



KEPLERWEBER®

Kepler Weber S.A.

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

1. Contexto operacional

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

2. Entidades da Companhia

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

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

3. Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias

3.1 Base de preparação

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

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

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

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



b) Aprovação das demonstrações financeiras intermediárias

As demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, foram aprovadas e autorizadas pelo Conselho Fiscal em 10 de novembro de 2020 e pelo Conselho de Administração da Companhia em 11 de novembro de 2020, para divulgação nesta mesma data.

3.2. Moeda funcional e transações e saldos em moeda estrangeira

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

4. Principais práticas contábeis

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

5. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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

5.1 Julgamentos

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

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



5.2 Incertezas sobre premissas e estimativas

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

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

6. Operações de arrendamentos

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

Para fins de atendimento das informações requeridas pelo Ofício Circular CVM/SNC/SEP 02/2019, a Companhia informa os saldos de passivos de arrendamento mercantil, os quais no consolidado totalizam R\$ 7.225 em 30 de setembro de 2020. Os pagamentos geram um direito potencial de PIS e COFINS incluídos na contraprestação de arrendamento, conforme os períodos previstos para pagamento, de 9,25% (R\$ 668).

Em 30 de setembro de 2020 a Companhia contabilizou R\$ 494 no seu resultado como despesa financeira.



a) Composição direito de uso:

Descrições	Vida útil (anos)	Controladora			Consolidado
		Set/2020	Dez/2019	Set/2020	Dez/2019
Imóveis	1	120	33	120	33
Veículos	1 a 2	-	-	5.606	1.407
Máquinas e equipamentos	0 a 17	-	-	1.563	1.583
Total		120	33	7.289	3.023

 b) Movimentação direito de uso

Descrições	Vida útil (anos)	Valor líquido Dez/2019	Controladora		Valor líquido Set/2020
			Depreciação	Adição	
Imóveis	1	33	(143)	230	120
Total		33	(143)	230	120

Descrições	Vida útil (anos)	Valor líquido Dez/2019	Consolidado		Valor líquido Set/2020
			Depreciação	Adição	
Imóveis	1	33	(143)	230	120
Veículos	1 a 2	1.407	(2.482)	6.681	5.606
Máquinas e equipamentos	0 a 17	1.583	(545)	525	1.563
Total		3.023	(3.170)	7.436	7.289

 c) Composição dos arrendamentos a pagar:

Descrições	Taxas média ponderada	Vencimento	Consolidado	
			Set/2020	Dez/2019
Imóveis	7,9% a.a.	2020	145	-
Veículos	7,9% a 8,65% a.a.	2020 a 2021	5.550	1.302
Máquinas e equipamentos	6,4% a 9,4% a.a.	2019 a 2036	1.530	1.553
Total			7.225	2.855
Passivo Circulante			3.703	1.206
Passivo não Circulante			3.522	1.597
Total			7.225	2.803

 d) Movimentação dos arrendamentos a pagar

Descrições	Taxas média ponderada	Vencimento	Consolidado		
			Dez/2019	Liquidações	Adições
Imóveis	7,9% a.a.	2020	-	(85)	230
Veículos	7,9% a 8,65% a.a.	2020 a 2021	1.249	(2.380)	6.681
Máquinas e equipamentos	6,4% a 9,4% a.a.	2019 a 2036	1.554	(549)	525
Total			2.803	(3.014)	7.436
					7.225



7. Gerenciamento de risco financeiro

Estrutura do gerenciamento de risco

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

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

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

a) Risco de crédito

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

Contas a receber de clientes e outros créditos

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

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

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia e sua controlada estão expostas ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente em relação a contas a receber) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros.

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



de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte.

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

Exposição a riscos de crédito

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

Descrições	Nota	Controladora	
		Valor contábil Set/2020	Dez/2019
Caixa e equivalentes de caixa	9	12.030	6.435
Aplicações financeiras retidas	9	-	5.759
Títulos e valores mobiliários	10	3.895	9.852
Total		15.925	22.046

Descrições	Nota	Consolidado	
		Valor contábil Set/2020	Dez/2019
Caixa e equivalentes de caixa	9	203.911	38.443
Aplicações financeiras retidas	9	11.094	5.759
Títulos e valores mobiliários	10	6.917	40.688
Contas a receber clientes	11	57.093	66.074
Total		279.015	150.964

b) Risco de liquidez

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

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



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

30 de setembro de 2020 Passivos financeiros não derivativos Fornecedores	Controladora		
	Valor Contábil	Fluxo de caixa contratual	6 meses ou menos
	135	135	135
30 de setembro de 2020 Passivos financeiros não derivativos Financiamentos e empréstimos Financiamentos de Arrendamento Fornecedores	Valor Contábil	Fluxo de caixa contratual	6 meses ou menos
	50.866	51.675	41.937
	7.225	7.225	2.040
	69.914	69.914	69.914
	128.005	128.814	113.891
			Acima de 6 até 12 meses
			3.139
			1.575
			-
			4.714
			Acima de 1 até 2 anos
			6.101
			2.658
			-
			8.759
			Acima de 2 até 5 anos
			498
			952
			-
			1.450

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

A Companhia possui a operação de Risco Sacado Confirming sem alongamento de prazos com alguns fornecedores no montante de R\$ 1.793 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 1.767 em 30 de setembro de 2019).

c) Risco de mercado

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

i. *Risco de taxa de câmbio*

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



Exposição à moeda estrangeira

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

Itens	Consolidado	
	Set/2020	Dez/2019
Clientes	899	658
Adiantamento de cliente	(16.666)	(5.837)
Disponibilidades mercado externo	42.097	16.012
Fornecedores	(1.661)	(874)
Adiantamento a fornecedor	4.323	468
Financiamentos e empréstimos	(33.182)	-
Comissões a representantes	(1.564)	(498)
Total	(5.754)	9.929
Valor equivalente em US\$ mil	(1.020)	2.463
Valor de exposição líquida em US\$ mil	(1.020)	2.463

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma variação que possa ocorrer na taxa de câmbio do US\$, mantendo-se todas as outras variáveis constantes, do lucro da Companhia antes da tributação e do patrimônio líquido da Companhia. Também são considerados três cenários, sendo o cenário provável o adotado pela Companhia, mais dois cenários com deterioração de 25% e 50% da variável do risco considerado. Esses cenários foram definidos com base na expectativa da Administração para as variações da taxa de câmbio nas datas de vencimento dos respectivos contratos sujeitos a esses riscos.

