

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

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

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

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

DFs Consolidadas

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

Balanço Patrimonial Passivo	13
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	15
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	16
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17
--------------------------------------------------	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	18
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	19
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	20
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	21
-----------------------------------------------------	----

Notas Explicativas	47
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	85
----------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	86
-------------------------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	87
--------------------------------------------------------------------	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	116.516
Preferenciais	229.260
Total	345.776
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	15.757
Total	15.757

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	4.558.454	4.320.084
1.01	Ativo Circulante	2.420.027	2.312.172
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.059.624	883.874
1.01.02	Aplicações Financeiras	555.679	773.058
1.01.03	Contas a Receber	331.234	168.397
1.01.03.01	Clientes	331.234	168.397
1.01.04	Estoques	343.747	332.243
1.01.04.01	Matérias-Primas	99.789	82.212
1.01.04.02	Produtos em Elaboração	111.927	94.770
1.01.04.03	Produtos Prontos	59.703	88.135
1.01.04.04	Material para Revenda e Manutenção	72.422	66.503
1.01.04.05	Adiantamentos a Fornecedores	323	1.154
1.01.04.06	Importações em Andamento	9.522	7.258
1.01.04.07	Provisão para Perdas com Estoques	-9.939	-7.789
1.01.06	Tributos a Recuperar	92.830	117.057
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	92.830	117.057
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.405	3.372
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	34.508	34.171
1.01.08.03	Outros	34.508	34.171
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	2.246	1.382
1.01.08.03.02	Outros Ativos Circulantes	14.875	8.040
1.01.08.03.03	Randonprev Avaliação Atuarial	1.999	2.566
1.01.08.03.05	Juros sobre Capital Próprio e Dividendos	15.388	22.183
1.02	Ativo Não Circulante	2.138.427	2.007.912
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	352.458	382.079
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	61.119	90.127
1.02.01.07	Tributos Diferidos	84.005	92.000
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	84.005	92.000
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	119.280	102.957
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	119.280	102.957
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	88.054	96.995
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	17.828	18.257
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	65.102	66.906
1.02.01.10.05	Outros Ativos Não Circulantes	289	319
1.02.01.10.09	Cotas de Consórcio	588	6.060
1.02.01.10.10	Randonprev Avaliação Atuarial	4.247	5.453
1.02.02	Investimentos	955.772	804.880
1.02.02.01	Participações Societárias	955.772	783.745
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	954.500	782.473
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	1.272	1.272
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	0	21.135
1.02.03	Imobilizado	818.501	805.168
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	795.212	779.987
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	23.289	25.181
1.02.04	Intangível	11.696	15.785

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	4.558.454	4.320.084
2.01	Passivo Circulante	1.007.982	818.930
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	48.335	29.808
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	48.335	29.808
2.01.02	Fornecedores	297.572	225.541
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	283.613	216.943
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	13.959	8.598
2.01.03	Obrigações Fiscais	8.797	24.500
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	14.032	23.244
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	6.355	0
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	7.677	23.244
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	-5.446	1.118
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	211	138
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	542.140	359.248
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	542.140	359.248
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	458.226	302.516
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	83.914	56.732
2.01.05	Outras Obrigações	90.424	160.746
2.01.05.02	Outros	90.424	160.746
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	58	71
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	49.157	61.269
2.01.05.02.05	Participação de Empregados e Administradores	11.846	22.622
2.01.05.02.06	Juros sobre Capital Próprio a Pagar	100	51.302
2.01.05.02.08	Outras Contas	13.139	12.018
2.01.05.02.09	Clientes por Mercadoria a Entregar	9.419	8.010
2.01.05.02.11	Arrendamentos	6.705	5.454
2.01.06	Provisões	20.714	19.087
2.01.06.02	Outras Provisões	20.714	19.087
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	12.124	11.472
2.01.06.02.04	Provisão para Comissões	8.590	7.615
2.02	Passivo Não Circulante	1.807.111	1.808.610
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.763.498	1.769.909
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.763.498	1.769.909
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.650.256	1.655.903
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	113.242	114.006
2.02.02	Outras Obrigações	18.398	21.827
2.02.02.02	Outros	18.398	21.827
2.02.02.02.04	Outras Contas	1.200	1.801
2.02.02.02.07	Arrendamentos	17.198	20.026
2.02.04	Provisões	23.363	15.022
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	22.558	15.022
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	5.964	0
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	15.888	13.838
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	706	1.184
2.02.04.02	Outras Provisões	805	0
2.02.04.02.04	Provisão para Perda de Investimentos	805	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	1.852	1.852
2.02.06.03	Subvenções de Investimento a Apropriar	1.852	1.852
2.02.06.03.01	Reserva da Incentivo Fiscal	1.852	1.852
2.03	Patrimônio Líquido	1.743.361	1.692.544
2.03.01	Capital Social Realizado	1.293.170	1.293.170
2.03.02	Reservas de Capital	-197.527	-197.522
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	-7.171	-7.171
2.03.02.07	Aquisições Investimentos em Controladas	-190.356	-190.351
2.03.04	Reservas de Lucros	434.479	555.793
2.03.04.01	Reserva Legal	128.018	128.018
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	12.285	12.963
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-146.231	-22.071
2.03.04.10	Outras Reservas de Lucro	440.407	436.883
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	142.082	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	71.157	41.103
2.03.08.01	Ajuste Valor Atribuído ao Ativo Imobilizado	5.129	5.163
2.03.08.02	Equivalência Patrimonial s/Resultado Abrangente	79.397	80.795
2.03.08.03	Outros Resultados Abrangentes	-13.369	-44.855

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	770.893	1.837.206	779.912	2.068.251
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-622.219	-1.547.885	-640.677	-1.684.022
3.03	Resultado Bruto	148.674	289.321	139.235	384.229
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-7.190	-59.043	-35.852	-98.797
3.04.01	Despesas com Vendas	-32.597	-87.554	-36.469	-105.373
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-28.606	-87.401	-27.369	-80.128
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	10.289	71.599	5.210	13.659
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-10.286	-51.877	-8.393	-25.028
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	54.010	96.190	31.169	98.073
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	141.484	230.278	103.383	285.432
3.06	Resultado Financeiro	-11.059	-31.239	-17.099	-56.282
3.06.01	Receitas Financeiras	32.548	125.357	43.808	114.919
3.06.02	Despesas Financeiras	-43.607	-156.596	-60.907	-171.201
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	130.425	199.039	86.284	229.150
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-14.409	-24.759	-7.744	-34.407
3.08.01	Corrente	-12.278	-16.764	-5.006	-23.774
3.08.02	Diferido	-2.131	-7.995	-2.738	-10.633
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	116.016	174.280	78.540	194.743
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	116.016	174.280	78.540	194.743
3.99.01.01	ON	0,3556	0,5281	0,2295	0,5689
3.99.01.02	PN	0,3556	0,5281	0,2295	0,5689
3.99.02.01	ON	0,3556	0,5281	0,2295	0,5689
3.99.02.02	PN	0,3556	0,5281	0,2295	0,5689

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	116.016	174.280	78.540	194.743
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.178	31.486	-4.062	15.124
4.02.01	Ajustes Acumulados de Conversão	4.649	39.354	-10.963	-11.127
4.02.02	Hedge Accounting	-2.471	-7.868	6.901	26.251
4.03	Resultado Abrangente do Período	118.194	205.766	74.478	209.867

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	460.787	48.651
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	240.644	299.766
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	174.280	194.743
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	44.810	40.272
6.01.01.03	Provisão para Litígio	7.536	126
6.01.01.04	Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	-1.001	-2.891
6.01.01.05	Provisão para Estoque Obsoleto	2.150	586
6.01.01.06	Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferido	24.759	34.407
6.01.01.07	Outras Provisões	-9.140	3.758
6.01.01.08	Custo Residual de Ativos Permanentes Baixados e Vendidos	22.024	1.090
6.01.01.09	Baixa de Investimentos	0	52
6.01.01.10	Variação sobre Empréstimos e Arrendamentos	129.970	122.763
6.01.01.11	Variações em Derivativos	-864	-1.452
6.01.01.13	Redução Perda Valor Recuperável	0	-100
6.01.01.15	Equivalência Patrimonial	-96.190	-98.125
6.01.01.16	Amortização de Arrendamentos	0	4.537
6.01.01.17	Receita de processos judiciais ativos	-48.610	0
6.01.01.18	Reversão provisão para perda valor recuperável	-9.080	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	220.143	-251.115
6.01.02.01	Contas a Receber	79.799	35.690
6.01.02.02	Contas a Receber de Clientes	-161.869	-61.770
6.01.02.03	Estoques	-13.654	-65.280
6.01.02.04	Fornecedores	72.031	27.162
6.01.02.05	Contas a Pagar	41	60.829
6.01.02.06	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-2.592	-12.902
6.01.02.07	Aplicações Financeiras	246.387	-234.844
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-127.544	4.254
6.02.01	Aquisição Ativo Imobilizado	-53.878	-76.503
6.02.02	Adições de Ativo Intangível	-10.146	-1.921
6.02.04	Integralização de Capital em Controlada	-61.500	-9.439
6.02.05	Recebimento de Lucros e Dividendos de Controladas	26.358	92.117
6.02.07	Empréstimos Concedidos a Controladas	-16.323	0
6.02.08	Alienação Propriedade para Investimentos	-12.055	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-157.493	-288.285
6.03.01	Pagamento de Dividendos	-13	-30.096
6.03.02	Juros sobre Capital Próprio	-78.254	-30.843
6.03.03	Empréstimos Tomados	218.083	444.367
6.03.04	Pagamento de Empréstimos	-97.404	-572.190
6.03.05	Juros Pagos por Empréstimos	-69.824	-94.214
6.03.06	Pagamento de Arrendamentos	-5.921	-5.309
6.03.07	Aquisição de ações em tesouraria	-124.160	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	175.750	-235.380
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	883.874	922.716
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.059.624	687.336

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.293.170	-197.522	555.793	0	41.103	1.692.544
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.293.170	-197.522	555.793	0	41.103	1.692.544
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-5	-124.160	-30.784	0	-154.949
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	0	-124.160	0	0	-124.160
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-30.784	0	-30.784
5.04.08	Ganho/Perda participação societária em controlada	0	-5	0	0	0	-5
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	175.712	30.054	205.766
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	174.280	0	174.280
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	1.432	30.054	31.486
5.05.02.06	Ajuste Acumulado de Conversão	0	0	0	0	39.354	39.354
5.05.02.08	Realização da Depreciação do Valor Atribuído	0	0	0	627	-627	0
5.05.02.09	Realização da Depreciação do Valor Atribuído Controladas	0	0	0	771	-771	0
5.05.02.10	Realização de Reserva de Reavaliação Líquida de Impostos	0	0	0	34	-34	0
5.05.02.11	Hedge Accounting	0	0	0	0	-7.868	-7.868
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	2.846	-2.846	0	0
5.06.06	Reserva de Incentivos Fiscais	0	0	2.846	-2.846	0	0
5.07	Saldos Finais	1.293.170	-197.527	434.479	142.082	71.157	1.743.361

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.293.170	-197.522	405.868	0	25.796	1.527.312
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.293.170	-197.522	405.868	0	25.796	1.527.312
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-7.042	-34.860	0	-41.902
5.04.06	Dividendos	0	0	-7.042	0	0	-7.042
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-34.860	0	-34.860
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	196.338	13.529	209.867
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	194.743	0	194.743
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	1.595	13.529	15.124
5.05.02.06	Ajuste Acumulado de Conversão	0	0	0	0	-11.127	-11.127
5.05.02.07	Realização de Depreciação do Valor Atribuído	0	0	0	837	-837	0
5.05.02.08	Realização da Depreciação do Valor Atribuído das Controladas	0	0	0	725	-725	0
5.05.02.09	Realização de Reserva de Reavaliação Líquida de Impostos	0	0	0	33	-33	0
5.05.02.10	Hedge Accounting	0	0	0	0	26.251	26.251
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	255	-255	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	255	-255	0	0
5.07	Saldos Finais	1.293.170	-197.522	399.081	161.223	39.325	1.695.277

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	2.325.318	2.563.819
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.273.125	2.541.302
7.01.02	Outras Receitas	36.603	3.378
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	14.589	16.248
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	1.001	2.891
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.876.383	-2.044.976
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.609.040	-1.350.506
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-267.343	-694.470
7.03	Valor Adicionado Bruto	448.935	518.843
7.04	Retenções	-44.810	-44.809
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-44.810	-44.809
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	404.125	474.034
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	230.973	222.812
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	96.190	98.073
7.06.02	Receitas Financeiras	125.357	114.919
7.06.03	Outros	9.426	9.820
7.06.03.01	Aluguéis e Royalites	9.426	9.820
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	635.098	696.846
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	635.098	696.846
7.08.01	Pessoal	190.393	206.602
7.08.01.01	Remuneração Direta	125.378	136.834
7.08.01.02	Benefícios	22.842	23.434
7.08.01.03	F.G.T.S.	16.606	18.817
7.08.01.04	Outros	25.567	27.517
7.08.01.04.01	Honorários de Diretoria	7.211	6.979
7.08.01.04.03	Participação dos empregados e diretoria nos Lucros	16.616	18.749
7.08.01.04.04	Plano de Aposentadoria e Pensão	1.740	1.789
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	104.532	117.531
7.08.02.01	Federais	83.116	99.194
7.08.02.02	Estaduais	20.060	17.033
7.08.02.03	Municipais	1.356	1.304
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	165.893	177.970
7.08.03.01	Juros	156.596	171.201
7.08.03.02	Aluguéis	9.297	6.769
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	174.280	194.743
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	30.784	34.860
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	143.496	159.883

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	7.922.554	6.328.114
1.01	Ativo Circulante	4.724.943	3.758.056
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.652.386	1.177.202
1.01.02	Aplicações Financeiras	624.299	808.942
1.01.03	Contas a Receber	1.156.310	689.875
1.01.03.01	Clientes	1.156.310	689.875
1.01.04	Estoques	1.000.892	833.729
1.01.04.01	Matérias-Primas	302.764	268.779
1.01.04.02	Produtos em Elaboração	183.364	160.376
1.01.04.03	Produtos Prontos	246.514	224.008
1.01.04.04	Material de Revenda e Manutenção	181.901	146.914
1.01.04.05	Adiantamento a Fornecedores	14.462	13.269
1.01.04.06	Importação em Andamento	102.095	39.471
1.01.04.07	Provisão para Perda com Estoques	-34.891	-25.316
1.01.04.08	Ajuste de Correção Monetária	4.683	6.228
1.01.06	Tributos a Recuperar	208.754	184.978
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	208.754	184.978
1.01.07	Despesas Antecipadas	8.767	8.301
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	73.535	55.029
1.01.08.03	Outros	73.535	55.029
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	13.818	1.382
1.01.08.03.02	Outros Ativos Circulantes	40.636	36.118
1.01.08.03.03	Direitos por Recurso de Consórcio	15.618	13.074
1.01.08.03.05	Randonprev Avaliação Autorial	3.463	4.455
1.02	Ativo Não Circulante	3.197.611	2.570.058
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	751.346	621.480
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	68.022	11.276
1.02.01.04	Contas a Receber	258.742	184.656
1.02.01.04.01	Clientes	258.742	184.656
1.02.01.07	Tributos Diferidos	159.620	169.354
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	159.620	169.354
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	264.962	256.194
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	49.998	44.673
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	108.629	99.814
1.02.01.10.06	Outros Ativos Não circulantes	22.882	21.613
1.02.01.10.08	Direitos por Recursos de Consórcios	59.035	56.960
1.02.01.10.09	Cotas de Consórcio	15.858	22.439
1.02.01.10.10	Randonprev Avaliação Autorial	8.560	10.695
1.02.02	Investimentos	28.580	49.714
1.02.02.01	Participações Societárias	1.282	1.281
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	1.282	1.281
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	27.298	48.433
1.02.03	Imobilizado	1.864.086	1.709.197
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.684.458	1.575.860
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	179.628	133.337

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1.02.04	Intangível	553.599	189.667

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	7.922.554	6.328.114
2.01	Passivo Circulante	2.230.684	1.507.680
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	121.490	78.876
2.01.01.01	Obrigações Sociais	121.490	78.876
2.01.02	Fornecedores	613.566	366.673
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	518.852	340.988
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	94.714	25.685
2.01.03	Obrigações Fiscais	108.431	79.131
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	95.553	70.121
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	26.073	8.672
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Federais	69.480	61.449
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	11.820	7.968
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	1.058	1.042
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	905.849	571.756
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	905.849	571.756
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	716.955	398.950
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	188.894	172.806
2.01.05	Outras Obrigações	446.162	377.945
2.01.05.02	Outros	446.162	377.945
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	10.559	3.524
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	76.936	80.188
2.01.05.02.05	Participação de Empregados e Administradores	33.886	44.565
2.01.05.02.06	Juros s/ Capital Social a Pagar	2.528	62.182
2.01.05.02.08	Outras Contas	86.759	36.789
2.01.05.02.09	Clientes por Mercadoria a Entregar	15.213	11.006
2.01.05.02.11	Arrendamentos	28.995	17.860
2.01.05.02.12	Captação de Recursos de Terceiros	127.488	121.831
2.01.05.02.13	Contas a pagar por combinação de negócios	62.904	0
2.01.05.02.14	Instrumentos Financeiros Derivativos	894	0
2.01.06	Provisões	35.186	33.299
2.01.06.02	Outras Provisões	35.186	33.299
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	16.301	15.950
2.01.06.02.04	Provisão para Comissões	18.885	17.349
2.02	Passivo Não Circulante	3.395.772	2.644.472
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.801.435	2.294.903
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2.801.435	2.294.903
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	2.502.631	2.018.188
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	298.804	276.715
2.02.02	Outras Obrigações	456.457	222.056
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	8.264	0
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	8.264	0
2.02.02.02	Outros	448.193	222.056
2.02.02.02.04	Outras Contas	11.350	8.109
2.02.02.02.05	Obrigações por Recursos de Consorciados	74.514	69.968
2.02.02.02.06	Contas a Pagar por Combinação de Negócios	174.039	28.647
2.02.02.02.07	Arrendamentos	150.573	115.332

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2.02.02.02.08	Captação de recursos de terceiros	37.717	0
2.02.03	Tributos Diferidos	77.415	81.686
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	77.415	81.686
2.02.04	Provisões	56.062	41.424
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	56.062	41.424
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	7.898	1.025
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	41.217	32.182
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	6.947	8.217
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	4.403	4.403
2.02.06.03	Subvenções de Investimento a Apropriar	4.403	4.403
2.02.06.03.01	Reserva de Incentivo Fiscal	4.403	4.403
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	2.296.098	2.175.962
2.03.01	Capital Social Realizado	1.293.170	1.293.170
2.03.02	Reservas de Capital	-197.527	-197.522
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	-7.171	-7.171
2.03.02.07	Aquisições Investimentos em Controladas	-190.356	-190.351
2.03.04	Reservas de Lucros	434.479	555.793
2.03.04.01	Reserva Legal	128.018	128.018
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	12.285	12.963
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-146.231	-22.071
2.03.04.10	Outras Reservas de Lucro	440.407	436.883
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	142.082	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	71.157	41.103
2.03.08.01	Ajuste Valor Atribuído ao Ativo Imobilizado	5.129	5.163
2.03.08.02	Equivalência Patrimonial s/ Resultados Abrangentes Controladas	79.397	80.795
2.03.08.03	Outros Resultados Abrangentes	-13.369	-44.855
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	552.737	483.418

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.515.500	3.616.225	1.371.329	3.807.041
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.095.876	-2.743.632	-1.032.724	-2.852.350
3.03	Resultado Bruto	419.624	872.593	338.605	954.691
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-197.590	-477.306	-184.628	-536.908
3.04.01	Despesas com Vendas	-108.168	-283.794	-104.630	-310.398
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-81.885	-231.485	-68.846	-200.646
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	18.962	144.491	10.677	29.957
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-26.499	-106.518	-21.829	-55.821
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	222.034	395.287	153.977	417.783
3.06	Resultado Financeiro	-16.241	-49.714	-35.082	-77.417
3.06.01	Receitas Financeiras	86.081	336.184	104.127	264.489
3.06.01.01	Receitas Financeiras	81.003	328.186	98.431	240.423
3.06.01.02	Ajuste Correção Monetária	5.078	7.998	5.696	24.066
3.06.02	Despesas Financeiras	-102.322	-385.898	-139.209	-341.906
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	205.793	345.573	118.895	340.366
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-59.205	-123.567	-24.617	-97.066
3.08.01	Corrente	-56.311	-109.485	-21.318	-80.836
3.08.02	Diferido	-2.894	-14.082	-3.299	-16.230
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	146.588	222.006	94.278	243.300
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	146.588	222.006	94.278	243.300
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	116.016	174.280	78.540	194.743
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	30.572	47.726	15.738	48.557
3.99.01.01	ON	0,3556	0,5281	0,2295	0,5689
3.99.01.02	PN	0,3556	0,5281	0,2295	0,5689
3.99.02.01	ON	0,3556	0,5281	0,2295	0,5689
3.99.02.02	PN	0,3556	0,5281	0,2295	0,5689

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	146.588	222.006	94.278	243.300
4.02	Outros Resultados Abrangentes	13.557	65.207	-4.062	15.124
4.02.01	Ajustes Acumulados de Conversão	11.798	73.075	-10.963	-11.127
4.02.03	Hedge Accounting	-2.471	-7.868	6.901	26.251
4.02.04	Outros Resultados Abrangentes	4.230	0	0	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	160.145	287.213	90.216	258.424
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	118.194	205.766	74.478	209.867
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	41.951	81.447	15.738	48.557

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	597.228	216.735
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	679.721	640.929
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	222.006	243.300
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	135.621	98.628
6.01.01.03	Provisão para Litígios	14.638	-1.236
6.01.01.04	Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	-1.485	-3.676
6.01.01.05	Provisão para Estoque Obsoleto	6.956	2.997
6.01.01.06	Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferido	123.567	97.066
6.01.01.07	Outras Provisões	-9.184	2.667
6.01.01.08	Custo Residual dos Ativos Permanentes Baixados e Vendidos	29.824	9.169
6.01.01.10	Variação s/ Empréstimos, Derivativos e Arrendamentos	280.426	203.846
6.01.01.11	Variação em Derivativos	-582	-1.452
6.01.01.13	Redução Perda valor Recuperável	8.431	0
6.01.01.15	Correção Monetária	-7.998	-24.066
6.01.01.16	Amortização de Arrendamentos	0	13.686
6.01.01.17	Receita de processos judiciais ativos	-113.419	0
6.01.01.18	Reversão provisão para perda valor recuperável	-9.080	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-82.493	-424.194
6.01.02.01	Contas a Receber	91.995	41.820
6.01.02.02	Contas a Receber de Clientes	-420.862	-163.061
6.01.02.03	Estoques	-71.034	-123.791
6.01.02.04	Fornecedores	195.482	54.518
6.01.02.05	Contas a Pagar	46.151	106.741
6.01.02.06	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-52.122	-66.931
6.01.02.07	Aplicações Financeiras	127.897	-273.490
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-424.444	-157.966
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado	-110.618	-154.263
6.02.02	Aquisição de Ativo intangível	-40.082	-3.701
6.02.03	Integralização de Capital Social	-1	-2
6.02.04	Combinação de Negócios	-261.688	0
6.02.08	Alienação Propriedade para Investimento	-12.055	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	302.400	-288.601
6.03.01	Pagamentos de Dividendos	-3.770	-97.359
6.03.02	Juros s/ Capital Próprio	-87.584	-50.638
6.03.03	Empréstimos Tomados	1.111.830	818.988
6.03.04	Pagamento de Empréstimos	-491.013	-783.700
6.03.05	Juros Pagos por Empréstimos	-90.502	-159.405
6.03.06	Pagamentos de Arrendamentos	-20.665	-16.487
6.03.07	Empréstimos Tomados com Outras Partes Relacionadas	8.264	0
6.03.08	Aquisição de ações em tesouraria	-124.160	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	475.184	-229.832
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.177.202	1.229.151
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.652.386	999.319

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.293.170	-197.522	555.793	0	41.103	1.692.544	483.418	2.175.962
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.293.170	-197.522	555.793	0	41.103	1.692.544	483.418	2.175.962
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-5	-124.160	-30.784	0	-154.949	-12.128	-167.077
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	0	-124.160	0	0	-124.160	0	-124.160
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-30.784	0	-30.784	-12.128	-42.912
5.04.08	Ganho/Perda participação societária em controlada	0	-5	0	0	0	-5	0	-5
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	175.712	30.054	205.766	81.447	287.213
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	174.280	0	174.280	47.726	222.006
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	1.432	30.054	31.486	33.721	65.207
5.05.02.06	Ajuste Acumulado de Conversão	0	0	0	0	39.354	39.354	30.713	70.067
5.05.02.08	Realização da Depreciação do Valor Atribuído	0	0	0	627	-627	0	0	0
5.05.02.09	Realização da Depreciação do Valor Atribuído Controladas	0	0	0	771	-771	0	0	0
5.05.02.10	Realização de Reserva de Reavaliação Líquida de Impostos	0	0	0	34	-34	0	0	0
5.05.02.11	Hedge Accounting	0	0	0	0	-7.868	-7.868	0	-7.868
5.05.02.13	Efeito dos Acionistas Não Controladores sobre Empresas Consolidadas	0	0	0	0	0	0	3.008	3.008
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	2.846	-2.846	0	0	0	0
5.06.06	Reserva de Incentivos Fiscais	0	0	2.846	-2.846	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.293.170	-197.527	434.479	142.082	71.157	1.743.361	552.737	2.296.098

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.293.170	-197.522	405.868	0	25.796	1.527.312	517.649	2.044.961
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.293.170	-197.522	405.868	0	25.796	1.527.312	517.649	2.044.961
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-7.042	-34.860	0	-41.902	-75.973	-117.875
5.04.06	Dividendos	0	0	-7.042	0	0	-7.042	-7.495	-14.537
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-34.860	0	-34.860	-68.478	-103.338
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	196.338	13.529	209.867	43.429	253.296
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	194.743	0	194.743	48.557	243.300
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	1.595	13.529	15.124	-5.128	9.996
5.05.02.06	Ajuste Acumulado de Conversão	0	0	0	0	-11.127	-11.127	-11.071	-22.198
5.05.02.07	Realização da Depreciação do Valor Atribuído	0	0	0	837	-837	0	0	0
5.05.02.08	Realização da Depreciação do Valor Atribuído das Controladas	0	0	0	725	-725	0	0	0
5.05.02.09	Realização da Reversa de Reavaliação Líquida de Impostos	0	0	0	33	-33	0	0	0
5.05.02.10	Hedge accounting	0	0	0	0	26.251	26.251	0	26.251
5.05.02.11	Efeito dos Acionistas Não Controladores s/ Empresas Consolidadas	0	0	0	0	0	0	5.943	5.943
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	255	-255	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	255	-255	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.293.170	-197.522	399.081	161.223	39.325	1.695.277	485.105	2.180.382

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	4.625.572	4.780.830
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.483.335	4.735.133
7.01.02	Outras Receitas	114.175	23.331
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	26.577	18.690
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	1.485	3.676
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-3.103.641	-3.243.281
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-2.292.323	-1.966.995
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-811.318	-1.276.286
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.521.931	1.537.549
7.04	Retenções	-135.621	-112.314
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-135.621	-112.314
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.386.310	1.425.235
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	345.902	274.678
7.06.02	Receitas Financeiras	328.186	240.423
7.06.03	Outros	17.716	34.255
7.06.03.01	Aluguéis e Royalties	9.718	10.189
7.06.03.02	Ganho/Perda Correção Monetária	7.998	24.066
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.732.212	1.699.913
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.732.212	1.699.913
7.08.01	Pessoal	533.587	562.293
7.08.01.01	Remuneração Direta	376.268	399.655
7.08.01.02	Benefícios	63.760	63.146
7.08.01.03	F.G.T.S.	36.679	44.047
7.08.01.04	Outros	56.880	55.445
7.08.01.04.02	Honorários de Diretoria	14.707	13.554
7.08.01.04.03	Participação dos Empregados e da Diretoria nos Lucros	38.692	38.607
7.08.01.04.04	Plano de Aposentadoria e Pensão	3.481	3.284
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	562.920	533.533
7.08.02.01	Federais	353.217	337.783
7.08.02.02	Estaduais	204.509	190.601
7.08.02.03	Municipais	5.194	5.149
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	413.699	360.787
7.08.03.01	Juros	385.898	341.906
7.08.03.02	Aluguéis	27.801	18.881
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	222.006	243.300
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	33.752	34.860
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	140.528	159.883
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	47.726	48.557

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Caxias do Sul, RS, 12 de novembro de 2020. A Randon S.A – Implementos e Participações (B3 – RAPT3 e RAPT4), que atua nos segmentos de veículos e implementos, autopeças e serviços, anuncia os resultados do terceiro trimestre (3T20) e nove meses de 2020 (9M20), encerrados em 30/09/2020. As informações financeiras intermediárias da Companhia, exceto quando indicadas de outra forma, são consolidadas de acordo com as normas internacionais IFRS – International Financial Reporting Standards e os valores monetários estão expressos em Reais.

