



KEPLERWEBER[®]

**Demonstrações Financeiras Intermediárias
30 de junho de 2020 e 2019
com relatório do auditor independente**

**Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR**

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da

Kepler Weber S.A.

São Paulo - SP

Introdução

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

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e 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 o CPC 21(R1) 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), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da 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 no Pronunciamento Técnico CPC 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.

KPMG Auditores Independentes

CRC SP-014428/F-7

Cristiano Jardim Seguecio

Contador CRC SP-244525/O-9 T-RS



Kepler Weber S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2020 e 2019

Índice

Relatório do auditor independente sobre a revisão das informações contábeis intermediárias	1
Demonstrações financeiras intermediárias	
Balancos patrimoniais	4
Demonstrações dos resultados	6
Demonstrações dos resultados abrangentes	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto	9
Demonstrações do valor adicionado	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias	11



Kepler Weber S.A.

Balanços patrimoniais
30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		Jun/2020	Dez/2019	Jun/2020	Dez/2019
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	9	16.295	6.435	125.618	38.443
Títulos e valores mobiliários	10	3.883	9.852	6.896	40.688
Aplicação financeira retida	9	-	5.759	11.032	5.759
Contas a receber de clientes	11.a	-	-	37.587	66.074
Estoques	12	-	-	122.832	119.922
Impostos a recuperar	13	-	-	17.668	11.741
Despesas antecipadas		285	29	2.222	1.678
Partes relacionadas	22	3.330	1.599	-	-
Outros créditos		-	20	4.281	6.012
Ativos não circulantes mantidos para venda	19	12.950	12.950	12.950	12.950
Total do ativo circulante		36.743	36.644	341.086	303.267
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Contas a receber de clientes	11.a	-	-	1.083	-
Despesas antecipadas		-	-	764	910
Impostos a recuperar	13	-	-	46.885	23.921
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	13	1.363	1.085	2.501	3.333
Depósitos judiciais		-	-	6.087	6.128
Impostos diferidos	14.b	-	12	96.967	102.024
		1.363	1.097	154.287	136.316
Investimentos	15	434.895	400.373	4	4
Propriedades para investimento	16	37.554	38.544	13.501	13.639
Imobilizado	17	66	73	171.511	178.240
Intangível	18	1.280	1.280	39.746	41.613
Direito de uso	6.a	176	33	8.211	3.023
		473.971	440.303	232.973	236.519
Total do ativo não circulante		475.334	441.400	387.260	372.835
Total do ativo		512.077	478.044	728.346	676.102

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



Kepler Weber S.A.

Balanços patrimoniais
30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		Jun/2020	Dez/2019	Jun/2020	Dez/2019
Circulante					
Fornecedores		209	45	34.959	53.652
Financiamentos e empréstimos	20	-	-	39.663	24.352
Salários e férias a pagar		249	112	20.748	19.078
Adiantamento de clientes	11b	-	-	74.396	49.997
Impostos a recolher	24	926	807	2.671	2.386
Imposto de renda e Contribuição social a recolher		3	3	5.427	273
Comissões a pagar		-	-	4.400	5.298
Dividendos a pagar		6.388	6.388	6.388	6.388
Provisão para garantias		-	-	3.736	3.826
Outras contas a pagar		202	279	6.870	10.497
Financiamentos de Arrendamento	6c	181	-	3.629	1.206
Total do passivo circulante		8.158	7.634	202.887	176.953
Não circulante					
Financiamentos e empréstimos	20	-	-	11.961	15.714
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	25	208	276	15.255	11.704
Impostos a recolher	24	2.413	2.750	2.413	2.750
Impostos diferidos		9.967	-	-	-
Financiamentos de Arrendamento	6c	-	-	4.499	1.597
Total do passivo não circulante		12.588	3.026	34.128	31.765
Patrimônio líquido					
Capital social	27	234.322	234.322	234.322	234.322
Reservas de capital		48.576	48.576	48.576	48.576
Ajuste de avaliação patrimonial	27	37.815	38.846	37.815	38.846
Reserva de reavaliação	27	336	336	336	336
Reservas de lucros		145.304	145.304	145.304	145.304
Lucro líquido		24.978	-	24.978	-
Total do patrimônio líquido		491.331	467.384	491.331	467.384
Total do passivo + Patrimônio líquido		512.077	478.044	728.346	676.102

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



Kepler Weber S.A.

Demonstrações dos resultados
 Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 2019
 (Em milhares de Reais, exceto o resultado por ação)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019
Receita	28	-	-	221.474	254.583
Custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados	32	-	-	(171.410)	(199.635)
Lucro bruto		-	-	50.064	54.948
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas		-	-	(19.223)	(17.312)
(Perdas) reversão pela não recuperabilidade de ativos financeiros		-	-	(211)	552
Administrativas e gerais		(3.757)	(4.330)	(22.531)	(23.099)
Outras receitas operacionais	29	4.404	4.980	30.322	7.358
Outras despesas operacionais	30	(1.303)	(435)	(11.942)	(11.434)
Resultado da equivalência patrimonial	15	34.522	207	-	-
Lucro operacional		33.866	422	26.479	11.013
Despesas financeiras	33.a	(87)	(150)	(16.812)	(6.068)
Receitas financeiras	33.b	186	615	26.070	4.362
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		33.965	887	35.737	9.307
Imposto de renda e contribuição social corrente	14.a	(39)	(385)	(6.733)	(385)
Imposto de renda e contribuição social diferido	14.a	(9.979)	62	(5.057)	(8.358)
Lucro do período		23.947	564	23.947	564
Resultado por ação ordinária básico (em R\$)	34	0,9101	0,0214	0,9101	0,0214
Resultado por ação ordinária diluído (em R\$)	34	0,9101	0,0214	0,9101	0,0214

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



Kepler Weber S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019
Lucro do período	23.947	564	23.947	564
Total do resultado abrangente do período	23.947	564	23.947	564

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



Kepler Weber S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais)

	Reservas de capital						Reservas de lucros						Total
	Capital social	Incentivos fiscais	Valor Justo Stock Options	Bônus de subscrição 2014	Reserva bônus subscrição debêntures	Ajuste avaliação patrimonial	Reserva de reavaliação	Reserva legal	Reserva de incentivos fiscais reflexa	Reserva para investimentos e capital de giro	Dividendo adicional proposto	Lucros Acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2018	234.322	617	2.886	44.368	3.360	41.730	336	12.028	57.257	44.121	-	-	441.025
Baixa de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	(2.833)	-	-	-	-	-	2.833	-
Realização, por depreciação, do custo atribuído	-	-	-	-	-	1.126	-	-	-	-	-	(1.126)	-
Impostos sobre realização do custo atribuído	-	-	-	-	-	377	-	-	-	-	-	(377)	-
Lucro do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	564	564
Saldos em 30 de junho de 2019	234.322	617	2.886	44.368	3.360	40.400	336	12.028	57.257	44.121	-	1.894	441.589
Saldos em 31 de dezembro de 2019	234.322	617	231	44.368	3.360	38.846	336	13.907	57.257	64.209	9.931	-	467.384
Realização, por depreciação, do custo atribuído	-	-	-	-	-	(1.560)	-	-	-	-	-	1.560	-
Impostos sobre realização do custo atribuído	-	-	-	-	-	529	-	-	-	-	-	(529)	-
Dividendo adicional proposto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.931	(9.931)	-	-
Lucro do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.947	23.947
Saldos em 30 de junho de 2020	234.322	617	231	44.368	3.360	37.815	336	13.907	57.257	74.140	-	24.978	491.331

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



Kepler Weber S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto
Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro Líquido	23.947	564	23.947	564
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	1.084	1.100	14.400	15.983
Provisão de contingências cíveis, tributárias e trabalhistas	(68)	(84)	3.551	(9.868)
Provisão de estoques	-	-	79	(2.251)
Provisões de garantias	-	-	(989)	(1.911)
Provisões de créditos para perdas esperadas	-	-	212	(516)
Outras provisões	-	-	(2.915)	(3.290)
Custo do imobilizado / intangível baixados	-	-	-	4.683
Resultado financeiro	132	(615)	(8.356)	(546)
Crédito Exclusão ICMS Base Cálculo PIS_Cofins	-	-	(22.651)	-
Despesas com imposto de renda e contribuição social corrente	39	385	6.733	385
Despesas com imposto de renda e contribuição social diferidos	9.979	(62)	5.057	8.358
Equivalência patrimonial	(34.522)	(207)	-	-
	591	1.081	19.068	11.591
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber	-	-	27.192	4.918
Estoques	-	-	(2.989)	(8.687)
Impostos a recuperar	(278)	(312)	4.974	18.368
Outras contas a receber	(1.967)	(893)	1.374	883
Fornecedores	164	74	(18.693)	979
Salários e férias	137	(411)	1.670	2.002
Impostos a recolher	(218)	(268)	(52)	111
Adiantamentos de clientes	-	-	24.399	(16.944)
Outras contas a pagar	(78)	(1.529)	(327)	(5.455)
Juros pagos por empréstimos	-	6	(671)	(1.279)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(39)	(769)	(1.579)	(6.671)
	(2.279)	(4.102)	35.298	(11.775)
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais	(1.688)	(3.021)	54.366	(184)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-	-	(3.912)	(5.561)
Aplicação financeira	5.759	(12.678)	(5.273)	(7.173)
Títulos e valores mobiliários	5.838	15.530	34.035	32.456
Caixa líquido gerado pelas (usado nas) atividades de investimentos	11.597	2.852	24.850	19.722
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Com terceiros				
Pagamentos de empréstimos	-	-	(19.736)	(12.376)
Empréstimos tomados	-	-	29.696	11.000
Pagamentos de arrendamento mercantil financeiro	(49)	(103)	(2.001)	(2.219)
Caixa líquido (usado nas) gerados pelas atividades de financiamento	(49)	(103)	7.959	(3.595)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	9.860	(272)	87.175	15.943
Demonstração do aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa				
No início do período	6.435	6.212	38.443	6.803
No fim do período	16.295	5.940	125.618	22.746
	9.860	(272)	87.175	15.943

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



Kepler Weber S.A.

Demonstrações do valor adicionado
Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019
Receitas operacionais				
Vendas de mercadoria, produtos e serviços	-	-	259.284	298.285
Provisão/reversão para créditos para perdas esperadas duvidosa	-	-	(211)	552
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	-	-	(154.835)	(181.983)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(1.797)	(962)	(13.116)	(32.359)
Valor adicionado bruto	(1.797)	(962)	91.122	84.495
Depreciação e amortização	(1.084)	(1.100)	(14.400)	(15.983)
Valor adicionado líquido gerado pela Companhia	(2.881)	(2.062)	76.722	68.512
Valor adicionado recebido em transferência	30.123	7.175	22.285	(5.309)
Resultado de equivalência patrimonial	34.522	207	-	-
Receitas financeiras	186	615	26.070	4.362
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(9.979)	62	(5.057)	(8.358)
Realização do custo atribuído	1.031	1.330	1.031	1.330
Outras	4.363	4.961	241	(2.643)
Valor adicionado total a distribuir	27.242	5.113	99.007	63.203
Distribuição do valor adicionado	27.242	5.113	99.007	63.203
Empregados	1.424	1.812	37.855	39.049
Remuneração direta	-	-	29.500	29.038
Benefícios	65	111	4.545	4.642
FGTS	-	11	2.263	2.414
Honorários da Administração	1.359	1.651	1.359	1.651
Outros	-	39	188	1.304
Indenizações rescisórias	-	-	712	857
Outras	-	39	(524)	447
Tributos	764	1.290	10.955	7.867
Federais	765	1.290	10.062	6.827
Estaduais	-	-	552	739
Municipais	(1)	-	341	301
Remuneração de capitais de terceiros	76	117	25.219	14.393
Juros e outros encargos financeiros	5	24	3.159	3.214
Comissões	-	-	8.772	7.183
Outras	71	93	13.288	3.996
Remuneração de capitais próprios	24.978	1.894	24.978	1.894
Resultado do período	24.978	1.894	24.978	1.894

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



1. Contexto operacional

A Kepler Weber S.A. (“Companhia”), sociedade anônima de capital aberto, possui sua sede localizada na cidade de São Paulo, SP, Brasil, tendo suas ações negociadas na BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, mercadorias e futuros sob o código KEPL3 desde 15 de dezembro de 1980. Seu objeto social é exercido indiretamente, através de sua controlada, Kepler Weber Industrial S.A., com sede localizada na cidade de Panambi, RS, Brasil, no que se referem às atividades operacionais e industriais de produção de sistemas de armazenagem e conservação de grãos (silos, secadores, máquinas de limpeza e seus componentes), instalações industriais, terminais portuários, peças de reposição e serviços de assistência técnica.

