

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

| | |
|---------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo | 2 |
|---------------------------|---|

| | |
|-----------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Passivo | 3 |
|-----------------------------|---|

| | |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 5 |
|---------------------------|---|

| | |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 6 |
|--------------------------------------|---|

| | |
|--|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 7 |
|--|---|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020 | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|---|---|
| Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019 | 9 |
|---|---|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 10 |
|----------------------------------|----|

DFs Consolidadas

| | |
|---------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo | 11 |
|---------------------------|----|

| | |
|-----------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Passivo | 12 |
|-----------------------------|----|

| | |
|---------------------------|----|
| Demonstração do Resultado | 14 |
|---------------------------|----|

| | |
|--------------------------------------|----|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 15 |
|--------------------------------------|----|

| | |
|--|----|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 16 |
|--|----|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020 | 17 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019 | 18 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 19 |
|----------------------------------|----|

| | |
|---|----|
| Relatório da Administração/Comentário do Desempenho | 20 |
|---|----|

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 46 |
|--------------------|----|

| | |
|---|----|
| Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais | 89 |
|---|----|

| | |
|---|----|
| Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes | 90 |
|---|----|

Pareceres e Declarações

| | |
|--|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 91 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 92 |
|---|----|

| | |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 93 |
|--|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Mil) | Trimestre Atual 30/09/2020 |
|----------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 217.566 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 217.566 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 3.000 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 3.000 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020 | Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019 |
|------------------------|---|--|---|
| 1 | Ativo Total | 2.212.289 | 1.309.741 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 744.015 | 503.098 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 261.175 | 109.378 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 19.511 | 35.072 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 296.312 | 208.170 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 286.848 | 202.224 |
| 1.01.03.02 | Outras Contas a Receber | 9.464 | 5.946 |
| 1.01.04 | Estoques | 155.113 | 138.704 |
| 1.01.04.01 | Matéria-prima | 52.473 | 48.639 |
| 1.01.04.02 | Produtos em Elaboração | 14.407 | 10.362 |
| 1.01.04.03 | Produtos Prontos | 81.113 | 74.806 |
| 1.01.04.04 | Materiais Auxiliares e de Manutenção | 6.702 | 5.089 |
| 1.01.04.05 | Adiantamento a Fornecedores | 1.016 | 11 |
| 1.01.04.06 | Importação em Andamento | 7.980 | 4.545 |
| 1.01.04.07 | Provisão para Perdas com Estoques | -8.578 | -4.748 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 11.904 | 11.774 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 11.904 | 11.774 |
| 1.01.06.01.01 | Impostos e Contribuições a Recuperar | 11.904 | 11.774 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 1.468.274 | 806.643 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 140.772 | 56.917 |
| 1.02.01.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 68.022 | 0 |
| 1.02.01.09 | Créditos com Partes Relacionadas | 47.743 | 26.291 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 25.007 | 30.626 |
| 1.02.01.10.03 | Depósitos Judiciais | 13.738 | 15.480 |
| 1.02.01.10.04 | Impostos e Contribuições a Recuperar | 8.322 | 7.019 |
| 1.02.01.10.05 | Dividendos a Receber | 0 | 4.819 |
| 1.02.01.10.06 | Plano de Aposentadoria e Pensão | 2.751 | 3.308 |
| 1.02.01.10.07 | Outros ativos não circulantes | 196 | 0 |
| 1.02.02 | Investimentos | 854.988 | 464.242 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 360.830 | 281.558 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 317.703 | 264.647 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 43.127 | 16.911 |
| 1.02.04 | Intangível | 111.684 | 3.926 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 111.684 | 3.926 |
| 1.02.04.01.02 | Intangível | 38.661 | 3.926 |
| 1.02.04.01.03 | Ágio | 73.023 | 0 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020 | Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019 |
|------------------------|---|--|---|
| 2 | Passivo Total | 2.212.289 | 1.309.741 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 372.264 | 210.334 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 28.309 | 20.788 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 28.309 | 20.788 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 74.015 | 51.737 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 64.533 | 46.832 |
| 2.01.02.02 | Fornecedores Estrangeiros | 9.482 | 4.905 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 25.383 | 12.326 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 22.858 | 9.735 |
| 2.01.03.02 | Obrigações Fiscais Estaduais | 2.479 | 2.506 |
| 2.01.03.03 | Obrigações Fiscais Municipais | 46 | 85 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 142.573 | 88.142 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 142.573 | 88.142 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 55.903 | 8.946 |
| 2.01.04.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 86.670 | 79.196 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 98.576 | 34.459 |
| 2.01.05.02 | Outros | 98.576 | 34.459 |
| 2.01.05.02.02 | Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar | 7 | 8 |
| 2.01.05.02.04 | Adiantamento de Clientes | 15.871 | 6.887 |
| 2.01.05.02.05 | Participações de Empregados e Administradores | 8.304 | 2.812 |
| 2.01.05.02.06 | Juros sobre Capital Próprio a Pagar | 12 | 14.070 |
| 2.01.05.02.07 | Outras Contas | 7.304 | 7.666 |
| 2.01.05.02.08 | Arrendamentos | 4.174 | 3.016 |
| 2.01.05.02.09 | Contas a Pagar por Combinação de Negócios | 62.904 | 0 |
| 2.01.06 | Provisões | 3.408 | 2.882 |
| 2.01.06.02 | Outras Provisões | 3.408 | 2.882 |
| 2.01.06.02.01 | Provisões para Garantias | 570 | 1.127 |
| 2.01.06.02.04 | Provisão para Comissões | 2.838 | 1.755 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 953.459 | 335.248 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 630.390 | 187.697 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 630.390 | 187.697 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 464.803 | 50.498 |
| 2.02.01.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 165.587 | 137.199 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 211.421 | 43.730 |
| 2.02.02.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 262 | 0 |
| 2.02.02.01.04 | Débitos com Outras Partes Relacionadas | 262 | 0 |
| 2.02.02.02 | Outros | 211.159 | 43.730 |
| 2.02.02.02.03 | Outras Contas a Pagar | 800 | 1.003 |
| 2.02.02.02.04 | Arrendamentos | 40.380 | 14.080 |
| 2.02.02.02.05 | Contas a Pagar por Combinação de Negócios | 169.979 | 28.647 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 59.245 | 60.658 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 59.245 | 60.658 |
| 2.02.04 | Provisões | 49.853 | 40.613 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 13.404 | 11.721 |
| 2.02.04.01.01 | Provisões Fiscais | 753 | 631 |
| 2.02.04.01.02 | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas | 10.731 | 7.685 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020 | Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019 |
|------------------------|---|--|---|
| 2.02.04.01.04 | Provisões Cíveis | 1.920 | 3.405 |
| 2.02.04.02 | Outras Provisões | 36.449 | 28.892 |
| 2.02.04.02.04 | Provisão para Perda Investimento | 36.449 | 28.892 |
| 2.02.06 | Lucros e Receitas a Apropriar | 2.550 | 2.550 |
| 2.02.06.03 | Subvenções de Investimento a Apropriar | 2.550 | 2.550 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 886.566 | 764.159 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 600.000 | 600.000 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | -4.623 | -4.623 |
| 2.03.02.07 | Gastos com Emissões de Ações | -4.623 | -4.623 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 235.726 | 174.633 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 43.343 | 43.343 |
| 2.03.04.07 | Reserva de Incentivos Fiscais | 5.002 | 4.026 |
| 2.03.04.09 | Ações em Tesouraria | -13.352 | -13.352 |
| 2.03.04.10 | Outras Reservas de Lucros | 200.733 | 140.616 |
| 2.03.08 | Outros Resultados Abrangentes | 55.463 | -5.851 |
| 2.03.08.01 | Ajuste Valor Atribuído ao Ativo Imobilizado | 29.033 | 30.031 |
| 2.03.08.02 | Outros Resultados Abrangentes Reflexos de Controladas | 23.745 | -40.241 |
| 2.03.08.03 | Outros Resultados Abrangentes | 2.685 | 4.359 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 253.882 | 540.483 | 165.217 | 506.294 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -172.680 | -399.668 | -124.474 | -390.778 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 81.202 | 140.815 | 40.743 | 115.516 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -27.288 | -74.558 | -24.224 | -80.103 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -19.702 | -43.939 | -16.035 | -48.489 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -15.060 | -36.328 | -11.519 | -33.026 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 1.945 | 7.121 | 2.216 | 3.781 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | -8.041 | -25.311 | -2.917 | -5.477 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 13.570 | 23.899 | 4.031 | 3.108 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 53.914 | 66.257 | 16.519 | 35.413 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -66 | 4.576 | -3.426 | 14.083 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 37.286 | 149.646 | 22.628 | 76.772 |
| 3.06.01.01 | Receitas Financeiras | 32.947 | 137.293 | 18.381 | 48.909 |
| 3.06.01.02 | Correção Monetária | 4.339 | 12.353 | 4.247 | 27.863 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -37.352 | -145.070 | -26.054 | -62.689 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 53.848 | 70.833 | 13.093 | 49.496 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -11.635 | -10.738 | 0 | -9.384 |
| 3.08.01 | Corrente | -11.749 | -16.472 | 1.078 | -1.361 |
| 3.08.02 | Diferido | 114 | 5.734 | -1.078 | -8.023 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 42.213 | 60.095 | 13.093 | 40.112 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 42.213 | 60.095 | 13.093 | 40.112 |
| 3.99.01.01 | ON | 0,1968 | 0,2801 | 0,061 | 0,1869 |
| 3.99.02.01 | ON | 0,1968 | 0,2801 | 0,061 | 0,1869 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|------------------------|---------------------------------|--|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 42.213 | 60.095 | 13.093 | 40.112 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | 8.582 | 62.312 | -16.693 | -13.836 |
| 4.02.01 | Ajustes Acumulados de Conversão | 8.582 | 62.312 | -16.693 | -18.013 |
| 4.02.02 | Hedge Accounting | 0 | 0 | 0 | 4.177 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 50.795 | 122.407 | -3.600 | 26.276 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 35.483 | 14.813 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 162.705 | 60.578 |
| 6.01.01.01 | Lucro Líquido do Exercício | 60.095 | 40.112 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e Amortização | 22.926 | 19.423 |
| 6.01.01.03 | Provisão de Litígios | 1.250 | 1.658 |
| 6.01.01.04 | Equivalência Patrimonial | -23.899 | -3.108 |
| 6.01.01.05 | Variação sobre Empréstimos, Derivativos e Arrendamentos | 80.590 | 17.425 |
| 6.01.01.06 | Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa | 44 | 1.135 |
| 6.01.01.07 | Outras Provisões | 6.575 | -5.283 |
| 6.01.01.08 | Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferido | 10.738 | 9.384 |
| 6.01.01.09 | Provisão para Estoques Obsoletos e Margem Negativa | 2.247 | -54 |
| 6.01.01.10 | Custo Residual de Ativos Permanentes Baixados e Vendidos | 5.340 | 4.860 |
| 6.01.01.12 | Amortização de Arrendamentos | 3.253 | 2.889 |
| 6.01.01.13 | Correção Monetária | -12.353 | -27.863 |
| 6.01.01.14 | Receita de processos judiciais ativos | -2.532 | 0 |
| 6.01.01.15 | Redução ao valor recuperável | 8.431 | 0 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -127.222 | -45.765 |
| 6.01.02.01 | Contas a Receber | -12.909 | -25.192 |
| 6.01.02.02 | Contas a Receber de Clientes | -60.307 | 37.916 |
| 6.01.02.03 | Estoques | 1.369 | -15.512 |
| 6.01.02.04 | Fornecedores | 12.807 | -7.468 |
| 6.01.02.05 | Contas a Pagar | -5.379 | 17.617 |
| 6.01.02.06 | Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos | -12.084 | -2.052 |
| 6.01.02.07 | Aplicações Financeiras | -52.461 | -49.448 |
| 6.01.02.08 | Depósitos Judiciais | 1.742 | -1.626 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -266.415 | -15.134 |
| 6.02.01 | Compras Imobilizado e Intangível | -13.406 | -15.134 |
| 6.02.03 | Combinação de Negócios | -274.577 | 0 |
| 6.02.04 | Caixa incorporado de controlada | 21.568 | 0 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 382.729 | -59.966 |
| 6.03.01 | Pagto Juros Capital Próprio e Dividendos | -14.059 | -70.396 |
| 6.03.02 | Pagamento de Empréstimos | -96.650 | -88.217 |
| 6.03.03 | Juros Pagos com Empréstimos | -14.578 | -11.269 |
| 6.03.04 | Empréstimos Tomados | 512.327 | 113.392 |
| 6.03.05 | Pagamento de Arrendamentos | -4.311 | -3.476 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 151.797 | -60.287 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 109.378 | 162.081 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 261.175 | 101.794 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|--|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 600.000 | -4.623 | 174.633 | 0 | -5.851 | 764.159 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 600.000 | -4.623 | 174.633 | 0 | -5.851 | 764.159 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | 976 | -976 | 0 | 0 |
| 5.04.08 | Reservas de Incentivos Fiscais | 0 | 0 | 976 | -976 | 0 | 0 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 61.093 | 61.314 | 122.407 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 60.095 | 0 | 60.095 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 998 | 61.314 | 62.312 |
| 5.05.02.04 | Ajustes de Conversão do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | 62.312 | 62.312 |
| 5.05.02.07 | Realização da Depreciação do Valor Atribuído | 0 | 0 | 0 | 998 | -998 | 0 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 60.117 | -60.117 | 0 | 0 |
| 5.06.04 | Reserva Geral de Lucros | 0 | 0 | 60.117 | -60.117 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 600.000 | -4.623 | 235.726 | 0 | 55.463 | 886.566 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|--|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 600.000 | -4.623 | 200.282 | 0 | 11.468 | 807.127 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 600.000 | -4.623 | 200.282 | 0 | 11.468 | 807.127 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | -40.466 | -8.105 | 0 | -48.571 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -40.466 | 0 | 0 | -40.466 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | -8.105 | 0 | -8.105 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 41.275 | -14.999 | 26.276 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 40.112 | 0 | 40.112 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 1.163 | -14.999 | -13.836 |
| 5.05.02.04 | Ajustes de Conversão do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | -18.013 | -18.013 |
| 5.05.02.06 | Hedge Accounting | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.177 | 4.177 |
| 5.05.02.07 | Realização da Depreciação do Valor Atribuído | 0 | 0 | 0 | 1.163 | -1.163 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 600.000 | -4.623 | 159.816 | 33.170 | -3.531 | 784.832 |

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 725.271 | 711.984 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 716.286 | 678.878 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 2.764 | 31.875 |
| 7.01.03 | Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios | 6.265 | 2.366 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -44 | -1.135 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -395.277 | -388.071 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -258.711 | -208.022 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -136.566 | -180.049 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 329.994 | 323.913 |
| 7.04 | Retenções | -26.179 | -22.312 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -26.179 | -22.312 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 303.815 | 301.601 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 173.574 | 52.061 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 23.899 | 3.108 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 137.293 | 48.909 |
| 7.06.03 | Outros | 12.382 | 44 |
| 7.06.03.01 | Correção Monetária | 12.353 | 0 |
| 7.06.03.02 | Aluguéis | 29 | 44 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 477.389 | 353.662 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 477.389 | 353.662 |
| 7.08.01 | Pessoal | 118.412 | 118.642 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 82.356 | 86.032 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 14.657 | 13.790 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 8.597 | 12.300 |
| 7.08.01.04 | Outros | 12.802 | 6.520 |
| 7.08.01.04.01 | Honorários e Participações dos Administradores | 3.209 | 3.016 |
| 7.08.01.04.02 | Participação dos Empregados nos Lucros | 8.876 | 2.817 |
| 7.08.01.04.03 | Plano de Aposentadoria | 717 | 687 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 151.001 | 130.268 |
| 7.08.02.01 | Federais | 90.977 | 72.828 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 59.559 | 57.117 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 465 | 323 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 147.881 | 64.640 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 2.811 | 1.951 |
| 7.08.03.03 | Outras | 145.070 | 62.689 |
| 7.08.03.03.01 | Juros e Despesas Financeiras | 145.070 | 62.689 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 60.095 | 40.112 |
| 7.08.04.01 | Juros sobre o Capital Próprio | 0 | 8.105 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 60.095 | 32.007 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020 | Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019 |
|------------------------|---|--|---|
| 1 | Ativo Total | 2.759.114 | 1.620.024 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 1.298.550 | 730.261 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 393.267 | 178.391 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 19.567 | 35.072 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 324.778 | 142.398 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 303.387 | 123.422 |
| 1.01.03.02 | Outras Contas a Receber | 21.391 | 18.976 |
| 1.01.04 | Estoques | 483.293 | 333.272 |
| 1.01.04.01 | Matéria-Prima | 107.648 | 85.810 |
| 1.01.04.02 | Produtos em elaboração | 32.560 | 26.680 |
| 1.01.04.03 | Produtos Prontos | 266.389 | 187.077 |
| 1.01.04.04 | Materiais Auxiliares e de Manutenção | 15.587 | 13.074 |
| 1.01.04.05 | Adiantamento a Fornecedores | 13.121 | 11.667 |
| 1.01.04.06 | Importação em Andamento | 65.595 | 18.078 |
| 1.01.04.07 | Provisão para Perdas com Estoques | -21.790 | -14.424 |
| 1.01.04.08 | Ajuste Correção Monetária | 4.183 | 5.310 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 66.073 | 41.128 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 66.073 | 41.128 |
| 1.01.06.01.01 | Impostos e Contribuições a Recuperar | 66.073 | 41.128 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 11.572 | 0 |
| 1.01.08.03 | Outros | 11.572 | 0 |
| 1.01.08.03.01 | Instrumentos Financeiros Derivativos | 11.572 | 0 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 1.460.564 | 889.763 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 169.786 | 79.053 |
| 1.02.01.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 68.022 | 0 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 5.627 | 3.980 |
| 1.02.01.04.02 | Outras Contas a Receber | 5.627 | 3.980 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 43.548 | 36.701 |
| 1.02.01.07.02 | Imposto Diferido | 43.548 | 36.701 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 52.589 | 38.372 |
| 1.02.01.10.03 | Depósitos Judiciais | 23.461 | 17.651 |
| 1.02.01.10.04 | Impostos e Contribuições a Recuperar | 26.105 | 17.102 |
| 1.02.01.10.05 | Plano de Aposentadoria e Pensão | 3.023 | 3.619 |
| 1.02.02 | Investimentos | 1.317 | 1.302 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 167 | 152 |
| 1.02.02.01.05 | Outros Investimentos | 167 | 152 |
| 1.02.02.02 | Propriedades para Investimento | 1.150 | 1.150 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 758.473 | 641.177 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 615.816 | 539.548 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 142.657 | 101.629 |
| 1.02.04 | Intangível | 530.988 | 168.231 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 530.988 | 168.231 |
| 1.02.04.01.02 | Intangível | 457.965 | 168.231 |
| 1.02.04.01.03 | Ágio | 73.023 | 0 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020 | Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019 |
|------------------------|--|--|---|
| 2 | Passivo Total | 2.759.114 | 1.620.024 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 712.231 | 341.791 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 57.053 | 40.219 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 57.053 | 40.219 |
| 2.01.01.02.01 | Salários, Férias e Encargos | 46.867 | 33.361 |
| 2.01.01.02.02 | Participações a Pagar | 10.186 | 6.858 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 219.391 | 93.715 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 152.607 | 80.853 |
| 2.01.02.02 | Fornecedores Estrangeiros | 66.784 | 12.862 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 61.639 | 33.830 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 51.320 | 27.618 |
| 2.01.03.02 | Obrigações Fiscais Estaduais | 10.258 | 6.117 |
| 2.01.03.03 | Obrigações Fiscais Municipais | 61 | 95 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 221.762 | 117.839 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 221.762 | 117.839 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 108.571 | 10.973 |
| 2.01.04.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 113.191 | 106.866 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 146.502 | 51.513 |
| 2.01.05.02 | Outros | 146.502 | 51.513 |
| 2.01.05.02.02 | Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar | 7 | 8 |
| 2.01.05.02.04 | Adiantamento de Clientes | 18.338 | 13.346 |
| 2.01.05.02.05 | Juros sobre Capital Próprio a Pagar | 12 | 14.070 |
| 2.01.05.02.06 | Outras Contas | 48.619 | 14.779 |
| 2.01.05.02.07 | Arrendamentos | 15.728 | 9.154 |
| 2.01.05.02.08 | Instrumentos Financeiros Derivativos | 894 | 156 |
| 2.01.05.02.09 | Contas a Pagar por Combinação de Negócios | 62.904 | 0 |
| 2.01.06 | Provisões | 5.884 | 4.675 |
| 2.01.06.02 | Outras Provisões | 5.884 | 4.675 |
| 2.01.06.02.01 | Provisões para Garantias | 2.757 | 2.596 |
| 2.01.06.02.04 | Provisão para Comissões | 3.127 | 2.079 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 1.148.825 | 498.905 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 740.266 | 274.687 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 740.266 | 274.687 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 514.291 | 71.704 |
| 2.02.01.01.02 | Em Moeda Estrangeira | 225.975 | 202.983 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 311.382 | 126.490 |
| 2.02.02.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 7.563 | 0 |
| 2.02.02.01.04 | Débitos com Outras Partes Relacionadas | 7.563 | 0 |
| 2.02.02.02 | Outros | 303.819 | 126.490 |
| 2.02.02.02.03 | Outras Contas a Pagar | 8.799 | 5.964 |
| 2.02.02.02.04 | Arrendamentos | 125.041 | 91.879 |
| 2.02.02.02.05 | Contas a pagar por Combinação de Negócios | 169.979 | 28.647 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 68.727 | 73.557 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 68.727 | 73.557 |
| 2.02.03.01.01 | Impostos Diferidos | 63.690 | 69.152 |
| 2.02.03.01.02 | Ajuste de Correção Monetária | 5.037 | 4.405 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020 | Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019 |
|------------------------|---|--|---|
| 2.02.04 | Provisões | 25.900 | 21.621 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 25.900 | 21.621 |
| 2.02.04.01.01 | Provisões Fiscais | 893 | 1.024 |
| 2.02.04.01.02 | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas | 18.772 | 13.567 |
| 2.02.04.01.04 | Provisões Cíveis | 6.235 | 7.030 |
| 2.02.06 | Lucros e Receitas a Apropriar | 2.550 | 2.550 |
| 2.02.06.03 | Subvenções de Investimento a Apropriar | 2.550 | 2.550 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido Consolidado | 898.058 | 779.328 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 600.000 | 600.000 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | -4.623 | -4.623 |
| 2.03.02.07 | Gastos com Emissões de Ações | -4.623 | -4.623 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 235.726 | 174.633 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 43.343 | 43.343 |
| 2.03.04.07 | Reserva de Incentivos Fiscais | 5.002 | 4.026 |
| 2.03.04.09 | Ações em Tesouraria | -13.352 | -13.352 |
| 2.03.04.10 | Outras Reservas de Lucros | 200.733 | 140.616 |
| 2.03.08 | Outros Resultados Abrangentes | 55.463 | -5.851 |
| 2.03.08.01 | Ajuste Valor Atribuído ao Ativo imobilizado | 29.033 | 30.031 |
| 2.03.08.02 | Equivalência Patrimonial sobre Resultados Abrangentes | 23.745 | -40.241 |
| 2.03.08.03 | Outros Resultados Abrangentes | 2.685 | 4.359 |
| 2.03.09 | Participação dos Acionistas Não Controladores | 11.492 | 15.169 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|------------------------|--|--|---|--|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 453.591 | 1.075.473 | 333.133 | 994.689 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -303.038 | -771.397 | -249.560 | -748.115 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 150.553 | 304.076 | 83.573 | 246.574 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -80.225 | -193.586 | -56.142 | -176.947 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -40.541 | -101.038 | -30.424 | -97.530 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -35.497 | -93.473 | -25.194 | -76.877 |
| 3.04.04 | Outras Receitas Operacionais | 3.592 | 36.106 | 2.613 | 6.552 |
| 3.04.05 | Outras Despesas Operacionais | -7.779 | -35.181 | -3.137 | -9.092 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 70.328 | 110.490 | 27.431 | 69.627 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -8.825 | -23.801 | -16.505 | -22.042 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 47.940 | 189.943 | 55.426 | 136.641 |
| 3.06.01.01 | Receitas Financeiras | 43.980 | 182.659 | 50.158 | 113.362 |
| 3.06.01.02 | Correção Monetária | 3.960 | 7.284 | 5.268 | 23.279 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -56.765 | -213.744 | -71.931 | -158.683 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 61.503 | 86.689 | 10.926 | 47.585 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -19.770 | -33.086 | 1.075 | -10.135 |
| 3.08.01 | Corrente | -19.607 | -34.131 | 1.068 | -5.994 |
| 3.08.02 | Diferido | -163 | 1.045 | 7 | -4.141 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 41.733 | 53.603 | 12.001 | 37.450 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período | 41.733 | 53.603 | 12.001 | 37.450 |
| 3.11.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | 42.213 | 60.095 | 13.093 | 40.112 |
| 3.11.02 | Atribuído a Sócios Não Controladores | -480 | -6.492 | -1.092 | -2.662 |
| 3.99.01.01 | ON | 0,1968 | 0,2801 | 0,061 | 0,1869 |
| 3.99.02.01 | ON | 0,1968 | 0,2801 | 0,061 | 0,1869 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|------------------------|---|--|---|--|--|
| 4.01 | Lucro Líquido Consolidado do Período | 41.733 | 53.603 | 12.001 | 37.450 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | 8.582 | 62.312 | -16.693 | -13.836 |
| 4.02.01 | Ajustes Acumulados de Conversão | 8.582 | 62.312 | -16.693 | -18.013 |
| 4.02.02 | Hedge Accounting | 0 | 0 | 0 | 4.177 |
| 4.03 | Resultado Abrangente Consolidado do Período | 50.315 | 115.915 | -4.692 | 23.614 |
| 4.03.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | 50.795 | 122.407 | -3.600 | 26.276 |
| 4.03.02 | Atribuído a Sócios Não Controladores | -480 | -6.492 | -1.092 | -2.662 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 143.678 | 73.831 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 165.559 | 127.106 |
| 6.01.01.01 | Lucro Líquido do Período | 53.603 | 37.450 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e Amortização | 52.823 | 36.770 |
| 6.01.01.03 | Provisão para Litígios | 4.279 | 1.257 |
| 6.01.01.04 | Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa | 1.102 | 828 |
| 6.01.01.05 | Outras Provisões | 5.614 | -3.680 |
| 6.01.01.06 | Custo residual de Ativos Permanentes | 5.841 | 9.779 |
| 6.01.01.07 | Variação sobre Empréstimos, Derivativos e Arrendamentos | 20.106 | 48.486 |
| 6.01.01.09 | Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferido | 33.086 | 10.135 |
| 6.01.01.10 | Provisão para Estoques Obsoletos e Margem Negativa | 4.747 | 1.609 |
| 6.01.01.11 | Ajuste Correção Monetária | -7.284 | -23.279 |
| 6.01.01.12 | Amortização de Arrendamento | 11.005 | 7.751 |
| 6.01.01.13 | Receita de processos judiciais ativos | -27.794 | 0 |
| 6.01.01.14 | Redução ao valor recuperável | 8.431 | 0 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -21.881 | -53.275 |
| 6.01.02.01 | Contas a Receber | 24.435 | -6.812 |
| 6.01.02.02 | Contas a Receber de Clientes | -46.238 | 13.596 |
| 6.01.02.03 | Estoques | -55.421 | -1.499 |
| 6.01.02.04 | Fornecedores | 74.970 | -16 |
| 6.01.02.05 | Contas a Pagar | 65.209 | 84 |
| 6.01.02.06 | Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos | -26.509 | -6.963 |
| 6.01.02.07 | Aplicações Financeiras | -52.517 | -49.449 |
| 6.01.02.08 | Depósitos Judiciais | -5.810 | -2.216 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -295.929 | -52.557 |
| 6.02.01 | Compras Imobilizado e Intangível | -36.110 | -52.557 |
| 6.02.03 | Combinação de Negócios | -259.819 | 0 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 367.127 | -70.906 |
| 6.03.01 | Pagamento Juros Capital Próprio e Dividendos | -14.059 | -70.396 |
| 6.03.02 | Empréstimos Tomados | 530.940 | 138.588 |
| 6.03.03 | Pagamento de Empréstimos | -121.854 | -116.133 |
| 6.03.04 | Juros Pagos com Empréstimos | -16.152 | -12.957 |
| 6.03.05 | Pagamento de Arrendamentos | -11.748 | -10.008 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 214.876 | -49.632 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 178.391 | 224.720 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 393.267 | 175.088 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|--|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 600.000 | -4.623 | 174.633 | 0 | -5.851 | 764.159 | 15.169 | 779.328 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 600.000 | -4.623 | 174.633 | 0 | -5.851 | 764.159 | 15.169 | 779.328 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | 976 | -976 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.04.08 | Reservas de Incentivos Fiscais | 0 | 0 | 976 | -976 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 61.093 | 61.314 | 122.407 | -3.677 | 118.730 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 60.095 | 0 | 60.095 | -6.492 | 53.603 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 998 | 61.314 | 62.312 | 2.815 | 65.127 |
| 5.05.02.04 | Ajustes de Conversão do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | 62.312 | 62.312 | 0 | 62.312 |
| 5.05.02.07 | Realização da Depreciação do Valor Atribuído | 0 | 0 | 0 | 998 | -998 | 0 | 0 | 0 |
| 5.05.02.08 | Efeito dos Acionistas não Controladores sobre Empresas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.815 | 2.815 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 60.117 | -60.117 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.04 | Reserva Geral de Lucros | 0 | 0 | 60.117 | -60.117 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 600.000 | -4.623 | 235.726 | 0 | 55.463 | 886.566 | 11.492 | 898.058 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|--|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 600.000 | -4.623 | 200.282 | 0 | 11.468 | 807.127 | 19.433 | 826.560 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 600.000 | -4.623 | 200.282 | 0 | 11.468 | 807.127 | 19.433 | 826.560 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | -40.466 | -8.105 | 0 | -48.571 | 0 | -48.571 |
| 5.04.06 | Dividendos | 0 | 0 | -40.466 | 0 | 0 | -40.466 | 0 | -40.466 |
| 5.04.07 | Juros sobre Capital Próprio | 0 | 0 | 0 | -8.105 | 0 | -8.105 | 0 | -8.105 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 41.275 | -14.999 | 26.276 | -2.211 | 24.065 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 40.112 | 0 | 40.112 | -2.662 | 37.450 |
| 5.05.02 | Outros Resultados Abrangentes | 0 | 0 | 0 | 1.163 | -14.999 | -13.836 | 451 | -13.385 |
| 5.05.02.04 | Ajustes de Conversão do Período | 0 | 0 | 0 | 0 | -18.013 | -18.013 | 0 | -18.013 |
| 5.05.02.06 | Hedge Accounting | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.177 | 4.177 | 0 | 4.177 |
| 5.05.02.07 | Realização da Depreciação do Valor Atribuído | 0 | 0 | 0 | 1.163 | -1.163 | 0 | 0 | 0 |
| 5.05.02.08 | Efeito dos Acionistas não Controladores sobre Empresas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 451 | 451 |
| 5.07 | Saldos Finais | 600.000 | -4.623 | 159.816 | 33.170 | -3.531 | 784.832 | 17.222 | 802.054 |

