

## Índice

### Dados da Empresa

Composição do Capital	1
Proventos em Dinheiro	2

### DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	3
Balanço Patrimonial Passivo	4
Demonstração do Resultado	6
Demonstração do Resultado Abrangente	7
Demonstração do Fluxo de Caixa	8

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/07/2018 à 30/06/2019	10
DMPL - 01/07/2017 à 30/06/2018	11
DMPL - 01/07/2016 à 30/06/2017	12
Demonstração do Valor Adicionado	13

### DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	15
Balanço Patrimonial Passivo	16
Demonstração do Resultado	18
Demonstração do Resultado Abrangente	19
Demonstração do Fluxo de Caixa	20

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/07/2018 à 30/06/2019	22
DMPL - 01/07/2017 à 30/06/2018	23
DMPL - 01/07/2016 à 30/06/2017	24
Demonstração do Valor Adicionado	25

Relatório da Administração	27
----------------------------	----

Notas Explicativas	33
--------------------	----

### Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	56
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	59
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	62

## Índice

---

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

63

---

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Último Exercício Social 30/06/2019</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
<b>Ordinárias</b>	16.016.924
<b>Preferenciais</b>	32.029.564
<b>Total</b>	48.046.488
<b>Em Tesouraria</b>	
<b>Ordinárias</b>	0
<b>Preferenciais</b>	0
<b>Total</b>	0

**Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro**

<b>Evento</b>	<b>Aprovação</b>	<b>Provento</b>	<b>Início Pagamento</b>	<b>Espécie de Ação</b>	<b>Classe de Ação</b>	<b>Provento por Ação (Reais / Ação)</b>
Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária	30/10/2018	Dividendo	10/05/2019	Ordinária		0,14985
Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária	30/10/2018	Dividendo	10/05/2019	Preferencial	Preferencial Classe A	0,14985

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 30/06/2017</b>
1	Ativo Total	303.158.724	292.097.014	280.185.514
1.01	Ativo Circulante	112.605.622	107.715.878	118.642.950
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	32.401.405	17.445.532	30.456.468
1.01.03	Contas a Receber	34.809.179	36.329.729	44.531.602
1.01.03.01	Clientes	34.809.179	36.329.729	44.531.602
1.01.04	Estoques	40.830.400	47.892.546	38.141.889
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.605.639	2.406.503	3.597.286
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.605.639	2.406.503	3.597.286
1.01.07	Despesas Antecipadas	440.783	364.183	334.383
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.518.216	3.277.385	1.581.322
1.01.08.03	Outros	2.518.216	3.277.385	1.581.322
1.01.08.03.01	Partes Relacionadas	9.805	23.290	562.322
1.01.08.03.02	Outras Contas a Receber	2.508.411	3.254.095	1.019.000
1.02	Ativo Não Circulante	190.553.102	184.381.136	161.542.564
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	8.824.404	6.123.534	3.825.919
1.02.01.07	Tributos Diferidos	6.363.115	4.084.708	2.084.847
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	6.363.115	4.084.708	2.084.847
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.461.289	2.038.826	1.741.072
1.02.02	Investimentos	100.353.764	102.711.584	79.178.490
1.02.02.01	Participações Societárias	100.353.764	102.711.584	79.178.490
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	100.202.273	102.560.094	79.026.999
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	151.491	151.490	151.491
1.02.03	Imobilizado	80.391.245	75.132.630	78.132.776
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	78.196.136	75.132.630	78.132.776
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	2.195.109	0	0
1.02.04	Intangível	983.689	413.388	405.379
1.02.04.01	Intangíveis	983.689	413.388	405.379

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 30/06/2017</b>
2	Passivo Total	303.158.724	292.097.014	280.185.514
2.01	Passivo Circulante	63.462.641	69.809.363	78.159.137
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9.312.078	10.251.137	10.982.471
2.01.01.01	Obrigações Sociais	2.140.296	2.845.979	2.870.576
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	7.171.782	7.405.158	8.111.895
2.01.02	Fornecedores	21.217.776	22.882.651	18.309.069
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	16.179.343	22.538.314	16.188.071
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	5.038.433	344.337	2.120.998
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.848.482	2.245.394	4.936.201
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.205.699	1.310.172	3.986.687
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	0	2.576.709
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	1.205.699	1.310.172	1.409.978
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	637.956	934.537	949.063
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	4.827	685	451
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	23.819.982	25.804.077	34.227.171
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	23.084.966	25.804.077	34.227.171
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	23.084.966	25.804.077	34.227.171
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	735.016	0	0
2.01.05	Outras Obrigações	7.264.323	8.626.104	9.704.225
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0	113.066
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	0	0	113.066
2.01.05.02	Outros	7.264.323	8.626.104	9.591.159
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	6.336.422	6.224.941	5.953.636
2.01.05.02.04	Contas e Despesas a Pagar	927.901	2.401.163	3.637.523
2.02	Passivo Não Circulante	35.913.617	33.808.755	39.201.866
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	12.217.709	11.732.779	16.423.172
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	11.065.982	11.732.779	16.423.172
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	11.065.982	11.732.779	16.423.172
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.151.727	0	0

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 30/06/2017</b>
2.02.02	Outras Obrigações	2.782.187	1.342.183	1.740.404
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	47.243	48.554	117.541
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	47.243	48.554	117.541
2.02.02.02	Outros	2.734.944	1.293.629	1.622.863
2.02.02.02.03	Obrigações Tributárias	373.774	145.899	202.870
2.02.02.02.04	Credores	2.361.170	1.147.730	1.419.993
2.02.03	Tributos Diferidos	17.822.969	18.269.316	19.170.218
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	17.822.969	18.269.316	19.170.218
2.02.04	Provisões	3.090.752	2.464.477	1.868.072
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	3.090.752	2.464.477	1.868.072
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	3.090.752	2.464.477	1.868.072
2.03	Patrimônio Líquido	203.782.466	188.478.896	162.824.511
2.03.01	Capital Social Realizado	66.000.000	60.000.000	50.000.000
2.03.02	Reservas de Capital	5.955.177	5.955.177	5.955.177
2.03.03	Reservas de Reavaliação	3.929.982	4.003.801	4.073.432
2.03.04	Reservas de Lucros	83.726.393	72.162.201	69.314.943
2.03.04.01	Reserva Legal	10.080.501	8.865.048	7.965.031
2.03.04.02	Reserva Estatutária	63.928.364	57.563.171	61.303.548
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	8.133.950	4.758.923	0
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	1.583.578	975.059	46.364
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-902.105	-902.105	-902.105
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	45.073.019	47.259.822	34.383.064

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/07/2016 à 30/06/2017</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	187.594.542	200.502.399	230.059.859
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-176.838.016	-177.494.326	-198.306.266
3.03	Resultado Bruto	10.756.526	23.008.073	31.753.593
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	14.738.167	3.287.656	7.809.122
3.04.01	Despesas com Vendas	-15.132.158	-16.642.761	-19.040.652
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-16.997.967	-16.631.269	-15.939.543
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	15.162.866	9.123.316	10.823.816
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-982.138	-280.597	-927.322
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	32.687.564	27.718.967	32.892.823
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	25.494.693	26.295.729	39.562.715
3.06	Resultado Financeiro	-14.171	-593.699	-2.819.557
3.06.01	Receitas Financeiras	8.308.583	8.889.300	12.643.751
3.06.02	Despesas Financeiras	-8.322.754	-9.482.999	-15.463.308
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	25.480.522	25.702.030	36.743.158
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.171.463	-7.701.682	-12.065.599
3.08.01	Corrente	-3.896.216	-10.602.446	-9.104.294
3.08.02	Diferido	2.724.753	2.900.764	-2.961.305
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	24.309.059	18.000.348	24.677.559
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	24.309.059	18.000.348	24.677.559
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,50595	0,37464	0,51362
3.99.01.02	PN	0,50595	0,37464	0,51362
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,50595	0,37464	0,51362
3.99.02.02	PN	0,50595	0,37464	0,51362



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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/07/2016 à 30/06/2017</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	24.309.059	18.000.348	24.677.559
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-1.123.785	13.925.342	1.806.875
4.03	Resultado Abrangente do Período	23.185.274	31.925.690	26.484.434

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/07/2016 à 30/06/2017</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	35.814.667	14.932.318	28.260.410
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-1.379.373	9.806.233	19.672.556
6.01.01.01	Resultado Líquido do Exercício antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	25.480.522	25.702.030	36.743.158
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	6.220.079	6.576.255	7.160.926
6.01.01.03	Juros Provisionados e não Pagos	4.184.852	5.613.822	8.007.558
6.01.01.04	Variação Cambial Provisionada	0	-549.850	-49.015
6.01.01.05	Resultado da Equivalência Patrimonial	-32.687.564	-27.718.967	-32.892.823
6.01.01.06	Provisão de Comissão s/Vendas	406.170	391.376	528.236
6.01.01.07	Provisão (Reversão) para Perda na Realização de Investimentos	-120.270	-204.807	-55.693
6.01.01.08	Provisão / (Reversão) do Ajuste de Estoques ao Valor Realizável	266.894	165.890	-56.592
6.01.01.09	Ganho / Perda na Alienação de Investimentos / Imobilizado	-54.729	-308.948	-538.047
6.01.01.10	Perdas no Recebimento de Créditos	-75.327	139.432	837.137
6.01.01.11	Variação Cambial de Partes Relacionadas	0	0	-12.289
6.01.01.12	Juros sobre Capital Próprio	-5.000.000	0	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	37.194.040	5.126.085	8.587.854
6.01.02.01	Aumento/Redução nas Contas a Receber de Clientes	1.595.876	9.152.781	2.004.590
6.01.02.02	Aumento/Redução de Impostos a Recuperar	230.641	1.464.145	-1.246.983
6.01.02.03	Aumento/Redução das Outras Contas a Receber	745.684	-2.235.095	55.365
6.01.02.04	Aumento/Redução nos Estoques	6.795.252	-9.916.547	-1.364.739
6.01.02.05	Aumento/Redução de Despesas do Exercício Seguinte	-76.600	-29.800	77.039
6.01.02.06	Aumento/Redução de Fornecedores	-451.435	3.760.829	-2.664.695
6.01.02.07	Aumento/Redução de Contribuições e Obrigações com o Pessoal	-939.059	-731.334	1.069.412
6.01.02.08	Aumento/Redução de Outras Obrigações Tributárias	-169.036	-171.069	-534.336
6.01.02.09	Aumento/Redução de Contas e Despesas a Pagar	-1.879.432	-1.627.736	-705.775
6.01.02.10	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-3.325.994	-13.452.516	-7.406.146
6.01.02.11	Provisões para Contingências	626.275	596.405	355.194
6.01.02.12	Instrumentos Financeiros	0	0	1.273.691
6.01.02.13	Dividendos Recebidos	34.041.868	18.316.022	17.675.237
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-12.403.243	-3.146.958	-3.235.816

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/07/2016 à 30/06/2017</b>
6.02.01	Aumento/Redução de Créditos com Pessoas Ligadas	13.485	425.966	866.177
6.02.02	Aumento/Redução de Impostos a Recuperar de Longo Prazo	-106.582	-26.639	-73.161
6.02.03	Depósitos Judiciais	-315.881	-271.115	-524.493
6.02.04	Aquisições de Investimentos/Imobilizado/Intangível	-13.054.764	-3.739.053	-4.711.494
6.02.05	Recebimento por Venda de Investimentos / Imobilizado	1.060.499	463.883	1.207.155
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-8.455.551	-24.796.296	-32.613.240
6.03.01	Ingresso de Novos Empréstimos	27.886.743	22.400.000	22.700.000
6.03.02	Pagamentos de Empréstimos	-33.570.761	-41.127.309	-49.311.731
6.03.03	Empréstimos Pagos a Controladora	-1.310	-68.987	-1.509
6.03.04	Dividendos Pagos	-7.200.000	-6.000.000	-6.000.000
6.03.05	Dividendos/JCP Destinados e não Pagos	4.429.777	0	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	14.955.873	-13.010.936	-7.588.646
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	17.445.532	30.456.468	38.045.114
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	32.401.405	17.445.532	30.456.468

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/07/2018 à 30/06/2019****(Reais)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	60.000.000	5.955.177	72.162.201	0	50.361.518	188.478.896
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	60.000.000	5.955.177	72.162.201	0	50.361.518	188.478.896
5.04	Transações de Capital com os Sócios	6.000.000	0	-5.391.481	-8.490.223	0	-7.881.704
5.04.01	Aumentos de Capital	6.000.000	0	-6.000.000	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	1.583.578	-3.490.223	0	-1.906.645
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000
5.04.08	Dividendos Aprovados em AGO	0	0	-975.059	0	0	-975.059
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	25.372.077	-2.186.803	23.185.274
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	24.309.059	0	24.309.059
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	1.063.018	-2.186.803	-1.123.785
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	16.955.673	-16.881.854	-73.819	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	16.955.673	-16.955.673	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	73.819	-73.819	0
5.07	Saldos Finais	66.000.000	5.955.177	83.726.393	0	48.100.896	203.782.466

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/07/2017 à 30/06/2018****(Reais)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	50.000.000	5.955.177	69.314.943	0	37.554.391	162.824.511
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	50.000.000	5.955.177	69.314.943	0	37.554.391	162.824.511
5.04	Transações de Capital com os Sócios	10.000.000	0	-9.071.305	-7.200.000	0	-6.271.305
5.04.01	Aumentos de Capital	10.000.000	0	-10.000.000	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	975.059	-7.200.000	0	-6.224.941
5.04.08	Dividendos aprovados em AGO	0	0	-46.364	0	0	-46.364
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	19.048.932	12.876.758	31.925.690
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	18.000.348	0	18.000.348
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	1.048.584	12.876.758	13.925.342
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	11.918.563	-11.848.932	-69.631	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	11.918.563	-11.918.563	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	69.631	-69.631	0
5.07	Saldos Finais	60.000.000	5.955.177	72.162.201	0	50.361.518	188.478.896

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/07/2016 à 30/06/2017****(Reais)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	50.000.000	5.955.177	49.937.492	0	37.602.797	143.495.466
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	50.000.000	5.955.177	49.937.492	0	37.602.797	143.495.466
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-1.161.508	-5.993.881	0	-7.155.389
5.04.06	Dividendos	0	0	46.364	-6.000.000	0	-5.953.636
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	26.463.209	21.225	26.484.434
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	24.677.559	0	24.677.559
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	1.785.650	21.225	1.806.875
5.05.02.06	Realização do Custo Atribuído	0	0	0	1.785.650	-1.785.650	0
5.05.02.07	Variação Cambial de Investimentos no Exterior	0	0	0	0	1.806.875	1.806.875
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	20.538.959	-20.469.328	-69.631	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	20.538.959	-20.538.959	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	69.631	-69.631	0
5.07	Saldos Finais	50.000.000	5.955.177	69.314.943	0	37.554.391	162.824.511

**DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/07/2016 à 30/06/2017</b>
7.01	Receitas	251.024.181	261.526.922	301.151.356
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	235.795.664	252.574.168	291.166.930
7.01.02	Outras Receitas	15.228.517	8.952.754	9.984.426
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-168.039.592	-176.624.280	-193.516.957
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-124.800.784	-133.648.228	-148.530.920
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-42.896.782	-42.792.100	-45.172.625
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-342.026	-183.952	186.588
7.03	Valor Adicionado Bruto	82.984.589	84.902.642	107.634.399
7.04	Retenções	-6.220.080	-6.576.255	-7.160.926
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-6.220.080	-6.576.255	-7.160.926
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	76.764.509	78.326.387	100.473.473
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	41.005.823	36.633.206	45.538.827
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	32.687.564	27.718.967	32.892.823
7.06.02	Receitas Financeiras	8.308.583	8.889.300	12.643.751
7.06.03	Outros	9.676	24.939	2.253
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	117.770.332	114.959.593	146.012.300
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	117.770.332	114.959.593	146.012.300
7.08.01	Pessoal	56.328.028	60.206.306	60.111.054
7.08.01.01	Remuneração Direta	44.889.626	48.543.851	49.473.336
7.08.01.02	Benefícios	6.022.252	6.022.019	6.127.838
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.416.150	5.640.436	4.509.880
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	28.177.829	26.890.031	45.261.047
7.08.02.01	Federais	19.499.379	22.657.357	34.980.075
7.08.02.02	Estaduais	8.669.273	4.231.490	10.278.326
7.08.02.03	Municipais	9.177	1.184	2.646
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	8.955.417	9.862.908	15.962.640
7.08.03.01	Juros	8.322.754	9.482.999	15.463.308
7.08.03.02	Aluguéis	632.663	379.909	499.332
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	24.309.058	18.000.348	24.677.559

**DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/07/2016 à 30/06/2017</b>
7.08.04.02	Dividendos	8.490.223	7.200.000	6.000.000
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	15.818.835	10.800.348	18.677.559



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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 30/06/2017</b>
1	Ativo Total	519.021.277	474.431.933	422.858.379
1.01	Ativo Circulante	248.401.977	230.979.178	201.094.241
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	58.592.321	47.248.592	43.098.421
1.01.03	Contas a Receber	81.838.070	75.043.849	84.614.929
1.01.03.01	Clientes	81.838.070	75.043.849	84.614.929
1.01.04	Estoques	88.191.434	85.309.407	65.773.165
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.606.274	2.407.860	3.597.364
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.606.274	2.407.860	3.597.364
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.233.162	957.094	1.231.474
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	16.940.716	20.012.376	2.778.888
1.01.08.03	Outros	16.940.716	20.012.376	2.778.888
1.01.08.03.01	Partes Relacionadas	8.602.699	10.233.670	0
1.01.08.03.02	Outras Contas a Receber	8.338.017	9.778.706	2.778.888
1.02	Ativo Não Circulante	270.619.300	243.452.755	221.764.138
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	9.349.607	6.606.484	4.168.120
1.02.01.07	Tributos Diferidos	6.363.115	4.084.708	2.084.847
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	6.363.115	4.084.708	2.084.847
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.986.492	2.521.776	2.083.273
1.02.02	Investimentos	2.143.923	2.156.194	1.871.755
1.02.02.01	Participações Societárias	2.143.923	2.156.194	1.871.755
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	2.143.923	2.156.194	1.871.755
1.02.03	Imobilizado	257.540.223	233.733.097	215.023.655
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	255.345.114	233.733.097	215.023.655
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	2.195.109	0	0
1.02.04	Intangível	1.585.547	956.980	700.608
1.02.04.01	Intangíveis	1.585.547	956.980	700.608

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 30/06/2017</b>
2	Passivo Total	519.021.277	474.431.933	422.858.379
2.01	Passivo Circulante	197.305.929	170.323.539	165.425.601
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	20.523.886	20.111.589	18.204.325
2.01.01.01	Obrigações Sociais	2.642.618	3.100.555	3.498.143
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	17.881.268	17.011.034	14.706.182
2.01.02	Fornecedores	54.673.426	50.096.141	38.202.292
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	16.179.343	22.882.651	16.188.071
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	38.494.083	27.213.490	22.014.221
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.866.835	2.268.669	4.948.559
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.224.052	1.333.447	3.999.045
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.493	0	2.576.709
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	1.222.559	1.333.447	1.422.336
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	637.956	934.537	949.063
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	4.827	685	451
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	56.985.187	52.336.077	71.562.267
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	56.250.171	52.336.077	71.562.267
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	23.081.966	25.804.077	34.227.171
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	33.168.205	26.532.000	37.335.096
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	735.016	0	0
2.01.05	Outras Obrigações	63.256.595	45.511.063	32.508.158
2.01.05.02	Outros	63.256.595	45.511.063	32.508.158
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	56.694.990	41.738.797	27.996.074
2.01.05.02.04	Contas e Despesas a Pagar	6.561.605	3.772.266	4.512.084
2.02	Passivo Não Circulante	75.901.956	72.550.697	61.337.836
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	52.206.048	50.474.721	38.559.142
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	51.054.321	50.474.721	38.559.142
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	11.065.982	11.732.779	16.423.172
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	39.988.339	38.741.942	22.135.970
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.151.727	0	0

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 30/06/2017</b>
2.02.02	Outras Obrigações	2.782.187	1.342.183	1.740.404
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	47.243	48.554	117.541
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	47.243	48.554	117.541
2.02.02.02	Outros	2.734.944	1.293.629	1.622.863
2.02.02.02.03	Obrigações Tributárias	373.774	145.899	202.870
2.02.02.02.04	Fornecedores	2.361.170	1.147.730	1.419.993
2.02.03	Tributos Diferidos	17.822.969	18.269.316	19.170.218
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	17.822.969	18.269.316	19.170.218
2.02.04	Provisões	3.090.752	2.464.477	1.868.072
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	3.090.752	2.464.477	1.868.072
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	3.090.752	2.464.477	1.868.072
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	245.813.392	231.557.697	196.094.942
2.03.01	Capital Social Realizado	66.000.000	60.000.000	50.000.000
2.03.02	Reservas de Capital	5.955.177	5.955.177	5.955.177
2.03.03	Reservas de Reavaliação	3.929.982	4.003.801	4.073.432
2.03.04	Reservas de Lucros	83.726.393	72.162.201	69.314.943
2.03.04.01	Reserva Legal	10.080.501	8.865.048	7.965.031
2.03.04.02	Reserva Estatutária	63.928.364	57.563.171	61.303.548
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	8.133.950	4.758.923	0
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	1.583.578	975.059	46.364
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-902.105	-902.105	-902.105
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	45.073.019	47.259.822	34.383.064
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	42.030.926	43.078.801	33.270.431

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/07/2016 à 30/06/2017</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	547.811.695	463.089.965	483.551.320
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-467.706.837	-388.112.256	-391.908.969
3.03	Resultado Bruto	80.104.858	74.977.709	91.642.351
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-36.163.363	-33.526.669	-34.643.580
3.04.01	Despesas com Vendas	-20.225.890	-21.871.620	-27.166.739
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-27.061.837	-24.081.627	-22.242.182
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	19.583.634	12.931.317	15.780.099
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-8.459.270	-504.739	-1.014.758
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	43.941.495	41.451.040	56.998.771
3.06	Resultado Financeiro	-4.560.292	-3.982.269	-6.292.562
3.06.01	Receitas Financeiras	10.895.105	10.974.258	14.388.950
3.06.02	Despesas Financeiras	-15.455.397	-14.956.527	-20.681.512
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	39.381.203	37.468.771	50.706.209
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.196.227	-7.701.682	-12.065.599
3.08.01	Corrente	-3.920.980	-10.602.446	-9.104.294
3.08.02	Diferido	2.724.753	2.900.764	-2.961.305
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	38.184.976	29.767.089	38.640.610
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	38.184.976	29.767.089	38.640.610
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	24.309.059	18.000.348	24.677.559
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	13.875.917	11.766.741	13.963.051
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,50595	0,37464	0,51362
3.99.01.02	PN	0,50595	0,37464	0,51362
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,50595	0,37464	0,51362
3.99.02.02	PN	0,50595	0,37464	0,51362

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/07/2016 à 30/06/2017</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	38.184.976	29.767.089	38.640.610
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-1.123.785	13.925.342	1.806.875
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	37.061.191	43.692.431	40.447.485
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	23.185.274	31.925.690	26.484.434
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	13.875.917	11.766.741	13.963.051

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/07/2016 à 30/06/2017</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	47.134.933	35.487.377	38.400.052
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	52.036.234	51.339.925	68.821.934
6.01.01.01	Resultado Líquido do Exercício antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	39.381.203	37.468.771	50.706.209
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	23.225.009	20.024.136	19.590.968
6.01.01.03	Juros Provisionados e não Pagos	5.288.566	5.796.999	8.087.157
6.01.01.04	Variação Cambial Provisionada	0	-549.870	-29.531
6.01.01.05	Participação de Minoritários nos Lucros	-13.875.917	-11.766.741	-13.963.051
6.01.01.06	Provisão de Comissão s/Vendas	406.170	391.376	528.236
6.01.01.08	Provisão / (Reversão) do Ajuste de Estoques ao Valor Realizável	2.408.878	415.716	1.158.241
6.01.01.09	Ganho / Perda na Alienação de Investimentos / Imobilizado	277.652	-579.894	1.906.568
6.01.01.10	Perdas no Recebimento de Créditos	-75.327	139.432	837.137
6.01.01.11	Juros sobre Capital Próprio	-5.000.000	0	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-4.901.301	-15.852.548	-30.421.882
6.01.02.01	Aumento/Redução nas Contas a Receber de Clientes	-6.718.894	10.521.988	-11.825.379
6.01.02.02	Aumento/Redução de Impostos a Recuperar	231.363	1.462.866	-1.244.781
6.01.02.03	Aumento/Redução das Outras Contas a Receber	1.440.689	-6.999.818	-1.227.829
6.01.02.04	Aumento/Redução nos Estoques	-5.290.905	-19.951.958	-5.834.330
6.01.02.05	Aumento/Redução de Despesas do Exercício Seguinte	-276.068	274.380	-333.195
6.01.02.06	Aumento/Redução de Fornecedores	5.790.725	11.080.187	-4.591.309
6.01.02.07	Aumento/Redução de Contribuições e Obrigações com o Pessoal	412.297	1.907.264	2.130.395
6.01.02.08	Aumento/Redução de Outras Obrigações Tributárias	-173.958	-160.152	-530.944
6.01.02.09	Aumento/Redução de Contas e Despesas a Pagar	2.383.169	-1.131.194	-1.524.366
6.01.02.10	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-3.325.994	-13.452.516	-7.406.146
6.01.02.11	Provisões para Contingências	626.275	596.405	355.194
6.01.02.12	Instrumentos Financeiros	0	0	1.273.691
6.01.02.13	Dividendos Recebidos	0	0	337.117
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-48.855.306	-12.903.162	-8.581.895
6.02.01	Aumento/Redução de Créditos com Pessoas Ligadas	1.630.971	0	0
6.02.02	Aumento/Redução de Impostos a Recuperar de Longo Prazo	-148.835	-167.388	-115.586

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/07/2016 à 30/06/2017</b>
6.02.03	Depósitos Judiciais	-315.881	-271.115	-524.493
6.02.04	Aquisições de Investimentos/Imobilizado/Intangível	-50.034.185	-23.007.858	-16.419.414
6.02.05	Recebimento por Venda de Investimentos / Imobilizado	1.060.499	734.829	1.207.155
6.02.06	Variação na Participação dos Minoritários	-1.047.875	9.808.370	7.270.443
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	12.065.429	-16.666.959	-49.995.843
6.03.01	Ingresso de Novos Empréstimos	62.629.143	75.038.400	49.165.600
6.03.02	Pagamentos de Empréstimos	-62.636.892	-99.107.790	-100.948.509
6.03.03	Empréstimos Pagos a Controladora	-1.311	-68.987	-1.509
6.03.04	Dividendos Pagos	-7.200.000	-6.000.000	-6.000.000
6.03.05	Dividendos/JCP Destinados e não Pagos	19.274.489	13.471.418	7.788.575
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	998.673	-1.767.085	329.707
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	11.343.729	4.150.171	-19.847.979
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	47.248.592	43.098.421	62.946.400
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	58.592.321	47.248.592	43.098.421

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/07/2018 à 30/06/2019****(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	60.000.000	5.955.177	72.162.201	0	50.361.518	188.478.896	43.078.801	231.557.697
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	60.000.000	5.955.177	72.162.201	0	50.361.518	188.478.896	43.078.801	231.557.697
5.04	Transações de Capital com os Sócios	6.000.000	0	-5.391.481	-8.490.223	0	-7.881.704	-14.446.744	-22.328.448
5.04.01	Aumentos de Capital	6.000.000	0	-6.000.000	0	0	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	1.583.578	-3.490.223	0	-1.906.645	0	-1.906.645
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000	0	-5.000.000
5.04.08	Dividendos aprovados em AGO	0	0	-975.059	0	0	-975.059	-14.446.744	-15.421.803
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	25.372.077	-2.186.803	23.185.274	13.398.869	36.584.143
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	24.309.059	0	24.309.059	0	24.309.059
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	1.063.018	-2.186.803	-1.123.785	13.398.869	12.275.084
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	16.955.673	-16.881.854	-73.819	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	16.955.673	-16.955.673	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	73.819	-73.819	0	0	0
5.07	Saldos Finais	66.000.000	5.955.177	83.726.393	0	48.100.896	203.782.466	42.030.926	245.813.392



**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/07/2017 à 30/06/2018****(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	50.000.000	5.955.177	69.314.943	0	37.554.391	162.824.511	33.270.431	196.094.942
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	50.000.000	5.955.177	69.314.943	0	37.554.391	162.824.511	33.270.431	196.094.942
5.04	Transações de Capital com os Sócios	10.000.000	0	-9.071.305	-7.200.000	0	-6.271.305	-8.893.015	-15.164.320
5.04.01	Aumentos de Capital	10.000.000	0	-10.000.000	0	0	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	975.059	-7.200.000	0	-6.224.941	0	-6.224.941
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	19.048.932	12.876.758	31.925.690	18.701.385	50.627.075
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	18.000.348	0	18.000.348	0	18.000.348
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	1.048.584	12.876.758	13.925.342	18.701.385	32.626.727
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	11.918.563	-11.848.932	-69.631	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	11.918.563	-11.918.563	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	69.631	-69.631	0	0	0
5.07	Saldos Finais	60.000.000	5.955.177	72.162.201	0	50.361.518	188.478.896	43.078.801	231.557.697

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/07/2016 à 30/06/2017****(Reais)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>Participação dos Não Controladores</b>	<b>Patrimônio Líquido Consolidado</b>
5.01	Saldos Iniciais	50.000.000	5.955.177	49.937.492	0	37.602.797	143.495.466	25.999.988	169.495.454
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	50.000.000	5.955.177	49.937.492	0	37.602.797	143.495.466	25.999.988	169.495.454
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-1.161.508	-5.993.881	0	-7.155.389	-7.459.629	-14.615.018
5.04.06	Dividendos	0	0	46.364	-6.000.000	0	-5.953.636	0	-5.953.636
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	26.463.209	21.225	26.484.434	14.730.072	41.214.506
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	24.677.559	0	24.677.559	0	24.677.559
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	1.785.650	21.225	1.806.875	14.730.072	16.536.947
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	20.538.959	-20.469.328	-69.631	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	20.538.959	-20.538.959	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	69.631	-69.631	0	0	0
5.07	Saldos Finais	50.000.000	5.955.177	69.314.943	0	37.554.391	162.824.511	33.270.431	196.094.942

**DFs Consolidadas / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/07/2016 à 30/06/2017</b>
7.01	Receitas	614.655.507	527.932.206	559.599.101
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	596.012.817	515.161.734	544.658.391
7.01.02	Outras Receitas	18.642.690	12.770.472	14.940.710
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-436.336.700	-364.526.053	-363.180.487
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-338.173.109	-282.171.069	-282.023.530
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-95.679.581	-81.330.798	-80.128.712
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-2.484.010	-1.024.186	-1.028.245
7.03	Valor Adicionado Bruto	178.318.807	163.406.153	196.418.614
7.04	Retenções	-23.225.009	-20.024.136	-19.590.968
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-23.225.009	-20.024.136	-19.590.968
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	155.093.798	143.382.017	176.827.646
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	11.911.377	10.999.197	14.391.203
7.06.02	Receitas Financeiras	11.901.701	10.974.258	14.388.950
7.06.03	Outros	9.676	24.939	2.253
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	167.005.175	154.381.214	191.218.849
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	167.005.175	154.381.214	191.218.849
7.08.01	Pessoal	80.894.671	80.034.076	83.823.999
7.08.01.01	Remuneração Direta	65.407.885	65.201.861	70.088.278
7.08.01.02	Benefícios	10.070.636	9.191.779	9.225.841
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.416.150	5.640.436	4.509.880
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	31.803.441	28.946.022	47.366.665
7.08.02.01	Federais	23.124.991	24.713.348	37.085.693
7.08.02.02	Estaduais	8.669.273	4.231.490	10.278.326
7.08.02.03	Municipais	9.177	1.184	2.646
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	16.122.088	15.634.027	21.387.575
7.08.03.01	Juros	15.455.397	14.956.527	20.681.512
7.08.03.02	Aluguéis	666.691	677.500	706.063
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	38.184.975	29.767.089	38.640.610
7.08.04.02	Dividendos	8.490.223	7.200.000	6.000.000

**DFs Consolidadas / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Último Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019</b>	<b>Penúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018</b>	<b>Antepenúltimo Exercício 01/07/2016 à 30/06/2017</b>
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	15.818.835	10.800.348	18.677.559
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	13.875.917	11.766.741	13.963.051

## Relatório da Administração

# RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em atendimento às disposições legais e societárias, a Companhia submete à apreciação dos Srs. Acionistas, o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras relativos ao trimestre encerrado em 30 de junho de 2019, acompanhados do Relatório dos Auditores Independentes. As demonstrações financeiras da controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs) e são publicadas junto com as demonstrações financeiras consolidadas. As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs) e também de acordo com os padrões internacionais de Demonstrações Financeiras (International Financial Reporting Standards - IFRS) emitidos pelo International Accounting Standards Board.