	Consolidado		
	Taxa provável variação Set/2020	Redução de 25%	Redução de 50%
Instrumentos financeiros líquidos sujeitos a variação do US\$ 1.020	5,6407	4.231	2.820
Projeção anual financeira	5.754	4.316	2.877
Variação	1.438	1.438	2.877

	Consolidado		
	Taxa provável variação Set/2020	Valorização de 25%	Valorização de 50%
Instrumentos financeiros líquidos sujeitos a variação do US\$ 1.020	5,6407	7.051	8.461
Projeção anual financeira	5.754	7.192	8.631
Variação	(1.438)	(2.877)	(2.877)

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

Taxa média		Taxa à vista na data das demonstrações financeiras	
Set/2020	Dez/2019	Set/2020	Dez/2019
5,0793	3,9461	5,6407	4,0307

Derivativos - contratos de câmbio a termo

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



ii. Risco de taxa de juros

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

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

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

Controladora	Valor contábil	
	Set/2020	Dez/2019
Instrumentos de taxa variável		
Ativos Financeiros	15.925	22.046
Caixa e equivalentes de caixa	12.030	6.435
Aplicação financeira retida	-	5.759
Títulos e valores mobiliários	3.895	9.852
Consolidado		
Instrumentos de taxa fixa		
Passivos financeiros	50.866	40.066
Finep	12.465	18.124
Finame	5.218	6.655
Capital de Giro	-	15.287
Adiantamento Contrato de Câmbio	33.183	-
Instrumentos de taxa variável		
Ativos financeiros	221.922	84.890
Caixa e equivalentes de caixa	203.911	38.443
Aplicações financeiras retidas	11.094	5.759
Títulos e valores mobiliários	6.917	40.688

Os saldos de clientes e fornecedores que não estão sujeitos à atualização de juros não estão incluídos nesta composição, assim como os saldos classificados como caixa e bancos R\$ 42.431 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 16.120 em 31 de dezembro de 2019) conforme demonstrado na nota explicativa nº 9.

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

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

	Controladora			
	Receita anual sobre índice Set/2020	Taxa provável	Redução de 25%	Redução de 50%
Ativos financeiros sujeitos a variação CDI: R\$15.921	1,90%	1,90%	1,43%	0,95%
Projeção anual sobre ativo financeiro	302	302	228	151
Variação			(74)	(151)



Ativos financeiros sujeitos a variação CDI: R\$179.491
 Projeção anual sobre ativo financeiro
 Variação

Consolidado			
Receita anual sobre índice Set/2020	Taxa provável	Redução de 25%	Redução de 50%
1,90% 3.410	1,90% 3.410	1,43% 2.567 (843)	0,95% 1.705 (1.705)

d) Estrutura de capital

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

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

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

Consolidado	Set/2020	Dez/2019
Financiamentos e empréstimos	50.866	40.066
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(203.911)	(38.443)
Menos: aplicações financeiras retidas	(11.094)	(5.759)
Menos: títulos e valores mobiliários	(6.917)	(40.688)
Dívida líquida (A)	(171.056)	(44.824)
Total do patrimônio líquido (B)	513.931	467.384
Relação dívida líquida sobre patrimônio líquido (A/B)	(33,3%)	(9,6%)

8. Informações por segmento

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



a) Informações unidades de negócios

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

	Consolidado	
	Set/2020	Set/2019
Armazenagem	258.759	294.462
Graneis	18.215	21.129
Peças e serviços	63.895	49.172
Exportação	82.250	39.342
	423.119	404.105

b) Informações sobre resultado operacional por unidade de negócio

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

	Consolidado									
	Armazenagem		Granéis		Peças e serviços		Exportação		Total	
	Set/2020	Set/2019	Set/2020	Set/2019	Set/2020	Set/2019	Set/2020	Set/2019	Set/2020	Set/2019
Receita Líquida	258.759	294.462	18.215	21.129	63.895	49.172	82.250	39.342	423.119	404.105
Custo produtos vendidos e serviços prestados	(205.540)	(232.995)	(15.745)	(15.385)	(44.160)	(31.355)	(50.656)	(28.917)	(316.101)	(308.651)
Lucro Bruto	53.219	61.467	2.470	5.744	19.735	17.817	31.594	10.425	107.018	95.454
Despesas operacionais									(50.102)	(66.397)
Resultado financeiro líquido									8.697	(3.502)
Lucro (antes dos impostos sobre o lucro)									65.613	25.555

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



c) Informações geográficas

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

	Consolidado									
	Armazenagem		Granéis		Peças e serviços		Exportação		Total	
	Set/2020	Set/2019	Set/2020	Set/2019	Set/2020	Set/2019	Set/2020	Set/2019	Set/2020	Set/2019
Mercado doméstico	258.759	294.462	18.215	21.129	60.517	46.642	-	-	337.490	362.232
América do Sul	-	-	-	-	2.784	1.582	75.163	34.178	77.947	35.761
Europa	-	-	-	-	69	12	1.764	532	1.834	544
África	-	-	-	-	275	543	3.584	2.841	3.859	3.384
América Central	-	-	-	-	250	305	1.739	1.791	1.989	2.096
Ásia	-	-	-	-	-	88	-	-	-	88
	258.759	294.462	18.215	21.129	63.895	49.172	82.250	39.342	423.119	404.105

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

9. Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras retidas

Caixa e equivalentes de caixa	Controladora		Consolidado	
	Set/2020	Dez/2019	Set/2020	Dez/2019
Caixa e bancos	4	1	42.431	16.120
Aplicações financeiras	12.026	6.434	161.480	22.323
	12.030	6.435	203.911	38.443

Aplicações financeiras

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

Espécie	Taxa	CDI	Controladora		Consolidado	
			Set/2020	Dez/2019	Set/2020	Dez/2019
CDB	2,0%	CDI	2	2	4	4
CDB	70,0%	CDI	7.163	5.617	14.792	20.690
CDB	94,0%	CDI	832	815	1.664	815
CDB	97,0%	CDI	-	-	-	814
CDB	99,5%	CDI	-	-	17.021	-
CDB	100,0%	CDI	-	-	33.799	-
CDB	101,0%	CDI	-	-	15.200	-
CDB	101,5%	CDI	4.029	-	42.165	-
CDB	102,0%	CDI	-	-	10.095	-
CDB	104,0%	CDI	-	-	4.828	-
CDB	104,5%	CDI	-	-	19.901	-
CDB	108,0%	CDI	-	-	2.011	-
			12.026	6.434	161.480	22.323



Aplicações financeiras retidas

Taxa		CDI	Controladora		Consolidado	
			Set/2020	Dez/2019	Set/2020	Dez/2019
110%			-	5.759	11.094	5.759
Aplicações financeiras retidas			-	5.759	11.094	5.759

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

Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras retidas

Caixa e equivalentes de caixa
Aplicações financeiras retidas

	Controladora		Consolidado	
	Set/2020	Dez/2019	Set/2020	Dez/2019
Caixa e equivalentes de caixa	12.030	6.435	203.911	38.443
Aplicações financeiras retidas	-	5.759	11.094	5.759
	12.030	12.194	215.005	44.202

