R\$ 193.485 e R\$ 193.299), respectivamente. O aumento no capital circulante líquido negativo neste exercício deveu-se principalmente ao forte aumento da demanda de venda de máquinas, onde existem acordo de prazos mais longos para pagamento, aumentando assim o saldo da linha fornecedores e de risco sacado de curto prazos. Adicionalmente, a Companhia efetuou renegociações de dívidas com seus clientes alongando alguns prazos e recebendo bens destinados à venda como pagamento, bem como, aumentou o seu saldo a receber com partes relacionadas.

A Administração avaliou a capacidade de liquidação de suas obrigações de curto prazo com base nos fluxos de caixa projetados para os próximos 12 meses e concluiu sobre a capacidade de continuidade operacional com base na geração futura de caixa orçada decorrente de sua atividade, pela continuidade dos prazos de fornecimento e modelo de operação que tem sido praticado com o seu principal fornecedor, com a realização de bens destinados à venda, e caso necessário, através de captações no mercado com instituições financeiras.

2 Resumo das principais práticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1 Consolidação

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas.

(a) Controlada

Controlada é a entidade, na qual o Grupo detém o controle. A controlada é totalmente consolidada a partir da data em que o controle foi transferido para o Grupo. A consolidação é interrompida a partir da data em que o Grupo deixa de ter o controle.

Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos e passivos contingentes assumidos para a aquisição de controladas em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. O Grupo reconhece a participação não controladora na adquirida, tanto pelo seu valor justo como pela parcela proporcional da participação não controlada no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora é determinada em cada aquisição realizada. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos. Em 2019, não houve aquisição de controladas em uma combinação de negócios.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas do Grupo são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis da controlada são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pelo Grupo.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Transações com participações de não controladores

O Grupo trata as transações com participações de não controladores como transações com proprietários de ativos do Grupo. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido. Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações de não controladores também são registrados diretamente no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".

(c) Perda de controle em controlada

Quando o Grupo deixa de ter controle, qualquer participação retida na entidade é remensurada ao seu valor justo, sendo a mudança no valor contábil reconhecida no resultado. Os valores reconhecidos previamente em outros resultados abrangentes são reclassificados para o resultado. Em 2020, não houve perda de controle em controlada.

2.2 Conversão de moeda estrangeira

(a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas do Grupo são mensurados, usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Companhia atua ("a moeda funcional").

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação do Grupo.

(b) Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados.

Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

2.3 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor.

2.4 Ativos financeiros

2.4.1 Classificação e reconhecimento

A Companhia classifica seus ativos financeiros sob a categoria mensurados ao custo amortizado.

Os instrumentos financeiros da Companhia são reconhecidos na data de negociação, data na qual a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo. No reconhecimento inicial, a Companhia mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Recebíveis

Recebíveis são ativos financeiros não derivativos, com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados em um mercado ativo. Após a mensuração inicial, esses ativos financeiros são contabilizados ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos (taxa de juros efetiva), menos perda por redução ao valor recuperável. O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer desconto ou "prêmio" na aquisição e taxas ou custos incorridos. A amortização do método de juros efetivos é incluída na linha de receita financeira na demonstração de resultado. As perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas como despesa financeira no resultado.

(b) Impairment de ativos financeiros

A Companhia avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado. A metodologia de *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, a Companhia aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

2.5 Passivos financeiros

(a) Reconhecimento inicial e mensuração

Passivos financeiros da Companhia são classificados como passivos financeiros ao custo amortizado. A Companhia determina a classificação dos seus passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial.

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

Os passivos financeiros da Companhia incluem contas a pagar a fornecedores, outras contas a pagar e empréstimos e financiamentos.

(b) Mensuração subsequente

A mensuração dos passivos financeiros da Companhia são como segue:

(c) Empréstimos e financiamentos

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que o tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.6 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda/locação de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades do Grupo. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa.

As operações de vendas a prazo foram trazidas ao seu valor presente na data das transações, em função de seus prazos, com base em taxa estimada do custo médio ponderado de capital da Companhia. A taxa de desconto utilizada foi de 5,05% a.a. (2019 – 7,49% a.a.) e reflete, na avaliação da Administração, os custos e riscos específicos da sua carteira de recebíveis.

2.7 Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O método de avaliação dos estoques é o da média ponderada móvel. O custo dos produtos compreende substancialmente os custos de compra das máquinas e equipamentos para revenda. O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para efetuar a venda.

O Grupo compra estoques com condição a prazo. A negociação contém um elemento de financiamento, como, por exemplo, uma diferença entre o preço de aquisição em condição normal de pagamento e o valor pago; essa diferença é reconhecida como despesa de juros durante o período do financiamento.

As máquinas e equipamentos utilizados para locação são transferidos para a conta de estoques quando disponibilizados para venda, quando seu valor contábil for recuperável. Estes ativos são avaliados pelo menor valor entre o valor contábil e o valor justo menos os custos de venda.

2.8 Ativos intangíveis

(a) Marcas e patentes registradas

As marcas e patentes registradas são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. Os custos com a aquisição de patentes, marcas comerciais e licenças e direitos não são amortizados.

(b) Softwares

As licenças de *software* adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil, pelas taxas descritas na Nota 16.

Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.9 Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídos é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas" na demonstração do resultado.

2.10 Impairment de ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais exista fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)).

Os ativos não financeiros, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço.

2.11 Fornecedores e risco sacado a pagar

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros.

A Companhia realiza operações de risco sacado junto a instituições financeiras, com o objetivo de alongar o prazo de pagamento para seu principal fornecedor, detalhamento na Nota 17.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As operações de compras junto ao fornecedor Caterpillar foram trazidas ao seu valor presente na data das transações, em função de seus prazos, com base em taxa estimada do custo de capital da Companhia. A taxa de juros utilizada no cálculo do ajuste a valor presente das compras a prazo foi ponderada de 2,83% a.a. (2019 – 5,94%). O ajuste a valor presente de compras é registrado nas contas de fornecedores e tem como contrapartida a conta de receita financeira.

2.12 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado, durante o período em que os empréstimos e financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que o Grupo tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos dos empréstimos e financiamentos que são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos. Adicionalmente, o empréstimo é reconhecido quando o Grupo vende parte de sua carteira de recebíveis, mas se obriga a repor qualquer título com inadimplência, ou seja, quando o Grupo mantém o ônus e o risco desta carteira.

2.13 Provisões

As provisões para ações judiciais (trabalhista, civil e tributária) são reconhecidas quando: (i) o Grupo tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada, levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena.

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

2.14 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O encargo de imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, no Brasil. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pelo Grupo nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

O imposto de renda e a contribuição social corrente são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos, usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. Entretanto, o imposto de renda e a contribuição social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal). Em 2020, não houve combinação de negócios.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

2.15 Participação nos lucros

O Grupo reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em metodologia que leva em conta o lucro atribuível aos acionistas do Grupo após certos ajustes. O Grupo reconhece uma provisão quando está contratualmente obrigado ou quando há uma prática passada que criou uma obrigação não formalizada (*constructive obligation*).