2. Entidades da Companhia

As demonstrações financeiras consolidadas intermediárias incluem a controladora, Kepler Weber S.A., e sua controlada, estabelecida no Brasil e a seguir relacionada:

	Porcentagem da Participação	
	Jun/2020	Jun/2019
Kepler Weber Industrial S.A.	100%	100%

3. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias

3.1 Base de preparação

a) Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e às normas do CPC)

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e também conforme Normas Internacionais de Contabilidade (“IFRS”) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”).

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

As informações financeiras intermediárias foram preparadas para atualizar os usuários sobre os eventos e transações relevantes ocorridas no período e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.



b) Aprovação das demonstrações financeiras intermediárias

As demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, foram aprovadas e autorizadas pelo Conselho Fiscal em 11 de agosto de 2020 e pelo Conselho de Administração da Companhia em 12 de agosto de 2020, para divulgação em 13 de agosto de 2020.

3.2. Moeda funcional e transações e saldos em moeda estrangeira

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Controladora e de sua controlada. As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia utilizando-se as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os saldos das contas de balanço em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio vigente nas datas dos balanços. Os ganhos e as perdas de variação cambial resultantes da liquidação dessas transações e da conversão de ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconhecidos no resultado do período.

4. Principais práticas contábeis

As políticas contábeis adotadas na elaboração das informações contábeis intermediárias, bem como os principais julgamentos e incertezas nas estimativas utilizadas na aplicação das práticas contábeis, são consistentes com o praticado na preparação das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Na preparação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, a Companhia e sua controlada utilizaram julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das suas políticas contábeis e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas, revisadas de forma continua sendo reconhecidas prospectivamente.

5.1 Julgamentos

A Companhia e sua controlada entendem que as informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que tem efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa 19 – Ativos não circulantes mantidos para venda; e
- Nota explicativa 25 – Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas.



5.2 Incertezas sobre premissas e estimativas

A Companhia e sua controlada entendem que as informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas no período findo em 30 de junho de 2020, estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa 11 – mensuração da perda de crédito esperada para contas a receber: principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda;
- Nota explicativa 14 – reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados;
- Nota explicativa 16 – Propriedades para investimento: determinação do valor justo com base em dados não observáveis significativos; e
- Nota explicativa 17 – Imobilizado: Reconhecimento, mensuração e custos subsequentes;
- Nota explicativa 18 – Intangível: Pesquisa, desenvolvimento e gastos subsequentes; e
- Nota Explicativa 25 – Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos.

6. Operações de arrendamento mercantil

Para fins de atendimento das informações da Deliberação CVM nº 859, de 7 de julho de 2020, revisão de pronunciamentos técnicos nº 16, referente ao Pronunciamento técnico CPC 06(R2) emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, fornecendo uma simplificação prática para os benefícios concedidos ao arrendatário em um contrato de arrendamento. A simplificação prática é opcional e permite que o arrendatário não contabilize os benefícios como uma modificação do contrato de arrendamento, desde que estas forem reflexos diretos dos impactos do COVID-19. Em 30 de junho de 2020 a Companhia avaliou os seus contratos de arrendamento e identificou que as renegociações, resultaram em valores não relevantes para esta publicação.

Para fins de atendimento das informações requeridas pelo Ofício Circular CVM/SNC/SEP 02/2019, a Companhia informa os saldos de passivos de arrendamento mercantil, os quais no consolidado totalizam R\$ 8.128 em 30 de junho de 2020. Os pagamentos geram um direito potencial de PIS e COFINS incluídos na contraprestação de arrendamento, conforme os períodos previstos para pagamento, de 9,25% (R\$ 752).

Em 30 de junho de 2020 a Companhia contabilizou R\$ 231 no seu resultado como despesa financeira, sendo que o saldo remanescente no passivo em 30 de junho de 2020 é de R\$ 1.186.



a) Composição direito de uso:

Descrições	Vida útil (anos)	Controladora		Consolidado	
		Jun/2020	Dez/2019	Jun/2020	Dez/2019
Imóveis	1	176	33	176	33
Veículos	1 a 2	-	-	6.308	1.407
Máquinas e equipamentos	0 a 17	-	-	1.727	1.583
Total		176	33	8.211	3.023

b) Movimentação direito de uso

Descrições	Vida útil (anos)	Controladora		
		Valor líquido Dez/2019	Depreciação	Adições
Imóveis	1	33	(87)	230
Total		33	(87)	230

Descrições	Vida útil (anos)	Consolidado		
		Valor líquido Dez2019	Depreciação	Adições
Imóveis	1	33	(87)	230
Veículos	1 a 2	1.407	(1.619)	6.520
Máquinas e equipamentos	0 a 17	1.583	(431)	575
Total		3.023	(2.137)	7.325

c) Composição dos arrendamentos a pagar:

Descrições	Taxas média ponderada	Vencimento	Consolidado	
			Jun/2020	Dez/2019
Imóveis	7,9% a.a.	2020	181	-
Veículos	7,9% a 8,65% a.a.	2020 a 2021	6.333	1.302
Máquinas e equipamentos	6,4% a 9,4% a.a.	2019 a 2036	1.614	1.553
Total			8.128	2.855
Passivo Circulante			3.629	1.206
Passivo não Circulante			4.499	1.597
Total			8.128	2.803

d) Movimentação dos arrendamentos a pagar

Descrições	Taxas média ponderada	Vencimento	Consolidado		
			Dez/2019	Liquidações	Adições
Imóveis	7,9% a.a.	2020	-	(49)	230
Veículos	7,9% a 8,65% a.a.	2020 a 2021	1.249	(1.437)	6.521
Máquinas e equipamentos	6,4% a 9,4% a.a.	2019 a 2036	1.554	(515)	575
Total			2.803	(2.001)	7.326



7. Gerenciamento de risco financeiro

Estrutura do gerenciamento de risco

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia e sua controlada são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados pela Companhia e sua controlada, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas e sistemas de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia e sua controlada.

A Companhia e sua controlada apresentam exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.

a) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco da Companhia e sua controlada incorrer perdas financeiras caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais.

Contas a receber de clientes e outros créditos

As aprovações de créditos são estabelecidas para cada cliente pelo Comitê de Crédito com base em: capacidade de pagamento e pontualidade, histórico de compra junto à Companhia e sua controlada e avaliação cadastral, referências bancárias e comerciais. No monitoramento do risco de crédito dos clientes, eles são agrupados de acordo com suas características de crédito, localização geográfica, tipo de indústria, maturidade e existência de dificuldades financeiras anteriores, incluindo se são pessoas físicas, produtores agrícolas, ou pessoas jurídicas, cooperativas agrícolas e empresas de *trading*.

A Companhia e sua controlada operam basicamente com vendas sob encomenda de clientes finais, firmadas mediante contrato e com pagamentos parciais de acordo com os eventos físicos (estágio de montagem dos equipamentos), o que pode ocasionar um aumento na posição de vencidos que não necessariamente se traduz em inadimplência por falta de condições financeiras dos clientes, uma vez que o índice histórico de perda pela falta de pagamento é baixo. Adicionalmente, parte das vendas é efetuada através de linhas de financiamentos junto a instituições financeiras, cujo tomador é o próprio cliente e o risco de crédito é do agente financeiro.

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 e sua controlada estão expostas 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.

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Tesouraria da Companhia de acordo com a política estabelecida. Os recursos excedentes são investidos apenas em instituições financeiras autorizadas e aprovadas pela Diretoria da Companhia, 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.

A Companhia e sua controlada entendem que não há risco de crédito significativo para operações classificadas nas suas demonstrações financeiras intermediárias como outros créditos.

Exposição a riscos de crédito

A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras intermediárias foi:

Controladora	Nota	Valor contábil	
		Jun/2020	Dez/2019
Caixa e equivalentes de caixa	9	16.295	6.435
Aplicações financeiras retidas	9	-	5.759
Títulos e valores mobiliários – circulante	10	3.883	9.852
Total		20.178	22.046

Consolidado	Nota	Valor contábil	
		Jun/2020	Dez/2019
Caixa e equivalentes de caixa	9	125.618	38.443
Aplicações financeiras retidas - circulante	9	11.032	5.759
Títulos e valores mobiliários - circulante	10	6.896	40.688
Contas a receber clientes	11	38.670	66.074
Total		182.216	150.964

b) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco da Companhia e sua controlada encontrarem dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros, que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro.

A Companhia e sua controlada constantemente monitoram suas exigências de fluxo de caixa operacional e se preocupam com a otimização de seu retorno de caixa sobre investimentos. Desta forma, é possível garantir que possuam saldo em tesouraria suficiente para superar a necessidade de capital de giro operacional, incluindo o cumprimento de obrigações financeiras.



A seguir estão os contratos de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados:

30 de junho de 2020	Controladora				
	Valor Contábil	Fluxo de caixa contratual	6 meses ou menos	6-12 meses	1-2 anos
Passivos financeiros não derivativos					
Fornecedores	209	209	209		
	209	209	209		

30 de junho de 2020	Consolidado					
	Valor Contábil	Fluxo de caixa contratual	6 meses ou menos	6-12 meses	1-2 anos	2-5 anos
Passivos financeiros não derivativos						
Financiamentos e empréstimos	51.624	53.584	4.295	36.731	7.791	4.767
Financiamentos de Arrendamento	8.128	8.128	2.040	1.575	2.658	1.855
Fornecedores	34.959	34.959	34.959	-	-	-
	94.711	96.671	41.294	38.306	10.449	6.622

Os fluxos de caixas contratuais da Companhia e sua controlada são apresentados considerando o principal mais juros incorridos até a data da liquidação final dos financiamentos e empréstimos e para os demais passivos somente o principal.

A Companhia possui a operação de Risco Sacado Confirming sem alongamento de prazos com alguns fornecedores no montante de R\$ 2.227 em 30 de junho de 2020 (R\$ 4.634 em 30 de junho de 2019).

c) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e taxas de juros, impactem nos ganhos da Companhia e sua controlada ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições aos riscos, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

i. *Risco de taxa de câmbio*

A Companhia e sua controlada atuam no mercado externo, sendo suas vendas utilizadas como lastro nas operações com moeda estrangeira. Os resultados da Companhia e sua controlada estão suscetíveis a variações, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre os ativos e passivos atrelados às moedas estrangeiras, principalmente do dólar norte-americano.



Exposição à moeda estrangeira

A exposição da Companhia ao risco de moeda estrangeira foi a seguinte (base em valores nominais).

Itens	Consolidado	
	Jun/2020	Dez/2019
Clientes	2.773	658
Adiantamento de cliente	(15.219)	(5.837)
Disponibilidades mercado externo	13.893	16.012
Fornecedores	(1.188)	(874)
Adiantamento a fornecedor	740	468
Financiamentos e empréstimos	(31.986)	-
Comissões a representantes	(1.028)	(498)
Total	(32.015)	9.929
Valor equivalente em US\$ mil	(5.846)	2.463
Valor de exposição líquida em US\$ mil	(5.846)	2.463

A tabela abaixo demonstra a 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 e do patrimônio líquido 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.