## 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Pettenati é uma sociedade anônima de capital aberto, constituída em Junho de 1964, sediada em Caxias do Sul, Rio Grande do Sul e atua no segmento industrial têxtil, tendo por principal objetivo a fabricação de tecidos acabados em ponto de malha e confecções para o vestuário de marcas internacionais

As linhas de produtos abrangem uma ampla variedade de tipos de tecidos de malharia circular, tintos e estampados, produzidos com uma ampla variedade de fibras e combinações, como algodão, viscose, poliamida, poliéster, elastano, etc, que atendem os mais diversos segmentos do mercado de vestuário, como feminino, masculino, infantil, bebê, streetwear e surf, íntimo, profissional e esportivo. A fabricação dos tecidos é realizada em duas unidades fabris, sendo uma no Brasil (em Caxias do Sul – RS) e outra em El Salvador (América Central), já as confecções são fabricadas na unidade matriz em Caxias do Sul – RS.

## 2. CONJUNTURA ECONÔMICA

No início do exercício, tivemos o cenário político como principal agente de instabilidade no mercado de capitais e de consumo. As incertezas geradas pelas propostas opostas apresentadas pelos candidatos favoritos geraram uma estagnação. A aversão ao risco fez com que as moedas estrangeiras chegassem a patamares elevados.

A eleição de um novo presidente trouxe um ânimo diferente ao mercado, uma vez que sua campanha baseou-se nas propostas de fortalecer os pilares econômico, buscar o equilíbrio fiscal do país e estabelecer o livre comércio internacional, o que aos olhos do mercado, é visto como positivo, porém as dificuldades de articulações políticas, necessárias para que os projetos de reformas avancem, acabaram atrasando as implementações das estratégias. O exemplo disso é a Reforma da Previdência, a qual tinha como objetivo a aprovação no primeiro semestre de 2019.

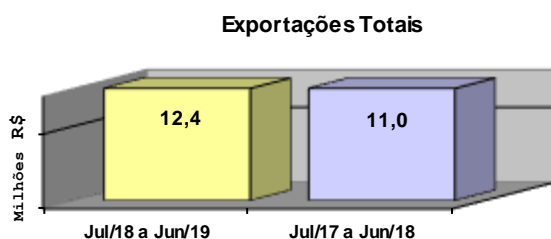
Esses fatores anteriormente mencionados, afetaram a confiança do consumidor, principalmente nas linhas de produtos semiduráveis, que são pagos à vista ou à curto prazo, onde estão posicionados os produtos têxteis. Isso tem deixado o mercado em ritmo muito lento. Após as eleições observou-se algumas mudanças na postura dos clientes, indicado que o mercado tende a iniciar o caminho de retomada, mas o fato da economia do país não apresentar um aquecimento, mantém o cenário de retração de consumo.

## Relatório da Administração

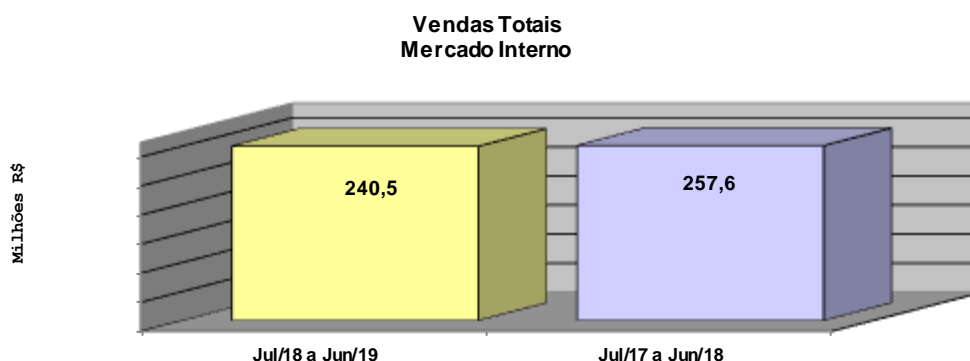
Os reflexos para a Companhia, relacionados a alta do dólar, são o aumento de custo de matérias-primas, que estão atreladas ao dólar, em um mercado interno pouco receptivo a aumentos de preços. No lado da exportação, para o Mercosul, melhoram nossos preços internacionais, porém as dificuldades no mercado Argentino, ainda impede que possamos aproveitar todo o potencial de vendas. Por outro lado, as receitas de operação na América Central passam a ser potencializadas pelo efeito cambial.

### 3. CONTROLADORA

**3.1 Mercado Externo:** As contínuas dificuldades políticas e econômicas verificadas nos países potencialmente consumidores, entre eles, principalmente a Argentina, ainda trazem dificuldades nas exportações, porém à taxa de câmbio favorável se sobrepõem aos impactos negativos, sendo assim o volume de exportação teve um crescimento de 12,7% quando comparado ao mesmo período do exercício anterior.



**3.2 Mercado Interno:** o exercício encerra com o mesmo panorama que iniciou, com o mercado têxtil sofrendo cenário de retração do consumo, ainda resultado da crise nacional, porém com expectativa de melhora com as medidas do novo governo do país. Diante desta realidade, a Companhia buscou apresentar soluções têxteis cada vez mais aderentes as necessidades de seus clientes para minimizar os efeitos da queda do mercado. As vendas brutas no acumulado até 30/06/2019, registraram o valor de R\$ 240,5 milhões uma redução de 6,6% ante os R\$ 257,6 milhões do mesmo período do exercício anterior.

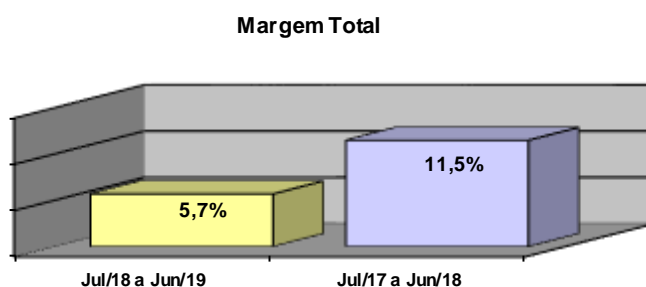


### 3.3 RESULTADOS

O resultado positivo apresentado de 13,0% da receita líquida (9,0% no mesmo período do exercício anterior), apresentou um crescimento de 4,0 p.p., reflexo de um trabalho de recuperação dos créditos fiscais, que reverteram os efeitos da queda das vendas na controladora. A Companhia continua realizando trabalho de ajustes internos de estrutura para se adequar aos novos patamares do mercado, além disso, vem intensificando o trabalho de redução e otimização de custos e processos, aliados a pesquisa e

## Relatório da Administração

desenvolvimento de produtos diferenciados e customizados. Fator positivo a destacar foram os resultados obtidos pela controlada de El Salvador, os quais cresceram 17,9%, devido aumento de faturamento no período. O resultado por equivalência patrimonial continua sendo decisivo na composição do resultado apresentado na controladora. Outro fator positivo que influencia diretamente os resultados são os incentivos fiscais concedidos pelo governo estadual com o crédito presumido do ICMS (nota explicativa nº 29). A margem bruta apresentou queda, reflexo da redução de vendas, e registrou o valor de 5,7% (11,5% registrados no exercício anterior). A margem operacional antes do resultado financeiro e participações apresentou-se no patamar negativo de 4,4% da receita líquida (1,3% positivo no mesmo período do exercício anterior).



### 3.4 POSICIONAMENTO FINANCEIRO

Apresentamos a seguir, alguns indicadores financeiros verificados no exercício:

*em R\$ mil*

Indicadores	Jun./19	Jun./18
Endividamento Financeiro Líquido	1.750	20.091
Endividamento Financeiro Total	34.151	37.537
Endividamento Financeiro / Patrimônio Líquido	0,17	0,20
Patrimônio Líquido Controladora	203.782	188.479
Valor Patrimonial por Ação	4,24	3,92

### 3.5 ESTOQUES E INVESTIMENTOS

Os estoques apresentaram uma redução de R\$ 7,1 milhões, os quais foram ajustados para novas demandas de vendas e visam atender de forma satisfatória as demandas de clientes de pronta entrega.

A Companhia investiu no exercício R\$ 10.860 mil na aquisição de equipamentos e melhoria de instalações industriais visando a contínua modernização e atualização do parque fabril.

A participação na controlada Pettenati Centro América S/A de C.V. manteve-se nos mesmos níveis do período anterior, sendo que a participação da Companhia naquela controlada é de 70,2% do capital total. A empresa controlada está localizada na República de El Salvador e tem como objetivo a fabricação e comercialização de tecidos tintos e estampados. Os saldos das contas de ativos e passivos e as operações da controladora com a controlada estão comentados na nota 12, bem como suas demonstrações, que serviram de base para a elaboração destas demonstrações financeiras, estão transcritas na nota 9.

## Relatório da Administração

### 3.6 RECURSOS HUMANOS

Encerramos o exercício com 1.048 funcionários e com um faturamento bruto per capita de R\$ 225,7 mil (R\$ 200,0 mil no período anterior). No campo assistencial, a Pettenati desempenha um importante papel no atendimento aos empregados e familiares, com plano de saúde, escola de educação infantil, assistência médica, transporte e programa de alimentação ao trabalhador.

## 4. CONSOLIDADO

### 4.1 INDICADORES DE DESEMPENHO

Selecionamos abaixo, alguns indicadores econômicos e financeiros para a análise do desempenho consolidado da empresa:

*em R\$ mil*

Indicadores	Jul./18 a Jun./19	Jul./17 a Jun./18
<b>Operacionais</b>		
Receita Líquida	547.812	463.090
Receitas no Brasil	175.226	189.480
Receitas com o Exterior	372.586	273.610
Lucro Bruto	80.105	74.978
EBITDA	67.166	61.475
Resultado Líquido	24.309	18.000
Investimentos no Imobilizado/Investimentos	47.839	23.008
<b>Margens</b>		
Margem Bruta	14,6%	16,2%
Margem EBITDA	12,3%	13,3%
Margem Líquida	4,4%	3,9%

Indicadores	Jun./19	Jun./18
<b>Financeiros</b>		
Endividamento Financeiro Líquido	48.712	55.562
Endividamento Financeiro Total	107.304	102.811
Endividamento Financeiro / Patrimônio Líquido	0,44	0,44
Patrimônio Líquido Consolidado	245.813	231.558

### 4.2 MERCADO E VENDAS

O aumento do nível de atividade da controlada, faz com que a Companhia tenha prognósticos positivos nos resultados futuros da controlada, porém a concorrência vem se tornando um desafio a ser superado. Ao final do exercício as vendas líquidas consolidadas da Companhia atingiram o montante de R\$ 547.812 milhões contra os R\$ 463.090 milhões verificados no exercício anterior, um aumento de 18,3%, devido ao crescimento nas vendas da controlada.



## Relatório da Administração

### 4.3 RESULTADOS

O resultado líquido positivo apresentado de 4,4% sobre a receita líquida (3,9% no mesmo período do exercício anterior), representa uma manutenção dos resultados positivos, diante de um cenário nacional muito difícil. No que tange a controlada, os resultados líquidos positivos apresentados individualmente sobre a receita líquida (nota explicativa 09) foram de 12,9% (15,0% no mesmo período anterior), reflexo da concorrência que vem pressionando as margens. Pontos negativos a salientar no desempenho comercial é a concorrência com os produtos asiáticos e a falta de uma maior procura no mercado interno brasileiro devido principalmente a desaceleração econômica e as incertezas do cenário político do Brasil. As margens brutas consolidadas variaram de acordo com as possibilidades de mercado atingindo o percentual de 14,6% sobre a Receita Líquida (16,2% no mesmo período do exercício anterior).

### 4.4 INVESTIMENTOS

A Companhia e sua controlada investiram no período R\$ 47,8 milhões na aquisição de máquinas e equipamentos e melhoria de instalações industriais visando ampliar, aprimorar e diversificar seus parques fabris, dando melhor competitividade aos produtos. O maior volume de investimento está sendo aplicado na Controlada. Foram investidos R\$ 37,0 milhões para ampliação da planta e aquisições de novos equipamentos, com o objetivo de atender a demanda de mercado.

### 4.5 RECURSOS HUMANOS

Encerramos o exercício com 1.791 funcionários no grupo (incluída a controlada), com um faturamento bruto per capita de R\$ 335,4 mil.

## 5.GERAÇÃO OPERACIONAL DE CAIXA - EBITDA

O EBITDA da controladora alcançou R\$ 31,7 milhões, contra os R\$ 33,1 milhões do mesmo período do exercício anterior. Já o EBITDA consolidado apresentou o valor de R\$ 67,1 milhões, um crescimento de 9,1% comparado ao exercício anterior, o qual somou 61,5 milhões.

EBITDA (R\$ mil)	Controladora		Consolidado	
	Jul./18 a Jun./19	Jul./17 a Jun./18	Jul./18 a Jun./19	Jul./17 a Jun./18
Lucro Bruto	10.757	23.008	80.105	74.978
Despesas Comerciais	(15.132)	(16.643)	(20.226)	(21.872)
Despesas Gerais e Administrativas	(16.998)	(16.431)	(27.062)	(24.082)
Depreciações e Amortizações	6.220	6.576	23.225	20.024
Resultado da Equivalência Patrimonial	32.688	27.719	-	-
Outras Receitas Operacionais	14.181	8.843	11.124	12.427
<b>EBITDA</b>	<b>31.716</b>	<b>33.072</b>	<b>67.166</b>	<b>61.475</b>

## Relatório da Administração

### 6.RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES

Com o objetivo de atender à Instrução CVM nº 381/2003, a Administração informa que a Baker Tilly Brasil RS Auditores Independentes, prestadora dos serviços de auditoria externa à empresa, não prestou serviços de consultoria e assessoria durante os exercícios Jul/2017 a Jun/2018 e Jul/18 a Jun/19.

### 7. AGRADECIMENTOS

Registramos nossos agradecimentos aos acionistas, colaboradores, clientes, fornecedores e instituições financeiras pelo posicionamento de parceria, apoio e colaboração demonstrados, em todos os momentos. Certamente esses são e sempre serão os fatores essenciais para a continuidade da trajetória de sucesso da empresa.

Caxias do Sul, 15 de agosto de 2019.