2.16 Capital social

As ações são classificadas no patrimônio líquido.

Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

2.17 Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos, locação de produtos e serviços no curso normal das atividades do Grupo. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminações das vendas entre empresas do Grupo.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O Grupo aplica os princípios de mensuração da receita de acordo com CPC 47, ao qual, a receita é reconhecida quando o controle de um bem ou serviço é transferido a um cliente, assim, o princípio de controle substituirá o princípio de riscos e benefícios, quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades do Grupo, conforme descrição a seguir:

(a) Venda de produtos

Na controladora e no consolidado, as vendas são reconhecidas quando da entrega dos produtos (máquinas e peças) para o comprador, considerando como o momento que os riscos e benefícios são transferidos e a receita e custo podem ser mensurados confiavelmente, o qual passa a ter total liberdade sobre o canal e o preço de venda dos produtos, e desde que não haja nenhuma obrigação não satisfeita que possa afetar a aceitação dos produtos pelo cliente. A entrega não ocorre até que os produtos tenham sido enviados para o local especificado, os riscos de obsolescência e perda tenham sido transferidos para o comprador, o cliente tenha aceitado os produtos de acordo com contrato de venda e as disposições de aceitação tenham sido acordadas ou a Companhia tenha evidências objetivas de que todos os critérios para aceitação foram atendidos.

(b) Venda de serviços

Na controladora e no consolidado, a prestação de serviços de manutenção preventiva, consertos e reparos dos produtos Caterpillar são prestados com base no tempo incorrido e no material utilizado. A receita é, em geral, reconhecida pelas taxas contratadas. Para os contratos de entrega de materiais, a fase de conclusão é mensurada com base nas despesas diretas incorridas como um percentual do total de despesas incorridas e a serem incorridas.

(c) Locação de produtos

Na controladora e no consolidado, a receita de locação é reconhecida proporcionalmente à medida que decorre o prazo do contrato e seu valor pode ser mensurado de forma confiável. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa da sua realização. A receita de locação é composta basicamente por locação de máquinas e equipamentos.

(d) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros.

2.18 Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras do Grupo ao final do exercício, com base no Estatuto Social. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas, em Assembleia Geral.

2.19 Propriedade para investimento

As propriedades para investimentos são propriedades mantidas para obter rendas com aluguéis e/ou valorização de capital e são mensuradas ao custo, incluindo os custos de transação.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2.20 Efeitos da pandemia provocada pelo Coronavírus (COVID-19)

Em razão da pandemia mundial declarada pela Organização Mundial de Saúde (OMS), relacionada ao Coronavírus (COVID-19) que vem afetando o Brasil e diversos países no mundo, trazendo riscos à saúde pública e impactos na economia mundial, a empresa promoveu um comitê interno e vem tomando as medidas preventivas e de mitigação dos riscos em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais, visando minimizar os impactos no que se refere à saúde e segurança dos colaboradores, familiares, parceiros e comunidades, e à continuidade das operações e dos negócios que não sofreram impactos relevantes até o momento.

Foram avaliados os seguintes aspectos: estimativa de perda dos estoques por decorrência de baixo giro e alteração do seu valor realizável; cumprimento das obrigações assumidas por clientes e com fornecedores; análises de índices de liquidez e linhas de créditos disponíveis; realização dos tributos diferidos, cálculo da provisão para devedores duvidosos. A conclusão da administração é que até o momento não houve e não há expectativa de impactos materiais em relação a esses itens.

2.21 Bens destinados à venda (Ativos não circulantes mantidos para venda)

Os ativos não circulantes são classificados como ativos mantidos para venda quando seu valor contábil for recuperável, principalmente, por meio de uma venda e quando essa venda for praticamente certa. Estes ativos são avaliados pelo menor valor entre o valor contábil e o valor justo menos os custos de venda.

3 Mudanças nas práticas contábeis e divulgações

3.1 Alterações adotadas pela Companhia

As seguintes normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2020:

- Definição de material: alterações ao IAS 1/CPC 26 "Apresentação das Demonstrações Contábeis" e IAS 8/CPC 23 "Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro"
- Definição de negócio: alterações ao IFRS 3/CPC 15 "Combinação de Negócios"
- Reforma da IBOR: alterações ao IFRS 9/CPC 48, IAS 39/CPC 38 e IFRS 7/CPC 40 - "Instrumentos Financeiros"
- Estrutura Conceitual Revisada para Relatórios Financeiros
- Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento: alterações ao IFRS 16/CPC 06(R2) "Arrendamentos"

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos materiais para a Companhia.

4 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, o Grupo faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir.

(a) Provisão para perda de créditos de liquidação duvidosa

As provisões para perdas com ativos financeiros são baseadas em premissas sobre o risco de inadimplência e nas taxas de perdas esperadas. O Grupo aplica julgamento para estabelecer essas premissas e para selecionar os dados para o cálculo do impairment, com base no histórico do Grupo e nas estimativas futuras ao final de cada exercício.

(b) Imposto de renda, contribuição social e outros impostos

O Grupo está sujeito ao imposto de renda e contribuição social com base nas alíquotas vigentes. O Grupo também reconhece provisões por conta de situações em que é provável que valores adicionais de impostos sejam devidos. Quando o resultado final dessa avaliação é diferente dos valores inicialmente estimados e registrados, essas diferenças afetam os ativos e passivos fiscais atuais e diferidos no período em que o valor definitivo é determinado.

(c) Provisão para ações judiciais

O Grupo é parte envolvido em processos trabalhistas, cíveis e tributários que se encontram em instâncias diversas. As provisões para ações judiciais são estabelecidas e atualizadas com base na avaliação da administração, fundamentada na opinião de seus assessores legais e requerem elevado grau de julgamento sobre as matérias envolvidas.

(d) Revisão da vida útil e recuperação de propriedades, máquinas e equipamentos

A capacidade de recuperação dos ativos que são utilizados nas atividades do Grupo é avaliada sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil de um ativo ou grupo de ativos pode não ser recuperável com base em fluxos de caixa futuros. Se o valor contábil destes ativos for superior ao seu valor recuperável, o valor líquido é ajustado e sua vida útil readequada para novos patamares. Adicionalmente, o Grupo, anualmente, revisa a vida útil econômica estimada do seu ativo imobilizado para fins de cálculo da depreciação, bem como para determinar o valor residual dos itens do imobilizado. O Grupo avaliou que não houve alterações significativas das vidas úteis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

5 Gestão de risco financeiro

5.1 Fatores de risco financeiro

As atividades do Grupo o expõem a diversos riscos financeiros: risco de fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros, risco de crédito, risco de liquidez e risco cambial. O programa de gestão de risco se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do Grupo.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A gestão de risco é realizada pela tesouraria, segundo as políticas aprovadas pela administração. A tesouraria identifica, avalia e protege o Grupo contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais do Grupo. A Administração do Grupo estabelece princípios para a gestão de risco, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito e investimento de excedentes de caixa.