	Consolidado		
	Taxa provável variação Jun/2020	Redução de 25%	Redução de 50%
Instrumentos financeiros líquidos sujeitos a variação do US\$ 5.846	5,4760	4,107	2,7380
Projeção anual financeira	32.015	24.009	16.006
Variação		8.006	16.009

	Consolidado		
	Taxa provável variação Jun/2020	Valorização de 25%	Valorização de 50%
Instrumentos financeiros líquidos sujeitos a variação do US\$ 5.846	5,4760	6,845	8,214
Projeção anual financeira	32.015	40.016	48.019
Variação		(8.001)	(16.004)

As seguintes taxas de câmbio foram aplicadas no período/exercício:

Taxa média		Taxa à vista na data das demonstrações financeiras	
Jun/2020	Dez/2019	Jun/2020	Dez/2019
4,9218	3,9461	5,4760	4,0307

Derivativos - contratos de câmbio a termo

A Companhia e sua controlada possuem política para mitigação dos riscos de mercado, evitando exposição a flutuações de valores de mercado e operando com instrumentos que permitam controles de riscos. No entanto considerando as expectativas de recebimentos e desembolsos futuros em moeda estrangeira a Companhia verificou não haver necessidade de contratação de derivativos em 30 de junho de 2020.



ii. *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.

Os rendimentos oriundos das aplicações financeiras são afetados pela taxa de juros do CDI, bem como as despesas financeiras provenientes dos empréstimos e financiamentos da Companhia são afetados pelas taxas pré fixadas.

Perfil: Na data das demonstrações financeiras intermediárias, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros do CDI da Companhia e sua controlada era:

Controladora	Valor contábil	
	Jun/2020	Dez/2019
Instrumentos de taxa variável		
Ativos Financeiros	20.178	22.046
Caixa e equivalentes de caixa	16.295	6.435
Aplicação financeira retida	-	5.759
Títulos e valores mobiliários	3.883	9.852
Consolidado		
	Valor contábil	
	Jun/2020	Dez/2019
Instrumentos de taxa fixa		
Passivos financeiros	51.624	40.066
Finep	13.961	18.124
Finame	5.677	6.655
Capital de Giro	-	15.287
Adiantamento Contrato de Câmbio	31.986	-
Instrumentos de taxa variável		
Ativos financeiros	143.546	84.890
Caixa e equivalentes de caixa	125.618	38.443
Aplicações financeiras retidas	11.032	5.759
Títulos e valores mobiliários	6.896	40.688

Os saldos de clientes e fornecedores que não estão sujeitos à atualização de juros não estão incluídos nesta composição, assim como os saldos classificados como caixa e bancos R\$ 15.293 em 30 de junho de 2020 (R\$ 16.120 em 31 de dezembro de 2019) conforme demonstrado na nota explicativa nº 9.

Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável

Para os saldos de caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras retidas, títulos e valores mobiliários sujeitos a variação de taxa do CDI, a Administração considerou como cenário provável a taxa do CDI na data de 30 de junho de 2020 sobre o percentual de variação de CDI médio ponderado.

	Controladora			
	Receita anual sobre índice Jun/2020	Taxa provável	Redução de 25%	Redução de 50%
Ativos financeiros sujeitos a variação CDI: R\$20.174	5,40%	5,40%	4,05%	2,70%
Projeção anual sobre ativo financeiro	1.089	1.089	817	545
Variação			(272)	(544)



	Consolidado			
	Receita anual sobre índice Jun/2020	Taxa provável	Redução de 25%	Redução de 50%
Ativos financeiros sujeitos a variação CDI: R\$128.254	5,40%	5,40%	4,05%	2,70%
Projeção anual sobre ativo financeiro	6.926	6.926	5.194	3.463
Variação			(1.732)	(3.463)

d) Estrutura de capital

O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar que se mantenha um rating de crédito forte perante as instituições e uma relação de capital ótima, a fim de suportar os negócios da Companhia e maximizar o valor aos acionistas.

A Companhia controla sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando às condições econômicas atuais. Para manter ajustada esta estrutura, a Companhia pode efetuar pagamentos de dividendos, retorno de capital aos acionistas, captação de novos empréstimos, emissões de debêntures, emissão de notas promissórias e a contratação de operações com derivativos. Não houve mudança nos objetivos, políticas ou processos de estrutura de capital, durante o período findo em 30 de junho de 2020 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia e sua controlada monitoram permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado. A dívida líquida da Companhia para relação ajustada do capital em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro 2019 é apresentada a seguir:

Consolidado	Jun/2020	Dez/2019
Financiamentos e empréstimos	51.624	40.066
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(125.618)	(38.443)
Menos: aplicações financeiras retidas - circulante	(11.032)	(5.759)
Menos: títulos e valores mobiliários - circulante	(6.896)	(40.688)
Dívida líquida (A)	(91.922)	(44.824)
Total do patrimônio líquido (B)	491.331	467.384
Relação dívida líquida sobre patrimônio líquido (A/B)	(18,7%)	(9,6%)

8. Informações por segmento

A Companhia e sua controlada possuem quatro divisões estratégicas, que são suas unidades de negócios reportáveis: armazenagem, granéis, peças e serviços e exportação, as quais exigem diferentes estratégias operacionais.



a) Informações unidades de negócios

A receita líquida para cada grupo de segmento de negócio relevantes está apresentada abaixo:

	Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019
Armazenagem	136.337	184.138
Granéis	17.606	13.457
Peças e serviços	39.101	28.510
Exportação	28.430	28.478
	221.474	254.583

b) Informações sobre resultado operacional por unidade de negócio

A Companhia e sua controlada monitoram separadamente os resultados operacionais dos segmentos de negócio para poder tomar decisões sobre alocação de recursos e avaliar o desempenho. O desempenho dos segmentos é avaliado com base no lucro ou prejuízo bruto, sendo que as despesas operacionais, outras operacionais, os encargos financeiros líquidos (incluindo receitas e despesas de financiamentos) e impostos sobre o lucro são administrados no âmbito consolidado, não sendo alocados aos segmentos operacionais.

									Consolidado	
	Armazenagem		Granéis		Peças e serviços		Exportação		Total	
	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019
Receita Líquida	136.337	184.138	17.606	13.457	39.101	28.510	28.430	28.478	221.474	254.583
Custo produtos vendidos e serviços prestados	(109.492)	(148.610)	(15.151)	(10.704)	(28.388)	(18.653)	(18.379)	(21.668)	(171.410)	(199.635)
Lucro Bruto	26.845	35.528	2.455	2.753	10.713	9.857	10.051	6.810	50.064	54.948
Despesas operacionais									(23.585)	(43.935)
Resultado financeiro líquido									9.258	(1.706)
Lucro (antes imposto sobre o lucro)									35.737	9.307

Os passivos e ativos operacionais são substancialmente os mesmos para todos os segmentos.



c) Informações geográficas

As receitas líquidas no mercado doméstico e continentes estão apresentadas a seguir:

	Consolidado									
	Armazenagem		Granéis		Peças e serviços		Exportação		Total	
	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019
Mercado doméstico	136.337	184.138	17.606	13.457	36.612	26.939	-	-	190.555	224.534
América do Sul	-	-	-	-	2.439	1.223	23.054	25.279	25.493	26.502
Europa	-	-	-	-	45	12	1.253	413	1.298	425
África	-	-	-	-	5	12	231	589	236	601
América Central	-	-	-	-	-	236	3.892	2.197	3.892	2.433
Asia	-	-	-	-	-	88	-	-	-	88
	136.337	184.138	17.606	13.457	39.101	28.510	28.430	28.478	221.474	254.583

A Companhia e sua controlada não possuem receitas provenientes das transações com um único cliente externo que sejam superiores a 10% ou mais das receitas totais.

9. Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras retidas

Caixa e equivalentes de caixa	Controladora		Consolidado	
	Jun/2020	Dez/2019	Jun/2020	Dez/2019
Caixa e bancos	4	1	15.293	16.120
Aplicações financeiras	16.291	6.434	110.325	22.323
	16.295	6.435	125.618	38.443

Aplicações financeiras

As aplicações são representadas por Certificados de Depósito Bancário (CDB) pós-fixados e por operação compromissada (operação financeira de venda de títulos com compromisso de recompra, para liquidação em data preestabelecida), os quais estão vinculados à variação de taxas dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDI) e podem ser resgatados de acordo com as necessidades de recursos da Companhia e sua controlada, exceto aquelas vinculadas a garantias de empréstimos, classificadas como aplicações financeiras retidas, conforme mencionado abaixo:

Espécie	Taxa		Controladora		Consolidado	
			Jun/2020	Dez/2019	Jun/2020	Dez/2019
CDB	2,0%	CDI	2	2	6	4
CDB	70,0%	CDI	5.644	5.617	28.056	20.690
CDB	94,0%	CDI	828	815	1.656	815
CDB	97,0%	CDI	-	-	-	814
CDB	100,0%	CDI	-	-	19.068	-
CDB	101,5%	CDI	4.008	-	19.037	-
CDB	102,0%	CDI	3.790	-	3.790	-
CDB	103,5%	CDI	-	-	29.882	-
CDB	104,0%	CDI	-	-	4.811	-
CDB	106,0%	CDI	2.019	-	2.019	-
CDB	108,0%	CDI	-	-	2.000	-
			16.291	6.434	110.325	22.323



Aplicações financeiras retidas

	Taxa	CDI	Controladora		Consolidado	
			Jun/2020	Dez/2019	Jun/2020	Dez/2019
Aplicações financeiras retidas	102,50%		-	5.759	11.032	5.759
			-	5.759	11.032	5.759

O saldo total de caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras retidas estão apresentadas a seguir:

Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras retidas

	Controladora		Consolidado	
	Jun/2020	Dez/2019	Jun/2020	Dez/2019
Caixa e equivalentes de caixa	16.295	6.435	125.618	38.443
Aplicações financeiras retidas	-	5.759	11.032	5.759
	16.295	12.194	136.650	44.202

A exposição da Companhia e sua controlada a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 7.

10. Títulos e valores mobiliários

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o grupo de títulos e valores mobiliários era composto por quotas de fundos exclusivos. Os fundos são exclusivamente para o benefício da Companhia, administrados por terceiros que cobram taxas de gestão e administração, e foram consolidados pela Companhia.

Estes investimentos referem-se principalmente a certificados de depósitos bancários e letras financeiras do tesouro com prazos de vencimentos superiores a 90 dias, remunerados a taxas pós-fixadas, os rendimentos e variações foram registrados como receitas financeiras dos períodos findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

Circulante	Vencimento	Taxa		Controladora	
				Jun/2020	Dez/2019
BB CDI	(*) (**)	De 94,8% a 97,57%	CDI	-	3.830
BBA CP ACTIVE FIX	(*)	De 92% a 132,67%	CDI	3.883	6.022
				3.883	9.852

Circulante	Vencimento	Taxa		Consolidado	
				Jun/2020	Dez/2019
BB CDI	(*) (**)	De 94,8% a 97,57%	CDI	-	33.616
BBA CP ACTIVE FIX 5	(*)	De 105,8% a 132,67%	CDI	6.896	7.072
				6.896	40.688

(*) Tratam-se de aplicações financeiras sem vencimento fixo contratual, tendo disponibilidade imediata de resgate.

(**) Tratam-se parcialmente de aplicações financeiras sem vencimento fixo contratual, vinculadas a garantias de empréstimos, classificadas como Títulos e Valores Mobiliários Retidos no montante de R\$ 599 em 31 de dezembro de 2019.

Os referidos fundos de investimento não têm obrigações financeiras significativas. As obrigações financeiras limitam-se às taxas de gestão de ativos, taxas de custódia, às taxas de auditoria e a despesas.



11. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia.

a) Clientes

	Consolidado	
	Jun/2020	Dez/2019
Cientes a receber - mercado interno	37.192	66.473
Cientes a receber – mercado externo	3.174	1.085
	40.366	67.558
Provisão créditos para perdas esperadas – mercado interno	(1.299)	(1.057)
Provisão créditos para perdas esperadas – mercado externo	(397)	(427)
	38.670	66.074

A movimentação da provisão para perdas esperadas está demonstrada a seguir:

	Consolidado	
	Jun/2020	Dez/2019
Saldo no início do período/exercício	(1.484)	(1.133)
Adições	(522)	(1.027)
Baixas	-	675
Reversões	310	1
Saldo no final do período/exercício	(1.696)	(1.484)

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 a posição das contas a receber vencidas e a vencer é a seguinte:

	Consolidado	
	Jun/2020	Dez/2019
Valores vencidos		
Até 30 dias	2.607	6.256
31 a 60 dias	1.045	2.991
61 a 90 dias	3.172	1.784
91 a 120 dias	200	2.297
121 a 150 dias	966	30
151 a 180 dias	533	65
mais de 181 dias	3.945	2.581
	12.468	16.004
A vencer		
Até 30 dias	14.870	13.559
31 a 60 dias	5.155	10.100
61 a 90 dias	2.632	9.539
91 a 120 dias	2.584	3.612
121 a 150 dias	1.062	4.549
151 a 180 dias	512	5.063
181 a 365 dias	-	5.132
mais de 366 dias	1.083	-
	27.898	51.554
Provisão para créditos de perdas esperadas	(1.696)	(1.484)
	38.670	66.074

Do montante dos vencidos, 35% (R\$ 4.364 em 30 de junho de 2020) estão concentrados em três clientes. Em 31 de dezembro de 2019 o montante estava concentrado em dois clientes e representava 50% (R\$ 8.017), estando estes valores vinculados a eventos físicos (estágio de montagem dos equipamentos), conforme mencionado na nota explicativa nº 7.a.



b) Adiantamento de clientes

A Companhia e sua controlada entendem que devem ser classificados como adiantamentos de clientes, os recebimentos efetuados de forma antecipada pelos clientes. Eles ocorrem por conta de uma garantia para produção de bens e serviços futuros. Esses adiantamentos são classificados no passivo circulante pelo prazo máximo de 180 dias.

12. Estoques

	Consolidado	
	Jun/2020	Dez/2019
Produtos acabados	25.158	21.884
Produtos em elaboração	44.262	43.310
Matérias-primas	54.881	57.495
Adiantamentos a fornecedores	2.125	748
Provisão para obsolescência	(3.594)	(3.515)
	122.832	119.922

A movimentação da provisão para estoques obsoletos está demonstrada a seguir:

	Consolidado	
	Jun/2020	Dez/2019
Saldo no início do período / exercício	(3.515)	(5.362)
Adições	(353)	(1.987)
Baixas	274	3.834
Saldo no final do período / exercício	(3.594)	(3.515)

13. Impostos a recuperar

	Consolidado	
	Jun/2020	Dez/2019
Circulante		
ICMS - Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços	4.038	4.500
IPI - Imposto sobre produtos industrializados	2.556	5.786
PIS/COFINS a recuperar	925	979
REINTEGRA - Decreto 7633/11	55	373
Outros	61	103
Exclusão ICMS Base Cálculo PIS/Cofins	10.033	-
	17.668	11.741

	Consolidado	
	Jun/2020	Dez/2019
Não circulante		
ICMS - Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços	23.885	23.921
Imposto de Renda e Contribuição Social	2.501	3.333
Exclusão ICMS Base Cálculo PIS/Cofins	23.000	-
	49.386	27.254



14. Imposto de renda e contribuição social

a) Despesa com imposto de renda e contribuição social

A conciliação do imposto de renda e contribuição social calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas sobre o resultado é demonstrada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019
Resultado antes da contribuição social e do imposto de renda	33.965	887	35.737	9.307
Resultado da equivalência patrimonial	(34.522)	(207)	-	-
Subvenção Governamental	-	-	(6.592)	(6.643)
Outras adições/exclusões permanentes, líquidas	85	206	884	1.872
Base de cálculo	(472)	886	30.029	4.536
Alíquota fiscal nominal	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito (despesa) de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota efetiva	160	(301)	(10.210)	(3.300)
Reversão IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízos fiscais	(10.200)	-	-	-
Outros	22	(22)	(1.580)	(5.443)
Imposto de renda e contribuição social	(10.018)	(323)	(11.790)	(8.743)
Alíquota fiscal efetiva	(29%)	(36%)	(33%)	(94%)
Corrente	(39)	(385)	(6.733)	(385)
Diferido	(9.979)	62	(5.057)	(8.358)

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

As projeções indicam que o saldo de créditos tributários registrado contabilmente em 30 de junho de 2020 será absorvido por lucros tributáveis estimados para os próximos 10 anos, conforme demonstrado abaixo:

Exercício	Controladora				Consolidado			
	IRPJ	CSLL	TOTAL	% de Realização	IRPJ	CSLL	TOTAL	% de Realização
2020	391	250	641	13,21%	2.666	952	3.618	2,72%
2021	562	202	764	15,75%	4.972	1.790	6.762	5,08%
2022	513	185	698	14,39%	6.331	2.280	8.611	6,47%
2023	527	190	717	14,78%	7.975	2.846	10.821	8,12%
2024	497	179	676	13,94%	9.478	3.412	12.890	9,68%
De 2025 a 2026	735	264	999	20,59%	24.073	8.666	32.739	24,58%
De 2027 a 2029	311	45	356	7,34%	41.956	14.601	56.557	43,35%
	3.536	1.315	4.851	100,00%	97.451	34.547	131.998	100,00%

Os créditos reconhecidos sobre prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social estão suportados por projeções de resultados tributáveis, com base em estudos técnicos de viabilidade, submetidos anualmente aos órgãos da Administração da Companhia e sua controlada. Estes estudos consideram o histórico de rentabilidade da Companhia e sua controlada e a perspectiva de manutenção da lucratividade, permitindo uma estimativa de recuperação dos créditos em anos futuros. Os demais créditos, que têm por base diferenças temporárias, principalmente provisão para passivos tributários, bem como sobre provisão para perdas, foram reconhecidos conforme a expectativa de sua realização. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de encerramento de exercício e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável com base em lucros tributáveis futuros.



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

Ativo	Kepler Weber S.A		Kepler Weber Industrial S.A	
	Jun/2020	Dez/2019	Jun/2020	Dez/2019
Prejuízo fiscal e base negativa	4.677	14.898	110.276	103.162
Diferenças temporárias	174	192	16.871	19.042
	4.851	15.090	127.147	122.204
Passivo				
Reserva de reavaliação a realizar	173	173	-	-
Ajuste de avaliação patrimonial	13.693	13.955	5.788	6.056
Depreciação fiscal x societário	952	950	13.377	13.050
IRPJ/CSLL s/Capitalização Juros	-	-	1.048	1.086
	14.818	15.078	20.213	20.192
Impostos diferidos líquidos	(9.967)	12	106.934	102.012

Ativo não circulante	Controladora		Consolidado	
	Jun/2020	Dez/2019	Jun/2020	Dez/2019
Imposto diferido ativo de prejuízo fiscal e diferenças temporárias	4.851	15.090	131.998	137.294
Compensação imposto diferido passivo	(4.851)	(15.078)	(35.031)	(35.270)
Saldo imposto diferido ativo	-	12	96.967	102.024

Passivo não circulante	Controladora		Consolidado	
	Jun/2020	Dez/2019	Jun/2020	Dez/2019
Imposto diferido passivo	14.818	15.078	35.031	35.270
Compensação imposto diferido passivo	(4.851)	(15.078)	(35.031)	(35.270)
Saldo imposto diferido passivo	9.967	-	-	-

Abaixo segue a composição das diferenças temporárias que foram incluídas na base de cálculo do imposto de renda e contribuição social diferidos:

Controladora	Diferenças temporárias reconhecidas de imposto de renda e contribuição social	Imposto de renda e contribuição social diferidos
Provisão para contingências	208	71
Outras provisões	303	103
	511	174
Consolidado	Diferenças temporárias reconhecidas de imposto de renda e contribuição social	Imposto de renda e contribuição social diferidos
Provisão para perdas esperadas	1.696	577
Provisão para obsolescência de estoques	3.594	1.222
Provisão de comissões a pagar	4.400	1.496
Provisão de fretes a pagar	1.077	366
Provisão para contingências	15.255	5.187
Provisão Gratificação e PLR	4.825	1.641
Provisão de garantias e PCI	4.208	1.431
Diferimento da receita de montagem	11.583	3.938
Depreciação acelerada (*)	(1.215)	(304)
Outras provisões	4.385	1.491
	49.808	17.045

(*) Depreciação acelerada para Imposto de Renda, conforme Decreto 7.854/2012.



c) Composição e movimentação dos ativos e passivos líquidos de imposto de renda e contribuição social diferidos, constituídos às alíquotas nominais:

				Controladora		
	Saldo em Dez/2018	Reconhecido no resultado	Outros	Saldo em Dez/2019	Reconhecido no resultado	Saldo em Jun/2020
Ativo não circulante						
Prejuízos fiscais	11.042	(118)	-	10.924	(7.516)	3.408
Base negativa de contribuição social	4.017	(43)	-	3.974	(2.705)	1.269
Outras diferenças temporárias	1.038	52	(898)	192	(18)	174
	<u>16.097</u>	<u>(109)</u>	<u>(898)</u>	<u>15.090</u>	<u>(10.239)</u>	<u>4.851</u>

				Controladora		
	Saldo em Dez/2018	Reconhecido no resultado	Outros	Saldo em Dez/2019	Reconhecido no resultado	Saldo em Jun/2020
Passivo não circulante						
Variação vida útil X vida fiscal	(15.599)	526	(5)	(15.078)	260	(14.818)
	<u>(15.599)</u>	<u>526</u>	<u>(5)</u>	<u>(15.078)</u>	<u>260</u>	<u>(14.818)</u>

	Controladora		
	Saldo em Dez/2018	Saldo em Dez/2019	Saldo em Jun/2020
Ativo não circulante	16.097	15.090	4.851
Passivo não circulante	(15.599)	(15.078)	(14.818)
Saldo líquido	<u>498</u>	<u>12</u>	<u>(9.967)</u>

				Consolidado		
	Saldo em Dez/2018	Reconhecido no resultado	Outros	Saldo em Dez/2019	Reconhecido no resultado	Saldo em Jun/2020
Ativo não circulante						
Prejuízos fiscais	88.734	(1.443)	-	87.291	(2.290)	85.001
Base negativa de contribuição social	31.310	(537)	-	30.773	(816)	29.957
Outras diferenças temporárias	24.775	(4.647)	(898)	19.230	(2.190)	17.040
	<u>144.819</u>	<u>(6.627)</u>	<u>(898)</u>	<u>137.294</u>	<u>(5.296)</u>	<u>131.998</u>

				Consolidado		
	Saldo em Dez/2018	Reconhecido no resultado	Outros	Saldo em Dez/2019	Reconhecido no resultado	Saldo em Jun/2020
Passivo não circulante						
Variação vida útil X vida fiscal	(36.213)	881	62	(35.270)	239	(35.031)
	<u>(36.213)</u>	<u>881</u>	<u>62</u>	<u>(35.270)</u>	<u>239</u>	<u>(35.031)</u>

	Consolidado		
	Saldo em Dez/2018	Saldo em Dez/2019	Saldo em Jun/2020
Ativo não circulante	144.819	137.294	131.998
Passivo não circulante	(36.213)	(35.270)	(35.031)
Saldo líquido	<u>108.606</u>	<u>102.024</u>	<u>96.967</u>

Em 30 de junho de 2020, a Companhia possui saldo de prejuízo fiscal a compensar e base negativa da contribuição social no montante de R\$ 63.645 (R\$ 33.591 em 31 de dezembro de 2019), e R\$ 2.169 (R\$ 32.191 em 31 de dezembro de 2019) na controlada Kepler Weber Industrial S.A. que não foram base de registro de imposto de renda e contribuição social diferidos. Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação a estes itens, nos montantes de R\$ 21.639 e R\$ 737 respectivamente, pois não é possível assegurar neste momento, com razoável grau de certeza, que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que a Companhia possa utilizar os benefícios destes. As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente.