A Administração

## Notas Explicativas

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 30 de Junho de 2019

#### 1 Informações gerais

A Pettenati S.A. Indústria Têxtil ("Pettenati") é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede em Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul e tem por objeto a fabricação, comercialização e exportação de artigos de malharia, confecção e tecidos. As demonstrações financeiras da Pettenati S/A e suas controladas foram preparadas no pressuposto da continuidade de suas operações, conforme disposto no item 25 do Pronunciamento Técnico CPC 26 (R1), do Comitê de Pronunciamento Contábeis e aprovado pela Deliberação CVM 676/2011. As ações da Pettenati são negociadas na bolsa de valores de São Paulo – BM&FBOVESPA. A emissão das demonstrações financeiras da Pettenati S.A. e das demonstrações financeiras consolidadas da Companhia foi autorizada pela diretoria em reunião de 15 de Agosto de 2019.

#### 2 Resumo das principais práticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

##### 2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor e os ativos financeiros disponíveis para venda e ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos) mensurados ao valor justo contra o resultado do exercício. A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração no processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia.

##### (a) Demonstrações financeiras individuais

As demonstrações financeiras individuais da controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs) e são publicadas junto com as demonstrações financeiras consolidadas.

##### (b) Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs). As demonstrações financeiras consolidadas também foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com os padrões internacionais de Demonstrações financeiras (*International Financial Reporting Standards* - IFRS) emitidos pelo *International Accounting Standards Board*.

##### 2.2 Consolidação

##### (a) Demonstrações financeiras consolidadas

Transações entre companhias, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas da Companhia são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis da controlada são alteradas quando necessário para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela controladora.

##### (b) Demonstrações financeiras individuais

Nas demonstrações financeiras individuais a controlada é contabilizada pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas demonstrações financeiras individuais quanto nas demonstrações

## Notas Explicativas

financeiras consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos acionistas da controladora.

### 2.3 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários, outros investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor.

### 2.4 Contas a receber de clientes

Correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de produtos no decurso normal das atividades da Companhia. Estão apresentadas a valores de realização, reconhecidos pelo regime de competência e estão refletidas pelo valor presente, reconhecido no resultado líquido de impostos, calculado à taxa efetiva cobrada nas vendas a prazo.

Os valores apresentados foram reconhecidos pelo valor líquido da provisão para perdas de crédito esperadas, calculada através de base estimativa obtida por análise individualizada dos créditos existentes na data do balanço, sendo que o valor registrado é considerado suficiente para cobrir eventuais prejuízos na realização destes créditos.

### 2.5 Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. Os custos dos estoques incluem gastos incorridos nas aquisições, transporte e armazenagem dos estoques. No caso de estoques acabados e estoques em elaboração, o custo inclui parte dos gastos gerais de fabricação, alocados com base na capacidade normal de operação. As provisões para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela administração ao seu valor recuperável. Os estoques ainda não liquidados financeiramente estão apresentados ao seu valor presente líquido à taxa média dos financiamentos que correspondia em 30/Jun./19 a 0,72% a.m., conforme notas 07 e 10.

### 2.6 Demais Ativos Circulantes e Realizáveis a Longo Prazo

Estão apresentados pelo valor de custo ou líquido de realização, incluindo os rendimentos e as variações cambiais ou variações monetárias auferidas (quando aplicável).

### 2.7 Investimentos

Os investimentos em controlada são registrados e avaliados pelo método de equivalência patrimonial, que é reconhecido no resultado do exercício. No caso das variações cambiais de investimento em controlada no exterior, as mesmas são registradas na conta "Ajuste de Avaliação Patrimonial", no Patrimônio Líquido, e somente serão registradas contra o resultado do exercício quando o investimento for vendido ou baixado para perda. Quando necessário, as práticas contábeis da controlada são alteradas para garantir consistência com as práticas adotadas pela Companhia. Os demais investimentos estão contabilizados ao custo de aquisição e ajustados aos valores recuperáveis.

### 2.8 Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico também pode incluir os custos de financiamento relacionados com a aquisição dos ativos, quando aplicável. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. Os reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos. Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada. As taxas utilizadas para o cálculo da depreciação foram as a seguir discriminadas:

## Notas Explicativas

CONTAS	Controladora		Consolidado	
	30/jun./19	30/jun./18	30/jun./19	30/jun./18
Imóveis	1%	1%	1%	1%
Máquinas e Equipamentos Industriais	5%	5%	5%	5%
Móveis e Utensílios	6%	6%	6%	6%
Computadores e Periféricos	14%	12%	14%	12%
Veículos	10%	10%	10%	10%
Instalações	4%	4%	4%	4%

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, no início de cada exercício. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras receitas (despesas) operacionais, líquidos" na demonstração do resultado.

### 2.9 Ativos intangíveis: marcas registradas

As marcas registradas são demonstradas pelo custo histórico. A amortização é calculada pelo método linear durante sua vida útil estimada.

### 2.10 Softwares

As licenças de *software* adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimada. Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. As taxas utilizadas para o cálculo da amortização foram as a seguir discriminadas:

CONTAS	Controladora		Consolidado	
	30/jun./19	30/jun./18	30/jun./19	30/jun./18
Marcas e Patentes	10%	10%	10%	10%
Softwares	14%	12%	14%	12%

### 2.11 Redução ao valor recuperável de ativos

O imobilizado e outros ativos não circulantes, inclusive os ativos intangíveis, são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo.

### 2.12 Contas a pagar aos fornecedores

São obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano, caso contrário são apresentadas como passivo não circulante. São inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas ao valor presente com base na taxa média dos financiamentos verificada no período. Essa taxa ao final do período correspondia a 0,72% a.m.

### 2.13 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos de transação incorridos e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de resgate é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos e financiamentos estejam em andamento, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a

## Notas Explicativas

Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

### 2.14 Provisões, ativos e passivos contingentes

Uma provisão é reconhecida no balanço quando a Companhia possui uma obrigação presente, legal ou constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os ativos e passivos contingentes não são reconhecidos, porém os passivos contingentes são objeto de divulgação em notas explicativas quando a probabilidade de saída de recursos for possível, inclusive aqueles cujos valores não possam ser estimados.

### 2.15 Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

A provisão para imposto de renda foi constituída à razão de 15% sobre o lucro real apurado no período, mais alíquota adicional de 10% sobre a parte deste lucro que excedeu a R\$ 120.000,00, incluindo os valores destinados à aplicação em incentivos fiscais. A provisão para contribuição social foi calculada a razão de 9% sobre o lucro líquido ajustado do período.

### 2.16 Benefícios a empregados

A Companhia possui plano de benefício a empregados que inclui participação nos lucros, quando estes ocorrem. Tal participação não é contratualmente obrigatória, sendo negociada e definida ano a ano. O reconhecimento dessa participação, quando existir, é usualmente feito no encerramento do exercício em que foi verificado o lucro, momento em que o valor pode ser mensurado de maneira confiável pela Companhia.

### 2.17 Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como para as Demonstrações Financeiras Consolidadas, são eliminadas as operações entre as empresas. A Companhia reconhece a receita quando o valor desta pode ser mensurado com segurança e é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade.

### 2.18 Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas da Pettenati é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras da Companhia ao final do exercício, com base no estatuto social. Qualquer valor acima do dividendo obrigatório é contabilizado inicialmente em conta específica de Patrimônio Líquido e somente é reconhecido como passivo na data em que for aprovado pelos acionistas, em Assembleia Geral Ordinária.

### 2.19 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro. As Demonstrações Financeiras incluem, portanto, estimativas referentes à seleção da vida útil do Ativo Imobilizado, provisões necessárias para Passivos Contingentes, determinações de provisões para férias e encargos, Imposto de Renda e outras similares.

### 2.20 Resultado por ação

O cálculo foi efetuado utilizando a quantidade de ações ao final de cada período reportado. Conforme estatuto da Companhia, aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido ajustado na forma da lei. As ações preferenciais não têm direito a voto, mas tem direito a um dividendo fixo, não cumulativo

## Notas Explicativas

de 12% ao ano sobre o equivalente ao seu valor nominal, ou seja, sobre o produto da divisão do Capital Social pelo número de ações existentes.

### 3. Novas normas, alterações e interpretações de normas

#### 3.1 Adoção inicial do CPC 06 R2/ IFRS 16 – Operações de Arrendamento Mercantil

A norma IFRS 16 / CPC 06 (R2) aplicada a partir de 1º de janeiro de 2019, tem como objetivo unificar o modelo de contabilização do arrendamento, exigindo dos arrendatários reconhecer os passivos assumidos em contrapartida aos respectivos ativos de direito de uso para todos os contratos de arrendamento em que estiverem no escopo da norma, a menos que sejam enquadrados por algum tipo de isenção.

A Companhia, como arrendatária, reconheceu os ativos de direito de uso que representam seus direitos de utilizar os ativos subjacentes e os passivos de arrendamento que representam sua obrigação de efetuar pagamentos de arrendamento.

##### i) Políticas contábeis

A Companhia reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente pelo custo e subsequentemente pelo custo menos qualquer depreciação acumulada e perdas ao valor recuperável, e ajustado por certas remensurações do passivo de arrendamento. A depreciação é calculada pelo método linear pelo prazo remanescente dos contratos.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos de arrendamento que não foram pagos na data de início. A Companhia mensurou seu passivo de arrendamento à taxa de 0,7177% ao mês, taxa esta que reflete a taxa média incremental sobre seus empréstimos, na data da aplicação inicial.

O Ativo de arrendamento é mensurado, inicialmente, pelo o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento e todos os demais custos diretos iniciais incorridos bem como quaisquer pagamentos de arrendamento efetuados até a data de início, menos quaisquer incentivos de arrendamento recebido.

##### ii) Efeitos da aplicação inicial

Na adoção inicial, os passivos de arrendamento foram mensurados pelo valor presente dos pagamentos remanescentes, descontados pela taxa de empréstimo incremental da Companhia em 30 de junho de 2019. Os ativos de direito de uso foram mensurados ao valor equivalente ao passivo de arrendamento na data de adoção inicial.

Ao mensurar os passivos de arrendamento, a Companhia descontou os pagamentos do arrendamento utilizando a sua taxa incremental de empréstimo em 30 de junho de 2019 bem como as taxas médias ponderadas utilizadas em suas vendas.

Abaixo são demonstrados os efeitos patrimoniais da adoção inicial:

##### iii) Impactos nas demonstrações do período

A movimentação do direito de uso, durante o semestre findo em 30 de junho de 2019, foi a seguinte:

## Notas Explicativas

<b>Movimentação do Ativo</b>	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
Adoção Inicial IFRS 16	517.773	517.773
Adição de novos contratos	1.846.056	1.846.056
Depreciação	(168.720)	(168.720)
<b>Saldo Final</b>	<b>2.195.109</b>	<b>2.195.109</b>
<b>Composição em 30 de junho de 2019</b>		
Valor de custo do imobilizado	2.363.829	2.363.829
Depreciação acumulada	(168.720)	(168.720)
<b>Direito de uso líquido em 30/06/2019</b>	<b>2.195.109</b>	<b>2.195.109</b>

A movimentação do direito de uso, durante o semestre findo em 30 de junho de 2019, foi a seguinte:

<b>Movimentação do Passivo</b>	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
Adoção Inicial IFRS 16	576.000	576.000
Adição de novos contratos	2.274.247	2.274.247
Pagamento principal	(477.086)	(477.086)
Pagamento juros	(6.048)	(6.048)
Ajuste a valor presente	(480.370)	(480.370)
<b>Saldo Final</b>	<b>1.886.743</b>	<b>1.886.743</b>
<b>Passivo Circulante</b>		
	<b>735.016</b>	<b>735.016</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>		
	<b>1.151.727</b>	<b>1.151.727</b>

#### 4. Critérios de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas abrangem, além dos dados da controladora, a seguinte empresa controlada:

<b>Empresa</b>	<b>Participação no Capital Total</b>		<b>Participação no Capital Votante</b>	
	<b>30/jun./19</b>	<b>30/jun./18</b>	<b>30/jun./19</b>	<b>30/jun./18</b>
Pettenati Centro América S/A de C.V.	70,20%	70,20%	98,60%	98,60%

O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultados corresponde a soma dos saldos das contas do ativo, passivo, receitas e despesas, segundo sua natureza, complementados com a eliminação dos investimentos nas empresas controladas, dos saldos das contas entre as empresas incluídas na consolidação, dos lucros/perdas não realizados e das transações a realizar. As demonstrações financeiras da empresa controlada sediada no exterior foram convertidas para reais, com base na taxa corrente de compra do dólar americano vigente em 30 de junho de 2019, sendo que esta segue os mesmos princípios contábeis da controladora.



## Notas Explicativas

### 5. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/jun./19	30/jun./18	30/jun./19	30/jun./18
Caixa	92.580	81.356	109.822	98.704
Bancos - contas correntes	559.943	727.088	17.154.617	30.512.800
Aplicações de liquidez imediata	31.748.882	16.637.088	41.327.882	16.637.088
<b>Total</b>	<b>32.401.405</b>	<b>17.445.532</b>	<b>58.592.321</b>	<b>47.248.592</b>

O caixa corresponde aos bens numerários mantidos em moeda nacional. Os saldos bancários em contas correntes referem-se as contas de livre movimentação mantidas com instituições financeiras. As aplicações financeiras da controladora, referem-se principalmente a certificados de depósitos bancários e operações compromissadas, remuneradas à taxas que variam entre 97,5% e 99,0% do CDI, sendo mantidas em bancos de primeira linha, podendo ser resgatadas a qualquer momento sem prejuízo das taxas pactuadas com as instituições financeiras depositárias. As aplicações da controlada são remuneradas à taxa de 3,5% a 3,75% a.a. e igualmente são mantidas em bancos de primeira linha.

### 6. Clientes

Representam os créditos oriundos da venda de produtos a prazo. O valor presente é calculado com base nos encargos financeiros cobrados em cada operação e ajustado proporcionalmente até o final de cada período. A provisão para perdas de crédito esperadas é calculada com base estimativa obtida por análise individualizada dos créditos existentes na data do balanço, sendo que o valor registrado é considerado suficiente para cobrir eventuais prejuízos na realização destes créditos.

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/jun./19	30/jun./18	30/jun./19	30/jun./18
Clientes no país	34.936.402	35.954.265	34.936.402	35.954.265
Clientes no Exterior	2.040.416	2.707.071	50.068.088	41.793.156
(-) Ajuste a Valor Presente	(380.695)	(192.692)	(451.357)	(263.776)
(-) Créditos de Liquidação Duvidosa	(1.786.944)	(2.138.915)	(2.715.063)	(2.439.796)
<b>Total</b>	<b>34.809.179</b>	<b>36.329.729</b>	<b>81.838.070</b>	<b>75.043.849</b>

### 7. Estoques

Apresentam a seguinte composição, sendo seu giro e volume adequados a cada espécie:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/jun./19	30/jun./18	30/jun./19	30/jun./18
Produtos Acabados	19.869.880	23.360.099	37.684.482	36.971.263
(-) Ajuste ao Valor Realizável	(838.677)	(496.650)	(8.346.864)	(5.853.990)
(-) Ajuste ao Valor Presente	(220.259)	(430.191)	(220.259)	(430.191)
Produtos em Elaboração	3.162.685	2.935.448	6.883.888	6.428.501
Matérias-Primas e Materiais	18.856.771	22.523.840	52.190.187	48.193.824
<b>Total</b>	<b>40.830.400</b>	<b>47.892.546</b>	<b>88.191.434</b>	<b>85.309.407</b>

## Notas Explicativas

Os estoques de produtos acabados são destinados a venda e seu giro e volume estão compatíveis às suas espécies e sazonalidade. Os estoques na controladora e no consolidado, no final de cada período, estão ajustados pelo cálculo do valor presente da conta de Fornecedores do Passivo Circulante com base no giro médio dos mesmos.