(a) Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

O risco de taxa de juros decorre de empréstimos e financiamentos de longo prazo. Os empréstimos e financiamentos emitidos às taxas variáveis expõem o Grupo ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos e financiamentos emitidos às taxas fixas expõem o Grupo ao risco de valor justo associado à taxa de juros. A política é a de manter seus empréstimos e financiamentos com pagamento em taxa de juros variáveis. Durante os exercícios de 2020 e 2019, os empréstimos e financiamentos às taxas variáveis eram mantidos em CDI e em TJLP acompanhando os juros de mercado. Taxas fixas são utilizadas somente em projetos de investimento.

O Grupo analisa sua exposição à taxa de juros de forma dinâmica. São simulados diversos cenários levando em consideração refinanciamento, renovação de posições existentes e financiamento. Com base nesses cenários, define uma mudança razoável na taxa de juros e calcula o impacto sobre o resultado. Para cada simulação, é usada a mesma mudança na taxa de juros para todas as moedas. Os cenários são elaborados somente para os passivos que representam as principais posições com juros.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito é administrado corporativamente. O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto e operações compromissadas.

A área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pela Administração do Grupo. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

(c) Risco de liquidez

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais e agregada pelo departamento de Finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis a qualquer momento, a fim de que o Grupo não ultrapasse os limites ou cláusulas do empréstimo (quando aplicável) em qualquer uma de suas linhas de crédito. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Risco cambial

O Grupo tem parte de suas compras de máquinas para revenda e aluguel feitas no mercado externo e está exposta ao risco cambial decorrente de exposição com relação ao dólar dos Estados Unidos. Em 31 de dezembro de 2020 não há pedidos firmados em aberto.

Para cobrir o risco com esta exposição, são contratadas operações denominadas "NDF Forward" que garantem que o montante exposto não seja realizado em taxa cambial superior às precificadas a um valor futuro que considera a média dos juros locais e internacionais, mas que mantém um valor mínimo até onde não há obrigação de liquidação por parte da Companhia contratante.

Os empréstimos e financiamentos contratados em linhas externas já foram firmados com derivativos embutidos, trocando a exposição cambial por taxas atreladas ao CDI.

A seguir, os montantes denominados em moeda estrangeira:

	Controladora e Consolidado			
	31 de dezembro de 2020		31 de dezembro de 2019	
	Em milhares de dólares norte americanos	Em milhares de reais	Em milhares de dólares norte americanos	Em milhares de reais
Passivo				
Empréstimos e financiamentos				
Fornecedores (Nota 17)	(2.967)	(17.489)	(474)	(2.308)
Exposição líquida	<u>(2.967)</u>	<u>(17.489)</u>	<u>(474)</u>	<u>(2.308)</u>

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5.2 Gestão de capital

Os objetivos do Grupo ao administrar seu capital são os de salvaguardar a sua capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura do capital, o Grupo pode rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras companhias/grupos do setor, o Grupo monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 podem ser assim sumariados:

	Controladora e consolidado	
	2020	2019
Total dos empréstimos e financiamentos	115.287	36.229
Risco sacado	537.895	478.335
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(205.430)	(164.862)
Dívida líquida (sobra de caixa)	447.752	349.702
Total do patrimônio líquido	129.379	113.311
Total do capital	577.131	463.013
Índice de alavancagem financeira - %	78	76

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6 Instrumentos financeiros por categoria

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Ativos mensurados ao custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	204.651	164.862	205.430	164.862
Contas a receber de clientes	132.191	134.366	153.262	134.366
Partes relacionadas, líquidas	128.552	114.533	68.907	114.499
Depósitos judiciais	2.453	1.746	2.455	1.746
Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado				
Instrumentos financeiros derivativos				
	467.846	415.507	430.054	415.473
Passivos mensurados ao custo amortizado				
Fornecedores	43.067	133.799	44.686	133.799
Risco sacado a pagar	537.895	478.335	537.895	478.335
Empréstimos e financiamentos	7.031	22.861	109.032	22.861
Passivos de arrendamento	6.255	13.368	6.255	13.368
Dividendos e juros sobre capital próprio	2.241	1.830	2.241	1.830
	596.489	650.193	700.109	650.193

7 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Recursos em banco e em caixa	1.691	1.437	1.786	1.437
Aplicações financeiras (i)	202.960	163.425	203.644	163.425
	204.651	164.862	205.430	164.862

- (i) As aplicações financeiras são remuneradas à taxa média anual de 101,05% (2019 - 100,01%) do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) e podem ser resgatadas imediatamente em um montante conhecido de caixa sem penalidade de juros, estando sujeito a um insignificante risco de mudança de valor, cuja intenção da administração é fazer uso desses recursos no curto prazo. Referidos saldos decorrem da estratégia e do fluxo normal das operações do Grupo.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8 Contas a receber de clientes

São compostas por vendas efetuadas exclusivamente no mercado interno. A análise de vencimentos dessas contas a receber está apresentada abaixo:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Operações com carteira de recebíveis				
À vencer - curto prazo	125.336	113.597	143.727	113.597
(-) Ajuste a valor presente CP (ii)	(1.758)	(2.343)	(1.844)	(2.343)
A vencer longo prazo	5.775	35.029	5.807	35.029
(-) Ajuste a valor presente LP (ii)	(686)	(1.839)	(689)	(1.839)
Vencidos até três meses	2.467	4.222	3.010	4.222
Vencidos de três a seis meses	657	527	919	527
Vencidos há mais de seis meses	7.379	4.534	9.867	4.534
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa (i)	<u>(6.979)</u>	<u>(19.361)</u>	<u>(7.535)</u>	<u>(19.361)</u>
	<u>132.191</u>	<u>134.366</u>	<u>153.262</u>	<u>134.366</u>
Adiantamento de clientes (iii)	<u>(32.966)</u>	<u>(3.801)</u>	<u>(33.626)</u>	<u>(3.801)</u>
	<u>99.225</u>	<u>130.565</u>	<u>119.636</u>	<u>130.565</u>

(i) A provisão para créditos de liquidação duvidosa é demonstrada conforme abaixo:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial	(19.361)	(21.387)	(19.361)	(21.387)
Baixa de títulos	21.342	13.200	26.552	13.200
Complemento de provisão	(8.960)	(11.174)	(14.726)	(11.174)
Saldo final	(6.979)	(19.361)	(7.535)	(19.361)

(ii) O ajuste a valor presente das contas a receber está vinculado a juros cobrados na renegociação com clientes, a taxa média de 6,56% a.a.