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 1.398.051 | 1.288.247 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 1.354.928 | 1.280.157 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 36.105 | 6.552 |
| 7.01.03 | Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios | 8.120 | 2.366 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -1.102 | -828 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -781.330 | -727.853 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -485.803 | -413.580 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -295.527 | -314.273 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 616.721 | 560.394 |
| 7.04 | Retenções | -63.828 | -44.521 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -63.828 | -44.521 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 552.893 | 515.873 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 189.943 | 136.641 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 182.659 | 113.362 |
| 7.06.03 | Outros | 7.284 | 23.279 |
| 7.06.03.01 | Correção monetária | 7.284 | 0 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 742.836 | 652.514 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 742.836 | 652.514 |
| 7.08.01 | Pessoal | 211.490 | 221.668 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 156.487 | 167.620 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 27.318 | 27.949 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 11.490 | 16.318 |
| 7.08.01.04 | Outros | 16.195 | 9.781 |
| 7.08.01.04.01 | Honorários e Participações dos Administradores | 4.409 | 3.400 |
| 7.08.01.04.02 | Participação dos Empregados no Lucros | 10.898 | 5.386 |
| 7.08.01.04.03 | Plano de Aposentadoria | 879 | 729 |
| 7.08.01.04.04 | Comissões sobre Vendas | 9 | 266 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 251.136 | 225.998 |
| 7.08.02.01 | Federais | 153.120 | 122.190 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 97.265 | 103.000 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 751 | 808 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 226.607 | 167.398 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 12.863 | 8.715 |
| 7.08.03.03 | Outras | 213.744 | 158.683 |
| 7.08.03.03.01 | Juros e Despesas Financeiras | 213.744 | 158.683 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 53.603 | 37.450 |
| 7.08.04.01 | Juros sobre o Capital Próprio | 0 | 8.105 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 60.095 | 32.007 |
| 7.08.04.04 | Part. Não Controladores nos Lucros Retidos | -6.492 | -2.662 |

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



L I F E I N M O T I O N

*WE DO OUR PART
TO KEEP YOUR
LIFE IN MOTION.*

RESULTADOS
3º TRIMESTRE E
NOVE MESES DE 2020

ri.fras-le.com.br



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Caxias do Sul, RS, 11 de novembro de 2020. A Fras-le S.A. (B3: "FRAS3") destaca-se por ser um *powerhouse* de reposição em autopeças reunindo produtos e marcas icônicas em seu portfólio, além de ser o maior fabricante de materiais de fricção da América Latina e um dos líderes mundiais, anuncia seus resultados do terceiro trimestre de 2020 (3T20). As informações financeiras da Companhia são consolidadas de acordo com as normas internacionais IFRS – *International Financial Reporting Standards* e os valores monetários estão expressos em reais, exceto quando de outra maneira indicado. As comparações são feitas com terceiro trimestre de 2019 (3T19).

DESTAQUES

MARKET CAP (30/09/2020)

R\$ 1,2 bilhão

COTAÇÃO "FRAS3" (30/09/2020)

R\$ 5,69

VÍDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS

Em português com tradução simultânea para o inglês

APIMEC

Será realizada juntamente com a divulgação dos resultados do 3T20.

12 NOV 2020, (Quinta-feira)

10:00h Brasília

09:00h Nova Iorque

14:00h Londres

Português: www.fras-le.online/

Inglês: www.fras-le.online/en

REPLAY:

Estará disponível em:

www.ri.fras-le.com

■ Receita Bruta Total, sem eliminações:

R\$ 647,0 milhões ou 34,9% superior ao 3T19;

■ Receita líquida:

R\$ 453,6 milhões ou 36,2% superior ao 3T19;

■ Faturamento Mercado Externo (Exportações + operações no exterior):

US\$ 38,9 milhões ou 3,6% inferior ao 3T19;

■ Lucro bruto:

R\$ 150,6 milhões ou 80,1% maior que o 3T19;

■ EBITDA:

R\$ 94,2 milhões ou 118,5% superior ao 3T19;

■ Resultado líquido consolidado:

R\$ 41,7 milhões ou 247,7% superior ao 3T19.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



“Os trabalhos que iniciaram há mais de dois anos prepararam o terreno para que, mesmo com os desafios da Covid-19, a Empresa atingisse seus melhores resultados da última década.”

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO_

A Fras-le apresentou no 3T20 evolução em seus indicadores de receitas e rentabilidade. Os ajustes e adequações intensos iniciados ainda em 2018 pavimentaram o terreno para que, mesmo com os desafios da Covid-19, a Empresa atingisse resultados consistentes e inéditos nesta última década. Em especial, no trimestre em análise, houve um compasso positivo entre as unidades no Brasil e no Mundo marcando evolução ou manutenção dos negócios.

A aquisição da Nakata, que passou a figurar integralmente nos indicadores da Fras-le a partir de setembro de 2020, vem acrescentar ainda mais qualidade ao negócio da Companhia. A aquisição reforça o posicionamento resiliente no mercado de reposição brasileiro, mantendo o equilíbrio com os outros mercados, e amplia o portfólio de produtos já diversificado, agregando principalmente os sistemas de suspensão e direção.

Os cenários ocasionados pela Covid-19 e seus efeitos nos trazem desafios para os próximos períodos, como a pressão de inflação que vem sendo observada em indicadores como IGP-M, na dificuldade para a aquisição de algumas matérias-primas e componentes, além do fator cambial mais aparente com a chegada da Nakata, que opera com um variado *sourcing* global.

A Companhia permanece atenta aos impactos da pandemia e seus efeitos aos nossos mercados e às nossas fontes, bem como com as pessoas que fazem parte do Universo Fras-le.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

UNIVERSO FRASLE_

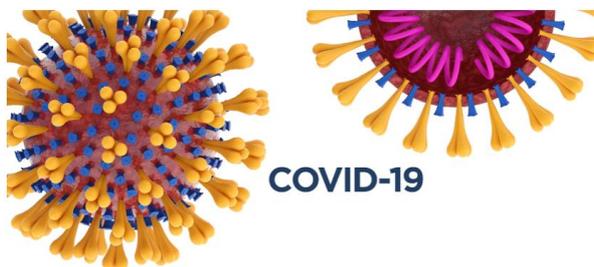


A maior aquisição¹ da história da Fras-le, a compra da empresa **Nakata Automotiva** foi concluída em 01 de setembro 2020. A união entre as duas companhias é um importante movimento para o mercado de reposição de autopeças, o que combina a experiência de serviços em reposição automotiva das duas companhias, que

são referência neste mercado, e amplia a gama de produtos reunidos sob um mesmo grupo, com a junção do portfólio da Nakata ao mix das marcas Fras-le, Controil, Fremax e Lonaflex.

Sobre a Nakata Automotiva - Há mais de 65 anos, a Nakata Automotiva, fabricante de autopeças para o mercado de reposição para veículos leves, pesados e motocicletas, vem construindo sua história de sucesso no Brasil, com liderança em componentes de suspensão e amplo portfólio em direção, transmissão, freios e motopeças. Com pioneirismo, qualidade e compromisso com o mercado, a Nakata Automotiva se tornou reconhecida no *aftermarket* pela alta performance de seus produtos e elevado padrão de serviços. Com fábrica em Diadema (SP), sede administrativa e centro de tecnologia e desenvolvimento em Osasco (SP), e centro de distribuição em Extrema (MG).

Covid-19: A empresa segue com os cuidados extremamente rigorosos no combate à Covid-19 para preservar a saúde dos colaboradores e de toda a comunidade. Neste trimestre destacamos as ações de parceria com a Marcopolo para desinfecção em veículos que transportam colaboradores em Caxias do Sul e de autocuidado e prevenção entre colaboradores e familiares das Empresas Randon onde os funcionários receberam cartas para leitura em família destacando a responsabilidades de todos para evitar o contágio da Covid-19.



¹ - Para mais detalhes sobre Aquisição da controlada Nakata Automotiva S.A. vide Nota Explicativa nº 2.2a

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

PRINCIPAIS NÚMEROS_



| | 3T20 | 3T19 | Δ % | 9M20 | 9M19 | Δ % |
|--------------------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|--------------|
| Receita Bruta Total * | 647,0 | 479,5 | 34,9% | 1.539,5 | 1.444,6 | 6,6% |
| Receita Líquida | 453,6 | 333,1 | 36,2% | 1.075,5 | 994,7 | 8,1% |
| Mercado Interno | 243,8 | 173,6 | 40,4% | 529,3 | 506,6 | 4,5% |
| Mercado Externo | 209,8 | 159,5 | 31,5% | 546,2 | 488,0 | 11,9% |
| Mercado Externo US\$ | 38,9 | 40,4 | -3,6% | 108,0 | 125,8 | -14,2% |
| Exportações - Brasil US\$ | 19,3 | 19,6 | -1,6% | 49,4 | 60,1 | -17,8% |
| Lucro Bruto | 150,6 | 83,6 | 80,1% | 304,1 | 246,6 | 23,3% |
| Margem Bruta | 33,2% | 25,1% | 8,1 pp | 28,3% | 24,8% | 3,5 pp |
| Lucro Operacional | 70,3 | 27,4 | 156,4% | 110,5 | 69,6 | 58,7% |
| Margem Operacional | 15,5% | 8,2% | 7,3 pp | 10,3% | 7,0% | 3,3 pp |
| EBITDA | 94,2 | 43,1 | 118,5% | 174,3 | 114,1 | 52,7% |
| Margem EBITDA | 20,8% | 12,9% | 7,8 pp | 16,2% | 11,5% | 4,7 pp |
| Lucro Líquido | 41,7 | 12,0 | 247,7% | 53,6 | 37,5 | 43,1% |
| Atribuído a sócios da Controladora | 42,213 | 13,1 | 222,4% | 60,1 | 40,1 | 49,8% |
| Atribuído a sócios não Controladores | -0,5 | -1,1 | -56,0% | -6,5 | -2,7 | 143,9% |
| Margem Líquida | 9,2% | 3,6% | 5,6 pp | 5,0% | 3,8% | 1,2 pp |
| EBITDA Ajustado | 92,6 | 43,3 | 113,9% | 169,0 | 124,3 | 36,0% |
| Margem EBITDA - Ajustada | 20,4% | 13,0% | 7,4 pp | 15,7% | 12,5% | 3,3 pp |

Valores em R\$ milhões (exceto rec.líquida mercado externo e exportações)

(*) Sem eliminação das vendas entre empresas

| | 3T20 | 3T19 | Δ % |
|--|-------------|------|-------|
| Cotação média dólar norte-americano | 5,38 | 3,97 | 35,4% |

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESEMPENHO DE VENDAS_



Visão geral de vendas_

O terceiro trimestre de 2020 foi marcado pela retomada das atividades em maior escala, e nesse sentido os mercados tiveram que se adaptar ao que vem sendo chamado de “novo normal” que, nada mais é do que a mudança de hábito da população para conter o avanço da pandemia de Covid-19. No mercado de autopeças, apesar de ainda ter sofrido com restrições de circulação, o 3T20 apresentou uma forte retomada da reposição na linha leve, movimento este justificado pela priorização de transporte individual ao invés de transporte coletivo, e também preferência por viagens curtas de carro particular ao invés de utilizar transporte aéreo, por exemplo. Fatores estes que impulsionaram as nossas vendas tanto no Brasil quanto no Exterior. Além disso é importante destacar que o mercado estava desabastecido, e alguns distribuidores estão recompondo seus estoques a níveis normais.

Volume e Receita por família de produto_

Com relação aos volumes e receitas por família de produtos, apresentamos abaixo as mais representativas em nosso negócio:

| Volumes de Vendas por Material em milhões de peças ou litros | | | | | | | | | | | |
|--|--|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-------------|--|
| VOLUMES | | | 3T20 | | | 3T19 | | | Δ % | | |
| | 3T20 | 9M20 | 3T19 | 9M19 | Δ % | 3T20 | 9M20 | 3T19 | 9M19 | Δ % | |
| | Fricção | 26,1 | 67,9 | 24,9 | 76,1 | 4,9% | | | | -10,8% | |
| | Componentes p/ Sistema de | | | | | | | | | | |
| | Freio | 1,8 | 5,1 | 2,1 | 6,0 | -14,2% | | | | -14,0% | |
| | Componentes p/ Sistema de | | | | | | | | | | |
| | Suspensão, Direção e Powertrain | 1,2 | 1,5 | 0,2 | 0,6 | 561,3% | | | | 157,5% | |
| | | | | | | | | | | | |
| Receita de Vendas por Material em R\$ milhões | | | | | | | | | | | |
| RECEITA | | | 3T20 | | | 3T19 | | | Δ % | | |
| | 3T20 | 9M20 | 3T19 | 9M19 | Δ % | 3T20 | 9M20 | 3T19 | 9M19 | Δ % | |
| | Fricção | 278,1 | 741,8 | 239,5 | 734,1 | 16,1% | | | | 1,0% | |
| | Componentes p/ Sistema de | | | | | | | | | | |
| | Freio | 91,9 | 214,8 | 74,5 | 199,8 | 23,5% | | | | 7,5% | |
| | Componentes p/ Sistema de | | | | | | | | | | |
| | Suspensão, Direção e Powertrain | 52,5 | 68,0 | 6,7 | 25,8 | 680,3% | | | | 164,1% | |
| | Outros Produtos | 31,0 | 50,9 | 12,4 | 35,0 | 149,7% | | | | 45,3% | |
| | Total Receita Líquida | 453,6 | 1.075,5 | 333,1 | 994,7 | 36,2% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 8,1% | |

Os componentes estão detalhados no final deste relatório.

Fricção: O bom desempenho desta família de produto foi impulsionado pela retomada da reposição no mercado interno.

Componentes para Sistema de Freio: O crescimento na Receita Líquida reflete a dinâmica de mix e bom desempenho das exportações. Os volumes tiveram leve recuo por interferência do mix de vendas.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESEMPENHO DE VENDAS_



Componentes para Suspensão, direção e powertrain: com a aquisição da Nakata Automotiva a família de componentes de suspensão, direção e *powertrain* ganha força pois entre os principais itens vendidos pela Nakata estão: amortecedores, terminais e barras de ligação e direção, pivô e bandejas de suspensão, juntas homocinéticas, componentes de eixos cardan e diferencial.

É necessário destacar que o desempenho da receita de vendas por família não reflete o mesmo comportamento dos volumes vendidos, por conta da variação no câmbio, mix e preços praticados. Além disso tivemos uma adequação nos grupos de componentes, para maiores detalhes vide Anexo VI.

Receita por mercado_

| Receita Líquida por Mercados | | | | | | | | | | |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Mercados | 3T20 | | 3T19 | | Δ % | 9M20 | | 9M19 | | Δ % |
| MI Reposição | 214,3 | 47,2% | 142,7 | 42,8% | 50,1% | 441,1 | 41,0% | 412,4 | 41,5% | 7,0% |
| MI Montadora | 29,5 | 6,5% | 30,9 | 9,3% | -4,5% | 88,2 | 8,2% | 94,3 | 9,5% | -6,5% |
| Mercado Interno | 243,8 | 53,7% | 173,6 | 52,1% | 40,4% | 529,3 | 49,2% | 506,6 | 50,9% | 4,5% |
| ME Reposição | 182,1 | 40,1% | 149,1 | 44,7% | 22,2% | 499,9 | 46,5% | 450,8 | 45,3% | 10,9% |
| ME Montadora | 27,7 | 6,1% | 10,5 | 3,1% | 165,3% | 46,3 | 4,3% | 37,2 | 3,7% | 24,5% |
| Mercado Externo | 209,8 | 46,3% | 159,5 | 47,9% | 31,5% | 546,2 | 50,8% | 488,0 | 49,1% | 11,9% |
| Total Rec. Líquida Reposição | 396,3 | 87,4% | 291,8 | 87,6% | 35,8% | 941,0 | 87,5% | 863,2 | 86,8% | 9,0% |
| Total Rec. Líquida Montadoras | 57,3 | 12,6% | 41,4 | 12,4% | 38,5% | 134,5 | 12,5% | 131,5 | 13,2% | 2,3% |
| Total Rec. Líquida | 453,6 | 100% | 333,1 | 100% | 36,2% | 1.075,5 | 100% | 994,7 | 100% | 8,1% |

Valores em R\$ milhões

MERCADO INTERNO: impulsionado pela retomada do mercado de *arfermarket* na linha leve o mercado interno apresenta crescimento de 40,4% quando comparado ao 3T19. Ajustando os resultados sem Nakata o crescimento do 3T20 com relação ao 3T19 ainda seria muito positivo com resultado de 11,6% superior.

MERCADO EXTERNO: a abertura gradual das fronteiras, recomposição de estoques dos clientes e taxa de câmbio foram fatores que influenciaram positivamente o resultado deste trimestre. As vendas da Nakata no mercado externo não foram representativas.

REPOSIÇÃO: com a mudança de hábito do consumidor o mercado de reposição atinge níveis superiores aos reportados no ano anterior mesmo desconsiderando as receitas da Nakata (crescimento de 19,1% no trimestre e de 3,4% no acumulado dos 9M20).

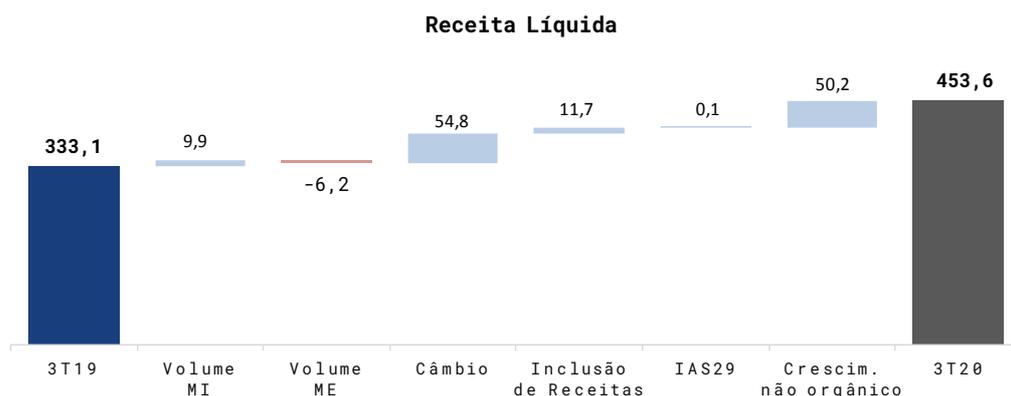
MONTADORAS: com o aumento gradativo de volumes para recomposição de estoques o crescimento nesse segmento também é reflexo da abertura do mercado de externo.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

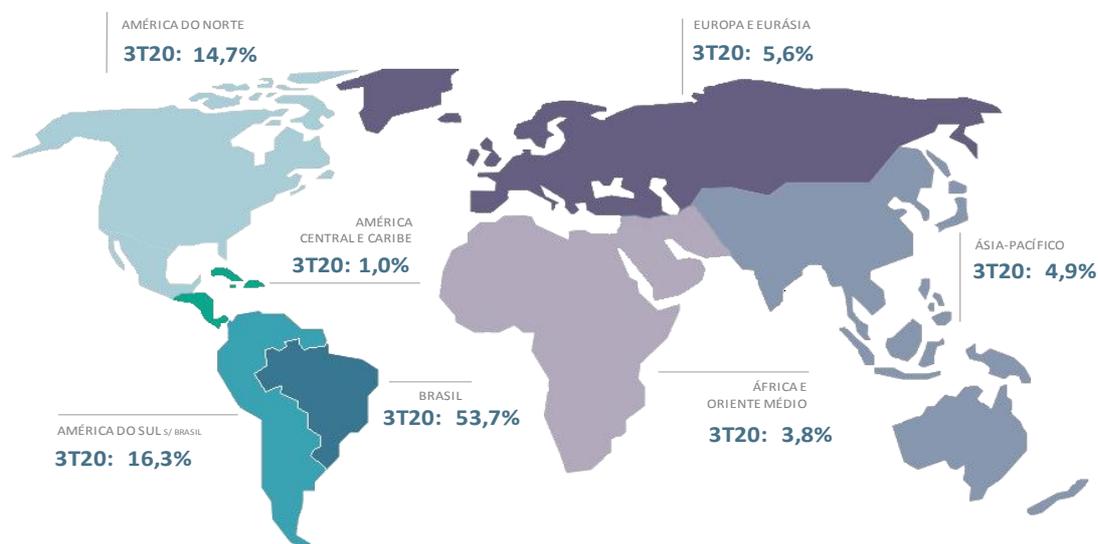
DESEMPENHO DE VENDAS_



Abaixo é apresentado o gráfico em formato de causal, com os efeitos que modificaram o desempenho da receita líquida consolidada do 3T20 em comparação com o 3T19:



Distribuição da Receita Líquida pelo Mundo_



- **BRASIL:** A aquisição da controlada Nakata Automotiva acrescenta uma receita importante ao mercado interno, fazendo com que a sua representatividade com relação a receita líquida consolidada atinja a casa de 53,7% (desconsiderando Nakata este percentual seria de 48%).
- **AMÉRICA DO NORTE:** A atividade econômica melhorou consideravelmente no terceiro trimestre, principalmente devido aos pacotes de estímulo federais, à reabertura dos estados, e ao aumento nas vendas de comércio eletrônico em todo o país. A produção de caminhões

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESEMPENHO DE VENDAS_



retornou no final de Agosto e os volumes estão aumentando gradativamente porém, os meses de Julho e Agosto são períodos de férias nos EUA o que faz com que o haja uma queda natural nos negócios.