15. Investimentos

O investimento da Companhia em sua controlada é avaliado com base no método da equivalência patrimonial.

a) Os investimentos na controlada apresentam os seguintes saldos:

	Kepler Weber Industrial S.A.	
	Jun/2020	Dez/2019
Participação	100%	100%
Quantidade de ações ordinárias ou quotas	256.733.319	256.733.319
Ativos circulantes	308.756	294.290
Ativos não circulantes	355.706	305.741
Total de ativos	664.462	600.031
Passivos circulantes	198.060	170.918
Passivos não circulantes	31.507	28.740
Total de passivos	229.567	199.658
Patrimônio líquido	434.895	400.373
	Jun/2020	Jun/2019
Receitas	221.474	254.583
Despesas	(186.952)	(254.376)
Lucro do período	34.522	207
Equivalência patrimonial	34.522	207

b) Movimentação do investimento na controlada:

	Jun/2020	Dez/19
Saldo inicial	400.373	365.426
Equivalência patrimonial sobre resultado	34.522	34.180
Reversão da destinação de dividendo mínimo obrigatório	-	767
Saldo final	434.895	400.373



16. Propriedades para investimento
a) Composição de propriedades para investimento

		Controladora			
				Jun/2020	Dez/2019
Taxa de depreciação média vida útil % a.a.		Custo	Depreciação	Valor líquido	Valor líquido
Itens					
Terrenos	-	11.497	-	11.497	11.497
Prédios e benfeitorias	3%	55.448	(29.584)	25.864	26.834
Instalações	10%	3.855	(3.662)	193	213
		70.800	(33.246)	37.554	38.544

		Consolidado			
				Jun/2020	Dez/2019
Taxa de depreciação média vida útil % a.a.		Custo	Depreciação	Valor Líquido	Valor Líquido
Itens					
Terrenos	-	8.804	-	8.804	8.804
Prédios e benfeitorias	3%	9.399	(4.702)	4.697	4.835
		18.203	(4.702)	13.501	13.639

b) Movimentação do valor residual líquido de propriedades para investimento

		Controladora			
Taxa de depreciação média vida útil % a.a.		Valor residual líquido em Dez/2018	Depreciação	Transferência	Valor líquido em Dez/2019
Itens					
Terrenos	-	20.301	-	*(8.804)	11.497
Prédios e benfeitorias	3%	32.916	(1.936)	*(4.146)	26.834
Instalações	10%	257	(44)	-	213
		53.474	(1.980)	*(12.950)	38.544

		Controladora		
Taxa de depreciação média vida útil % a.a.		Valor residual líquido em Dez/2019	Depreciação	Valor líquido em Jun/2020
Itens				
Terrenos	-	11.497	-	11.497
Prédios e benfeitorias	3%	26.834	(968)	25.866
Instalações	10%	213	(22)	191
		38.544	(990)	37.554

* Montante reclassificado para ativos não circulantes mantidos para venda, vide nota explicativa nº 19.

		Consolidado		
Taxa de depreciação média vida útil % a.a.		Valor residual líquido em Dez/2018	Depreciação	Valor líquido em Dez/2019
Itens				
Terrenos	-	8.804	-	8.804
Prédios e benfeitorias	3%	5.109	(274)	4.835
		13.913	(274)	13.639



Itens	Taxa de depreciação média vida útil % a.a.	Consolidado		
		Valor residual líquido em Dez/2019	Depreciação	Valor líquido em Jun/2020
Terrenos	-	8.804	-	8.804
Prédios e benfeitorias	3%	4.835	(138)	4.697
		<u>13.639</u>	<u>(138)</u>	<u>13.501</u>

A Companhia avalia a valor justo as suas propriedades para investimento conforme avaliadores imobiliários externos independentes, com qualificação profissional adequada e reconhecida, e experiência recente na localidade e na categoria da propriedade que está sendo avaliada. Os avaliadores independentes fornecem o valor justo da carteira das propriedades para investimento a cada data fim de exercício.

17. Imobilizado

a) Composição do ativo imobilizado

Itens	Taxa de depreciação média vida útil % a.a.	Controladora			
		Custo	Depreciação	Jun/2020	Dez/2019
				Valor líquido	Valor líquido
Máquinas e equipamentos	6%	1	(1)	-	-
Móveis e utensílios	10%	240	(174)	66	73
Equipamentos de informática	20%	444	(444)	-	-
		<u>685</u>	<u>(619)</u>	<u>66</u>	<u>73</u>

Itens	Taxa de depreciação média vida útil % a.a.	Consolidado			
		Custo	Depreciação	Jun/2020	Dez/2019
				Valor Líquido	Valor líquido
Terrenos	-	2.968	-	2.968	2.968
Prédios e benfeitorias	3%	99.050	(52.056)	46.994	48.972
Instalações	10%	27.631	(20.199)	7.432	8.156
Máquinas e equipamentos	6%	225.537	(123.407)	102.130	106.943
Móveis e utensílios	10%	7.330	(5.462)	1.868	2.131
Veículos	20%	224	(224)	-	-
Equipamentos de informática	20%	15.488	(12.793)	2.695	3.219
Arrendamento Mercantil	-	395	(382)	13	53
Imobilizações em andamento	-	7.411	-	7.411	5.507
Adiantamentos a fornecedores	-	-	-	-	291
		<u>386.034</u>	<u>(214.523)</u>	<u>171.511</u>	<u>178.240</u>



b) Movimentação do custo e depreciação

Itens	Taxa de depreciação média vida útil % a.a.	Controladora		
		Valor residual líquido em Dez/2018	Depreciação	Valor líquido em Dez/2019
Móveis e utensílios	10%	88	(15)	73
Equipamentos de informática	20%	21	(21)	-
		109	(36)	73

Itens	Taxa de depreciação média vida útil % a.a.	Controladora		
		Valor residual líquido em Dez/2019	Depreciação	Valor líquido em Jun/2020
Móveis e utensílios	10%	73	(7)	66
Equipamentos de informática	20%	-	-	-
		73	(7)	66

Itens	Consolidado					
	Valor residual líquido em Dez/2018	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	Valor líquido em Dez/2019
Terrenos	11.772	-	-	-	*(8.804)	2.968
Prédios e benfeitorias	57.073	-	-	(3.955)	*(4.146)	48.972
Instalações	8.352	-	(215)	(1.403)	1.422	8.156
Máquinas e equipamentos	118.052	-	(3.359)	(11.826)	4.076	106.943
Móveis e utensílios	2.660	-	(1)	(530)	2	2.131
Equipamentos de informática	3.081	-	-	(1.537)	1.675	3.219
Arrendamento mercantil	132	-	-	(79)	-	53
Imobilizações em andamento	6.122	6.724	(297)	-	(7.042)	5.507
Adiantamentos a fornecedores	44	291	(44)	-	-	291
	207.288	7.015	(3.916)	(19.330)	(12.817)	178.240

* Montantes reclassificados para ativos não circulantes mantidos para venda, vide nota explicativa nº 19.

Itens	Consolidado					
	Valor residual líquido em Dez/2019	Adições	Baixas	Depreciação	Transferências	Valor líquido em Jun/2020
Terrenos	2.968	-	-	-	-	2.968
Prédios e benfeitorias	48.972	-	-	(1.977)	(1)	46.994
Instalações	8.156	-	-	(724)	-	7.432
Máquinas e equipamentos	106.943	-	-	(5.130)	317	102.130
Móveis e utensílios	2.131	-	-	(264)	1	1.868
Equipamentos de informática	3.219	-	-	(545)	21	2.695
Arrendamento mercantil	53	-	-	(40)	-	13
Imobilizações em andamento	5.507	2.359	(92)	-	(363)	7.411
Adiantamentos a fornecedores	291	-	(291)	-	-	-
	178.240	2.359	(383)	(8.680)	(25)	171.511

c) Garantia

O valor hipotecado e alienado relacionado a bens em garantia de financiamentos e empréstimos em 30 de junho de 2020 totaliza R\$ 11.512 no consolidado (em 31 de dezembro de 2019 totalizava R\$ 11.972).



18. Intangível

a) Composição do intangível

Itens	Taxa de amortização média vida útil % a.a..	Controladora		
		Jun/2020		Dez/2019
		Custo	Valor líquido	Valor líquido
Marcas e patentes	-	1.280	1.280	1.280
		1.280	1.280	1.280

Itens	Taxa de amortização média vida útil % a.a.	Consolidado			
		Custo	Amortização	Jun/2020	Dez/2019
				Valor Líquido	Valor Líquido
Desenvolvimento de produtos	33%	2.435	(1.514)	921	1.091
Marcas e patentes	-	1.282	-	1.282	1.282
Softwares e licenças	10%	73.581	(42.402)	31.179	34.451
Intangível em andamento	-	6.364	-	6.364	4.789
		83.662	(43.916)	39.746	41.613

b) Movimentação do custo e amortização

A movimentação de custo e amortização de intangível para os saldos consolidados estão apresentados abaixo:

Itens	Consolidado						Valor líquido em Dez/2019
	Valor residual líquido em Dez/2018	Adições	Baixas	Amortização	Capitalização	Transferências	
Desenvolvimento de produtos	1.487	-	-	(412)	-	16	1.091
Marcas e patentes	1.282	-	-	-	-	-	1.282
Software e licenças	33.529	-	(906)	(7.020)	-	8.848	34.451
Intangível em andamento	8.504	5.776	(520)	-	26	(8.997)	4.789
	44.802	5.776	(1.426)	(7.432)	26	(133)	41.613

Itens	Consolidado				Valor líquido em Jun/2020
	Valor residual líquido em Dez/2019	Adições	Amortização	Transferências	
Desenvolvimento de produtos	1.091	-	(170)	-	921
Marcas e patentes	1.282	-	-	-	1.282
Software e licenças	34.451	-	(3.275)	4	31.180
Intangível em andamento	4.789	1.553	-	21	6.363
	41.613	1.553	(3.445)	25	39.746

Os valores relacionados ao “intangível em andamento” correspondem principalmente a investimentos em processos de melhoria e desenvolvimento do sistema integrado de gestão SAP.



19. Ativos não circulantes mantidos para venda

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (AGO/E) realizada em 27 de junho de 2019 foi aprovada a proposta de venda de imóvel (terreno e edificações) da Kepler Weber S.A. registrado no Ofício de Registro de Imóveis de Panambi-RS. Estes ativos compõem o montante de R\$ 12.950 em 30 de junho de 2020. Seguem abaixo a abertura dos referidos saldos:

a) Composição dos ativos mantidos para venda

	<u>Jun/2020</u>
Terrenos	8.804
Prédios e benfeitorias	4.146
	<u>12.950</u>

20. Financiamentos e empréstimos

Itens	Vencimentos	Encargos	Consolidado			
			Circulante	Jun/2020		Dez/2019
				Não circulante	Circulante	
Moeda nacional						
FINEP (projetos de novos produtos)	Outubro 2022	4,00% a.a.	5.996	7.965	7.173	10.951
FINAME (aquisição de máquinas e equipamentos) (*)	Outubro 2024	3,50% a 9,5%a.a.	1.681	3.996	1.892	4.763
Capital de Giro	Março/2020	7,9% a.a.	-	-	15.287	-
Adiantamento Contrato Câmbio	Março/2021	2,8% a.a.	31.986	-	-	-
			<u>39.663</u>	<u>11.961</u>	<u>24.352</u>	<u>15.714</u>

(*) As aquisições de máquinas e equipamentos pela modalidade de empréstimo FINAME, são dados em garantia até a liquidação destes empréstimos.