### 8. Impostos a recuperar

Apresentam a seguinte composição:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/jun./19	30/jun./18	30/jun./19	30/jun./18
Imposto de Renda da Pessoa Jurídica – IRPJ	89.786	574.788	90.421	574.788
Contribuição Social s/Lucro Líquido – CSLL	-	192.948	-	192.948
Imposto s/Produtos Industrializados – IPI	410.740	321.466	410.740	321.466
Imp. s/Circulação de Mercadorias e Serviços – ICMS	1.488.542	1.594.134	1.488.542	1.594.134
Outros	-	14	525.203	484.321
<b>TOTAL</b>	<b>1.989.068</b>	<b>2.683.350</b>	<b>2.514.906</b>	<b>3.167.657</b>
Ativo Circulante	1.605.639	2.406.503	1.606.274	2.407.860
Ativo Não Circulante	383.429	276.847	908.632	759.797

Os valores, quando aplicável, estão atualizados pela taxa da Selic até o final de cada período.

### 9. Investimento em controlada

Apresentamos abaixo, as principais rubricas das demonstrações financeiras da controlada Pettenati Centro América S/A de C.V, as quais foram consolidadas ao final de cada período. A empresa controlada está localizada na República de El Salvador e tem como objetivo a fabricação e comercialização de tecidos tintos em ponto de malha.

#### BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	Valores em R\$	
	30/jun./19	30/jun./18
<b>Circulante</b>	<b>135.833.310</b>	<b>123.313.740</b>
Caixa e equivalentes de caixa	26.190.916	29.803.060
Clientes	47.028.891	38.714.120
Estoques	47.388.184	37.444.011
Partes Relacionadas	8.602.699	10.233.670
Outros	6.622.620	7.118.879
<b>Não Circulante</b>	<b>180.611.210</b>	<b>162.071.432</b>
Realizável a Longo Prazo	525.203	482.950
Investimentos	1.992.432	2.004.704
Imobilizado	177.491.717	159.040.186
Intangível	601.858	543.592
<b>Total do Ativo</b>	<b>316.444.520</b>	<b>285.385.172</b>

**Notas Explicativas**

<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>Valores em R\$</b>	
	<b>30/jun./19</b>	<b>30/jun./18</b>
<b>Circulante</b>	<b>133.853.093</b>	<b>100.514.176</b>
Financiamentos	33.165.205	26.532.000
Fornecedores	33.455.650	27.213.490
Partes Relacionadas	9.805	-
Dividendos a Pagar	50.358.568	35.513.856
Obrigações trabalhistas	11.211.808	9.860.452
Outros	5.652.057	1.394.378
<b>Não Circulante</b>	<b>39.988.339</b>	<b>38.741.942</b>
Financiamentos	39.988.339	38.741.942
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>142.603.088</b>	<b>146.129.054</b>
Capital	76.632.000	77.104.000
Resultados Acumulados	67.007.070	63.841.695
Ajustes de Conversão	(1.035.982)	5.183.359
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>316.444.520</b>	<b>285.385.172</b>

**DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS**

<b>DRE</b>	<b>Valores em R\$</b>	
	<b>Jul./18 a Jun./19</b>	<b>Jul./17 a Jun./18</b>
<b>Receita Líquida</b>	<b>360.217.153</b>	<b>262.587.566</b>
CPV	(290.868.821)	(210.617.930)
<b>Resultado Bruto</b>	<b>69.348.332</b>	<b>51.969.636</b>
Despesas com Vendas	(5.093.732)	(5.228.859)
Despesas Administrativas	(10.063.870)	(7.450.358)
Outras Receitas Operacionais	(3.056.364)	3.583.859
Outras Despesas Operacionais	-	-
Despesas Financeiras	(7.132.643)	(5.473.528)
Receitas Financeiras	2.586.522	2.084.958
<b>Resultado antes do IR</b>	<b>46.588.245</b>	<b>39.485.708</b>
Provisão para Imposto de Renda	(24.764)	-
<b>Resultado Líquido</b>	<b>46.563.481</b>	<b>39.485.708</b>

Os saldos das contas de ativos e passivos e as operações da controladora com a controlada estão comentados na nota 12. Está assim demonstrada a participação na empresa controlada:

## Notas Explicativas

INFORMAÇÕES SOBRE A EMPRESA	PETTENATI CENTROAMERICA SA. de CV.	
	30/Jun./19	30/Jun./18
Ações de Capital Subscrito	2.000.000	2.000.000
Ações de Capital Integralizado	2.000.000	2.000.000
Patrimônio Líquido Ajustado	143.265.188	146.795.231
Percentual de participação	70,20%	70,20%
Nº de Ações subscritas possuídas	1.404.000	1.404.000
Nº de Ações integralizadas	1.404.000	1.404.000
Saldo Inicial	102.560.093	79.721.966
Resultado da Variação Cambial	(1.123.786)	13.925.341
Resultado Equival. Patrimonial Operações	32.853.391	27.718.967
Ganho não Realizado	120.270	(490.159)
Dividendos Distribuídos	(34.207.695)	(18.316.022)
Saldo Final	100.202.273	102.560.093

### 10. Valor presente

A controladora apurou e reconheceu o ajuste do valor presente das contas de Clientes e Fornecedores de todas as operações de venda e compra. Para o ajuste a valor presente da conta de clientes, foram utilizadas as taxas efetivas de juros aplicados nas vendas a prazo, que no final do período correspondia a 0,93% a.m. Para a conta fornecedores foi utilizado a taxa média de captação verificada em cada mês, em 30/Jun./19 essa taxa correspondia a 0,72% a.m.

Jul./18 a Jun./19	CONTROLADORA			CONSOLIDADO		
	Clientes	Reflexo das Compras nos Estoques	Fornecedores	Clientes	Reflexo das Compras nos Estoques	Fornecedores
<b>Ativos e Passivos</b>						
<b>Saldo Inicial</b>	<b>(192.692)</b>	<b>(430.191)</b>	<b>79.792</b>	<b>(263.776)</b>	<b>(430.191)</b>	<b>148.210</b>
Constituição	(3.941.310)	(1.440.244)	1.445.444	(4.223.426)	(1.440.244)	1.795.445
Realização	3.753.307	1.650.176	(1.424.329)	4.035.845	1.650.176	(1.774.576)
<b>Saldo Final</b>	<b>(380.695)</b>	<b>(220.259)</b>	<b>100.907</b>	<b>(451.357)</b>	<b>(220.259)</b>	<b>169.079</b>

### 11. Imposto de renda e contribuição social

#### a) Impostos Diferidos:

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos tributários futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e seu respectivo valor contábil, em conformidade com o CPC 32. A Companhia, fundamentada na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, reconheceu débitos e créditos tributários sobre as diferenças temporárias, que não possuem prazo prescricional. O valor contábil do ativo fiscal diferido é revisado trimestralmente pela administração.

**Notas Explicativas**

Ativos	BALANÇO PATRIMONIAL		RESULTADO
	30/Jun./2019	30/jun./2018	30/Jun./2019
Ajuste a valor presente Clientes	380.696	192.692	188.004
Ajuste de estoque a valor realizável	838.677	496.650	342.027
Ajuste de estoque a valor presente	220.259	430.191	(209.932)
Provisão créditos de liquidação duvidosa	301.323	2.138.915	(1.837.592)
Ganho não realizado alienação do imobilizado	369.889	490.159	(120.270)
Provisão de comissões	406.170	391.376	14.794
Provisão para contingências trabalhistas	3.090.752	2.464.477	626.275
Prejuízo Fiscal/Base Negativa	13.107.278	5.409.389	7.697.889
<b>Base de Cálculo</b>	<b>18.715.044</b>	<b>12.013.849</b>	<b>6.701.195</b>
<b>IRPJ alíquota 15%</b>	<b>2.807.257</b>	<b>1.802.077</b>	<b>1.005.180</b>
<b>IRPJ adicional alíquota 10%</b>	<b>1.871.504</b>	<b>1.201.385</b>	<b>670.119</b>
<b>CSLL alíquota 9%</b>	<b>1.684.354</b>	<b>1.081.246</b>	<b>603.108</b>
<b>Total Ativo Diferido</b>	<b>6.363.115</b>	<b>4.084.708</b>	<b>2.278.407</b>

Passivos	BALANÇO PATRIMONIAL		RESULTADO
	30/Jun./2019	30/jun./2018	30/Jun./2019
Resultado tributável da equivalência patrimonial	19.734.710	19.931.774	197.064
Valor atribuído ao ativo imobilizado	26.592.333	27.655.351	1.063.018
Ajuste a valor presente fornecedores	100.907	79.792	(21.115)
Reserva de reavaliação	5.992.547	6.066.366	73.819
<b>Base de Cálculo</b>	<b>52.420.497</b>	<b>53.733.283</b>	<b>1.312.786</b>
<b>IRPJ alíquota 15%</b>	<b>7.863.074</b>	<b>8.059.992</b>	<b>196.917</b>
<b>IRPJ adicional alíquota 10%</b>	<b>5.242.050</b>	<b>5.373.329</b>	<b>131.279</b>
<b>CSLL alíquota 9%</b>	<b>4.717.845</b>	<b>4.835.995</b>	<b>118.150</b>
<b>Total Passivo Diferido</b>	<b>17.822.969</b>	<b>18.269.316</b>	<b>446.346</b>

**b) Impostos Correntes:**

A taxa do imposto de renda da Controlada é calculada aplicando uma taxa de 30% sobre os lucros tributáveis obtidos, desde que a receita seja superior a US\$ 150.000,00; caso contrário, a taxa é de 25%. Além disso, ganhos de capital obtidos com a venda de ativos fixos, a tributação é de 10%.

## Notas Explicativas

Contas	Controladora		Consolidado	
	30/Jun./2019	30/Jun./2018	30/Jun./2019	30/Jun./2018
<b>Lucro antes da Contribuição Social e Imposto de Renda</b>	<b>20.724.731</b>	<b>9.650.884</b>	<b>20.724.731</b>	<b>9.650.884</b>
Ajuste a valor presente	(257.813)	(450.101)	(257.813)	(450.101)
Ajuste de estoque a valor de mercado	256.934	18.163	256.934	18.163
Provisão para devedores duvidosos	(559.649)	(374.442)	(559.649)	(374.442)
Provisão de comissões	(54.329)	(95.398)	(54.329)	(95.398)
Provisão contingências trabalhistas	583.716	484.448	583.716	484.448
Resultado da equivalência patrimonial	2.027.953	21.146.382	2.027.953	21.146.382
Incentivo Fiscal ICMS	(7.649.116)	-	(7.649.116)	-
Doações	456.905	354.565	456.905	354.565
Realização custo atribuído	(105.940)	1.315.461	(105.940)	1.315.461
Incentivo Fiscal P&D	(3.753.388)	-	(3.753.388)	-
Outros	127.052	346.470	127.052	346.470
<b>Lucro ajustado</b>	<b>11.797.056</b>	<b>32.396.432</b>	<b>11.797.056</b>	<b>32.396.432</b>
Programa de Alimentação do Trabalhador	(70.782)	(200.341)	(70.782)	(200.341)
Deduções de doações incentivadas	(20.000)	(200.000)	(20.000)	(200.000)
<b>Imposto de Renda 15%</b>	<b>1.678.775</b>	<b>4.459.124</b>	<b>1.678.775</b>	<b>4.459.124</b>
<b>Imposto de Renda 10%</b>	<b>1.155.706</b>	<b>3.227.643</b>	<b>1.155.706</b>	<b>3.227.643</b>
<b>Imposto Sobre a Renda</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24.764</b>	<b>-</b>
<b>Contribuição Social</b>	<b>1.061.735</b>	<b>2.915.679</b>	<b>1.061.735</b>	<b>2.915.679</b>

## 12. Partes relacionadas

### a. Saldos das operações entre partes relacionadas controlada

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2019 e 30 de junho de 2018, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com a parte relacionada Pettenati Centro América SA de CV, decorrem de transações de venda de produtos, equipamentos industriais a prazo e reembolso de despesas de viagens, sem incidência de juros entre a Companhia e sua controlada em condições usuais de mercado. Os saldos ao final de cada período são os seguintes:

Saldo das Operações	30/jun./19	30/jun./18
<b>Ativos e Passivos</b>		
Reembolso de Despesas	9.805	-
Venda de Materiais	-	23.290

### b. Saldos e operações entre partes relacionadas consolidado

Os saldos de ativos em 30 de junho de 2019, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de operações de vendas de produtos para as empresas Supertex El Salvador S.A. de C.V e Supertex Lourdes S.A. de C.V. as quais a controlada participa com 10% do montante do capital social. Os valores de ativos são de R\$ 8.602.699 (US\$ 2.250.078) e o valor das vendas no período foi de R\$ 45.365.864 (US\$ 11.515.457).

## Notas Explicativas

### 13. Contrato de mútuo

O contrato de mútuo realizado com a parte relacionada Gladium Administração e Participações Ltda., tem cláusula de juros correspondente a 100% da taxa Selic, incidentes sobre o saldo devedor e resgate previsto para ocorrer até o final do exercício 2019/2020.

### 14. Não circulante

#### a. Investimentos

Descrição	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/Jun./19	30/Jun./18	30/Jun./19	30/jun./18
Participações em Controladas	100.202.273	102.560.093	-	-
Participações p/ Inc. Fiscais	194.790	194.790	194.790	194.790
Outros Investimentos	103.701	103.701	2.096.133	2.108.404
Ajuste ao Valor Realizável	(147.000)	(147.000)	(147.000)	(147.000)
<b>Total</b>	<b>100.353.764</b>	<b>102.711.584</b>	<b>2.143.923</b>	<b>2.156.194</b>

#### b. Imobilizado e Intangível - saldos ao final de cada período

CONTAS	CONTROLADORA				CONSOLIDADO			
	Custo	Deprec. Acumulada	Líquido 30/Jun./2019	Líquido 30/jun./2018	Custo	Deprec. Acumulada	Líquido 30/Jun./2019	Líquido 30/jun./2018
Imóveis	74.458.408	(36.015.698)	38.442.710	39.354.524	160.848.510	(49.018.797)	111.829.713	106.044.041
Máquinas Equip. Industriais	162.802.103	(129.695.662)	33.106.441	29.425.295	339.821.571	(229.467.289)	110.354.282	99.864.932
Móveis e Utensílios	6.518.360	(5.393.418)	1.124.942	1.197.178	25.236.154	(15.113.354)	10.122.800	9.544.206
Computadores e Periféricos	4.428.450	(3.755.545)	672.905	858.027	7.266.294	(5.401.667)	1.864.627	1.785.933
Veículos	1.078.573	(827.774)	250.799	300.118	1.868.496	(1.228.501)	639.995	708.397
Instalações	24.566.097	(19.967.758)	4.598.339	3.997.488	49.736.181	(29.202.484)	20.533.697	15.785.588
<b>Imobilizado</b>	<b>273.851.991</b>	<b>(195.655.855)</b>	<b>78.196.136</b>	<b>75.132.630</b>	<b>584.777.206</b>	<b>(329.432.092)</b>	<b>255.345.114</b>	<b>233.733.097</b>
Marcas e Patentes	109.102	(21.457)	87.645	90.995	109.103	(21.457)	87.646	90.995
Softwares	6.194.868	(5.298.824)	896.044	322.393	7.989.351	(6.491.450)	1.497.901	865.985
<b>Intangível</b>	<b>6.303.970</b>	<b>(5.320.281)</b>	<b>983.689</b>	<b>413.388</b>	<b>8.098.454</b>	<b>(6.512.907)</b>	<b>1.585.547</b>	<b>956.980</b>

#### c. Imobilizado e Intangível – movimentação

CONTAS	CONTROLADORA					CONSOLIDADO						
	Líquido 30/Jun./2018	Aquisições	Baixas	Depreciação	Líquido 31/mar./2019	Líquido 30/Jun./2018	Aquisições	Baixas	Depreciação	Transf.	Efeito Cambial	Líquido 30/Jun./2019
Imóveis	39.354.524	-	-	(911.814)	38.442.710	106.044.041	8.306.414	-	(2.054.822)	-	(465.921)	111.829.712
Máquinas Equip. Industriais	29.425.295	8.864.964	(923.330)	(4.260.487)	33.106.442	99.864.932	29.085.517	(1.214.357)	(16.989.658)	-	(392.151)	110.354.283
Móveis e Utensílios	1.197.178	139.683	(6.562)	(205.357)	1.124.942	9.544.206	2.331.256	(41.007)	(1.660.440)	5.580	(56.795)	10.122.800
Computadores e Periféricos	858.027	68.382	(17.291)	(236.213)	672.905	1.785.933	649.612	(22.671)	(431.303)	(109.076)	(7.868)	1.864.627
Veículos	300.118	1.619	-	(50.938)	250.799	708.397	99.209	(1.528)	(163.718)	-	(2.365)	639.995
Instalações	3.997.488	1.053.595	(47.151)	(405.594)	4.598.338	15.785.588	6.442.639	(47.151)	(1.535.392)	(5.580)	(106.407)	20.533.697
<b>Imobilizado</b>	<b>75.132.630</b>	<b>10.128.243</b>	<b>(994.334)</b>	<b>(6.070.403)</b>	<b>78.196.136</b>	<b>233.733.097</b>	<b>46.914.647</b>	<b>(1.326.714)</b>	<b>(22.835.333)</b>	<b>(109.076)</b>	<b>(1.031.507)</b>	<b>255.345.114</b>
Marcas e Patentes	90.995	-	-	(3.350)	87.645	90.995	-	-	(3.349)	-	-	87.646
Softwares	322.393	731.411	(11.434)	(146.326)	896.044	865.985	924.427	(11.434)	(386.325)	109.076	(3.828)	1.497.901
<b>Intangível</b>	<b>413.388</b>	<b>731.411</b>	<b>(11.434)</b>	<b>(149.676)</b>	<b>983.689</b>	<b>956.980</b>	<b>924.427</b>	<b>(11.434)</b>	<b>(389.674)</b>	<b>109.076</b>	<b>(3.828)</b>	<b>1.585.547</b>

## Notas Explicativas

### 15. Fornecedores

Representam obrigações oriundas da compras de produtos e serviços a prazo. O valor presente é calculado com base nos encargos financeiros cobrados em cada operação e ajustado proporcionalmente até o final de cada período.