- AMÉRICA DO SUL: Até o mês de Agosto ainda houve restrição de circulação em alguns países, principalmente Colômbia e Peru. No mês de Setembro, se observou considerável melhora com a flexibilização das medidas de contenção. Ponto de atenção na Argentina onde o resultado do trimestre foi muito positivo, porém as restrições à saída de dólares do país provocam algumas limitações para as operações naquela região.
- EMEA (EUROPA, ÁFRICA e ORIENTE MÉDIO): Apresentou receita e volumes superiores ao mesmo período do ano anterior com boa recuperação na linha leve, porém estamos atentos às novas medidas de restrição para conter uma segunda onda de Covid-19 que já vêm sendo adotadas por alguns países, principalmente na Europa.
- ÁSIA E PACÍFICO: A China continua crescendo, ganhando mercado e novos clientes com a retomada das montadoras e da reposição. Desde de julho, a nossa unidade na China está se estruturando para operar também como uma *Trading Company*, o que nos proporciona expandir novos negócios de exportação de outros produtos. Essas operações devem iniciar no quarto trimestre.

Mercado Externo e Exportações_

A retomada geral da economia permitiu que, tanto as exportações saindo do Brasil, quanto a receita das unidades externas atingissem resultados muito próximos aos do mesmo período do ano anterior.

Exportações - Brasil US\$

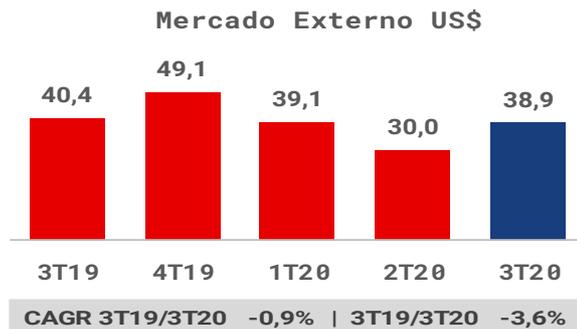


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESEMPENHO DE VENDAS_



As exportações a partir do Brasil apresentaram tímida queda de 1,6% quando comparadas ao 3T19.



O faturamento total do mercado externo, que corresponde às exportações a partir do Brasil e também o faturamento das unidades sediadas no exterior teve queda de 3,6% comparado ao 3T19.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESEMPENHO OPERACIONAL_



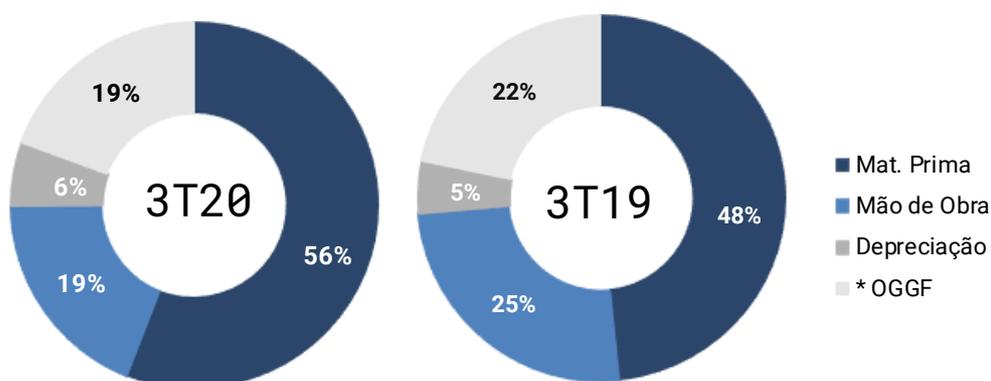
Visão geral do desempenho operacional_

Atrelado à retomada dos mercados e recuperação das vendas, a Companhia colhe as melhorias e ganhos de produtividade e eficiência que vem sendo construídas nos últimos 2 anos, (pelas dificuldades e desafios consideradas uma *perfect storm*), com inúmeras iniciativas de melhoria de produtividade, reduções de custos e implementações de investimentos, além de adequações de preços. A soma destes fatores foi decisiva para o desempenho deste trimestre.

Custo dos produtos vendidos_

O custo dos produtos vendidos somou R\$ 771,4 milhões no acumulado dos 9M20 o que representa 71,7% sobre a receita líquida, já no 3T20 totalizou R\$ 303 milhões representando 66,81%.

No gráfico abaixo apresentamos a composição do CPV:



*Outros gastos gerais de fabricação

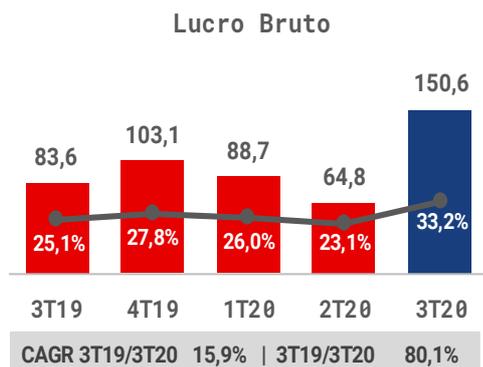
Na representação gráfica fica visível o resultado dos esforços em controlar custos e readequação das fábricas. Com relação as matérias primas, este acréscimo se deve a Nakata, que devido ao modelo de negócio carrega um custo maior nesta rubrica. Estamos vendo no horizonte desafios que vem sendo sentidos por diversos setores, como inflação nos preços, e eventual dificuldade na disponibilidade de algumas matérias-primas.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESEMPENHO OPERACIONAL_



Lucro Bruto_



A Margem Bruta do 3T20 teve acréscimo de 8,1 p.p. quando comparada com o 3T19, esta melhora está ligada a variação cambial do período, os ajustes operacionais que vem sendo implementados desde 2018, redução de custos e melhorias de processos que proporcionaram ganhos de produtividade e consequentemente, ganhos de margem.

Despesas e Receitas Operacionais_

| | 3T20 | | 3T19 | | Δ % | 9M20 | | 9M19 | | Δ % |
|------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Despesas c/ Vendas | -40,5 | -8,9% | -30,4 | -9,1% | 33,3% | -101,0 | -9,4% | -97,5 | -9,8% | 3,6% |
| Despesas Variáveis c/Vendas | -15,4 | -3,4% | -8,8 | -2,6% | 76,2% | -35,9 | -3,3% | -30,6 | -3,1% | 17,1% |
| Outras Despesas c/ Vendas | -25,1 | -5,5% | -21,7 | -6,5% | 15,9% | -65,2 | -6,1% | -66,9 | -6,7% | -2,6% |
| Despesas Administrativas | -35,5 | -7,8% | -24,2 | -7,3% | 46,5% | -93,5 | -8,7% | -76,9 | -7,7% | 21,6% |
| Outras Despesas / Receitas | -4,2 | -0,9% | -1,5 | -0,4% | 181,5% | 0,9 | 0,1% | -2,5 | -0,3% | -136,4% |
| Outras Despesas Operacionais | -7,8 | -1,7% | -4,9 | -1,5% | 58,8% | -35,2 | -3,3% | -9,1 | -0,9% | 287,0% |
| Outras Receitas Operacionais | 3,6 | 0,8% | 3,4 | 1,0% | 5,3% | 36,1 | 3,4% | 6,6 | 0,7% | 451,1% |
| Total Desp/Rec Operacionais | -80,2 | -17,7% | -56,1 | -16,9% | 42,9% | -193,6 | -18,0% | -176,9 | -17,8% | 9,4% |

Valores em R\$ milhões e % sobre Receita Líquida

O grupo de despesas e receitas operacionais apresentou um pequeno incremento de 0.8 p.p. no 3T20 quando comparado com o mesmo período do ano anterior. Vale destacar que redução nas despesas com vendas, como viagens de negócios e a redução ou suspensão de jornada e salários ainda estiveram presentes em algumas operações neste trimestre. Além disso, tivemos ganho em processos judiciais² que totalizaram R\$ 1,5 milhões.

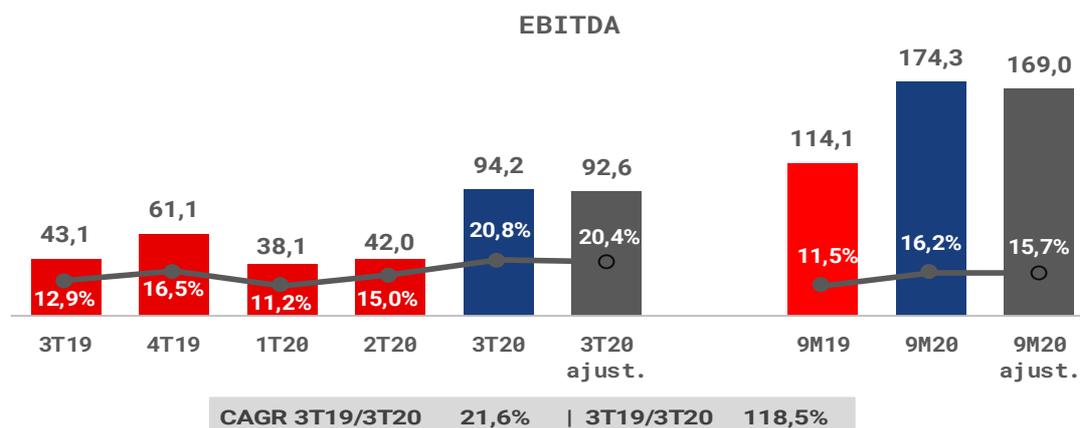
² - Para mais detalhes sobre os processos judiciais, vide Nota Explicativa nº 11.5 – Ativo contingente

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESEMPENHO OPERACIONAL_



EBITDA_



O EBITDA consolidado atingiu R\$ 94,2 milhões no 3T20, o que representa um acréscimo de R\$ 49,5 milhões quando comparado ao 3T19. Já a margem EBITDA obteve um crescimento de 7,5 p.p.

| | 3T20 | | 9M20 | |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | Ajustado | Contábil | Ajustado | Contábil |
| Receita Líquida | 453,6 | 453,6 | 1.075,5 | 1.075,5 |
| (+) Desvinculo voluntário | | | 3,4 | |
| (+) Adequações de estrutura | | | 1,8 | |
| Custo Vendas e Serviços | -303,0 | -303,0 | -766,1 | -771,4 |
| Lucro Bruto | 150,6 | 150,6 | 309,3 | 304,1 |
| Margem Bruta | 33,2% | 33,2% | 28,8% | 28,3% |
| (-) Ganhos de Processos Tributários | -1,5 | | -22,6 | |
| (+) Desvinculo voluntário | | | 0,2 | |
| (+) Impairment de Ativos | | | 8,4 | |
| (+) Provisão para perda de outros recebíveis | | | 1,2 | |
| (+) Desmobilização de ativos | | | 2,2 | |
| Despesas Operacionais | -76,0 | -76,0 | -194,5 | -194,5 |
| Outras Despesas / Receitas | -4,2 | -4,2 | 0,9 | 0,9 |
| Despesas Operacionais | -81,8 | -80,2 | -204,1 | -193,6 |
| EBIT | 68,8 | 70,3 | 105,2 | 110,5 |
| Depreciação | 23,9 | 23,9 | 63,8 | 63,8 |
| EBITDA | 92,6 | 94,2 | 169,0 | 174,3 |
| Margem EBITDA | 20,4% | 20,8% | 15,7% | 16,2% |

Valores em R\$ milhões

Excluindo os efeitos não-recorrentes, o EBITDA ajustado do 3T20 atinge o montante de R\$ 92,6 milhões, e o EBITDA ajustado dos 9M20 apresenta redução de 0,5 p.p sobre o EBITDA contábil.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESEMPENHO OPERACIONAL



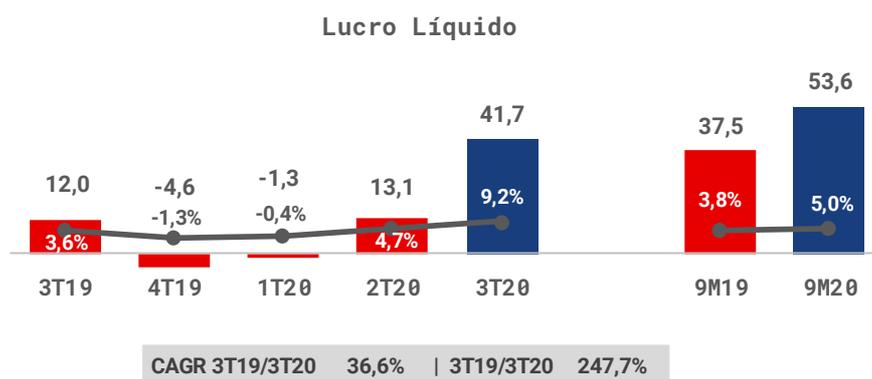
Resultado Financeiro

| | 3T20 | 3T19 | Δ % | 9M20 | 9M19 | Δ % |
|-------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Variação Cambial | 35,5 | 45,9 | -22,5% | 160,8 | 97,8 | 64,5% |
| Juros s/ Rendimentos Aplic. Financ. | 3,3 | 1,7 | 91,2% | 8,2 | 9,0 | -9,1% |
| Ajuste a Valor Presente | 0,6 | 1,4 | -55,3% | 2,3 | 4,1 | -44,2% |
| Outras Receitas Financeiras | 4,6 | 1,2 | 283,6% | 11,4 | 2,6 | 346,5% |
| Ajuste Correção monetária (IAS 29) | 4,0 | 5,3 | -24,8% | 7,3 | 23,3 | -68,7% |
| Receitas Financeiras | 47,9 | 55,4 | -13,5% | 189,9 | 136,6 | 39,0% |
| Variação Cambial | -35,7 | -69,2 | -48,4% | -172,2 | -115,1 | 49,6% |
| Juros sobre Financiamentos | -13,2 | 7,0 | -288,7% | -25,3 | -19,0 | 32,7% |
| Ajuste a Valor Presente | -2,0 | -4,0 | -49,1% | -6,1 | -6,7 | -10,1% |
| Despesas Bancárias | -2,8 | -1,8 | 55,0% | -6,0 | -8,0 | -25,2% |
| Outras Despesas Financeiras | -3,0 | -4,0 | -24,6% | -4,2 | -9,8 | -56,9% |
| Despesas Financeiras | -56,8 | -71,9 | -21,1% | -213,7 | -158,7 | 34,7% |
| Resultado Financeiro | -8,8 | -16,5 | -46,5% | -23,8 | -22,0 | 8,0% |

Valores em R\$ milhões

Os principais fatores que ocasionaram a variação do Resultado Financeiro foram a valorização de 35,2% do dólar norte-americano médio frente ao Real (3T19 R\$ 3,97 | 3T20 R\$ 5,38) e receita de juros sobre os ganhos em processos tributários totalizando R\$ 1,0 milhões no 3T20.

Lucro líquido



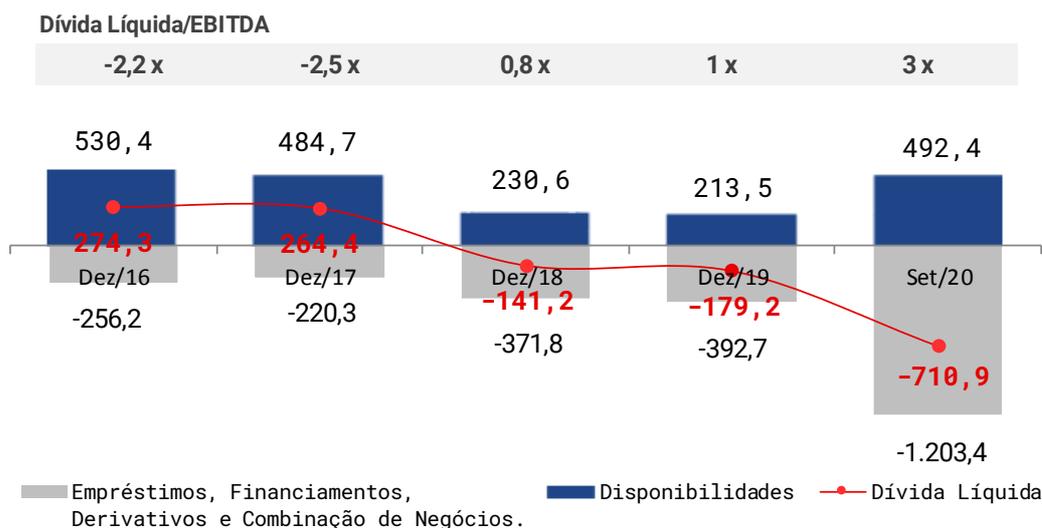
A combinação de todos os fatores relacionados anteriormente resultou no um lucro líquido contábil de R\$ 41,7 milhões no 3T20, acréscimo de R\$ 29,7 milhões.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

GESTÃO FINANCEIRA_



Dívida Líquida_



- Nos exercícios encerrados em 2016 e 2017 a Fras-le estava com uma situação confortável em suas disponibilidades financeiras, originada pelos recursos de um aumento de capital ocorrido em 2016, através de uma oferta de ações, e também, de recursos oriundos da própria geração de caixa. No decorrer de 2018 e 2019, a maior parte destes recursos foram utilizados para pagamento de aquisições e remuneração aos acionistas representado por dividendos e JSCP, reduzindo gradativamente o volume dos recursos aplicados.
- 2020: a Companhia possui contratos de debêntures no valor de R\$ 420 milhões que prevê o cumprimento de compromissos financeiros para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021. As debêntures referem-se a captações emitidas em 15 de junho de 2020 e 15 de julho de 2020, nos montantes de R\$210.000 cada, sendo que todas ocorreram por meio de instrumento particular de colocação com esforços restritos, de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, sob regime de subscrição. O vencimento final é 15 de junho de 2027 e 15 de julho de 2027, respectivamente. É importante destacar que a partir deste trimestre (3T20) as Combinações de Negócio³ passam a fazer parte da dívida líquida da Companhia no montante de R\$ 232.883 milhões.

³ - Para mais detalhes sobre Combinações de Negócios, vide Nota Explicativa nº 2.2

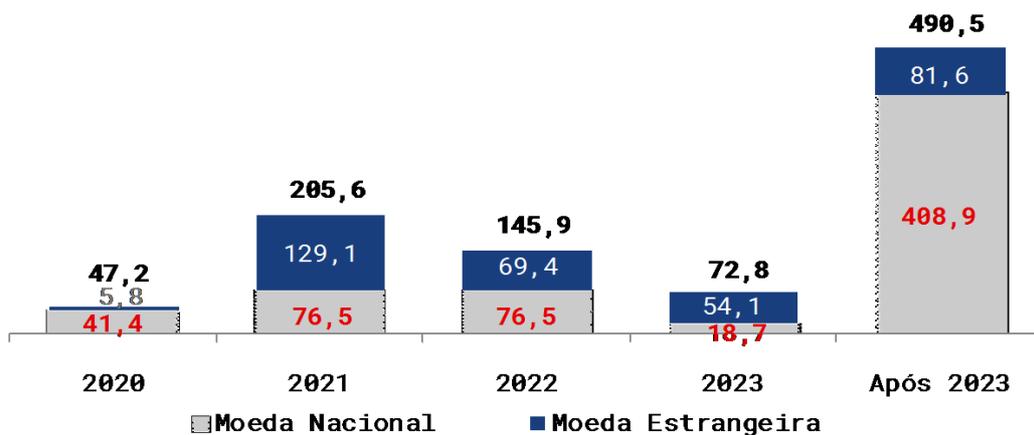
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

GESTÃO FINANCEIRA_

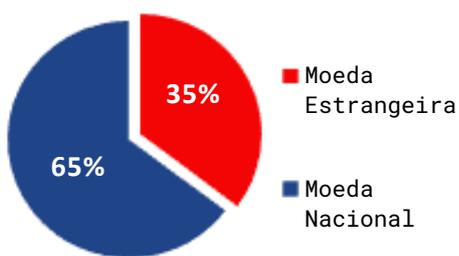


Os gráficos a seguir trazem o detalhamento da dívida:

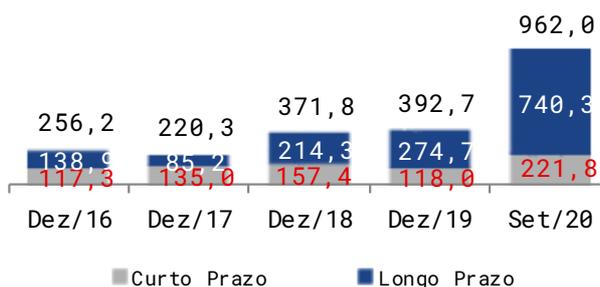
Anortização dos Empréstimos



Origem da Dívida - Set/20



Empréstimos e Financiamentos



WE DO OUR PART
TO KEEP YOUR
LIFE IN MOTION.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

GESTÃO FINANCEIRA_



Necessidade de Capital de Giro_

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 9M20 |
|--|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Aplicação de Recursos | | | | | |
| Clientes | 61,4 | 77,8 | 112,8 | 123,4 | 303,4 |
| <i>Em Dias</i> | <i>21 d</i> | <i>26 d</i> | <i>28 d</i> | <i>25 d</i> | <i>60 d</i> |
| Estoques | 172,2 | 256,2 | 368,3 | 333,3 | 483,3 |
| <i>Em Dias</i> | <i>59 d</i> | <i>84 d</i> | <i>91 d</i> | <i>69 d</i> | <i>96 d</i> |
| Outros Recursos | 22,0 | 40,8 | 61,9 | 42,9 | 88,3 |
| Impostos a Recuperar | 18,6 | 38,6 | 59,0 | 41,1 | 83,4 |
| Adiantamento com Pessoal | 3,3 | 2,2 | 2,9 | 1,8 | 4,9 |
| Total de Recursos Aplicados | 255,6 | 374,8 | 542,9 | 499,6 | 875,0 |
| Fontes | | | | | |
| Fornecedores | -56,4 | -78,4 | -95,7 | -93,7 | -219,4 |
| <i>Em Dias</i> | <i>19 d</i> | <i>26 d</i> | <i>24 d</i> | <i>19 d</i> | <i>43 d</i> |
| Outras Fontes | -41,3 | -57,5 | -71,3 | -82,6 | -130,0 |
| Salários e Encargos | -17,6 | -21,7 | -33,2 | -33,4 | -46,9 |
| Impostos e Taxas | -20,6 | -33,0 | -31,8 | -33,8 | -61,6 |
| Adto a Clientes e Outros | -1,7 | -1,7 | -3,4 | -13,3 | -18,3 |
| Comissões a Pagar | -1,4 | -1,1 | -3,0 | -2,1 | -3,1 |
| Total de Fontes de Recursos | -97,7 | -135,8 | -167,0 | -176,3 | -349,4 |
| NCG em R\$ | 157,8 | 238,9 | 375,9 | 323,3 | 525,6 |
| <i>NCG em Dias</i> | <i>54 d</i> | <i>78 d</i> | <i>93 d</i> | <i>67 d</i> | <i>104 d</i> |
| <i>NCG em Dias anualizando a Receita bruta da Nakata</i> | | | | | <i>75 d</i> |

Valores em R\$ milhões

- 2017/2018: Ciclo de expansões, onde agregou novas estruturas e a necessidade de recursos para operacionalizar os negócios.
- 2019: Trabalhos voltados para a redução dos níveis de capital de giro, onde os volumes retornaram aos patamares considerados regulares para a Companhia, obtendo reforço no caixa, e consequentemente uma importante redução em dias da NCG.
- 9M20: O principal fator para a elevação da NCG é a incorporação dos saldos da controlada Nakata ao resultado consolidado da Companhia. Ao anualizarmos a Receita Bruta da Nakata para compor o cálculo da NCG em dias, a mesma cai para 75 dias. Além disso podemos destacar: a conversão da taxa de câmbio que provoca incremento nos saldos das operações do exterior; Ganhos em processos judiciais; Elevação da conta de impostos e taxas a pagar em decorrência da prorrogação do prazo de pagamento de impostos federais.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

GESTÃO FINANCEIRA_



Fluxo de Caixa Livre_

| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 9M20 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| EBITDA | 123,7 | 106,4 | 183,9 | 175,2 | 174,3 |
| Investimentos * | -10,4 | -45,0 | -61,5 | -83,2 | -36,1 |
| Resultado Financeiro | 2,6 | 18,4 | -37,5 | -36,3 | -23,8 |
| IR e CSSL | -21,8 | -19,4 | -13,7 | -37,5 | -33,1 |
| Varição da NCG | 40,3 | -81,1 | -137,0 | 52,7 | -192,3 |
| Fluxo de Caixa Operacional | 134,4 | -20,7 | -65,9 | 70,8 | -110,9 |
| Dividendos/JSCP | -19,1 | -44,1 | -50,9 | -73,6 | -15,5 |
| Integralização de Capital | 295,5 | -6,9 | -301,8 | 0,0 | -274,6 |
| Varição Cambial da Dívida | 11,7 | 0,3 | -0,4 | 0,0 | 0,0 |
| Outros | 17,3 | 56,3 | 18,8 | -35,3 | -130,7 |
| Fluxo de Caixa Livre | 439,8 | -15,1 | -400,2 | -38,0 | -531,7 |
| Caixa/Dívida Líquida | 274,1 | 259,0 | -141,2 | -179,2 | -710,9 |

Valores em R\$ milhões

* Parte dos valores de investimentos de 2018 foram reclassificados neste demonstrativo como integralização de capital.