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

10. Títulos e valores mobiliários

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

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

Circulante	Vencimento	Controladora	
		Taxa	Set/2020
BB CDI	(*) (**)	De 94,8% a 97,57%	CDI - 3.830
BBA CP ACTIVE FIX	(*)	De 85,6% a 132,67%	CDI 3.895 6.022
			3.895 9.852

Circulante	Vencimento	Consolidado	
		Taxa	Set/2020
BB CDI	(*) (**)	De 94,8% a 97,57%	CDI - 33.616
BBA CP ACTIVE FIX 5	(*)	De 85,6% a 132,67%	CDI 6.917 7.072
			6.917 40.688

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

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

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



11. Contas a receber de clientes

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

a) Clientes

	Consolidado	
	Set/2020	Dez/2019
Clientes a receber - mercado interno	57.210	66.473
Clientes a receber – mercado externo	899	1.085
	58.109	67.558
Provisão créditos para perdas esperadas – mercado interno	(1.336)	(1.057)
Provisão créditos para perdas esperadas – mercado externo	-	(427)
	56.773	66.074

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

	Consolidado	
	Set/2020	Dez/2019
Saldo no início do período/exercício	(1.484)	(1.133)
Adições	(626)	(1.027)
Baixas	-	675
Reversões	774	1
Saldo no final do período/exercício	(1.336)	(1.484)

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

	Consolidado	
	Set/2020	Dez/2019
Valores vencidos		
Até 30 dias	2.549	6.256
31 a 60 dias	1.836	2.991
61 a 90 dias	1.400	1.784
91 a 120 dias	847	2.297
121 a 150 dias	963	30
151 a 180 dias	1.393	65
mais de 181 dias	4.626	2.581
	13.614	16.004
A vencer		
Até 30 dias	21.601	13.559
31 a 60 dias	8.036	10.100
61 a 90 dias	5.601	9.539
91 a 120 dias	3.385	3.612
121 a 150 dias	1.438	4.549
151 a 180 dias	1.101	5.063
181 a 365 dias	2.848	5.132
mais de 366 dias	485	-
	44.495	51.554
Provisão para créditos de perdas esperadas	(1.336)	(1.484)
	56.773	66.074

Do montante dos vencidos, 30,15% (R\$ 4.146 em 30 de setembro de 2020) estão concentrados em três clientes, (R\$ 8.017 em 31 de dezembro de 2019, estavam concentrados em dois clientes e representavam 50%), estando estes valores vinculados a eventos físicos (estágio de montagem dos equipamentos), conforme mencionado na nota explicativa nº 7.a.



b) Adiantamento de clientes

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

	Consolidado	
	Set/2020	Dez/2019
Adiantamento de clientes	138.147	49.997
	138.147	49.997

12. Estoques

	Consolidado	
	Set/2020	Dez/2019
Produtos acabados	24.515	21.884
Produtos em elaboração	45.083	43.310
Matérias-primas	68.489	57.495
Adiantamentos a fornecedores	5.334	748
Provisão para obsolescência	(4.670)	(3.515)
	138.751	119.922

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

	Consolidado	
	Set/2020	Dez/2019
Saldo no início do período / exercício	(3.515)	(5.362)
Adições	(1.997)	(1.987)
Baixas	842	3.834
Saldo no final do período / exercício	(4.670)	(3.515)

13. Impostos a recuperar

	Consolidado	
	Set/2020	Dez/2019
Circulante		
ICMS - Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços	6.535	4.500
IPI - Imposto sobre produtos industrializados	6.084	5.786
PIS/COFINS a recuperar	1.955	979
REINTEGRA - Decreto 7633/11	49	373
Outros	73	103
Exclusão ICMS Base Cálculo PIS/Cofins	9.191	-
	23.887	11.741
Não circulante		
ICMS - Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços	23.878	23.921
Imposto de Renda e Contribuição Social	2.190	3.333
Exclusão ICMS Base Cálculo PIS/Cofins	23.000	-
	49.068	27.254



14. Imposto de renda e contribuição social

a) Despesa com imposto de renda e contribuição social

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

	Controladora		Consolidado	
	Set/2020	Set/2019	Set/2020	Set/2019
Resultado antes da contribuição social e do imposto de renda	57.449	17.162	65.613	25.555
Resultado da equivalência patrimonial	(56.789)	(15.309)	-	-
Subvenção Governamental	-	-	(9.905)	(10.538)
Outras adições/exclusões permanentes, líquidas	131	258	1.478	2.538
Base de cálculo	791	2.111	57.186	17.555
Alíquota fiscal nominal	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito (despesa) de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota fiscal nominal	(269)	(718)	(19.443)	(5.969)
Reversão IRPJ e CSLL diferidos sobre prejuízos fiscais	(10.200)	-	-	-
Outros	(75)	19	735	(3.123)
Imposto de renda e contribuição social	(10.544)	(699)	(18.708)	(9.092)
Alíquota fiscal efetiva	(18%)	(4%)	(29%)	(36%)
Corrente	(692)	(737)	(11.866)	(737)
Diferido	(9.852)	38	(6.842)	(8.355)

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

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

Exercício	Controladora				Consolidado			
	IRPJ	CSLL	TOTAL	% de Realização	IRPJ	CSLL	TOTAL	% de Realização
2020	351	209	560	11,74%	1.226	400	1.626	1,25%
2021	562	202	764	16,02%	4.972	1.790	6.762	5,20%
2022	513	185	698	14,63%	6.331	2.280	8.611	6,62%
2023	527	190	717	15,03%	7.975	2.846	10.821	8,32%
2024	497	179	676	14,17%	9.478	3.412	12.890	9,91%
De 2025 a 2026	735	264	999	20,95%	24.073	8.666	32.739	25,18%
De 2027 a 2029	311	45	356	7,46%	41.956	14.601	56.557	43,52%
	3.496	1.274	4.770	100,00%	96.011	33.995	130.006	100,00%

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



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

Ativo	Kepler Weber S.A		Kepler Weber Industrial S.A	
	Set/2020	Dez/2019	Set/2020	Dez/2019
Prejuízo fiscal e base negativa	4.395	14.898	108.324	103.162
Diferenças temporárias	375	192	16.912	19.042
	4.770	15.090	125.236	122.204
Passivo				
Reserva de reavaliação a realizar	173	173	-	-
Ajuste de avaliação patrimonial	13.563	13.955	5.655	6.056
Depreciação fiscal x societário	952	950	13.527	13.050
IRPJ/CSLL s/Capitalização Juros	-	-	1.032	1.086
	14.688	15.078	20.214	20.192
Impostos diferidos líquidos	(9.918)	12	105.022	102.012

Ativo não circulante
 Imposto diferido ativo de prejuízo fiscal e diferenças temporárias
 Compensação imposto diferido passivo
Saldo imposto diferido ativo

	Controladora		Consolidado	
	Set/2020	Dez/2019	Set/2020	Dez/2019
Ativo não circulante				
Imposto diferido ativo de prejuízo fiscal e diferenças temporárias	4.770	15.090	130.006	137.294
Compensação imposto diferido passivo	(4.770)	(15.078)	(24.984)	(35.270)
Saldo imposto diferido ativo	-	12	105.022	102.024