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/Jun./19	30/Jun./18	30/Jun./19	30/Jun./18
Fornecedores no país	16.280.250	20.964.995	16.280.250	20.964.995
Fornecedores no Exterior	5.038.433	1.997.448	38.562.255	29.279.356
(-) Ajuste a Valor Presente	(100.907)	(79.792)	(169.079)	(148.210)
<b>Total</b>	<b>21.217.776</b>	<b>22.882.651</b>	<b>54.673.426</b>	<b>50.096.141</b>

### 16. Instituições Financeiras

Modalidade	Garantia	Vcto.	Banco	Encargos	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		Final			30/jun./2019	30/jun./2018	30/jun./2019	30/jun./2018
<b>Moeda Estrangeira</b>								
CAPITAL DE GIRO	AVAL	mar/19	Davivienda Salvadoreño	3,15% a.a. + libor 6 meses				2.016.705
		mar/19	Davivienda Salvadoreño	6,25% a.a.				4.493.098
		fev/22	Davivienda Salvadoreño	4,5% a.a			14.056.898	15.457.426
		fev/21	Davivienda Salvadoreño	4,25% a.a			20.193.195	23.223.695
	PROMISSÓRIA	mar/23	Banco de America Central	5,5% a.a			4.350.817	4.628.654
		abr/19	Banco de America Central	5% a.a				7.726.390
		abr/19	Banco de America Central	5% a.a				3.870.061
		abr/19	Davivienda Salvadoreño	5% a.a				3.857.913
		jan/20	Banco de America Central	5% a.a			3.845.772	
		mar/20	Banco de America Central	5% a.a			11.537.316	
abr/23	Davivienda Salvadoreño	5,50% a.a				19.169.546		
<b>Moeda Nacional</b>								
CAPITAL DE GIRO	AVAL	ago/18	Votorantim	100% CDI + 4,35% a.a.		1.125.476		1.125.476
		set/18	HSBC	100% CDI + 4,03% a.a.		1.199.391		1.199.391
		dez/18	Caixa Econômica Federal	100% CDI + 4,53% a.a.		1.006.771		1.006.771
		out/18	Banco do Brasil	100% CDI + 3,9% a.a.		1.340.589		1.340.589
		jul/19	Santander	100% CDI + 4,08% a.a.	1.227.157	2.333.333	1.227.157	2.333.333
		set/18	Santander	100% CDI + 4,41% a.a.		1.209.370		1.209.370
		set/19	Itau	100% CDI + 4,8% a.a.	2.373.731	6.386.498	2.373.731	6.386.498
		mar/19	Santander	100% CDI + 3,65% a.a		3.092.514		3.092.514
		mar/19	Itau	100% CDI + 3,61 a.a		2.006.965		2.006.965
		abr/19	Itau	100% CDI + 3,56% a.a		2.403.725		2.403.725
		mai/19	Santander	100% CDI + 3,25% a.a		1.061.586		1.061.586
		out/20	Santander	100% CDI + 2,98% a.a	5.093.819	8.474.968	5.093.819	8.474.968
		nov/20	Itau	100% CDI + 2,37% a.a	3.536.863	5.895.670	3.536.863	5.895.670



## Notas Explicativas

	jul/21	Itau	100% CDI +2,5248% a.a	13.025.684		13.025.684	
	jul/21	Santander	100% CDI+2,325% a.a	4.350.698		4.350.698	
	dez/20	Santander	100% CDI + 2,352% a.a	4.542.996		4.542.996	
	<b>TOTAL</b>			<b>34.150.948</b>	<b>37.536.856</b>	<b>107.304.492</b>	<b>102.810.798</b>
	Circulante			23.084.966	25.804.077	56.250.171	52.336.077
	Não Circulante			11.065.982	11.732.779	51.054.321	50.474.721

Os empréstimos constantes do consolidado (em moeda estrangeira) são oriundos da controlada Pettenati Centro América SA de CV e serão liquidados, quando de seus vencimentos, pela mesma, em dólares norte-americanos. Tais empréstimos no final de cada período correspondem a:

Moeda	30/jun./2019	30/jun./2018
Dólares	19.092.166	16.931.403

## 17. Contingências

A controladora é parte envolvida em processos judiciais nas áreas trabalhistas, tributárias e outros que estão em andamento. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparadas pela opinião de seus consultores legais. As contingências que, na opinião dos assessores jurídicos da Companhia, são consideradas como perdas possíveis ou prováveis ao final de cada exercício estão apresentadas a seguir, sendo que as contingências consideradas como perdas prováveis estão provisionadas contabilmente.

### Contingências Passivas (controladora)

A Companhia é parte em ações judiciais de natureza tributária, cível e trabalhista, de perda provável e de perda possível dentre as quais constam ações de indenização por acidentes de trabalho, por doenças ocupacionais, pedidos de equiparação salarial, pedidos de vínculo empregatício de prestadores de serviços. As contingências que, na opinião dos assessores jurídicos da Companhia, são consideradas como perdas possíveis ou prováveis ao final de cada período estão apresentadas a seguir. As contingências consideradas de perdas prováveis estão provisionadas.

Natureza	30/jun./2019		30/jun./2018	
	Possível	Provável	Possível	Provável
Trabalhista	2.834.837	3.090.752	2.223.823	2.464.477

### Depósitos Judiciais

A Companhia mantém depósitos judiciais de natureza tributária e trabalhista, no montante de R\$ 2.077.860, sendo R\$ 1.728.685 referente a processos trabalhistas e R\$ 349.175 referente a processo tributário classificado como perda remota.

## 18. Cobertura de seguros

A Companhia mantém coberturas de seguros em montantes considerados suficientes para cobrir eventuais riscos sobre os seus ativos e/ou responsabilidades.

## Notas Explicativas

Os principais seguros mantidos pela empresa são:

MODALIDADE	ITENS COBERTOS	IMPORTÂNCIA SEGURADA <i>(em R\$ mil)</i>			
		CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		30/jun./2019	30/jun./2018	30/jun./2019	30/jun./2018
Incêndio/ Riscos Diversos	Conjunto industrial Operacional	305.000	216.298	739.875	580.185
Responsabilidade Civil	Veículos e terceiros	41.880	41.880	43.815	44.703

## 19. Capital Social e Reservas

### a) Capital Social

O capital social, totalmente subscrito e integralizado é composto de 16.016.924 ações ordinárias e 32.029.564 ações preferenciais, todas escriturais e sem valor nominal.

De acordo com o estatuto, por deliberação do Conselho de Administração, e independentemente de reforma estatutária, a companhia poderá aumentar seu capital em até mais 5.479.233.218 ações ordinárias e 10.958.466.436 ações preferenciais, nominativas e sem valor nominal.

Tendo em vista a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada no dia 30 de outubro de 2018, que aprovou o aumento de capital no montante de R\$ 6.000.000,00 (seis milhões de reais), sem emissão de novas ações com a finalidade de atendimento a legislação vigente e estatuto social, no que tange os limites de constituição de reserva de lucros, o capital social é de R\$ 66.000.000,00 (sessenta e seis milhões de reais).

As ações têm as seguintes vantagens, direitos ou restrições:

- Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido ajustado na forma da lei. As ações preferenciais não têm direito a voto, mas tem direito a um dividendo fixo, não cumulativo de 12% ao ano sobre o equivalente ao seu valor nominal, ou seja, sobre o produto da divisão do Capital Social pelo número de ações existentes.
- Os possuidores de ações preferenciais poderão assistir as Assembleias Gerais e tomar parte nos respectivos debates, sem o exercício de direito de voto.
- As ações preferenciais terão o direito de serem incluídas na oferta pública de alienação de controle, lhes sendo assegurado, juntamente com os acionistas minoritários detentores de ações ordinárias, o preço no mínimo igual a 80% (oitenta por cento) do valor pago por ação com direito a voto, integrante do bloco de controle, além de assegurado o dividendo pelo menos igual ao das ações ordinárias.
- Fica assegurado aos senhores acionistas a livre cessão, venda ou transferência de ações, tanto ordinárias como preferenciais, sendo facultada a instituição depositária a cobrança de custos do serviço, observados os limites máximos legais.
- Cada ação ordinária escritural dará direito a um voto nas deliberações das Assembleias Gerais.

A Companhia não possui qualquer instrumento financeiro que tenha direito de conversão em ações, e também não possui instrumento de opção ou bônus de emissão que exercidos os direitos sejam emitidas ações.

Ações em circulação:

30/jun./2019		30/jun./2018	
Ordinárias	Preferenciais	Ordinárias	Preferenciais
385.148	31.565.640	385.148	31.565.640

## Notas Explicativas

**b) Subvenção para investimentos e incentivos fiscais:** decorrem de incentivos fiscais recebidos por aplicação em cotas de Finor, Finam e operacionalização do Fundopem (RS), os quais estão registrados na reserva de capital. Complementarmente a companhia possui Reserva de Incentivos Fiscais em Reserva de Lucros, decorrente da redução da base de cálculo do ICMS do estado do RS, conforme nota explicativa 29.

**c) Reserva legal:** é constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

**d) Reservas estatutárias:** prevê o estatuto da Companhia que do resultado do exercício, após as deduções legalmente previstas, será retirada parcela destinada à participação dos administradores no lucro, observados os limites definidos em lei, e cujo pagamento ficará condicionado à efetiva atribuição aos acionistas do dividendo obrigatório, sendo o lucro líquido remanescente, assim distribuído:

- (a) 5% (cinco por cento) para a constituição de Reserva Legal e que não excederá de 20% (vinte por cento) do capital social;
- (b) do saldo remanescente, ajustado na forma da lei, 25% (vinte e cinco por cento) para pagamento de dividendos aos acionistas; e
- (c) o saldo, se for o caso, que não for apropriado à reserva de que trata o parágrafo único abaixo, ou retido na forma prevista em orçamento de capital aprovado pela Assembleia Geral, será destinado para pagamento de dividendo suplementar aos acionistas.

A Reserva para Aumento de Capital, Investimentos e Capital de Giro tem por finalidade assegurar investimentos em bens do imobilizado e acréscimo do capital de giro. Será formada com o saldo do lucro ajustado após dele deduzido o dividendo obrigatório e terá como limite máximo importe que não poderá

exceder, em conjunto com a reserva legal, o valor do capital social. A Assembleia Geral, quando entender suficiente o valor da dita reserva estatutária, poderá destinar o excesso para distribuir dividendos ou para aumento de capital.

### e) Dividendo adicional proposto

Registra os dividendos não obrigatórios propostos pela administração em conta de Patrimônio Líquido, conforme determina ICPC 08 (R1) até sua aprovação por Assembleia Geral. No exercício anterior, tal dividendo não obrigatório foi aprovado pela AGO realizada em 30 de outubro de 2018, sendo transferido para a conta de passivo denominada Dividendos a Pagar na referida data de aprovação pela assembleia.

### f) Reserva de reavaliação

Efetuada sobre imóveis, em 12/dez./1989, com base em laudo técnico. Os saldos da respectiva reserva são os seguintes:

Descrição	30/jun./19	30/jun./18
Reavaliação total	5.954.519	6.066.366
(-) Provisão para a contribuição social	(535.907)	(545.973)
(-) Provisão para o imposto de renda	(1.488.630)	(1.516.592)
<b>Reavaliação líquida</b>	<b>3.929.982</b>	<b>4.003.801</b>

### g) Outros resultados abrangentes

**Ajustes de avaliação patrimonial:** representado pelo registro das diferenças cambiais oriundas da conversão das demonstrações financeiras da controlada no exterior conforme o pronunciamento técnico CPC 02 – Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações financeiras.

## Notas Explicativas

**Custo atribuído ao imobilizado:** constituído em decorrência de avaliação ao valor justo dos bens do ativo imobilizado de acordo com o pronunciamento técnico CPC 27 – Ativo imobilizado e ICPC 10, registrado com base em laudo de avaliação elaborado por empresa especializada, já líquido dos impostos diferidos.

Descrição	30/jun./19	30/jun./18
Ajustes de avaliação patrimonial	27.881.524	29.005.310
Custo atribuído ao imobilizado	17.191.494	18.254.512
<b>Total</b>	<b>45.073.018</b>	<b>47.259.822</b>

## 20. Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

### a) Dividendos

Conforme estatuto social da Companhia, aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido ajustado na forma da lei. As ações preferenciais não têm direito a voto, mas tem direito a um dividendo fixo, não cumulativo de 12% ao ano sobre o equivalente ao seu valor nominal, ou seja, sobre o produto da divisão do Capital Social pelo número de ações existentes.