Da mesma forma, na análise comparativa com períodos que antecederam os movimentos de expansão, também apresentam variações significativas, principalmente na linha de variação da NCG, com as rupturas ocorridas no final de 2017 e 2018, à medida em que as novas operações foram incorporadas à estrutura.

O aumento, relatado nos comentários da necessidade de capital de giro, impactou diretamente no fluxo de caixa, que absorveu um incremento de R\$ 531,7 milhões em relação ao fluxo de 2019.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

INVESTIMENTOS_



| | 3T20 | 3T19 | 2015 | 2016 | 2019 | 9M20 |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Controladora | 6,2 | 9,1 | 27,2 | 5,6 | 32,2 | 13,4 |
| Controladas e Outros Investimentos | 4,9 | 14,6 | 12,3 | 4,5 | 51,0 | 22,7 |
| Total Capex | 11,1 | 23,6 | 39,5 | 10,1 | 83,2 | 36,1 |

Valores em R\$ milhões

No 3T20 os investimentos em Capex somaram R\$ 11,1 milhões, sendo a principal deles R\$ 2,3 milhões na unidade da Fras-le em Caxias do Sul relativo ao CTR que passa a contar com uma nova área para ensaios dinâmicos (VDA – *vehicle dynamic area*) com 53 mil metros quadrados, destinada ao desenvolvimento, testes e homologações de sistemas de controle de estabilidade. A estrutura dispõe ainda da maior pista de baixo atrito da América Latina e de pistas especiais para análise de ruído e performance de pneus.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

MERCADO DE CAPITAIS_

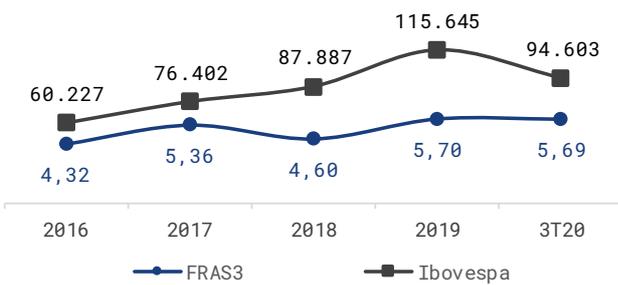


FRAS

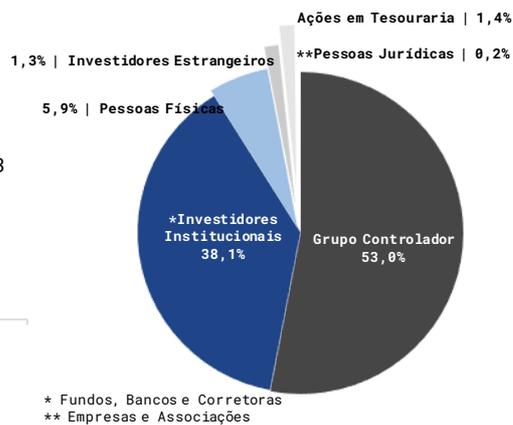
B3 LISTED N1

Durante o 3T20 foram negociadas 6,9 milhões de ações “FRAS3”. Neste período foi registrado um volume médio diário de negócios de R\$ 0,6 milhão, valor que representou um avanço de 43,8% comparado com o volume médio diário de 2019. O valor de mercado da Companhia no final de setembro de 2020 atingiu R\$ 1,2 bilhão.

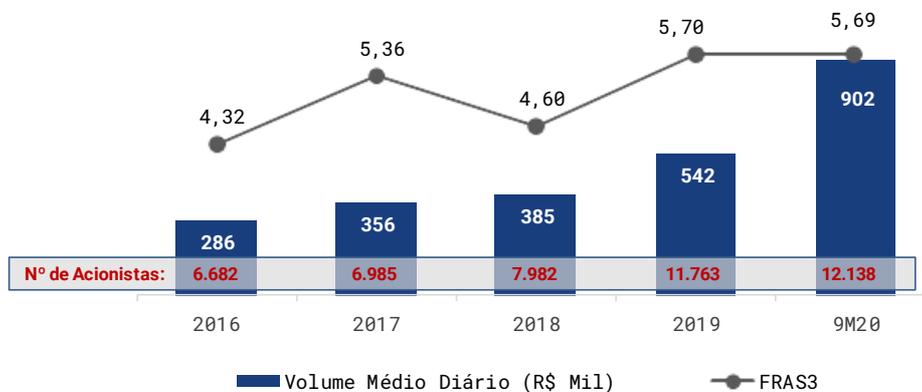
Variação FRAS3 x Ibovespa



Posição 30.09.20



Volume Médio Diário, Cotação e N° de Acionistas



WE DO OUR PART
TO KEEP YOUR
LIFE IN MOTION.

ri.fras-le.com.br

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**EXPEDIENTE****Conselho de Administração**

David Abramo Randon – Presidente
 Astor Milton Schmitt - Vice-Presidente
 Daniel Raul Randon
 Bruno Chamas Alves
 Dan Antonio Marinho Conrado

Conselho Fiscal

Gaspar Carreira Júnior
 Geraldo Santa Catharina
 Rogério Luiz Ragazzon

Diretoria Executiva (Estatutária)

Sérgio Lisbão Moreira de Carvalho - Diretor Presidente
 Anderson Pontalti - Diretor
 Hemerson Fernando de Souza - Diretor

Relações com Investidores

Hemerson Fernando de Souza - Diretor de Relações com Investidores
 Jessica Cristina Cantele
 Marcelo Scopel Caberlon
 Victor Gabrielli Gomes

Contadora

Dionéia Canal
 CRC-RS 61981/0-3



**WE DO OUR PART
 TO KEEP YOUR
 LIFE IN MOTION.**

ri.fras-le.com.br

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**ENDEREÇOS E CONTATOS_****Endereço**

Rodovia RS 122, KM 66, nº 10.945

Bairro Forqueta

Caxias do Sul, RS

Contatos

Fone: +55 54 3239-1517 | +55 54 3239-1553 | +55 54 3239-3036

E-mail: ri@fras-le.com

Página Internet: <http://ri.fras-le.com.br>

Auditor Independente

ERNST & YOUNG Auditores Independentes S/S

Sistema de Ações Escriturais e Serviços de Acionistas

Banco Itaú S.A

Rua Boa Vista, 176 - 1º Subsolo - Centro, São Paulo - SP

Veículos e sites de Divulgação

Diário Oficial RS - Rio Grande do Sul

Pioneiro - Caxias do Sul - RS

Portal: <http://www.luzdigi.com.br> (Atos e Fatos Relevantes)

Créditos Fotográficos

Julio Soares

Jefferson Bernardes

Magrão Scalco

João Carlos Lazzarotto

Banco de Imagens Fras-le e Empresas Randon

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO I



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS CONSOLIDADA

Valores em R\$ Mil

| | 3T20 | % | 3T19 | % | 9M20 | % | 9M19 | % | Variações | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------|
| | | | | | | | | | 3T20/3T19 | 9M20/9M19 |
| Receita Líquida | 453.592 | 100,0% | 333.133 | 100,0% | 1.075.473 | 100,0% | 994.689 | 100,0% | 36,2% | 8,1% |
| Custo Vendas e Serviços | -303.039 | -66,8% | -249.560 | -74,9% | -771.397 | -71,7% | -748.114 | -75,2% | 21,4% | 3,1% |
| Lucro Bruto | 150.553 | 33,2% | 83.573 | 25,1% | 304.076 | 28,3% | 246.574 | 24,8% | 80,1% | 23,3% |
| Despesas c/ Vendas | -40.540 | -8,9% | -30.424 | -9,1% | -101.038 | -9,4% | -97.530 | -9,8% | 33,3% | 3,6% |
| Despesas Administrativas | -35.496 | -7,8% | -24.231 | -7,3% | -93.472 | -8,7% | -76.876 | -7,7% | 46,5% | 21,6% |
| Outras Despesas / Receitas | -4.188 | -0,9% | -1.488 | -0,4% | 924 | 0,1% | -2.540 | -0,3% | 181,5% | -136,4% |
| Resultado Financeiro | -8.825 | -1,9% | -16.506 | -5,0% | -23.801 | -2,2% | -22.043 | -2,2% | -46,5% | 8,0% |
| Receitas Financeiras | 47.940 | 10,6% | 55.426 | 16,6% | 189.944 | 17,7% | 136.641 | 13,7% | -13,5% | 39,0% |
| Despesas Financeiras | -56.765 | -12,5% | -71.931 | -21,6% | -213.744 | -19,9% | -158.683 | -16,0% | -21,1% | 34,7% |
| Lucro Antes IRPJ e CSLL | 61.503 | 13,6% | 10.925 | 3,3% | 86.689 | 8,1% | 47.586 | 4,8% | 463,0% | 82,2% |
| Provisão para IR e CSLL | -19.770 | -4,4% | 1.076 | 0,3% | -33.087 | -3,1% | -10.135 | -1,0% | -1937,7% | 226,5% |
| Lucro Líquido | 41.733 | 9,2% | 12.001 | 3,6% | 53.603 | 5,0% | 37.451 | 3,8% | 247,7% | 43,1% |
| Atribuído a sócios não Controladores | -480 | -0,1% | -1.092 | -0,3% | -6.492 | -0,6% | -2.662 | -0,3% | -56,0% | 143,9% |

Valores em R\$ mil

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO II



BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

Valores em R\$ Mil

| | 30.09.20 | 30.09.19 |
|--|------------------|------------------|
| Ativo Total | 2.759.114 | 1.630.720 |
| Ativo Circulante | 1.298.550 | 761.274 |
| Caixa e Equivalentes de Caixa | 393.267 | 175.088 |
| Contas a Receber | 303.387 | 98.386 |
| Estoques | 483.293 | 364.682 |
| Aplicações Financeiras | 19.567 | 55.320 |
| Operações com Derivativos | 11.572 | 0 |
| Tributos a Recuperar | 66.073 | 51.933 |
| Outros Ativos Circulantes | 21.390 | 15.865 |
| Ativo Não Circulante | 1.460.564 | 869.446 |
| Impostos a recuperar | 26.105 | 27.564 |
| Depósitos judiciais | 23.461 | 16.947 |
| Impostos diferidos | 43.548 | 36.195 |
| Aplicações Financeiras | 68.022 | 0 |
| Outros Ativos Não Circulantes | 8.651 | 7.272 |
| Investimentos | 1.317 | 883 |
| Imobilizado | 615.817 | 523.184 |
| Direito de Uso de Arrendamentos | 142.657 | 91.653 |
| Intangível | 530.988 | 165.748 |
| Passivo Total | 2.759.114 | 1.630.720 |
| Passivo Circulante | 712.231 | 354.186 |
| Fornecedores | 219.391 | 95.642 |
| Empréstimos e Financiamentos | 221.762 | 134.424 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 894 | 196 |
| Impostos e Contribuições | 61.639 | 30.647 |
| Obrigações Sociais e Trabalhistas | 46.867 | 47.440 |
| Combinação de negócios | 62.904 | 0 |
| Arrendamento | 15.728 | 9.259 |
| Outras Obrigações | 83.047 | 36.578 |
| Passivo Não Circulante | 1.148.825 | 474.480 |
| Empréstimos e Financiamentos | 740.266 | 271.469 |
| Tributos Diferidos | 68.727 | 65.558 |
| Provisões | 25.900 | 13.758 |
| Subvenção Incentivo Fiscal | 2.550 | 2.819 |
| Combinação de negócios | 169.979 | 0 |
| Arrendamento | 125.041 | 83.764 |
| Outras Obrigações | 16.362 | 37.112 |
| Patrimônio Líquido | 898.058 | 802.054 |
| Capital Social Realizado | 600.000 | 600.000 |
| Reserva de Incentivos Fiscais | 5.002 | 2.840 |
| Gastos com Emissões de Ações | -4.622 | -4.623 |
| Reservas de Lucros | 244.075 | 203.498 |
| Ações em Tesouraria | -13.352 | -13.352 |
| Outros Resultados Abrangentes | 55.463 | -3.531 |
| Part. dos Acionistas Não Controladores | 11.492 | 17.222 |

Valores em R\$ mil

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO III



DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA MÉTODO INDIRETO

Valores em R\$ Mil

| | 30.09.20 | 30.09.19 |
|---|-----------------|----------------|
| Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais | | |
| Caixa Líquido Atividades Operacionais | 143.678 | 74.027 |
| Caixa gerado nas operações | 193.353 | 127.302 |
| Resultado do exercício | 53.603 | 37.450 |
| Provisão p/ IR e CS corrente e diferido | 33.086 | 10.135 |
| Depreciação e amortização | 63.828 | 44.521 |
| Provisão para litígios | 4.279 | 1.257 |
| Provisão para crédito de liquidação duvidosa | 1.102 | 828 |
| Provisão para estoque obsoleto | 4.747 | 1.609 |
| Outras Provisões | 5.614 | -3.680 |
| Custo de ativos permanentes vendidos | 14.272 | 9.779 |
| Receita de processos judiciais ativos | -27.591 | 0 |
| Ajuste Correção Monetária | -7.284 | -23.279 |
| Variações de empréstimos e arrendamentos | 20.106 | 48.682 |
| Variações nos ativos e passivos | -22.084 | -53.275 |
| Aplicações financeiras | -52.517 | -49.449 |
| Depósitos judiciais | -5.810 | -2.216 |
| Contas a receber clientes | -46.238 | 13.596 |
| Estoques | -55.421 | -1.499 |
| Outros Ativos | 24.232 | -6.812 |
| Fornecedores | 74.970 | -16 |
| Outros Passivos | 65.209 | 84 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social pagos | -26.509 | -6.963 |
| Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos | | |
| Caixa Líquido Atividades de Investimento | -295.929 | -52.557 |
| Aquisição de ativo imobilizado e intangível | -34.966 | -51.940 |
| Adições ao ativo intangível | -1.144 | -617 |
| Combinação de negócios | -259.819 | 0 |
| Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos | | |
| Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 367.127 | -70.906 |
| Pagamento de juros s/capital próprio e dividendos | -14.059 | -70.396 |
| Empréstimos Tomados | 530.940 | 138.588 |
| Pagamentos de empréstimos | -133.602 | -126.141 |
| Juros pagos por empréstimos | -16.152 | -12.957 |
| Aumento/Redução do Caixa e Equivalentes de Caixa | 214.876 | -49.436 |

Valores em R\$ mil

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

ANEXO VI



DETALHAMENTO POR FAMÍLIA DE PRODUTO

| Descrição detalhada - Família de produto | |
|---|---|
| Material de Fricção | Lonas de freio para veículos comerciais (Blocos), Pastilhas de Freio, Outros Materiais de Fricção ¹ . |
| Componentes p/ Sistema de Freio | Discos, Tambores, Cilindro mestre, Cilindro de roda. |
| Componentes p/ Sistema de Suspensão, Direção, Powertrain | Amortecedores, Kit amortecedores, Bucha Suspensão, Pivo, Bandejas, Rótulas, Juntas Homocinéticas, Barramento e Cubo de Roda |
| Outros Produtos Diversos | Componentes p/ Motor ² , Líquidos Envasados ³ , Outros ⁴ . |

¹(Lonas de freio para automóveis, Sapatas ferroviárias, Sapatas de freio para veículos comerciais e automóveis, revestimentos de embreagem, lonas moldadas, placas universais e produtos industriais.) ²(Pistões, Válvulas, Bombas d'água, Bombas d'óleo, Bombas de combustível, Mangueiras, Filtro de Ar, Juntas. ³ (Fluídos de freio, Líquidos de arrefecimento, Anticorrosivos, Anticongelantes, Aditivos Concentrados, Lubrificantes.) ⁴ (Servo freio, Reparos, Atuadores, Válvulas de Retenção, Materiais em polímeros que não se enquadram nas categorias anteriores, Cardan e acessórios, Mancais, Cruzetas, Eixos, Kit reparos, Coroa, Pinhão, Juntas homocinéticas, Flange, Barras de terminal, de ligação, de reação e lateral da Direção, Extremos, Articulações, Plaquetas, Rebitadeiras, Rebites, Matrizes e Sucata de ferro e aço.)

Notas Explicativas

Fras-le S.A.

*Informações financeiras intermediárias em
30 de setembro de 2020 e 2019*

Notas Explicativas



Notas explicativas às informações financeiras intermediárias (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Informações sobre a Companhia

A Fras-le S.A. ("Fras-le ou Controladora", de forma conjunta com suas controladas como "Consolidado" ou a "Companhia"), é uma sociedade anônima de capital aberto e possui suas ações negociadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (FRAS3), com sede em Caxias do Sul, estado do Rio Grande do Sul. A Companhia faz parte do Nível 1 de Governança Corporativa da B3 e é uma das integrantes das Empresas Randon. Destaca-se por ser a maior fabricante de materiais de fricção da América Latina e uma das líderes mundiais.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, para o trimestre findo em 30 de setembro de 2020, foram autorizadas para emissão em reunião de diretoria realizada em 6 de novembro de 2020.

2 Movimentos societários

2.1 Incorporação da controlada Fremax Sistemas Automotivos Eireli

Em 1º de julho de 2020, em Assembléia Geral Extraordinária, a Administração aprovou a incorporação da controlada Fremax Sistemas Automotivos Eireli ("Fremax") pela Companhia. A Incorporação não resultou em aumento de capital da Companhia, que permanecerá inalterado, considerando que o investimento que a Companhia possuía na Fremax foi cancelado e substituído pelos ativos e passivos absorvidos em decorrência da incorporação.

Em 1º de julho de 2020, os saldos de ativos e passivos da Fremax foram incorporados pela Companhia pelo valor contábil demonstrado abaixo, apurado em laudo de avaliação.

| | 01/07/2020 |
|---|----------------|
| Ativos | |
| Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras | 21.568 |
| Contas a receber | 22.960 |
| Estoques | 20.025 |
| Investimentos | 6.513 |
| Imobilizado e intangível | 54.515 |
| Direito de uso de arrendamentos | 30.025 |
| Demais ativos | 4.443 |
| Total de ativos incorporados | 160.049 |
| Passivos | |
| Fornecedores | 9.471 |
| Empréstimos e financiamentos | 47.204 |
| Arrendamentos | 30.732 |
| Demais passivos | 11.074 |
| Total de passivos incorporados | 98.481 |
| Acervo líquido incorporado (A) | 61.568 |

A partir da incorporação, o ágio e as mais valias resultantes da combinação de negócios na aquisição da Fremax foram alocados como ativos da controladora. O ágio correspondente à entidade incorporada é apresentado na rubrica específica "Ágio", no grupo de ativo intangível, no balanço patrimonial da controladora e do consolidado.

Notas Explicativas



| | 01/07/2020 |
|--|----------------|
| Mais valias | |
| Mais valias de imobilizado | 15.185 |
| Mais valias de relacionamento com clientes | 23.809 |
| Mais valias de marcas | 8.586 |
| Total (B) | 47.580 |
| Total do investimento incorporado (A+B) | 109.148 |
| Ágio | 73.023 |
| Total da incorporação | 182.171 |

Com a incorporação da Fremax, a controladora passou a deter 100% de participação direta na controlada Fras-le Argentina S.A., acrescentando ao investimento o valor de R\$ 6.513.

2.2 Combinações de negócios

Combinações de negócio são registradas utilizando o método de aquisição quando o controle é transferido para a Companhia. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação de não controladores na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição são contabilizados como despesa quando incorridos.

A contraprestação transferida não inclui montantes referentes ao pagamento de relações pré existentes. Esses montantes são geralmente reconhecidos no resultado do período em que ocorrem.

Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição. Se a contraprestação contingente é classificada como instrumento patrimonial, então ela não é remensurada e a liquidação é registrada dentro do patrimônio líquido. As demais contraprestações contingentes são remensuradas ao valor justo em cada data de relatório e as alterações subsequentes ao valor justo são registradas no resultado do período em que ocorrem.

Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Se a contraprestação for menor do que o valor justo dos ativos líquidos adquiridos, a diferença deverá ser reconhecida como ganho na demonstração do resultado.

a. Aquisição da controlada Nakata Automotiva S.A.

Conforme fato relevante divulgado em 17 de dezembro de 2019, a Companhia celebrou o Contrato de Venda e Compra de Ações e Outras Avenças com objetivo de adquirir a totalidade das ações do capital social da Nakata Automotiva S.A., sociedade de capital fechado com sede em São Paulo.

O principal objetivo da Companhia com o negócio é reforçar sua atuação no segmento de reposição de autopeças, devido ao aumento do portfólio de produtos, o que representa um diferencial competitivo neste mercado.

Notas Explicativas



O fechamento do negócio ocorreu efetivamente em 1º de setembro de 2020, após o cumprimento de todas as condições precedentes constantes no Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, inclusive com a aprovação pelo CADE em 3 julho de 2020 e pelos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 23 de julho de 2020.

Em 30 de setembro de 2020, os trabalhos de especialistas avaliadores contratados para determinação do valor justo dos ativos adquiridos e dos passivos assumidos na aquisição, incluindo-se a apuração e alocação do ágio, de acordo com as CPC 15 (R1)- Combinações de negócios (IFRS 3), não haviam sido concluídos.

A Companhia tem até um ano (período de mensuração) para ajustar os valores provisórios reconhecidos inicialmente, na data de aquisição, de forma retrospectiva à medida que se obtenha informações necessárias para mensurar o valor justo dos ativos e passivos, conforme previsto no CPC 15 (R1) e IFRS 3.

Abaixo segue o resumo dos ativos adquiridos e passivos assumidos, considerando o balanço patrimonial da Nakata em 31 de agosto de 2020, e os ajustes de valor justo estimados com base no relatório preliminar dos especialistas. Os resultados da controlada após a aquisição estão apresentados na nota explicativa 10.

| | Valor contábil | Valor justo |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Ativo | 323.278 | 613.031 |
| Circulante | | |
| Caixa e equivalente de caixa | 14.758 | 14.758 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 11.854 | 11.854 |
| Clientes | 116.895 | 116.895 |
| Impostos a recuperar | 23.048 | 23.048 |
| Estoques | 100.474 | 100.474 |
| Outros ativos | 10.637 | 10.637 |
| Não circulante | | |
| Imobilizado | 23.691 | 37.456 |
| Intangível | - | 275.988 |
| Arrendamentos | 21.921 | 21.921 |
| Passivo | 211.698 | 211.698 |
| Circulante | | |
| Fornecedores | 50.706 | 50.706 |
| Obrigações com pessoal | 28.863 | 28.863 |
| Empréstimos e financiamentos | 37.150 | 37.150 |
| Outros passivos | 30.881 | 30.881 |
| Não circulante | | |
| Empréstimos e financiamentos | 43.625 | 43.625 |
| Provisões diversas | 1.441 | 1.441 |
| Outros passivos | 19.032 | 19.032 |
| Ativos líquidos de passivos | 111.580 | 401.333 |

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

| | |
|---------------------------------|----------------|
| Contraprestação transferida (a) | 377.257 |
| Contraprestação contingente (b) | 100.930 |
| Total da contraprestação | 478.187 |
| Patrimônio líquido adquirido | 111.580 |
| Ativos identificáveis | |

Notas Explicativas



| | |
|---------------------------------|---------------|
| Imobilizado (c) | 13.765 |
| Intangível (d) | 275.988 |
| Ágio apurado na operação | 76.854 |

(a) A contraprestação envolvida nessa operação considerou o valor justo de todos os pagamentos e dívidas assumidas nessa operação. A contraprestação total da empresa adquirida foi de R\$ 478.187, sendo que, R\$ 274.577 foram pagos na data do atendimento da combinação de negócio e, R\$ 102.680 serão pagos em até 8 anos a partir da data de aquisição, corrigidos por taxas que variam entre 100% e 115% do CDI, sendo R\$ 68.336 decorrentes de aplicações financeiras de liquidez restrita até o atendimento das cláusulas contratuais

(b) A contraprestação contingente compreende principalmente valores retidos referente a benefícios fiscais futuros, no montante de R\$ 57.645 que serão divididos com os vendedores. Adicionalmente, há valores retidos no montante de R\$ 43.285 que condicionados a performance de negócio. Os valores contingentes serão pagos quando as condições contratuais forem atendidas. O prazo para pagamento destes valores varia entre 1 e 9 anos. Os valores contingentes foram ajustados a valor presente utilizando-se a taxa de correção do contrato. A estimativa para cálculo desses passivos contingentes foi realizada com base nas projeções de resultado da unidade adquirida. Em 30 de setembro de 2020, não houve mudança em relação ao valor reconhecido, nem qualquer mudança na faixa de resultados ou suposições utilizadas para desenvolver as estimativas, exceto pela realização do ajuste a valor presente dos saldos.