Passivo não circulante
 Imposto diferido passivo
 Compensação imposto diferido passivo
Saldo imposto diferido passivo

	Controladora		Consolidado	
	Set/2020	Dez/2019	Set/2020	Dez/2019
Passivo não circulante				
Imposto diferido passivo	14.688	15.078	34.902	35.270
Compensação imposto diferido passivo	(4.770)	(15.078)	(24.984)	(35.270)
Saldo imposto diferido passivo	9.918	-	9.918	-

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

Controladora
 Provisão para contingências
 Outras provisões

Diferenças temporárias reconhecidas de imposto de renda e contribuição social	Imposto de renda e contribuição social diferidos
209	71
894	304
1.103	375

Consolidado
 Provisão para perdas esperadas
 Provisão para obsolescência de estoques
 Provisão de comissões a pagar
 Provisão de fretes a pagar
 Provisão para contingências
 Provisão Gratificação e PLR
 Provisão de garantias e PCI
 Diferimento da receita de montagem
 Depreciação acelerada (*)
 Outras provisões

Diferenças temporárias reconhecidas de imposto de renda e contribuição social	Imposto de renda e contribuição social diferidos
1.336	454
4.670	1.588
6.027	2.049
1.243	423
14.961	5.087
7.064	2.402
4.301	1.462
8.203	2.789
(1.082)	(270)
3.831	1.303
50.554	17.287

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



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

	Controladora						
	Saldo em Dez/2018	Reconhecido no resultado	Outros	Saldo em Dez/2019	Reconhecido no resultado	Outros	Saldo em Set/2020
Ativo não circulante							
Prejuízos fiscais	11.042	(118)	-	10.924	(7.704)	-	3.220
Base negativa de contribuição social	4.017	(43)	-	3.974	(2.799)	-	1.175
Outras diferenças temporárias	1.038	52	(898)	192	261	(78)	375
	16.097	(109)	(898)	15.090	(10.242)	(78)	4.770
Passivo não circulante	Saldo em Dez/2018	Reconhecido no resultado	Outros	Saldo em Dez/2019	Reconhecido no resultado	Outros	Saldo em Set/2020
Variação vida útil X vida fiscal	(15.599)	526	(5)	(15.078)	390	-	(14.688)
	(15.599)	526	(5)	(15.078)	390	390	(14.688)
	Controladora						
Ativo não circulante	16.097			15.090			4.770
Passivo não circulante	(15.599)			(15.078)			(14.688)
Saldo líquido	498			12			(9.918)
	Consolidado						
Ativo não circulante	Saldo em Dez/2018	Reconhecido no resultado	Outros	Saldo em Dez/2019	Reconhecido no resultado	Outros	Saldo em Set/2020
Prejuízos fiscais	88.734	(1.443)	-	87.291	(3.919)	-	83.372
Base negativa de contribuição social	31.310	(537)	-	30.773	(1.425)	-	29.348
Outras diferenças temporárias	24.775	(4.647)	(898)	19.230	(1.866)	(78)	17.286
	144.819	(6.627)	(898)	137.294	(7.210)	(78)	130.006
Passivo não circulante	Saldo em Dez/2018	Reconhecido no resultado	Outros	Saldo em Dez/2019	Reconhecido no resultado	Outros	Saldo em Set/2020
Variação vida útil X vida fiscal	(36.213)	881	62	(35.270)	368	-	(34.902)
	(36.213)	881	62	(35.270)	368	368	(34.902)
	Consolidado						
Ativo não circulante	Saldo em Dez/2018	Saldo em Dez/2019	Saldo em Set/2020	Compensações	Saldo líquido em set/2020		
Passivo não circulante	(36.213)	(35.270)	(34.902)	(24.984)	105.022		
Saldo líquido	108.606	102.024	95.104	-	95.104		

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possui saldo de prejuízo fiscal a compensar e base negativa da contribuição social no montante de R\$ 62.891 (R\$ 33.591 em 31 de dezembro de 2019), e R\$ 2.499 (R\$ 32.191 em 31 de dezembro de 2019) na controlada Kepler Weber Industrial S.A. que não foram base de registro de imposto de renda e contribuição social diferidos. Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação a estes itens, nos montantes de R\$ 21.939 e R\$ 850 respectivamente, pois não é possível assegurar neste momento, com razoável grau de certeza, que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que a Companhia possa utilizar os benefícios destes. As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente.



15. Investimentos

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

- a) Os investimentos na controlada apresentam os seguintes saldos:

	Kepler Weber Industrial S.A.	
	Set/2020	Dez/2019
Participação	100%	100%
Quantidade de ações ordinárias ou quotas	256.733.319	256.733.319
Ativos circulantes	433.822	294.290
Ativos não circulantes	369.070	305.741
Total de ativos	802.892	600.031
Passivos circulantes	297.127	170.918
Passivos não circulantes	48.603	28.740
Total de passivos	345.730	199.658
Patrimônio líquido	457.162	400.373
Receitas	423.119	404.105
Despesas	(366.330)	(388.796)
Lucro do período	56.789	15.309
Equivalência patrimonial	56.789	15.309

- b) Movimentação do investimento na controlada:

	Set/2020	Dez/19
Saldo inicial	400.373	365.426
Equivalência patrimonial sobre resultado	56.789	34.180
Reversão da destinação de dividendo mínimo obrigatório	-	767
Saldo final	457.162	400.373



16. Propriedades para investimento

a) Composição de propriedades para investimento

Itens	Taxa de depreciação média vida útil % a.a.	Controladora			Dez/2019	
		Set/2020				
		Custo	Depreciação	Valor líquido		
Terrenos	-	11.497	-	11.497	11.497	
Prédios e benfeitorias	3%	55.448	(30.067)	25.381	26.834	
Instalações	10%	3.855	(3.673)	182	213	
		70.800	(33.740)	37.060	38.544	

Itens	Taxa de depreciação média vida útil % a.a.	Consolidado			Dez/2019	
		Set/2020				
		Custo	Depreciação	Valor Líquido		
Terrenos	-	8.804	-	8.804	8.804	
Prédios e benfeitorias	3%	9.399	(4.770)	4.629	4.835	
		18.203	(4.770)	13.433	13.639	

b) Movimentação do valor residual líquido de propriedades para investimento

Itens	Taxa de depreciação média vida útil % a.a.	Controladora				
		Valor líquido em Dez/2018	Depreciação	Transferência	Valor líquido em Dez/2019	Depreciação
						Valor líquido em Set/2020
Terrenos	-	20.301	-	*(8.804)	11.497	-
Prédios e benfeitorias	3%	32.916	(1.936)	*(4.146)	26.834	(1.451)
Instalações	10%	257	(44)	-	213	(33)
		53.474	(1.980)	*(12.950)	38.544	(1.484)
						37.060