(iii) A indústria de máquinas pesadas teve sua produção extremamente afetada devido à Pandemia que se instalou no Brasil durante 2020. Houve afastamento de colaboradores, fechamento temporário das fábricas em determinados períodos, como também falta de componentes para as máquinas produzidas, acarretando assim no aumento da demanda e baixa oferta de produtos. O mercado deste segmento de uma maneira geral terminou por aceitar a prática de pagamentos antecipados objetivando a reserva do bem a ser adquirido, tendo como consequência, o aumento substancial da linha adiantamento de clientes.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

9 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Peças	37.316	34.012	37.409	34.012
Máquinas e equipamentos (Novas)	29.594	91.763	29.594	91.763
Máquinas e equipamentos (Usadas)	16.684	27.762	21.654	27.762
Provisão para perdas na realização (i)	(1.000)	(72)	(1.000)	(72)
	<u>82.594</u>	<u>153.465</u>	<u>87.657</u>	<u>153.465</u>

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, não há itens de estoques dados em garantia.

- (i) Refere-se a máquinas usadas com mais de 1 ano no estoque e peças sem giro ou obsoletas.

	2020
Saldo inicial	(72)
Baixa de estoques	72
Complemento de provisão	(1.000)
Saldo final	(1.000)

10 Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	25.901	13.677	26.031	13.863
Instituto nacional do seguro social (INSS)	5	5	5	5
Programa de integração social (PIS)	9	7	11	7
Programa para financiamento da seguridade social (COFINS)	43	32	50	32
Imposto sobre produtos industrializados (IPI)	1.863	1.876	1.863	1.876
Imposto de renda e contribuição social a compensar (i)	1.480	3.905	3.182	3.905
Outros (iii)	4.171	323	4.174	323
Total do ativo circulante	<u>33.472</u>	<u>19.825</u>	<u>35.316</u>	<u>20.011</u>
ICMS a recuperar (ii)	<u>531</u>	<u>23.026</u>	<u>531</u>	<u>23.026</u>
Total do ativo não circulante	<u>531</u>	<u>23.026</u>	<u>531</u>	<u>23.026</u>

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia e sua controlada vem compensando seus créditos tributários dentro de suas atividades operacionais, razão pela qual não espera perdas na realização dos referidos créditos. Adicionalmente, a administração estima recuperar os referidos tributos a recuperar ao longo do exercício de 2020.

- (i) O saldo de imposto de renda e contribuição social a compensar, pode ser compensado com todos os tributos federais, inclusive retidos na fonte. De acordo com o orçamento de 2020, que contempla a comercialização de novos produtos, a Companhia entende que todo o saldo será utilizado em 2021.
- (ii) Foi reconhecido através do mandado de segurança nº 126/2004 o direito ao aproveitamento de crédito de ICMS sobre as aquisições de bens do ativo permanente, que sejam destinados à posterior locação.
- (iii) Foi reconhecido através do despacho decisório nº 645/2020, transitado em julgado, o direito ao aproveitamento de crédito referente a exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS. Adicionalmente existe um crédito que ainda está sendo apurado pela Companhia.

11 Direito de uso e passivos de arrendamento

(a) Direito de Uso

A mensuração do ativo de direito de uso corresponde ao valor nominal dos contratos em escopo, acrescidas a taxa de atualização projetada dos contratos, trazida a valor presente no momento da adoção inicial.

A depreciação é calculada pelo método linear de acordo com o prazo remanescente de cada contrato, que possui um intervalo mínimo de 1 ano e máximo de 5 anos.

Movimentação do ativo de direito de uso

	<u>2020</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	13.368
(+/-) Remensuração	(102)
(+) Adições	
(-) Depreciação	<u>(7.011)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>6.255</u>

(b) Passivos de arrendamento

Dos contratos que foram escopo da norma, na Companhia considerou como componente de arrendamento somete o valor do aluguel fixo para fins de avaliação do passivo. A mensuração do passivo de arrendamento corresponde ao total dos pagamentos futuros de aluguéis fixos, nos quais consideramos as renovatórias de acordo com o contrato, e os encargos financeiros são reconhecidos como despesa financeira, utilizando a taxa de 0,82% a.m. para os imóveis arrendados.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Movimentação de passivos de arrendamento

	<u>2020</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	13.368
(+) Encargos	
(+) Remensuração	(102)
(+) Adições	
(-) Contraprestação	<u>(7.011)</u>
Circulante	2.579
Não circulante	<u>3.676</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>6.255</u>

12 Transações e saldos com partes relacionadas

(a) Saldos - mútuos

Sobre os mútuos não há incidência de encargos e não há prazo de vencimento.

A negociação entre as partes relacionadas trata-se principalmente da comercialização de produtos, e de remessas financeiras. No caso dos valores a receber da controladora da Companhia, Sinergia, estima-se que esses valores serão liquidados com futuros dividendos a serem deliberados pela Companhia.

	<u>Até 30 dias</u>	<u>Entre 31 e 90 dias</u>	<u>Entre 91 e 180 dias</u>	<u>Entre 181 e 360 dias</u>	<u>Maior que 361 dias</u>	<u>Total geral</u>
Partes relacionadas, líquido entre ativo e passivo	<u>23.572</u>	<u>160</u>	<u>6.276</u>	<u>7.613</u>	<u>31.286</u>	<u>68.907</u>

Controladora

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Ativos Não Circulante</u>	<u>Ativos Não Circulante</u>
Pesa Energia S.A.	3.442	9.616
Supertek Comércio e Serviços de Importação e Exportação S.A.	5	1.233
Sinergia Empreendimentos e Participações	51.676	41.296
Sitech S.A. Com. e Serv. de Sistemas de Monitoramento	122	34
Pesa Catarinense S.A.		110
Pesa Rental Locações S.A.	56.752	48.587
Pesa Imóveis S.A.	16.784	16.587
Outros acionistas	<u>311</u>	<u>581</u>
	<u>129.092</u>	<u>118.044</u>

Controladora

25 de 41

<u>2020</u>	<u>2019</u>
-------------	-------------

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Passivos Não Circulante	Passivos Não Circulante
Sociedade ligada		
Curipeças Com. de Peças e Tratores Usados S.A.	(379)	(3.511)
Pesa Catarinense S.A.	(162)	
	<u>(541)</u>	<u>(3.511)</u>
	<u>128.551</u>	<u>114.533</u>

Consolidado

	2020	2019
	Ativos Não Circulante	Ativos Não Circulante
BR Geradores Ltda.		9.616
Supertek Comércio e Serviços de Importação e Exportação S.A.		1.233
Sinergia Empreendimentos e Participações	51.676	41.296
Pesa Catarinense S.A.		110
Pesa Rental Locações S.A.		48.587
Pesa Imóveis S.A.	17.486	16.587
Outros acionistas	<u>311</u>	<u>581</u>
	<u>69.473</u>	<u>118.010</u>

Consolidado

	2020	2019
	Passivos Não Circulante	Passivos Não Circulante
Sociedade ligada		
Curipeças Com. de Peças e Tratores Usados S.A.	(388)	(3.511)
Pesa Catarinense S.A.	(162)	
Supertek Comércio e Serviços de Importação e Exportação S.A.	(16)	
	<u>(566)</u>	<u>(3.511)</u>
	<u>68.907</u>	<u>114.499</u>

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Transações

Controladora e Consolidado

	Vendas de máquinas, peças e serviços		Compras de peças e serviços	
	2020	2019	2020	2019
Sociedades ligadas				
Curipeças Com. de Peças e Tratores Usados S.A. (i)	1.419	939	66.19	7.685
Supertek Comércio e Serviços de Importação e Exportação S.A. (ii)	5.180	3.378	7.182	5.867
BR Geradores Ltda.	4.137	405	741	105
Pesa Catarinense S.A.	564	496	876	820
PESA Rental Locações S.A. (ii)	73.769	37.214	11.203	13.701
	<u>85.069</u>	<u>42.432</u>	<u>26.621</u>	<u>28.178</u>

- (i) As operações realizadas com a empresa Curipeças, decorrem, principalmente, da aquisição de peças usadas.
- (ii) As operações realizadas com as empresas Supertek e Pesa Rental, decorrem principalmente, da venda de máquinas novas e usadas.

Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da administração inclui os diretores e principais administradores. A remuneração paga ou a pagar por serviços de empregados está demonstrada a seguir:

	2020	2019
Honorários de diretoria	4.085	4.209

(c) Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar

Em 31 de dezembro de 2020, o valor de R\$ 2.241 (2019 - R\$ 1.830) se refere a dividendos e juros sobre capital próprio a pagar aos acionistas pessoas físicas.

13 Outros ativos

(a) Outros ativos - Circulante

A Companhia possui um saldo de R\$ 4.889 referente a "post sale credit", que se trata de um ressarcimento a ser recebido da Caterpillar após a venda das máquinas e equipamentos, e o saldo de R\$ 5.474 de custo de máquinas e equipamentos que estão no processo de preparação para venda.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia finalizou o exercício com o saldo de R\$ 2.852 registrado em garantias a receber da Caterpillar, valor já recebido no primeiro trimestre de 2021.

(b) Outros ativos - não circulante

Em maio de 2019, a Companhia recebeu o direito creditório em face do Estado de Santa Catarina da cedente Construtora Triunfo S.A. no valor de R\$ 19.855 (2019 – R\$ 19.855).

(c) Propriedade para investimento

Em 2018, a Companhia recebeu da parte relacionada Curipeças Com. de Peças e Tratores Usados S.A. um terreno localizado no município de Ventania, comarca de Tibagi no estado do Paraná por R\$ 25.000, avaliado e registrado pelo custo de aquisição, que segundo laudo de avaliação, se aproxima do seu valor de mercado.

(d) Bens destinados à venda

Em dezembro de 2018, a Companhia recebeu da empresa CBEMI – Construtora Brasileira e Mineradora Ltda, um imóvel situado no município de Guaratuba no estado do Paraná no valor de R\$ 8.200 e outro da empresa Comin & Cia Ltda. situado no município e comarca de Lauro Muller no estado de Santa Catarina no valor de R\$ 1.600 ambas como dação em pagamento para quitação total da dívida entre as partes.

Em janeiro de 2019, a Companhia recebeu de Alberto Ivan Zakidalski um imóvel situado no município de Pinhais, no estado do Paraná no valor de R\$ 3.490; em fevereiro de 2019, recebeu da Colplan Terraplanagem – EPP áreas de terras rurais no município de Cascavel, no estado do Paraná, no valor de R\$ 1.943; em julho de 2019, recebeu da empresa Duplan Construção Civil um imóvel no município de Joinville, no estado de Santa Catarina, no montante de R\$ 8.979. Os referidos imóveis foram recebidos como dação em pagamento para quitação de dívidas com a Companhia e encontram-se registrados ao seu valor de aquisição, inferior ao valor de mercado.

	<u>Custo de aquisição</u>
Imóvel em Guaratuba no estado do Paraná	8.200
Imóvel em Lauro Muller no estado de Santa Catarina	1.600
Imóvel em Pinhais no estado do Paraná	3.490
Áreas de terras rurais em Cascavel no estado do Paraná	1.943
Imóvel em Joinville no estado de Santa Catarina	8.979
	<u>24.212</u>

14 Investimento em controlada

As empresas nacionais controladas são Sitech S.A. Comercio e Serviço de Sistema de Monitoramento, Pesa Rental Locações S.A e Pesa Energia S.A.

Em 20 de maio de 2020, foi aprovada em Ata do Conselho de Administração a conversão dos créditos que a Companhia possuía com as partes relacionadas sociedades Pesa Rental Locações S.A., no montante de R\$ 48.587 e Pesa Energia S.A, no montante de R\$ 9.616, em participação societária. A partir desta data a Companhia passou a ser a controladora dessas empresas.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Informações sobre o investimento

	<u>Quantidade de ações</u>	<u>Participação %</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Lucro (prejuízo) do exercício</u>
Em 31 de dezembro de 2019 Sitech S.A. Comércio e Serviço de Sistema de Monitoramento	4.934	98,68	491	(159)
Em 31 de dezembro de 2020 Sitech S.A. Comércio e Serviço de Sistema de Monitoramento	4.934	98,68	192	236
Em 31 de dezembro de 2020 Pesa Rental Locações S.A	48.587	99,79	39.831	4.693
Em 31 de dezembro de 2020 Pesa Energia S.A	9.616	98,71	(2.891)	444

(b) Movimentação dos investimentos

	<u>Sitech Sistemas de Monitoramento S.A.</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2018	650
Participação nos prejuízos	(159)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	491
Participação nos lucros Distribuição de dividendos	236 (535)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	192
	<u>Pesa Rental Locações S.A.</u>
Saldos em 30 de abril de 2020	
Aquisição de controlada	48.587
Participação nos lucros	4.693
Ajuste de avaliação patrimonial	(13.449)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	39.831
	<u>Pesa Energia S.A.</u>
Saldos em 31 de agosto de 2020	
Aquisição de controlada	9.616
Participação nos lucros	444
Ajuste de avaliação patrimonial	(12.951)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(2.891)

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

15 Imobilizado

(a) Controladora

	Bens para Terreno locação	s	Edificações e benfeitorias	Equipamentos e Veículo instalações	s	Móveis e utensílios	Imobilizado em Andament andamento	Consórcio em o	Total
Valor residual em 31 de dezembro de 2018	25.762	4.175	17.840	2.272	1.599	687	407	4.522	57.264
Aquisições	33.527	22.688	4.998	290	32	74	323	1.175	63.107
Alienações	(24.025)	(22.935)			(32)				(46.992)
Transferência			407				(407)		
Transferências para estoques	(9.080)								(9.080)
Depreciação	(13.351)		(881)	(656)	(478)	(140)			(15.506)
Em 31 de dezembro de 2019	12.833	3.928	22.364	1.906	1.121	621	323	5.697	48.793
Custo total	132.632	3.928	26.286	16.049	4.207	3.966	323	5.697	193.088
Depreciação acumulada	(119.799)		(3.922)	(14.143)	(3.086)	(3.345)			(144.295)
Valor residual em 31 de dezembro de 2019	12.833	3.928	22.364	1.906	1.121	621	323	5.697	48.793
Aquisições	8.960	213	672	141	1.688	34	46		11.755
Alienações	(7.888)		(1)	(159)	(283)				(8.331)
Transferência	1.324		323	485			(323)	(1.809)	
Transferências para estoques	(3.720)								(3.720)
Depreciação	(5.721)		(1.069)	(568)	(436)	(133)			(7.927)
Em 31 de dezembro de 2020	5.788	4.141	22.289	1.805	2.090	522	46	3.888	40.569
Custo total	70.941	4.141	27.280	17.585	5.511	4.000	46	3.888	133.393
Depreciação acumulada	(65.153)		(4.991)	(15.780)	(3.421)	(3.478)			(92.823)
Valor residual em 31 de dezembro de 2020	5.788	4.141	22.289	1.805	2.090	522	46	3.888	40.569
Taxa anual média de depreciação - %	20%		4%	10%	20%	10%			