(c) O ativo imobilizado da adquirida na data da aquisição era composto majoritariamente por máquinas e equipamentos. Para a avaliação do imobilizado foram aplicados método comparativo direto de dados de mercado, o método de quantificação do custo e custo histórico.

O primeiro consiste em analisar as condições de mercado e transações comparáveis ao ativo que está sendo avaliado e, assim, determinar o valor justo onde os dados confiáveis e disponíveis sobre as vendas podem ser encontrados. O segundo método consiste em avaliar o valor e os valores associados para substituição, reposição ou reprodução dos ativos. No método de avaliação pelo custo histórico, o valor do bem é determinado a partir da atualização monetária do seu custo de aquisição, apurado em registros contábeis e aplicando-se índices econômicos específicos, geralmente utilizados por órgãos competentes e oficiais. O valor justo alocado ao imobilizado foi de R\$ 13.765.

O valor da mais valia será depreciado pelo prazo da sua vida útil.

(d) Os ativos intangíveis identificados, cujo valor pode ser mensurado com segurança pela Companhia, referem-se à carteira de clientes e marcas. A carteira de clientes foi avaliada pelo método MPEEM ("Multi Period Excess Earnings Method"), que é baseado em um cálculo de desconto de fluxos de caixa dos benefícios econômicos futuros atribuíveis à base de clientes, líquidas das eliminações das obrigações de contribuições implicados em sua geração. Para estimar a vida útil remanescente da base de clientes, foram aplicadas sobre a base de receitas uma taxa de rotatividade (churn rate), estimada com base na análise da carteira de clientes e faturamento histórico, representando uma vida útil econômica de 13,33 anos. O valor justo alocado ao relacionamento com clientes, na data de aquisição, foi de R\$ 172.322, o qual será amortizado pelo prazo da sua vida útil.

Notas Explicativas



As marcas foram avaliadas pelo método *Relief from Royalties*, que consiste na valorização do ativo capitalizando-se os royalties que são economizados pelo fato de ter a propriedade intelectual. Em outras palavras, o dono da marca obtém um lucro por possuir o ativo intangível em vez de ter de pagar royalties por sua utilização. A economia de royalties foi determinada aplicando-se uma taxa de royalties de mercado (expressa como uma porcentagem sobre receitas) às receitas futuras que se espera obter com a venda do produto ou serviço associado ao ativo intangível. A vida útil econômica considerada para esta intangível foi de 19,33 anos e o valor justo alocado, na data de aquisição, foi de R\$ 103.666, amortizados pelo prazo da sua vida útil.

O ágio apurado no montante de R\$ 76.854 representa o benefício econômico futuro esperado das sinergias decorrentes da aquisição. A Nakata Automotiva S.A. contribuiu com receita líquida de R\$ 51.110 e lucro líquido de R\$ 7.022 da data da aquisição até 30 de setembro de 2020 para o resultado do exercício. Se a combinação tivesse ocorrido no início do referido exercício, a receita líquida consolidada para 2020 totalizaria R\$ 1.372.890.

3 Base de elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

As informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, compreendem as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, elaboradas de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária e a IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standard Board - IASB e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

Essas informações não incluem todos os requerimentos de demonstrações financeiras anuais ou completas e dessa forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade ("IFRS") e práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Portanto, com o objetivo de evitar redundância na apresentação das informações financeiras intermediárias de 30 de setembro de 2020, as notas explicativas e políticas contábeis listadas abaixo não foram objeto de preenchimento completo ou não estão no mesmo grau de detalhamento das notas integrantes das demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2019, autorizadas pela diretoria em 28 de fevereiro de 2020 e conforme previsto no Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP nº 003/2011:

- Nota explicativa 5.1 (a) – Operações de arrendamento mercantil
- Nota explicativa 10 - Impostos e contribuições a recuperar
- Nota explicativa 12 - Plano de pensão e de benefícios pós emprego a funcionários
- Nota explicativa 14 - Imobilizado
- Nota explicativa 15 - Intangível

Notas Explicativas



- Nota explicativa 18 - Capital social e reservas
- Nota explicativa 24 - Despesas com pessoal e participação nos lucros
- Nota explicativa 29- Cobertura de seguros

3.1 Impactos Covid-19

Em 30 de janeiro de 2020, a Organização Mundial de Saúde ("OMS") anunciou uma emergência de saúde global devido a um surto de Coronavírus (COVID-19) originário de Wuhan na China, atentando para os riscos na comunidade internacional, considerada a capacidade de o vírus se espalhar globalmente, indo além do seu ponto de origem. Em março de 2020, a OMS classificou o surto de COVID-19 como uma pandemia.

A Companhia está tomando todas as medidas necessárias para proteção dos funcionários e auxílio no combate à Covid-19. Entre as medidas adotadas está a concessão de férias coletivas no período de paralização da maior parte das atividades industriais e na retomada de operações, a medição de temperatura de funcionários, disponibilização de máscaras e protetores faciais, intensificação na higienização dos ambientes coletivos e dos veículos de transporte de funcionários, alteração no processo de disponibilização dos alimentos no refeitório, além da adoção de trabalho à distância.

Em observância ao Ofício-Circular da CVM Nº 02/2020 de 10 de março de 2020, que trata sobre os efeitos da pandemia do Covid-19 nas informações trimestrais, a Administração avaliou os principais riscos e impactos contábeis, além das incertezas que poderiam afetar as referidas informações. Na data de emissão destas informações financeiras intermediárias, a Companhia não identificou riscos à continuidade de seus negócios, às estimativas e julgamentos contábeis.

A Administração entende que as informações financeiras intermediárias da Companhia não apresentaram impactos relevantes no período findo em 30 de setembro de 2020. A administração da Companhia continua com o monitoramento e ações a serem tomadas em relação ao COVID-19.

3.1.1. Medidas de assistência governamental

A Companhia adotou as medidas de assistência governamental concedidas pelo Governo Federal. Entre as medidas adotadas, a Companhia obteve redução nas alíquotas das contribuições dos serviços autônomos (Sistema S), prorrogação nos prazos de entrega de obrigações acessórias, prorrogação nos prazos de pagamento de tributos federais, isenção do Imposto sobre Operações Financeiras (IOF) e programas de redução de jornada e suspensão de contratos de trabalho da Medida Provisória nº 936. Os efeitos dessas medidas não impactaram significativamente as informações financeiras intermediárias de 30 de setembro de 2020.

No segundo trimestre de 2020, a Companhia registrou R\$ 3.666 decorrente de gastos com desligamento voluntário.

3.1.2 Instrumentos financeiros

a. Contas a receber

Notas Explicativas



Conforme orientações constantes no Ofício-Circular da CVM Nº 03/2020, a Companhia realizou revisão do risco de crédito para toda a vida dos instrumentos financeiros. As premissas utilizadas para a mensuração da perda esperada não foram alteradas em função do cenário de instabilidade. Não foram identificados impactos materiais na análise de crédito realizada em 30 de setembro de 2020.

b. Outros ativos

A Companhia não identificou quaisquer mudanças nas circunstâncias que indiquem o impairment de outros ativos financeiros.

3.1.3 Redução do valor recuperável ("impairment")

A Companhia avaliou as circunstâncias que poderiam indicar impairment de seus ativos não financeiros. Conforme divulgado nas notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2019, a Companhia havia identificado indícios de impairment na unidade geradora de caixa ("UGC") referente à controlada Jurid do Brasil Sistemas Automotivos Ltda., os quais não foram registrados à época. Em 31 de março de 2020, considerando o cenário de incertezas e insegurança em relação a evolução da pandemia, a Companhia efetuou o reconhecimento integral do impairment sobre o investimento, no montante de R\$ 5.686, apurado com base no estudo executado para a data base de 31 de dezembro de 2019. Não identificamos, nas demais unidades, indicativos de perda por impairment em 30 de setembro de 2020.

3.1.4 Ativos diferidos

Em 31 de março de 2020, com base no histórico de prejuízos anteriores, a Companhia identificou ativos diferidos sobre prejuízo fiscal em que não havia expectativa de aproveitamento dentro do período máximo de 10 anos (inciso II do art. 2o da IN 371/02 da CVM) devido ao cenário de incertezas. Desta forma, a Companhia reconheceu a baixa de R\$ 5.227 de imposto diferido ativo referente à unidade ASK Fras-le Friction (Índia). A base de cálculo dos ativos diferidos está apresentada na nota explicativa 14. Não foram identificados indícios de perdas nas demais empresas da Companhia.

3.1.5 Passivos contingentes e outras provisões

A Companhia não identificou contingências ou outras provisões que precisassem ser realizadas ou revisitadas decorrente dos impactos do Covid-19 em 30 de setembro de 2020.

3.1.6 Arrendamentos

A Companhia aplicou o expediente prático, conforme revisão do CPC 06 (R2) e Deliberação da CVM nº 859, a todos os benefícios concedidos em contratos de arrendamentos em que:

- (a) a mudança nos pagamentos de arrendamento resultou em contraprestação revisada para o locador substancialmente igual ou menor que a contraprestação pelo aluguel imediatamente anterior à alteração;
- (b) qualquer redução nos pagamentos de arrendamento que afetou apenas os pagamentos originalmente devidos antes de 30 de junho de 2021; e

Notas Explicativas



(c) não houve alteração substantiva em outros termos e condições do contrato.

Observados os requisitos deste expediente prático, a Companhia não realizou nenhuma alteração no cálculo e na apropriação dos arrendamentos impactados pelas ações de contingência decorrentes da COVID-19. Os contratos com alteração não apresentaram impactos significativos.

3.2 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Na preparação destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, a Administração deve exercer julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas.

As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

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

3.3 Julgamentos

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

- Nota explicativa 11 – Provisão para litígios
- Nota explicativa 15 – Receita líquida de vendas

3.4 Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material, no período findo em 30 de setembro de 2020, estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa 07 – Clientes
- Nota explicativa 08 – Estoques
- Nota explicativa 11 - Provisão para litígios
- Nota explicativa 14 - Impostos sobre o lucro
- Nota explicativa 18 - Resultado financeiro
- Nota explicativa 20 - Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são destacadas a seguir:

Notas Explicativas



a. *Receita de contrato com cliente*

A Companhia aplicou julgamentos sobre as receitas de contrato com o cliente em relação a determinação do valor e do momento do reconhecimento da receita com cliente, que está demonstrada na nota explicativa 15.

b. *Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber e ativos de contrato*

A Companhia utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber e ativos de contrato. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso para agrupamentos de vários segmentos de clientes que apresentam padrões de perda semelhantes (como, por exemplo, por tipo de cliente e risco de crédito, entre outras).

A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pela Companhia.

A Companhia revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito.

A quantidade de perdas de crédito esperadas é sensível a mudanças nas circunstâncias e nas condições econômicas previstas. A experiência histórica de perda de crédito da Companhia e a previsão das condições econômicas também podem não representar o padrão real do cliente no futuro.

c. *Mensuração ao valor justo de propriedades para investimento*

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

d. *Impostos*

Existem incertezas em relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e à época de resultados tributáveis futuros. Dado amplo aspecto de relacionamentos de negócios internacionais, bem como a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos registrada.

A Companhia constitui provisões, com base em estimativas confiáveis, para possíveis consequências em eventuais fiscalizações por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que opera. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de fiscalizações anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela Companhia e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

Imposto diferido ativo é reconhecido para todos os prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, com estratégias de planejamento fiscal. Para mais detalhes sobre impostos diferidos, vide nota explicativa 14.

Notas Explicativas



e. *Mensuração ao valor justo de instrumentos financeiros*

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido de mercados ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado. Os dados para esses métodos se baseiam naqueles praticados no mercado, quando possível, contudo, quando isso não for viável, um determinado nível de julgamento é requerido para estabelecer o valor justo. O julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados, por exemplo risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores poderiam afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros.

f. *Provisões para riscos tributários, cíveis, trabalhistas e previdenciários*

A Companhia reconhece provisão para causas tributárias, cíveis, trabalhistas e previdenciárias. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

g. *Impairment de ativos não financeiros*

A Administração revisa anualmente o valor recuperável dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

A Companhia baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e orçamentos financeiros mais recentes, os quais são elaborados separadamente pela Administração para cada unidade geradora de caixa às quais os ativos estejam alocados. As projeções baseadas nestas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período de cinco anos.

A perda por desvalorização do ativo é reconhecida no resultado de forma consistente com a função do ativo sujeito à perda. A perda por redução ao valor recuperável é revertida apenas se tiver havido mudança nas estimativas utilizadas. A reversão é limitada ao valor contábil do ativo líquido de depreciação, amortização ou exaustão. Essa reversão é reconhecida no resultado.

Notas Explicativas



O teste de redução ao valor recuperável do ágio é feito anualmente utilizando bases de 31 de outubro ou quando as circunstâncias indicarem que o valor contábil tenha se deteriorado.

A perda por desvalorização de uma unidade geradora de caixa ao qual o ágio está relacionado é reconhecida quando o valor recuperável da unidade é inferior ao valor contábil. A perda é reconhecida e alocada para reduzir o valor contábil dos ativos na seguinte ordem: (a) reduzindo o valor contábil do ágio alocado à unidade geradora de caixa; e (b) a seguir, aos outros ativos da unidade proporcionalmente ao valor contábil de cada ativo. A perda por redução no valor recuperável do ágio não é revertida.

h. Evidenciação de economia altamente hiperinflacionária

A norma de contabilidade e evidenciação de economia altamente inflacionária, qual seja, o parágrafo 3 do CPC 42/IAS 29, não prevê o uso de um índice específico de preços, mas permite que seja usado julgamento na definição de índice de preços quando a correção monetária das demonstrações financeiras se torna necessária. Dessa forma, os índices utilizados foram baseados nas informações emitidas pelo INDEC (Instituto Nacional de Estatística e Censos da Argentina): IPIM - Índice de Precios Internos al por Mayor e IPC - Índice de precios al consumidor.

4 Normas, alterações e interpretações de normas

Não existem novas normas ou interpretações em vigor a partir de 1º de janeiro de 2020, que tivessem impacto nas informações financeiras intermediárias de 30 de setembro de 2020.

5 Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos de caixa e equivalentes de caixa compreendem os depósitos bancários à vista e as aplicações financeiras de curto prazo que possuem a finalidade de atender a compromissos financeiros de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

As aplicações financeiras possuem características de conversibilidade imediata com o próprio emissor em um montante conhecido de caixa e não estão sujeitas a risco de mudança significativa de valor, sendo registradas pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

| fana | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Caixa e bancos | 2.765 | 149 | 68.501 | 27.939 |
| Numerários em trânsito (a) | 10.744 | 9.092 | 10.980 | 10.126 |
| Aplicações financeiras (b) | 247.666 | 100.137 | 313.786 | 140.326 |
| Total | 261.175 | 109.378 | 393.267 | 178.391 |

- (a) Os numerários em trânsito referem-se a recebimentos de exportações mantidos em instituição financeira, pendentes de fechamento de contratos de câmbio na data de encerramento das demonstrações financeiras.
- (b) São representadas substancialmente por Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) e fundos de renda fixa, remuneradas a taxas que variam entre 90% e 101,5% (62% e 102% em 31 de dezembro de 2019) do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

Na nota explicativa 20.6 está descrita a prática e política de risco de crédito.

Notas Explicativas



6 Aplicações financeiras de liquidez não imediata

As aplicações financeiras de liquidez não imediata referem-se a aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) que não são prontamente conversíveis em caixa considerando a data da transação. A classificação das aplicações financeiras depende do propósito para o qual o investimento foi adquirido e estão ajustadas a valor justo, de acordo com a categoria. Quando aplicável, os custos diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo financeiro são adicionados ao montante originalmente reconhecido.

| Aplicação | Remuneração média | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Circulante: | | | | | |
| CDB | 104,50% do CDI (99,50% a 100,00% em 31 de dezembro de 2019) | 19.511 | 35.072 | 19.567 | 35.072 |
| Não Circulante: | | | | | |
| CDB | 99,0% do CDI | 68.022 | - | 68.022 | - |
| Total | | 87.533 | 35.072 | 87.589 | 35.072 |

O saldo classificado no ativo não circulante refere-se a contraprestação da combinação de negócios da Nakata Automotiva S.A., mantida em uma escrow account, conforme mencionado na nota explicativa 2.2, em função da necessidade de cumprimento de determinadas cláusulas do contrato de compra e venda para destinação dos recursos.

7 Clientes

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| No País | 16.405 | 13.200 | 127.896 | 12.007 |
| De terceiros | 2.416 | 2.238 | 102.986 | 6.653 |
| Partes relacionadas (nota explicativa 9) | 9.818 | 8.192 | 3.138 | 664 |
| Vendor | 4.171 | 2.770 | 21.772 | 4.690 |
| No exterior | 271.958 | 190.427 | 181.237 | 115.645 |
| De terceiros | 34.594 | 24.199 | 181.237 | 115.645 |
| Partes relacionadas (nota explicativa 9) | 237.364 | 166.228 | - | - |
| Subtotal | 288.363 | 203.627 | 309.133 | 127.652 |
| Menos: | | | | |
| Ajuste a valor presente | (283) | (334) | (294) | (732) |
| Provisão para perdas de crédito esperada | (1.232) | (1.069) | (5.452) | (3.498) |
| Total | 286.848 | 202.224 | 303.387 | 123.422 |

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro 2019 os prazos médios de recebimento para o mercado interno são de 8 e 10 dias, para o mercado externo controladas 426 e 461 dias e mercado externo terceiros 92 e 95, respectivamente.

A movimentação da provisão para perda de créditos esperadas está demonstrada a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Saldo no início do exercício/período | (1.069) | (1.205) | (3.498) | (3.933) |
| Incorporação Fremax (nota explicativa 2.1) | (119) | - | - | - |
| Aquisições novos negócios (nota explicativa 2.2) | - | - | (852) | - |
| Adições | (2.001) | (2.503) | (5.633) | (5.307) |
| Baixas/realizações | 1.957 | 2.639 | 4.531 | 5.742 |
| Saldo no final do exercício/período | (1.232) | (1.069) | (5.452) | (3.498) |

Notas Explicativas



Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a análise dos saldos de contas a receber de clientes por vencimento é a seguinte:

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| A vencer | 88.730 | 63.279 | 274.485 | 85.712 |
| Vencidos: | | | | |
| De 1 a 30 dias | 22.407 | 18.118 | 22.784 | 30.284 |
| De 31 a 60 dias | 5.265 | 13.403 | 6.045 | 5.801 |
| De 61 a 90 dias | 16.187 | 8.232 | 1.687 | 144 |
| De 91 a 180 dias | 49.191 | 31.105 | 1.603 | 3.035 |
| Acima de 181 dias | 106.583 | 69.490 | 2.529 | 2.676 |
| Total | 288.363 | 203.627 | 309.133 | 127.652 |

A Companhia não requer garantias sobre as vendas a prazo. Nos saldos da controladora, o contas a receber vencido acima de 61 dias são representadas principalmente por venda de produtos para controladas (vide nota explicativa 9).

A exposição do Grupo a risco de crédito e moeda relacionados a contas a receber de clientes são divulgados na nota explicativa 20.6.

8 Estoques

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Produtos acabados | 81.113 | 74.806 | 266.389 | 187.077 |
| Produtos em elaboração | 14.407 | 10.362 | 32.560 | 26.680 |
| Matérias-primas | 52.473 | 48.639 | 107.648 | 85.810 |
| Materiais auxiliares e de manutenção | 6.702 | 5.089 | 15.587 | 13.074 |
| Adiantamentos a fornecedores | 1.016 | 11 | 13.121 | 11.667 |
| Importações em andamento | 7.980 | 4.545 | 65.595 | 18.078 |
| Provisão para perdas com estoques | (8.578) | (4.748) | (21.790) | (14.424) |
| Ajuste correção monetária | - | - | 4.183 | 5.310 |
| Total | 155.113 | 138.704 | 483.293 | 333.272 |

A movimentação da provisão para perdas com estoques está demonstrada a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Saldo no início do exercício/período | (4.748) | (4.583) | (14.424) | (11.849) |
| Incorporação Fremax (nota explicativa 2.1) | (1.583) | - | - | - |
| Aquisições novos negócios (nota explicativa 2.2) | - | - | (2.619) | - |
| Adições | (12.582) | (1.126) | (17.432) | (5.132) |
| Baixas / realizações | 10.335 | 961 | 12.685 | 2.557 |
| Saldo no final do exercício/período | (8.578) | (4.748) | (21.790) | (14.424) |

Notas Explicativas



9 Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos, em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019, bem como as transações em 30 de setembro de 2020 e 2019, que influenciaram o resultado do período, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações da Companhia com sua controladora e suas controladas, as quais foram realizadas em condições específicas considerando os volumes das operações e prazos de pagamentos, não comparáveis a operações com terceiros não relacionados.

| | Ativo | | Passivo | | Resultado | | Prazo médio realizado 2020 | Prazo médio realizado 2019 |
|--|----------------|----------------|------------|------------|---------------|----------------|----------------------------|----------------------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 | | |
| Freios Control Ltd. (e) | | | | | | | | |
| Contas a receber | 169 | 256 | - | - | - | - | - | - |
| Venda de produtos e serviços | - | - | - | - | 149 | 132 | 69 | 71 |
| Compra de produtos e serviços | - | - | - | - | (12) | (68) | 66 | 48 |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | 1.489 | 2.035 | - | - |
| | 169 | 256 | - | - | 1.626 | 2.099 | - | - |
| Jurid do Brasil Sistemas Automotivos Ltda. (e) | | | | | | | | |
| Contas a receber | 7.039 | 7.976 | - | - | - | - | - | - |
| Contas a pagar | - | - | 233 | 156 | - | - | 93 | 83 |
| Venda de produtos e serviços | - | - | - | - | 4.918 | 5.891 | 18 | 15 |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | 21 | 17 | - | - |
| | 7.039 | 7.976 | 233 | 156 | 4.939 | 5.908 | - | - |
| Fremax Sistemas Automotivos Eireli (e) | | | | | | | | |
| Contas a receber | - | 221 | - | - | - | - | - | - |
| JSCP e dividendos a receber | - | 4.727 | - | - | - | - | - | - |
| Contas a pagar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Venda de produtos e serviços | - | - | - | - | - | 276 | - | 20 |
| | - | 4.948 | - | - | - | 276 | - | - |
| Fras-le Argentina S.A.(c) | | | | | | | | |
| Contas a receber | 6.427 | 3.024 | - | - | - | - | - | - |
| JSCP e dividendos a receber | 197 | 92 | - | - | - | - | - | - |
| Mútuos a receber | 38.816 | 26.291 | - | - | - | - | - | - |
| Venda de produtos e serviços | - | - | - | - | 9.137 | 6.483 | 476 | 451 |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | - | 426 | - | - |
| | 45.440 | 29.407 | - | - | 9.137 | 6.909 | - | - |
| Fras-le North America, Inc. (c) | | | | | | | | |
| Contas a receber | 207.643 | 143.499 | - | - | - | - | - | - |
| Contas a pagar | - | - | 6 | - | - | - | - | - |
| Venda de produtos e serviços | - | - | - | - | 94.464 | 80.786 | 541 | 495 |
| Compra de produtos e serviços | - | - | - | - | (8) | (53) | - | - |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | (1.509) | (1.524) | - | - |
| | 207.643 | 143.499 | 6 | - | 92.947 | 79.209 | - | - |
| Fras-le Mexico S de RL de CV (c) | | | | | | | | |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | (468) | (714) | - | - |
| | - | - | - | - | (468) | (714) | - | - |
| Fras-le Friction Material Pinghu co Ltd (c) | | | | | | | | |
| Contas a receber | 527 | 1.083 | - | - | - | - | - | - |
| Venda de produtos e serviços | - | - | - | - | 350 | 863 | 333 | 164 |
| Compra de produtos e serviços | - | - | - | - | (1.022) | (3.299) | - | - |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | (150) | - | - | - |
| | 527 | 1.083 | - | - | (822) | (2.436) | - | - |
| Fras-le Europe (c) | | | | | | | | |