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

Itens	Taxa de depreciação média vida útil % a.a.	Consolidado				
		Valor líquido em Dez/2018	Depreciação	Valor líquido em Dez/2019	Depreciação	Valor líquido em Set/2020
Terrenos	-	8.804	-	8.804	-	8.804
Prédios e benfeitorias	3%	5.109	(274)	4.835	(206)	4.629
		13.913	(274)	13.639	(206)	13.433

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



17. Imobilizado

a) Composição do ativo imobilizado

Itens	Taxa de depreciação média vida útil % a.a..	Controladora			
		Set/2020		Dez/2019	
		Custo	Depreciação	Valor Líquido	Valor Líquido
Máquinas e equipamentos	6%	1	(1)	-	-
Móveis e utensílios	10%	240	(178)	62	73
Equipamentos de informática	20%	443	(443)	-	-
		684	(622)	62	73

Itens	Taxa de depreciação média vida útil % a.a..	Consolidado			
		Set/2020		Dez/2019	
		Custo	Depreciação	Valor Líquido	Valor Líquido
Terrenos	-	2.968	-	2.968	2.968
Prédios e benfeitorias	3%	99.050	(53.045)	46.005	48.972
Instalações	10%	27.631	(20.561)	7.070	8.156
Máquinas e equipamentos	6%	226.040	(125.835)	100.205	106.943
Móveis e utensílios	10%	7.330	(5.593)	1.737	2.131
Veículos	20%	224	(224)	-	-
Equipamentos de informática	20%	15.488	(13.055)	2.433	3.219
Arrendamentos	-	395	(395)	-	53
Imobilizações em andamento	-	9.089	-	9.089	5.507
Adiantamentos a fornecedores	-	-	-	-	291
		388.215	(218.708)	169.507	178.240

b) Movimentação do custo e depreciação

Itens	Taxa de depreciação média vida útil % a.a..	Controladora			
		Valor Líquido	Depreciação	Valor Líquido	Valor Líquido
		Dez/2018		Dez/2019	Set/2020
Móveis e utensílios	10%	88	(15)	73	(11)
Equipamentos de informática	20%	21	(21)	-	-
		109	(36)	73	62

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

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



Itens	Valor líquido em Dez/2019					Consolidado
		Adições	Baixas	Depreciação	Transferência	Valor líquido em Set/2020
Terrenos	2.968	-	-	-	-	2.968
Prédios e benfeitorias	48.972	-	-	(2.967)	-	46.005
Instalações	8.156	-	-	(1.086)	-	7.070
Máquinas e equipamentos	106.943	-	-	(7.558)	820	100.205
Móveis e utensílios	2.131	-	-	(394)	-	1.737
Equipamentos de informática	3.219	-	-	(807)	21	2.433
Arrendamentos	53	-	-	(53)	-	-
Imobilizações em andamento	5.507	4.540	(77)	-	(881)	9.089
Adiantamentos a fornecedores	291	-	(291)	-	-	-
	178.240	4.540	(368)	(12.865)	(40)	169.507

c) Garantia

O valor hipotecado e alienado relacionado a bens em garantia de financiamentos e empréstimos em 30 de setembro de 2020 totaliza R\$ 11.314 no consolidado (em 31 de dezembro de 2019 totalizava R\$ 11.972).

18. Intangível

a) Composição do intangível

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

Itens	Taxa de amortização média vida útil % a.a.	Consolidado		
		Set/2020		Dez/2019
		Custo	Amortização	Valor Líquido
Desenvolvimento de produtos	33%	2.435	(1.593)	842
Marcas e patentes	-	1.282	-	1.282
Softwares e licenças	10%	73.581	(44.012)	29.569
Intangível em andamento	-	7.183	-	7.183
		84.481	(45.605)	38.876
				41.613



b) Movimentação do custo e amortização

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

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

Itens	Valor líquido em Dez/2019	Adições	Amortização	Transferências	Consolidado
					Valor líquido em Set/2020
Desenvolvimento de produtos	1.091	-	(250)	1	842
Marcas e patentes	1.282	-	-	-	1.282
Software e licenças	34.451	-	(4.884)	2	29.569
Intangível em andamento	4.789	2.357	-	37	7.183
	<u>41.613</u>	<u>2.357</u>	<u>(5.134)</u>	<u>40</u>	<u>38.876</u>

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



19. Ativos não circulantes mantidos para venda

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

a) Composição dos ativos mantidos para venda

	Set/2020
Terrenos	8.804
Prédios e benfeitorias	4.146
	12.950

20. Financiamentos e empréstimos

Itens	Vencimentos	Encargos	Consolidado			
			Set/2020		Dez/2019	
			Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Moeda nacional						
FINEP (projetos de novos produtos)	Outubro 2022	4,00% a.a.	5.994	6.471	7.173	10.951
FINAME (aquisição de máquinas e equipamentos) (*)	Outubro 2024	3,50% a 9,5%a.a.	1.575	3.643	1.892	4.763
Capital de Giro	Março/2020	7,9% a.a.	-	-	15.287	-
Adiantamento Contrato Câmbio	Março/2021	2,8% a.a.	33.183	-	-	-
			40.752	10.114	24.352	15.714

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

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

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

Itens	Saldo em Dez/2019	Recebidos de atividades de financiamento	Consolidado			
			Alterações Caixa		Alterações não caixa	
			(Pagos) de atividades de financiamento	Pagamento de juros	Provisão de juros	Variação cambial
Financiamentos e empréstimos	40.066	29.696	(21.543)	(872)	499	3.020
	40.066	29.696	(21.543)	(872)	499	3.020
						50.866
						50.866

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

Ano de Vencimento	Consolidado	
	Set/2020	
2021	1.847	
2022	6.294	
2023	1.106	
2024	867	
	10.114	



21. Benefícios a empregados

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

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

Os valores de contribuições reconhecidas estão apresentados abaixo:

Contribuições reconhecidas para benefícios de previdência	Consolidado	
	Set/2020	Set/2019
	120	127

22. Partes relacionadas

	Controladora		
	Kepler Weber Industrial S.A.	Banco do Brasil S.A. (*)	Set/2020
Ativo			Dez/2019
Depósitos Bancários	-	3	3
Aplicações financeiras	-	832	832
Títulos e valores mobiliários	-	3.895	3.895
Aluguel	1.439	-	1.439
Royalties	1.343	-	1.343
	2.782	4.730	7.512
			6.244

	Consolidado		
	Banco do Brasil S.A. (*)	Set/2020	Dez/2019
Ativo			
Depósitos Bancários	278	278	2
Aplicações financeiras	832	832	1.629
Títulos e valores mobiliários	6.917	6.917	33.616
	8.027	8.027	35.247



Passivo	Consolidado		
	Banco do Brasil S.A. (*)	Set/2020	Dez/2019
Empréstimos bancários	33.182	33.182	10.652
	<u>33.182</u>	<u>33.182</u>	<u>10.652</u>

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

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

Em 30 de setembro de 2020 a Controlada possui uma aplicação financeira retida que serve em garantia de entrega a cliente mercado externo de R\$ 11.094. Em 31 de dezembro de 2019, a aplicação financeira retida era da Controladora e servia como garantia de um empréstimo na controlada de R\$ 5.759.