RANDON® DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS DO TERCEIRO TRIMESTRE E NOVE MESES DE 2020



Índice Brasil **IBRX**

Índice Small Cap **SMLL**

Índice do Setor Industrial **INDX**

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado **ITAG**

Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada **IGC**

Índice Brasil Amplo BM&FBOVESPA **IBRA**

Índice de Governança Corporativa Trade **IGCT**

DESTAQUES

- **Receita Bruta Total 9M20**, antes da consolidação, de R\$ 5,1 bilhões, redução de 7,2% em relação aos 9M19 (R\$ 5,5 bilhões);
- **Receita Líquida Consolidada 9M20** de R\$ 3,6 bilhões, 5,0% menor que a receita obtida nos 9M19 (R\$ 3,8 bilhões);
- **EBITDA Consolidado 9M20** de R\$ 530,9 milhões, com margem EBITDA de 14,7% e **EBITDA Ajustado 9M20** de R\$ 495,3 milhões, com margem EBITDA ajustada de 13,6%.
- R\$ 174,3 milhões de **Lucro Líquido 9M20** e margem líquida de 4,8%, contra lucro líquido de R\$ 194,7 milhões nos 9M19.

MARKET CAP (30/09/2020)

R\$ 3,7 bilhões

COTAÇÃO RAPT3 E RAPT4 (30/09/2020)

RAPT3: R\$ 9,55

RAPT4: R\$ 12,17

AUDIOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS 3T20

13 de novembro de 2020, Sexta-Feira

- 11h00m Brasília, 9h00m Nova Iorque e 15h00m Londres
- Dial-in com conexões no Brasil: +55 (11) 3181-8565 / 4210-1803
- Dial-in com conexões nos Estados Unidos: +1 844 204-8942 / +1 412 717-9627
- **Apresentação Webcasting**
- [Clique aqui](#) para acessar a Webcast em português.
- [Clique aqui](#) para acessar a Webcast em inglês.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



RELEASE DE RESULTADOS 3T20

O terceiro trimestre de 2020 entrou para a história das Empresas Randon, com recordes em receitas, EBITDA e lucro líquido. Este período contou com uma combinação positiva de fatores que refletiram nos negócios. Dentre eles estão a recuperação dos mercados de atuação da Companhia, a continuidade das ações para o controle de custos e despesas, iniciada ainda nos meses mais impactados pela pandemia, e os investimentos em tecnologia para ampliação dos ganhos de eficiência e produtividade. Tudo isso, suportado pela diversificação dos negócios realizada ao longo dos últimos anos, trouxe maior resiliência para as operações e contribuiu para os resultados alcançados no 3T20.

“Um dos aprendizados da pandemia é que, mesmo em períodos de dificuldade, é importante continuar realizando ações para crescer, se desenvolver e prosperar.”

A demanda de mercado também superou as expectativas iniciais. Além do agronegócio e da venda de itens essenciais, que já apresentavam recuperação, outros segmentos iniciaram uma retomada mais consistente, como os setores de combustíveis e industrial. Além disso, a menor restrição à circulação de pessoas nos últimos meses refletiu na intensificação do uso do automóvel, ampliando as oportunidades no mercado de reposição para veículos leves.

Esse cenário positivo contribuiu para a continuidade do bom ritmo de comercialização de implementos rodoviários, que registraram mais um trimestre de crescimento de volumes. A produção de caminhões, que estava em níveis baixos para possibilitar a redução de estoques de montadoras e concessionárias, precisou ser retomada com maior velocidade a partir de setembro, pois já se observava falta deste tipo de veículo no mercado. Com isso, a produção de autopeças para abastecer as OEMs se intensificou ao longo do trimestre. E, por fim, com o transporte do país voltando a níveis similares à antes da pandemia, as vendas no mercado de reposição se fortaleceram ainda mais.

Neste período, observamos ainda a recuperação de alguns indicadores econômicos e dos índices de confiança do país, apresentando boas perspectivas para os negócios nos próximos meses. Porém, é preciso manter a vigilância, pois ainda existe um contexto de incertezas e possíveis efeitos colaterais da pandemia, como a escassez de alguns produtos e, por consequência, o aumento expressivo de preços de insumos importantes, como o aço, além da possibilidade de uma segunda onda da COVID-19 nos principais mercados de atuação da Companhia.

Ainda assim, um dos aprendizados da pandemia é que, mesmo em períodos de dificuldade, é importante continuar realizando ações para crescer, se desenvolver e prosperar. E para que isso aconteça é necessário investir, inovar e incentivar as boas ideias. Neste trimestre, tivemos diversas ações nesse sentido. Anunciamos o *closing* da operação de compra da Nakata Automotiva por meio da controlada Fras-le e colhemos os primeiros frutos com a Randon Ventures, oferecendo um novo serviço aos nossos clientes em parceria com a investida Truck Help, além da aquisição de robôs para ampliar nossa produtividade e eficiência.

Além disso, durante o mês de outubro, anunciamos um importante passo das Empresas Randon em sua frente de inovação: a Conexo. Ligada à estratégia da Companhia, a iniciativa vem com a missão de conectar pessoas e ideias para desenvolver novos produtos e serviços, criar *startups* e cooperar no processo de transformação digital das Empresas Randon e da Comunidade, servindo como um *hub* de inovação, físico e digital, para toda a região.

Com isso, encerramos o trimestre em que, mais do que bons resultados, mostramos que nossas iniciativas em inovação, eficiência, transparência e protagonismo nos movem rumo a uma Randon cada vez mais sustentável e fortalecem o nosso propósito de conectar pessoas e riquezas, gerando prosperidade.

Boa leitura!



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RANDON

RELEASE DE RESULTADOS 3T20

PRINCIPAIS NÚMEROS

	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Receita Bruta Total¹	2.120.122	1.975.384	7,3%	5.091.945	5.485.659	-7,2%
Mercado Interno¹	1.930.416	1.813.669	6,4%	4.637.720	4.991.486	-7,1%
Exportações¹	189.706	161.714	17,3%	454.225	494.174	-8,1%
Exportações Consolidadas US\$	22.052	32.575	-32,3%	54.288	98.451	-44,9%
Receitas do Exterior US\$²	57.649	65.849	-12,5%	155.038	210.581	-26,4%
Receita Líquida Consolidada	1.515.500	1.371.329	10,5%	3.616.225	3.807.041	-5,0%
Lucro Bruto Consolidado	419.624	338.605	23,9%	872.593	954.691	-8,6%
Margem Bruta (%)	27,7%	24,7%	3,0 p.p.	24,1%	25,1%	-0,9 p.p.
Resultado Líquido Consolidado	116.016	78.539	47,7%	174.280	194.743	-10,5%
Margem Líquida (%)	7,7%	5,7%	1,9 p.p.	4,8%	5,1%	-0,3 p.p.
EBITDA Consolidado	269.996	192.136	40,5%	530.908	530.097	0,2%
Margem EBITDA (%)	17,8%	14,0%	3,8 p.p.	14,7%	13,9%	0,8 p.p.
EBITDA Ajustado	260.551	209.595	24,3%	495.297	572.011	-13,4%
Margem EBITDA Ajustada (%)	17,2%	15,1%	2,1 p.p.	13,6%	14,9%	-1,3 p.p.

¹ Sem eliminação das vendas entre empresas² Exportações + Receitas no Exterior

Valores em R\$ Mil

DESEMPENHO OPERACIONAL

Receita Bruta Total

No 3T20, a receita bruta total da Companhia, com impostos e antes da consolidação, somou R\$ 2,1 bilhões, 7,3% superior em relação à receita obtida no 3T19 (R\$ 2,0 bilhões). No comparativo com os nove meses de 2019, a receita bruta total teve redução de 7,2%, atingindo R\$ 5,1 bilhões nos 9M20 (R\$ 5,5 bilhões nos 9M19).

Receita Líquida Consolidada

A receita líquida consolidada somou R\$ 1,5 bilhão no 3T20, aumento de 10,5% no comparativo com o mesmo período de 2019, quando somou R\$ 1,4 bilhão. Já no comparativo com os 9M19, este indicador apresentou queda de 5,0%.

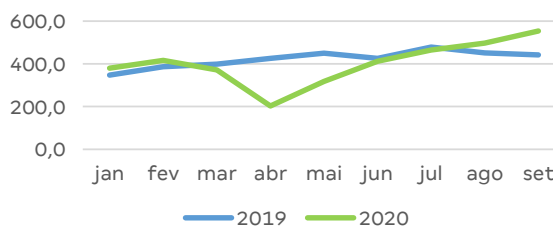
Análise das receitas

Na divisão montadora, o comparativo trimestral apresentou evolução de 9,7%, atingindo, no 3T20, receita líquida de R\$ 688,8 milhões. Já na divisão autopeças, neste mesmo comparativo, a receita líquida teve aumento de 11,2%, totalizando R\$ 774,1 milhões no trimestre.

Os fatores predominantes para a evolução das receitas foram:

- Boa demanda de implementos rodoviários para transporte de grãos, e-commerce, combustíveis, bens de consumo e produtos industriais;
- Retomada de vendas na reposição de linha leve;
- Recomposição de estoques de distribuidores de autopeças;
- Valorização do dólar frente ao real;
- Incremento de receitas não orgânicas a partir de setembro (Nakata Automotiva);
- Retomada da produção de caminhões, principalmente semipesados e pesados;
- Recuperação de vendas para o mercado externo devido à abertura de fronteiras e flexibilização de medidas restritivas de combate à COVID-19.

Evolução Receita Mensal (R\$ Milhões)



O contexto econômico apresentou melhora em alguns indicadores no trimestre. No entanto, a inflação passou a ser um ponto de atenção para os próximos períodos, assim como a possível escassez de alguns insumos.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



RELEASE DE RESULTADOS 3T20

PARTICIPAÇÃO POR EMPRESA NA RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA

As vendas entre empresas representaram 10,9% do total das receitas do 3T20 (12,9% no 3T19). Veja quadro, conforme segue:

	3T20				3T19	
	RECEITA LÍQUIDA	VENDA ENTRE EMPRESAS	RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA	% S/ RECEITA	RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA	% S/ RECEITA
Randon S.A. Impl. e Participações (Controladora)	634.633	23.772	610.861	40,3%	588.563	42,9%
Randon Impl. p/o Transporte Ltda.	3	-	3	0,0%	13.659	1,0%
Randon Veículos Ltda.	24.791	1.041	23.749	1,6%	10.939	0,8%
Randon Triel-HT Implementos Rodoviários Ltda.	24.930	192	24.738	1,6%	7.701	0,6%
Randon Perú S.A.C.	4.572	-	4.572	0,3%	1.911	0,1%
Randon Argentina S.A.	25.066	222	24.844	1,6%	4.875	0,4%
Montadoras	713.994	25.226	688.768	45,4%	627.648	45,8%
Master Sist. Automotivos Ltda.	141.388	51.210	90.178	6,0%	114.722	8,4%
Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda.	77.833	30.679	47.155	3,1%	51.934	3,8%
Fras-Le S.A. (Consolidado) ¹	453.592	6.994	446.597	29,5%	322.650	23,5%
Randon S.A. Impl. e Participações (Divisão Suspensys)	136.259	4.462	131.797	8,7%	151.859	11,1%
Castertech Fundição e Tecnologia Ltda.	119.477	61.147	58.330	3,8%	54.658	4,0%
Autopeças	928.550	154.492	774.057	51,1%	695.822	50,7%
Randon Administradora de Consórcios Ltda.	41.520	39	41.481	2,7%	39.881	2,9%
Randon Investimentos Ltda.	16.813	5.625	11.188	0,7%	7.959	0,6%
Randon Collection Com. Art. Prom. Ltda.	6	0	6	0,0%	18	0,0%
Serviços	58.339	5.665	52.675	3,5%	47.858	3,5%
TOTAL	1.700.884	185.383	1.515.500	100,0%	1.371.329	100,0%

Valores em R\$ Mil

¹ Receita líquida da Nakata Automotiva no 3T20: R\$ 50,2 milhões.

RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA E VOLUME FÍSICO POR SEGMENTO

	3T20		3T19		Δ% Unid.	9M20		9M19		Δ% Unid.
	Unid.	% RLC	Unid.	% RLC		Unid.	% RLC	Unid.	% RLC	
Veículos e Implementos		45,4%		45,8%			45,6%		44,5%	
Semirreboques Brasil (un.)	6.774	33,7%	6.224	33,8%	8,8%	16.638	33,9%	16.724	32,1%	-0,5%
Semirreboques Mercado Externo (un.)	681	5,4%	700	3,7%	-2,7%	1.441	4,9%	2.292	5,0%	-37,1%
Vagões (un.)	5	0,0%	74	2,2%	-93,2%	18	0,2%	161	1,6%	-88,8%
Reposição	-	4,7%	-	4,1%	-	-	5,0%	-	3,9%	-
Veículos Especiais (un.)	115	1,7%	113	2,0%	1,8%	275	1,6%	307	1,8%	-10,4%
Autopeças		51,1%		50,7%			50,3%		51,8%	
Materiais de fricção (mil/un.)	26.148	18,1%	24.917	16,9%	4,9%	67.933	20,1%	76.137	18,6%	-10,8%
Produtos diversos Fras-le (mil/un.) ²	6.053	11,4%	6.471	6,6%	-6,5%	13.032	9,0%	17.712	6,6%	-26,4%
Freios (un.)	157.078	6,0%	208.911	8,4%	-24,8%	388.054	6,2%	591.564	8,5%	-34,4%
Sistemas de Acoplamento (un.)	31.178	3,1%	32.999	3,8%	-5,5%	74.562	3,0%	96.469	3,8%	-22,7%
Eixos e Suspensões (un.) ¹	36.839	8,7%	37.806	11,1%	-2,6%	91.392	8,2%	107.666	10,3%	-15,1%
Cubo e Tambor (un.)	173.297	3,8%	136.684	4,0%	26,8%	412.765	3,8%	376.288	4,0%	9,7%
Serviços		3,5%		3,5%			4,1%		3,7%	
Cotas de Consórcio Vendidas	3.415	2,7%	3.673	2,9%	-7,0%	8.714	3,3%	10.135	3,1%	-14,0%
Randon Investimentos (Banco Randon)	-	0,7%	-	0,6%	-	-	0,9%	-	0,7%	-

¹ Os volumes de eixos e suspensões passaram por revisão para melhor refletir as unidades vendidas pela filial Suspensys. O histórico destes volumes pode ser obtido na sessão Planilhas Interativas – Dados Consolidados Randon S/A.

² Os volumes de produtos da controlada indireta Nakata Automotiva passaram a compor esta linha a partir de setembro de 2020.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



RELEASE DE RESULTADOS 3T20

COMENTÁRIOS POR SETOR DE ATUAÇÃO

Mercado Brasileiro de Veículos Comerciais

Produção

	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Semirreboques ³	20.886	17.459	19,6%	48.424	49.750	-2,7%
Caminhões ²	23.566	32.056	-26,5%	58.304	87.452	-33,3%
Ônibus ²	5.274	7.719	-31,7%	14.248	21.783	-34,6%

Fonte:
¹ ANFIR
² ANFAVEA
³ ANFIR + AliceWeb

Vendas

	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Semirreboques ¹	20.164	16.891	19,4%	46.865	47.696	-1,7%
Caminhões ²	24.928	27.473	-9,3%	62.788	74.255	-15,4%
Ônibus ²	4.253	5.577	-23,7%	9.969	15.200	-34,4%

Veículos e Implementos

O mercado de implementos rodoviários apresentou retomada surpreendente no 3T20, e superou os volumes vendidos no mesmo período de 2019. Foram emplacados, no mercado brasileiro, 20.164 semirreboques no 3T20, aumento de 19,4% em relação ao 3T19.

A demanda por semirreboques permanece ligada, em grande parte, ao mercado agrícola, seguida pelo transporte de bens essenciais e do e-commerce. Mais recentemente, os setores de combustíveis e industrial apresentaram reação, reflexo da maior movimentação de pessoas nos grandes centros, da utilização de transporte público e privado em maior escala e também da recuperação da economia.

Com isso, no 3T20, a Randon vendeu 7.455 semirreboques (6.774 unidades no mercado interno e 681 unidades no mercado externo), sendo 7,7% superior aos volumes vendidos no mesmo período do ano anterior.

Um aspecto interessante é que, pela primeira vez na história da Randon Implementos, a venda de basculantes superou a de graneleiros, dada a versatilidade deste produto, que serve tanto para o transporte de grãos quanto para outros segmentos, como a construção civil.

A participação de mercado da Randon foi de 36,4% no 3T20 (36,3% no 3T19) e de 35,6% nos 9M20 (34,1% nos 9M19). A manutenção do *market share* no período comprova a assertividade da estratégia da Companhia em adicionar a seu portfólio a fabricação de produtos especiais, por meio da controlada Randon Triel-HT, e focar os esforços das demais unidades na produção de produtos padronizados e com maior escala, atendendo assim, a diferentes nichos de clientes.

A entrada de pedidos permanece em bons patamares, garantindo uma carteira robusta para os próximos meses.

No mercado externo, o cenário é de recuperação de vendas. Países como Paraguai, Chile e Argentina foram responsáveis por aproximadamente 80% das exportações de semirreboques do 3T20, devido à reabertura das fronteiras e à forte demanda do agronegócio.

Mas em algumas regiões, principalmente na África, os efeitos da pandemia ainda não deram trégua. Isso, combinado com as dificuldades econômicas dos países e da escassez de divisas, tem dificultado as vendas.

O ambiente de negócios para exportação apresenta boa visibilidade para o 4T20 e a entrega de algumas linhas de produtos já está prevista para 1T21.

Vagões Ferroviários

A renovação das concessões ferroviárias de importantes clientes deste setor criou um ambiente mais positivo para o segmento nos próximos meses, mas que ainda não se converteu em novos pedidos. A expectativa, no entanto, é que 2021 seja um ano com melhores volumes que o ano atual.

Para 2020, o cenário é de um mercado ainda fraco em vendas, em linha com o desempenho da Companhia no 3T20 neste segmento, em que foram entregues 5 unidades de vagões, quantidade 93,2% inferior ao mesmo período de 2019.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



RELEASE DE RESULTADOS 3T20

Autopeças

No Brasil, durante o 3T20, foram vendidos 24.928 caminhões contra 27.473 unidades no 3T19 (-9,3%). Já a produção, apresentou queda de 26,5% no mesmo comparativo.

Esta diferença mostra o efeito do consumo de estoques das OEMs e concessionárias ao longo do período, ao mesmo tempo que evidenciou a necessidade de uma retomada mais consistente da produção de caminhões ao longo do trimestre, o que ocorreu principalmente no mês de setembro.

O reabastecimento das linhas de produção das montadoras beneficiou o segmento de autopeças, que passou a produzir em maior escala para atender a esta demanda crescente. Como fator positivo adicional, ainda observamos a recuperação das vendas do segmento de reposição para automóveis.

Na análise dos volumes vendidos pelas Empresas Randon que atuam neste segmento, observa-se:

- Aumento das vendas de sistemas de acoplamento e de eixos e suspensões em relação ao 2T20, vinculada a retomada das atividades das OEMs;
- Cubos e tambores crescendo 26,8% no comparativo com o 3T19, em função das vendas para novos clientes e mercados e recuperação da produção de caminhões;
- Redução de 24,8% nas vendas de sistemas de freios no comparativo com o mesmo trimestre de 2019, em função da diminuição de vendas para o mercado externo.

Em um capítulo à parte estão a Fras-le e suas controladas, que no 3T20 atingiram recordes de faturamento e de margens.

Com a retomada do mercado de reposição e a recuperação das vendas ao mercado externo, impulsionadas pela desvalorização cambial, a controlada Fras-le apresentou resultados positivos no trimestre. Além disso, a partir do mês de setembro, passaram a compor as receitas desta controlada, as vendas da Nakata Automotiva.

A nova controlada Nakata amplia o mix de produtos ofertados ao mercado e também os setores de atuação, tornando o segmento de reposição mais representativo para a Companhia e tornando o modelo de negócios mais resiliente e equilibrado.

No gráfico abaixo, é possível visualizar a distribuição de receitas desta divisão, por mercado, nos 9M20:



COVID-19

Aproximadamente oito meses se passaram após o início da pandemia no Brasil.

Foram adotadas diversas medidas de prevenção à COVID-19, tanto nos aspectos de saúde e segurança das pessoas quanto aos efeitos nos números da Companhia. Neste momento, o foco é a manutenção dos cuidados e o reforço da importância de nossas ações enquanto empresa e cidadãos.

No que tange aos números, em observância ao Ofício-Circular da CVM Nº 02/2020 de 10 de março de 2020, que trata sobre os efeitos da pandemia da COVID-19 nas informações trimestrais, a Administração avaliou os principais riscos e impactos contábeis, além das incertezas que poderiam afetar as referidas informações. Ao final de setembro de 2020, a Companhia não identificou riscos à continuidade de seus negócios e às estimativas e julgamentos contábeis.

Os mecanismos utilizados ao longo de 2020, como redução, suspensão e flexibilização de jornada, foram reduzidos gradativamente à medida em que foram retomadas as atividades. Atualmente, estes benefícios são utilizados em sua maior parte para funcionários que pertencem aos grupos de risco.

Para mais detalhes, vide nota explicativa nº 2 que consta das informações financeiras trimestrais.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



RELEASE DE RESULTADOS 3T20

MERCADO EXTERNO

As exportações consolidadas somaram US\$ 22,1 milhões no 3T20, queda de 32,3% no comparativo com o 3T19 (US\$ 32,6 milhões). No comparativo do acumulado dos nove meses de 2020, a queda é mais expressiva, de 44,9%, totalizando US\$ 54,3 milhões contra US\$ 98,5 milhões nos 9M19.

Após um segundo trimestre difícil para as exportações, devido às rigorosas restrições impostas para o controle da disseminação da COVID-19, como o fechamento de fronteiras e a proibição da livre circulação de pessoas, o 3T20 apresentou retomada significativa de volumes. Assim como divulgado no último release de resultados, a flexibilização das medidas restritivas, aliada à valorização do dólar frente ao real e à recuperação dos mercados, principalmente ligados ao agronegócio, foram os destaques para as vendas ao mercado externo.

A comercialização de semirreboques, que havia registrado expressiva queda no trimestre anterior, iniciou um movimento de recuperação de vendas, apresentando estabilidade frente ao 3T19. A carteira de pedidos destes produtos para o mercado externo já está preenchida para o 4T20.

No segmento de autopeças, a queda no comparativo trimestral foi de 11,9%, sendo um dos fatores principais, a redução de exportações da controlada Master ao mercado norte-americano. Por outro lado, a Fras-le retomou suas vendas e apresentou estabilidade nesse mesmo comparativo.

É importante ressaltar que, mesmo com a queda das exportações em Dólares, no comparativo em Reais, houve crescimento de 17,3% na análise trimestral, o que trouxe boas margens para estas vendas.

Análise das exportações por região

Mercosul+Chile: esta região representou cerca de 80% das vendas de semirreboques no 3T20. Com a flexibilização das medidas para enfrentar a COVID-19, países como Argentina e Paraguai retomaram suas compras e o Chile registrou nível de vendas em patamares pré-pandemia. Para autopeças, na Argentina, observou-se a recomposição de estoques dos distribuidores, principalmente devido à instabilidade da moeda local, a fim de mitigar os impactos inflacionários. O ponto de atenção para o próximo trimestre é a escassez de divisas e as medidas que o Governo pode adotar para restringir as importações.

África: ainda sente os efeitos do *lockdown*, afetando a entrada novos pedidos, tanto no mercado de autopeças quanto no de implementos rodoviários.

USMCA: esta região é a mais relevante para as exportações da Companhia. O mercado norte-americano segue apresentando boas oportunidades, com a conquista de novos clientes e pedidos. O México apresentou recuperação de volumes, principalmente em OEMs.

Ásia: região com vendas em ritmo normalizado, e com boas expectativas para os próximos meses devido à conquista de novos mercados e clientes.

Europa: boa entrada de pedidos no 3T20, mas a demanda desta região pode ser afetada pela nova onda de coronavírus no 4T20.