Notas Explicativas



| | | | | | | | | |
|--|----------------|----------------|------------|------------|----------------|----------------|----------|----------|
| Contas a receber | 1.135 | 843 | - | - | - | - | - | - |
| Venda de produtos e serviços | - | - | - | - | 1.993 | 1.958 | 122 | 120 |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | (2.357) | (1.273) | - | - |
| | 1.135 | 843 | - | - | (364) | 685 | - | - |
| Fras-le Africa Aut (Pty) Limited (c) | | | | | | | | |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | (70) | (93) | - | - |
| | - | - | - | - | (70) | (93) | - | - |
| Fras-le Andina (c) | | | | | | | | |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | (479) | (94) | - | - |
| | - | - | - | - | (479) | (94) | - | - |
| Fras-le Middle East (c) | | | | | | | | |
| Compra de produtos e serviços | - | - | - | - | - | (112) | - | - |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | (35) | (232) | - | - |
| | - | - | - | - | (35) | (344) | - | - |
| Fras-le Panamericana (c) | | | | | | | | |
| Contas a receber | 16.434 | 16.538 | - | - | - | - | - | - |
| Venda de produtos e serviços | - | - | - | - | 15.087 | 11.528 | 240 | 306 |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | (328) | (1.040) | 1 | 2 |
| | 16.434 | 16.538 | - | - | 14.759 | 10.488 | - | - |
| Fanacif (c) | | | | | | | | |
| Contas a receber | 346 | 316 | - | - | - | - | - | - |
| Mútuos a pagar | - | - | 221 | 187 | - | - | - | - |
| Venda de produtos e serviços | - | - | - | - | 732 | 518 | 81 | 88 |
| | 346 | 316 | 221 | 187 | 732 | 518 | - | - |
| Ask Fras-le Friction (c) | | | | | | | | |
| Mútuos a receber | 8.926 | - | - | - | - | - | - | - |
| | 8.926 | - | - | - | - | - | - | - |
| Eurobrakes (c) | | | | | | | | |
| Contas a receber | 4.587 | - | - | - | - | - | - | - |
| Venda de produtos e serviços | - | - | - | - | 2.890 | - | - | - |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | (17) | - | - | - |
| | 4.587 | - | - | - | 2.873 | - | - | - |
| Total controladas | 292.246 | 204.866 | 460 | 343 | 124.775 | 102.411 | - | - |
| Randon S.A. Implementos e Participações (b) | | | | | | | | |
| Contas a receber | 1.731 | 584 | - | - | - | - | - | - |
| Contas a pagar | - | - | 2.650 | 649 | - | - | - | - |
| Venda de produtos e serviços | - | - | - | - | 7.878 | 19.089 | 15 | 12 |
| Compra de produtos e serviços | - | - | - | - | (4.517) | (5.217) | 31 | 23 |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | (5.402) | (10.110) | - | - |
| | 1.731 | 584 | 2.650 | 649 | (2.041) | 3.762 | - | - |
| Master Sistemas Automotivos Ltda. (d) | | | | | | | | |
| Contas a receber | 925 | 35 | - | - | - | - | - | - |
| Contas a pagar | - | - | 4 | - | - | - | - | - |
| Venda de produtos e serviços | - | - | - | - | 25.374 | 32.722 | - | 9 |
| Compra de produtos e serviços | - | - | - | - | (2) | (70) | 23 | 10 |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | 2.339 | 2.836 | - | - |
| | 925 | 35 | 4 | - | 27.711 | 35.488 | - | - |
| Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda.(d) | | | | | | | | |
| Contas a receber | 55 | 33 | - | - | - | - | - | - |
| Venda de produtos e serviços | - | - | - | - | 516 | 571 | 18 | 17 |
| Compra de produtos e serviços | - | - | - | - | - | (51) | - | 15 |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | 350 | 441 | - | - |
| | 55 | 33 | - | - | 866 | 961 | - | - |
| Randon Veículos Ltda. (d) | | | | | | | | |

Notas Explicativas



| | | | | | | | | |
|--|----------------|----------------|--------------|------------|----------------|----------------|----|----|
| Contas a receber | 35 | - | - | - | - | - | - | - |
| Venda de produtos e serviços | - | - | - | - | 247 | 457 | 15 | 18 |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | 34 | 2 | - | - |
| | 35 | - | - | - | 281 | 459 | - | - |
| Castertech Fundação e Tecnologia Ltda.(d) | | | | | | | | |
| Contas a receber | 129 | 12 | - | - | - | - | - | - |
| Contas a pagar | - | - | 17 | - | - | - | - | - |
| Venda de produtos e serviços | - | - | - | - | 281 | 1.002 | 24 | 11 |
| Compra de produtos e serviços | - | - | - | - | (131) | (36) | 23 | 10 |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | 1.330 | 1.883 | - | - |
| | 129 | 12 | 17 | - | 1.480 | 2.849 | - | - |
| Randon Consórcios Ltda.(d) | | | | | | | | |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | (24) | 8 | - | - |
| | - | - | - | - | (24) | 8 | - | - |
| Banco Randon S.A. (d) | | | | | | | | |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | (4.489) | (4.133) | 14 | 20 |
| | - | - | - | - | (4.489) | (4.133) | - | - |
| Outras partes relacionadas (a) | | | | | | | | |
| Compra de produtos e serviços | - | - | - | - | (2) | (20) | - | - |
| Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas | - | - | - | - | (61) | (61) | - | - |
| | - | - | - | - | (63) | (81) | - | - |
| Total outras partes relacionadas | 2.875 | 664 | 2.671 | 649 | 23.721 | 39.313 | - | - |
| Total partes relacionadas | 295.121 | 205.530 | 3.131 | 992 | 148.496 | 141.724 | - | - |

(b) Saldos mantidos com outras partes relacionadas.

(c) Controladora direta da Companhia. A controladora final da Companhia é a Dramd Participações e Administração Ltda.

(d) Sociedades controladas no exterior.

(e) Empresas controladas pela controladora Randon S.A. Implementos e Participações.

(f) Empresas controladas no Brasil.

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Contas a Receber | 247.182 | 174.420 | 3.138 | 664 |
| JSCP e dividendos a receber | 197 | 4.819 | - | - |
| Mútuos a receber | 47.742 | 26.291 | - | - |
| Contas a pagar | (3.131) | (992) | (6.930) | (3.596) |
| Total | 291.990 | 204.538 | (3.792) | (2.932) |

Remuneração do pessoal-chave da Administração da Companhia e suas controladas

A Companhia definiu como pessoal-chave da Administração: o Conselho de Administração, a diretoria estatutária e o Conselho Fiscal. Os montantes referentes à remuneração do pessoal-chave da Administração estão representados como segue:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Benefícios de curto prazo (salários, ordenados, participações nos lucros e despesas com assistência mec) | 5.330 | 4.545 | 5.780 | 4.869 |
| Benefícios pós-emprego - contribuições para Randonprev | 90 | 80 | 113 | 96 |
| Total | 5.420 | 4.625 | 5.893 | 4.965 |

A Companhia não pagou às pessoas-chave da administração remuneração em outras categorias de i) benefícios de longo prazo, ii) benefícios de rescisão de contrato de trabalho e iii) remuneração baseada em ações.

Notas Explicativas



10 Investimentos

10.1 Composição dos saldos

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|-------------|------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Participação em empresas controladas | 748.494 | 363.086 | - | - |
| Ágio | 82.189 | 77.372 | - | - |
| Outros investimentos | - | - | 167 | 152 |
| Lucro não realizado nos estoques | (12.144) | (5.108) | - | - |
| | 818.539 | 435.350 | 167 | 152 |
| Classificado no ativo não circulante – investimento | 854.988 | 464.242 | 167 | 152 |
| Classificado no passivo não circulante - provisão para perda com investimento | (36.449) | (28.892) | - | - |
| Total dos investimentos líquidos | 818.539 | 435.350 | 167 | 152 |

10.2 Movimentação dos saldos

A movimentação dos investimentos pode ser assim demonstrada:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|-------------|------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Saldos no início do exercício/período | 435.350 | 422.228 | 152 | 232 |
| Incorporação Fremax (nota explicativa 2.1) | (182.171) | - | - | - |
| Aumento de participação direta por incorporação Fremax (nota explicativa 2.1) | 6.513 | - | - | - |
| Adição por combinação de negócios (nota explicativa 2.2) | 401.333 | - | - | - |
| Ágio gerado na combinação de negócios (nota explicativa 2.2) | 76.854 | - | - | - |
| Variação cambial das investidas | 44.892 | (7.443) | 15 | (80) |
| Equivalência patrimonial | 23.899 | (10.362) | - | - |
| Efeito de câmbio (a) | 10.256 | (17.678) | - | - |
| Correção monetária (a) | 12.353 | 33.937 | - | - |
| Integralização de capital (b) | - | 7.980 | - | - |
| Alteração societária (c) | - | 9.465 | - | - |
| Redução ao valor recuperável (impairment) (d) | (8.431) | - | - | - |
| Distribuição de dividendos (e) | 4.727 | (4.727) | - | - |
| Lucro não realizado nos estoques da controladora | (7.036) | 1.949 | - | - |
| Avaliação atuarial | - | 1 | - | - |
| Saldos no final do exercício/período | 818.539 | 435.350 | 167 | 152 |

(a) O efeito de câmbio e a correção monetária compreendem as mais valias e o ágio. A correção monetária do ágio do período foi de R\$ 3.625 e o efeito de câmbio foi de R\$ (2.641). Estes valores estão compreendidos nos montantes apresentados nesse quadro.

(b) Aumento de capital realizado na controlada Fras-le Argentina S.A., no montante de R\$ 7.980, no mês de agosto de 2019, através de liquidação de títulos a receber com a controladora.

(c) Em outubro de 2019, a Companhia realizou alteração societária nas controladas na Argentina. Com essa alteração, a controlada indireta Eurobrakes B.V. passou a ser controlada direta da Fras-le S.A. e a controlada indireta Euroexpo S.A. foi incorporada na Fras-le Argentina S.A. Com isso a participação direta da controladora na Fras-le

Notas Explicativas



Argentina S.A. reduziu para 51,66% e, a controlada Fremax Sistemas Automotivos Eireli passou a ter participação de 48,18%.

(d) A Companhia avaliou a recuperabilidade das unidades geradoras de caixa com base nas previsões e orçamentos financeiros mais recentes, os quais são elaborados separadamente pela Administração para cada unidade geradora de caixa às quais os ativos estejam alocados, utilizando o método de fluxos de caixa descontados. No período findo em 31 de março de 2020, a Companhia registrou impairment na unidade geradora de caixa (UGC) Jurid do Brasil Sistemas Automotivos Ltda. no montante de R\$ 5.686.

Em junho de 2020, a Companhia realizou reestruturação da planta fabril no Uruguai, país da controlada FANACIF S.A., que consiste em transferência de linha de produção de lonas para o Brasil. Com essa reestruturação e consequente redução dos fluxos de caixa futuros dessa unidade, a Companhia registrou impairment na unidade geradora de caixa (UGC) no montante de R\$ 2.745 em 30 de junho de 2020.

Em 30 de setembro de 2020, não houveram alterações nestas estimativas.

(e) Em 18 de junho de 2020, em Deliberação de Sócia, a Companhia aprovou a destinação dos lucros da Fremax Sistemas Automotivos Eireli do exercício de 2019, contudo, sem a distribuição dos dividendos anteriormente constituídos, que foram revertidos.

Notas Explicativas



10.3 Informações das controladas e movimentação dos saldos por controlada

| | Informações das controladas | | | | | Movimentação dos investimentos | | | | | | | | |
|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|---------------------|---------------------------------------|----------------------|---------------------------|---------------------------------|--------------------|------------------|--------------------|----------------------------|---------------------|
| | % participação, no final do exercício | Ativos e passivos, líquidos | Patrimônio líquido ajustado | Receita líquida | Saldo em 31/12/2018 | Resultado de equivalência patrimonial | Alteração societária | Integralização de capital | Ajustes acumulados de conversão | Correção monetária | Efeito de câmbio | Avaliação atuarial | Distribuição de dividendos | Saldo em 31/12/2019 |
| Fremax | 100 | 51.718 | 51.718 | 202.495 | 108.974 | 8.203 | - | - | (5.095) | 888 | (784) | - | (4.727) | 107.459 |
| Armetal | 100 | 19.826 | 19.826 | 92.712 | 52.879 | (6.651) | - | - | (3.030) | 23.246 | (11.539) | - | - | 54.905 |
| FANACIF | 100 | 36.972 | 36.972 | 57.407 | 48.249 | 3.347 | - | - | 1.838 | - | 97 | - | - | 53.531 |
| Fras-le Friction | 100 | 51.363 | 51.363 | 52.519 | 46.972 | 3.187 | - | - | 1.204 | - | - | - | - | 51.363 |
| Freios Control | 99,99 | 45.203 | 45.203 | 104.871 | 50.017 | (4.817) | - | - | - | - | - | 1 | - | 45.201 |
| Jurid | 80,1 | 13.877 | 13.877 | 51.553 | 48.119 | (6.514) | - | - | - | - | - | - | - | 41.605 |
| ASK | 51 | 23.111 | 23.111 | 31.131 | 14.902 | (3.384) | - | - | 268 | - | - | - | - | 11.786 |
| Euro Brakes | 100 | 9.708 | 9.708 | 5.350 | - | 56 | 9.465 | - | 182 | - | 5 | - | - | 9.708 |
| Fras-le Europe | 100 | 7.617 | 7.617 | 15.592 | 7.393 | 53 | - | - | 171 | - | - | - | - | 7.617 |
| Fras-le Argentina | 51,66 | 13.209 | 13.209 | 74.307 | 10.743 | (10.429) | - | 7.980 | (1.743) | (180) | 178 | - | - | 6.549 |
| Fras-le Panamericana | 100 | 915 | 915 | 30.267 | 174 | 731 | - | - | 11 | - | - | - | - | 916 |
| Fras-le México | 99,66 | 876 | 876 | 839 | 640 | 174 | - | - | 59 | - | - | - | - | 873 |
| Fras-le Andina | 99 | 246 | 246 | 717 | 171 | 75 | - | - | (3) | - | - | - | - | 243 |
| Fras-le Africa | 100 | 221 | 221 | 102 | 198 | 10 | - | - | 14 | - | - | - | - | 222 |
| Fras-le North América | 100 | (28.892) | (28.892) | 207.537 | (33.360) | 5.588 | - | - | (1.120) | - | - | - | - | (28.892) |
| Fras-le Middle | - | - | - | 385 | 190 | 9 | - | - | (199) | - | - | - | - | - |
| Total | - | 245.970 | 245.970 | 927.784 | 356.261 | (10.362) | 9.465 | 7.980 | (7.443) | 23.954 | (12.043) | 1 | (4.727) | 363.086 |

Notas Explicativas



10.3 Informações das controladas e movimentação dos saldos por controlada

| | Informações das controladas | | | | Saldo em 31/12/2019 | Movimentação dos investimentos | | | | | | | | Saldo em 30/09/2020 |
|-----------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|---------------------|---------------------------------------|---------------------------------|--------------------|------------------|---------------------|------------------------------|---|--------------------------------------|---------------------|
| | % participação, no final do período | Ativos e passivos, líquidos | Patrimônio líquido ajustado | Receita líquida | | Resultado de equivalência patrimonial | Ajustes acumulados de conversão | Correção monetária | Efeito de câmbio | Incorporação Fremax | Reversão de dividendos pagar | Redução ao valor recuperável (impairment) | Aquisição por combinação de negócios | |
| Fremax | 100 | - | - | 81.971 | 102.387 | 2.074 | (40) | - | - | (109.148) | 4.727 | - | - | - |
| Nakata | 100 | 118.602 | 118.602 | 51.110 | - | 5.404 | - | - | - | - | - | - | 401.333 | 406.737 |
| Armetal | 100 | 26.962 | 26.962 | 78.677 | 54.905 | (2.807) | 6.904 | 8.129 | 5.054 | - | - | - | - | 72.185 |
| FANACIF | 100 | 54.441 | 54.441 | 44.802 | 53.531 | 1.955 | 15.123 | - | 6.580 | - | - | (2.745) | - | 74.444 |
| Fras-le Friction | 100 | 76.012 | 76.012 | 62.042 | 51.363 | 2.493 | 22.156 | - | - | - | - | - | - | 76.012 |
| Freios Controlil | 99,99 | 58.552 | 58.552 | 77.699 | 45.201 | 13.350 | - | - | - | - | - | - | - | 58.551 |
| Jurid | 80,1 | 16.884 | 16.884 | 30.644 | 41.605 | 1.553 | - | - | - | - | - | (5.686) | - | 37.472 |
| ASK | 51 | 13.371 | 13.371 | 16.108 | 11.786 | (7.802) | 2.835 | - | - | - | - | - | - | 6.819 |
| Euro Brakes | 100 | 15.145 | 15.145 | 19.485 | 11.950 | 607 | 4.627 | - | 1.005 | - | - | - | - | 18.189 |
| Fras-le Europe | 100 | 12.285 | 12.285 | 14.298 | 7.617 | 939 | 3.729 | - | - | - | - | - | - | 12.285 |
| Fras-le Argentina | 100 | 15.669 | 15.669 | 68.417 | 9.379 | 1.490 | 306 | 598 | 257 | 6.513 | - | - | - | 18.543 |
| Fras-le Panamericana | 100 | 2.200 | 2.200 | 22.570 | 916 | 1.017 | 267 | - | - | - | - | - | - | 2.200 |
| Fras-le México | 99,66 | 1.002 | 1.002 | 522 | 873 | (30) | 155 | - | - | - | - | - | - | 998 |
| Fras-le Andina | 99 | 513 | 513 | 576 | 243 | 170 | 95 | - | - | - | - | - | - | 508 |
| Fras-le Africa | 100 | - | - | - | 222 | (223) | 1 | - | - | - | - | - | - | - |
| Fras-le North América | 100 | (36.449) | (36.449) | 152.917 | (28.892) | 3.709 | (11.266) | - | - | - | - | - | - | (36.449) |
| Total | - | 375.189 | 375.189 | 721.838 | 363.086 | 23.899 | 44.892 | 8.727 | 12.896 | (102.635) | 4.727 | (8.431) | 401.333 | 748.494 |

Notas Explicativas



11 Provisão para litígios

11.1 Provisão para litígios

O quadro a seguir demonstra, nas datas-base de 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os valores estimados do risco de perda atualizados, conforme opinião de seus assessores jurídicos:

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| a) trabalhista | 10.731 | 7.502 | 18.772 | 13.384 |
| b) cível | 1.920 | 3.405 | 6.235 | 7.030 |
| c) tributário | 753 | 631 | 893 | 1.024 |
| d) previdenciário | - | 183 | - | 183 |
| Total | 13.404 | 11.721 | 25.900 | 21.621 |

- (a) **Trabalhista** - Provisões para suportar prováveis perdas relativas a processos trabalhistas movidos em sua maioria por ex-empregados da Companhia e de empresas prestadoras de serviços.
- (b) **Cível** - Provisões para suportar prováveis perdas relativas a processos cíveis representados por ações indenizatórias movidas, majoritariamente, por clientes contra a Companhia.
- (c) **Tributário** - Provisões para suportar prováveis perdas relativas a processos tributários representados por autuações federais, estaduais e municipais que se encontram, em andamento, parte na esfera administrativa e parte na esfera judicial, decorrentes de divergências quanto à interpretação da legislação tributária por parte da Companhia e do fisco.
- (d) **Previdenciário** - Provisões para suportar prováveis perdas relativas a processos previdenciários relacionados a obrigações tributárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade.

11.2 Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais correspondem aos valores depositados em juízo, relativos à ações cíveis, tributárias, trabalhistas e previdenciárias, realizados para garantir a execução dessas ações ou para suspender a exigibilidade de crédito em cobrança.

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| a) trabalhista | 10.788 | 11.317 | 12.902 | 13.396 |
| b) tributário | 2.847 | 4.060 | 10.289 | 4.066 |
| c) cível | 35 | 35 | 202 | 121 |
| d) previdenciário | 68 | 68 | 68 | 68 |
| Total | 13.738 | 15.480 | 23.461 | 17.651 |

11.3 Passivo contingente

A Companhia e suas controladas respondem por processos judiciais e administrativos em andamento para os quais, quando há probabilidade de perda possível, não foram registradas provisões para contingências.

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| a) trabalhista | 32.486 | 31.522 | 36.054 | 44.494 |
| b) tributário | 25.844 | 28.358 | 36.495 | 32.450 |
| c) cível | 430 | 415 | 966 | 7.456 |

Notas Explicativas



| | | | | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| d) previdenciário | 169 | - | 169 | - |
| Total | 58.929 | 60.295 | 73.684 | 84.400 |

11.4 Movimentação da provisão para litígios

A movimentação dos processos é como segue:

Controladora

| | 31/12/2019 | Adição | Incorporação Fremax (nota explicativa 2.1) | Realização | 30/09/2020 |
|----------------|---------------|--------------|---|----------------|---------------|
| Trabalhistas | 7.502 | 5.612 | 433 | (2.816) | 10.731 |
| Cíveis | 3.405 | - | - | (1.485) | 1.920 |
| Tributárias | 631 | 851 | - | (729) | 753 |
| Previdenciário | 183 | - | - | (183) | - |
| Total | 11.721 | 6.463 | 433 | (5.213) | 13.404 |

Consolidado

| | 31/12/2019 | Adição | Adição por novos negócios (nota explicativa 2.2) | Realização | 30/09/2020 |
|----------------|---------------|--------------|--|----------------|---------------|
| Trabalhistas | 13.384 | 7.816 | 988 | (3.416) | 18.772 |
| Cíveis | 7.030 | 610 | 81 | (1.486) | 6.235 |
| Tributárias | 1.024 | 851 | 4 | (986) | 893 |
| Previdenciário | 183 | - | - | (183) | - |
| Total | 21.621 | 9.277 | 1.073 | (6.071) | 25.900 |

11.5 Ativo contingente

A Companhia possui ativos contingentes onde é autora de processos cíveis, previdenciários e tributários. Os ativos contingentes não são reconhecidos exceto quando julgado que o ganho é praticamente certo, ou quando, há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos.

Em 30 de setembro de 2020, o total de ativos contingentes da Controladora era de R\$ 175 (R\$ 801 em 31 de dezembro de 2019 e R\$ 860 no Consolidado (R\$ 928 em 31 de dezembro de 2019).

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

As controladas diretas Freios Controil Ltda. e Jurid do Brasil Sistemas Automotivos Ltda, obtiveram ganho de causa em ação perante a Justiça Federal em agosto de 2018 e janeiro de 2020, respectivamente, objetivando a declaração de seu direito de excluir o ICMS da base de cálculo das contribuições do PIS e da COFINS.

As controladas efetuaram o registro do ganho de causa no segundo trimestre de 2020, no valor de R\$ 16.442 na Freios Controil e R\$ R\$ 8.820 na Jurid, atualizados pela SELIC, apurado sobre o valor destacado nas notas fiscais de saída no período de janeiro 2012 a julho de 2020. Esses valores foram registrados na demonstração do resultado, na rubrica de outras receitas operacionais e resultado financeiro.

A Companhia também possui este tipo de ação perante a Justiça Federal e o valor principal está estimado em aproximadamente R\$ 127.576, referente ao período de janeiro de 2005 a setembro de 2020, cujo direito

Notas Explicativas



solicitado remonta ao período inicial de 2001. A Companhia estimou os valores a partir de 2005. Estes valores contemplam o valor de R\$ 16.644 da ação deste mesmo tipo da Fremax Sistemas Automotivos Eireli que foi incorporada em 1º de julho de 2020.

A filial Fremax ainda não possui o trânsito em julgado e os valores não foram base de atualização, uma vez que, somente o serão quando do eventual transitado em julgado de decisão favorável, posto que a data deste afetará diretamente este tipo de atualização.

A controladora obteve êxito na causa em 28 de outubro de 2020, conforme mencionado na nota explicativa 22.

b. Extensão das alíquotas do Reintegra em 2015 (“noventena”)

A Companhia obteve ganho de causa em Mandado de Segurança contra a União, objetivando o direito de aplicar alíquota reduzida nos noventa dias seguintes ao Decreto nº 8.415 e Decreto nº 8.543 de fevereiro de 2017. O crédito tributário foi de R\$ 2.532, atualizado pela taxa SELIC. Esses valores foram registrados na demonstração do resultado, na rubrica de outras receitas operacionais e resultado financeiro.