O resultado com partes relacionadas está demonstrado nos quadros abaixo:

Resultado	Kepler Weber Industrial S.A.	Banco do Brasil S.A. (*)	Controladora		
			Diretores e Conselho de Administração	Set/2020	Set/2019
Outras receitas (aluguéis)	4.218	-	-	4.218	4.077
Outras receitas (royalties)	4.165	-	-	4.165	3.877
Receitas aplicações financeiras e Títulos valores mobiliários	-	92	-	92	154
Honorários e benefícios da administração	-	-	(2.177)	(2.177)	(2.568)

Resultado	Consolidado			
	Banco do Brasil S.A. (*)	Diretores e Conselho de Administração	Set/2020	Set/2019
Receitas sobre aplicações financeiras	37	-	37	65
Receitas sobre títulos e valores imobiliários	330	-	330	849
Honorários da administração	-	(2.177)	(2.177)	(2.642)
Despesas financeiras	(823)	-	(823)	(866)

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

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

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



23. Remuneração da Administração

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

	Controladora		Consolidado	
	Set/2020	Set/2019	Set/2020	Set/2019
Honorários e gratificações	2.081	2.455	2.081	2.518
Benefícios diretos e indiretos	96	113	96	124
	2.177	2.568	2.177	2.642

Plano de Opções de Compra de Ações

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

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

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

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

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

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

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

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



1ª Outorga Jul/2014

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

2ª Outorga Jul/2015

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

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

	1ª Outorga	2ª Outorga
Saldo em 30/09/2020	-	16.522
Exercício da opção	-	(16.522)
Saldo em 30/09/2020	-	-

24. Impostos a recolher

Circulante

ICMS a pagar	
PIS/COFINS a pagar	
Parcelamento IOF - Lei 11.941/09	
Imposto de Renda e Contribuição Social	
Outros	

Controladora		Consolidado	
Set/2020	Dez/2019	Set/2020	Dez/2019
-	-	300	282
137	86	274	1.081
786	717	786	717
33	3	2.079	273
2	4	411	306
958	810	3.850	2.659

Não circulante

Parcelamento IOF - Lei 11.941/09	
2.238	2.750
2.238	2.750

Controladora		Consolidado	
Set/2020	Dez/2019	Set/2020	Dez/2019
2.238	2.750	2.238	2.750
2.238	2.750	2.238	2.750

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



25. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

A Companhia e sua controlada são partes envolvidas em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento, e estão discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração, com base na opinião de seus consultores legais externos.

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

Itens	Controladora		
	Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	Set/2020	Dez/2019
Trabalhistas		83	150
Tributárias e previdenciárias		126	126
		209	276

Movimentação da provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	Controladora			
	Dez/2019	Adição	Reversão	Set/2020
Trabalhistas	150	2	(69)	83
Tributárias e previdenciárias	126	-	-	126
	276	2	(69)	209

Itens	Consolidado		
	Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	Set/2020	Dez/2019
Trabalhistas		3.791	5.005
Tributárias e previdenciárias		217	217
Cíveis		10.954	6.482
		14.962	11.704

Movimentação da provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	Dez/2019	Consolidado		
		Adição de provisão	Baixa	Reversão de provisão
Trabalhistas	5.005	659	(1.621)	(252)
Tributárias e previdenciárias	217	-	-	-
Cíveis	6.482	4.497	(25)	-
	11.704	5.156	(1.646)	(252)
				14.962

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

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

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

Dentre estes processos destaca-se o Auto de Lançamento emitido pela Secretaria Estadual da Fazenda do Rio Grande do Sul, lavrado em 09 de outubro de 2015, contra a Controlada Kepler



Weber Industrial S/A sustentando infração à legislação tributária relativa ao ICMS em determinadas operações do estabelecimento localizado em Panambi, RS. O crédito tributário objeto do Auto de Lançamento é de R\$ 50.819 onde R\$ 20.439 refere-se ao valor principal, R\$ 12.263 à multa, R\$ 18.117 aos juros. Em abril de 2019 foi publicado o acórdão do Recurso Extraordinário ao Pleno do Tribunal Administrativo de Recursos Fiscais, que julgou procedente o Auto de Lançamento e intimou a Companhia ao pagamento do débito. A Companhia e sua controlada ajuizaram Ação Ordinária, que tramita na 6ª Vara da Fazenda Pública de Porto Alegre/RS, visando a garantia/caução dos débitos mediante Seguro Judicial no valor total de R\$ 63.590, o qual garante 130% do valor do débito atualizado na data da contratação do seguro judicial, cumulada com medida de tutela cautelar antecipatória que restou concedida, permitindo à empresa a expedição de certidão de regularidade fiscal e impedindo a inscrição do débito em qualquer órgão de restrição de crédito, bem como a desconstituição do auto de infração, que aguarda julgamento.

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

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

Tipo de processo	Controladora	
	Set/2020	Dez/2019
Tributárias	17.640	18.068
	17.640	18.068
<hr/>		
Tipo de processo	Consolidado	
	Set/2020	Dez/2019
Trabalhistas	3.069	2.034
Tributárias	72.378	67.398
Cíveis	2.405	5.512
	77.852	74.944

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



acórdão que rejeitos os Embargos de Declaração da União Federal. Em 26 de fevereiro de 2020, foi negado seguimento ao Recurso Extraordinário da União. Em 05 de junho de 2020 a decisão transitou em julgado, com decisão favorável a Companhia.

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

26. Instrumentos financeiros

a) Classificação dos instrumentos financeiros

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

	Nota	Controladora			Dez/2019		
		Set/2020			Dez/2019		
		VJR(*)	Custo amortizado	Total	VJR(*)	Custo amortizado	Total
Ativos							
Caixa e equivalentes de caixa	9	12.030	-	12.030	6.435	-	6.435
Aplicações financeiras retidas	9	-	-	-	-	5.759	5.759
Títulos e valores mobiliários	10	3.895	-	3.895	9.852	-	9.852
Passivos							
Fornecedores		-	(135)	(135)	-	(45)	(45)
		15.925	(135)	15.790	16.287	5.714	22.001
Consolidado							
	Nota	Set/2020			Dez/2019		
		VJR(*)	Custo amortizado	Total	VJR(*)	Custo amortizado	Total
Ativos							
Caixa e equivalentes de caixa	9	203.911	-	203.911	38.443	-	38.443
Aplicações financeiras retidas	9	11.094	-	11.094	5.759	-	5.759
Títulos e valores mobiliários	10	6.917	-	6.917	40.688	-	40.688
Contas a receber de clientes	11	-	56.773	56.773	-	66.074	66.074
Passivos							
Financiamentos e empréstimos	20	-	(50.866)	(50.866)	-	(40.066)	(40.066)
Financiamento de arrendamento	6	(7.225)	-	(7.225)	(2.803)	-	(2.803)
Fornecedores		-	(69.914)	(69.914)	-	(53.652)	(53.652)
		214.697	(64.007)	150.690	82.087	(27.644)	54.443