A Companhia e sua controlada demonstram a seguir a movimentação dos empréstimos e financiamentos:

Itens	Saldo em Dez/2018	Consolidado					Saldo em Dez/2019
		Alterações Caixa			Alterações não caixa		
		Recebidos de atividades de financiamento	(Pagos) de atividades de financiamento	Pagamento de juros	Provisão de juros	Varição cambial	
Financiamentos e empréstimos	65.522	11.000	(35.953)	(4.516)	4.013	-	40.066
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(4.000)	4.000	-	-
	<u>65.522</u>	<u>11.000</u>	<u>(35.953)</u>	<u>(8.516)</u>	<u>8.013</u>	<u>-</u>	<u>40.066</u>

Itens	Saldo em Dez/2019	Consolidado					Saldo em Jun/2020
		Alterações Caixa			Alterações não caixa		
		Recebidos de atividades de financiamento	(Pagos) de atividades de financiamento	Pagamento de juros	Provisão de juros	Varição cambial	
Financiamentos e empréstimos	40.066	29.696	(19.736)	(671)	205	2.064	51.624
	<u>40.066</u>	<u>29.696</u>	<u>(19.736)</u>	<u>(671)</u>	<u>205</u>	<u>2.064</u>	<u>51.624</u>

Os montantes registrados no passivo não circulante em 30 de junho de 2020 apresentam o seguinte cronograma de vencimentos:

Ano de Vencimento	Consolidado
	Jun/2020
2021	3.693
2022	6.295
2023	1.106
2024	867
	<u>11.961</u>



21. Benefícios a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.

A Companhia oferece a seus empregados um plano de previdência na modalidade de contribuição definida. As contribuições da Companhia são efetuadas na paridade de um para um, ou seja, para cada R\$1 (um real) de contribuição do colaborador a Companhia contribui com R\$1 (um real). No plano de contribuição definida, nenhum passivo de longo prazo é reconhecido. Os valores de contribuições reconhecidas na demonstração do resultado do período, no grupo de “despesas administrativas e gerais”, estão apresentados abaixo:

Os valores de contribuições reconhecidas estão apresentados abaixo:

	Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019
Contribuições reconhecidas para benefícios de previdência	80	82

22. Partes relacionadas

	Controladora			
	Kepler Weber Industrial S.A.	Banco do Brasil S.A. (*)	Jun/2020	Dez/2019
Ativo				
Depósitos Bancários	-	2	2	-
Aplicações financeiras	-	828	828	815
Títulos e valores mobiliários	-	3.883	3.883	3.830
Aluguel	1.620	-	1.620	1.113
Royalties	1.710	-	1.710	486
	3.330	4.713	8.043	6.244

	Consolidado		
	Banco do Brasil S.A. (*)	Jun/2020	Dez/2019
Ativo			
Depósitos Bancários	1.241	1.241	2
Aplicações financeiras	1.657	1.657	1.629
Títulos e valores mobiliários	6.896	6.896	33.616
	9.794	9.794	35.247



	Consolidado		
	Banco do Brasil S.A. (*)	Jun/2020	Dez/2019
Passivo			
Empréstimos bancários	32.702	32.702	10.652
	32.702	32.702	10.652

(*) O BB Banco de Investimento S.A. é acionista da Companhia.

Os royalties e aluguéis estão apresentados na rubrica de “Partes relacionadas”. Os honorários a pagar estão apresentados na rubrica de “Outras contas a pagar”.

Em 30 de junho de 2020 a Controlada possui uma aplicação financeira retida que serve em garantia de entrega a cliente mercado externo de R\$ 11.032. Em 31 de dezembro de 2019, a aplicação financeira retida era da Controladora e servia como garantia de um empréstimo na controlada de R\$ 5.759.

O resultado com partes relacionadas está demonstrado nos quadros abaixo:

	Controladora				
	Kepler Weber Industrial S.A.	Banco do Brasil S.A. (*)	Diretores e Conselho de Administração	Jun/2020	Jun/2019
Resultado					
Outras receitas (aluguéis)	2.075	-	-	2.075	2.431
Outras receitas (royalties)	2.182	-	-	2.182	2.431
Receitas aplicações financeiras e Títulos valores mobiliários	-	77	-	77	120
Honorários e benefícios da administração	-	-	(1.422)	(1.422)	(1.772)

	Consolidado			
	Banco do Brasil S.A. (*)	Diretores e Conselho de Administração	Jun/2020	Jun/2019
Resultado				
Receitas sobre aplicações financeiras	29	-	29	39
Receitas sobre títulos e valores imobiliários	310	-	310	408
Honorários da administração	-	(1.422)	(1.422)	(1.846)
Despesas financeiras	(587)	-	(587)	(514)

(*) O BB Banco de Investimento S.A. é acionista da Companhia.

- A Controladora Kepler Weber S.A. possui contrato de locação comercial e aditivo de contrato com vigência até 18 de setembro de 2022 com a sua controlada Kepler Weber Industrial S.A..
- Há um contrato de cessão onerosa para uso das marcas entre a Controladora Kepler Weber S.A. e sua controlada e subsidiária integral Kepler Weber Industrial S.A. com vigência até 1º de abril de 2025.
- As operações realizadas com o acionista BB Banco de Investimento S.A. consideram condições usuais de mercado.

Os contratos de aluguel e pagamento de *royalties* foram realizados em condições específicas entre as partes e poderiam ser diferentes caso realizados com terceiros não relacionados.



23. Remuneração da Administração

Na Assembleia Geral Ordinária e extraordinária (AGO/E) realizada em 16 de abril de 2020 foi fixado o limite de remuneração global anual dos administradores em até R\$ 4.935 que incluem honorários e gratificações, para o período de maio de 2020 a abril de 2021.

	Controladora		Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019
Honorários e gratificações	1.361	1.696	1.361	1.759
Benefícios diretos e indiretos	61	76	61	87
	<u>1.422</u>	<u>1.772</u>	<u>1.422</u>	<u>1.846</u>

Plano de Opções de Compra de Ações

O custo de transações com funcionários liquidado com instrumentos patrimoniais é mensurado com base no valor justo na data em que foram outorgados. O custo de transações liquidadas com títulos patrimoniais é reconhecido, em conjunto com um correspondente aumento no patrimônio líquido, ao longo do período em que a performance e/ ou condição de serviço são cumpridos, com término na data em que o funcionário adquire o direito completo ao prêmio (data de aquisição). A despesa acumulada reconhecida para as transações liquidadas com instrumentos patrimoniais em cada data-base até a data de aquisição reflete a extensão em que o período de aquisição tenha expirado e a melhor estimativa da Companhia do número de títulos patrimoniais que serão adquiridos.

O Plano de Compra de Ações tem por objetivo permitir que as pessoas elegíveis, sujeito a determinadas condições, adquiram ações, com vistas a: (a) estimular a expansão, o êxito e a consecução dos objetivos sociais da Companhia; (b) alinhar os interesses dos acionistas da Companhia aos das pessoas elegíveis; e (c) possibilitar a Companhia atrair e manter a ela(s) vinculados as pessoas elegíveis.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 27 de setembro de 2014 foi aprovada a primeira outorga de opções no âmbito do Plano de Opções. O total de opções objeto da primeira outorga do Plano de Opções é de 87.019 opções.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 03 de julho de 2015 foi aprovada a segunda outorga de opções no âmbito do Plano de Opções. O total de opções objeto da segunda outorga do Plano de Opções é de 150.257 opções.

As ações iniciais adquiridas estarão sujeitas a um período de *lock-up* de três anos a contar da data de outorga, período no qual os beneficiários não poderão alienar ou onerar sob qualquer forma suas ações adquiridas, sob pena de perda do direito do exercício das opções. As opções possuem período de carência de três anos vinculado à permanência do beneficiário na Companhia.

Cada opção dará direito ao beneficiário de adquirir 1 (uma) ação, sujeito aos termos e condições estabelecidas no respectivo contrato de opções.

O Plano de Opção de Compra de Ações permanecerá vigente por prazo indeterminado, podendo ser extinto, a qualquer tempo, por decisão da Assembleia Geral. O término de vigência do Plano não afetará a eficácia das opções ainda em vigor outorgadas com base nele.

A composição dos planos de opções, considerando os prazos de carência para exercício das opções, o valor justo das opções e suas premissas, está demonstrada a seguir:



	1ª Outorga Jul/2014	
	I	II
Lote		
Prazo de carência a partir da outorga	03/07/2017	04/07/2017
Quantidade de ações a partir do terceiro aniversário	68.726	18.293
Preço de exercício - (R\$)	39,35	39,35
Valor justo por opção - (R\$)	21,32	21,61
Volatilidade do preço da ação	33,79%	33,79%
Taxa de juro livre de risco	11,89%	11,89%

	2ª Outorga Jul/2015		
	I	II	III
Lote			
Prazo de carência a partir da outorga	06/07/2018	07/07/2018	08/07/2018
Quantidade de ações	105.815	27.920	16.522
Preço de exercício - (R\$)	27,65	27,65	27,65
Valor justo por opção - (R\$)	13,86	13,97	14,06
Volatilidade do preço da ação	38,70%	38,70%	37,70%
Taxa de juro livre de risco	12,62%	12,62%	12,62%

Para todos os planos de opções, o valor justo é estimado na data da concessão usando o modelo de precificação denominado binomial. A movimentação do plano de opções está demonstrada a seguir:

	1ª Outorga	2ª Outorga
Saldo em 31/12/2019	-	16.522
Saldo em 30/06/2020	-	16.522

24. Impostos a recolher

Circulante

	Controladora		Consolidado	
	Jun/2020	Dez/2019	Jun/2020	Dez/2019
ICMS a pagar	-	-	236	282
PIS/COFINS a pagar	79	86	1.228	1.081
Parcelamento IOF - Lei 11.941/09	844	717	844	717
Imposto de Renda e Contribuição Social	3	3	5.427	273
Outros	3	4	363	306
	929	810	8.098	2.659

Não circulante

	Controladora		Consolidado	
	Jun/2020	Dez/2019	Jun/2020	Dez/2019
Parcelamento IOF - Lei 11.941/09	2.413	2.750	2.413	2.750
	2.413	2.750	2.413	2.750

Em 3 de novembro de 2009 a Companhia e sua controlada aderiram ao programa de redução e parcelamento de tributos conforme a Lei 11.941/09. Em junho de 2011 a Companhia realizou a consolidação destes débitos junto à Receita Federal do Brasil. A Companhia está cumprindo com suas obrigações inerentes ao parcelamento.

25. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

A Companhia e sua controlada são partes envolvidas em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento, e estão discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos



judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração, com base na opinião de seus consultores legais externos.

Em 30 de junho de 2020, a Companhia apresentava os seguintes saldos de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas:

Itens	Controladora	
	Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	
	Jun/2020	Dez/2019
Trabalhistas	82	150
Tributárias e previdenciárias	126	126
	208	276

Movimentação da provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	Controladora			
	Dez/2019	Adição	Reversão	Jun/2020
Trabalhistas	150	1	(69)	82
Tributárias e previdenciárias	126	-	-	126
	276	1	(69)	208

Itens	Consolidado	
	Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	
	Jun/2020	Dez/2019
Trabalhistas	4.496	5.005
Tributárias e previdenciárias	217	217
Cíveis	10.542	6.482
	15.255	11.704

Movimentação da provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	Consolidado				
	Dez/2019	Adição de provisão	Baixa	Reversão de provisão	Jun/2020
Trabalhistas	5.005	543	(909)	(143)	4.496
Tributárias e previdenciárias	217	-	-	-	217
Cíveis	6.482	4.085	(25)	-	10.542
	11.704	4.628	(934)	(143)	15.255

Processos trabalhistas e previdenciários: consistem, principalmente, em reclamações trabalhistas de ex-empregados e estão vinculados a discussões sobre verbas oriundas do contrato de trabalho.

Processos tributários: são processos que envolvem discussões sobre créditos fiscais não homologados, ressarcimentos, base de cálculo para contribuição, impostos e glosa de crédito em pedido de restituição de COFINS e pedido de ressarcimento de IPI.

Passivos contingentes: a Companhia e sua controlada também são partes envolvidas em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros, cujos riscos de perda estão classificados como possíveis pela Administração e seus consultores jurídicos, para os quais não há provisão constituída.