A companhia propôs para o balanço de 30/jun./19, dividendos na ordem de R\$ 7,9 milhões, distribuídos igualmente aos acionistas, sendo estes, calculados conforme segue:

Descrição	30/jun./19	30/jun./18
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>24.309.059</b>	<b>18.000.348</b>
(+) Realização do custo atribuído ao imobilizado	1.063.018	1.100.808
(+) Realização da reserva de reavaliação	73.819	17.407
<b>Total de lucros ajustado a destinar</b>	<b>25.445.896</b>	<b>19.118.563</b>
<b>Reserva legal</b>	<b>1.215.453</b>	<b>900.017</b>
<b>Juros s/capital próprio (R\$ 0,10406588 por ação preferencial e ordinária em 30/jun./19)</b>	<b>5.000.000</b>	<b>-</b>
<b>Dividendos (R\$ 0,07264263 por ação preferencial e ordinária em 30/jun./19)</b>	<b>3.490.223</b>	<b>7.200.000</b>
Obrigatório	6.906.645	6.224.941
Não obrigatórios	1.583.577	975.059
<b>Reserva de incentivos fiscais</b>	<b>8.133.950</b>	<b>-</b>
<b>Reserva p/ aumento de capital, investimentos e capital de giro</b>	<b>7.606.270</b>	<b>5.018.546</b>
<b>Aumento de capital (sem emissão de ações)</b>	<b>-</b>	<b>6.000.000</b>

Os dividendos obrigatórios estão demonstrados no Balanço Patrimonial de 30/06/2019, da Controladora, como obrigações (provisão no passivo circulante) e os não obrigatórios estão contabilizados em conta de Patrimônio Líquido, conforme determina ICPC 08 (R1), item 24. No valor consolidado de dividendos a pagar encontram-se R\$ 50.358.568 (US\$ 13.142.961), devidos pela empresa controlada, os quais já foram destinados e tem previsão de pagamento até o final de 2019. Tais acionistas tem direito a um dividendo mínimo cumulativo de 6% sobre o valor nominal da ação da controlada. Os dividendos destinados através da assembleia referente ao exercício de 01/Jan./2016 a 31/Dez.2016, no montante de R\$ 8.828.006 (US\$ 2.304.000), os quais legalmente tem prazo de pagamento até 31/Dez./17, foram remunerados no período de 01/Jan./18 à 31/Dez./18 a taxa de 4,5% a.a. Os dividendos destinados através da assembleia referente ao exercício de 01/Jan./2015 a 31/Dez./2015, juntamente com os dividendos obrigatórios de exercícios anteriores, no montante de R\$ 15.670.612 (US\$ 4.089.835), os quais legalmente tem prazo de pagamento até 31/Dez./16, foram remunerados no período de 01/Jan./17 à 31/Dez./18 a taxa de 4,75% a.a.

## Notas Explicativas

### b) Juros sobre Capital Próprio

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 28 de maio de 2019, a Administração da Companhia propôs o pagamento de R\$ 5.000.000,00 a título de juros sobre capital próprio, imputados a dividendo mínimo obrigatório relativo ao exercício 2018/2019.

Estes juros foram contabilizados como despesa financeira para atender às disposições tributárias e efetuada a reversão destes valores para não causar impactos no resultado do exercício. A incidência de imposto de renda sobre a apropriação dos JSCP no resultado foram recolhidos a alíquota de 15%, com exceção dos acionistas que gozem de isenção ou imunidade, bem como os acionistas isentos de IRRF, conforme art. 5º da Lei nº 11.053/04. O resultado líquido dos juros sobre capital próprio foram calculados da seguinte forma:

Descrição	30/jun./19	30/jun./18
Juros sobre Capital Próprio	5.000.000	-
Imposto de Renda na Fonte	570.223	-
Juros Líquidos	4.429.777	-

## 21. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Companhia estão basicamente representados na contabilidade pelas contas ativas de caixa, equivalentes de caixa e clientes; pelas contas passivas de fornecedores, instituições financeiras e contratos de mútuo, as quais estão avaliadas a valores justos de realização, tendo como base metodologias de avaliação estabelecidas nos contratos específicos.

Quanto aos fatores de risco de mercado que poderiam afetar os negócios, os mesmos estão apresentados da seguinte forma:

- a) Aplicações financeiras:** estão distribuídas no mercado bancário em instituições tradicionais solidamente estabelecidas.
- b) Clientes:** são adotados procedimentos de seletividade e análises para limites de créditos mantendo provisão suficiente para minimizar eventuais perdas.
- c) Riscos com taxa de câmbio:** decorrem da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas ou ganhos por conta das flutuações nas cotações das moedas estrangeiras. Tais valores sujeitos a este risco estão representados:

Controladora	30/jun./2019	30/jun./2018
<b>Ativo</b>		
Clientes	2.034.512	2.707.071
Partes Relacionadas	9.805	23.290
Adiantamento a fornecedores	2.157.644	2.594.190
<b>Passivo</b>		
Fornecedores	5.038.433	1.997.448

### d) Análise de sensibilidade adicional

Apresentamos, a seguir, quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve os riscos que podem gerar variações materiais para a Companhia, com cenário mais provável (cenário I) segundo avaliação efetuada pela administração, considerando um horizonte de 12 meses. Adicionalmente, dois outros cenários são demonstrados que, caso ocorram, possam gerar resultados adversos para a Companhia, sendo o cenário II uma possível deterioração de 25% e o cenário III uma deterioração de 50%, com base na Instrução CVM n. 475/08.

## Notas Explicativas

Premissas	Controladora			Consolidado		
	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
Receitas Aplicações Financeiras	2.031.928	1.625.543	1.354.619	2.031.928	1.625.543	1.354.619
100% do CDI - Risco = redução do CDI	6,40%	5,12%	4,27%	6,40%	5,12%	4,27%
Despesas com financiamentos bancários	2.185.661	2.732.076	3.278.491	2.185.661	2.732.076	3.278.491
100% do CDI - Risco = aumento do CDI	6,40%	8,00%	9,60%	6,40%	8,00%	9,60%
Despesa de variação cambial líquida no resultado	-	2.310.099	4.620.197	-	2.310.099	4.620.197
Taxa Cambial – US\$ - Risco de elevação na taxa	3,83	4,79	5,75	3,83	4,79	5,75
Taxa Cambial - € - Risco de elevação na taxa	4,36	5,45	6,54	4,36	5,45	6,54

e)No consolidado, como a controlada de El Salvador é empresa que opera fora do país (tendo como moeda funcional o dólar norte americano), os valores apresentados na nota 14 (em moeda estrangeira) não possuem “*hedge*” cambial na controladora nem na controlada.

## 22. Lucro por ação

Em atendimento ao CPC 41 a Companhia apresenta a seguir as informações sobre o lucro por ação para os períodos findos em 30 de junho de 2019 e 2018. O cálculo básico do resultado por ação é feito através da divisão do lucro líquido do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais da controladora, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais disponíveis durante o período.

O lucro diluído por ação é calculado através da divisão do lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais da controladora, pela quantidade média ponderada de ações disponíveis durante o período mais a quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais que seriam emitidas na conversão de todas as ações potenciais diluídas.

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

Descrição	30/jun./2019		30/jun./2018	
	Ordinárias	Preferenciais	Ordinárias	Preferenciais
Resultado líquido do período	8.103.742	16.205.317	6.000.651	11.999.697
Média ponderada de ações emitidas	16.016.924	32.029.564	16.016.924	32.029.564
Resultado por ação (básico e diluído)	0,51	0,51	0,37	0,37

Não houve outras transações envolvendo ações ordinárias ou potenciais ações ordinárias entre a data do balanço patrimonial e a data de conclusão destas demonstrações financeiras.

## 23. Relacionamento com auditores independentes

Com o objetivo de atender à Instrução CVM nº 381 de 14/jan./03, ressaltamos que no período de Jul/18 a Jun/19 a Baker Tilly do Brasil RS Auditores Independentes, bem como no período de Jul/17 a Jun/18, somente prestaram serviços de auditoria independente visando à emissão de parecer sobre as demonstrações financeiras da empresa.

## Notas Explicativas

### 24. Receita líquida de vendas

A receita líquida de vendas apresenta a seguinte composição:

Conta	Controladora		Consolidado	
	01/jul./18 a	01/jul./17 a	01/jul./18 a	01/jul./17 a
	30/jun./19	30/jun./18	30/jun./19	30/jun./18
Receita Bruta	240.501.796	257.587.916	606.131.840	524.491.094
Devoluções de Vendas	(610.961)	(426.217)	(4.512.929)	(3.394.767)
Impostos sobre Vendas	(48.354.983)	(52.185.629)	(48.354.983)	(52.185.629)
Ajuste ao valor presente	(3.941.310)	(4.473.671)	(5.452.233)	(5.820.733)
<b>Receita Líquida</b>	<b>187.594.542</b>	<b>200.502.399</b>	<b>547.811.695</b>	<b>463.089.965</b>

### 25. Resultado Financeiro

Descrição	Controladora		Consolidado	
	30/Jun./19	30/Jun./18	30/Jun./19	30/Jun./18
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>8.308.583</b>	<b>8.889.300</b>	<b>10.895.105</b>	<b>10.974.258</b>
Rendimentos de Aplicação Financeira	1.092.256	1.889.196	1.092.256	1.889.196
Juros Ativos	1.161.557	180.010	1.842.462	655.327
Varição Cambial Ativa	1.975.489	1.369.960	2.365.887	1.649.315
Outras Receitas Financeiras	325.974	508.879	325.974	508.879
Ajuste a Valor Presente	3.753.307	4.941.255	5.268.526	6.271.541
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(8.322.754)</b>	<b>(9.482.999)</b>	<b>(15.455.397)</b>	<b>(14.956.527)</b>
Juros Passivos	(4.213.612)	(5.491.086)	(7.384.953)	(8.413.470)
Varição Cambial Passiva	(2.197.143)	(867.175)	(2.590.054)	(1.076.122)
Outras Despesas Financeiras	(487.670)	(884.720)	(2.150.995)	(2.107.159)
Ajuste a Valor Presente	(1.424.329)	(2.240.018)	(3.329.395)	(3.359.776)
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(14.171)</b>	<b>(593.699)</b>	<b>(4.560.292)</b>	<b>(3.982.269)</b>

### 26. Despesas por natureza

A Companhia optou por apresentar a demonstração do resultado consolidado por função. Conforme requerido pelo IFRS, apresenta, a seguir, o detalhamento da demonstração do resultado consolidado por natureza:

## Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	30/Jun./19	30/Jun./18	30/Jun./19	30/Jun./18
<b>Despesas por função</b>				
Custo dos produtos vendidos	(176.838.016)	(177.494.326)	(467.706.837)	(388.112.256)
Despesas comerciais	(15.132.158)	(16.642.761)	(20.225.890)	(21.871.620)
Despesas Administrativas	(12.173.967)	(12.767.269)	(22.237.837)	(20.217.627)
Honorários da administração	(4.824.000)	(3.864.000)	(4.824.000)	(3.864.000)
<b>Total</b>	<b>(208.968.141)</b>	<b>(210.768.356)</b>	<b>(514.994.564)</b>	<b>(434.065.503)</b>
<b>Despesas por natureza</b>				
Depreciação e amortização	(6.220.079)	(6.576.255)	(23.225.009)	(20.024.136)
Despesas com pessoal	(57.983.730)	(63.070.350)	(82.550.373)	(90.178.591)
Matérias primas e materiais consumidos	(107.921.894)	(104.590.393)	(341.614.536)	(265.576.577)
Energia elétrica	(5.317.006)	(4.837.721)	(14.558.079)	(12.104.726)
Fretes e comissões	(10.053.426)	(10.902.809)	(10.760.338)	(11.441.947)
Outras	(21.472.006)	(20.790.828)	(42.286.229)	(34.739.526)
<b>Total</b>	<b>(208.968.141)</b>	<b>(210.768.356)</b>	<b>(514.994.564)</b>	<b>(434.065.503)</b>

## 27. Informações por segmento de negócio

A Companhia atua somente no segmento industrial têxtil conforme descrito na nota explicativa 01 – Informações gerais, no mercado nacional e internacional. O segmento de atuação de sua controlada é o mesmo que o da controladora.

## 28. Remuneração do pessoal chave da administração

A Companhia definiu como pessoal chave, o conselho de administração, o conselho consultivo, a diretoria estatutária e o conselho fiscal. O montante global mensal da remuneração dos Administradores foi fixado pela Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 30 de Outubro de 2018, em até R\$ 500 mil, para pagamento dos honorários dos administradores da Companhia.

A maior remuneração individual fixa acumulada no período para o Conselho de Administração somou R\$ 360 mil, (R\$ 304 mil no mesmo período do exercício anterior), a remuneração média foi de R\$ 160 mil (R\$ 128 mil no mesmo período do exercício anterior) e a menor foi de R\$ 120 mil (R\$ 80 mil no mesmo período do exercício anterior). No Conselho Consultivo a maior remuneração fixa individual acumulada no período foi R\$ 600 mil, (R\$ 960 mil no mesmo período do exercício anterior), a média foi R\$ 480 mil (R\$ 570 mil no mesmo período do exercício anterior) e a menor foi de R\$ 360 mil (R\$ 120 mil no mesmo período do exercício anterior). No Conselho Fiscal a remuneração individual fixa acumulada no período foi de R\$ 68 mil (R\$ 68 mil no mesmo período do exercício anterior). Na diretoria, a maior remuneração fixa individual acumulada no período foi de R\$ 1.200 mil (R\$ 1.004 mil no mesmo período do exercício anterior), a média foi de R\$ 677 mil (R\$ 609 mil no mesmo período do exercício anterior) e a menor foi de R\$ 432 mil (R\$ 420 mil no mesmo período do exercício anterior). Os membros do Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Diretoria, não recebem remuneração variável.



## **Notas Explicativas**

### **29. Incentivos Fiscais**

#### **Crédito Presumido de ICMS**

De acordo com as práticas de mercado e o Decreto (RS) 49.700/12, a companhia registrou em suas Demonstrações Financeiras, na conta de Outras Receitas Operacionais, incentivos fiscais decorrentes de crédito presumido de ICMS no montante de R\$ 8.134 mil (R\$ 7.892 mil no exercício anterior). Tal crédito presumido é apurado sobre as vendas de produtos a outros estados, de forma que o recolhimento de ICMS não seja inferior a 3,5% da Receita Bruta. Tal benefício passou a ter prazo de vigência até 31 de Dezembro de 2020, através do Decreto (RS) 54.738 de 31 de Julho de 2019.

### **30. Plano de benefícios dos empregados**

A Companhia estende aos seus colaboradores como plano de benefícios o Programa de Participação nos Resultados. Tal plano de participação não é estatutário, não existindo, portanto a obrigatoriedade de realiza-lo. Quando há participação, a mesma é calculada conforme estabelecido no Plano de Participação nos Resultados homologado nos sindicatos das categorias em conformidade com o disposto na Lei nº 10.101 de 19 de dezembro de 2000. Inexistem outros planos de benefícios como de pós (emprego, pecúlio, pensão, PDV) ou remuneração em ações vigentes na empresa.

## Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Aos

Administradores e Acionistas

Pettenati S.A. Indústria Têxtil

Porto Alegre - RS

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Pettenati S.A. Indústria Têxtil (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Pettenati S.A. Indústria Têxtil em 30 de junho de 2019, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Provisões e contingências

A Companhia é parte passiva junto a ações que transitam nos tribunais para as quais a Administração mensurou seu julgamento na opinião emitida por seus assessores jurídicos externos e internos. A Companhia considerou a possibilidade de êxito ou perda esperadas nos respectivos processos em andamento, bem como nas possíveis mudanças de jurisprudências para determinação das expectativas; provável e possível, reconhecidas nos registros contábeis e divulgadas em notas explicativas, respectivamente.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria?

Avaliamos a provisão para contingências efetuadas e estimativas divulgadas, quanto a sua composição e uniformidade de acordo com os critérios adotados nas políticas contábeis pela administração da companhia na determinação das provisões que estão sob força de eventos futuros, bem como de acordo com as regras contábeis vigentes aplicáveis. Para confirmação dos montantes obtivemos respostas de todos os técnicos jurídicos com seus prognósticos aos processos.

Entendemos que as provisões foram reconhecidas e divulgadas segundo as regras contábeis vigentes e de acordo com as premissas determinadas pelos assessores jurídicos da Administração.

Subvenções Governamentais

A Companhia contabilizou em seu patrimônio líquido em conta de reserva para subvenções valor referente aos incentivos tributários do exercício de 2019 que, a partir da publicação da LC 160/2017 que alterou o art. 10 da Lei 12.973/14, passou a ser reconhecida como subvenção para investimento e, com isso, não sendo necessária a tributação de IRPJ/CSLL, PIS e COFINS.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria?

Avaliamos as bases tributárias utilizadas e a documentação comprobatória referente aos lançamentos efetuados bem como a adequação dos lançamentos com as normas contábeis vigentes no Brasil.

Baseados nos procedimentos executados e nas evidências de auditoria obtidas, consideramos que as obrigações financeiras registradas e divulgadas pela Companhia, estão adequadas, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto e individualmente.