12 Empréstimos e financiamentos

| | Indexador | Juros | Vencimento final do contrato | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | | | | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Circulante | | | | | | | |
| <i>Moeda nacional:</i> | | | | | | | |
| Fundopem | IPCA | 3,0% a.a. | 05/2027 | 4.158 | 4.606 | 4.158 | 4.606 |
| Vendor | Selic | 6% a.a. 115,75% a 123,00% | 10/2020 | 4.171 | 2.770 | 21.772 | 4.690 |
| NCE | CDI | a.a. | 07/2024 | 12.746 | 940 | 22.171 | 940 |
| Empréstimos bancários - FINEP | TJLP/Taxa fixa | 4% a 5% a.a. | 02/2020 | - | 630 | - | 630 |
| Empréstimo Capital de Giro | CDI | 118,50% a.a. | 08/2024 | - | - | 22.964 | 107 |
| Empréstimo Capital de Giro | CDI | 2,15% a.a. | 04/2021 | 30.677 | - | 30.677 | - |
| Empréstimo Capital de Giro | Fixo + Variação cambial | 29,00% a.a. | 09/2020 | - | - | 2.668 | - |
| Debêntures | CDI | 1,145% a.a. | 07/2027 | 4.151 | - | 4.151 | - |
| BNDES - FINAME | Fixo | 3,15% a.a. | 12/2024 | - | - | 10 | - |
| Moeda estrangeira: | | | | | | | |
| Financiamento ME | Libor + Fixo + Variação cambial | 2,97% a 5,94% a.a. | 07/2025 | 28.050 | 20.449 | 28.050 | 21.795 |
| NCE | Fixo + Variação cambial | 3,29% a 3,65% a.a. | 10/2024 | 18.756 | 617 | 18.756 | 6.179 |
| ACC | Taxa fixa + Variação cambial | 3,15% a 3,75% a.a. | 05/2021 | 36.046 | 39.225 | 36.046 | 39.225 |
| Resolução 2770 NCE | Libor + Variação cambial | 4,5% a.a. | 03/2020 | - | 18.667 | - | 18.667 |
| BNDES | Taxa variável BNDES | 1,97% a.a. | 01/2020 | - | 238 | - | 238 |
| Empréstimo Capital de Giro | Libor + Fixo + Variação cambial | 2,75% a 8,95% a.a. | 03/2023 | - | - | 19.774 | 16.061 |
| FINEX | Fixo + Variação cambial | 3,09% a 3,40% a.a. | 06/2021 | 3.524 | - | 3.524 | 3.997 |
| FINIMP | Fixo + Variação cambial | 5,77% a.a. | 11/2020 | 294 | - | 294 | 413 |
| Term Loan | Fixo + Variação cambial | 2,75% a 3,00% a.a. | 01/2037 | - | - | 6.747 | 291 |
| Total | | | | 142.573 | 88.142 | 221.762 | 117.839 |
| Não circulante | | | | | | | |
| <i>Moeda nacional:</i> | | | | | | | |
| Debêntures | CDI | 1,45% a.a. 115,75% a 123,00% | 07/2027 | 416.679 | - | 416.679 | - |
| NCE | CDI | a.a. | 07/2024 | 37.680 | 37.240 | 51.743 | 50.446 |
| Fundopem | IPCA | 3,0% a.a. 118,50% a 125,00% | 05/2027 | 10.444 | 13.258 | 10.444 | 13.258 |
| Empréstimo Capital de Giro | CDI | a.a. | 08/2024 | - | - | 34.897 | 8.000 |
| BNDES - FINAME | Fixo | 3,15% a.a. | 12/2024 | - | - | 528 | - |
| Moeda estrangeira: | | | | | | | |

Notas Explicativas



| | | | | | | | |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------------|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | <i>Libor + Fixo + Variação</i> | | | | | | |
| Financiamento ME | cambial | 2,97% a 5,94% a.a. | 07/2025 | 108.475 | 96.892 | 108.475 | 96.892 |
| NCE | Fixo + Variação cambial | 3,65% a.a. | 10/2024 | 57.112 | 40.307 | 57.112 | 53.048 |
| | <i>Libor + Fixo + Variação</i> | | | | | | |
| Empréstimo Capital de Giro | cambial | 2,75% a 8,95% a.a. | 03/2023 | - | - | 36.107 | 27.787 |
| FINEX | Fixo + Variação cambial | 3,09% a 3,4% a.a. | 06/2021 | - | - | - | 1.323 |
| Team Loan | Fixo + Variação cambial | 2,75% a 3,00% a.a. | 01/2037 | - | - | 24.281 | 23.933 |
| Total | | | | 630.390 | 187.697 | 740.266 | 274.687 |
| Total de empréstimos | | | | 772.963 | 275.839 | 962.028 | 392.526 |

Os financiamentos e empréstimos estão garantidos por avais/fianças da Randon S.A. Implementos e Participações no valor de R\$ 9.164 (R\$ 34.030 em 31 de dezembro de 2019).

A Companhia possui contratos de debêntures no valor de R\$ 420.000 que preveem o cumprimento de compromissos financeiros (Covenants) para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Os contratos de financiamentos perante o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES) contêm cláusulas restritivas que incluem, entre outras, antecipação parcial ou total do vencimento quando determinados índices financeiros (patrimônio líquido/ativo consolidado) não forem atingidos. Em 31 de dezembro de 2019, data da última medição anual de indicadores, os índices financeiros estabelecidos estavam sendo integralmente atendidos pela Companhia. Em 30 de setembro de 2020 não existem contratos ativos com cláusulas restritivas.

Fundopem/RS

A Companhia possui incentivo fiscal do Estado do Rio Grande do Sul (Fundopem) que consiste em postergação de pagamento de parcela do débito de ICMS gerado mensalmente, com uma carência de 33 a 54 meses e prazo de pagamento entre 54 a 96 meses, a partir de cada débito, corrigido pelo IPCA/IBGE e taxa de juros de 3% a.a..

Vendor

A Companhia possui, em 30 de setembro de 2020, operações financeiras de vendor em aberto com seus clientes no montante de R\$ 4.171 na controladora e R\$ 21.772 no consolidado (R\$ 2.770 na controladora e R\$ 4.690 no consolidado em 31 de dezembro de 2019), nas quais participa como interveniente garantidora.

Nessas operações, a Companhia realiza a liquidação das operações em aberto caso o cliente devedor do contas a receber, vinculado à operação, não realize o pagamento perante a instituição financeira no prazo pactuado entre as partes.

Essas operações são realizadas pela coligada Banco Randon S.A., e este assume parte dos riscos relacionados à inadimplência e/ou pagamento após o prazo pelo cliente.

O montante reconhecido como passivo financeiro é contrapartida dos montantes antecipados pela instituição financeira à Companhia, cujo contas a receber de origem ainda não foi reconhecido, considerando a retenção de riscos pela Companhia relacionados à inadimplência e/ou ao pagamento após o prazo pelo cliente. O prazo médio de vencimento dessas operações é de 35 dias.

Debêntures

As debêntures referem-se a captações emitidas em 15 de junho de 2020 e 15 de julho de 2020, nos montantes de R\$210.000 cada, totalizando R\$ 420.000, sendo que todas ocorreram por meio de instrumento particular

Notas Explicativas



de colocação com esforços restritos, de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, sob regime de subscrição. O vencimento final é 15 de junho de 2027 e 15 de julho de 2027, respectivamente.

13 Resultado por ação

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos resultados básico e diluído por ação:

| | Controladora e Consolidado | |
|---|----------------------------|------------|
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Lucro líquido do período | 60.095 | 40.112 |
| Média ponderada de ações emitidas (em milhares) | 214.566 | 214.566 |
| Lucro por ação - básico e diluído (em Reais) | 0,2801 | 0,1869 |

14 Impostos sobre o lucro

14.1 Imposto corrente

A composição da despesa de imposto de renda e contribuição social, nos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019, encontra-se resumida a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Imposto de renda e contribuição social correntes: | | | | |
| Despesa de imposto de renda e contribuição social correntes | (16.472) | (1.361) | (34.131) | (5.994) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos: | | | | |
| Relativos à constituição e reversão de diferenças temporárias e prejuízos fiscais | 5.734 | (8.023) | 1.045 | (4.141) |
| Despesa de imposto de renda e contribuição social apresentados na demonstração do resultado | (10.738) | (9.384) | (33.086) | (10.135) |

A conciliação entre a despesa tributária e o resultado da multiplicação do lucro contábil, pela alíquota fiscal local nos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019, está descrita a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Lucro contábil antes dos impostos | 70.833 | 49.496 | 86.689 | 47.585 |
| À alíquota fiscal de 34% | (24.083) | (16.829) | (29.475) | (16.179) |
| Despesas não dedutíveis | (1.241) | (408) | (2.065) | (481) |
| Resultado equivalência patrimonial, líquido de amortização de mais valias | 8.126 | 1.057 | - | - |
| Despesas incentivadas | 2.701 | 1.554 | 3.289 | 2.415 |
| Ágio na incorporação de controlada | 625 | - | 625 | - |
| Juros sobre capital próprio | - | 2.755 | - | 2.755 |
| Mais valia nas aquisições | - | 2.075 | - | 2.075 |
| Ajuste de alíquota no exterior | - | - | (2.068) | 1.963 |
| Outras (despesas) receitas, não dedutíveis | 3.134 | 412 | 2.460 | (2.683) |
| Baixa de imposto diferido sobre prejuízos fiscais | - | - | (5.227) | - |
| Imposto de renda e contribuição social no resultado do período | (10.738) | (9.384) | (32.461) | (10.135) |

Notas Explicativas



Alíquota efetiva 15,16% 18,96% 37,44% 21.30%

14.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, referem-se a:

Controladora

| | Balanco patrimonial | | Patrimônio líquido | | Resultado | | Incorporação |
|--|---------------------|-----------------|--------------------|--------------|--------------|----------------|----------------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 | Fremax/ Resultado |
| Provisão para comissões e fretes | 606 | 455 | - | - | 242 | (275) | 91 |
| Provisão para perdas de crédito | | | | | | | |
| Esperadas | 419 | 363 | - | - | 55 | 386 | (1) |
| Provisão para litígios | 4.557 | 3.985 | - | - | 277 | 564 | (295) |
| Provisão para perdas nos estoques | 2.916 | 1.614 | - | - | 1.525 | (18) | 223 |
| Ajuste a valor presente | (1.173) | (1.329) | - | - | 75 | 144 | (81) |
| Participação nos resultados | 2.823 | 956 | - | - | 1.226 | (1.553) | (641) |
| Provisões diversas e outros | 1.722 | 2.104 | - | - | (54) | (94) | 328 |
| Randonprev avaliação atuarial | - | - | - | 105 | - | - | - |
| Ajuste "valor atribuído" do imobilizado | (14.956) | (15.471) | - | - | 515 | 600 | - |
| Lucro não realizado nos estoques | 4.129 | 1.737 | - | - | 2.392 | 56 | - |
| Mais valia e ágio | (42.282) | (36.737) | 1.771 | 4.121 | (972) | (7.410) | - |
| Depreciação vida útil / fiscal | (19.443) | (19.082) | - | - | (278) | (714) | 83 |
| Depreciação Acelerada | (2.108) | - | - | - | (1.941) | - | 167 |
| Provisão de desvinculo | 697 | 747 | - | - | (50) | - | - |
| Redução valor recuperável (impairment) | 2.848 | - | - | - | 2.848 | - | - |
| Despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos | - | - | - | - | 5.860 | (8.023) | (126) |
| Passivo fiscal diferido | (59.245) | (60.658) | - | - | - | - | - |
| Patrimônio líquido | - | - | 1.771- | 4.226 | - | - | - |

Consolidado

| | Balanco patrimonial | | Patrimônio líquido | | Resultado | |
|---|---------------------|------------|--------------------|------------|------------|------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Prejuízos fiscais a compensar | 30.459 | 29.516 | - | - | (1.956) | 5.693 |
| Provisão para comissões e fretes | 931 | 546 | - | - | 385 | (348) |
| Provisão para perdas de crédito esperadas | 1.417 | 828 | - | - | 589 | 281 |
| Provisão para litígios | 8.079 | 6.989 | - | - | 1.090 | 1.398 |
| Provisão estoques obsoletos | 5.692 | 3.294 | - | - | 2.398 | 539 |
| Provisão para desvinculo | 4.339 | - | - | - | 4.339 | - |
| Ajuste a valor presente | (931) | (1.279) | - | - | 348 | 221 |
| Ativos de indenização | (772) | (772) | - | - | - | - |
| Participação nos resultados | 3.260 | 1.967 | - | - | 1.293 | (1.635) |
| Provisões diversas | 6.785 | (2.605) | - | - | 9.390 | (4.988) |

Notas Explicativas



| | | | | | | |
|---|----------|----------|-------|-------|---------|---------|
| Avaliação atuarial | - | - | - | 105 | - | - |
| Ajuste valor atribuído do imobilizado | (16.514) | (17.367) | - | - | 853 | 3.100 |
| Mais Valia e ágio | (42.282) | (36.737) | 1.771 | 4.121 | (7.316) | (7.410) |
| Correção monetária | (3.902) | 472 | - | - | (4.374) | 1.687 |
| Depreciação vida útil / fiscal | (22.480) | (21.708) | - | - | (772) | (2.970) |
| Depreciação acelerada | (2.108) | - | - | - | (2.108) | - |
| Redução valor recuperável (impairment) | 2.848 | - | - | - | 2.848 | - |
| Combinação de Negócio(Nakata) | - | - | - | - | (5.962) | - |
| Receita de imposto de renda e contribuições social diferidos | - | - | - | - | 1.045 | (4.141) |
| (Passivo) fiscal diferido | (68.727) | (73.557) | - | - | - | - |
| Ativo fiscal diferido | 43.548 | 36.701 | - | - | - | - |
| Patrimônio Líquido | - | - | 1.771 | 4.226 | - | - |

A Companhia e suas controladas possuem prejuízos fiscais, no valor de 112.653 (R\$ 179.993 em 31 de dezembro de 2019), passíveis de compensação com lucros tributáveis futuros da empresa em que foi gerado, que tem prazo de dez anos para utilização, conforme Instrução 371/02 da CVM.

15 Receita líquida de vendas

A receita líquida de vendas apresenta a seguinte composição:

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Receita bruta de vendas e serviços | 718.643 | 683.889 | 1.354.690 | 1.287.209 |
| Devoluções de vendas | (662) | (1.499) | (2.303) | (3.064) |
| Ajuste a valor presente | (1.695) | (3.512) | (2.064) | (3.988) |
| Impostos sobre as vendas | (175.803) | (172.584) | (274.850) | (285.468) |
| Receita operacional líquida | 540.483 | 506.294 | 1.075.473 | 994.689 |

16 Despesas por natureza

As demonstrações do resultado da Companhia são apresentadas por função. A seguir demonstramos o detalhamento dos gastos por natureza.

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Despesas por função | | | | |
| Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados | (399.668) | (390.778) | (771.397) | (748.115) |
| Despesas com vendas | (43.939) | (48.489) | (101.038) | (97.530) |
| Despesas administrativas e gerais | (33.119) | (30.010) | (89.064) | (73.477) |
| Remuneração dos administradores | (3.209) | (3.016) | (4.409) | (3.400) |
| Total | (479.935) | (472.293) | (965.908) | (922.522) |

| | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Despesas por natureza | | | | |
| Matéria prima e materiais de uso e consumo | (214.193) | (208.022) | (455.122) | (413.580) |
| Despesas com pessoal | (135.000) | (135.825) | (260.068) | (263.202) |
| Depreciação e amortização | (22.926) | (19.423) | (52.823) | (36.770) |
| Amortização de direito de uso de arrendamentos | (3.253) | (2.889) | (11.005) | (7.751) |

Notas Explicativas



| | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Frete | (18.538) | (15.964) | (32.925) | (28.551) |
| Conservação e manutenção | (17.725) | (19.777) | (36.251) | (36.026) |
| Energia elétrica | (14.809) | (10.436) | (32.248) | (27.830) |
| Serviços administrativos | (9.939) | (10.408) | (16.794) | (13.602) |
| Redução ao valor recuperável (impairment) | (8.431) | - | (8.431) | - |
| Honorários profissionais | (8.420) | (8.534) | (9.559) | (11.340) |
| Comissões | (5.267) | (4.900) | (5.756) | (3.721) |
| Custos mercadológicos | (3.335) | (5.361) | (5.150) | (8.866) |
| Remuneração e participação dos administradores | (3.209) | (3.016) | (4.409) | (3.400) |
| Assessoria em TI | (3.020) | (3.759) | (4.819) | (5.703) |
| Aluguéis | (2.811) | (1.951) | (12.863) | (8.715) |
| Outras despesas | (9.059) | (22.028) | (17.685) | (53.465) |
| Total | (479.935) | (472.293) | (965.908) | (922.522) |

17 Outras receitas e despesas operacionais

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Outras receitas operacionais: | | | | |
| Venda de energia elétrica | 2.171 | 143 | 4.635 | 477 |
| Receitas com processos judiciais | 1.775 | 974 | 23.762 | 1.162 |
| Venda de bens patrimoniais | 1.648 | - | 1.695 | - |
| Incentivos fiscais | 976 | 561 | 976 | 561 |
| Outras receitas | 551 | 2.103 | 5.038 | 4.352 |
| Total | 7.121 | 3.781 | 36.106 | 6.552 |
| Outras despesas operacionais: | | | | |
| Redução ao valor recuperável (impairment) | (8.431) | - | (8.431) | - |
| Participação dos empregados nos resultados | (6.538) | (2.571) | (8.576) | (3.826) |
| Custo na baixa e venda de ativos permanentes | (5.340) | (80) | (5.841) | (511) |
| Despesas com processos judiciais | (3.091) | (1.092) | (5.056) | (1.129) |
| Outras despesas | (667) | (113) | (1.760) | (939) |
| Provisão para litígios | (1.244) | (1.621) | (4.279) | (2.687) |
| Provisão para perda em outros recebíveis | - | - | (1.238) | - |
| Total | (25.311) | (5.477) | (35.181) | (9.092) |
| Outras receitas/despesas operacionais líquidas | (18.190) | (1.696) | 925 | (2.540) |

As receitas de processos judiciais estão detalhadas na nota explicativa 11.5.

18 Resultado financeiro

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Receitas financeiras: | | | | |
| Variação cambial | 126.929 | 39.208 | 160.826 | 97.770 |
| Juros sobre rendimentos de aplicações financeiras | 6.112 | 4.954 | 8.166 | 8.983 |
| Ajuste a valor presente | 1.881 | 3.590 | 2.264 | 4.055 |
| Receitas processos judiciais | 777 | - | 8.012 | - |
| Outras receitas financeiras | 1.594 | 1.157 | 3.391 | 2.554 |
| Total | 137.293 | 48.909 | 182.659 | 113.362 |

Despesas financeiras:

Notas Explicativas

| | | | | |
|---|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| <i>Variação cambial</i> | (123.012) | (40.857) | (172.229) | (115.139) |
| <i>Juros sobre financiamentos</i> | (13.796) | (8.949) | (25.265) | (19.039) |
| <i>Ajuste a valor presente</i> | (1.278) | (2.129) | (1.978) | (2.530) |
| <i>Ajuste a valor presente arrendamento</i> | (1.623) | (992) | (4.082) | (4.212) |
| <i>Despesas bancárias</i> | (4.519) | (4.160) | (5.976) | (7.987) |
| <i>Outras despesas financeiras</i> | (842) | (5.372) | (4.048) | (7.168) |
| <i>Descontos concedidos</i> | - | (137) | (144) | (2.496) |
| <i>Juros de Mora</i> | - | (93) | (22) | (112) |
| Total | (145.070) | (62.689) | (213.744) | (158.683) |
| Ajuste correção monetária | 12.353 | 27.863 | 7.284 | 23.279 |
| Resultado financeiro líquido | 4.576 | 14.083 | (23.801) | (22.042) |

Notas Explicativas



19 Informações complementares ao fluxo de caixa

| | Controladora | | | Consolidado | | | | |
|--|----------------|--|-------------------|-----------------|--|---------------------------------|-----------------------------------|-------------------|
| | Arrendamentos | Empréstimos, financiamentos e debêntures | Dividendos e JSCP | Arrendamentos | Empréstimos, financiamentos e debêntures | Instrumentos financeiros Ativos | Instrumentos financeiros Passivos | Dividendos e JSCP |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | - | 250.721 | 22.622 | - | 371.760 | - | - | 22.622 |
| Alterações de caixa | | | | | | | | |
| Recebimento (pagamento) de atividades de financiamento | (4.592) | 14.598 | - | (13.044) | 14.184 | - | - | - |
| Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures | - | (13.053) | - | - | (15.039) | - | - | - |
| Dividendos e JSCP pagos | - | - | (70.396) | - | - | - | - | (70.396) |
| Total | (4.592) | 1.545 | (70.396) | (13.044) | (855) | - | - | (70.396) |
| Alterações que não afetam caixa | | | | | | | | |
| Adoção inicial IFRS16 | 24.924 | - | - | 79.376 | - | - | - | - |
| Despesas de juros provisionados | - | 12.135 | - | - | 13.488 | - | - | - |
| Despesas de juros sobre arrendamentos | 1.347 | - | - | 6.335 | - | - | - | - |
| Variação cambial de empréstimos e financiamentos | - | 11.438 | - | - | 8.133 | - | - | - |
| Variação cambial de instrumentos financeiros | - | - | - | - | - | - | 156 | - |
| Distribuição de dividendos e JSCP | - | - | 61.852 | - | - | - | - | 61.852 |
| Outros | (4.583) | - | - | 28.366 | - | - | - | - |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 17.096 | 275.839 | 14.078 | 101.033 | 392.526 | - | 156 | 14.078 |
| Alterações de caixa | | | | | | | | |
| Recebimento (pagamento) de atividades de financiamento | (4.311) | 415.677 | - | (11.748) | 409.086 | - | - | - |
| Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures | - | (14.578) | - | - | (16.152) | - | - | - |
| Dividendos e JSCP pagos | - | - | (14.059) | - | - | - | - | (14.059) |
| Total | 12.785 | 676.938 | 19 | 89.285 | 785.460 | - | 156 | 19 |
| Alterações que não afetam caixa | | | | | | | | |
| Despesas de juros provisionados | - | 17.121 | - | - | 21.111 | - | - | - |
| Despesas de juros sobre arrendamentos | 1.623 | - | - | 4.082 | - | - | - | - |
| Variação cambial de empréstimos e financiamentos | - | 31.700 | - | - | 58.533 | - | - | - |
| Variação cambial de instrumentos financeiros | - | - | - | - | - | (282) | 738 | - |
| Incorporação Fremax (nota explicativa 2.1) | 30.732 | 47.204 | - | - | - | - | - | - |
| Aquisição novos negócios (nota explicativa 2.2) | - | - | - | 22.757 | 96.924 | 11.854 | - | - |

Notas Explicativas



Adições/baixas e variação cambial de arrendamentos

| | | | | | | | | |
|--|---------------|----------------|-----------|----------------|----------------|---------------|------------|-----------|
| | (586) | - | - | 24.645 | - | - | - | - |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 44.554 | 772.963 | 19 | 140.769 | 962.028 | 11.572 | 894 | 19 |

Notas Explicativas



20 Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

A Companhia e suas controladas participam de operações envolvendo instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender às suas necessidades operacionais, bem como a reduzir a exposição a riscos financeiros, principalmente de créditos e aplicações de recursos, riscos de mercado (câmbio e juros) e riscos de liquidez, aos quais a Companhia entende estar exposta, de acordo com sua natureza de negócios e estrutura operacional.

Uma parcela das receitas da Companhia e de suas controladas são geradas pela comercialização de produtos para o mercado externo. Dessa forma, a volatilidade da taxa de câmbio está associada aos riscos de mercado a que a Companhia e suas controladas estão expostas.

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas contratam operações de financiamentos no mercado financeiro com taxas pré-fixadas ou pós-fixadas. Portanto, a Companhia apresenta um risco à variação das taxas de juros no endividamento contratado com taxas de juros pré e pós-fixadas.

Os valores justos são determinados com base em cotações de preços de mercado, quando disponíveis, ou, na falta destes, no valor presente de fluxos de caixa esperados. Os valores justos de aplicações financeiras de liquidez não imediata, de contas a receber de clientes, da dívida de curto prazo e de contas a pagar a fornecedores são equivalentes aos seus valores contábeis. Os valores justos de outros ativos e passivos de longo prazo não diferem significativamente de seus valores contábeis.

A administração desses riscos é efetuada por meio da definição de estratégias elaboradas e aprovadas pela Administração da Companhia, atreladas ao estabelecimento de sistemas de controle e determinação de limites de posições.

A Companhia e suas controladas não efetuam aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

Os riscos da Companhia são descritos a seguir.

20.1 Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido à variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam dois tipos de risco: risco de taxa de juros e risco cambial. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem empréstimos a receber e empréstimos a pagar, instrumentos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado e instrumentos financeiros derivativos.