Dentre estes processos destaca-se o Auto de Lançamento emitido pela Secretaria Estadual da Fazenda do Rio Grande do Sul, lavrado em 09 de outubro de 2015, contra a Controlada Kepler Weber Industrial S/A sustentando infração à legislação tributária relativa ao ICMS em determinadas operações do estabelecimento localizado em Panambi, RS. O crédito tributário objeto do Auto de Lançamento é de R\$ 50.819 onde R\$ 20.439 refere-se ao valor principal, R\$ 12.263 à multa, R\$ 18.117 aos juros. Em abril de 2019 foi publicado o acórdão do Recurso Extraordinário ao Pleno do Tribunal Administrativo de Recursos Fiscais, que julgou procedente o Auto de Lançamento e intimou a Companhia ao pagamento do débito. A Companhia e sua controlada ajuizaram Ação Ordinária, que tramita na 6ª Vara da Fazenda Pública de Porto Alegre/RS, visando a garantia/caução dos débitos mediante Seguro Judicial no valor total de R\$ 63.590, o qual garante 130% do valor do débito atualizado na data da contratação do seguro



judicial, cumulada com medida de tutela cautelar antecipatória que restou concedida, permitindo à empresa a expedição de certidão de regularidade fiscal e impedindo a inscrição do débito em qualquer órgão de restrição de crédito, bem como a desconstituição do auto de infração, que aguarda julgamento.

O Estado do Rio Grande do Sul ajuizou Execução Fiscal no valor de R\$ 49.089, a qual tramita na 1ª Vara Judicial de Panambi/RS, visando a cobrança do mesmo débito garantido, na qual a Companhia se manifestou requerendo a suspensão do feito executório até o julgamento da Ação Ordinária. Os advogados classificaram como possível o risco de perda.

Os demais processos, que apresentam risco de perda possível, totalizam os seguintes montantes:

Tipo de processo	Controladora	
	Jun/2020	Dez/2019
Tributárias	17.640	18.068
	17.640	18.068

Tipo de processo	Consolidado	
	Jun/2020	Dez/2019
Trabalhistas	1.896	2.034
Tributárias	73.176	67.398
Cíveis	2.394	5.512
	77.466	74.944

Ativos contingentes: A Controlada da Companhia ajuizou em 14 de março de 2017 Medida Judicial pleiteando a exclusão do valor do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. A sentença de primeira instância foi proferida em 25 de julho de 2017, concedendo o direito para que pudesse excluir de suas operações futuras o ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. Tendo por base esta sentença a Controlada da Companhia passou a não mais oferecer a base de tributação das contribuições ao PIS/COFINS os valores de ICMS apurados a partir de agosto de 2017. Essa exclusão refletiu no não recolhimento do PIS e da COFINS no montante total de R\$ 9.753 até 30 de junho de 2020. Em 13 de setembro de 2017, a União interpôs Recurso de Apelação, o qual restou desprovido. Diante da decisão, a União opôs Embargos de Declaração. Em 21 de março de 2019, foi proferido Acórdão corrigindo o erro material no voto em relação à compensação para constar que a compensação deverá ocorrer entre quaisquer tributos administrados pela Receita Federal. Em 16 de maio de 2019, a União interpôs Recurso Especial e Extraordinário. Em 11 de junho de 2019, foram proferidas decisões que inadmitiu o Recurso Especial da União, bem como negou seguimento ao Recurso Extraordinário. Em 13 de junho de 2019, a União interpôs Agravo de Denegatória de Recurso Especial. Em 12 de agosto de 2019 sobreveio decisão negando provimento ao Agravo de Denegatória de Recurso Especial. Em 15 de agosto de 2019, a União Federal interpôs Agravo Interno, o qual teve provimento negado em 24 de setembro de 2019. Em 10 de outubro de 2019, em face do acórdão que negou provimento ao agravo interno, a União opôs Embargos de Declaração, os quais foram desacolhidos em 07 de novembro de 2019. Em 16 de dezembro de 2019 a União Federal ingressou com Recurso Extraordinário perante o Superior Tribunal de Justiça contra o acórdão que rejeitou os Embargos de Declaração da União Federal. Em 26 de fevereiro de 2020, foi negado seguimento ao Recurso Extraordinário da União. Em 05 de junho de 2020 a decisão transitou em julgado, com decisão favorável a Companhia.

Para os períodos anteriores à data do ajuizamento da medida judicial supra mencionada, e não prescritos, a Controlada apresentou à Receita Federal do Brasil Pedido de Habilitação de Crédito, no valor de R\$ 33.033, para aproveitamento do crédito tributário por meio compensação com outros tributos federais, recebendo deferimento para o pedido de habilitação em 03 de agosto de 2020.



26. Instrumentos financeiros

a) Classificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro a seguir, e de acordo com a avaliação da Administração, não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas:

		Controladora					
		Jun/2020			Dez/2019		
	Nota	VJR(*)	Custo amortizado	Total	VJR(*)	Custo amortizado	Total
Ativos							
Caixa e equivalentes de caixa	9	16.295	-	16.295	6.435	-	6.435
Aplicações financeiras retidas	9	-	-	-	-	5.759	5.759
Títulos e valores mobiliários	10	3.883	-	3.883	9.852	-	9.852
Passivos							
Fornecedores		-	(209)	(209)	-	(45)	(45)
		20.178	(209)	19.969	16.287	5.714	22.001

		Consolidado					
		Jun/2020			Dez/2019		
	Nota	VJR(*)	Custo amortizado	Total	VJR(*)	Custo amortizado	Total
Ativos							
Caixa e equivalentes de caixa	9	125.618	-	125.618	38.443	-	38.443
Aplicações financeiras retidas	9	11.032	-	11.032	5.759	-	5.759
Títulos e valores mobiliários	10	6.896	-	6.896	40.688	-	40.688
Contas a receber de clientes	11	-	38.670	38.670	-	66.074	66.074
Passivos							
Financiamentos e empréstimos	20	-	(51.624)	(51.624)	-	(40.066)	(40.066)
Financiamento de arrendamento	6	(8.128)	-	(8.128)	(2.803)	-	(2.803)
Fornecedores		-	(34.959)	(34.959)	-	(53.652)	(53.652)
		135.418	(47.913)	87.505	82.087	(27.644)	54.443

(*) Valor justo por meio do resultado.

b) Valor justo

Os valores justos dos instrumentos financeiros, apresentados apenas para fins de demonstração, são como segue:

Controladora	Hierarquia	Valor contábil Jun/2020	Valor justo Jun/2020	Valor contábil Dez/2019	Valor justo Dez/2019
Ativos financeiros:					
Caixa e equivalentes de caixa	(2)	16.295	16.295	6.435	6.435
Aplicações financeiras retidas	(2)	-	-	5.759	5.759
Títulos e valores mobiliários	(2)	6.896	6.896	9.852	9.852
		23.191	23.191	22.046	22.046
Passivos financeiros:					
Fornecedores		(209)	(209)	(45)	(45)
		(209)	(209)	(45)	(45)



Consolidado	Hierarquia	Valor contábil Jun/2020	Valor justo Jun/2020	Valor contábil Dez/2019	Valor justo Dez/2019
Ativos financeiros:					
Caixa e equivalentes de caixa	(2)	125.618	125.618	38.443	38.443
Aplicações financeiras retidas	(2)	11.032	11.032	5.759	5.759
Títulos e valores mobiliários	(2)	6.896	6.896	40.688	40.688
Contas a receber clientes		38.670	38.670	66.074	66.074
		182.216	182.216	150.964	150.964
Passivos financeiros:					
Financiamentos e empréstimos	(2)	(51.624)	(50.790)	(40.066)	(40.283)
Financiamentos de Arrendamento	(2)	(8.128)	(8.128)	(2.803)	(2.803)
Fornecedores		(34.959)	(34.959)	(53.652)	(53.652)
		(94.711)	(93.877)	(96.521)	(96.738)

Na avaliação do valor justo dos instrumentos financeiros, foram consideradas as seguintes premissas pela Administração da Companhia e sua controlada:

Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras retidas: as aplicações financeiras em CDBs e instrumentos similares possuem liquidez diária com recompra considerando remuneração prevista na curva de rendimento do instrumento e, dessa forma, seu valor contábil reflete seu valor justo.

Contas a receber e fornecedores: a Companhia e sua controlada avaliou que o valor justo das contas a receber de clientes e partes relacionadas, contas a pagar a fornecedores são equivalentes a seus valores contábeis, principalmente aos vencimentos de curto prazo desses instrumentos.

Títulos e valores mobiliários: o valor justo é baseado nas posições do fundo exclusivo que é marcado a mercado conforme informações da instituição financeira.

Financiamentos e empréstimos: o valor justo se aproxima em sua maioria dos valores registrados nas demonstrações financeiras devido ao fato de que esses instrumentos financeiros estão sujeitos a taxas de juros variáveis (nota explicativa nº 20).

Hierarquia do valor justo

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

Nível 1: preços cotados (sem ajustes) 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.



27. Patrimônio líquido (Controladora)

a) Capital social

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 o capital social é representado por 26.311.971 (vinte e seis milhões, trezentas e onze mil, novecentas e setenta e uma) ações ordinárias, totalizando o valor de R\$ 234.322.

b) Reservas de lucros

O lucro líquido do exercício terá a seguinte destinação:

- 5% (cinco por cento) para constituição de reserva legal, até atingir 20% (vinte por cento) do capital social;
- 25% (vinte e cinco por cento) como dividendo aos acionistas;
- 25% (vinte e cinco por cento) como reserva para investimentos e capital de giro.

A reserva de investimento e capital de giro terá por finalidade assegurar investimentos em bens de ativo permanente e acréscimo do capital de giro, inclusive através de amortizações de dívidas da Companhia, bem como o financiamento de empresas controladas e coligadas. Referida reserva terá como limite máximo o valor do capital social integralizado.

i. *Reserva Legal*

Refere-se a constituição da reserva legal, conforme Lei 6.404/76. O saldo em 30 de junho de 2020 totaliza R\$ 13.907 (31 de dezembro de 2019 R\$ 13.907).

ii. *Reserva para investimentos e capital de giro*

Refere-se a Reserva de Investimento e Capital de Giro, conforme Estatuto da Companhia, em 30 de junho de 2020 totaliza R\$ 74.140 (31 de dezembro de 2019 R\$ 64.209).

Em Assembleia Geral Ordinária e extraordinária (AGO/E) realizada em 16 de abril de 2020 foi deliberado a destinação de R\$ 9.931 de dividendo adicional proposto do exercício de 2019 para a Reserva de investimento e capital de giro.

c) Reserva de incentivo fiscal reflexa

Refere-se à subvenção governamental da controlada Kepler Industrial S.A., a título de incentivo fiscal reconhecido de forma reflexa na Controladora. O saldo em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 totaliza R\$ 57.257 (nota explicativa nº 35).

d) Reserva de capital de incentivos fiscais

Refere-se a incentivos fiscais, doações, subvenção para investimento de anos anteriores à adoção das novas práticas adotadas no Brasil e dos IFRS.

e) Reserva de bônus de subscrição das debêntures

Refere-se ao direito conferido ao subscritor de cada debênture de um bônus de subscrição 2007 ("Bônus 2007") com direito de subscrever uma quantia fixa de ações ordinárias, mediante dação em pagamento de uma debênture para cada bônus Os Bônus 2007 são



válidos até 15 de outubro de 2020. Em 30 de junho de 2020 permanecem em circulação 772 Bônus 2007.

f) Bônus de subscrição 2014

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 18 de agosto de 2014 foi aprovada a emissão privada de até 180.000 (cento e oitenta mil) novos bônus de subscrição (“Bônus 2014”), com série única, ao valor nominal unitário de R\$ 613,00 (seiscentos e treze reais), podendo o subscritor pagar a totalidade do preço de subscrição dos bônus por meio de dação em pagamento ou mediante a entrega dos Bônus 2007 de que for titular, obedecendo a relação de um por um. Cada Bônus 2014 conferirá a seu titular o direito de subscrever 23 (vinte e três) ações ordinárias de emissão da Companhia, mediante o pagamento do preço de exercício de R\$38,66 (trinta e oito reais e sessenta e seis centavos) por ação, totalizando até 4.140.000 (quatro milhões, cento e quarenta mil) ações ordinárias.