Outros Assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 30 de junho de 2019, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, sendo submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Porto Alegre, RS, 30 de agosto de 2019.

Carlos Alberto Santos

Contador – CRC RS nº 69.366

Baker Tilly Brasil RS Auditores Independentes S/S

CRCRS nº 006706/O

CVM 12.360

## Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Os abaixo assinados membros efetivos do Conselho Fiscal de Pettenati S/A Indústria Têxtil, em reunião hoje realizada, no exercício da competência que lhes é atribuída pelo artigo 163 da Lei 6.404/76, examinaram as demonstrações financeiras do exercício findo em 30 de Junho 2019, compostas do Balanço Patrimonial, Demonstração dos Resultados do Exercício, Demonstração dos Fluxos de Caixa, Demonstração do Valor Adicionado, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido e notas explicativas às demonstrações elaboradas consoante o requerido pelo artigo 176 do referido diploma legal sob a responsabilidade de sua administração.

Com base nas análises realizadas ao longo do exercício, no relatório da administração e ainda, com base na opinião dos auditores independentes, com voto contrário do Conselheiro Murici dos Santos, somos de parecer que as referidas demonstrações representam adequadamente, sem ressalvas, a situação patrimonial e financeira da companhia e o resultado do exercício e, portanto, reúnem os requisitos para serem submetidas a aprovação dos acionistas da Pettenati S/A Indústria Têxtil em Assembleia Geral, a ser convocada oportunamente.

Caxias do Sul, 16 de setembro de 2019.

Theodoro Firmbach Zulmar Neves

Conselheiro Fiscal Titular Conselheiro Fiscal Titular

Declaração de voto e manifestação do Conselheiro Fiscal Murici dos Santos na reunião do Conselho Fiscal da Pettenati S/A Indústria Têxtil realizada no dia 16 de setembro de 2019

O Conselheiro Fiscal Murici dos Santos, no exercício de seus deveres legais e estatutários, tendo examinado as Demonstrações Financeiras tomadas em seu conjunto, o Relatório da Administração e o relatório sem ressalvas sobre as demonstrações financeiras dos Auditores Independentes Baker Tilly Brasil RS Auditores Independentes S/S, datado de 30 de agosto 2019, é de opinião que as mencionadas Demonstrações Financeiras não estão adequadamente apresentadas, e assim, nos termos do artigo 163 combinado com artigo 165 caput e §3º da Lei 6.404/76, prestando as seguintes informações que entende necessárias à deliberação dos acionistas na assembleia geral:

1) Tendo em vista que o saldo contábil da reserva estatutária denominada “reserva de lucro para aumento de capital, investimentos e capital de giro” mantém em seu saldo o valor de R\$17.904.768, advindo de irregular retenção de parte do lucros líquidos apurados nos exercícios sociais encerrados em 30/06/2007, 30/06/2008 e 30/06/2009, conforme apurado no âmbito do Processo Administrativo Sancionador CVM RJ 2014/2426, Reg. Col. nº 9322/2014 “PAS CVM” sob relatoria do Exmo. Diretor Henrique Balduino Machado Moreira, julgado pelo Colegiado da Autarquia 12/07/2018 e 04/12/2018, pois, tais retenções foram efetuadas em desacordo com a legislação societária, pois, a retenção de lucros somente poderia ser aprovada pela assembleia geral da Companhia se acompanhada do competente orçamento de capital, que justificasse perante os acionistas, conforme é a exigência prevista do artigo 196 da Lei 6.404/76, considerando-se que a conta à qual tais lucros foram destinados não se encontrava enquadrada nos dispositivos legais dos artigos 193 a 195 e 197, da referida Lei. Insta destacar que a assembleia geral extraordinária realizada em 13/01/2011 aprovou a alteração do Estatuto Social para adequação da Reserva para Aumento de Capital para atendimento do art. 194 da Lei 6.404/76, sendo que não houve qualquer deliberação quanto a destinação do saldo de lucros retidos irregularmente. Assim, este Conselheiro Fiscal conclui que o saldo de R\$ 17.904.768, permanece contabilizado de forma inadequada nas Demonstrações Financeiras de 30/06/2019, na conta contábil denominada “reserva de lucro para aumento de capital, investimentos e capital de giro”, quando o correto, nesse caso, seria da sua destinação como dividendo, de forma compulsória, conforme previsto do artigo 202, parágrafo 6º, da Lei 6.404/76.

2) Insta ressaltar o quadro de destinação de lucros do exercício constante da nota explicativa 20 (Dividendos e Juros sobre Capital próprio) às demonstrações financeiras de 30/06/2019, temos que Administração estará propondo a assembleia geral de acionistas a destinação do valor de R\$ 7.606,2 mil para reserva estatutária (Reserva para Aumento de Capital, Investimentos e Capital, sendo que o saldo da referida reserva passará ao montante de R\$ 59.159 mil, parte relevante, foi acumulado através da retenção dos lucros sociais ao longo dos últimos 15 a 20 anos, e eventualmente não poderia estar sendo mantida por tempo indefinido na referida reserva de lucro, pois, substancialmente, a finalidade precípua da reserva já teve a sua finalidade cumprida, através de investimentos em bens do ativo imobilizado, os quais já foram totalmente pagos pela Companhia, ainda mais, sendo que conforme previsão estatutária a Companhia com dividendo prioritário fixo, assim, entendo que a Administração oportunamente, sempre que possível, deve garantir a correção da expressão monetária do Capital Social, através de aumentos periódicos do Capital Social, utilizando parte do saldo das reservas de lucros, que já cumpriram a sua finalidade de investimentos e capital de giro. A retenção dos lucros na forma do artigo 196 da Lei 6.404/76, determina que o orçamento capital poderá ter duração de até 5 anos, sendo que após realizado os investimentos previstos no orçamento de capital o valor retido deve ser revertido e destinado para aumento de capital e ou distribuição de dividendos.

3) Cumpre ainda informar que a Administração da Companhia reteve nas demonstrações financeiras de 30/06/2018 o valor de R\$ 4.758,9 mil para constituição de reserva de lucros - Reserva de Incentivos Fiscais, nos moldes do art. 195-A da Lei 6.404/76. Ocorre que a constituição da referida reserva não constou da Proposta da Administração e não foi objeto de deliberação dos acionistas na Assembleia Geral Ordinária realizada em 30/10/2018, em desacordo com o previsto no artigo 195-A da Lei 6.404/76. Observo ainda, que também constou na ata da AGOE realizada em 30/10/18, a destinação do montante de R\$ 5.018.546 para a reserva estatutária, sendo efetivamente lançados na DMPL o montante de R\$ 6.259.623. Assim, temos que em princípio, tal diferença entre valor deliberado e aprovado na AGOE x DMPL (R\$ 1.241.077), deve ser reclassificado para a coluna de resultados acumulados na DMPL, para que na próxima AGOE, seja dado a devida destinação. Nesse sentido, recomendo que a Administração da Companhia deva efetuar consulta a Comissão de Valores Mobiliários -CVM, quanto a retificação / ratificação da constituição das reservas a ser realizada em assembleia geral de acionistas.

4) Em vista da relevância, cumpre destacar o montante total consolidado de R\$ 50.358.568 mil (US\$ 13.142.961) de dividendos provisionados (2008 a 30/06/2019) para pagamento ao sócio minoritário, ao qual parte foi corrigido monetariamente por taxas de juros que variam de 4,5% a 4,75% (conforme divulgado na nota explicativa 20, das demonstrações financeiras de 30/06/2019), sendo informando que os dividendos tem previsão de pagamento até o final de 2019. A decisão da fixação do percentual de juros e da postergação do pagamento dos dividendos, foram tomadas em Assembleias de Acionistas sem a presença do sócio minoritário, sobre essas deliberações. Assim, s.m.j. entendo que a Administração deva proceder a análise quanto a eventual prescrição quanto a cobrança dos dividendos não reclamados com posterior baixa desse passivo constante das demonstrações financeiras da Controlada. Frente a eventual análise da Administração quanto a prescrição, entendo que deva se proceder o quanto antes, o pagamento dos dividendos devidos aos acionistas da Controlada (excluindo a parte eventualmente prescrita), mitigando os riscos de concentrar saldo passivo de relevo, junto a um credor, frente as postergações do pagamento de dividendos.

5) Em relação ao do valor da remuneração atribuída aos 2 (dois) membros do Conselho Consultivo, conforme divulgado na nota explicativa 28 das demonstrações financeiras de 30/06/2019, sendo superior que a remuneração do próprio Conselho de Administração, considerando ainda que não há qualquer elemento formal, para comprovar que referida remuneração foi fixada em valores compatíveis aos praticados no mercado, conforme determina o artigo 152 da Lei nº 6.404/76.

6) Tendo em vista a proposta da Administração aprovada por maioria na reunião do Conselho de Administração realizada em 16/09/2019, em transferir através de uma deliberação assemblear (AGOE a ser realizada em outubro de 2019), parte do saldo da Reserva Estatutária de Lucros no montante de R\$ 9.998 milhões, para uma Reserva de Incentivos Fiscais, com o objetivo de justificar a obtenção de créditos tributários de IRPJ e CSLL referente ao exercício de 2013, corroboro com o entendimento destacado no voto do Conselheiro de Administração Massao Fabio Oya, de que tal medida seria a mesma coisa que invalidar as deliberações assembleares anteriores, das quais os Acionistas aprovaram a constituição da reserva estatutária objetivando aumentar o capital social, investimentos e capital de giro (importante considerar que a reserva estatutária não permite em suas finalidades, a utilização ou realocação para qualquer outra reserva, nos termos do art. 42, § único e art. 194 da Lei da 6.404/76). Diante disso, de modo geral o procedimento da Companhia me parece inadequado ao propor a realocação de parte do saldo da reserva estatutária para Reserva de Incentivos Fiscais, sendo que tal a reserva estatutária não permite outra destinação da que as previstas no Estatuto Social da Companhia e legislação societária.

Frente ao exposto, no cumprimento dos deveres de diligencia, também considero adequada constituição da Reserva de Incentivos Fiscais referente ao exercício encerrado em 30/06/2019 no montante de R\$ 8.134, e sua eventual constituição para os exercícios futuros, conforme proposto pela Administração. No tocante aos exercícios passados visando a mitigação de eventuais riscos tributários e societários, entendo que a Administração deva proceder consulta (i) à Receita Federal sobre a legalidade (do ponto de vista fiscal) de reclassificar reservas estatutárias criadas para outras finalidades (e que dizem respeito a exercícios passados) como Reservas de incentivos Fiscais para fins de não tributação; e (ii) à Comissão de Valores Mobiliários - CVM quanto à legalidade do procedimento proposto pela Administração à luz da decisão proferida no PAS CVM nº RJ2014/2426, bem como a destinação de parte do saldo da reserva estatutária em desacordo com sua finalidade prevista no Estatuto Social da Companhia e ao previsto no art. 194 da Lei 6.404/76.

Assim e uma vez que compete a este Conselho fiscalizar os atos dos Administradores e verificar o cumprimento dos seus deveres legais e estatutários, denunciando os erros de procedimento que encontrar e sugerir providências úteis à Companhia, deixa consignado nesta Declaração de Voto os itens que vieram a seu conhecimento e que podem afetar a avaliação dos acionistas acerca das demonstrações financeiras e da diligência da Administração no cumprimento de suas obrigações.

Com base nos elementos acima apresentados, nada mais resta senão a consignação deste voto dissidente, quanto as demonstrações financeiras da Companhia para o exercício encerrado em 30 de junho de 2019.

Declaração de voto e manifestação dos Conselheiros Fiscais Theodoro Firmbach e Zulmar Neves:

Os membros do Conselho Fiscal da Companhia, Theodoro Firmbach e Zulmar Neves, em face da declaração de voto e manifestação do Conselheiro Fiscal Murici dos Santos, vêm apresentar suas discordâncias em relação ao seu voto e manifestação, pelas razões que seguem, e que igualmente deve ser dada a conhecimento, na forma como disciplinado pela Comissão de Valores Mobiliários:

1. A desaprovação das demonstrações financeiras da Companhia relativamente ao exercício findo em 30 de junho de 2019, pelo Conselheiro Fiscal Murici dos Santos, em face, unicamente, da retenção de lucros relativos aos exercícios sociais findos em 30 de junho de 2007, 2008 e 2009, e cuja matéria se encontra sob apreciação do Poder Judiciário, em decorrência de ação proposta por acionista minoritário, se nos apresenta como absolutamente injustificável, se afasta das atribuições e competência do Conselho Fiscal, forte nas disposições do artigo 163 da Lei das Sociedades por Ações, conforme modificada, e, ainda, conseqüentemente, incorrendo em ofensa as obrigações dispostas no artigo 165, parágrafo primeiro, caracterizando, nitidamente, um desserviço à Companhia e seus acionistas, podendo, injustificadamente, do ponto de vista técnico, causar danos à Companhia em face da publicidade dada ao parecer.
2. Com relação ao item que trata da remuneração do Conselho Consultivo, critica sem qualquer base concreta (remuneração de outros conselheiros, de outras companhias, de outras localidades diferentes da sede e mesmo estado onde se encontra localizada a Companhia), pois que somente se pôs a desacreditar a remuneração dos conselheiros, quanto a razoabilidade, sem levar em conta todos os demais componentes dispostos no artigo 152 (responsabilidades, tempo dedicado, competência e reputação) da já mencionada Lei das Sociedades por Ações, conforme vigente, no trato da remuneração. Emite, assim, o referido Conselheiro Fiscal Murici dos Santos, em um mero juízo de valor pessoal sem fundamentos que possam justificar sua opinião.
3. Sem dar razões para a sua manifestação e voto, diz o referido Conselheiro Fiscal que a postergação do pagamento dos dividendos à acionista controlada Pettenati Centro América S.A. de CV, relativamente aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015, 31 de dezembro de 2016 e 31 de dezembro de 2017 foi aprovada em assembleia da referida controlada, sem a participação da sua acionista interessada (AKMC), e sem qualquer documentação de aceite da citada acionista interessada. Segundo a administração da Companhia em face da legislação local, não se faz necessário qualquer outro documento de aceite daquela acionista.

4. A inconformidade com relação ao saldo da conta de Reserva para Aumento de Capital, Investimentos e Capital de Giro, que teria sido objeto de decisão da Comissão de Valores Mobiliários, não procede, pois que esta CVM não determinou a distribuição de tal reserva a título de dividendos. Ademais é do seu conhecimento que a matéria encontra-se subjudice, com decisão favorável em primeira instância, à Companhia, no sentido de desobrigar o pagamento de dividendo sobre tal saldo.

5. A discordância com a transferência de parte do saldo da conta Reserva para Aumento de Capital, Investimentos e Capital de Giro para Reserva de Incentivos Fiscais, no valor de R\$ 9.998 mil, também é injustificável, na medida que tal deliberação, além de atender a expressa disposição fiscal com a finalidade de a Companhia obter a isenção tributária do Imposto de Renda e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido; ainda, a decisão foi tomada com objetivo de atender aos interesses sociais, em detrimento aos interesses pessoais dos acionistas.

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

A diretoria da companhia, atendendo ao disposto nos incisos V e VI do § 1º do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declarou que revisaram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 30 de junho de 2019, auditadas pela Baker Tilly do Brasil RS Auditores Independentes, bem como com as opiniões expressas por essa auditoria no seu respectivo relatório.

Caxias do Sul, 06 de Setembro de 2019.

A Diretoria



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

### **DECLARAÇÃO DA DIRETORIA**

A diretoria da companhia, atendendo ao disposto nos incisos V e VI do § 1º do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declarou que revisaram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 30 de junho de 2019, auditadas pela Baker Tilly do Brasil RS Auditores Independentes, bem como com as opiniões expressas por essa auditoria no seu respectivo relatório.

Caxias do Sul, 06 de Setembro de 2019.

A Diretoria