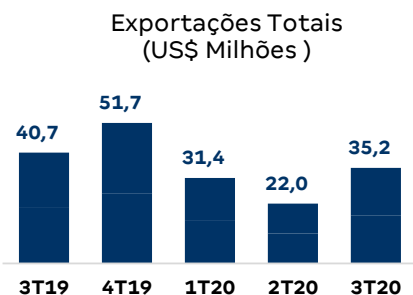
América do Sul e Central: apresentou recuperação de vendas tanto para autopeças quanto semirreboques, principalmente na Colômbia. Em autopeças, destaque para retomada de linha leve e estabilidade das receitas. Em implementos, os volumes vendidos para este país representaram 10% das vendas de semirreboques exportados no 3T20.

Oriente Médio e Oceania: com volumes superiores aos obtidos no mesmo período do ano anterior, estas regiões apresentam recuperação, principalmente no segmento de linha leve.

Receitas de Controladas do Exterior

Nas operações das unidades instaladas no exterior, a receita bruta, com eliminações das vendas entre as empresas, no 3T20, totalizou US\$ 35,6 milhões, ante US\$ 33,3 milhões no 3T19, aumento de 7,0%. O total entre a soma das exportações e das receitas geradas no exterior (com eliminações) foi de US\$ 57,6 milhões no 3T20 contra US\$ 65,8 milhões no 3T19 (-12,5%).

As unidades situadas no exterior têm buscado alternativas para superar os impactos da COVID-19 na demanda. A maior parte delas apresentou bons volumes no 3T20, a exemplo da Randon Peru, que mesmo enfrentando os efeitos da pandemia, chegará muito próxima aos números planejados de vendas para 2020 e da Fras-le Friction Material, situada na China, que está crescendo e ganhando novos mercados e clientes.

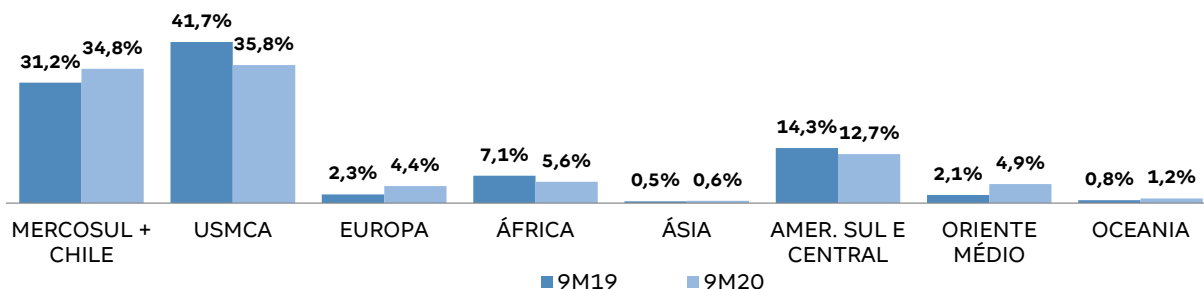


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RANDON

RELEASE DE RESULTADOS 3T20

Distribuição de Exportação por Blocos Econômicos



Seguem abaixo os números das exportações do período, por empresa:

Exportações	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Randon Implementos	10.614	11.290	-6,0%	25.424	40.023	-36,5%
Randon Triel-HT	554	0	100,0%	1.146	0	100,0%
Randon Veículos	242	2.470	-90,2%	1.070	6.070	-82,4%
Montadoras	11.410	13.760	-17,1%	27.640	46.094	-40,0%
Master	1.812	4.934	-63,3%	5.293	14.048	-62,3%
Jost	974	1.036	-5,9%	1.994	2.801	-28,8%
Fras-le	19.332	19.645	-1,6%	49.446	60.139	-17,8%
Randon (Divisão Suspensys)	1.562	1.181	32,2%	3.519	3.349	5,1%
Castertech	75	176	-57,5%	654	510	28,3%
Autopeças	23.755	26.972	-11,9%	60.906	80.847	-24,7%
Sub-Total	35.166	40.732	-13,7%	88.546	126.941	-30,2%
(-) Eliminações	-13.114	-8.157	60,8%	-34.257	- 28.489	20,2%
Exportações Consolidadas	22.052	32.576	-32,3%	54.288	98.452	-44,9%
Receitas Operações no Exterior	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Montadoras	6.372	4.378	45,5%	16.665	17.995	-7,4%
Autopeças	33.309	30.169	10,4%	96.832	100.757	-3,9%
(-) Eliminações	-4.084	-1.274	220,6%	-12.747	-6.623	92,5%
Total	35.597	33.274	7,0%	100.750	112.129	-10,1%
Total Mercado Externo US\$	57.649	65.849	-12,5%	155.038	210.581	-26,4%

CUSTOS DOS PRODUTOS VENDIDOS

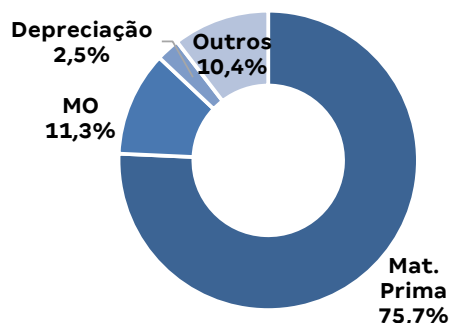
No 3T20, o custo dos produtos vendidos representou 72,3% da receita líquida consolidada ou R\$ 1,1 bilhão. No mesmo período de 2019, o CPV somava R\$ 1,0 bilhão e representava 75,3% da receita líquida consolidada.

Dentre os fatores que podem ser destacados na performance do CPV estão:

- aumento dos volumes vendidos no 3T20, com maior absorção de custos fixos e
- efeito positivo dos investimentos em produtividade e eficiência;

Além disso, os efeitos inflacionários nas matérias-primas ainda não foram relevantes no 3T20. No entanto, para os próximos meses, a expectativa é de um aumento significativo nos principais insumos produtivos.

Segue gráfico que expõe a distribuição do CPV nos 9M20:



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RANDON®

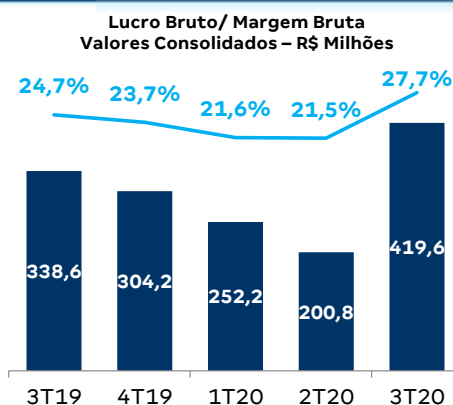
RELEASE DE RESULTADOS 3T20

LUCRO BRUTO

O lucro bruto do 3T20 somou R\$ 419,6 milhões, aumento de 23,9% no comparativo com o mesmo período do ano anterior (R\$ 338,6 milhões). A margem bruta passou de 24,7% no 3T19 para 27,7% no 3T20.

O lucro bruto e a margem bruta obtidos no 3T20, foram a melhor performance destes indicadores nos últimos trimestres, como é possível verificar no gráfico ao lado.

Isso se deve, principalmente, pelo aumento dos volumes e pela melhora do indicador CPV, já explicada anteriormente.



DESPESAS OPERACIONAIS

As despesas operacionais (administrativas, comerciais e outras receitas e despesas operacionais) somaram R\$ 197,6 milhões no 3T20, aumento de 7,0% em relação ao mesmo período de 2019, quando haviam somado R\$ 184,6 milhões. Já no comparativo do acumulado de 2020, as despesas operacionais tiveram queda de 11,1% e somaram R\$ 477,3 milhões (R\$ 536,9 milhões nos 9M19).

Nos 9M20, foram registrados ganhos com processos judiciais que somaram R\$ 102,1 milhões no consolidado das Empresas Randon. O efeito positivo destes ganhos no 3T20, foi de R\$ 9,4 milhões.

Segue abaixo a abertura dos ganhos tributários por empresa nos 9M20:

Empresa	Valor R\$ Mil ¹
Randon	35.457
Master	11.325
Castertech	16.778
JOST	5.684
Suspensys	10.191
Jurid	6.805
Controil	14.068
Randon Veículos	10
Fras-le	1.776
Total	102.094

¹ Sem atualização da taxa SELIC (Resultado Financeiro)

Para mais informações vide nota explicativa nº 12.5, anexa às informações financeiras trimestrais.

Outras Receitas e Despesas Operacionais

As outras receitas operacionais no 3T20 somaram R\$ 19,0 milhões (1,3% sobre a receita líquida consolidada) contra R\$ 10,7 milhões no mesmo trimestre de 2019 (0,8% sobre a receita líquida consolidada). O valor de outras receitas operacionais refere-se à receita de aluguéis, ganhos de processos judiciais, reversão de provisões, vendas de ativos e juros de consorciados. O aumento desta receita é explicado, principalmente, pela contabilização do ganho de processos tributários, mencionado anteriormente.

As outras despesas operacionais atingiram R\$ 26,5 milhões (1,7% sobre a receita líquida consolidada do 3T20) contra R\$ 21,8 milhões no terceiro trimestre de 2019 (1,6% sobre a receita líquida consolidada). As outras despesas operacionais são compostas por multas, provisões para contingências, honorários, baixas de ativos imobilizados, programa de participação nos resultados e outras provisões.

O aumento destas despesas se deve principalmente ao incremento da provisão de participação de resultados em razão da melhora dos resultados e à adição das despesas da nova adquirida, Nakata Automotiva.

	3T20	%	3T19	%	Δ%	9M20	%	9M19	%	Δ%
Despesas c/ Vendas	-108.168	-7,1%	-104.630	-7,6%	3,4%	-283.794	-7,8%	-310.398	-8,2%	-8,6%
Despesas Administrativas	-81.884	-5,4%	-68.845	-5,0%	18,9%	-231.485	-6,4%	-200.646	-5,3%	15,4%
Outras Despesas/ Receitas	-7.538	-0,5%	-11.153	-0,8%	-32,4%	37.973	1,1%	-25.864	-0,7%	-246,8%
Outras Despesas Operacionais	-26.500	-1,7%	-21.829	-1,6%	21,4%	-106.519	-2,9%	-55.821	-1,5%	90,8%
Outras Receitas Operacionais	18.961	1,3%	10.676	0,8%	77,6%	144.491	4,0%	29.957	0,8%	382,3%
Total Desp./Rec. Operacionais	-197.591	-13,0%	-184.629	-13,5%	7,0%	-477.306	-13,2%	-536.908	-14,1%	-11,1%

Valores em R\$ Mil e % sobre a Receita Líquida



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RANDON

RELEASE DE RESULTADOS 3T20

EBITDA – Geração de Caixa Bruta

No 3T20, o EBITDA consolidado somou R\$ 270,0 milhões, aumento de 40,5% em relação ao valor obtido no mesmo trimestre de 2019 (R\$ 192,1 milhões). A margem EBITDA passou de 14,0%, no 3T19, para 17,8%, no 3T20.

	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Receita Líquida Consolidada	1.515.500	1.371.329	10,5%	3.616.225	3.807.041	-5,0%
Custo dos Produtos Vendidos	-1.095.876	-1.032.724	6,1%	-2.743.632	-2.852.350	-3,8%
Lucro Bruto Consolidado	419.624	338.605	23,9%	872.593	954.691	-8,6%
(-) Despesas Operacionais	-190.052	-173.476	9,6%	-515.279	-511.044	0,8%
(-) Outras Despesas/Receitas	-7.538	-11.153	-32,4%	37.973	-25.864	-246,8%
Resultado da Atividade	222.033	153.976	44,2%	395.287	417.783	-5,4%
(+) Depreciação/Amortização	47.962	38.159	25,7%	135.621	112.314	20,8%
EBITDA Consolidado	269.996	192.136	40,5%	530.908	530.097	0,2%
Margem EBITDA (%)	17,8%	14,0%	3,8 p.p.	14,7%	13,9%	0,8 p.p.

Valores em R\$ Mil

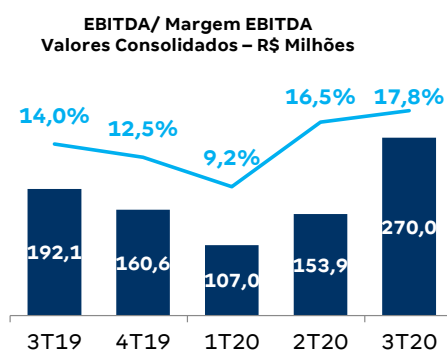
O EBITDA Consolidado do 3T20 teve impacto de receitas não recorrentes (R\$ 9,4 milhões, em destaque). Segue abaixo detalhamento e composição do EBITDA Ajustado:

	1T20	2T20	3T20	9M20
(+) Hedge Accounting	26.101	-	-	26.101
Receita Líquida Consolidada	1.167.733	932.991	1.515.500	3.616.225
RL Consolidada Ajustada	1.193.834	932.991	1.515.500	3.642.326
Custo dos Produtos Vendidos	-915.552	-732.204	-1.095.876	-2.743.632
(-) Desvinculo Voluntário	-	12.389	-	12.389
(-) Custos com reestruturação	-	1.826	-	1.826
Lucro Bruto Cons. Ajustado	278.282	215.003	419.624	912.909
(-) Despesas Operacionais	-165.218	-160.009	-190.052	-515.279
(+) Perda em Venda de Ativo	9.080	-	-	9.080
(+) Impairment Controladas	5.686	2.744	-	8.430
(+) Desvinculo Voluntário	-	1.151	-	1.151
(+) Provisão para perda de recebíveis	-	1.238	-	1.238
(+) Desimobilização de Ativos	2.159	4.108	-	6.267
(-) Ganhos com processos tributários	-	-24.306	-9.445	-33.751
(-) Créditos de PIS e COFINS (retificação)	-	-68.343	-	-68.343
(-) Outras Despesas/Receitas	-23.451	68.962	-7.538	37.973
Resultado da Atividade Ajustado	106.539	40.548	212.588	359.675
(+) Depreciação/Amortização	43.468	44.191	47.962	135.621
EBITDA Consolidado Ajustado	150.006	84.740	260.551	495.297
Margem EBITDA Ajustada (%)	12,6%	9,1%	17,2%	13,6%

Valores em R\$ Mil

¹ Para o cálculo do EBITDA Ajustado, é somado o *Hedge Accounting* na Receita Líquida.

² Para EBITDA Consolidado por Divisão, vide DRE Consolidado por Segmento páginas 22 e 23.



IMPOSTO DE RENDA E CSLL

O Imposto de Renda e a Contribuição Social totalizaram R\$ 59,2 milhões no 3T20 (R\$ 24,6 milhões no mesmo período de 2019), diante do lucro antes do Imposto de Renda de R\$ 205,8 milhões (R\$ 118,9 milhões no 3T19).

Nos 9M20, estes impostos totalizaram R\$ 123,6 milhões, e tiveram o impacto da baixa de imposto diferido no montante de R\$ 8,2 milhão na Randon Veículos e da ASK Fras-le, devido a expectativa de não recuperabilidade de prejuízo fiscal nos próximos dez anos. Além disso, foi realizado um ajuste de R\$ 5,3 milhões no imposto diferido da controlada Randon Argentina.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



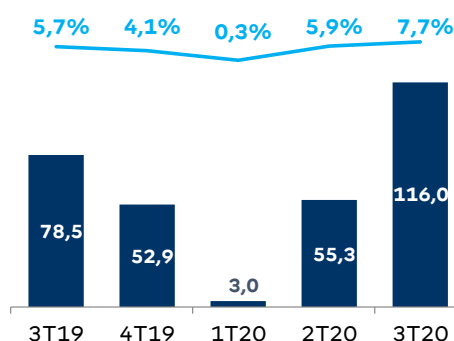
RELEASE DE RESULTADOS 3T20

RESULTADO LÍQUIDO

No 3T20, foi obtido lucro líquido de R\$ 116,0 milhões contra R\$ 78,5 milhões no 3T19. A margem líquida consolidada ficou em 7,7% no 3T20 contra 5,7% no mesmo trimestre do ano anterior.

No acumulado dos 9M20, a Companhia obteve lucro líquido de R\$ 174,3 milhões e margem líquida de 4,8%.

Resultado Líquido/ Margem Líquida
Valores Consolidados - R\$ Milhões



RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro líquido, nos 9M20, somou R\$ 49,7 milhões negativos (R\$ 77,4 milhões negativos no mesmo período de 2019). A composição deste resultado tem como destaques:

- Redução dos juros sobre rendimentos de aplicações financeiras (-32,0%) devido à queda do CDI;
- Receitas com processos judiciais que somaram R\$ 12,7 milhões no acumulado de 2020;
- Diminuição dos juros sobre financiamentos indexados à taxa SELIC (-35,8%);
- Queda de 26,5% em outras despesas financeiras devido, principalmente, à isenção de IOF nas operações financeiras.

A seguir, quadro com a abertura do resultado financeiro líquido no período.

	9M20	9M19	Δ%
Variação cambial	250.678	136.245	84,0%
Juros sobre rendimentos de aplicações financeiras	48.689	71.602	-32,0%
Receitas de operações de swap	3.219	2.283	41,0%
Ganhos com outras operações de derivativos	976	262	272,5%
Ajuste a valor presente	3.980	20.031	-80,1%
Receita com Processos Judiciais	12.661	48	26277,1%
Outras receitas financeiras	7.983	9.952	-19,8%
Receitas financeiras	328.186	240.423	36,5%
Variação cambial	-260.698	-153.354	70,0%
Juros sobre financiamentos	-77.225	-120.246	-35,8%
Despesas de operações de swap	-1.004	-832	20,7%
Despesas de contratos de mútuos	-1.102	-600	83,7%
Ajuste a valor presente	-3.538	-16.938	-79,1%
Ajuste a valor presente de arrendamentos	-5.604	-5.922	-5,4%
Custos bancários	-15.634	-15.304	2,2%
Outras despesas financeiras	-21.093	-28.710	-26,5%
Despesas financeiras	-385.898	-341.906	12,9%
Ajuste correção monetária (IAS 29)	7.998	24.066	-66,8%
Resultado financeiro	-49.714	-77.417	-35,8%



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



RELEASE DE RESULTADOS 3T20

ENDIVIDAMENTO

O endividamento financeiro líquido consolidado (dívida bruta menos disponibilidades) foi de R\$ 1,6 bilhão no encerramento dos 9M20, equivalente a um múltiplo de 2,31 vezes o EBITDA dos últimos 12 meses.

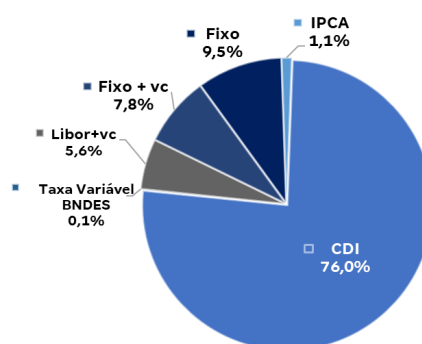
Ao final de setembro de 2019 este endividamento era de R\$ 1,1 bilhão e representava múltiplo de 1,66 vezes o EBITDA dos últimos 12 meses.

Cabe salientar que parte do endividamento líquido consolidado da Companhia, R\$ 399,2 milhões, se refere à atividade financeira do Banco Randon.

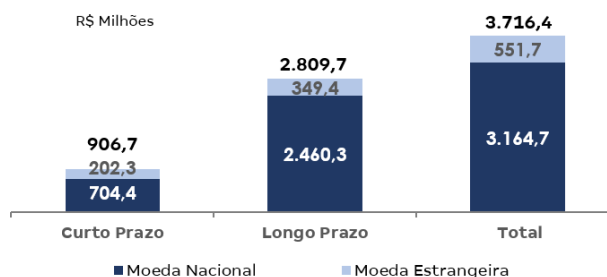
Com a exclusão do valor relativo a esta atividade, o endividamento líquido consolidado é de R\$ 1,2 bilhão e múltiplo de 1,77 vezes o EBITDA dos últimos doze meses.

A aquisição da Nakata adicionou R\$ 511,8 milhões na dívida líquida da Companhia, valor composto pela compra da empresa e pela dívida que ela já possuía. No entanto, a significativa redução da NCG compensou parte deste efeito negativo na dívida líquida (sem Banco Randon), que aumentou R\$ 365 milhões nos últimos três meses.

Indexadores da Dívida Bruta



Origem da Dívida – Curto e Longo Prazo SETEMBRO/2020



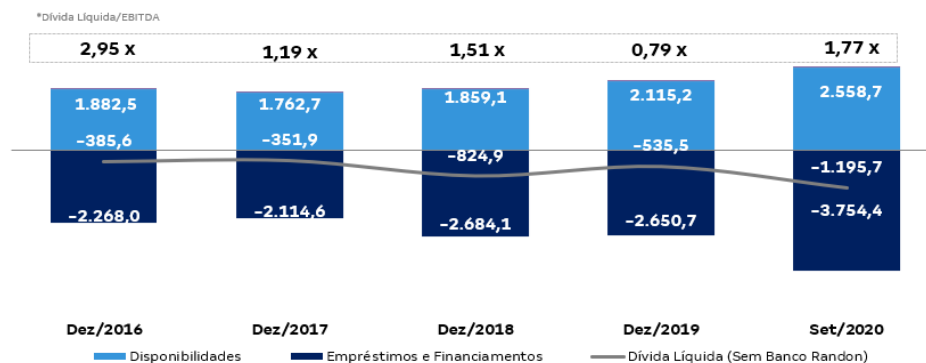
Segue histórico da composição do endividamento da Companhia ao longo dos últimos trimestres:

	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020
Dívida Bruta Total	2.870.356	2.866.659	2.846.133	3.338.109	3.953.385
<i>Endividamento Bancário Total</i>	2.870.356	2.866.659	2.846.133	3.338.109	3.716.442
<i>Contas a Pagar por Combinação de Negócios¹</i>	-	-	-	-	236.943
Dívida Líquida Consolidada Total	1.086.675	867.857	1.104.396	1.154.691	1.594.860
Dívida Líquida (sem Banco Randon)	779.938	535.499	847.287	829.559	1.195.657

¹ A partir do 3T20 foi incluído no cálculo da dívida líquida as Contas a Pagar por Combinação de Negócios.

Valores em Milhares R\$

Abaixo, a evolução da dívida líquida consolidada (Sem Banco Randon) em 30/09/2020:



O gráfico acima apresenta a dívida da Companhia sem os indicadores de caixa e dívida do Banco Randon.

A Dívida Líquida Consolidada ao final dos 9M20 somou R\$ 1,6 bilhão, múltiplo de 2,31x EBITDA dos últimos 12 Meses.

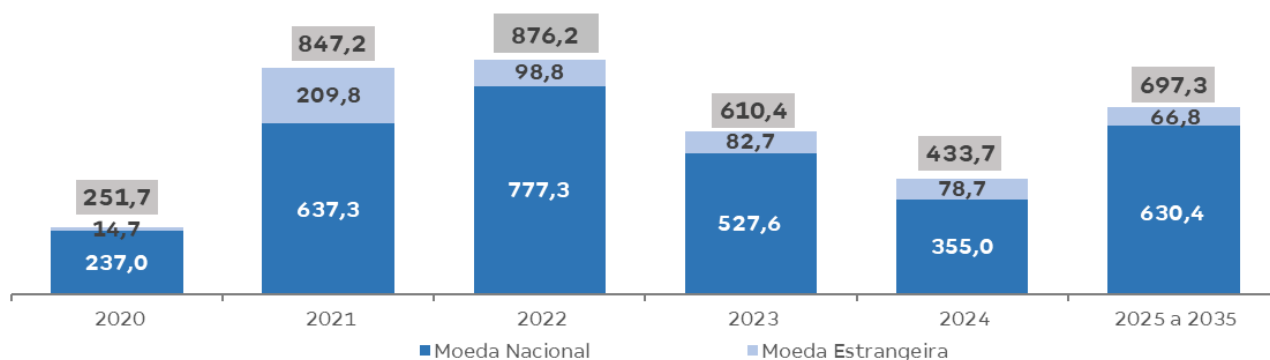


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RANDON

RELEASE DE RESULTADOS 3T20

AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BANCÁRIA (R\$ Milhões)



INVESTIMENTOS

	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Randon S.A. Implementos e Participações	21.528	12.362	74,2%	36.466	54.669	-33,3%
Randon Veículos Ltda.	4	154	-97,3%	-19	190	-110,0%
Randon Triel-HT Impl. Rodoviários Ltda.	209	2.726	-92,3%	4.479	2.726	64,3%
Randon Argentina S.A.	41	122	-66,1%	194	1.036	-81,3%
Randon Perú S.A.C.	61	13	383,8%	71	81	-12,3%
Montadoras	21.843	15.376	42,1%	41.191	58.701	-29,8%
Randon (Divisão Suspensys)	4.384	13.778	-68,2%	10.623	23.754	-55,3%
Master Sistemas Automotivos Ltda.	2.713	5.010	-45,8%	3.731	8.484	-56,0%
JOST Brasil Sistemas Automotivos Ltda.	776	1.838	-57,8%	2.412	2.552	-5,5%
Fras-le S.A.	11.059	23.639	-53,2%	36.110	52.557	-31,3%
Castertech Fundação e Tecnologia Ltda.	5.799	4.512	28,5%	8.579	11.133	-22,9%
Autopeças	24.732	48.777	-49,3%	61.455	98.481	-37,6%
Randon Administradora de Consórcios Ltda.	912	585	55,9%	3.443	677	408,5%
Randon Investimentos Ltda.	42	2.451	-98,3%	128	2.507	-94,9%
Serviços	954	3.036	-68,6%	3.571	3.184	12,2%
SUBTOTAL	47.528	67.189	-29,3%	106.217	160.365	-33,8%
Não Orgânicos ¹	274.577	17.650	1455,7%	276.577	17.650	1467,0%
Integralização de Capital ²	1.000	-	-	61.500	-	-
TOTAL	323.106	84.839	280,8%	444.294	178.015	149,6%

¹Ações ou quotas de empresas

Valores em R\$ Mil

²Investimento em controladas

No 3T20, foram realizados investimentos que somaram R\$ 323,1 milhões, dos quais podem ser destacados:

- **Não Orgânicos:** parte do valor de aquisição da Nakata Automotiva (R\$ 274,6 milhões);
- **Integralização de Capital:** investimento na Randon Ventures (R\$ 1,0 milhão);
- **Orgânicos:** aquisição de robôs (R\$ 11,0 milhões) e expansão de linhas da Randon Araraquara (\$ 3,0 milhões).