Os Bônus 2014 são válidos desde sua data de emissão até 15 de setembro de 2021, podendo ser exercidos a qualquer tempo, a partir da data da homologação, até a data do vencimento dos bônus, a exclusivo critério de seu titular.

g) Reservas de reavaliação

Referem-se a saldos de reavaliações realizadas em 1984 e 1991. O saldo residual desta reserva refere-se notadamente a terrenos, sendo que os demais são realizados mensalmente.

h) Ajustes de avaliação patrimonial

Refere-se a ajustes por adoção do custo atribuído do ativo imobilizado na data de transição, movimentados pela realização do ajuste principalmente por depreciação dos itens não mensurados em 1º de janeiro de 2009.

28. Receita operacional

Abaixo apresentamos a conciliação entre as receitas brutas para fins fiscais e as receitas apresentadas na demonstração de resultado do exercício:

	Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019
Receita bruta fiscal	260.564	297.439
Impostos sobre vendas	(37.808)	(41.399)
Devoluções e abatimentos	(1.282)	(1.457)
	221.474	254.583

	Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019
Venda de produtos	200.097	223.379
Prestações de serviços	21.377	31.204
	221.474	254.583



Na tabela seguinte, apresenta-se a composição da receita de contratos com clientes conciliada com os segmentos reportáveis da Companhia e sua controlada (nota explicativa 8):

	Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019
Armazenagem	136.337	184.138
Granéis	17.606	13.457
Peças e serviços	39.101	28.510
Exportação	28.430	28.478
	221.474	254.583

29. Outras receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019
Aluguel de propriedades para investimento	2.181	2.527	106	96
Royalties	2.182	2.431	-	-
Subvenções governamentais (nota explicativa nº 35)	-	-	6.592	6.643
Recuperação de despesas (Exclusão ICMS base cálculo PIS/COFINS)	-	-	22.651	-
Recuperação de despesas diversas	41	22	836	552
Outras	-	-	137	67
	4.404	4.980	30.322	7.358

30. Outras despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019
Provisão para obsolescência e perdas de estoque	-	-	(169)	(147)
Contingências cíveis, trabalhistas e previdenciárias	68	119	(3.551)	10.017
Condenações diversas	-	(1)	(3.247)	(13.267)
Perda na venda/baixa obsolescência do ativo imobilizado	-	-	-	(2.808)
Perdas no recebimento de crédito de clientes	-	-	676	(185)
Pis/Cofins sobre outras receitas	(405)	(550)	(404)	(551)
Multas contratuais	-	-	-	(1.243)
PLR/Prêmio Vendedores	(963)	-	(4.005)	-
Outras	(3)	(3)	(1.241)	(3.250)
	(1.303)	(435)	(11.941)	(11.434)



31. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019
Depreciação e amortização	*(1.084)	*(1.100)	*(14.400)	*(15.983)
Despesas com pessoal	(1.671)	(2.027)	(41.594)	(42.927)
Matéria-prima / produtos adquiridos	-	-	(91.619)	(107.810)
Despesas com benefícios empregados	(65)	(111)	(4.545)	(4.642)
Comissões sobre vendas	-	-	(8.772)	(7.183)
Garantias	-	-	(1.762)	(3.370)
Frete sobre vendas	-	-	(8.352)	(9.665)
Serviços de montagem	-	-	(17.677)	(24.226)
Serviços de terceiros	(566)	(503)	(7.746)	(6.911)
Comerciais e viagens	(53)	(144)	(1.963)	(2.769)
Locação	(40)	(8)	(278)	(530)
Ociosidade fabril	-	-	(3.575)	-
Manutenção de máquinas e equipamentos	-	-	(3.323)	(3.019)
Encargos e outros	(278)	(437)	(7.769)	(10.459)
	(3.757)	(4.330)	(213.375)	(239.494)
Despesas de vendas	-	-	(19.434)	(16.760)
Despesas administrativas e gerais	(3.757)	(4.330)	(22.531)	(23.099)
Custo dos produtos e dos serviços vendidos	-	-	(171.410)	(199.635)
	(3.757)	(4.330)	(213.375)	(239.494)

(*) A composição dos valores constantes nesta rubrica, referem-se as movimentações da depreciação/amortização dos grupos de arrendamento mercantil, propriedade para investimento, imobilizado e intangível.

32. Custo do produto vendido

	Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019
Custo dos produtos vendidos	(167.835)	(199.635)
Custos não alocados	(3.575)	-
	(171.410)	(199.635)

Os custos não alocados são representados por valores não usuais ou custos indiretos de produção eventualmente não alocados aos produtos, principalmente relacionados ao baixo volume de produção e embarque. A alta dos custos não alocados se deve em decorrência as férias coletivas, ocasionadas em virtude do COVID19, os valores relacionados a este evento foram reconhecidos diretamente no resultado no período em que ocorrem em conta destacada nos custos dos produtos vendidos.

33. Resultado financeiro

a) As movimentações das receitas financeiras estão apresentadas abaixo:

Receitas financeiras	Controladora		Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019
Varição cambial/monetária ativa	-	-	14.493	2.711
Varição monetária ativa exclusão ICMS base cálculo PISCOFINS	-	-	10.382	-
Receitas com aplicações financeiras	182	615	976	1.444
Outras receitas financeiras	4	-	219	207
	186	615	26.070	4.362



b) As movimentações das despesas financeiras estão apresentadas abaixo:

Despesas financeiras	Controladora		Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019	Jun/2020	Jun/2019
Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos	(1)	(14)	(2.786)	(2.892)
Juros de mora e IOF contratuais	(4)	(9)	(373)	(320)
Variação cambial/monetária passiva	(29)	(62)	(12.515)	(2.152)
Despesas com fiança bancária	-	-	(307)	(302)
Pis/Cofins sobre outras receitas	(11)	(29)	(536)	(113)
IR retido sobre operações exterior	-	(4)	(186)	(186)
Outras despesas financeiras	(42)	(32)	(109)	(103)
	(87)	(150)	(16.812)	(6.068)

34. Resultado por ação

	Controladora e Consolidado	
	Jun/2020	Jun/2019
Básico:		
Resultado líquido	23.947	564
Média ponderada de ações ordinárias	26.311.971	26.311.971
Resultado por ação ordinária básico - R\$	0,9101	0,0214
Diluído:		
Resultado líquido	23.947	564
Resultado líquido ajustado pelo efeito da diluição	23.947	564
Média ponderada de ações ordinárias	26.311.971	26.311.971
Média ponderada de ações ordinárias ajustada pelo efeito da diluição	26.311.971	26.311.971
Resultado por ação diluído - total - R\$	0,9101	0,0214

35. Subvenções governamentais

Subvenções governamentais que visam compensar a Companhia por despesas incorridas são reconhecidas no resultado como outras receitas em uma base sistemática nos mesmos períodos nos quais as despesas foram reconhecidas.

A controlada Kepler Weber Industrial S.A., quando da instalação de sua fábrica no Estado do Mato Grosso do Sul, obteve benefício fiscal de redução de 90% do saldo devedor de ICMS apurado mensalmente. O termo de acordo assinado originalmente no ano de 2002 foi posteriormente aditivado, prorrogando o benefício até o exercício de 2032. A Companhia teve as seguintes contrapartidas:

- A realização de investimentos até 31 de dezembro de 2028;
- A manutenção e geração de empregos até 31 de dezembro de 2032; e
- Manter faturamento mínimo anual (fábrica no Estado do Mato Grosso do Sul), até 2032.

O benefício reconhecido no período findo em 30 de junho de 2020 foi de R\$ 6.592 (no período findo em 30 de junho de 2019 foi de R\$ 6.643) e está reconhecido no resultado do período como "outras receitas operacionais", sendo posteriormente destinado para a conta de reserva de incentivos fiscais no patrimônio líquido da Controlada. Em 30 de junho de 2020 a controlada possui a obrigação legal de reconstituir a reserva de incentivo fiscal relacionada a períodos anteriores no montante de R\$ 38.457.



36. Cobertura de seguros

A Companhia e sua controlada adotam a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

O seguro de riscos empresariais é contratado sob a modalidade de maior probabilidade de riscos, com base em análise de riscos realizados por empresa especializada. A Companhia mantém, ainda, seguros de riscos de transporte nas operações de importações e exportação, riscos diversos e de engenharia cujos valores segurados são contratados a cada operação.

Consolidado	Vigência	Valor
Responsabilidade civil e danos materiais terceiros – veículos	Mai/21	1.450
Responsabilidade civil de diretores e administradores	Set/20	20.000
Responsabilidade civil e danos materiais terceiros – Industriais	Set/20	5.000
		26.450
 Riscos empresariais (estoques, prédios e riscos de crédito)		
	Jun/21	540
	Jul/20	240
	Set/20	784.452
	Out/20	2.884
	Mar/21	35.000
	Jun/21	540
	Ago/21	3.700
	Out/23	2.700
		830.056
		856.506

A seguir abertura das modalidades pertinentes aos seguros:

Consolidado	Valor
Garantias relacionadas a clientes	10.604
Transporte Nacional	2.500
Transporte Exportação	5.476
Transporte Importação	5.476
Risco Engenharia (relacionadas a obras com montagem de responsabilidade da Companhia).	35.000
Patrimonial (Lucros Cessantes - Despesas fixas decorrentes de vendaval e incêndio)	771.000
Responsabilidade civil de diretores e administradores	20.000
Responsabilidade Civil Geral (Estabelecimentos; Empregador; Riscos Contingentes de Veículos; Danos Morais)	5.000
Veículos	1.450
	856.506



37. Covid-19

Em atendimento ao Ofício Circular SNC/SEP 02/2020, divulgado em 10 de março de 2020, a Companhia e sua controlada vem esclarecer ao mercado que está acompanhado atentamente os possíveis impactos do COVID19 que possam lhe afetar, bem como, o impacto a seus stakeholders.

Informamos que, até a presente data, não identificamos mudanças significativas na estrutura de negócios, de igual modo, os impactos do COVID19 conhecidos até o presente momento, não tendenciam a danos econômicos significativos no referido exercício.

Cabe destacar que, o principal insumo utilizado pela Companhia na fabricação de seus equipamentos é o aço, para o qual a Companhia não possui dependência exclusiva de importação. Para os itens classificados como críticos, nossos procedimentos determinam um estoque alvo em torno de três meses para atendimento de suas fabricas.

Em relação ao faturamento nacional, que representa grande parte da receita da Companhia, não temos observado alteração significativa no comportamento de nossos clientes. No que diz respeito às exportações estamos trabalhando dentro do plano de negócio da Companhia para o exercício corrente.

Nas questões relacionadas aos colaboradores da Companhia, estamos adotando diversas medidas preventivas para reduzir ao máximo a exposição ao contágio. À Companhia suspendeu quase que na totalidade as viagens, entrada de terceiros às fábricas, reuniões presenciais e está atuando fortemente na divulgação de hábitos preventivos de higiene e de cuidados com a saúde junto a todos os seus colaboradores e seus familiares, além de contar no momento com a maioria dos trabalhos de back-office na modalidade home-office.

A Companhia criou um comitê dedicado ao COVID19 que avalia todos as possíveis ações para mitigar a exposição e o contágio, da mesma forma, foi criado um plano de contingência e matriz de riscos do COVID19, bem como, nossos executivos estão trabalhando na revisão do plano de negócios visando seguir o planejamento do ano corrente. Todas as análises da Companhia estão fundamentadas em evidências e monitoramentos de risco e da evolução da disseminação do COVID19 pelo mundo, contudo condições futuras diferentes podem levar a Companhia a rever sua posição.



Conselho de administração

Presidente do Conselho de Administração

Marcelo Guimarães Lopo Lima

Vice-Presidente do Conselho de Administração

Julio Cesar de Toledo Piza Neto

Membros

Bruno Bianco Leal

Camilo Buzzi

Maria Gustavo Heller Britto

Milre Felix Neto

Rafael Maisonnave

Conselho fiscal

Presidente do Conselho Fiscal

Marcio Ferraro

Membros

Guilherme Garcia de Avila

Manoel Eduardo Lima Lopes

Diretoria

Diretor Presidente

Piero Abbondi

Diretor Administrativo e Financeiro

André Luís Paz Acosta

Gerência

Gerente de Controladoria

Edirlei Lohrentz da Silva

Contadora

Contadora

Cristiane Beatriz Back Bender

CRC-RS-072285/O-2