Apresentamos a seguir uma comparação por classe do valor contábil e do valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia apresentados nas demonstrações financeiras:

Notas Explicativas



Controladora

| | Nota | Hierarquia | Valor contábil | | Valor justo | |
|--|------|------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | | | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Ativos | | | | | | |
| Valor justo por meio do resultado | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | | 261.175 | 109.378 | 261.175 | 109.378 |
| Aplicações financeiras | 6 | (2) | 87.533 | 35.072 | 87.533 | 35.072 |
| Custo amortizado | | | | | | |
| Clientes | 7 | (2) | 286.848 | 202.224 | 286.848 | 202.224 |
| Créditos com empresas ligadas | | | 47.743 | - | 47.743 | - |
| Passivos | | | | | | |
| Passivos pelo custo amortizado | | | | | | |
| Fornecedores | | (2) | (74.015) | (51.737) | (74.015) | (51.737) |
| Débitos com empresas ligadas | | | (262) | - | (262) | - |
| Contas a pagar por combinação de negócio | | | (232.883) | - | (232.883) | - |
| Empréstimos e financiamentos | 12 | (2) | (772.963) | (275.839) | (685.171) | (267.534) |
| Total | | | (396.824) | 19.098 | (309.032) | 27.403 |

Consolidado

| | Nota | Hierarquia | Valor contábil | | Valor justo | |
|--|---------|------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Ativos | | | | | | |
| Valor justo por meio do resultado | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | (2) | 393.267 | 178.391 | 393.267 | 178.391 |
| Aplicações financeiras | 6 | (2) | 87.589 | 35.072 | 87.589 | 35.072 |
| Custo amortizado | | | | | | |
| Clientes | 6 | (2) | 303.387 | 123.422 | 303.387 | 123.422 |
| Créditos com empresas ligadas | | | - | - | - | - |
| Passivos | | | | | | |
| Passivos pelo custo amortizado | | | | | | |
| Fornecedores | | (2) | (219.391) | (93.715) | (219.391) | (93.715) |
| Débitos com empresa ligadas | | | (7.563) | - | (7.563) | - |
| Contas a pagar por combinação de negócio | | | (232.883) | - | (232.883) | - |
| Empréstimos, financiamentos e instrumentos financeiros | 12 e 20 | (2) | (962.922) | (392.682) | (1.054.433) | (407.289) |
| Total | | | (638.516) | (149.512) | (730.027) | (164.119) |

20.2 Hierarquia de valor justo

A Companhia aplica o CPC 40 (R1) (IFRS 7) para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

- **Nível 1:** preços cotados (sem ajuste) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- **Nível 2:** outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente;
- **Nível 3:** técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

Notas Explicativas



Não houve transferências entre os níveis 1, 2 e 3 durante o período findo em 30 de setembro de 2020.

20.3 Risco de taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado.

A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo sujeitas às taxas de juros variáveis.

A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada entre empréstimos a receber e empréstimos a pagar sujeitos à taxas fixas e taxas variáveis. Para mitigar esses riscos, a Companhia e suas controladas adotam como prática diversificar as captações de recursos em termos de taxas pré-fixadas ou pós-fixadas, análise permanente de riscos das instituições financeiras e, em determinadas circunstâncias, avaliam a necessidade de contratação de operações de hedge para travar o custo financeiro das operações.

Os rendimentos oriundos das aplicações financeiras, bem como as despesas financeiras provenientes dos empréstimos e financiamentos da Companhia, são afetados pelas variações nas taxas de juros, tais como TJLP, IPCA, Libor, URTJ, BADLAR e CDI e variação nas taxas do US\$.

C. Sensibilidade à taxas de juros

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma possível mudança nas taxas de juros, mantendo-se todas as outras variáveis constantes no lucro da Companhia antes da tributação (é afetado pelo impacto dos empréstimos a pagar sujeitos à taxas variáveis).

Foram considerados três cenários, sendo o cenário provável o adotado pela Companhia, mais dois cenários com deterioração de 25% e 50% da variável do risco considerado. Esses cenários foram definidos com base na expectativa da Administração para as variações da taxa de juros nas datas de vencimento dos respectivos contratos sujeitos a esses riscos.

A análise de sensibilidade leva em consideração as posições em aberto na data-base de 30 de setembro de 2020, com base em valores nominais e juros de cada instrumento contratado.

Controladora

| Operação | Moeda | Cenário provável | Cenário possível | Cenário remoto |
|--|-------|------------------|------------------|----------------|
| Deterioração das receitas financeiras | | | | |
| Aplicações financeiras | R\$ | 6.625 | 4.969 | 3.313 |
| Depreciação da taxa em Referência para receitas financeiras | | | | |
| CDI % | | 1,90% | 1,43% | 0,95% |
| Aumento das despesas financeiras | | | | |
| Instituições financeiras | R\$ | 26.137 | 28.769 | 31.401 |
| Apreciação da taxa em | | | | |

Notas Explicativas



Referência para passivos financeiros

| | | | |
|-----------------|--------|--------|--------|
| TJLP | 4,55% | 5,69% | 6,83% |
| URTJ | 3,32% | 4,15% | 4,98% |
| CDI | 1,90% | 2,38% | 2,85% |
| US\$ | 5,64 | 7,05 | 8,46 |
| LIBOR Semestral | 0,27% | 0,33% | 0,40% |
| IPCA | 2,44% | 3,05% | 3,66% |
| BADLAR | 26,94% | 33,67% | 40,41% |

Consolidado

| Operação | Moeda | Cenário provável | Cenário possível | Cenário remoto |
|--|-------|------------------|------------------|----------------|
| Deterioração das receitas financeiras | | | | |
| Aplicações financeiras | R\$ | 9.136 | 6.852 | 4.568 |
| Depreciação da taxa em | | | | |
| Referência para receitas financeiras | | | | |
| CDI % | | 1,90% | 1,43% | 0,95% |
| Aumento das despesas financeiras | | | | |
| Instituições financeiras | R\$ | 34.212 | 37.375 | 40.506 |
| Apreciação da taxa em | | | | |
| Referência para passivos financeiros | | | | |
| TJLP | | 4,55% | 5,69% | 6,83% |
| URTJ | | 3,32% | 4,15% | 4,98% |
| CDI | | 1,90% | 2,38% | 2,85% |
| US\$ | | 5,64 | 7,05 | 8,46 |
| LIBOR Semestral | | 0,27% | 0,33% | 0,40% |
| IPCA | | 2,44% | 3,05% | 3,66% |
| BADLAR | | 26,94% | 33,67% | 40,41% |

20.4 Risco de câmbio

O risco de câmbio é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de câmbio. A exposição da Companhia ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se principalmente às atividades operacionais da Companhia (quando receitas ou despesas são denominadas em uma moeda diferente da moeda funcional da Companhia) e aos investimentos líquidos da Companhia em controladas no exterior.

A Companhia adota o hedge accounting, de acordo com as práticas de mercado (CPC 48 /IFRS 09) - Instrumento financeiro: Reconhecimento e Mensuração; e regulamento próprio, com o objetivo de eliminar a volatilidade da variação cambial do resultado da Companhia.

A Companhia designa formalmente para hedge accounting de fluxos de caixa os instrumentos derivativos para cobertura das suas exportações futuras, altamente prováveis, em dólares, com objetivo de reduzir a volatilidade das receitas de exportação em decorrência das mudanças da taxa de câmbio frente ao Real.

A adoção está amparada na efetividade das expectativas de exportações ao longo do tempo, quando comparadas ao fluxo de vencimentos dos compromissos sujeitos à variação em moeda estrangeira, majoritariamente o dólar dos Estados Unidos, que estão diluídos no longo prazo.

Notas Explicativas



A utilização dessa prática visa a refletir de forma mais adequada os resultados da Companhia, no que se refere a ativos e passivos expostos à variação de moeda estrangeira.

A estrutura de hedge consiste na cobertura de um grupo de passivos, compromissos firmes, transações previstas altamente prováveis com características de risco semelhantes das de exportação a fixar em moeda estrangeira (dólar americano - USD), contra o risco de variação cambial frente ao Real - BRL, adotando como instrumento de cobertura atual, instrumentos financeiros não derivativos (financiamentos), em valores e vencimentos equivalentes ao budget de venda de produtos fabricados.

A Companhia atua internacionalmente e está exposta ao risco cambial decorrente de exposições de algumas moedas, principalmente em relação ao dólar dos Estados Unidos, que no período findo em 30 de setembro de 2020 apresentou variação positiva de 39,94% (4,02% positiva em 31 de dezembro de 2019). O risco cambial também decorre de operações comerciais e financeiras, ativos e passivos reconhecidos e investimentos no exterior líquidos. A Companhia e suas controladas administram seu risco cambial em relação à sua moeda funcional. Além das contas a receber originadas por exportações no Brasil e dos investimentos no exterior que se constituem em hedge natural, a Companhia avalia constantemente sua exposição cambial e, quando necessário, contrata instrumento financeiro derivativo com a finalidade única de proteção (hedge).

Adicionalmente, a Companhia designa operações de "Financiamento" visando a proteger a exposição das vendas futuras altamente prováveis em moedas diferentes da moeda funcional. Essas operações são documentadas para o registro através da metodologia de contabilidade de hedge (hedge accounting), em conformidade com o CPC 48 (IFRS 9). A Companhia registra em conta específica do patrimônio líquido os efeitos ainda não realizados desses instrumentos contratados para operações próprias. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia não possuía operações em aberto classificadas em hedge accounting.

Essas operações são realizadas diretamente com instituições financeiras. O impacto sobre o fluxo de caixa da Companhia e de suas controladas se dá somente na data da liquidação dos contratos. Entretanto, deve-se considerar que a liquidação dessas operações financeiras está associada ao recebimento das vendas, as quais estão igualmente associadas à variação cambial, portanto compensando eventuais ganhos ou perdas nos instrumentos de proteção devido à variações na taxa de câmbio.

a. Exposição cambial:

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a exposição cambial da Companhia e suas controladas para operações em moeda estrangeira são como segue:

| | US\$ mil | | | |
|---|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| | Controladora | | Consolidado | |
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| A. Ativos líquidos em dólares norte-americanos | 90.282 | 92.367 | 28.106 | 36.696 |
| B. Empréstimos/financiamentos em dólares norte-americanos | 44.721 | 53.686 | 60.259 | 76.911 |
| C. Superávit (Déficit) apurado (A-B) | 45.561 | 38.681 | (32.153) | (40.215) |

Notas Explicativas



b. Sensibilidade à taxa de câmbio

A tabela abaixo demonstra sensibilidade a uma variação que possa ocorrer na taxa de câmbio do US\$, mantendo-se todas as outras variáveis constantes, do lucro da Companhia antes da tributação (devido a variações no valor justo de ativos e passivos monetários) e do patrimônio da Companhia. Também são considerados três cenários, sendo o cenário provável o adotado pela Companhia, mais dois cenários com deterioração de 25% e 50% da variável do risco considerado. Esses cenários foram definidos com base na expectativa da Administração para as variações da taxa de câmbio nas datas de vencimento dos respectivos contratos sujeitos a esses riscos.

| Operação | Risco | Controladora | | |
|---|---------------|------------------|------------------|----------------|
| | | Cenário provável | Cenário possível | Cenário remoto |
| Exposição líquida de instrumentos Financeiros | Alta do US\$ | 256.995 | 321.244 | 385.493 |
| | Queda do US\$ | 256.995 | 192.747 | 128.498 |

| Operação | Risco | Consolidado | | |
|---|---------------|------------------|------------------|----------------|
| | | Cenário provável | Cenário possível | Cenário remoto |
| Exposição líquida de instrumentos Financeiros | Alta do US\$ | (181.363) | (226.704) | (272.045) |
| | Queda do US\$ | (181.363) | (136.022) | (90.682) |

20.5 Risco de estrutura de capital

O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar que esta mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas, a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor do acionista.

A Companhia administra a estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. A estrutura de capital ou o risco financeiro decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia e as suas controladas fazem para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia e as suas controladas monitoram permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e o cumprimento de índices (covenants) previstos em contratos de empréstimos e financiamentos.

A Companhia inclui na dívida líquida os empréstimos e financiamentos com rendimento, menos caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras, como demonstrado abaixo:

Controladora

| | Nota | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------|----------------|----------------|
| Empréstimos, financiamentos e instrumentos financeiros | 12 e 20 | 772.963 | 275.839 |
| Débitos com outras partes relacionadas | 9 | 262 | - |
| Contas a pagar por combinação de negócio | 2.2 e 10 | 232.883 | - |
| (-) Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras de liquidez não imediata | 5 e 6 | (348.708) | (144.450) |
| Dívida líquida | | 657.400 | 131.389 |

Notas Explicativas



| | | | |
|---------------------------------|--|------------|------------|
| Patrimônio líquido | | 886.566 | 764.159 |
| Patrimônio e dívida líquida | | 1.543.966 | 895.548 |
| Quociente de alavancagem | | 43% | 15% |

Consolidado

| | Nota | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|--|----------|----------------|----------------|
| Empréstimos, financiamentos e instrumentos financeiros | 12 e 20 | 962.922 | 392.682 |
| Débitos com outras partes relacionadas | 9 | 7.563 | - |
| Contas a pagar por combinação de negócio | 2.2 e 10 | 232.883 | - |
| (-) Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras de liquidez não imediata | 5 e 6 | (480.856) | (213.463) |
| (-) Instrumentos financeiros derivativos | 20.7 | (11.572) | - |
| Dívida líquida | | 710.940 | 179.219 |
| Patrimônio líquido | | 886.566 | 764.159 |
| Patrimônio e dívida líquida | | 1.597.506 | 943.378 |
| Quociente de alavancagem | | 45% | 19% |

20.6 Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente em relação a contas a receber) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros. A exposição máxima ao risco de crédito na data-base é o valor registrado de cada classe de ativos contratuais mencionados nas notas explicativas 5, 6 e 7.

a. Contas a receber

O risco de crédito do cliente é administrado por cada unidade de negócios, estando sujeito a procedimentos, controles e política estabelecida pela Companhia em relação a esse risco. Os limites de crédito são estabelecidos para todos os clientes com base em critérios internos de classificação. A qualidade do crédito do cliente é avaliada com base em um sistema interno de classificação e histórico de perda. Os recebíveis de clientes em aberto são acompanhados com frequência. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia contava com aproximadamente 36 clientes que deviam mais que R\$ 1.318 cada (em 31 de dezembro de 2019, a Companhia contava com aproximadamente 38 clientes que deviam mais que R\$ 801 cada), sendo responsáveis por aproximadamente 70% de todos os recebíveis devidos. Os demais 30% estavam representados por 301 clientes, que deviam uma média de aproximadamente R\$ 67 cada. A provisão para perda por redução ao valor recuperável é analisada a cada data reportada. Além disso, um grande número de contas a receber com saldos menores está agrupado em grupos homogêneos e, nesses casos, a perda recuperável é avaliada coletivamente.

b. Instrumentos financeiros e depósitos em bancos

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Tesouraria da Companhia de acordo com a política por esta estabelecida. Os recursos excedentes são investidos apenas em instituições financeiras autorizadas e aprovadas pelo Comitê de Planejamento e Finanças, avaliadas pela

Notas Explicativas



Diretoria Executiva, respeitando limites de crédito definidos, os quais são estabelecidos a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte.

20.7 Risco de liquidez

O risco de liquidez consiste na eventualidade de a Companhia e suas controladas não disporem de recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em função das diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

O controle da liquidez e do fluxo de caixa da Companhia e suas controladas é monitorado diariamente pelas áreas de Gestão da Companhia, para garantir que a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez para a Companhia e suas controladas.

O quadro abaixo resume o perfil do vencimento do passivo financeiro da Companhia e suas controladas em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019 com base nos pagamentos contratuais não descontados.

Controladora

| Período findo em 30 de setembro de 2020 | Até 3 meses | 3 a 12 meses | 1 a 5 anos | Mais de 5 anos | Fluxo de caixa | Valor contábil |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Empréstimos e financiamentos | 9.095 | 149.957 | 468.578 | 255.377 | 883.007 | 772.963 |
| Contas a pagar por combinação de negócios | 13.116 | 49.788 | 74.277 | 95.702 | 232.883 | 232.883 |
| Fornecedores | 74.086 | - | - | - | 74.086 | 74.015 |
| Total | 96.297 | 199.745 | 542.855 | 351.079 | 1.189.976 | 1.079.861 |

| Exercício findo em 31 de dezembro de 2019 | Até 3 meses | 3 a 12 meses | 1 a 5 anos | Mais de 5 anos | Fluxo de caixa | Valor contábil |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Empréstimos e financiamentos | 43.713 | 49.698 | 212.827 | 973 | 307.211 | 275.839 |
| Fornecedores | 51.817 | - | - | - | 51.817 | 51.737 |
| Total | 95.530 | 49.698 | 212.827 | 973 | 359.028 | 327.576 |

Consolidado

| Período findo em 30 de setembro de 2020 | Até 3 meses | 3 a 12 meses | 1 a 5 anos | Mais de 5 anos | Fluxo de caixa | Valor contábil |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| Empréstimos e financiamentos | 27.565 | 203.510 | 577.667 | 264.330 | 1.073.072 | 962.922 |
| Contas a pagar por combinação de negócios | 13.116 | 49.788 | 74.277 | 95.702 | 232.883 | 232.883 |
| Fornecedores | 219.478 | - | - | - | 219.478 | 219.391 |
| Total | 260.159 | 253.298 | 651.944 | 360.032 | 1.525.433 | 1.415.196 |

| Exercício findo em 31 de dezembro de 2019 | Até 3 meses | 3 a 12 meses | 1 a 5 anos | Mais de 5 anos | Fluxo de caixa | Valor contábil |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Empréstimos e financiamentos | 49.298 | 79.999 | 304.258 | 973 | 434.529 | 392.682 |
| Fornecedores | 94.049 | - | - | - | 94.049 | 93.715 |
| Total | 143.347 | 79.999 | 304.258 | 973 | 528.578 | 486.397 |

Notas Explicativas



a. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia possui operações com instrumentos derivativos com o objetivo de mitigar os riscos das operações de empréstimos e financiamentos expostas à taxas de juros e câmbio. A posição dos instrumentos financeiros em 30 de setembro de 2020 está apresentada abaixo.

Consolidado

| Descrição/ Contraparte | Valor de referência | | Valor Justo (crédito) / débito | | Efeito acumulado em 2020 (crédito)/ débito | | Efeito acumulado em 2019 (crédito)/ Débito | |
|---------------------------|----------------------------------|----------|-----------------------------------|--------------|--|--------------|--|---------------|
| | Notional - em milhares de R\$ | | 30/09/2020 | 31/12/2019 | Valor recebido | Valor pago | Valor recebido | Valor pago |
| SWAP (BBVA) | - | - | (452) | (156) | - | (191) | - | (7) |
| SWAP (ITAÚ) | 49.821 | - | 11.572 | - | - | - | - | - |
| NDF (GALICIA) | 8.461 | - | (160) | - | - | - | - | - |
| NDF (ITAÚ) | 9.589 | - | (282) | - | - | - | - | - |
| Total | 67.871 | - | 10.678 | (156) | - | (191) | - | (7) |

No quadro a seguir, apresentamos três cenários, sendo o cenário mais provável o adotado pela Companhia. Esses cenários foram definidos com base na expectativa da Administração para as variações da taxa de câmbio nas datas de vencimento dos respectivos contratos sujeitos a esses riscos. Além desse cenário, a CVM, através da Instrução nº 475, determinou que fossem apresentados mais dois cenários com deterioração de 25% e 50% da variável do risco considerado. Esses cenários estão sendo apresentados de acordo com o regulamento da CVM.

Consolidado

| Operação | Risco | Cenário provável | Cenário A | Cenário B |
|---------------|-------------------------------|---------------------|-----------------|-----------------|
| SWAP (BBVA) | Redução da taxa Libor | (452) | (457) | (465) |
| SWAP (ITAÚ) | Desvalorização Real/Euro | 11.572 | (12.457) | (24.914) |
| NDF (GALICIA) | Desvalorização Peso Argentino | (160) | (2.543) | (4.713) |
| NDF (ITAÚ) | Desvalorização Peso Argentino | (282) | (3.300) | (6.270) |
| Total | | 10.678 | (18.757) | (36.362) |

21 Informações por segmento

Os segmentos operacionais são apresentados de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões da Companhia, que é o Conselho de Administração, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais. Para fins de administração, a Companhia é dividida em unidades de negócio, com base nos produtos e serviços, com dois segmentos operacionais sujeitos à divulgação de informações.

- **Segmento de montadoras:** referem-se aos resultados consolidados dos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 da Fras-le S.A. de materiais de fricção para o mercado de montadoras.

Notas Explicativas



- **Segmento de reposição:** referem-se aos resultados consolidados dos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 da Fras-le S.A. de materiais de fricção para o mercado de reposição de peças.

a. Informações por segmentos de negócios

| | Montadoras | | Reposição | | Total | |
|--|------------|------------|------------|------------|---------------|---------------|
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Receita líquida para terceiros | 135.998 | 131.499 | 939.475 | 863.190 | 1.075.473 | 994.689 |
| Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados | (79.527) | (106.362) | (691.870) | (641.753) | (771.397) | (748.115) |
| Lucro bruto | 56.471 | 25.137 | 247.605 | 221.437 | 304.076 | 246.574 |
| Despesas operacionais | | | | | (193.586) | (176.947) |
| Resultado financeiro líquido | | | | | (23.801) | (22.042) |
| Lucro (antes do imposto sobre o lucro) | | | | | 86.689 | 47.585 |

Despesas operacionais, ativos e passivos não foram divulgados por segmento, pois tais itens são administrados no âmbito da Companhia, não sendo informados de forma segregada ao responsável pela tomada de decisão.

b. Vendas líquidas por segmentos geográficos

| | Montadoras | | Reposição | | Total consolidado | |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Região: | | | | | | |
| Mercado nacional | 88.797 | 94.291 | 440.460 | 412.353 | 529.257 | 506.644 |
| América do Norte | 27.715 | 32.956 | 183.555 | 186.144 | 211.270 | 219.100 |
| Mercosul | 7.308 | 544 | 192.386 | 177.430 | 199.694 | 177.974 |
| Europa | 1.761 | 1.042 | 57.182 | 35.118 | 58.943 | 36.160 |
| África | - | - | 11.060 | 4.880 | 11.060 | 4.880 |
| Ásia e Oceania | 10.417 | 2.658 | 27.893 | 31.853 | 38.310 | 34.511 |
| Outros | - | 8 | 26.939 | 15.412 | 26.939 | 15.420 |
| Total | 135.998 | 131.499 | 939.475 | 863.190 | 1.075.473 | 994.689 |

As informações acima sobre a receita consideraram a localidade do cliente.

c. Ativo por área geográfica

| | Ativo* | |
|----------------|------------|------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Brasil | 1.129.637 | 633.045 |
| Estados Unidos | 47.775 | 33.732 |
| Argentina | 117.275 | 81.671 |
| Chile | 6 | 7 |
| México | 67 | 37 |
| China | 85.968 | 61.551 |
| Alemanha | 366 | 401 |
| Colômbia | 968 | 796 |
| Uruguai | 34.290 | 26.571 |
| Índia | 57.362 | 44.348 |
| Holanda | 14.463 | 6.187 |
| Eliminações | (71.161) | (35.283) |

Notas Explicativas



| | | |
|--------------|------------------|----------------|
| Total | 1.417.016 | 853.063 |
|--------------|------------------|----------------|

*O total de ativos é composto por total de ativos de longo prazo menos os impostos diferidos e investimentos.

22 Eventos subsequentes

Conforme fato relevante divulgado em 29 de outubro de 2020, a Companhia obteve êxito com certificação do trânsito em julgado em 28 de outubro de 2020, em ação judicial que tramitou no Juízo Federal da 3ª Vara de Caxias do Sul (mencionado na nota explicativa 11.5). A decisão favorável e definitiva, transitada em julgado, busca recuperar as contribuições do PIS e da COFINS pagos a maior em razão da inclusão do ICMS na base de cálculo a partir de dezembro de 2001.

A Companhia está apurando os respectivos valores a recuperar e está trabalhando com seus assessores jurídicos e contábeis, a forma de utilização dos créditos advindos dessa decisão, os quais serão objeto de habilitação, via procedimento administrativo, perante a Receita Federal do Brasil.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

GUIDANCE 2020



Conforme Fato Relevante divulgado em 24 de abril de 2020, a Companhia cancelou suas projeções para 2020, que haviam sido divulgadas em 17 de fevereiro de 2020, considerando a incerteza, a volatilidade e o rápido alastramento da pandemia de COVID-19 nos mercados em que atua, estando impossibilitada de estimar os impactos desta em suas operações.

A Companhia reitera que, a saúde e a segurança de seus empregados e das pessoas das comunidades em que está inserida, são sua prioridade e destaca que está trabalhando, para enfrentar o surto pandêmico da melhor maneira possível, próxima aos governos, autoridades locais, comunidades, acionistas e demais *stakeholders*. Novas projeções poderão ser divulgadas, quando o cenário permitir maior clareza acerca da previsão de seus resultados financeiros.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes



A Companhia entende que todas as informações relevantes estão informadas neste relatório.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Fras-le S.A.
Caxias do Sul - RS

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Fras-le S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 06 de novembro de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

Américo F. Ferreira Neto
Contador CRC-1-SP 192685/O-9

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Diretoria – Declaração sobre as DFs

Os Diretores, por unanimidade de votos, deliberaram, atendendo ao disposto nos incisos V e VI do §1º do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declarar que:

Reviram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras relativas ao terceiro trimestre (3T20) do exercício em curso, encerradas em 31 de setembro de 2020, auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes SS.

Caxias do Sul, 11 de novembro de 2020.

Fras-le S.A.

Diretoria Executiva
Sérgio Lisbão Moreira de Carvalho - Diretor Presidente
Anderson Pontalti - Diretor
Hemerson Fernando de Souza - Diretor e Diretor de RI

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

Diretoria – Declaração sobre o Parecer Auditores

Os Diretores, por unanimidade de votos, deliberaram, atendendo ao disposto nos incisos V e VI do §1º do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declarar que:

Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas pela Ernst & Young Auditores Independentes SS em seu relatório sobre as Demonstrações Financeiras relativas ao terceiro trimestre (3T20) do exercício em curso, encerradas em 31 de setembro de 2020, por eles auditadas.

Caxias do Sul, 11 de novembro de 2020.

Fras-le S.A.

Diretoria Executiva

Sérgio Lisbão Moreira de Carvalho - Diretor Presidente

Anderson Pontalti - Diretor

Hemerson Fernando de Souza - Diretor e Diretor de RI