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RANDON®

RELEASE DE RESULTADOS 3T20

DESEMPENHO COMPARATIVO

	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Receita Bruta Total (sem eliminações)	2.120.122	1.975.384	7,3%	5.091.945	5.485.659	-7,2%
Receita Líquida Consolidada	1.515.500	1.371.329	10,5%	3.616.225	3.807.041	-5,0%
Lucro Bruto Consolidado	419.624	338.605	23,9%	872.593	954.691	-8,6%
Resultado Líquido Consolidado	116.016	78.539	47,7%	174.280	194.743	-10,5%
Lucro Operacional Próprio (EBIT) - Consolidado	222.033	153.976	44,2%	395.287	417.783	-5,4%
EBITDA Consolidado	269.996	192.136	40,5%	530.908	530.097	0,2%
Endividamento Financeiro Líquido Consolidado	-	-	-	1.594.860	1.086.675	46,8%
Endividamento Financeiro Líquido Consolidado (sem o Banco Randon)	-	-	-	1.195.657	779.938	53,3%
Resultado Financeiro Líquido Consolidado	-16.241	-35.082	-53,7%	-49.714	-77.417	-35,8%
Receitas Financeiras	81.003	98.431	-17,7%	328.186	240.423	36,5%
Despesas Financeiras	-102.321	-139.209	-26,5%	-385.898	-341.906	12,9%
Correção Monetária (IAS 29)	5.078	5.696	-10,9%	7.998	24.066	-66,8%
Despesas Adm. e Comerciais Consolidadas	-190.052	-173.476	9,6%	-515.279	-511.044	0,8%
Resultado Consolidado por Ação	-	-	-	0,53	0,57	-7,2%

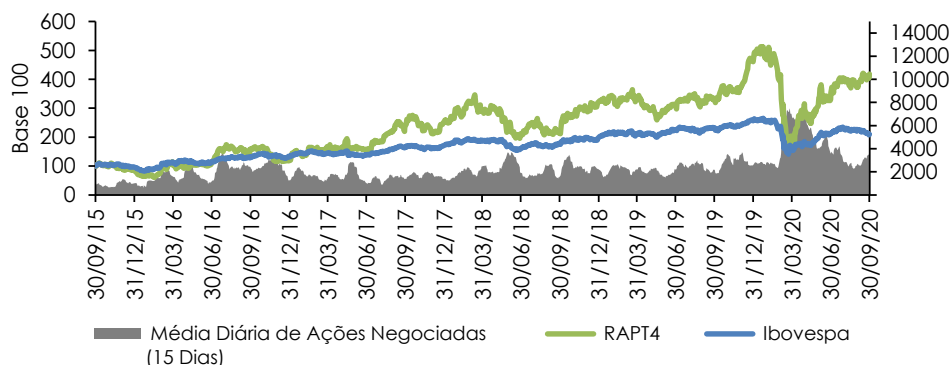
Valores em R\$ Mil (exceto resultado consolidado por ação)

MERCADO DE CAPITALIS

O preço das ações preferenciais da Randon S.A. Implementos e Participações apresentaram queda de 9,2% ao final de setembro de 2020 no comparativo com o final de 2019 (R\$ 12,17 por ação em 30/09/20 e R\$ 13,40 por ação em 31/12/19). No mesmo período, o índice Ibovespa apresentou variação negativa de 18,2%.

Foram negociadas nos nove meses de 2020, 778,1 milhões de ações preferenciais, no mercado à vista da B3 (Bolsa, Brasil, Balcão). A Companhia registrou neste período um volume médio de negociação diário de R\$ 40,2 milhões (R\$ 20,8 milhões nos 9M19). No 3T20, foram negociadas 207,1 milhões de ações RAPT4, com volume médio diário de R\$ 53,7 milhões (158,2 milhões de ações e R\$ 23,4 milhões de volume médio diário negociado no 3T19).

RAPT4 (100=30/09/2015)



EVENTOS E REUNIÕES

No 3T20, a Randon S.A. – representada pelo seu time de RI, participou dos seguintes eventos on-line:

- Itaú BBA: *Group Meeting*;
- Santander: *21st Annual Santander Conference*;
- Reunião APIMEC Randon;
- Safra: *Group Meeting*;
- Necton: *Live com Investidores*.



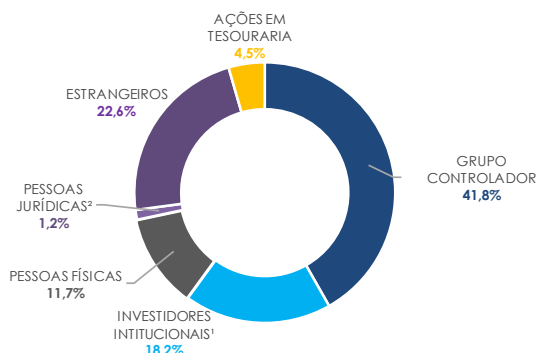
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RANDON®

RELEASE DE RESULTADOS 3T20

PERFIL DE ACIONISTAS

Ao final de setembro de 2020, a base acionária da Randon era composta por 36.944 acionistas. O total das ações da Companhia está distribuído nos seguintes perfis:



¹ Fundos e Clubes de Investimento

² Empresas, Bancos, Corretoras e Associações

PESSOAS

O quadro de funcionários da Companhia, ao final dos 9M20, era de 11.247 pessoas, praticamente o mesmo número do encerramento de 2019 (11.251 funcionários). Neste trimestre foram adicionados 483 colaboradores da controlada indireta Nakata Automotiva, reduzindo a variação no comparativo.

No decorrer do 3T20, foram mantidas e reforçadas as iniciativas para prevenção da COVID-19, pois à medida que as restrições e decretos foram flexibilizadas, os funcionários foram gradativamente retomando suas atividades, principalmente em áreas produtivas.

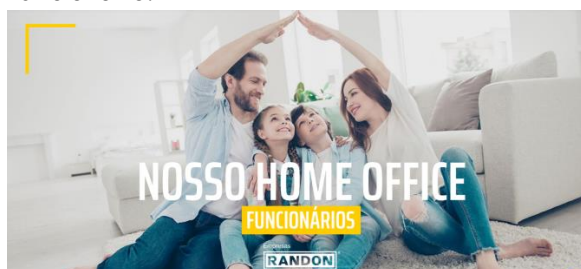
Para tornar mais seguro o transporte coletivo dos funcionários, desde 24 de agosto, os ônibus estão recebendo uma medida complementar de desinfecção. A ação é realizada em parceria com a Marcopolo Next, responsável pelo fornecimento do sistema de biossegurança FIP *Onboard*.



Empresas Randon

Ainda encontram-se em regime de *home office*, em torno de mil funcionários das Empresas Randon. Para auxiliar o funcionário nesta nova forma de trabalho, foi disponibilizada uma ajuda de custos, baseada em pesquisas de mercado.

Também foi divulgado um *book* de orientações para esta nova forma de trabalho, visando o bem-estar e a segurança do funcionário.



Com a redução do número de infectados nas cidades em que as unidades possuem operações, a Companhia está conduzindo uma volta gradativa dos funcionários ao escritório, mantendo todos os protocolos de saúde, acompanhamento e cuidado com as pessoas.

Durante a pandemia, foi realizada uma pesquisa para entender a percepção dos funcionários sobre a atuação da Companhia neste cenário, nos aspectos: Bem Estar, Liderança, Relações, Formas de Trabalho, Comunicação, Imagem, Reputação e Sentimentos.

Seguem alguns dados obtidos no levantamento:

- 94% dos respondentes estão satisfeitos com relação às ações de saúde e segurança realizadas pela empresa;
- 82% dizem seguir rigorosamente as medidas de prevenção em casa e na empresa;
- 97% sentem-se confortáveis em informar sua liderança imediata caso apresentem sintomas da COVID-19;
- 85% sentem-se bem informados e satisfeitos com o conteúdo e frequência de comunicação;
- 88% tem conhecimento da atuação das Empresas Randon junto à comunidade, de forma à contribuir para minimizar os impactos durante a pandemia e sentem orgulho da empresa.

O princípio "Pessoas Valorizadas e Respeitadas" norteou todas as ações e iniciativas voltadas para o bem estar e a segurança dos funcionários neste momento tão diferente e intenso. Foram promovidas diversas *lives* focadas na saúde física e psicológica e disponibilizados diversos canais de assistência para que o funcionário acesse sempre que sentir necessidade.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



RELEASE DE RESULTADOS 3T20

ESG

Meio Ambiente

As Empresas Randon possuem diversas iniciativas e projetos para reduzir os impactos de suas operações no meio ambiente.

Os principais objetivos da Companhia nesta frente são:

- Reduzir do consumo de água e energia;
- Minimizar a geração de resíduos;
- Utilizar os conceitos de economia circular.

Com base nestes objetivos, durante o 3T20, foi realizado o 1º Kaizen Ambiental na controlada Fras-le, para buscar a melhoria da performance ambiental em seu processo produtivo.

Outra ação importante parte da Suspensys, que está reutilizando o óleo de usinagem de seus processos fabris, por meio de um processo de decantação.

Toda a estratégia de meio ambiente está conectada aos princípios da Companhia e é disseminada por meio da política de SSMA (Saúde, Segurança e Meio Ambiente), que orienta as decisões das Empresas Randon para a construção de uma relação segura, equilibrada e de respeito com o meio ambiente.

A figura a seguir mostra a representação dessa estratégia:



Social

Mesmo passados alguns meses do início da pandemia, a preocupação com relação à manutenção dos cuidados de prevenção segue presente para as empresas e para a sociedade.

Pensando nisso, a controlada Master realizou, no 3T20, a entrega de kits contendo máscaras e álcool em gel para todos os funcionários e reforçou a importância da continuidade dos cuidados com a saúde.



Além das ações junto à comunidade, para a prevenção da COVID-19, a Companhia atua fortemente em iniciativas para educação e conscientização das pessoas em diversas frentes, por meio do Instituto Elisabetha Randon (IER), do qual é mantenedora.

Ao longo do 3T20, foram realizadas ações para educação no trânsito, a respeito da velocidade e seus riscos e também orientações específicas aos motociclistas, pois estes são as maiores vítimas de trânsito do Brasil.

Você é convidado a acessar o novo site do IER (ier.randon.com.br), e conhecer um pouco mais sobre os programas promovidos por esta instituição.

Governança

Um dos principais pilares da Governança das Empresas Randon é a transparência.

E como reconhecimento por sua atuação, a Companhia foi premiada, pelo segundo ano consecutivo, pela Associação Nacional de Executivos de Finanças, Administração e Contabilidade (ANEFAC), com o Troféu Transparência, devido a clareza das demonstrações financeiras de 2019.

Este prêmio incentiva e impulsiona ainda mais a Randon nesta jornada tão importante de boas práticas e governança.

Durante o trimestre também demos passos importantes para adequar às Empresas Randon na Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), criando um grupo dedicado na busca das melhores práticas neste quesito.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



RELEASE DE RESULTADOS 3T20

INOVAÇÃO E SERVIÇOS

Conexo

Durante a elaboração deste relatório, a Randon lançou seu novo movimento de inovação: a Conexo.

Por meio desta controlada, a Companhia promoverá as iniciativas de inovação, não apenas das Empresas Randon, mas irá conectá-las com a comunidade, empreendedores, universidades, *startups* e outras empresas.

Esse novo *hub* ocupa 945 m² e foi projetado para contar com áreas de cocriação, interação e produção de conteúdo.

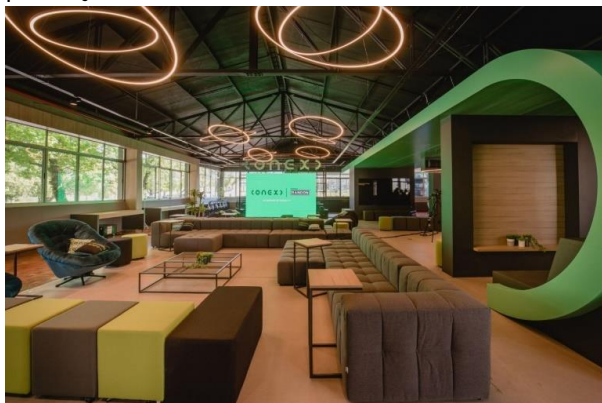


Foto: Alex Battistel

Além do espaço físico, há também um ambiente digital, que possibilitará a interconexão entre os variados *players* interessados, permitindo a cooperação e o desenvolvimento de novas ideias.

Um dos objetivos da Conexo é acelerar o processo de transformação cultural das Empresas Randon, produzindo conhecimento e soluções ágeis para problemas reais. A iniciativa também irá potencializar as ações desenvolvidas pela Randon nos últimos anos, como as células exploratórias da ExO, que já está na quarta geração e se tornou uma ferramenta de desenvolvimento de *tech* e *soft skills* – habilidades e competências relacionadas à tecnologia e ao comportamento humano.

Durante o lançamento da Conexo foram apresentados desafios em quatro frentes para que empresas e interessados passem a acessar sua plataforma e possam contribuir com novas soluções e ideias:

- IoT;
- Sustentabilidade;
- *Advanced Analytics*;
- Conexão.

Para saber mais sobre esta iniciativa acesse conexo.io.

CTR

Atento aos direcionamentos do mercado e às necessidades dos seus clientes, o Centro Tecnológico Randon (CTR) tem como premissa a constante atualização tecnológica da estrutura técnica disponível. Como parte dessa ação, foram realizados investimentos de aproximadamente R\$ 20 milhões na ampliação do laboratório estrutural da unidade, na criação do espaço *Innovation Lab*, e na nova área para ensaios dinâmicos (VDA – *vehicle dynamic area*), que conta com a maior pista de baixo atrito da América Latina.

Nesta nova área, que foi inaugurada em 26 de outubro em transmissão pela internet, será possível a realização de testes para variados tipos e combinações de veículos leves e pesados, com capacidade para suportar as homologações necessárias de sistemas de frenagem com antitravamento (ABS), controle eletrônico de estabilidade e performance e ruídos de pneus.



Foto: Márcio Campos

Randon Ventures

Ao final de setembro, as Empresas Randon e a Truckhelp, primeira *startup* investida pela Randon Ventures, lançaram um pacote de assistência aos caminhoneiros de todo o país. O plano Truck Assistência garante serviços 24 horas por dia para atendimento de caminhões e implementos rodoviários. Este novo produto agrega importante valor e auxilia o dia-a-dia de um dos principais parceiros das Empresas Randon, os clientes.

Também durante o 3T20, a Randon Ventures anunciou um novo investimento: a Reboque.me. Esta *startup* oferece, por meio de uma plataforma digital, serviços de assistência *on-demand* para veículos leves.

A Randon Ventures busca soluções conectadas aos negócios da Companhia, por meio da expertise das unidades nos segmentos de implementos rodoviários, autopeças e serviços.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RANDON®

RELEASE DE RESULTADOS 3T20

NAKATA | FRAS-LE

Em 1º de setembro de 2020, foi concluída a aquisição da Nakata Automotiva S/A, por meio da controlada Fras-le, e a partir desta data, os números dessa empresa passam a compor os resultados consolidados da Randon.

Este investimento, que somou R\$ 478 milhões, combina a experiência em reposição automotiva das duas companhias, que são referência neste mercado, e amplia a gama de produtos reunidos sob um mesmo grupo, com a junção do portfólio da Nakata ao mix das marcas Fras-le, Controil, Fremax e Lonaflex.

A empresa conta com fábrica em Diadema (SP), sede administrativa e centro de tecnologia e desenvolvimento em Osasco (SP), e centro de distribuição em Extrema (MG).

Para mais informações acesse <http://ri.fras-le.com.br>.



Foto: Alexandre Takashi

FUNDITUBA

O Conselho de Administração aprovou em 14 de setembro de 2020, por meio da controlada Castertech, a aquisição da empresa Fundituba Indústria Metalúrgica Ltda., no montante de R\$ 5,4 milhões, que poderá ser ajustado na data de fechamento.

A concretização deste negócio está condicionada ao cumprimento de condições precedentes. O Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) publicou a aprovação desta operação em 4 de novembro, e o trânsito em julgado está previsto para o próximo dia 20 de novembro.

O principal objetivo desta aquisição é a ampliação da capacidade e da flexibilidade de produção de peças fundidas da Castertech.

EVENTOS SUBSEQUENTES

Reorganização Societária

A Companhia divulgou em 5 de outubro, por meio de Comunicado ao Mercado, a aprovação pelo Conselho de Administração, da reestruturação societária na qual as suas filiais Suspensys, situadas em Caxias do Sul-RS e Resende-RJ, passaram a compor os ativos de sua controlada Castertech Fundação e Tecnologia. A operação tem por objetivo ampliar as sinergias entre Suspensys e Castertech, uma vez que ambas atuam no segmento de autopeças.

Como efeito da reestruturação, os estabelecimentos Suspensys passam a atuar como filiais da Castertech, sem impactos relevantes nas operações das duas empresas, que seguirão operando de maneira independente, sem qualquer reflexo para a cadeia produtiva, acionistas e demais stakeholders.

Encerramento Randon Veículos

No dia 8 de outubro de 2020, a Companhia comunicou ao mercado, que em Reunião do Conselho de Administração, foi deliberada a aprovação da venda de parte dos ativos da controlada Randon Veículos Ltda. para a Müller Indústria de Máquinas de Construção Ltda., que consistem em projetos, ferramentais e outros itens destinados a fabricação de veículos especiais, como estoques de peças e componentes aplicados à produção e ao mercado de reposição.

Por consequência, os Conselheiros aprovaram o encerramento das atividades operacionais da Randon Veículos, que deverá ocorrer durante o mês de dezembro deste ano.

Estas decisões têm por objetivo concentrar a atuação das Empresas Randon em seus principais negócios, levando em conta as sinergias entre eles, e faz parte da otimização de suas plantas e processos industriais.

Conclusão Programa de Recompra de Ações

Em 9 de outubro de 2020, a Randon encerrou seu Programa de Recompra de Ações, que havia sido aprovado em Reunião do Conselho de Administração de 9 de abril de 2020. A Companhia adquiriu 13 milhões de ações preferenciais (RAPT4), as quais poderão ser mantidas em tesouraria, alienadas ou canceladas, nos termos da lei.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



RELEASE DE RESULTADOS 3T20

Randon Tech Solutions Industry

No dia 22 de outubro, o Conselho de Administração aprovou a constituição da empresa Randon Tech Solution Industry Ltda., localizada em Caxias do Sul (RS), com investimento de R\$ 20,4 milhões.

A nova controlada tem como objetivo a fabricação e comercialização de equipamentos, peças e máquinas de robotização, além da prestação de serviços técnicos de engenharia e assessoria para automação industrial.

Êxito em Créditos Fiscais

Em fato relevante divulgado em 29 de outubro de 2020, a Companhia informou ao mercado que obteve decisão favorável e definitiva, transitada em julgado, em ações judiciais que tramitaram no Juízo Federal.

Os respectivos valores a recuperar estão sendo apurados e serão informados oportunamente ao mercado, bem como potenciais impactos nas demonstrações financeiras. A forma de utilização dos créditos advindos dessa decisão, está sendo verificada e será objeto de habilitação, via procedimento administrativo, perante a Receita Federal do Brasil.

Tiveram êxito nas ações judiciais as empresas: Randon, JOST, Master e Fras-le. Outras Controladas que possuem demanda similar, figuram em processos distintos, que ainda não transitaram em julgado.

RANDON DAY 2020

A Companhia convida seus acionistas e o mercado em geral para participarem de seu *Investor Day*, que acontecerá no dia 2 de dezembro de 2020 às 14h30 exclusivamente *on-line*.

Mais informações sobre o evento serão enviadas aos investidores através do *mailing* da Companhia.

Se ainda não é cadastrado, [clique aqui](#) e faça sua inscrição para receber as principais informações da Randon.

PRÊMIOS E DESTAQUES

No terceiro trimestre de 2020, as Empresas Randon receberam premiações, das quais destacamos:

- As Empresas Randon aparecem no ranking do **Prêmio Valor Inovação 2020** entre as companhias mais inovadoras do país. A

premiação é uma iniciativa do jornal Valor Econômico em parceria com a Strategy&, consultoria estratégica da PwC. No ranking geral, que conta com 150 companhias, as Empresas Randon ficaram na 61ª posição.

- As Empresas Randon conquistaram a posição de destaque no prêmio **As 100+ Inovadoras no Uso de TI**, reconhecimento dado pela IT Mídia em parceria com a PwC. As Empresas Randon apareceram na segunda posição na categoria Indústria Automotiva, Autopeças e Mecânica.
- As Empresas Randon foram reconhecidas entre as empresas mais transparentes do Brasil. Pelo segundo ano consecutivo, a companhia figura entre as organizações premiadas com o **Troféu Transparência**, uma iniciativa da Associação Nacional de Executivos de Finanças, Administração e Contabilidade (ANEFAC), em parceria com a Fundação Instituto de Pesquisas Contábeis, Atuariais e Financeiras (Fipecafi).
- As empresas Randon Implementos, Fras-le e Randon Veículos foram destaques no **48º Prêmio Exportação RS**, nas categorias Avanço Global e Destaques Setorial – Veículos e Autopeças. Promovida pela Associação dos Dirigentes de Marketing e Vendas do Brasil (ADVB/RS), a premiação é o maior reconhecimento do Sul do país ao segmento exportador, listando as companhias com os melhores resultados mercadológicos por suas estratégias inovadoras no mercado internacional, com base nos dados de 2019.
- As Empresas Randon estão, pelo segundo ano seguido, na lista das 100 empresas brasileiras mais engajadas com inovação aberta no Brasil. A companhia faz parte do ranking **Top 100 Open Corps**, que lista as empresas que mais se conectam a startups no Brasil.
- Apontadas pelos associados do Sindicato da Indústria de Reparação de Veículos de São Paulo entre as melhores nas linhas de discos e pastilhas de freio, as marcas Fremax e Fras-le foram agraciadas na 11ª edição do Prêmio Sindirepa-SP, pelo segundo ano consecutivo. A Fremax recebeu a distinção ouro na categoria **Melhor Disco de Freio**. Já a Fras-le recebeu o selo bronze na categoria **Melhor Pastilha de Freio**.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**RELEASE DE RESULTADOS 3T20****EXPEDIENTE****Conselho de Administração**

David Abramo Randon – Presidente
 Alexandre Randon – Vice-Presidente
 Pedro Ferro Neto – Conselheiro
 Ruy Lopes Filho – Conselheiro
 William Ling – Conselheiro

Conselho Fiscal

Ademar Salvador
 João Carlos Sfreddo
 Renato Sobral Pires Chaves

Diretoria Executiva (Estatutária)

Daniel Randon – Diretor Presidente
 Alexandre Randon – Diretor
 Alexandre Gazzi – Diretor Vice-Presidente
 Sergio Carvalho – Diretor Vice-Presidente
 Paulo Prignolato – Diretor Vice-Presidente

Comitê Executivo (Não Estatutário)

Daniel Randon – Diretor Presidente
 Daniel Martin Ely – Diretor Corporativo
 Paulo Prignolato – Diretor Corporativo
 Sergio Carvalho – Diretor Corporativo

CFO e DRI

Paulo Prignolato – Diretor

Gerente de Finanças e RI

Esteban Mario Angeletti

Contadora

Paula Machado Corrêa
 RS-097654/O-8

Relações com Investidores

Caroline Isotton Colleto
 Davi Coin Bacichette
 Gustavo Schwaizer

(54) 3239-2795
 ri@randon.com.br



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Anexo I.a DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS CONSOLIDADA

Valores em R\$ Mil

	3T20		3T19		9M20		9M19		Variações %	
		%		%		%		%	3T20/3T19	9M20/9M19
Receita Bruta	1.878.703	124,0%	1.714.769	125,0%	4.503.919	124,5%	4.747.640	124,7%	9,6%	-5,1%
Deduções da Receita Bruta	-363.203	-24,0%	-343.440	-25,0%	-887.694	-24,5%	-940.599	-24,7%	5,8%	-5,6%
Receita Líquida	1.515.500	100,0%	1.371.329	100,0%	3.616.225	100,0%	3.807.041	100,0%	10,5%	-5,0%
Custo Vendas e Serviços	-1.095.876	-72,3%	-1.032.724	-75,3%	-2.743.632	-75,9%	-2.852.350	-74,9%	6,1%	-3,8%
Lucro Bruto	419.624	27,7%	338.605	24,7%	872.593	24,1%	954.691	25,1%	23,9%	-8,6%
Despesas c/ Vendas	-108.168	-7,1%	-104.630	-7,6%	-283.794	-7,8%	-310.398	-8,2%	3,4%	-8,6%
Despesas Administrativas	-81.884	-5,4%	-68.845	-5,0%	-231.485	-6,4%	-200.646	-5,3%	18,9%	15,4%
Resultado Financeiro	-16.241	-1,1%	-35.082	-2,6%	-49.714	-1,4%	-77.417	-2,0%	-53,7%	-35,8%
Receitas Financeiras	81.003	5,3%	98.431	7,2%	328.186	9,1%	240.423	6,3%	-17,7%	36,5%
Despesas Financeiras	-102.321	-6,8%	-139.209	-10,2%	-385.898	-10,7%	-341.906	-9,0%	-26,5%	12,9%
Correção Monetária (IAS 29)	5.078	0,3%	5.696	0,4%	7.998	0,2%	24.066	0,6%	-	-
Outras Despesas / Receitas	-7.538	-0,5%	-11.153	-0,8%	37.973	1,1%	-25.864	-0,7%	-32,4%	-246,8%
Resultado Antes IR	205.793	13,6%	118.895	8,7%	345.573	9,6%	340.366	8,9%	73,1%	1,5%
Provisão para IR e Contribuição Social	-59.204	-3,9%	-24.616	-1,8%	-123.567	-3,4%	-97.066	-2,5%	140,5%	27,3%
Participação dos Minoritários	-30.572	-2,0%	-15.739	-1,1%	-47.726	-1,3%	-48.558	-1,3%	94,2%	-1,7%
Lucro/Prejuízo Líquido Exercício	116.016	7,7%	78.539	5,7%	174.280	4,8%	194.743	5,1%	47,7%	-10,5%
EBIT	222.033	14,7%	153.976	11,2%	395.287	10,9%	417.783	11,0%	44,2%	-5,4%
EBITDA	269.996	17,8%	192.136	14,0%	530.908	14,7%	530.097	13,9%	40,5%	0,2%
MARGEM EBITDA (%)	17,8%		14,0%		14,7%		13,9%		3,8 p.p.	0,8 p.p.
EBITDA AJUSTADO	260.551		209.595		495.297		572.011		24,3%	-13,4%
MARGEM EBITDA AJUSTADA (%)	17,2%		15,1%		13,6%		14,9%		2,1 p.p.	-1,3 p.p.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Anexo I.b

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS CONSOLIDADOS POR SEGMENTO DE ATUAÇÃO

Valores em R\$ Mil (3T20|3T19)

