

ARLANXEO Brasil S.A.

CNPJ nº 29.667.227/0001-77

Relatório da Administração: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos a apreciação de V. Sas. as Demonstrações Financeiras condensadas da Sociedade, referentes aos exercícios findos em 31/12/2019 e 2018. As demonstrações financeiras completas examinadas por auditores independentes encontra-se a disposição dos acionistas na sede da Sociedade. **A Administração.**

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro (Em milhares de reais)				Demonstrações do resultado em 31 de dezembro (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)															
Ativo	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado								
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018							
Circulante	815.724	983.204	815.724	983.204	1.804.541	2.124.228	1.804.541	2.124.228	(11.584)	(15.378)	(11.584)	(15.378)							
Caixa e equivalentes de caixa	178.792	76.025	178.792	76.025															
Títulos e valores mobiliários	3.881	2.859	3.881	2.859															
Contas a receber de clientes	287.591	442.090	287.591	442.090															
Ativos relacionados a contratos com clientes	0	10.377	0	10.377															
Estoques	304.845	414.053	304.845	414.053															
Instrumentos financeiros derivativos	12.562	3.969	12.562	3.969															
Impostos a recuperar	26.232	32.546	26.232	32.546															
Outros ativos	1.821	1.285	1.821	1.285															
Não circulante	837.097	771.140	836.516	770.559	(1.603.334)	(1.684.893)	(1.603.334)	(1.684.893)	(24.132)	256.010	(24.132)	256.010							
IR e CS diferidos	176.471	159.772	176.471	159.772	201.207	439.335	201.207	439.335	12.408	(18.761)	12.408	(18.761)							
Impostos a recuperar	34.833	91.158	34.833	91.158	(85.076)	(99.367)	(85.076)	(99.367)											
Superávit de plano de benefícios a empregados	105	191	105	191	(68.097)	(68.688)	(68.097)	(68.688)											
Depósitos judiciais	1.985	3.359	1.985	3.359															
Investimentos	581	581	—	—															
Ativo de direito de uso	6.377	—	6.377	—															
Imobilizado	596.402	495.587	596.402	495.587															
Intangível	20.343	20.492	20.343	20.492															
Total do ativo	1.652.821	1.754.344	1.652.240	1.753.763	(12.548)	271.388	(12.548)	271.388	(0,13)	2,627	(0,13)	2,627							
Passivo e patrimônio líquido	2019	2018	2019	2018	Demonstração das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de reais)														
Circulante	218.054	304.531	217.473	303.950	Reservas de lucros														
Fornecedores	113.057	127.029	113.057	127.029	Capital social	Reserva de capital	Ajuste de avaliação patrimonial	Legal	Para expansão	Para futuro aumento de capital	Especial para dividendos	Incentivos fiscais	Ações em tesouraria	Lucros (prejuízos) acumulados	Total				
Passivos de arrendamento	3.614	—	3.614	—	738.571	129.558	(355.674)	46.572	330.338	50.146	78.671	45.086	(23.086)	—	1.040.182				
Partes relacionadas	8.401	41.624	7.820	41.043	—	—	(46.795)	—	—	—	—	—	—	—	(46.795)				
Dividendos propostos / JSCP	—	20.000	—	20.000	—	—	93.158	—	—	—	—	—	—	—	93.158				
Instrumentos financeiros derivativos	29.572	56.028	29.572	56.028	—	—	366	—	—	—	—	—	—	—	366				
Impostos a recolher	17.899	15.449	17.899	15.449	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Outras provisões	36.169	41.130	36.169	41.130	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Outros contas a pagar	7.542	1.756	7.542	1.756	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Tributos parcelados - REFIS	1.800	1.515	1.800	1.515	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Não circulante	286.559	208.950	286.559	208.950	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Passivos de arrendamento	2.837	—	2.837	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Tributos parcelados - REFIS	2.040	3.840	2.040	3.840	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Provisão para contingências e outras	110.589	99.238	110.589	99.238	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Instrumentos financeiros derivativos	5.732	23.261	5.732	23.261	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Déficit de plano de benefícios a empregados	152.096	72.813	152.096	72.813	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Outras Provisões	13.265	9.798	13.265	9.798	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Total do passivo	504.613	513.481	504.032	512.900	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Patrimônio líquido	1.148.208	1.240.863	1.148.208	1.240.863	