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Consolidado

	Bens para locação	Terrenos	Edificações e benfeitorias	Equipamento s e instalações	Veículos	Móveis e utensílios	Imobilizado em andamento	Consórcio em andamento	Total
Valor residual em 31 de dezembro de 2018	25.762	4.175	17.840	2.274	1.599	687	407	4.522	57.266
Aquisições	33.527	22.688	4.998	290	32	74	323	1.175	63.107
Alienações (i)	(24.025)	(22.935)			(32)				(46.992)
Transferência			407				(407)		
Transferências para estoques	(9.080)								(9.080)
Depreciação	(13.351)		(881)	(658)	(478)	(140)			(15.508)
Em 31 de dezembro de 2019	12.833	3.928	22.364	1.906	1.121	621	323	5.697	48.793
Custo total	132.632	3.928	26.286	16.049	4.207	3.966	323	5.697	193.088
Depreciação acumulada	(119.799)		(3.922)	(14.143)	(3.086)	(3.345)			(144.295)
Valor residual em 31 de dezembro de 2019	12.833	3.928	22.364	1.906	1.121	621	323	5.697	48.793
Aquisições	247.565	213	672	489	4.172	39	46	2.839	256.035
Alienações	(27.996)		(1)	(159)	(283)				(28.439)
Transferência	3.261		323	408	(1.860)		(323)	(1.809)	
Transferências para estoques	(8.689)								(8.689)
Depreciação	(46.723)		(1.069)	(622)	(926)	(133)			(49.473)
Em 31 de dezembro de 2020	180.251	4.141	22.289	2.022	2.224	527	46	6.727	218.227
Custo total	327.519	4.141	27.280	18.129	5.716	4.008	46	6.727	393.566
Depreciação acumulada	(147.268)		(4.991)	(16.107)	(3.492)	(3.481)			(175.339)
Valor residual em 31 de dezembro de 2020	180.251	4.141	22.289	2.022	2.224	527	46	6.727	218.227
Taxa anual média de depreciação - %	20%		4%	10%	20%	10%			

(i) Durante o ano houve a compra de um terreno e posterior venda no valor de R\$ 22.935.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Outras informações

Na controladora e consolidada, a depreciação do exercício alocada ao custo dos produtos vendidos monta R\$ 5.721 e R\$ 46.723 (2019 - R\$ 13.351 e R\$ 13.351); às despesas, R\$2.206 e R\$ 2.750(2019 - R\$ 2.155 e R\$ 2.155).

A Companhia destacou, para a renovação de sua frota de bens para locação, as máquinas e equipamentos seminovos que foram disponibilizados para venda no decorrer do exercício de 2020, o que representa um valor residual equivalente a R\$ 3.720 na controladora e R\$ 8.689 consolidada em 31 de dezembro de 2020 (2019 - R\$ 9.080). Em consequência, tal montante foi transferido para o ativo circulante, na conta de estoques.

(d) Impairment de imobilizados

A Companhia avalia periodicamente os bens do imobilizado com a finalidade de identificar evidências que levem à perda de valores não recuperáveis desses ativos, ou ainda, quando eventos ou alterações significativas indicarem que seus valores contábeis possam não ser recuperáveis. Se identificado que o valor contábil do ativo excede o seu valor recuperável, essa perda é reconhecida no resultado. Em 2020, não há quaisquer indicativos identificados que possam resultar na redução do valor recuperável dos ativos na Companhia.

16 Intangível

(a) Controladora

	<u>Marcas e patentes</u>	<u>Software</u>	<u>Total</u>
Valor residual em 31 de dezembro de 2018	<u>8</u>	<u>7.728</u>	<u>7.736</u>
Aquisições		227	227
Amortização		<u>(3.590)</u>	<u>(3.590)</u>
Em 31 de dezembro de 2019	<u>8</u>	<u>4.365</u>	<u>4.373</u>
Custo total	8	26.051	26.059
Amortização acumulada		<u>(21.686)</u>	<u>(21.686)</u>
Valor residual em 31 de dezembro de 2019	<u>8</u>	<u>4.365</u>	<u>4.373</u>
Aquisições			
Amortização		<u>(1.710)</u>	<u>(1.710)</u>
Em 31 de dezembro de 2020	<u>8</u>	<u>2.655</u>	<u>2.663</u>
Custo total	8	26.051	26.059
Amortização acumulada		<u>(23.396)</u>	<u>(23.396)</u>
Valor residual em 31 de dezembro de 2020	<u>8</u>	<u>2.655</u>	<u>2.663</u>
Taxa anual média de amortização - %		20%	

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Consolidado

	<u>Marcas e patentes</u>	<u>Software</u>	<u>Total</u>
Valor residual em 31 de dezembro de 2018	<u>8</u>	<u>8.231</u>	<u>8.239</u>
Aquisições		227	227
Amortização		(3.744)	(3.744)
Em 31 de dezembro de 2019	<u>8</u>	<u>4.714</u>	<u>4.722</u>
Custo total	8	26.892	26.900
Amortização acumulada		(22.178)	(22.178)
Valor residual em 31 de dezembro de 2019	<u>8</u>	<u>4.714</u>	<u>4.722</u>
Aquisições		50	50
Amortização		(1.871)	(1.871)
Em 31 de dezembro de 2020	<u>8</u>	<u>2.893</u>	<u>2.901</u>
Custo total	8	26.940	26.948
Amortização acumulada		(24.047)	(24.047)
Valor residual em 31 de dezembro de 2020	<u>8</u>	<u>2.893</u>	<u>2.901</u>
Taxa anual média de amortização - %		20%	

17 Fornecedores e risco sacado a pagar

<u>Descrição</u>	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fornecedores nacionais	50.965	148.059	52.586	148.059
Ajuste a valor presente CP (i)	(7.943)	(15.922)	(7.945)	(15.922)
Fornecedores nacionais longo prazo	42	135	42	135
Ajuste a valor presente LP (i)	(4)		(4)	
Fornecedores exterior	7	1.527	7	1.527
Risco sacado a pagar (ii)	<u>537.895</u>	<u>478.335</u>	<u>537.895</u>	<u>478.335</u>
	<u>580.962</u>	<u>612.134</u>	<u>582.581</u>	<u>612.134</u>

- (i) O ajuste a valor presente de fornecedores trata-se somente de títulos a vencer com a Caterpillar Indústria e a taxa ponderada de juros utilizados foi de 6,56% a.a.
- (ii) O total do saldo do risco sacado a pagar, refere-se a títulos a vencer com o principal fornecedor da Companhia, que alterou a política de prazo de pagamento de máquinas novas e de juros embutidos.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (iii) O fornecedor firmou contrato junto ao Fundo de Direitos Creditórios do Asset do Banco Votorantim, em parceria com o Banco Caterpillar, sendo que a Companhia não ofereceu nenhuma garantia e o risco do banco é direto com o fornecedor.