	Montadoras			Autopeças			Serviços Financeiros			Consolidado		
	3T20	3T19	Δ%	3T20	3T19	Δ%	3T20	3T19	Δ%	3T20	3T19	Δ%
Receita Bruta	849.462	772.209	10,0%	971.311	889.627	9,2%	57.930	52.933	9,4%	1.878.703	1.714.769	9,6%
Deduções da Receita Bruta	-160.694	-144.560	11,2%	-197.253	-193.805	1,8%	-5.256	-5.075	3,6%	-363.203	-343.440	5,8%
Receita Líquida	688.768	627.648	9,7%	774.057	695.822	11,2%	52.675	47.858	10,1%	1.515.500	1.371.329	10,5%
Custo Vendas e Serviços	-559.068	-511.784	9,2%	-530.280	-516.595	2,6%	-6.529	-4.345	50,3%	-1.095.876	-1.032.724	6,1%
Lucro Bruto	129.700	115.865	11,9%	243.778	179.227	36,0%	46.146	43.513	6,1%	419.624	338.605	23,9%
MARGEM BRUTA (%)	18,8%	18,5%	0,4 p.p.	31,5%	25,8%	5,7 p.p.	87,6%	90,9%	-3,3 p.p.	27,7%	24,7%	3,0 p.p.
Despesas Operacionais	-56.657	-56.696	-0,1%	-111.470	-97.183	14,7%	-29.464	-30.749	-4,2%	-197.591	-184.629	7,0%
EBIT	73.044	59.168	23,5%	132.308	82.044	61,3%	16.682	12.764	30,7%	222.033	153.976	44,2%
EBITDA	85.718	70.860	21,0%	167.362	108.399	54,4%	16.916	12.877	31,4%	269.996	192.136	40,5%
MARGEM EBITDA (%)	12,4%	11,3%	1,2 p.p.	21,6%	15,6%	6,0 p.p.	32,1%	26,9%	5,2 p.p.	17,8%	14,0%	3,8 p.p.
EBITDA AJUSTADO	81.401	88.199	-7,7%	162.233	108.519	49,5%	16.916	12.877	31,4%	260.551	209.595	24,3%
MARGEM EBITDA AJUSTADA	11,8%	13,7%	-1,9 p.p.	21,0%	15,6%	5,4 p.p.	32,1%	26,9%	5,2 p.p.	17,2%	15,1%	2,1 p.p.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Anexo I.b

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS CONSOLIDADOS POR SEGMENTO DE ATUAÇÃO
 Valores em R\$ Mil (9M20|9M19)

	Montadoras			Autopeças			Serviços Financeiros			Consolidado		
	9M20	9M19	Δ%	9M20	9M19	Δ%	9M20	9M19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Receita Bruta	2.052.714	2.073.747	-1,0%	2.287.126	2.517.054	-9,1%	164.079	156.839	4,6%	4.503.919	4.747.640	-5,1%
Deduções da Receita Bruta	-403.068	-380.751	5,9%	-469.639	-544.805	-13,8%	-14.988	-15.043	-0,4%	-887.694	-940.599	-5,6%
Receita Líquida	1.649.646	1.692.995	-2,6%	1.817.487	1.972.250	-7,8%	149.092	141.796	5,1%	3.616.225	3.807.041	-5,0%
Custo Vendas e Serviços	-1.399.326	-1.368.982	2,2%	-1.326.421	-1.471.117	-9,8%	-17.885	-12.251	46,0%	-2.743.632	-2.852.350	-3,8%
Lucro Bruto	250.320	324.013	-22,7%	491.066	501.133	-2,0%	131.207	129.545	1,3%	872.593	954.691	-8,6%
MARGEM BRUTA (%)	15,2%	19,1%	-4,0 p.p.	27,0%	25,4%	1,6 p.p.	88,0%	91,4%	-3,4 p.p.	24,1%	25,1%	-0,9 p.p.
Despesas Operacionais	-150.425	-166.712	-9,8%	-237.045	-283.074	-16,3%	-89.836	-87.122	3,1%	-477.306	-536.908	-11,1%
EBIT	99.895	157.302	-36,5%	254.021	218.058	16,5%	41.371	42.423	-2,5%	395.287	417.783	-5,4%
EBITDA	137.478	192.064	-28,4%	351.566	295.271	19,1%	41.864	42.761	-2,1%	530.908	530.097	0,2%
MARGEM EBITDA (%)	8,3%	11,3%	-3,0 p.p.	19,3%	15,0%	4,4 p.p.	28,1%	30,2%	-2,1 p.p.	14,7%	13,9%	0,8 p.p.
EBITDA AJUSTADO	145.061	224.312	-35,3%	308.371	304.938	1,1%	41.864	42.761	-2,1%	495.297	572.011	-13,4%
MARGEM EBITDA AJUSTADA	8,7%	13,0%	-4,3 p.p.	17,0%	15,4%	1,5 p.p.	28,1%	30,2%	-2,1 p.p.	13,6%	14,9%	-1,3 p.p.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Anexo II DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA – MÉTODO INDIRETO

Valores em R\$ Mil

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado do exercício	174.280	194.743	222.006	243.300
Provisão p/IR e CS corrente e diferido	24.759	34.407	123.567	97.066
Depreciação e amortização	44.810	44.809	135.621	112.314
Reversão redução perda valor recuperável	-9.080	-100	-9.080	-
Redução perda valor recuperável (impairmet)	-	-	8.431	-
Provisão para litígios	7.536	126	14.638	-1.236
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	-1.001	-2.891	-1.485	-3.676
Provisão para estoque obsoleto	2.150	586	6.956	2.997
Outras Provisões	-9.140	3.758	-9.184	2.667
Custo de ativos permanentes vendidos	22.024	1.090	29.824	9.169
Equivalência patrimonial	-96.190	-98.073	-	-
Ajuste Correção Monetária	-	-	-7.998	-24.066
Receita de processos judiciais ativos	-48.610	-	-113.419	-
Variações de empréstimos e arrendamentos	129.970	122.763	280.426	203.846
Variações em derivativos	-864	-1.452	-582	-1.452
Recebimento de lucros e dividendos de controladas	240.644	299.766	679.721	640.929
Variações nos ativos e passivos				
Aplicações financeiras	246.387	-234.844	127.897	-273.490
Contas a receber clientes	-161.869	-61.770	-420.862	-163.061
Estoques	-13.654	-65.280	-71.034	-123.791
Outros Ativos	79.799	35.690	91.995	41.820
Fornecedores	72.031	27.162	195.482	54.518
Outros Passivos	41	60.829	46.151	106.741
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais	463.379	61.553	649.350	283.666
Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	-2.592	-12.902	-52.122	-66.931
Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades operacionais	460.787	48.651	597.228	216.735
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Integralização de capital em controlada	-61.500	-9.439	-	-
Recebimento de lucros e dividendos de controladas	26.358	92.117	-	-
Alienação propriedade para investimento	-12.055	-	-12.055	-
Adição no Investimento	-	-	-1	-2
Empréstimos concedidos a controladas	-16.323	-	-	-
Aplicação imobilizado por combinação de negócios	-	-	-261.688	-
Compras de imobilizado	-53.878	-76.503	-110.618	-154.263
Adições ao ativo intangível	-10.146	-1.921	-40.082	-3.701
Disponibilidades líquidas (aplicadas nas) atividades de investimentos	-127.544	4.254	-424.444	-157.966
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Pagamento de dividendos	-13	-30.096	-3.770	-97.359
Pagamento Juros sobre capital próprio	-78.254	-30.843	-87.584	-50.638
Empréstimos tomados	218.083	444.367	1.111.830	818.988
Pagamentos de empréstimos	-97.404	-572.190	-491.013	-783.700
Aquisição de Ações em Tesouraria	-124.160	-	-124.160	-
Empréstimos tomados com outras partes relacionadas	-	-	8.264	-
Pagamento de arrendamentos	-5.921	-5.309	-20.665	-16.487
Juros pagos por empréstimos	-69.824	-94.214	-90.502	-159.405
Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades de financiamentos	-157.493	-288.285	302.400	-288.601
	175.750	-235.380	475.184	-229.832
Demonstração do aumento nas disponibilidades				
No início do período	883.874	922.716	1.177.202	1.229.151
No fim do período	1.059.624	687.336	1.652.386	999.319
Aumento ou Redução nas disponibilidades	175.750	-235.380	475.184	-229.832

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**Anexo III DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS RESUMIDAS EM 30/09/2020**

Valores em R\$ Mil – pela Legislação Societária

BALANÇO PATRIMONIAL	RANDON S/A IMPL. E PARTIC. CONSOLIDADO	RANDON S/A IMPL. E PARTIC. CONTROLADORA	RANDON INVESTIMENTOS
Ativo	7.922.554	4.558.454	758.603
Circulante	4.724.943	2.420.027	475.530
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.652.386	1.059.624	11.144
Aplicações Financeiras	624.299	555.679	11.531
Instrumentos Financeiros Derivativos	13.818	2.246	-
Clientes	1.156.310	331.234	452.437
Estoques	1.000.892	343.747	-
Impostos e Contribuições a Recuperar CP	208.754	92.830	130
Outros	68.485	34.667	289
Não circulante	3.197.610	2.138.427	283.073
Realizável a Longo Prazo	751.346	352.458	275.563
Aplicações de Liquidez não imediata	68.022	61.119	-
Partes Relacionadas	-	119.280	-
Clientes LP	258.741	-	258.741
Cotas de consórcio	15.858	588	-
Impostos Diferidos/Recuperar NC	268.249	149.107	3.580
Outros Direitos Realizáveis	18.050	4.247	138
Depósitos Judiciais	49.998	17.828	-
Bens para Revenda	13.393	289	13.103
Valores a Receber de longo prazo	59.035	-	-
Investimentos/Imobilizado/Intangível/Diferido	2.266.636	1.762.679	6.526
Direito de Uso de Arrendamentos	179.628	23.289	984
Passivo	7.922.554	4.558.454	758.603
Circulante	2.230.684	1.007.982	342.508
Fornecedores	613.566	297.572	2.207
Instituições Financeiras CP	906.743	542.140	206.544
Contas a Pagar por Combinação de Negócios	62.904	-	-
Salários/Encargos	121.490	48.335	1.001
Impostos e Taxas	108.430	8.796	4.826
Adiantamento Clientes e Outros	388.557	104.434	127.850
Arrendamentos CP	28.995	6.705	80
Não circulante	3.395.772	1.807.111	261.877
Instituições Financeiras LP	2.801.435	1.763.498	222.222
Contas a Pagar por Combinação de Negócios	174.039	-	-
Subvenção Governamental	4.403	1.852	-
Partes Relacionadas P	8.264	-	1
Impostos a pagar/Impostos diferidos	77.414	-	19
Provisão para Litígios	56.062	22.558	-
Outras Exigibilidades	11.350	1.199	978
Obrigações por Recursos de Consórcios (LP)	74.514	-	-
Adiantamento Clientes e Outros (LP)	37.717	805	37.717
Arrendamentos LP	150.573	17.198	938
Patrimônio Líquido Total	2.296.098	1.743.361	154.218
Patrimônio Líquido	1.743.361	1.743.361	154.217
Participação Acionistas não controladores	552.737	-	0

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**Anexo III****DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS RESUMIDAS EM 30/09/2020**

Valores em R\$ Mil – pela Legislação Societária

	RANDON S/A IMPL. E PARTIC. CONSOLIDADO	RANDON S/A IMPL. E PARTIC. CONTROLADORA	RANDON INVESTIMENTOS
DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS			
Receita Líquida	3.616.225	1.837.206	44.784
Custo Vendas e Serviços	-2.743.632	-1.547.885	-20.473
Lucro Bruto	872.593	289.321	24.311
Despesas c/ Vendas	-283.794	-87.554	-
Despesas Administrativas	-231.485	-87.401	-10.725
Resultado Financeiro	-49.714	-31.239	-68
Resultado Participações	-	96.190	-
Outras Despesas / Receitas	37.973	19.722	-2.132
Resultado Antes IR, CS e Participações	345.573	199.039	11.386
Provisão para IR e Contrib. Social	-123.566	-24.759	-4.261
Participação dos Acionistas Não controladores	-47.726	-	1
Lucro/Prejuízo Líquido Exercício	174.280	174.280	7.126
EBIT	395.287	134.087	11.454
EBITDA	530.908	178.897	11.591
MARGEM EBITDA (%)	14,7%	9,7%	25,9%

Notas Explicativas

Randon S.A. Implementos e Participações

Informações financeiras intermediárias em
30 de setembro de 2020 e 2019

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Informações operacionais

A Randon S.A. Implementos e Participações ("Randon" ou "Controladora", de forma conjunta com suas controladas como "Consolidado", "Companhia" ou "Empresas Randon"), é uma sociedade anônima de capital aberto e possui suas ações negociadas na B3 S.A. –Brasil, Bolsa, Balcão (RAPT3 e RAPT4), com sede em Caxias do Sul, estado do Rio Grande do Sul. A Companhia faz parte do Nível 1 de Governança Corporativa da B3. A Companhia possui atuação nos segmentos de veículos e implementos, autopeças e serviços financeiros.

As informações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, para o trimestre findo em 30 de setembro de 2020, foram autorizadas para emissão em reunião de diretoria realizada em 09 de novembro de 2020.

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

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

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

Portanto, com o objetivo de evitar redundância na apresentação das informações financeiras intermediárias de 30 de setembro de 2020, as notas explicativas e políticas contábeis listadas abaixo não foram objeto de preenchimento completo ou não estão no mesmo grau de detalhamento das notas integrantes das demonstrações contábeis anuais individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2019, autorizadas pela diretoria em 02 de março de 2020 e conforme previsto no Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP nº 003/2011:

Nota 5.1 (a) – Operações de arrendamento mercantil
 Nota 10 – Impostos e contribuições a recuperar
 Nota 12 - Plano de pensão e de benefícios pós-emprego a funcionários
 Nota 15 - Imobilizado
 Nota 16 - Intangível
 Nota 19 - Informações sobre o capital social
 Nota 26 - Despesas funcionários e participação nos lucros
 Nota 30 - Compromissos
 Nota 32- Cobertura de seguros

2.1 Combinação de negócios e ágio

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

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

Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição.

Notas Explicativas



RANON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

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

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

a. Aquisição da Ferrari Industria Metalúrgica Ltda.

Conforme comunicado ao mercado em 12 de novembro de 2019, a controlada Master Sistemas Automotivos Ltda, celebrou contrato de compra e venda de quotas com a Ferrari Indústria Metalúrgica Ltda. Em 05 de março de 2020 as condições precedentes relativas à aquisição estavam plenamente atendidas, sendo portanto firmados todos os documentos necessários para a transferência da participação societária da adquirida.

O principal objetivo da Companhia é integrar parte do processo de manufatura de peças de alumínio, com vistas a proporcionar maior competitividade nas linhas de produtos fabricados por aquela controlada.

Em 19 de outubro de 2020 foi concluído o laudo de avaliação do valor justo dos ativos adquiridos e dos passivos assumidos nesta aquisição, incluindo-se a apuração e alocação do ágio de acordo com as CPC 15 (R1)- Combinações de negócios (IFRS 3) Em comparação à 31 de março de 2020, data da primeira análise de alocação, os especialistas realizaram revisões no valor justo dos ativos imobilizado e intangível, resultando em uma redução no ágio no montante de R\$ 1.797.

Abaixo segue o resumo dos ativos adquiridos e passivos assumidos, considerando o balanço patrimonial da Ferrari em 28 de fevereiro de 2020, e os ajustes a valor justo estimados.

	Valor contábil	Valor justo
Ativo	4.286	13.675
Circulante		
Caixa e equivalente de caixa	131	131
Clientes	1.279	1.279
Estoques	1.066	1.066
Outros ativos	4	4
Não circulante		
Imobilizado	1.806	7.305
Intangível	-	3.890
Passivo	1.123	1.123
Circulante		
Fornecedores	705	705
Obrigações com pessoal	87	87
Impostos e taxas a recolher	163	163
Outros passivos	168	168
Ativos líquidos de passivos	3.163	12.552

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

Contraprestação transferida (a)	15.026
Patrimônio líquido adquirido	3.163
Ativos identificáveis	
Imobilizado (b)	5.499
Intangível (c)	3.890
Ágio apurado na operação	2.474

(a) A contraprestação envolvida nessa operação considerou o valor justo de todos os pagamentos e dívidas assumidas nessa operação. Os contratos não contêm contraprestação contingente.

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

O primeiro consiste em analisar as condições de mercado e transações comparáveis ao ativo que está

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

sendo avaliado e, assim, determinar o valor justo onde os dados confiáveis e disponíveis sobre as vendas podem ser encontrados.

O segundo método consiste em avaliar o valor e os valores associados para substituição, reposição ou reprodução dos ativos.

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

(c) O ativo intangível identificado, cujo valor pode ser mensurado com segurança pela Companhia, refere-se à carteira de clientes. A carteira de clientes foi avaliada pelo método MPEEM ("Multi Period Excess Earnings Method"), que é baseado em um cálculo de desconto de fluxos de caixa dos benefícios econômicos futuros atribuíveis à base de clientes, líquidas das eliminações das obrigações de contribuições implicados em sua geração. Para estimar a vida útil remanescente da base de clientes, foram aplicadas sobre a base de receitas uma taxa de rotatividade (churn rate), estimada com base na análise da carteira de clientes e faturamento histórico, representando uma vida útil econômica de 8 anos.

O preço de compra da empresa adquirida foi de R\$ 15.026, sendo que R\$ 2.000 foram pagos na data do atendimento da combinação de negócios, R\$ 6.000 pagos na assinatura do contrato de compra e venda em 2019 e R\$ 7.026 serão pagos em até 6 anos a partir da data de aquisição, corrigidos pela variação do CDI. Em 30 de setembro de 2020, o saldo a pagar era de R\$ 7.131, registrado na rubrica de contas a pagar por combinação de negócios.

b. Aquisição da Nakata Automotiva S.A.

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

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

O fechamento do negócio ocorreu efetivamente em 1º de setembro de 2020, após o cumprimento de todas as condições precedentes constantes no Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, inclusive com a aprovação pelo CADE em 03 julho de 2020 e pelos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Extraordinária da Fras-le S.A. realizada no dia 23 de julho de 2020.

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

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

Abaixo segue o resumo dos ativos adquiridos e passivos assumidos, considerando o balanço patrimonial da Nakata em 31 de agosto de 2020, e os ajustes do valor justo estimados.

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

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

Outros passivos	30.881	30.881
Não circulante		
Empréstimos e financiamentos	43.625	43.625
Provisões diversas	1.441	1.441
Outros passivos	19.032	19.032
Ativos líquidos de passivos	111.580	401.333

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

Contraprestação transferida (a)	377.257
Contraprestação contingente (b)	100.930
Total da contraprestação	478.187
Patrimônio líquido adquirido	111.580
Ativos identificáveis	
Imobilizado (c)	13.765
Intangível (d)	275.988
Ágio apurado na operação	76.854

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

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

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

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

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

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

As marcas foram avaliadas pelo método Relief from Royalties, que consiste na valorização do ativo capitalizando-se os royalties que são economizados pelo fato de ter a propriedade intelectual. Em outras palavras, o dono da marca obtém um lucro por possuir o ativo intangível em vez de ter de pagar royalties por sua utilização. A economia de royalties foi determinada aplicando-se uma taxa de royalties de mercado (expressa como uma porcentagem sobre receitas) às receitas futuras que se espera obter

Notas Explicativas



RAN DON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

com a venda do produto ou serviço associado ao ativo intangível. A vida útil econômica considerada para esta intangível foi de 19,33 anos e o valor justo alocado, na data de aquisição, foi de R\$ 103.666, amortizados pelo prazo da sua vida útil.

O ágio apurado no montante de R\$ 76.854 representa o benefício econômico futuro esperado das sinergias decorrentes da aquisição. A Nakata Automotiva S.A. contribuiu com receita líquida de R\$ 51.110 e lucro líquido de R\$ 7.022 da data da aquisição até 30 de setembro de 2020 para o resultado do exercício. Se a combinação tivesse ocorrido no início do referido exercício, a receita líquida consolidada para 2020 totalizaria R\$ 3.913.641.

2.2 Impactos Covid-19

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

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

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

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

a. Medidas de assistência governamental

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

No segundo trimestre de 2020, a Companhia registrou R\$ 6.744 na controladora e R\$ 13.540 no consolidado, decorrente de gastos com desligamento voluntário.

b. Instrumentos financeiros

b.1 Contas a receber

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

b.2 Outros ativos

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

b.3 Covenants

Em 30 de setembro de 2020 os indicadores de covenants continuavam sendo atendidos, visto que os índices de liquidez da Companhia não sofreram alterações expressivas no período de janeiro a setembro de 2020.

Notas Explicativas



RANON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

c. Redução do valor recuperável (“impairment”)

A Companhia avaliou as circunstâncias que poderiam indicar *impairment* de seus ativos não financeiros. Conforme divulgado nas notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2019, a Companhia havia identificado indícios de *impairment* na unidade geradora de caixa (“UGC”) referente à controlada Jurid do Brasil Sistemas Automotivos Ltda., os quais não foram registrados à época. No primeiro trimestre de 2020, considerando o cenário de incertezas e insegurança em relação a evolução da pandemia, a Companhia efetuou o reconhecimento integral do *impairment* sobre o investimento, no montante de R\$ 5.686, apurado com base no estudo executado para a data base de 31 de dezembro de 2019. Não identificamos, nas demais unidades, indicativos de perda por *impairment* em 30 de setembro de 2020 decorrentes do Covid-19.

d. Ativos diferidos

Com base no histórico de prejuízos anteriores, a Companhia identificou ativos diferidos sobre prejuízo fiscal em que não havia expectativa de aproveitamento dentro do período máximo de 10 anos (inciso II do art. 2º da IN 371/02 da CVM) devido ao cenário de incertezas. Desta forma, a Companhia reconheceu em 31 de março de 2020 a baixa de R\$ 5.227 de imposto diferido ativo registrados na sua subsidiária ASK Fras-le Friction (Índia) e R\$ 2.970 referente à unidade da Randon Veículos Ltda. A base de cálculo dos ativos diferidos está apresentada na Nota explicativa 15. Não foram identificados indícios de perdas nas demais empresas da Companhia.

e. Passivos contingentes e outras provisões

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

f. Arrendamentos

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

(a) a mudança nos pagamentos de arrendamento resultou em contraprestação revisada para o locador substancialmente igual ou menor que a contraprestação pelo aluguel imediatamente anterior à alteração;

(b) qualquer redução nos pagamentos de arrendamento que afetou apenas os pagamentos originalmente devidos antes de 30 de junho de 2021; e

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

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

3 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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

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

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

3.1 Julgamentos

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

Nota explicativa 12 – Provisão para litígios

Nota explicativa 16 – Receita líquida de vendas

3.2 Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

significativo de resultar em um ajuste material, no período findo em 30 de setembro de 2020, estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Nota explicativa 07 - Clientes
Nota explicativa 08 - Estoques
Nota explicativa 11 - Propriedade para investimento
Nota explicativa 12 - Provisão para litígios
Nota explicativa 15 - Impostos sobre o lucro
Nota explicativa 19 - Resultado financeiro
Nota explicativa 21 - Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

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

a. Receita de contrato com cliente

A Companhia aplicou julgamentos sobre as receitas de contrato com o cliente em relação à determinação do valor e do momento do reconhecimento da receita com cliente, que está demonstrada na nota explicativa 16.

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

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

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

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

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

c. Mensuração ao valor justo de propriedades para investimento

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

d. Impostos

A Companhia está sujeita ao Imposto de Renda e Contribuição Social em diversas jurisdições onde é necessário julgamento para determinar o valor a ser reconhecido no período.

Devido ao amplo aspecto de relacionamentos de negócios internacionais, a Companhia aplica julgamentos sobre a constituição de provisões, com base em estimativas confiáveis, para possíveis consequências em eventuais fiscalizações por parte das autoridades fiscais.

Os impostos diferidos ativos sobre prejuízos fiscais são reconhecidos na extensão em que seja provável que haja lucro tributável futuro para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Para detalhamento dos impostos diferidos, vide nota explicativa 15.

e. Mensuração ao valor justo de instrumentos financeiros

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

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

Notas Explicativas



RANON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

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

g. Impairment de ativos não financeiros

A Companhia aplica julgamento para determinar o valor recuperável dos ativos, incluindo os métodos na aplicação do fluxo de caixa descontado e determinação das unidades geradoras de caixa.

Os fluxos de caixa derivam do orçamento da Companhia e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste e estão sensíveis a determinação da taxa de desconto utilizada.

A Companhia realizou avaliação de impairment de seus ativos não financeiros para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e não identificou a necessidade de registros de impairment. Em junho de 2020, a Companhia realizou reestruturação da planta fabril no Uruguai, país da controlada indireta FANACIF S.A., que consiste em transferência de linha de produção de lonas para o Brasil. Com essa reestruturação e consequente redução dos fluxos de caixa futuros dessa unidade, a Companhia registrou impairment na unidade geradora de caixa (UGC) no montante de R\$ 2.745 em 30 de junho de 2020. Em 30 de setembro de 2020, não houveram alterações nestas estimativas e não houveram outros indicativos de impairment.

h. Evidenciação de economia altamente hiperinflacionária

A norma de contabilidade e evidenciação de economia altamente inflacionária, no parágrafo 3 do CPC 42/IAS 29, não prevê o uso de um índice específico de preços, mas permite que seja usado julgamento na definição de índice de preços quando a correção monetária das informações contábeis se torna necessária. Dessa forma, os índices utilizados foram baseados nas informações emitidas pelo INDEC (Instituto Nacional de Estatística e Censos da Argentina): IPIM - Índice de Precios Internos al por Mayor e IPC - Índice de Precios al Consumidor.

4 Normas, alterações e interpretações de normas

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

5 Caixa e equivalentes de caixa

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e bancos	1.040	469	83.564	44.883
Numerários em trânsito (a)	18.777	4.342	31.610	16.540
Aplicações financeiras (b)	1.039.807	879.063	1.537.212	1.115.779
Total	1.059.624	883.874	1.652.386	1.177.202

- (a) Os numerários em trânsito referem-se a recebimentos de exportações mantidos em instituição financeira, pendentes de fechamento de contratos de câmbio na data de encerramento das informações financeiras.
- (b) São representadas substancialmente por Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e fundos de renda fixa, remuneradas a taxas que variam entre 90% e 105% (90% a 120% em 31 de dezembro de 2019) do

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

Certificado de Depósito Interbancário (CDI). A Companhia possuía equivalentes de caixa com sua controlada indireta Banco Randon S.A., no montante de R\$ 36.200 em 31 de dezembro de 2019 que eram remunerados a taxas que variavam entre 100% e 120% do CDI. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia não possui saldo de equivalentes de caixa com essa controlada.

Na nota explicativa 21 está descrita a prática e política de risco de crédito.

6 Aplicações financeiras de liquidez não imediata

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

Aplicação	Remuneração média	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
CDB e operações compromissadas	90% a 120% (98% a 120% em 31/12/2019) do CDI	616.798	863.185	680.790	808.942
LFS	100% a 120% (100% a 120% em 31/12/2019) do CDI	-	-	11.531	11.276
Total		616.798	863.185	692.321	820.218
Circulante		555.679	773.058	624.299	808.942
Não circulante		61.119	90.127	68.022	11.276

A Companhia possui aplicações financeiras de liquidez não imediata com sua controlada indireta Banco Randon S.A., no montante de R\$ 61.119 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 90.127 em 31 de dezembro de 2019), que são remuneradas a taxas que variavam entre 100% e 120% do CDI em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019.