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Capital social	738.571	738.571	738.571	738.571	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Reserva de Capital	129.558	129.558	129.558	129.558	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Ajustes de Avaliação Patrimonial	(324.123)	(308.946)	(324.123)	(308.946)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Reservas de lucros	627.289	704.766	627.289	704.766	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Ações em tesouraria	(23.086)	(23.086)	(23.086)	(23.086)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Total do passivo e do patrimônio líquido	1.652.821	1.754.344	1.652.240	1.753.763	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
Demonstração dos fluxos de caixa em 31 de dezembro (Em milhares de reais)																			
				Controladora				Consolidado				Controladora				Consolidado			
				2019		2018		2019		2018		2019		2018		2019		2018	
Fluxos de caixa das atividades operacionais				2019		2018		2019		2018		2019		2018		2019		2018	
Lucro (Prejuízo) antes do IR e CS				(24.132)		256.010		(24.132)		256.010									
Ajustes																			
Depreciação e amortização				57.885		58.947		57.885		58.947									
Ganhos com instrumentos derivativos				2.369		214		2.369		214									
Encargos financeiros e variação cambial				(895)		(106)		(895)		(106)									
Encargos financeiros e variação cambial terceiros				(1.125)		(157)		(1.125)		(157)									
Plano de pensão				6.552		11.730		6.552		11.730									
Provisão para crédito de liquidação duvidosa				5.383		(69)		5.383		(69)									
Provisão para contingências				13.340		(23.063)		13.340		(23.063)									
Provisão para redução de estoque a valor de recuperação				(11.473)		5.778		(11.473)		5.778									
Resultado na alienação de imobilizado				163		441		163		441									
Reversão de provisão de ICMS				(18.371)		(36.911)		(18.371)		(36.911)									
Incentivo ICMS- Prodepe				(13.221)		—		(13.221)		—									
Depósito Judicial				(155)		—		(155)		—									
IFRS 15				10.377		1.295		10.377		1.295									
				26.697		274.109		26.697		274.109									
Redução (aumento) nos ativos operacionais				149.115		(37.974)		149.115		(37.974)									
Contas a receber de clientes				120.681		(127.093)		120.681		(127.093)									
Estoques				77.532		—		77.532		—									
Impostos a recuperar				6.436		16.150		6.436		16.150									
Outros ativos																			
Aumento (redução) nos passivos operacionais				(4.822)		13.698		1.629		13.698									
Fornecedores				(2.896)		(705)		(2.896)		(705)									
Partes relacionadas																			
Impostos e contribuições e tributos parcelados				935		(959)		935		(959)									
Fluxos de caixa das atividades operacionais				72.732		—		72.732		—									
Outros passivos				2.326		(5.136)		2.326		(5.136)									
Caixa gerado nas operações				448.736		132.090		448.736		132.090									
IR e contribuição social pagos				—		(40.020)		—		(40.020)									
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais				448.492		92.070		448.492		92.070									
Fluxos de caixa das atividades de investimento				(159.239)		(91.573)		(159.239)		(91.573)									
Adições imobilizado e intangível																			
Caixa aplicado nas atividades de investimento				(159.239)		(91.573)		(159.239)		(91.573)									
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				(84.800)		(71.000)		(84.800)		(71.000)									
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio				0		0		0		0									
Captação de financiamentos - terceiros				0		0		0		0									
Pagamento de financiamento - terceiros				0		0		0		0									
Recebimento/Pagamentos de instrumentos financeiros				(62.492)		13.943		(62.492)		13.943									
Captação de empréstimo - partes relacionadas				—		39.476		—		39.476									
Pagamento de empréstimo- partes relacionadas				(39.438)		—		(39.438)		—									
Caixa aplicado nas atividades de financiamento				(186.730)		(17.581)		(186.730)		(17.581)									
Redução do caixa e equivalentes de caixa				(102.767)		(17.083)		(102.767)		(17.083)									
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício				76.025		93.108		76.025		93.108									
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício				178.792		76.025		178.792		76.025									

(i) Os montantes acima já estão deduzidos dos efeitos fiscais diferidos.

Ângelo José Brazil Ferreira - Diretor Presidente.
Rodrigo Octavio Gomes Ourique - Diretor Financeiro.
Anderson Oliveira Faria - Contador - CRC - 1SP - 193.538/0-8 "T" RJ