(*) Valor justo por meio do resultado.



b) Valor justo

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

				Controladora	
	Hierarquia	Valor contábil Set/2020	Valor justo Set/2020	Valor contábil Dez/2019	Valor justo Dez/2019
Ativos financeiros:					
Caixa e equivalentes de caixa	(2)	12.030	12.030	6.435	6.435
Aplicações financeiras retidas	(2)	-	-	5.759	5.759
Títulos e valores mobiliários	(2)	3.895	3.895	9.852	9.852
		<u>15.925</u>	<u>15.925</u>	<u>22.046</u>	<u>22.046</u>
Passivos financeiros:					
Fornecedores		(135)	(135)	(45)	(45)
		<u>(135)</u>	<u>(135)</u>	<u>(45)</u>	<u>(45)</u>

				Consolidado	
	Hierarquia	Valor contábil Set/2020	Valor justo Set/2020	Valor contábil Dez/2019	Valor justo Dez/2019
Ativos financeiros:					
Caixa e equivalentes de caixa	(2)	203.911	203.911	38.443	38.443
Aplicações financeiras retidas	(2)	11.094	11.094	5.759	5.759
Títulos e valores mobiliários	(2)	6.917	6.917	40.688	40.688
Contas a receber clientes		<u>56.773</u>	<u>56.773</u>	<u>66.074</u>	<u>66.074</u>
		<u>278.695</u>	<u>278.695</u>	<u>150.964</u>	<u>150.964</u>
Passivos financeiros:					
Financiamentos e empréstimos	(2)	(50.866)	(48.339)	(40.066)	(40.283)
Arrendamentos	(2)	(7.225)	(7.225)	(2.803)	(2.803)
Fornecedores		<u>(69.914)</u>	<u>(69.914)</u>	<u>(53.652)</u>	<u>(53.652)</u>
		<u>(128.005)</u>	<u>(125.478)</u>	<u>(96.521)</u>	<u>(96.738)</u>

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

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

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

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

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

Hierarquia do valor justo

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



Nível 1: preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;

Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente;

Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

27. Patrimônio líquido (Controladora)

a) Capital social

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

b) Reservas de lucros

O lucro líquido do exercício terá a seguinte destinação:

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

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

i. *Reserva Legal*

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

ii. *Reserva para investimentos e capital de giro*

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

c) Reserva de incentivo fiscal reflexa

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

d) Reserva de capital de incentivos fiscais

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



e) Reserva de bônus de subscrição das debêntures

Refere-se ao direito conferido ao subscritor de cada debênture de um bônus de subscrição 2007 (“Bônus 2007”) com direito de subscrever uma quantia fixa de ações ordinárias, mediante dação em pagamento de uma debênture para cada bônus. Os Bônus 2007 são válidos até 15 de outubro de 2020. Em 30 de setembro de 2020 permanecem em circulação 772 Bônus 2007.

f) Bônus de subscrição 2014

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

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

g) Reservas de reavaliação

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

h) Ajustes de avaliação patrimonial

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

28. Receita operacional

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

	Consolidado	
	Set/2020	Set/2019
Receita bruta fiscal	493.674	476.803
Impostos sobre vendas	(67.403)	(70.956)
Devolução e abatimentos	(3.152)	(1.742)
	423.119	404.105

	Consolidado	
	Set/2020	Set/2019
Venda de produtos	390.893	360.151
Prestações de serviços	32.226	43.954
	423.119	404.105



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

	Consolidado	
	Set/2020	Set/2019
Armazenagem	258.759	294.462
Granéis	18.215	21.129
Peças e serviços	63.895	49.172
Exportação	82.250	39.342
	423.119	404.105

29. Outras receitas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	Set/2020	Set/2019	Set/2020	Set/2019
Aluguel de propriedades para investimento	4.379	4.217	161	140
Royalties	4.165	3.877	-	-
Subvenções governamentais (nota explicativa nº 35)	-	-	9.905	10.538
Recuperação de despesas (Exclusão ICMS base cálculo PIS/COFINS)	-	-	22.651	-
Recuperação de despesas diversas	51	225	1.159	2.520
Outras	1	-	137	47
	8.596	8.319	34.013	13.245

30. Outras despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	Set/2020	Set/2019	Set/2020	Set/2019
Provisão para obsolescência e perdas de estoque	-	-	(993)	(302)
Contingências cíveis, trabalhistas e previdenciárias	67	(118)	(3.258)	9.867
Condenações diversas	(5)	(1)	(4.240)	(13.868)
Perda na venda/baixa obsolescência do ativo imobilizado	-	-	-	(2.808)
Perdas no recebimento de crédito de clientes	-	-	959	(191)
Pis/Cofins sobre outras receitas	(791)	(840)	(790)	(841)
Multas contratualas	-	-	(546)	(2.183)
Perdas Diversas	-	-	-	(2.548)
Contribuição Seprotur-FAI	-	-	(941)	(1.946)
PLR/Prêmio Vendedores	(1.838)	-	(8.215)	(4.538)
Outras	(6)	(2)	(551)	1.997
	(2.573)	(721)	(18.575)	(17.361)



31. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	Set/2020	Set/2019	Set/2020	Set/2019
Depreciação e amortização	*(1.638)	*(1.647)	*(21.375)	*(23.322)
Despesas com pessoal	(2.558)	(2.956)	(66.249)	(66.417)
Matéria-prima / produtos adquiridos	-	-	(186.800)	(172.964)
Despesas com benefícios empregados	(102)	(183)	(6.993)	(7.108)
Comissões sobre vendas	-	-	(16.279)	(12.075)
Garantias	-	-	(4.211)	(4.951)
Fretes sobre vendas	-	-	(14.644)	(13.943)
Serviços de montagem	-	-	(26.299)	(32.944)
Serviços de terceiros	(665)	(897)	(11.379)	(11.401)
Comerciais e viagens	(56)	(205)	(2.937)	(4.187)
Locação	(64)	(6)	(427)	(712)
Ociosidade fabril	-	-	(3.575)	-
Manutenção de máquinas e equipamentos	-	-	(5.612)	(4.972)
Consumíveis na produção	-	-	(13.570)	(13.377)
Outras despesas	(404)	(561)	(1.291)	(2.559)
	<u>(5.487)</u>	<u>(6.455)</u>	<u>(381.641)</u>	<u>(370.932)</u>
Despesas de vendas	-	-	(32.146)	(26.485)
Despesas administrativas e gerais	(5.487)	(6.455)	(33.394)	(35.796)
Custo dos produtos e dos serviços vendidos	-	-	(316.101)	(308.651)
	<u>(5.487)</u>	<u>(6.455)</u>	<u>(381.641)</u>	<u>(370.932)</u>