No consolidado, o saldo classificado no ativo não circulante refere-se a contraprestação da combinação de negócios da Nakata Automotiva S.A., mantida em uma escrow account, conforme mencionado na nota explicativa 2.1 (b), em função da necessidade de cumprimento de determinadas cláusulas do contrato de compra e venda para destinação dos recursos.

7 Clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
No País	265.663	131.684	1.202.720	742.284
- De terceiros	255.042	122.763	1.186.571	742.284
- Partes relacionadas (nota explicativa 9)	10.224	8.491	-	-
- Vendor	397	430	16.149	-
No exterior	94.710	67.039	257.474	179.005
- De terceiros	65.338	42.917	257.474	179.005
- De partes relacionadas (nota explicativa 9)	29.372	24.122	-	-
Subtotal	360.373	198.723	1.460.194	921.289
Menos:				
- Ajuste a valor presente	(611)	(797)	(1.085)	(2.068)
- Provisão para perdas de crédito esperadas	(28.528)	(29.529)	(44.057)	(44.690)
Total	331.234	168.397	1.415.052	874.531
Circulante	331.234	168.397	1.156.310	689.875
Não circulante	-	-	258.742	184.656

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os prazos médios de recebimentos na controladora, para o mercado interno, são de 54 e 36 dias, respectivamente, e para o mercado externo 69 e 76 dias, respectivamente. Os prazos médios de recebimento dos ativos não circulantes no consolidado são de 881 dias em 30 de setembro de 2020 e 948 dias em 31 de dezembro de 2019.

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas é demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Saldo no início do exercício/período	(29.529)	(32.651)	(44.690)	(49.745)
Adição por combinação de negócios	-	-	(852)	-
Adições	(2.215)	(454)	(11.109)	(7.387)
Recuperações/realizações	3.216	3.576	12.594	12.442
Saldo no final do exercício/período	(28.528)	(29.529)	(44.057)	(44.690)

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
A vencer	273.839	142.620	1.335.578	779.154
Vencidas:				
De 1 a 30 dias	44.546	29.559	72.459	91.133
De 31 a 60 dias	5.177	1.690	10.094	13.326
De 61 a 90 dias	2.984	2.687	2.821	2.462
De 91 a 180 dias	3.469	1.298	2.863	5.612
Acima de 181 dias	30.358	20.869	36.379	29.602
Total	360.373	198.723	1.460.194	921.289

A exposição do grupo a risco de crédito e moeda relacionados a contas a receber de clientes são divulgados na nota explicativa 21.

8 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Produtos acabados	59.703	88.135	246.514	224.008
Produtos em elaboração	111.927	94.770	183.364	160.376
Matérias-primas	99.789	82.212	302.764	268.779
Material auxiliar e de manutenção	72.422	66.503	181.901	146.914
Adiantamentos a fornecedores	323	1.154	14.462	13.269
Importações em andamento	9.522	7.258	102.095	39.471
Ajuste correção monetária	-	-	4.683	6.228
Provisão para perdas com estoques	(9.939)	(7.789)	(34.891)	(25.316)
Total	343.747	332.243	1.000.892	833.729

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Saldo no início do exercício/período	(7.789)	(8.122)	(25.316)	(21.513)
Adição por combinação de negócios	-	-	(2.619)	-
Adições	(5.418)	(11.669)	(25.393)	(20.034)
Recuperações/ realizações	3.268	12.002	18.437	16.231
Saldo no final do exercício/período	(9.939)	(7.789)	(34.891)	(25.316)

9 Partes relacionadas

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

	Ativo		Passivo		Resultado		Prazo médio realizado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Master Sistemas Automotivos Ltda.								
(a)								
Contas a receber	1.068	6	-	-	-	-	-	-
JSCP e dividendos a receber	7.649	5.838	-	-	-	-	-	-
Contas a pagar	-	-	8.397	5.004	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	-	-	-	-	3.181	4.396	22	19

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

	Ativo		Passivo		Resultado		Prazo médio realizado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Compra de produtos e serviços	-	-	-	-	(140.215)	(157.367)	21	14
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	5.342	6.453	-	-
	8.717	5.844	8.397	5.004	(131.692)	(146.518)		
Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda. (a)								
Contas a receber	119	56	-	-	-	-	-	-
JSCP e dividendos a receber	1.079	1.645	-	-	-	-	-	-
Contas a pagar	-	-	14.727	7.324	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	-	-	-	-	56	710	72	15
Compra de produtos e serviços	-	-	-	-	(90.280)	(94.821)	39	26
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	1.575	1.937	-	-
	1.198	1.701	14.727	7.324	(88.649)	(92.174)		
Fras-le S.A. (a)								
Contas a receber	2.650	649	-	-	-	-	-	-
JSCP e dividendos a receber	-	6.837	-	-	-	-	-	-
Contas a pagar	-	-	1.715	43	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	-	-	-	-	4.517	5.217	28	23
Compra de produtos e serviços	-	-	-	-	(7.878)	(19.089)	15	42
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	5.402	10.110	-	-
	2.650	7.486	1.715	43	2.041	(3.762)		
Randon Implementos para o Transporte Ltda. (a)								
Adiantamentos de clientes	-	-	1	1	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	-	-	-	-	4.507	46.314	10	12
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	31	33	-	-
	-	-	1	1	4.538	46.347		
Castertech Fundação e Tecnologia Ltda. (a)								
Contas a receber	1.551	36	-	-	-	-	-	-
JSCP e dividendos a receber	756	-	-	-	-	-	-	-
Mútuo a receber	79.182	75.649	-	-	-	-	-	-
Contas a pagar	-	-	6.316	3.141	-	-	-	-
Adiantamentos de clientes	-	-	15	39	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	-	-	-	-	12.501	10.741	34	13
Compra de produtos e serviços	-	-	-	-	(185.480)	(197.981)	16	25
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	10.289	9.339	-	-
	81.489	75.685	6.331	3.180	(162.690)	(177.901)		
Freios Controil Ltda. (b)								
Contas a receber	133	277	-	-	-	-	-	-
Contas a pagar	-	-	11	2	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	-	-	-	-	755	808	25	22
Compra de produtos e serviços	-	-	-	-	(108)	(81)	34	41
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	1.465	1.593	-	-
	133	277	11	2	2.112	2.320		
Jurid do Brasil Sistemas Automotivos Ltda. (b)								
Contas a receber	2	-	-	-	-	-	-	-
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	36	-	-	-
	2	-	-	-	36	-		
Fras-le Argentina S.A. (b)								
Contas a receber	762	4	-	-	-	-	-	-
JSCP e dividendos a receber	97	97	-	-	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	-	-	-	-	943	329	114	137
	859	101	-	-	943	329		
Randon Argentina S.A. (a)								
Contas a receber	21.307	17.555	-	-	-	-	-	-
JSCP e dividendos a receber	5.807	5.807	-	-	-	-	-	-
Mútuo a receber	15.136	10.255	-	-	-	-	-	-
Contas a pagar	-	-	1.134	93	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	-	-	-	-	32.525	21.231	223	206
Compra de produtos e serviços	-	-	-	-	(7.770)	(21.640)	-	-
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	725	-	-	-
	42.250	33.617	1.134	93	25.480	(409)		
Randon Perú S.A.C. (a)								
Contas a receber	5.330	4.850	-	-	-	-	-	-
Mútuo a receber	736	-	-	-	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	-	-	-	-	3.642	3.253	269	324
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	16	-	-	-
	6.066	4.850	-	-	3.658	3.253		
Randon Administradora de Consórcios Ltda. (a)								
Adiantamentos de clientes	-	-	1	1	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	-	-	-	-	1.630	1.628	4	3

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

	Ativo		Passivo		Resultado		Prazo médio realizado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	1.702	1.720	-	-
Randon Collection Comércio de Artigos Promocionais Ltda. (a)								
Compra de produtos e serviços	-	-	1	1	3.332	3.348	-	-
Banco Randon S.A. (d)								
Aplicações financeiras e outros	61.119	126.327	-	-	-	-	-	-
Mútuo a receber	1	-	-	-	-	-	-	-
JSCP e dividendos a receber	-	1.959	-	-	-	-	-	-
Contas a pagar	-	-	-	7.868	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	-	-	-	-	420	406	14	9
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	(2.986)	2.984	-	-
	61.120	128.286	-	7.868	(2.566)	3.390	-	-
Randon Automotive (PTY) LTD. (a)								
Compra de produtos e serviços	-	-	-	-	-	(127)	-	11
	-	-	-	-	-	(127)	-	-
Fremax Sistemas Automotivos Eireli. (g)								
Contas a receber	-	1.030	-	-	-	-	-	-
	-	1.030	-	-	-	-	-	-
Randon Veículos Ltda. (a)								
Contas a receber	177	4.955	-	-	-	-	-	-
Mútuo a receber	17.554	17.053	-	-	-	-	-	-
Contas a pagar	-	-	9	3	-	-	-	-
Adiantamentos de clientes	-	-	-	1	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	-	-	-	-	7.645	13.481	137	15
Compra de produtos e serviços	-	-	-	-	(2.097)	(38.043)	-	10
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	2.172	3.041	-	-
	17.731	22.008	9	4	7.720	(21.521)	-	-
Randon Trie-HT Implem.Rodov. Ltda. (a)								
Contas a receber	4.525	1.480	-	-	-	-	-	-
Contas a pagar	-	-	67	808	-	-	-	-
Adiantamentos de clientes	-	-	62	-	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	-	-	-	-	8.058	1.076	77	-
Compra de produtos e serviços	-	-	-	-	(3.360)	-	23	-
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	-	113	-	-
	4.525	1.480	129	808	4.698	1.189	-	-
Fras-le Panamericana S.A.S. (b)								
Contas a receber	-	21	-	-	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	-	-	-	-	-	24	148	142
	-	21	-	-	-	24	-	-
Suspensys Automotive Systems S. de RL de C.V.(e)								
Contas a receber	1.972	1.694	-	-	-	-	-	-
Mútuo a receber	6.671	-	-	-	-	-	-	-
Adiantamentos a fornecedores	90	-	-	-	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	-	-	-	-	279	-	68	-
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	298	-	-	-
	8.733	1.694	-	-	577	-	-	-
Ferrari Indústria Metalúrgica Ltda.(f)								
Contas a pagar	-	-	8	-	-	-	-	-
	-	-	8	-	-	-	-	-
Total controladas	235.473	284.080	32.463	24.328	(330.467)	(382.265)		
Outras partes relacionadas (c)								
Contas a pagar	-	-	7	6	-	-	-	-
Mútuo a pagar	-	-	8.264	-	-	-	-	-
Venda de produtos e serviços	-	-	-	-	76	1	16	21
Compra de produtos e serviços	-	-	-	-	(54)	(11)	90	103
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	57	24	-	-
Total de outras partes relacionadas	-	-	8.271	6	79	14		
(a)	Sociedade controlada direta da Companhia.							
(b)	Sociedade controlada pela Fras-le S.A.							
(c)	Saldo mantidos com outras partes relacionadas.							
(d)	Sociedade controlada pela Randon Investimentos Ltda.							
(e)	Sociedade controlada pela Castertech Fundação e Tecnologia Ltda.							
(f)	Sociedade controlada pela Master Sistemas Automotivos Ltda.							
(g)	Sociedade controlada pela Fras-le S.A. até 30 de junho de 2020 e incorporada em 1º de julho de 2020.							

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

Contas a Receber	39.596	32.613	-	-
JSCP e dividendos a receber	15.388	22.183	-	-
Adiantamentos a fornecedores	90	-	-	-
Aplicações financeiras e outros	61.119	126.327	-	-
Mútuo a receber	119.280	102.957	-	-
Adiantamentos a clientes	(79)	(42)	-	-
Mútuo a pagar	-	-	(8.264)	-
Contas a pagar	(32.384)	(24.286)	(7)	(6)
Total	203.010	259.752	(8.271)	(6)

No período findo em 30 de setembro de 2020, as operações de vendas com as empresas do Grupo Meritor atingiram o montante, na Master Sistemas Automotivos Ltda., de R\$ 27.583 (R\$ 51.805 em 30 de setembro de 2019), na Fras-Le S.A. e suas controladas de R\$ 105.036 (R\$ 99.565 em 30 de setembro de 2019), na Randon S.A. Implementos e Participações e suas filiais de R\$ 28.915 (R\$ 4.106 em 30 de setembro de 2019).

As operações de vendas com as empresas do grupo Jost Werke atingiram o montante, na Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda., de R\$ 500 (R\$ 1.457 em 30 de setembro de 2019).

Os mútuos a pagar no consolidado referem-se a saldos com acionistas não controladores ASK Automotive Private Limited (sócio não controlador da ASK Fras-le Friction) e Epysa Equipos para Transporte de Carga Ltda (sócio não controlador da Randon Perú), em condições e prazos de mercado.

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

A Companhia e suas controladas definiram como pessoal chave: o Conselho de Administração, a Diretoria Estatutária, o Conselho Fiscal, a Diretoria Não Estatutária e os principais executivos das empresas controladas.

Os montantes referentes à remuneração do pessoal chave da Administração estão representados como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Benefícios de curto prazo (a)	22.205	14.928	33.236	23.939
Benefícios pós-emprego - contribuições para Randonprev	516	691	840	1.071
Total	22.721	15.619	34.076	25.010

(a) Os benefícios de curto prazo compõem os salários, ordenados, participações nos lucros, despesas com assistência médica e benefícios de rescisão

A Companhia não realizou o pagamento ao seu pessoal chave da Administração remuneração em outras categorias de i) benefícios de longo prazo e ii) remuneração baseada em ações.

10 Investimentos

a. Composição dos saldos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Participação em controladas	959.774	786.916	-	-
Outros investimentos	1.272	1.272	1.282	1.281
Lucros não realizados nos estoques	(4.956)	(3.320)	-	-
Lucros não realizados em imóveis	(1.123)	(1.123)	-	-
Total	954.967	783.745	1.282	1.281
Classificação no ativo não circulante				
Investimento	955.772	783.745	1.282	1.281
Classificação no passivo não circulante				
Provisão para perda com investimento	(805)	-	-	-
Total dos investimentos líquidos	954.967	783.745	1.282	1.281

b. Movimentação dos saldos

A movimentação dos investimentos pode ser assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019

Notas Explicativas**RAN DON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES**

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

Saldos no início do exercício/período	783.745	875.081	1.281	1.279
Integralização de capital social	61.500	11.490	1	2
Equivalência patrimonial	96.190	107.633	-	-
Variação cambial das investidas no exterior	35.198	(11.736)	-	-
Lucros não realizados nos estoques / imóveis	(1.636)	(1.831)	-	-
Juros sobre capital próprio e dividendos	(20.030)	(133.789)	-	-
Redução capital	-	(65.076)	-	-
Baixa de investimentos	-	(52)	-	-
Avaliação atuarial Randonprev	-	(115)	-	-
Outros resultados abrangentes de controladas	-	2.140	-	-
Saldos no final do exercício/período	954.967	783.745	1.282	1.281

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

c. Informações das controladas e movimentação dos saldos por controlada

	Informações das controladas				Movimentação dos investimentos								Saldo em 2019
	% participação, no final do exercício*	Ativos e passivos, líquidos	Patrimônio líquido ajustado	Receita líquida	Saldo em 2018	Resultado de equivalência patrimonial	Integralização de capital	Redução capital social/baixa investimentos	JSCP e dividendos recebidos	Ajustes acumulados de conversão	Outros resultados abrangentes	Avaliação atuarial	
Fras-le S.A.	51,16	748.990	764.159	1.365.509	412.243	19.148	-	-	(33.238)	(10.109)	2.140	(103)	390.081
Castertech Fundação e Tecnologia Ltda.	99,99	102.135	102.101	400.958	145.811	21.482	-	(65.076)	-	(117)	-	15	102.115
Randon Investimentos Ltda.	99,99	86.046	87.047	51.640	81.672	8.251	-	-	(2.867)	-	-	(10)	87.046
Randon Implementos para o Transporte Ltda.	99,99	60.496	60.496	56.419	57.266	3.224	-	-	-	-	-	-	60.490
Master Sistemas Automotivos Ltda.	51	103.069	103.069	586.049	68.207	24.994	-	-	(40.960)	-	-	8	52.249
Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda.	51	72.090	72.090	286.797	38.438	15.834	-	-	(17.892)	-	-	(5)	36.375
Randon Administradora de Consórcios Ltda.	99,57	32.181	32.181	157.640	40.853	30.042	-	-	(38.832)	-	-	(20)	32.043
Randon Argentina S.A.	95,12	10.674	10.674	75.520	18.207	(6.556)	-	-	-	(1.498)	-	-	10.153
Randon Triel-HT Implementos Rodoviários Ltda.	51	15.923	15.923	20.893	-	(243)	8.364	-	-	-	-	-	8.121
Randon Veículos Ltda.	99,99	6.879	6.879	67.163	12.835	(5.957)	-	-	-	-	-	-	6.878
Randon Perú S.A.C	51	2.075	2.075	12.084	96	(2.109)	3.085	-	-	(14)	-	-	1.058
Randon Collection Comércio de Artigos Promocionais Ltda.	99,99	235	235	210	242	(7)	-	-	-	-	-	-	235
Fras-le Argentina S.A.	0,5	23.583	23.583	74.307	55	(25)	-	-	-	7	-	-	37
Suspensys Automotive Systems	0,5	6.940	6.940	267	-	(5)	41	-	-	(1)	-	-	35
Randon Automotive (PTY) LTD.	-	-	-	236	496	(440)	-	(52)	-	(4)	-	-	-
Total					876.421	107.633	11.490	(65.128)	(133.789)	(11.736)	2.140	(115)	786.916

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

c. Informações das controladas e movimentação dos saldos por controlada

	Informações das controladas				Movimentação dos investimentos					
	% participação, no final do período*	Ativos e passivos, líquidos	Patrimônio líquido ajustado	Receita líquida	Saldo em 2019	Resultado de equivalência patrimonial	Integralização de capital	JSCP e dividendos recebidos	Ajustes acumulados de conversão	Saldo em 30/09/2020
Fras-le S.A. (*)	51,16	875.074	886.566	1.075.473	390.081	30.644	-	-	31.879	452.604
Castertech Fundação e Tecnologia Ltda. (*)	99,99	126.118	126.137	279.234	102.115	23.812	-	(756)	978	126.149
Randon Investimentos Ltda.	100	154.217	154.217	44.784	87.046	7.123	60.000	48	-	154.217
Randon Implementos para o Transporte Ltda.	100	50.246	50.246	4.783	60.490	(3.546)	-	(6.698)	-	50.246
Master Sistemas Automotivos Ltda. (*)	51	123.957	123.957	340.464	52.249	18.777	-	(8.188)	71	62.909
Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda. (*)	51	86.246	86.246	180.700	36.375	11.663	-	(4.436)	-	43.602
Randon Administradora de Consórcios Ltda.	99,57	59.828	59.828	118.330	32.043	27.528	-	-	-	59.571
Randon Argentina S.A.	95,12	1.960	1.960	63.468	10.153	(10.391)	-	-	2.102	1.864
Randon Triel-HT Implementos Rodoviários Ltda.	51	11.884	11.884	59.946	8.121	(2.060)	-	-	-	6.061
Randon Veículos Ltda.	99,99	1.742	1.742	54.982	6.878	(5.136)	-	-	-	1.742
Randon Perú S.A.C	51	(1.578)	(1.578)	9.737	1.058	(2.042)	-	-	179	(805)
Randon Collection Comércio de Artigos Promocionais Ltda.	99,99	213	213	21	235	(22)	-	-	-	213
Fras-le Argentina S.A.	0,5	15.669	15.669	68.417	37	4	-	-	(16)	25
Suspensys Automotive Systems	0,5	3.842	3.842	1.144	35	(21)	-	-	5	19
RVC Venture Capital Participações e Investimentos Ltda. (**)	100	1.357	1.357	-	-	(143)	1.500	-	-	1.357
Total					786.916	96.190	61.500	(20.030)	35.198	959.774

(*) Exclui lucros não realizados nos estoques: Fras-le S.A. (R\$ 931), Master Sistemas Automotivos Ltda. (R\$ 301), Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda. (R\$ 374) e Castertech Fundação e Tecnologia Ltda. (R\$2). Além disso, exclui efeito do IFRS16 arrendamentos: Fras-le S.A. (R\$ 32), Master Sistemas Automotivos Ltda. (R\$ 8), Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda. (R\$ 10) e Castertech Fundação e Tecnologia Ltda. (R\$ 23).

(**) Através de reunião realizada em 14 de setembro de 2020, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o aumento de capital da controlada RVC Venture Capital Participações e Investimentos Ltda., no valor de R\$ 12.000, a integralizar. Tal investimento tem por objetivo dar continuidade aos investimentos em startups, na busca de soluções digitais, desenvolvendo iniciativas de inovação, prospecção de novos negócios e criação de novas soluções, que atendam aos clientes e atuais negócios das Empresas Randon.

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

Juros sobre o capital próprio e dividendos recebidos

Até setembro de 2020, a Companhia reconheceu em suas controladas Juros Sobre o Capital Próprio (JSCP) no valor de R\$3.091 (R\$16.711 em 31 de dezembro de 2019). A Companhia reconheceu dividendos de controladas até setembro de 2020 no montante de R\$16.939 (R\$117.078 em 31 de dezembro de 2019).

Aquisição de controladas

Conforme ata de reunião do Conselho de Administração da Companhia de 14 de setembro de 2020, foi aprovado a aquisição, por intermédio da controlada direta Castertech Fundação e Tecnologia Ltda, da totalidade das quotas do capital social da empresa Fundituba Indústria Metalúrgica Ltda, localizada na cidade de Indaiatuba (SP), pelo valor de R\$ 5.400, que poderá ser ajustado na data do fechamento, de acordo com as premissas contratadas. Em 4 de novembro de 2020, o Conselho Administrativo De Defesa Econômica (CADE) emitiu parecer e despacho favorável à aquisição da controlada Fundituba, o qual está sujeito ao prazo de 15 dias para recurso ou aviação. A concretização do negócio ocorrerá após o cumprimento das condições precedentes no contrato de compra e venda. O objetivo da aquisição é ampliar a capacidade e flexibilidade de produção de peças fundidas por essa controlada, bem como aprimorar o processo de logística, com a implementação de uma unidade de negócios no estado de São Paulo, visando atender a ambição estratégica de crescimento.

11 Propriedade para investimento

A Companhia recebeu, no primeiro trimestre de 2020, proposta de compra da propriedade para investimento situada em Esmeralda-RS, sendo concluída a venda em 08 de maio de 2020 para terceiro. Com base nessa transação, a Companhia efetuou a reversão do valor de impairment de R\$ 9.080, constituído no primeiro trimestre de 2020, e registrou a venda da propriedade no valor de R\$ 12.055, a qual gerou uma perda efetiva de R\$9.080. Sendo assim, em 30 de setembro de 2020, a controladora da Companhia não possui saldo de propriedade para investimento (R\$ 21.135 em 31 de dezembro de 2019) e possui saldo de R\$ 27.298 (R\$ 48.433 em 31 de dezembro de 2019) no consolidado.

12 Provisão para litígios

12.1 Provisões para litígios

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
a) trabalhista	15.787	13.838	41.116	31.999
b) tributário	5.964	-	7.898	1.025
c) cível	706	1.184	6.947	8.217
d) previdenciário	101	-	101	183
Total	22.558	15.022	56.062	41.424

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

12.2 Depósitos judiciais

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 e 2019

a) trabalhista	16.580	17.057	36.958	37.982
b) tributário	581	581	12.059	5.838
c) previdenciário	330	330	406	406
d) cível	337	289	575	447
Total	17.828	18.257	49.998	44.673

12.3 Passivo contingente

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
a) tributário	86.276	96.204	172.346	199.986
b) trabalhista	44.697	40.094	99.728	101.671
c) cível	8.154	8.483	12.164	21.976
d) previdenciário	-	100	2.756	2.680
Total	139.127	144.881	286.994	326.313

12.4 Movimentação da provisão para litígios passivos

Controladora

	Saldo em 31/12/2019	Adição	Realização	Saldo em 30/09/2020
Trabalhista	13.838	5.376	(3.427)	15.787
Tributário	-	5.964	-	5.964
Cível	1.184	25	(503)	706
Previdenciário	-	101	-	101
Total	15.022	11.466	(3.930)	22.558

Consolidado

	Saldo em 31/12/2019	Adição	Adição por combinação de negócios	Realização	Saldo em 30/09/2020
Trabalhista	31.999	15.620	988	(7.491)	41.116
Tributário	1.025	7.855	4	(986)	7.898
Cível	8.217	635	81	(1.986)	6.947
Previdenciário	183	101	-	(183)	101
Total	41.424	24.211	1.073	(10.646)	56.062

12.5 Ativo contingente

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

Em 30 de setembro de 2020, o total de ativos contingentes da Controladora era de R\$ 13.491 (R\$ 16.265 em 31 de dezembro de 2019) e R\$ 19.710 do Consolidado (R\$ 23.827 em 31 de dezembro de 2019). Nesses valores não estão incluídos os valores referentes aos processos descritos a seguir.

a.1 Extensão das alíquotas do Reintegra em 2015 ("noventena")

A Companhia obteve ganho de causa em Mandado de Segurança contra a União, objetivando o direito de aplicar alíquota reduzida nos noventa dias seguintes ao Decreto nº 8.415 e Decreto nº 8.543 de fevereiro de 2017. O crédito tributário foi de R\$ 1.838 na controladora e R\$ 4.789 no consolidado, atualizado pela taxa SELIC. Esses valores foram registrados na demonstração do resultado, na rubrica de outras receitas operacionais e resultado financeiro.

b.1 Fator acidentário de prevenção (FAP de 2015)

A Companhia obteve ganho de causa em ação ordinária contra a União, objetivando que a apuração do índice do FAP do ano de 2015 fosse realizado de modo individualizado para a Matriz e todos os outros estabelecimentos empresariais. O crédito tributário na controladora e consolidado foi de R\$ 1.138, atualizado pela taxa SELIC. Esses valores foram registrados na demonstração do resultado, na rubrica de outras receitas operacionais e resultado financeiro.

c.1 Exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS

As controladas indiretas Freios Controil Ltda. e Jurid do Brasil Sistemas Automotivos Ltda, tiveram

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 e 2019

ganho de causa em ação perante a Justiça Federal em agosto de 2018 e janeiro de 2020, respectivamente, objetivando a declaração de seu direito de excluir o ICMS da base de cálculo das contribuições do PIS e da COFINS.