No último trimestre de 2019, a Companhia fechou um grande contrato de venda de máquinas novas com um de seus principais clientes e adiantou os pedidos na fábrica para atender dentro do prazo previsto. Somente no último trimestre de 2019, a Companhia adquiriu R\$ 160.000 em máquinas novas.

18 Empréstimos e financiamentos

(a) Controladora e consolidado

Descrição	Encargos financeiros (%)	2020	2019
Capital de giro			
Em moeda local (*)			
	2,55% a 7,75%+CDI a.a.	6.409	5.711
	111,50% a 152,28% CDI a.a.	2.568	9.470
	TJLP+5,20% a.a.		2.350
	UMBNDDES+4,20% a.a.		843
	19,83% a 21,70% pré a.a.	5.038	51
Em moeda estrangeira (**)	3,20% + CDI a.a.	6.646	
FINAME	3 % a 20,42 % a.a.	62	546
Arrendamento financeiro	De 13,70% a 22,53% pré.a.a.	16.939	3.890
	De 13,01% a 16,48% pré.a.a.	26.924	
CDC	De 5,51% a 6,91% pré.a.a.	22.372	
	De 7,29% a 11,88% pré.a.a.	22.074	
		<u>109.032</u>	<u>22.861</u>
(-) Circulante		<u>(64.911)</u>	<u>(18.470)</u>
Não circulante		<u>44.121</u>	<u>4.391</u>

(*) Os valores contábeis dos empréstimos em moeda local são compostos por capital de giro e operações com carteira de recebíveis.

(**) Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos são mantidos em Reais (R\$) e o fator de atualização monetária está atrelado ao dólar norte-americano.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os montantes a longo prazo têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
2020		
2021		2.596
2022	31.008	661
2023	9.964	649
2024	2.617	485
2025	<u>532</u>	
	<u>44.121</u>	<u>4.391</u>

Abreviaturas:

CDI - Certificados de Depósitos Interbancários

FINAME - Fundo de Financiamento para Aquisição de Máquinas e Equipamentos Industriais

TLP - Taxa de Longo Prazo

Movimentações dos empréstimos:

Saldo em 31 de dezembro de 2018	<u>235.802</u>
Novas contratações	3.975
Amortizações	(215.297)
Juros pagos	(16.271)
Juros provisionados	<u>14.652</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>22.861</u>
Novas contratações	155.266
Amortizações	(69.466)
Juros pagos	(11.788)
Juros provisionados	<u>12.159</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>109.032</u>

19 Tributos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PIS e COFINS a pagar	180	519	502	519
ICMS a pagar	1.425	338	1.425	338
ISS a pagar	125	191	135	191
IRPJ e CSLL a pagar			1.953	
Outros impostos	<u>164</u>	<u>341</u>	<u>164</u>	<u>341</u>
	<u>1.894</u>	<u>1.389</u>	<u>4.179</u>	<u>1.389</u>

20 Provisão para ações judiciais e depósitos judiciais

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Provisão para ações judiciais (Controladora e Consolidado)

A Companhia e sua controlada vêm discutindo determinadas questões tributárias, fiscais e trabalhistas, tanto na esfera administrativa como na esfera judicial, para as quais quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. Com base na opinião de seus advogados internos e consultores legais externos, avalia a necessidade ou não de provisão para cobrir eventuais riscos decorrentes de ações judiciais.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia e sua controlada apresentam o valor de R\$ 3.995 (2019 - R\$ 6.452), para os quais há necessidade de constituição de uma provisão para ações judiciais em virtude da probabilidade de perda ser classificada como provável.

	<u>Tributária</u>	<u>Trabalhista</u>	<u>Cível</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2019	1.112	3.840	1.500	6.452
Constituições				
Realização		<u>(1.659)</u>	<u>(798)</u>	<u>(2.457)</u>
Em 31 de dezembro de 2020	<u>1.112</u>	<u>2.181</u>	<u>702</u>	<u>3.995</u>

(b) Depósitos judiciais (Controladora e Consolidado)

	<u>Trabalhista</u>	<u>Cível</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2018	1.389	967	2.356
Pagamentos	(1.714)	(61)	(1.775)
Constituições	<u>335</u>	<u>830</u>	<u>1.165</u>
Em 31 de dezembro de 2019	10	1.736	1.746
Pagamentos		(119)	(119)
Constituições	<u>583</u>	<u>245</u>	<u>828</u>
Em 31 de dezembro de 2020	<u>593</u>	<u>1.862</u>	<u>2.455</u>

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) Perdas possíveis, não provisionadas no balanço (Controladora e Consolidado)

A Companhia e sua controlada têm ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, conforme composição abaixo:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Trabalhistas	5.204	4.956
Cíveis	4.491	4.083
Tributárias	<u>5.469</u>	<u>5.064</u>
	<u>15.164</u>	<u>14.103</u>

21 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, o capital social é composto por 101.559 ações sem valor nominal de acionistas pessoas físicas residentes no país.

(b) Reservas de lucros - legal

A reserva legal é constituída a partir do lucro líquido do exercício, aplicando-se o percentual de 5%, antes de qualquer outra destinação, e não excederá a 20% do capital social. A utilização da reserva legal está restrita à compensação de prejuízos e ao aumento de capital social. A compensação de prejuízos ocorrerá obrigatoriamente quando ainda houver saldo de prejuízos, após terem sido absorvidos os saldos de lucros acumulados e das demais reservas de lucros.

Em 2020 e 2019, a Companhia não teve saldo a ser utilizado, a reserva legal foi utilizado na compensação de prejuízos acumulados.

(c) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Em 2020, houve a constituição de remuneração aos acionistas sob a forma de juros sobre capital próprio no valor de R\$ 2.400. (2019 – R\$ 3.600).