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

32. Custo do produto vendido

	Consolidado	
	Set/2020	Set/2019
Custo dos produtos vendidos	(312.526)	(308.651)
Custos não alocados	(3.575)	-
	<u>(316.101)</u>	<u>(308.651)</u>

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

33. Resultado financeiro

a) As movimentações das receitas financeiras estão apresentadas abaixo:

Receitas financeiras	Controladora		Consolidado	
	Set/2020	Set/2019	Set/2020	Set/2019
Variação cambial/monetária ativa	-	-	25.467	3.584
Variação monetária ativa exclusão ICMS base cálculo PISCOFINS	-	-	10.382	-
Receitas com aplicações financeiras	257	923	1.695	2.341
Outras receitas financeiras	4	-	342	335
	<u>261</u>	<u>923</u>	<u>37.886</u>	<u>6.260</u>



b) As movimentações das despesas financeiras estão apresentadas abaixo:

Despesas financeiras	Controladora		Consolidado	
	Set/2020	Set/2019	Set/2020	Set/2019
Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos	(2)	(11)	(4.260)	(4.727)
Juros de mora e IOF contratuais	(11)	(11)	(519)	(417)
Variação cambial/monetária passiva	(37)	(91)	(23.022)	(3.333)
Despesas com fiança bancária	-	-	(353)	(408)
Pis/Cofins sobre outras receitas	(14)	(43)	(587)	(316)
IR retido sobre operações exterior	-	(9)	(284)	(358)
Outras despesas financeiras	(73)	(48)	(164)	(203)
	(137)	(213)	(29.189)	(9.762)

34. Resultado por ação

Básico:	
Resultado líquido	46.905
Média ponderada de ações ordinárias	26.311.971
Resultado por ação ordinária básico - R\$	1,7826

Controladora e Consolidado		
	Set/2020	Set/2019
Resultado líquido	46.905	16.463
Média ponderada de ações ordinárias	26.311.971	26.311.971
Resultado por ação ordinária básico - R\$	1,7826	0,6257

Diluído:	
Resultado líquido	46.905
Resultado líquido ajustado pelo efeito da diluição	46.905
Média ponderada de ações ordinárias	26.311.971
Média ponderada de ações ordinárias ajustada pelo efeito da diluição	26.311.971
Resultado por ação diluído - total - R\$	1,7826
	0,6257

35. Subvenções governamentais

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

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

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

O benefício reconhecido no período findo em 30 de setembro de 2020 foi de R\$ 9.905 (no período findo em 30 de setembro de 2019 foi de R\$ 10.538) e está reconhecido no resultado do período como “outras receitas operacionais”, sendo posteriormente destinado para a conta de reserva de incentivos fiscais no patrimônio líquido da Controlada. Em 30 de setembro de 2020 a controlada possui a obrigação legal de reconstituir a reserva de incentivo fiscal relacionada a períodos anteriores no montante de R\$ 36.462.



36. Cobertura de seguros

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

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

Consolidado	Vigência	Valor
Responsabilidade civil e danos materiais terceiros – veículos	Mai/21	1.450
Responsabilidade civil de diretores e administradores	Set/21	20.000
Responsabilidade civil e danos materiais terceiros – Industriais	Set/21	5.000
		26.450
Riscos empresariais (estoques, prédios e riscos de crédito)		
	Out/20	2.884
	Jan/21	1.067
	Fev/21	100
	Mar/21	35.000
	Abr/21	447
	Jun/21	540
	Ago/21	3.700
	Set/21	714.648
	Out/23	2.700
	Ago/24	3.700
		764.786
		791.236

A seguir abertura das modalidades pertinentes aos seguros:

Consolidado	Valor
Garantias relacionadas a clientes	15.138
Transporte Nacional	2.500
Transporte Exportação	2.500
Transporte Importação	2.500
Risco Engenharia (relacionadas a obras com montagem de responsabilidade da Companhia).	35.000
Patrimonial (Lucros Cessantes - Despesas fixas decorrentes de vendaval e incêndio)	707.148
Responsabilidade civil de diretores e administradores	20.000
Responsabilidade Civil Geral (Estabelecimentos; Empregador; Riscos Contingentes de Veículos; Danos Morais)	5.000
Veículos	1.450
	791.236

37. Covid-19

A Companhia e sua controlada vem esclarecer ao mercado que está acompanhado atentamente os possíveis impactos do COVID19 que possam lhe afetar, bem como, o impacto a seus stakeholders.

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



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

Em relação ao faturamento nacional, que representa grande parte da receita da Companhia, não temos observado fatores que comprometam o plano de negócio do exercício corrente, de igual modo, no que diz respeito às exportações estamos trabalhando de modo a fortalecer cada vez mais nossa participação na América Latina.

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

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

38. Eventos subsequentes

Em 14 de outubro de 2020 foi realizada reunião do Conselho de Administração, na qual foi aprovado o pagamento de Juros sobre Capital Próprio (JCP). O pagamento ocorrerá em 20 de novembro de 2020 a título de JCP, no valor de R\$ 0,304045 por ação ordinária de emissão da Companhia, desconsiderando as ações em tesouraria, perfazendo o montante total de R\$ 8.000 a serem imputados ao valor do dividendo mínimo obrigatório relativo ao exercício social a ser encerrado em 31 de dezembro de 2020.

Em 15 de outubro de 2020 extinguiu-se o direito conferido ao subscritor de cada debênture de subscrição 2007 (“Bônus 2007”) de subscrever uma quantia fixa de ações ordinárias mediante pagamento de uma debênture para cada bônus. Em 15 de outubro de 2020 permaneciam em circulação 772 Bônus 2007 que forma extintos pelo não exercício do subscritor da debêntures.



Conselho de administração

Presidente do Conselho de Administração
Marcelo Guimarães Lopo Lima

Vice-Presidente do Conselho de Administração
Julio Cesar de Toledo Piza Neto

Membros

Bruno Bianco Leal
Camilo Buzzi
Maria Gustava Heller Britto
Milre Felix Neto
Vasco Carvalho de Oliveira Neto

Conselho fiscal

Presidente do Conselho Fiscal
Marcio Ferraro

Membros

Manoel Eduardo Lima Lopes
Paulo Henrique Altero Merotti

Diretoria

Diretor Presidente
Piero Abbondi

Diretor Administrativo e Financeiro
André Luís Paz Acosta

Gerência

Gerente de Controladoria
Edirlei Lohrentz da Silva

Contadora

Contadora
Cristiane Beatriz Back Bender
CRC-RS-072285/O-2