As controladas efetuaram o registro do ganho de causa no segundo trimestre de 2020, no valor de R\$ 16.442 na Freios Controil e R\$ R\$ 8.820 na Jurid, atualizado pela SELIC, apurado sobre o valor destacado nas notas fiscais de saída no período de janeiro e abril de 2012 a julho de 2020.

A Companhia e as controladas Randon Veículos Ltda., Master Sistemas Automotivos Ltda., JOST Brasil Sistemas Automotivos Ltda. e Castertech Fundação e Tecnologia Ltda. possuem ações em andamento referentes ao mesmo tema. Em conjunto com os seus assessores jurídicos, a Companhia e as controladas mencionadas anteriormente realizaram estudo sobre o tema, considerando a decisão do *Leading Case* no Supremo Tribunal Federal (STF), em março de 2017, e a evolução da jurisprudência nos exercícios de 2019 e 2020. Dessa forma, efetuaram o levantamento dos valores devidos dos créditos e retificaram as obrigações acessórias para o reconhecimento imediato dos créditos de PIS e COFINS calculados sobre a base de ICMS, nos períodos e valores conforme abaixo:

Empresa	Período	Valor atualizado pela Selic
Randon S/A Implementos e Participações	Dezembro de 2018 a julho de 2020	45.634
Master Sistemas Automotivos Ltda.	Dezembro de 2018 a julho de 2020	10.956
Castertech Fundação e Tecnologia Ltda.	Outubro de 2017 a julho de 2020	17.975
JOST Brasil Sistemas Automotivos Ltda.	Dezembro de 2018 a julho de 2020	5.827
Total		80.392

Em adição à recente jurisprudência em relação ao tema, cabe ressaltar que os estudos da Administração também levaram em consideração a decisão favorável pela 2ª Turma do Tribunal Regional Federal da 4ª Região a título de tutela de evidência, a qual se resalta que ainda possui caráter liminar, estando sujeita a alteração nas ações ainda em andamento, a qual foi avaliada pelos nossos assessores jurídicos como de risco baixo.

Os valores dos créditos apurados foram registrados na demonstração do resultado, na rubrica de outras receitas operacionais e resultado financeiro.

As ações sobre essa matéria, que se encontram em andamento, estão detalhadas abaixo:

Tipo de Ação	Empresa	Data da Distribuição
Mandado de Segurança	Castertech Fundação e Tecnologia Ltda.	30/03/2015
Ação Declaratória	Randon S/A Implementos e Participações, Randon Veículos Ltda., Master Sistemas Automotivos Ltda. e JOST Brasil Sistemas Automotivos Ltda.	07/12/2006
Mandado de Segurança	Randon Implementos para o Transporte Ltda.	14/03/2017
Mandado de Segurança	Fras-Le S/A	23/11/2006
Ação Declaratória	Fremax Sistemas Automotivos Eireli.	13/07/2009

A estimativa relativa ao valor a ser apurado nessas ações, quando do trânsito em julgado, está estimada no intervalo de R\$ 485.000 a R\$ 560.000 (incluindo os montantes de R\$ 80.392 já registrados pela Companhia e suas controladas em 30 de setembro de 2020), compreendendo o valor do principal, apurado sobre o valor destacado nas notas fiscais de saída, no período (conforme o caso) entre janeiro de 2005 e julho de 2020. Os valores estimados não incluem a atualização monetária que será apurada e registrada no momento do reconhecimento do referido crédito.

As Companhias Randon S.A, Fras-le .A., Jost e Master obtiveram êxito nestes processos com trânsito em julgado em 27 e 28 de outubro de 2020, conforme nota explicativa 23. As demais empresas permanecem com causas em andamento.

13 Empréstimos e financiamentos

	Indexador	Juros	Venciment o final do contrato	Controladora		Consolidado	
				30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Circulante							
Moeda nacional:							
Financiamentos	Taxa CDI	1,2% a 145,0% a.a.	08/2024	132.303	1.347	252.448	14.645
Notas promissórias	Taxa CDI	114% a.a.	04/2023	207.865	64.066	207.865	64.066
Debêntures	Taxa CDI	1,1% a 116,0% a.a.	07/2027	110.745	225.684	114.895	225.684
FINAME	Taxa Fixa	0% a 20,46% a.a.	12/2024	-	-	102.949	66.587
Vendor	Selic	6% a.a.	10/2020	397	430	16.149	-
Fundopem	IPCA	3,0% a.a.	05/2027	3.541	3.809	13.268	14.143
FINEP	Taxa Fixa	3,5% a.a.	12/2023	2.243	2.246	8.249	8.891
BNDES	TJLP	2,26% a.a.	01/2022	626	4.400	626	4.400
		13,10% a 13,38% a.a.					
Leasing	Taxa Fixa		08/2022	345	315	345	315
BNDES	Taxa Fixa	2,5% a 3,8% a.a.	01/2023	161	219	161	219
Moeda estrangeira:							
Financiamentos	Taxa Fixa/Variação cambial/Libor	2,80% a 3,65% a.a.	07/2025	29.719	282	65.575	38.747

Notas Explicativas


RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES
 Demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 e 2019

ACC	Taxa fixa/Varição cambial	3,15% a 4,75% a.a.	05/2021	28.814	12.363	64.861	51.588
Financiamento	Taxa Fixa/Varição cambial/Libor	1,06% a 29,00% a.a.	01/2037	-	37.339	32.741	72.512
FINIMP	Taxa fixa/Varição cambial	2,24% a 5,77% a.a.	04/2021	24.227	4.190	24.521	4.602
BNDES	UMBNDDES/Varição cambial	2,26% a 2,80% a.a.	01/2023	1.154	2.558	1.154	2.796
Leasing	Taxa Fixa	73,37% a.a.	05/2021	-	-	42	2.561
				542.140	359.248	905.849	571.756
Não circulante							
Moeda nacional:							
Debêntures	Taxa CDI	1,1% a 116,0% a.a.	07/2027	1.421.074	1.318.825	1.837.752	1.318.825
Financiamentos	Taxa CDI	1,2% a 145,0% a.a.	08/2024	80.000	20.000	258.445	181.753
FINAME	Taxa Fixa	0% a 20,46% a.a.	12/2024	-	-	222.750	155.124
Notas promissórias	Taxa CDI	114% a.a.	04/2023	138.000	301.000	138.000	301.000
Fundopem	IPCA	3,0% a.a.	05/2027	6.197	8.574	28.190	36.988
FINEP	Taxa Fixa	3,5% a.a.	12/2023	4.281	5.956	16.790	22.950
		13,10% a 13,38%					
Leasing	Taxa Fixa	a.a.	08/2022	283	545	283	545
BNDES	Taxa Fixa	2,5% a 3,8% a.a.	01/2023	213	194	213	194
BNDES	TJLP	2,26% a.a.	01/2022	208	809	208	809
Moeda estrangeira:							
Financiamentos	Taxa Fixa/Varição cambial/Libor	2,80% a 3,65% a.a.	07/2025	112.814	100.767	236.096	211.727
Financiamento	Taxa Fixa/Varição cambial/Libor	1,06% a 29,00% a.a.	01/2037	-	-	62.280	51.720
BNDES	UMBNDDES/Varição cambial	2,26% a 2,80% a.a.	01/2023	428	923	428	923
FINIMP	Taxa fixa/Varição cambial	2,24% a 5,77% a.a.	04/2021	-	12.316	-	12.316
Leasing	Taxa Fixa	73,37% a.a.	05/2021	-	-	-	29
				1.763.498	1.769.909	2.801.435	2.294.903
Total de empréstimos				2.305.638	2.129.157	3.707.284	2.866.659

Os financiamentos e empréstimos estão garantidos por avais e fianças para as controladas no valor de R\$ 41.888 (R\$ 62.305 em 31 de dezembro de 2019), não há notas promissórias e cartas fiança.

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas detêm contratos de financiamentos e debêntures no valor de R\$ 1.813.464 que preveem o cumprimento de compromissos financeiros (Covenants) nas datas base de encerramento de cada exercício social.

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os índices financeiros estabelecidos estavam sendo atendidos pela Companhia e suas controladas.

A movimentação dos empréstimos da Controladora e do Consolidado estão demonstrados na Nota explicativa 20.

a. Debêntures

As debêntures referem-se a captações emitidas em 01 de agosto de 2013, 30 de novembro de 2016, 13 de novembro de 2017, 02 de julho de 2018 e 10 de abril de 2019, nos montantes totais de R\$200.000, R\$200.000, R\$300.000, R\$600.000 e R\$400.000, respectivamente, sendo que todas ocorreram por meio de instrumento particular de colocação com esforços restritos, de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, sob regime de subscrição, sendo a primeira captação realizada em série única e a segunda captação realizada em duas séries, sendo a primeira série emitida com valor de R\$130.000 e a segunda série emitida com valor de R\$70.000. O vencimento das debêntures emitidas em 01 de agosto de 2013 ocorreram em 1º de agosto de 2020. A primeira série das debêntures emitidas em 2016, tiveram uma renegociação no prazo do vencimento, que passou de 9 de dezembro de 2019 para 30 de novembro de 2024, a segunda série das debêntures emitidas em 2016 tinham o vencimento em 7 de dezembro de 2021, porém foram liquidadas antecipadamente, em 13 de dezembro de 2018. As debêntures emitidas em 2017 terão vencimento em 13 de novembro de 2022, as emitidas em 2018 terão vencimento em 2 de julho de 2023, e as emitidas em 2019 terão vencimento em 10 de abril de 2026.

Em 15 de junho de 2020 e 15 de julho de 2020 a controlada Fras-le efetuou a terceira e quarta emissão de debêntures, no montante de R\$210.000 cada, totalizando R\$ 420.000 por meio de instrumento particular de colocação com esforços restritos, de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, sob regime de subscrição. O vencimento final é 15 de junho de 2027 e 15 de julho de 2027 respectivamente.

b. Fundopem/RS

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

c. Vendor

Notas Explicativas



RAN DON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 e 2019

A Companhia possui, em 30 de setembro de 2020, operações financeiras de *vendor* em aberto com seus clientes no montante de R\$ 397 (R\$ 430 em 31 de dezembro de 2019) na controladora e R\$ 23.070 (R\$ 5.742 em 31 de dezembro de 2019), no consolidado, nas quais participa como interveniente garantidora.

14 Resultado por ação

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

	30/09/2020		30/09/2019	
	Ordinárias	Preferenciais	Ordinárias	Preferenciais
Lucro líquido do período	61.479	112.801	66.283	128.460
Média ponderada de ações emitidas (em milhares)	116.516	213.503	116.516	225.815
Lucro por ação - básico e diluído (em Reais)	0,5281	0,5281	0,5689	0,5689

15 Impostos sobre o lucro

15.1 Imposto corrente

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

Imposto de renda e contribuição social correntes:	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Despesa de imposto de renda e contribuição social correntes	(16.764)	(23.774)	(109.485)	(80.836)
Imposto de renda e contribuição social diferidos:				
Relativos à constituição e reversão de diferenças temporárias e prejuízos fiscais	(7.995)	(10.633)	(14.082)	(16.230)
Despesa de imposto de renda e contribuição social apresentados na demonstração do resultado	(24.759)	(34.407)	(123.567)	(97.066)

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Lucro contábil antes dos impostos	199.039	229.150	345.573	340.366
À alíquota fiscal combinada de 34%	(67.673)	(77.911)	(117.495)	(115.724)
Diferencial de alíquota de controladas	-	-	(1.149)	(656)
Adições permanentes:				
Despesas não dedutíveis	(2.805)	(2.276)	(9.602)	(6.373)
Juros sobre capital próprio recebidos	(1.050)	(2.682)	-	-
Exclusões permanentes:				
Resultado de equivalência patrimonial	32.705	33.362	-	-
Juros sobre capital próprio pagos	10.466	11.852	11.476	14.382
Incentivo à tecnologia	517	560	3.883	1.893
Deduções permanentes	3.063	2.488	6.543	7.462
Ajuste alíquotas no exterior	-	-	(10.192)	1.963
Mais valia	-	-	-	2.075
Baixa de imposto diferido sobre prejuízos fiscais	-	-	(8.197)	-
Outros itens	18	200	1.166	(2.088)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	(24.759)	(34.407)	(123.567)	(97.066)
Alíquota efetiva	12,44%	15,02%	35,76%	28,52%

15.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

Controladora

	Balanço patrimonial		Patrimônio Líquido		Resultado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	30/09/2019

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 e 2019

Prejuízos fiscais e base negativa de CSLL a compensar	126.587	134.391	-	-	(7.804)	(11.001)
Provisão para perdas de crédito esperadas	9.700	10.040	-	-	(340)	(983)
Provisão para litígios	7.670	5.107	-	-	2.563	(28)
Créditos fiscais a utilizar	4.349	4.349	-	-	-	-
Provisão para garantias	4.122	3.900	-	-	222	(420)
Provisão para participação nos resultados	4.028	7.692	-	-	(3.664)	907
Provisões diversas	3.759	2.928	-	72	831	1.770
Provisão para perdas de estoques	3.379	2.649	-	-	730	200
Provisão para comissões e fretes	1.456	1.565	-	-	(109)	949
Provisão para desvinculo de funcionários	979	929	-	-	50	61
Valor justo ativo imobilizado	(35.918)	(36.314)	-	-	396	430
Depreciação vida útil / fiscal	(41.822)	(41.116)	-	-	(706)	(2.182)
Reavaliação a realizar	(2.830)	(2.855)	-	-	25	25
Operações de derivativos	(764)	(470)	-	-	(294)	(494)
Ajuste a valor presente	(690)	(795)	-	-	105	133
Despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	-	(7.995)	(10.633)
Ativo fiscal diferido	84.005	92.000	-	-	-	-
Patrimônio líquido	-	-	-	72	-	-

Consolidado

	Balanço patrimonial		Patrimônio Líquido		Resultado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	30/09/2019
Prejuízos fiscais a compensar	180.173	189.286	-	-	(9.999)	(7.372)
Provisões diversas	21.027	7.694	-	182	13.333	(2.199)
Provisão para litígios	17.191	14.084	-	-	3.107	663
Provisão para perdas de crédito esperadas	14.753	15.024	-	-	(271)	(872)
Provisão para participação nos resultados	10.989	14.788	-	-	(3.799)	(679)
Provisão para perdas de estoques	10.058	6.852	-	-	3.206	889
Provisão para desvinculo de funcionários	5.842	1.981	-	-	3.861	114
Provisão para garantias	5.592	4.540	-	-	1.052	(317)
Provisão para comissões e fretes	4.739	4.629	-	-	110	589
Créditos fiscais a utilizar	4.349	4.349	-	-	-	-
Impairment de ativos	2.848	-	-	-	2.848	-
Depreciação vida útil / fiscal	(84.839)	(82.540)	-	-	(2.299)	(6.629)
Valor justo ativo imobilizado	(55.739)	(57.107)	-	-	1.368	3.667
Mais Valia	(42.282)	(36.737)	1.771	4.100	(7.316)	(7.410)
Depreciação acelerada incentivada	(2.108)	-	-	-	(2.108)	-
Correção monetária	(5.116)	6.535	-	4.076	(11.651)	3.018
Reavaliação a realizar	(3.212)	(2.855)	-	-	(357)	25
Ajuste a valor presente	(1.865)	(2.385)	-	-	520	486
Operações de derivativos	(195)	(470)	-	-	275	(203)
Combinação de negócios	-	-	-	-	(5.962)	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	-	(14.082)	(16.230)
Ativo fiscal diferido	159.620	169.354	-	-	-	-
Passivo fiscal diferido	(77.415)	(81.686)	-	-	-	-
Patrimônio líquido	-	-	1.771	8.358	-	-
Ativo/Passivo fiscal diferido	82.205	87.668	-	-	-	-

A Companhia e suas controladas possuem prejuízos fiscais, no valor de R\$ 575.173 (R\$ 526.472 em 30 de setembro de 2019), passíveis de compensação com lucros tributáveis futuros da empresa em que foi gerado, que tem prazo de dez anos para utilização, conforme instrução 371/02 da CVM. O registro e a manutenção do imposto e da contribuição social diferidos ativos estão suportados por estudo elaborado pela Administração, que comprovam a capacidade da Companhia em gerar lucros tributáveis futuros, que garantam a realização dos créditos de impostos dentro de um período estimado de oito anos.

16 Receita líquida de vendas

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 e 2019

Política Contábil

O IFRS 15 / CPC 47 – Receita de Contratos de Clientes estabelece um modelo que visa evidenciar se os critérios para a contabilização foram ou não satisfeitos. As etapas deste processo compreendem:

- i) A identificação do contrato com o cliente;
- ii) A identificação das obrigações de desempenho;
- iii) A determinação do preço da transação;
- iv) A alocação do preço da transação; e
- v) O reconhecimento da receita mediante o atendimento da obrigação de desempenho.

Considerando os aspectos acima, as receitas são registradas pelo valor que reflete a expectativa que a Companhia tem de receber pela contrapartida dos produtos e serviços financeiros oferecidos aos clientes.

A receita líquida de vendas apresenta a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita bruta de vendas	2.290.977	2.557.850	4.512.844	4.767.441
Devolução de vendas	(13.150)	(6.485)	(20.584)	(12.507)
Ajuste a valor presente	(4.702)	(10.063)	(8.925)	(19.801)
Impostos sobre a venda	(435.919)	(473.051)	(867.110)	(928.092)
Receita operacional líquida	1.837.206	2.068.251	3.616.225	3.807.041

17 Despesas por natureza

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Despesas por função				
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(1.547.885)	(1.684.022)	(2.743.632)	(2.852.350)
Despesas com vendas	(87.554)	(105.373)	(283.794)	(310.398)
Despesas gerais e administrativas	(87.401)	(80.128)	(231.485)	(200.646)
Total	(1.722.840)	(1.869.523)	(3.258.911)	(3.363.394)
Despesas por natureza				
Matéria-prima e materiais de uso e consumo	(1.234.101)	(1.350.506)	(1.885.774)	(1.966.995)
Despesas com pessoal	(218.926)	(231.905)	(639.619)	(640.856)
Conservação e manutenção	(44.537)	(50.413)	(105.022)	(112.514)
Depreciação e amortização	(44.810)	(44.809)	(135.621)	(112.314)
Comissões	(26.181)	(33.735)	(76.128)	(88.030)
Serviços administrativos	(25.658)	(23.147)	(51.116)	(49.599)
Frete	(18.548)	(28.420)	(67.614)	(79.139)
Assistência técnica	(14.026)	(8.534)	(20.209)	(14.530)
Energia elétrica	(13.778)	(14.785)	(63.763)	(60.529)
Despesas com TI	(13.103)	(10.813)	(23.733)	(22.449)
Aluguéis	(9.297)	(6.769)	(27.801)	(18.881)
Honorários da administração	(7.211)	(6.979)	(14.707)	(13.554)
Outras despesas	(52.664)	(58.708)	(147.804)	(184.004)
Total	(1.722.840)	(1.869.523)	(3.258.911)	(3.363.394)

18 Outras receitas e despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Outras receitas operacionais:				
Receitas com créditos tributários (a)	45.420	116	102.309	1.920
Venda de bens patrimoniais (b)	12.182	15	13.877	3.546
Incentivos fiscais	2.068	255	3.044	816
Venda de energia elétrica	483	63	3.358	491
Outras receitas operacionais	11.446	13.210	21.903	23.184
Total	71.599	13.659	144.491	29.957
Outras despesas operacionais:				
Custo na baixa e venda de ativos permanentes	(22.024)	(1.090)	(29.824)	(9.169)
Provisão de participação nos resultados	(11.405)	(15.825)	(28.995)	(31.837)

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 e 2019

Provisão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias	(7.536)	(126)	(14.638)	1.236
Despesas com processos judiciais	(6.254)	(7.115)	(12.814)	(12.970)
Redução ao valor recuperável (impairment)	-	-	(8.431)	-
Provisão para perda em outros recebíveis	-	-	(1.238)	-
Outras despesas	(4.658)	(872)	(10.578)	(3.081)
Total	(51.877)	(25.028)	(106.518)	(55.821)

(a) As receitas com processos judiciais estão substancialmente apresentadas na Nota explicativa 12.5.

(b) A venda de bens patrimoniais refere-se principalmente à venda de propriedade para investimento, conforme Nota explicativa 11.

19 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas financeiras:				
Varição cambial	72.007	30.217	250.678	136.245
Juros sobre rendimentos de aplicações financeiras	39.316	66.211	48.689	71.602
Ajuste a valor presente	4.888	10.031	3.980	20.031
Receita com processos judiciais	2.300	15	12.661	48
Receitas de operações de <i>swap</i>	1.805	2.283	3.219	2.283
Ganhos com outras operações de derivativos	942	260	976	262
Outras receitas financeiras	4.099	5.902	7.983	9.952
Total de receitas financeiras	125.357	114.919	328.186	240.423
Despesas financeiras:				
Varição cambial	(73.958)	(28.035)	(260.698)	(153.354)
Juros sobre financiamentos	(62.607)	(112.545)	(77.225)	(120.246)
Custos bancários	(6.102)	(6.101)	(15.634)	(15.304)
Ajuste a valor presente	(5.233)	(10.370)	(3.538)	(16.938)
Ajuste a valor presente de arrendamentos	(1.460)	(1.484)	(5.604)	(5.922)
Despesas de operações de <i>swap</i>	(941)	(832)	(1.004)	(832)
Despesas de contratos de mútuos	-	-	(1.102)	(600)
Outras despesas financeiras	(6.295)	(11.834)	(21.093)	(28.710)
Total de despesas financeiras	(156.596)	(171.201)	(385.898)	(341.906)
Ajuste de correção monetária	-	-	7.998	24.066
Resultado financeiro	(31.239)	(56.282)	(49.714)	(77.417)

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

20 Informações complementares ao fluxo de caixa

	Controladora					Consolidado				
	Arrendamentos	Empréstimos, financiamentos e debêntures	Instrumentos financeiros passivos	Dividendos e JSCP a pagar	Dividendos e JSCP a receber	Arrendamentos	Empréstimos, financiamentos e debêntures	Instrumentos financeiros passivos	Instrumentos financeiros ativos	Dividendos e JSCP a pagar
Saldo em 31 de dezembro de 2018	-	2.237.482	-	23.125	24.602	-	2.823.311	-	-	40.695
Alterações de caixa										
Recebimento (pagamento) de atividades de financiamento	-	(133.161)	-	-	-	-	44.327	-	-	-
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	-	(127.499)	-	-	-	-	(200.057)	-	-	-
Arrendamentos pagos	(7.060)	-	-	-	-	(22.367)	-	-	-	-
Dividendos e JSCP pagos	-	-	-	(60.939)	-	-	-	-	-	(150.695)
Dividendos e JSCP recebidos	-	-	-	-	(133.704)	-	-	-	-	-
	(7.060)	(260.660)	-	(60.939)	(133.704)	(22.367)	(155.730)	-	-	(150.695)
Alterações que não afetam caixa										
Adoção inicial IFRS 16	35.097	-	-	-	-	112.736	-	-	-	-
Despesas de juros provisionados	-	144.907	-	-	-	-	182.401	-	-	-
Despesas de juros sobre arrendamentos	1.988	-	-	-	-	8.434	-	-	-	-
Varição cambial de empréstimos e financiamentos	-	7.428	-	-	-	-	16.677	-	-	-
Varição de instrumentos financeiros	-	-	1.382	-	-	-	-	1.382	-	-
Distribuição de dividendos e JSCP	-	-	-	89.187	-	-	-	-	-	175.706
Provisão de dividendos e JSCP a receber	-	-	-	-	131.284	-	-	-	-	-
Outros	(4.545)	-	-	-	-	34.389	-	-	-	-
	32.540	152.335	1.382	89.187	131.284	155.559	199.078	1.382	-	175.706
Saldo em 31 de dezembro de 2019	25.480	2.129.157	1.382	51.373	22.182	133.192	2.866.659	1.382	-	65.706
Alterações de caixa										
Recebimento (pagamento) de atividades de financiamento	-	120.679	-	-	-	-	620.817	-	-	-
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	-	(69.824)	-	-	-	-	(90.502)	-	-	-
Arrendamentos pagos	(5.921)	-	-	-	-	(20.665)	-	-	-	-
Dividendos e JSCP pagos	-	-	-	(78.267)	-	-	-	-	-	(91.354)
Dividendos e JSCP recebidos	-	-	-	-	(26.358)	-	-	-	-	-
	(5.921)	50.855	-	(78.267)	(26.358)	(20.665)	530.315	-	-	(91.354)
Alterações que não afetam caixa										
Despesas de juros provisionados	-	64.785	-	-	-	-	92.073	-	-	-
Despesas de juros sobre arrendamentos	1.460	-	-	-	-	5.604	-	-	-	-
Varição cambial de empréstimos e financiamentos	-	60.841	-	-	-	-	121.313	-	-	-
Varição de instrumentos financeiros	-	-	864	-	-	-	-	582	894	-
Aquisição novos negócios	-	-	-	-	-	-	96.924	11.854	-	-
Distribuição de dividendos e JSCP	-	-	-	27.052	-	-	-	-	-	38.735
Provisão de dividendos e JSCP a receber	-	-	-	-	21.548	-	-	-	-	-
Outros	2.884	-	-	-	(1.984)	61.437	-	-	-	-
	4.344	125.626	864	27.052	19.564	67.041	310.310	12.436	894	38.735
Saldo em 30 de setembro de 2020	23.903	2.305.638	2.246	158	15.388	179.568	3.707.284	13.818	894	13.087

Notas Explicativas



RAN DON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

21 Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

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

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

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

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

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

Os riscos da Companhia e suas controladas estão descritos a seguir.

21.1 Risco de mercado

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

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: risco de taxa de juros, risco cambial e risco de preço que pode ser de *commodities*, de ações, entre outros. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem empréstimos a receber e empréstimos a pagar, depósitos, instrumentos financeiros mantidos até o vencimento e mensurados ao valor justo através do resultado e instrumentos financeiros derivativos.

Encontra-se a seguir uma comparação por classe do valor contábil e do valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia apresentados nas Informações financeiras.