(c) Ajuste de avaliação patrimonial

Em 20 de maio de 2020, foi aprovada em Ata do Conselho de Administração a conversão dos créditos que a Companhia possuía com as partes relacionadas sociedades Pesa Rental Locações S.A., no montante de R\$ 48.587, e BR Geradores Ltda., no montante de R\$ 9.617, em participação societária. A partir desta data a Companhia passou a ser a controladora dessas empresas. Nesta transação entre empresas pertencendo ao mesmo acionista no grupo, a Companhia reconheceu diretamente no patrimônio líquido um ajuste de avaliação patrimonial de R\$ 26.400 que se refere a diferença entre o passivo a descoberto e o valor da contra partida da conversão dos créditos.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

22 Imposto de renda e contribuição social

Tributos diferidos

	Controladora e Consolidado			
	Diferido ativo		Diferido passivo	
	2020	2019	2020	2019
Diferenças Temporárias				
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	2.690	6.583		
Diferença temporária entre taxas de depreciação contábil e fiscal			(809)	(3.546)
Prejuízos fiscais e base negativa CSLL (i)	4.727	4.083		
Outras diferenças temporárias	<u>4.380</u>	<u>3.882</u>		
	<u>11.797</u>	<u>14.548</u>	<u>(809)</u>	<u>(3.546)</u>
Tributos diferidos, líquidos	<u>10.988</u>	<u>11.002</u>		

Os créditos fiscais são reconhecidos contabilmente, levando-se em consideração a realização provável desses tributos, a partir de projeções de resultados futuros elaboradas com base em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações. Como a base tributável do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, incentivos fiscais e outras variáveis, não existe uma correlação imediata entre o lucro líquido da Companhia e o resultado de imposto de renda e contribuição social. A administração estima que os tributos diferidos ativos registrados contabilmente se realizarão nos próximos dois anos.

(i) A Companhia possui prejuízos fiscais e base negativa de CSLL de anos anteriores no valor de R\$ 157.659, sendo constituído em 2020 imposto diferido sobre a parcela considerada de provável realização, tendo como base o valor de R\$ 13.904.

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro (prejuízo) antes do IR e da CS	41.176	13.065	50.978	13.067
Imposto à alíquota nominal	(14.000)	(4.442)	(17.333)	(4.442)
Exclusão referente a crédito ICMS presumido sobre a venda de máquinas	(10.367)	(5.851)	(10.367)	(5.851)
Outras adições (exclusões) permanentes, líquidas	(232)	4.614	104	4.614
AVP clientes e fornecedores	(529)	1.483	(529)	1.483
Equivalência patrimonial	(1.838)	54	(1.838)	54
Constituição de tributos diferidos de anos anteriores		(850)		(850)
Incentivos fiscais		(3.604)		(3.604)
Compensação prejuízo Fiscal			(1.189)	
Juros sobre capital próprio	(816)	(1.224)	(816)	(1.224)
Total	(13.782)	(1.774)	(14.635)	(1.774)
IR e CS apurados	(218)	(2.668)	(2.698)	(2.668)
IR e CS corrente		(1.426)	(2.684)	(1.426)
IR e CS diferidos	(218)	(1.242)	(14)	(1.242)
IR e CS apurados	(218)	(2.668)	(2.698)	(2.668)

23 Receita

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receita bruta de vendas e serviços				
Vendas de máquinas	769.532	624.664	780.482	624.664
Venda de peças	209.326	188.538	209.862	188.538
Receita com locações de equipamentos	17.186	35.040	96.049	35.040
Prestação de serviços	32.769	29.728	34.632	29.728
(-) Tributos sobre vendas e serviços prestados	(82.936)	(65.232)	(90.524)	(65.232)
Receita líquida das vendas e serviços	945.877	812.738	1.030.501	812.738

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24 Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Varição nos estoques de máquinas	(637.608)	(525.973)	(658.546)	(525.973)
Varição nos estoques de peças	(125.438)	(113.685)	(125.438)	(113.685)
Despesas de benefícios a empregados	(31.765)	(31.102)	(36.692)	(31.102)
Despesas de depreciação e amortização	(9.501)	(18.985)	(51.019)	(19.143)
Despesa com amortização dos arrendamentos	(7.011)	(7.468)	(7.011)	(7.468)
Despesas de transportes	(12.216)	(14.183)	(13.805)	(14.183)
Custos de publicidade	(948)	(1.510)	(948)	(1.510)
Pagamentos de aluguéis e arrendamentos	(143)	(60)	(630)	(60)
Serviços de terceiros	(13.023)	(10.640)	(13.403)	(10.640)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(8.960)	(11.172)	(14.726)	(11.172)
Outras receitas (despesas), líquidas	(32.971)	(23.711)	(27.787)	(23.711)
	<u>(879.584)</u>	<u>(758.489)</u>	<u>(950.005)</u>	<u>(758.647)</u>
Custo dos produtos vendidos, das locações e dos serviços prestados	(767.688)	(654.398)	(828.597)	(654.398)
Despesas com vendas	(54.174)	(48.899)	(61.478)	(48.899)
Despesas gerais e administrativas	(54.292)	(70.464)	(61.181)	(70.622)
Outras receitas operacionais, líquidas	(3.430)	15.272	1.251	15.272
	<u>(879.584)</u>	<u>(758.489)</u>	<u>(950.005)</u>	<u>(758.647)</u>

Paraná Equipamentos S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

25 Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Despesas financeiras				
Juros pagos	(207)	(191)	(423)	(191)
Juros sobre tributos em atraso	(59)	(90)	(59)	(90)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(4.145)	(16.738)	(8.268)	(16.738)
Despesas bancárias	(746)	(633)	(765)	(633)
Variação cambial passiva	(986)	(13.968)	(1.854)	(13.968)
Despesas com operações de <i>Swap</i>	(1.717)	(2.294)	(1.841)	(2.294)
Ajuste a valor presente fornecedores	(33.290)	(35.828)	(33.289)	(35.828)
Outras despesas financeiras	(5.222)	(1.473)	(5.356)	(1.473)
	<u>(46.372)</u>	<u>(71.215)</u>	<u>(51.855)</u>	<u>(71.215)</u>
Despesas financeiras				
Receitas financeiras				
Juros sobre aplicação financeira	5.264	5.661	5.282	5.661
Juros recebidos de títulos do contas a receber de clientes	1.733	1.618	1.765	1.618
Variação cambial ativa	1.533	12.641	1.691	12.641
Receita com operações de <i>swap</i>	277	3.132	987	3.132
Ajuste a valor presente clientes	1.423	1.797	1.335	1.797
Outras receitas financeiras	5.619	5.342	5.872	5.342
	<u>15.849</u>	<u>30.191</u>	<u>16.932</u>	<u>30.191</u>
Receitas financeiras				
Despesas financeiras, líquidas	<u>(30.523)</u>	<u>(41.024)</u>	<u>(34.923)</u>	<u>(41.024)</u>

26 Seguros (Controladora de consolidado – não auditado)

A Companhia e sua controlada possuem um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, buscando no mercado coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia e sua controlada possuíam, principalmente, as seguintes apólices de seguro contratadas:

Ramos	Importâncias seguradas
Valores em risco – imobilizado	198.507
Incêndio, raio e explosão	78.410
Responsabilidade civil	3.500

* * *