Controladora

	Nota	Hierarquia	Valor contábil		Valor justo	
			30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativos						
Valor justo por meio do resultado						
Caixa e equivalentes de caixa	5	(2)	1.059.624	883.874	1.059.624	883.874
Aplicações financeiras de liquidez não imediata - circulante	6	(2)	555.679	773.058	555.633	772.805
Aplicações financeiras de liquidez não imediata - não circulante	6	(2)	61.119	90.127	61.119	90.127
Instrumentos financeiros derivativos	21	(2)	2.246	1.382	2.246	1.382
Cotas de consórcio		(2)	588	6.060	588	6.060
Custo amortizado						
Clientes	7	(2)	331.234	168.397	331.234	168.397
Mútuos		(2)	119.280	102.957	119.280	102.957
Passivos						
Passivos pelo custo amortizado						
Fornecedores			(297.572)	(225.541)	(297.572)	(225.541)
Empréstimos e financiamentos em moeda nacional	13	(2)	(2.108.482)	(1.958.419)	(1.988.633)	(1.933.718)
Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	13	(2)	(197.156)	(170.738)	(185.087)	(171.353)
Total			(473.440)	(328.843)	(341.568)	(305.010)

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 e 2019

Consolidado

	Nota	Hierarquia	Valor contábil		Valor justo	
			30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativos						
Valor justo por meio do resultado						
Caixa e equivalentes de caixa	5	(2)	1.652.386	1.177.202	1.652.386	1.177.202
Aplicações financeiras de liquidez não imediata - circulante	6	(2)	624.299	808.942	624.238	808.689
Aplicações financeiras de liquidez não imediata - não circulante	6	(2)	68.022	11.276	68.022	11.276
Instrumentos financeiros derivativos	21	(2)	13.818	1.382	13.818	1.382
Cotas de consórcio		(2)	15.858	22.439	15.858	22.439
Custo Amortizado						
Clientes	7	(2)	1.415.052	874.531	1.415.052	874.531
Passivos						
Passivo pelo custo amortizado						
Fornecedores			(613.566)	(366.673)	(613.566)	(366.673)
Contas a pagar por combinação de negócios		(2)	(236.943)	(28.647)	(236.943)	(28.647)
Débitos com empresas ligadas	9	(2)	(8.264)	-	(8.264)	-
Empréstimos e financiamentos em moeda nacional	13	(2)	(3.219.586)	(2.417.138)	(2.916.353)	(2.307.619)
Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira	13	(2)	(487.698)	(449.521)	(520.777)	(478.868)
Total			(776.622)	(366.207)	(506.529)	(286.288)

21.2 Hierarquia de valor justo

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

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

A Companhia possui apenas instrumentos financeiros derivativos avaliados a valor justo considerando uma técnica de avaliação de Nível 2. Não houve transferências entre os níveis 1, 2 e 3 durante o período findo em 30 de setembro de 2020.

21.3 Risco de taxa de juros

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

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

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

Os rendimentos oriundos das aplicações financeiras, bem como as despesas financeiras provenientes dos empréstimos e financiamentos da Companhia, são afetados pelas variações nas taxas de juros, tais como TJLP, IPCA e CDI. Nos quadros a seguir demonstramos os saldos de derivativos da Companhia.

Controladora

Descrição/ Contraparte	Valor de referência		Valor Justo (crédito) / débito		Efeito acumulado em 2020 (crédito)/ débito		Efeito acumulado em 2019 (crédito)/ débito	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	Valor recebido	Valor pago	Valor recebido	Valor pago
SWAP (SAFRA)	-	-	2.246	1.382	1.133	-	704	-
Total	-	-	2.246	1.382	1.133	-	704	-

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 e 2019

Consolidado

Descrição/ Contraparte	Valor de referência		Valor Justo		Efeito acumulado em 2020		Efeito acumulado em 2019	
	Notional - em milhares		(crédito) / débito		(crédito) / débito		(crédito) / Débito	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	Valor recebido	Valor pago	Valor recebido	Valor pago
SWAP (BBVA)	-	-	(452)	(156)	-	(191)	-	(7)
NDF (GALICIA)	8.461	-	(160)	-	-	-	-	-
NDF (ITAÚ)	9.589	-	(282)	-	-	-	-	-
SWAP (ITAÚ)	49.821	-	11.572	-	-	-	-	-
SWAP (SAFRA)	-	-	2.246	1.382	1.133	-	704	-
Total	67.871	-	12.924	1.226	1.133	(191)	704	(7)

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

Operação	Risco	Consolidado		
		Cenário provável	Cenário A	Cenário B
SWAP (BBVA)	Redução da taxa Libor	(452)	(457)	(465)
NDF (GALICIA)	Desvalorização Peso Argentino	(160)	(2.543)	(4.713)
NDF (ITAÚ)	Desvalorização Peso Argentino	(282)	(3.300)	(6.270)
SWAP (ITAÚ)	Desvalorização Real/Euro	11.572	(12.457)	(24.914)
SWAP (SAFRA)	Aumento da taxa CDI	2.246	(638)	(2.080)
Total		12.924	(19.395)	(38.442)

a. Sensibilidade a taxas de juros

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

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

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

Controladora

Operação	Moeda	Cenário Provável	Cenário Possível	Cenário Remoto
Deterioração das receitas financeiras				
Aplicações financeiras	R\$	31.852	23.889	15.926
Depreciação da taxa em				
Referência para receitas financeiras				
CDI %		1,90%	1,43%	0,95%
Aumento de despesa financeira				
Empréstimos e financiamentos	R\$	63.068	74.102	86.174
Apreciação da taxa em				
Referência para passivos financeiros				
TJLP		4,6%	5,7%	6,8%
UMBNDDES		3,9%	4,9%	5,9%
CDI		2,15%	2,7%	3,2%
IPCA		1,9%	2,4%	2,9%
LIBOR semestral		0,3%	0,3%	0,4%
Variação cambial		5,64	7,05	8,46
BADLAR		26,9%	33,7%	40,4%

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 e 2019

Consolidado

Operação	Moeda	Cenário Provável	Cenário Possível	Cenário Remoto
Deterioração das receitas financeiras				
Aplicações financeiras	R\$	44.549	33.412	22.275
Depreciação da taxa em				
Referência para receitas financeiras				
CDI %		1,90%	1,43%	0,95%
Aumento de despesa financeira				
Empréstimos e Financiamentos	R\$	128.233	142.974	158.515
Apreciação da taxa em				
Referência para passivos financeiros				
TJLP		4,6%	5,7%	6,8%
UMBNDES		3,9%	4,9%	5,9%
CDI		2,15%	2,7%	3,2%
IPCA		1,9%	2,4%	2,9%
LIBOR semestral		0,3%	0,3%	0,4%
Variação cambial		5,64	7,05	8,46
BADLAR		26,9%	33,7%	40,4%

21.4 Risco de câmbio

A Companhia adota o *hedge accounting*, de acordo com as práticas de mercado (CPC 48/ IFRS 9) e regulamento interno, com o objetivo de eliminar a volatilidade da variação cambial do resultado da Companhia.

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

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

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

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

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

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

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

Essas operações são realizadas diretamente com instituições financeiras. O impacto sobre o fluxo de caixa da Companhia e de suas controladas se dá somente na data da liquidação dos contratos. Entretanto, deve-se considerar que a liquidação dessas operações financeiras está associada ao

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 e 2019

recebimento das vendas, as quais estão igualmente associadas à variação cambial, portanto pensando eventuais ganhos ou perdas nos instrumentos de proteção devido a variações na taxa de câmbio.

a. Instrumentos financeiros designados como hedge accounting:

Controladora e Consolidado						
Contraparte	Tipo	Taxa Contratação	Taxa de Designação	Notional US\$ mil	Variação cambial contabilizada no Patrimônio Líquido *	Valor contábil
Banco Safra	PPE	3,7430	3,7430	7.500	14.233	42.305
Banco Safra	PPE	3,7491	3,7491	7.500	14.187	42.305
Total				15.000	28.420	82.140

(*) Valor apropriado no patrimônio líquido (*hedge accounting*), em contrapartida às contas no grupo de empréstimos e financiamentos.

Segue detalhamento com o cronograma de vencimento das operações de derivativos e variação cambial diferida, que estão enquadradas na metodologia de *hedge accounting*.

Controladora e Consolidado

Ano de referência	Valor designado financiamento USD mil	Ano de referência	Vendas em USD mil designadas
2021	3.000	2021	3.000
2022	3.000	2022	3.000
2023	3.000	2023	3.000
2024	3.000	2024	3.000
2025	3.000	2025	3.000
Total	15.000	Total	15.000

b. Exposição cambial

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

	US\$ mil			
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
A. Ativos líquidos em dólares norte-americanos	18.863	16.758	50.228	59.523
B. Empréstimos/financiamentos em dólares norte-americanos	39.066	42.359	86.461	111.524
C. Valor justo de instrumentos financeiros derivativos	398	343	2.450	343
D. Exportações futuras designadas para <i>Hedge Accounting</i>	15.000	24.091	15.000	24.091
E. Superávit (Déficit) apurado (A-B+C+D)	(4.805)	(1.167)	(18.783)	(27.567)

c. Sensibilidade à taxa de câmbio

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.

Operação	Risco	Controladora		
		Cenário provável	Cenário A	Cenário B
Taxa	Alta do US\$	5,64	7,05	8,46
Déficit apurado		(27.100)	(33.875)	(40.650)
Taxa	Baixa do US\$	5,64	4,23	2,82
Déficit apurado		(27.100)	(20.325)	(13.550)

Consolidado

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 e 2019

Operação	Risco	Cenário provável	Cenário A	Cenário B
Taxa	Alta do US\$	5,64	7,05	8,46
Déficit apurado		(105.936)	(132.420)	(158.904)
Taxa	Baixa do US\$	5,64	4,23	2,82
Déficit apurado		(105.936)	(79.452)	(52.968)

21.5 Risco de estrutura de capital

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

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

Não houve alterações quanto a objetivos, políticas ou processos durante os períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019. A Companhia inclui na dívida líquida os empréstimos e os financiamentos com rendimento, menos caixa e equivalentes de caixa e aplicações de liquidez não imediata, como demonstrado abaixo.

	Controladora		
	Nota	30/09/2020	31/12/2019
Empréstimos, financiamentos e instrumentos financeiros derivativos	13 e 21	2.303.392	2.127.775
(-) Caixa e equivalentes de caixa	5	(1.059.624)	(883.874)
(-) Aplicações de liquidez não imediata	6	(616.798)	(863.185)
Dívida líquida		626.970	380.716
Patrimônio líquido		1.743.361	1.692.544
Patrimônio e dívida líquida		2.370.331	2.073.260
Quociente de alavancagem		26,5%	18,4%

	Consolidado		
	Nota	30/09/2020	31/12/2019
Empréstimos, financiamentos e instrumentos financeiros derivativos	13 e 21	3.694.360	2.865.277
Contas a pagar por combinação de negócios		236.943	28.647
Débitos com outras partes relacionadas	9	8.264	-
(-) Caixa e equivalentes de caixa	5	(1.652.386)	(1.177.202)
(-) Aplicações de liquidez não imediata	6	(692.321)	(820.218)
Dívida líquida		1.594.860	896.504
Patrimônio líquido		1.743.361	1.692.544
Patrimônio e dívida líquida		3.329.957	2.589.048
Quociente de alavancagem		47,6%	34,6%

21.6 Risco de crédito

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

a. Contas a receber

O risco de crédito do cliente é administrado por cada unidade de negócios, estando sujeito a procedimentos, controles e política estabelecida pela Companhia em relação a esse risco. Os limites de crédito são estabelecidos para todos os clientes com base em critérios internos de classificação, a análise de crédito é feita pela controlada indireta Banco Randon S.A.. A qualidade do crédito do cliente

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 e 2019

é avaliada com base em um sistema interno de classificação de crédito extensivo. Algumas vendas são financiadas via controlada indireta Banco Randon S.A. onde a Companhia equaliza taxas e é avalista de algumas operações, além disso algumas vendas são garantidas pela rede de distribuidores. Os recebíveis de clientes em aberto são acompanhados com frequência. Em 30 de setembro de 2020, a Companhia contava com aproximadamente 15 clientes (5 clientes em 31 de dezembro de 2019) que deviam à Companhia mais de R\$ 10.000 cada e eram responsáveis por aproximadamente 22,4% (9,4% em 31 de dezembro de 2019) de todos os recebíveis de clientes. A necessidade de uma provisão para perda por redução ao valor recuperável é analisada a cada data reportada em base individual para os principais clientes. Além disso, um grande número de contas a receber com saldos menores está agrupado em grupos homogêneos e, nesses casos, a perda recuperável é avaliada coletivamente.

b. Instrumentos financeiros e depósitos em bancos

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Tesouraria da Companhia de acordo com a política estabelecida. Os recursos excedentes são investidos apenas em instituições financeiras autorizadas e aprovadas pelo Comitê de Planejamento e Finanças, avaliadas pela Diretoria Executiva, respeitando limites de crédito definidos, os quais são estabelecidos a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte.

21.7 Risco de liquidez

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

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

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

Controladora

Período findo em 30 de setembro de 2020	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Fluxo de caixa	Valor contábil
Empréstimos e financiamentos	125.448	440.619	1.775.263	135.381	2.476.711	2.305.638
Fornecedores	297.518	462	-	-	297.980	297.572
	422.966	441.081	1.775.263	135.381	2.774.691	2.603.210

Exercício findo em 31 de dezembro de 2019	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Fluxo de caixa	Valor contábil
Empréstimos e financiamentos	40.504	255.409	1.950.903	305.476	2.552.292	2.129.157
Fornecedores	224.466	623	388	-	225.477	225.541
	264.970	256.032	1.951.291	305.476	2.777.769	2.354.698

Consolidado

Período findo em 30 de setembro de 2020	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Fluxo de caixa	Valor contábil
Empréstimos e financiamentos	109.815	222.336	680.675	218.983	1.231.809	3.707.284
Instrumentos derivativos	894	-	-	-	894	894
Contas a pagar por combinação de negócios	13.116	49.788	76.337	97.702	236.943	236.943
Fornecedores	610.589	2.435	1.163	-	614.187	613.566
	734.414	274.559	758.175	316.685	2.083.833	4.558.687

Exercício findo em 31 de dezembro de 2019	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Fluxo de caixa	Valor contábil
Empréstimos e financiamentos	106.856	406.557	2.528.615	307.453	3.349.481	2.866.659
Fornecedores	362.906	1.072	388	-	364.366	366.673
	469.762	407.629	2.529.003	307.453	3.713.847	3.233.332

c. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas tem por política efetuar operações com instrumentos financeiros derivativos com o objetivo de mitigar ou de eliminar riscos inerentes à sua operação.

A Administração da Companhia e de suas controladas mantém monitoramento permanente sobre os instrumentos financeiros derivativos contratados por meio de seus controles internos.

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 e 2019

Atualmente, os instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia, todos com registro na CETIP, são decorrentes de risco de câmbio, com objetivo específico de proteção de sua exposição estimada em moeda estrangeira.

Os instrumentos derivativos contratados pela Companhia e suas controladas foram substancialmente de operações com *Non Deliverable Forward* (NDFs) visando à proteção (*hedge*) de vendas futuras esperadas a clientes no exterior para as quais a Companhia prevê que seja altamente provável a realização das transações e saldo credor denominado em moeda estrangeira, e operações de *swap* cambial, visando à proteção da variação cambial de alguns empréstimos contratados em moeda estrangeira. Nesta modalidade de operação, a Companhia tem deveres e obrigações com base em uma cotação contratada previamente no momento de seu vencimento, ou seja, os contratos a termo contratados pela Companhia não possuem margens de variação. O resultado líquido dessas operações é registrado por competência nas suas informações financeiras.

Abaixo estão apresentados, por seu valor justo, os ganhos e perdas nos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 30 de setembro de 2019, agrupados pelas principais categorias de riscos:

Descrição	Moeda	Alocado no resultado financeiro em	
		30/09/2020	30/09/2019
Operações de Proteção Cambial			
Swap	R\$	3.191	1.451
Total	R\$	3.191	1.451

22 Informações por segmento

As informações por segmento da Companhia estão segregadas em:

- (i) **Segmento de veículos e implementos:** referem-se aos resultados consolidados dos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 das empresas Randon S.A. Implementos e Participações, Randon Implementos para o Transporte Ltda., Randon Veículos Ltda., Randon Triel-HT Implementos Rodoviários Ltda, Randon Argentina S.A. e Randon Perú S.A.C, sendo os principais produtos incluídos neste segmento os seguintes: reboques, semirreboques, vagões ferroviários, caminhões fora-de-estrada, retroescavadeiras e outros implementos rodoviários e veículos especiais.
- (ii) **Segmento de autopeças:** referem-se aos resultados consolidados dos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 das empresas Randon S.A. Implementos e Participações-divisão autopeças: Fras-le S.A., Master Sistemas Automotivos Ltda., Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda., Randon S/A Implementos e Participações filial Suspensys e Castertech Fundação e Tecnologia Ltda., sendo os principais produtos deste segmento os seguintes: materiais de fricção, vigas de eixos, componentes de suspensão, freios a ar e sistemas de acoplamento e articulações para caminhões.
- (iii) **Segmento de serviços:** refere-se ao resultado dos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 das empresas Randon Administradora de Consórcios Ltda., decorrente de operações de administração de grupos de consórcios para aquisição de bens duráveis, Randon Investimentos Ltda., que se caracteriza como holding financeira, cujo objetivo é deter participação societária no Banco Randon S.A., Randon Collection Comércio de Artigos Promocionais Ltda, que tem como objeto social o comércio varejista de artigos, de acessórios e de complementos para o vestuário, de artigos de viagens e de souvenirs identificados com marcas das empresas integrantes do conglomerado das Empresas Randon, e RVC Venture Capital Participações e Investimentos Ltda., que tem como finalidade a participação em outras sociedades, por meio de investimentos em *startups* com a finalidade de desenvolver iniciativas de inovação, prospecção de novos negócios e criação de novas soluções, inclusive por meio de aquisição de cotas de grupos investidores em *startups*.

A Administração monitora separadamente os resultados operacionais das unidades 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 operacional, e os financiamentos das empresas (incluindo receitas e despesas de financiamentos) e impostos sobre o lucro são administrados no âmbito do grupo, não sendo alocados aos segmentos operacionais.

Notas Explicativas



RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

22.1 Informações por segmentos de negócios

	Veículos e Implementos		Autopeças		Serviços		Ajustes e eliminações		Total consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita líquida para terceiros	1.649.646	1.692.995	1.817.487	1.972.250	149.092	141.796	-	-	3.616.225	3.807.041
Receita líquida intersegmentos (a)	75.676	145.991	363.183	409.322	14.044	14.501	(452.903)	(569.814)	-	-
Receita líquida	1.725.322	1.838.986	2.180.670	2.381.572	163.136	156.297	(452.903)	(569.814)	3.616.225	3.807.041
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(1.465.497)	(1.507.646)	(1.689.431)	(1.880.230)	(20.490)	(20.567)	431.786	556.093	(2.743.632)	(2.852.350)
Lucro bruto	259.825	331.340	491.239	501.342	142.646	135.730	(21.117)	(13.721)	872.593	954.691
Despesas operacionais	(68.113)	(84.831)	(232.361)	(275.094)	(89.836)	(87.122)	(86.996)	(89.861)	(477.306)	(536.908)
Resultado financeiro líquido	(38.813)	(62.389)	(23.237)	(23.745)	497	1.113	11.839	7.604	(49.714)	(77.417)
Lucro/prejuízo do segmento (antes dos impostos sobre o lucro) (b)	152.899	184.120	235.641	202.503	53.307	49.721	(96.274)	(95.978)	345.573	340.366
Ativos operacionais (c)	2.657.538	2.530.018	1.854.412	1.162.873	783.277	549.249	(203.376)	(234.059)	5.091.851	4.008.081
Passivos operacionais (d)	2.840.710	2.627.936	1.750.230	969.290	623.680	365.410	(207.149)	(240.918)	5.007.471	3.721.718
Ativo não circulante (e)	887.964	897.828	1.553.242	1.022.194	14.452	8.717	(9.394)	(11.881)	2.446.264	1.916.858

(a) Receitas intersegmentos são eliminadas por ocasião da consolidação.

(b) O lucro referente a cada segmento operacional.

(c) Os ativos dos segmentos não incluem, direitos por recursos de consórcios (R\$ 74.653), cotas de consórcio (R\$ 15.858), depósitos judiciais (R\$ 49.998), impostos diferidos (R\$ 159.620), despesas antecipadas (R\$ 8.767), bens de revenda (R\$ 13.393), Randonprev avaliação atuarial (R\$ 12.023) e outras contas (R\$ 50.127).

(d) Os passivos dos segmentos não incluem Juros sobre capital próprio e dividendos (R\$ 13.087), participação dos empregados e dos administradores (R\$ 33.886), obrigações por recursos de consorciados (R\$ 74.514), provisão para litígio (R\$ 56.062), impostos diferidos (R\$ 77.415), contas a pagar por combinação de negócios (R\$ 236.943) e outras contas (R\$ 127.078).

(e) Ativo não circulante é composto por ativo imobilizado, ativo intangível, investimentos e propriedade para investimento.

Notas Explicativas


RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES
 Demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 e 2019

22.2 Vendas líquidas por segmentos geográficos

	Veículos e Implementos		Autopeças		Serviços		Ajustes e eliminações		Total consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Região:										
Mercado nacional	1.524.571	1.606.395	1.871.909	2.067.181	163.136	156.298	(420.378)	(548.584)	3.139.238	3.281.290
Mercosul e Chile	163.031	164.076	55.608	43.251	-	-	(32.525)	(21.230)	186.114	186.096
Uscma	333	3.515	159.210	202.566	-	-	-	-	159.543	206.081
Asia	-	-	2.767	-	-	-	-	-	2.767	-
Europa	4	430	19.613	10.794	-	-	-	-	19.617	11.224
África	15.554	27.577	9.266	7.351	-	-	-	-	24.820	34.928
América Central e outros países da América do Sul	21.741	36.364	35.001	33.988	-	-	-	-	56.742	70.352
Oriente Médio	88	225	21.856	10.217	-	-	-	-	21.944	10.442
Oceania	-	-	5.440	-	-	-	-	-	5.440	-
Outros	-	404	-	6.224	-	-	-	-	-	6.628
Total	1.725.322	1.838.986	2.180.670	2.381.572	163.136	156.298	(452.903)	(569.814)	3.616.225	3.807.041

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

A receita líquida referente a um dos clientes totalizou R\$ 224.381 (R\$ 251.367 em 30 de setembro de 2019), resultante de vendas feitas pelo segmento de veículos e implementos.

Notas Explicativas



RANON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Informações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2020 e 2019

22.3 Ativo por área geográfica

	Ativo	
	30/09/2020	31/12/2019
Brasil	2.905.377	2.361.351
Argentina	137.334	96.815
China	85.968	61.551
Índia	57.362	44.348
Estados Unidos	47.775	33.732
Uruguai	34.290	26.571
Holanda	14.463	6.187
Peru	5.039	4.853
México	10.164	3.439
Colômbia	968	796
Alemanha	366	401
Chile	6	7
Eliminações	(260.954)	(239.195)
Total	3.038.158	2.400.856

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

23 Eventos subsequentes

23.1 Aumento de capital social de controlada

Em 05 de outubro de 2020, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o aumento de capital na controlada Castertech Fundação e Tecnologia Ltda., no valor de R\$175.200, mediante a subscrição de quotas que serão integralizadas da seguinte maneira: R\$ 83 em moeda corrente e R\$175.117 com o acervo líquido formado por determinados ativos e passivos da Controladora, alocados nas suas filiais que operam com o título de Suspensys.

A operação tem por objetivo otimizar as sinergias entre as unidades Suspensys e Castertech, uma vez que ambas atuam no segmento de autopeças, sem reflexos nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia, que refletirá tais investimentos de forma consolidada. Entretanto haverá reflexos nas demonstrações financeiras da Controladora, em função da transferência dos ativos e passivos dessa filial para a controlada Castertech Fundação e Tecnologia Ltda.

23.2 Venda de ativos e encerramento de atividades de controlada

Em 08 de outubro de 2020, através de comunicado ao mercado, a Companhia informou que o Conselho de Administração aprovou a venda de parte de ativos de propriedade da Companhia e da controlada Randon Veículos Ltda. ("Randon Veículos"), consistindo em projetos, ferramentais e outros itens destinados a fabricação de veículos especiais, bem como estoques de peças e componentes aplicados à produção e ao mercado de reposição, para a Müller Indústria de Máquinas de Construção Ltda., por valor estimado em R\$ 20.000, a ser confirmado em inventário específico.

Por consequência, os Conselheiros aprovaram o encerramento das atividades operacionais da Randon Veículos, que deverá ocorrer durante o mês de dezembro de 2020.

Estas decisões têm por objetivo concentrar a atuação das Empresas Randon em seus principais negócios, levando em conta as sinergias entre eles, e faz parte da otimização de suas plantas e processos industriais. A Companhia não possui expectativa de perdas significativas nessa operação.

23.3 Encerramento programa de recompra de ações

Em 9 de outubro de 2020, através de comunicado ao mercado, a Companhia informou que nessa mesma data, foi concluído o programa de aquisição de ações de sua própria emissão, aprovado pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 9 de abril de 2020 e divulgado em fato relevante na mesma data.

Por meio do referido programa de recompra, a Companhia adquiriu em bolsa de valores, a preço de mercado, 13.000.000 de ações preferenciais (RAPT4), as quais poderão serem mantidas em tesouraria, alienadas ou canceladas nos termos da lei.

23.4 Êxito em créditos fiscais

Conforme fato relevante divulgado em 29 de outubro de 2020, a Companhia e suas controladas Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda., Master Sistemas Automotivos Ltda. obtiveram êxito com certificação do trânsito em julgado em 27 de outubro de 2020, e Fras-le S.A., em 28 de outubro de 2020,

Notas Explicativas



RAN DON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

Demonstrações financeiras em 30 de setembro de 2020 e 2019

em ação judicial que tramitou no Juízo Federal da 3ª Vara de Caxias do Sul (mencionado na nota explicativa **12**). A decisão favorável e definitiva, transitada em julgado, busca recuperar as contribuições do PIS e da COFINS pagos a maior em razão da inclusão do ICMS na base de cálculo a partir de dezembro de 2001.

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

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Randon S.A. Implementos e Participações
Caxias do Sul - RS

Introdução

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

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

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

Porto Alegre, 09 de novembro de 2020.

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

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Os Diretores, atendendo ao disposto nos incisos V e VI do §1º do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declarar que reviram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras relativas ao terceiro trimestre (3T2020), auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes S.S..

Caxias do Sul, 11 de novembro de 2020.

Daniel Raul Randon
Alexandre Randon
Alexandre Dorival Gazzi
Sérgio Lisbão Moreira de Carvalho
Paulo Prignolato

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

Os Diretores, por unanimidade de votos, deliberaram, atendendo ao disposto nos incisos V e VI do §1º do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declarar que reviram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras relativas ao terceiro trimestre de 2020 (3T2020), encerradas em 30 setembro de 2020, auditadas pela Ernst & Young Auditores Independentes S.S., bem como com as opiniões expressas por essa Auditoria no respectivo relatório.

Caxias do Sul, 11 de novembro 2020.

Daniel Raul Randon
Alexandre Randon
Alexandre Dorival Gazzi
Sérgio Lisbão Moreira de Carvalho
Paulo Prignolato