

# 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 - 01/07/2019 à 31/12/2019	9
DMPL - 01/07/2018 à 31/12/2018	10
Demonstração do Valor Adicionado	11

## DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
Balanço Patrimonial Passivo	13
Demonstração do Resultado	15
Demonstração do Resultado Abrangente	16
Demonstração do Fluxo de Caixa	17

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/07/2019 à 31/12/2019	18
DMPL - 01/07/2018 à 31/12/2018	19
Demonstração do Valor Adicionado	20

Comentário do Desempenho	21
Notas Explicativas	27

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	49
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	50
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	51

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 31/12/2019</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	16.016.924
Preferenciais	32.029.564
<b>Total</b>	<b>48.046.488</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**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	30/10/2019	Dividendo		Ordinária		0,07264
Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária	30/10/2019	Dividendo		Preferencial	Preferencial Classe A	0,07264
Reunião do Conselho de Administração	28/05/2019	Juros sobre Capital Próprio	30/07/2019	Ordinária		0,10407
Reunião do Conselho de Administração	28/05/2019	Juros sobre Capital Próprio	30/07/2019	Preferencial	Preferencial Classe A	0,10407

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/12/2019</b>	<b>Exercício Anterior 30/06/2019</b>
1	Ativo Total	312.664.692	303.158.724
1.01	Ativo Circulante	97.659.360	112.605.622
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	13.712.740	32.401.405
1.01.03	Contas a Receber	30.007.197	34.809.179
1.01.03.01	Clientes	30.007.197	34.809.179
1.01.04	Estoques	49.956.662	40.830.400
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.519.636	1.605.639
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.519.636	1.605.639
1.01.07	Despesas Antecipadas	201.542	440.783
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.261.583	2.518.216
1.01.08.03	Outros	2.261.583	2.518.216
1.01.08.03.01	Partes Relacionadas	612.697	9.805
1.01.08.03.02	Outras Contas a Receber	1.648.886	2.508.411
1.02	Ativo Não Circulante	215.005.332	190.553.102
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.905.252	8.824.404
1.02.01.07	Tributos Diferidos	1.871.700	6.363.115
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.871.700	6.363.115
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.033.552	2.461.289
1.02.02	Investimentos	124.697.428	100.353.764
1.02.02.01	Participações Societárias	124.697.428	100.353.764
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	124.545.937	100.202.273
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	151.491	151.491
1.02.03	Imobilizado	84.264.995	80.391.245
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	82.333.719	78.196.136
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.931.276	2.195.109
1.02.04	Intangível	1.137.657	983.689
1.02.04.01	Intangíveis	1.137.657	983.689

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/12/2019</b>	<b>Exercício Anterior 30/06/2019</b>
2	Passivo Total	312.664.692	303.158.724
2.01	Passivo Circulante	58.489.581	63.462.641
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	5.387.218	9.312.078
2.01.01.01	Obrigações Sociais	2.069.152	2.140.296
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	3.318.066	7.171.782
2.01.02	Fornecedores	19.160.235	21.217.776
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	11.229.281	16.179.343
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	7.930.954	5.038.433
2.01.03	Obrigações Fiscais	4.970.137	1.848.482
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.568.815	1.205.699
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	3.865.523	0
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	703.292	1.205.699
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	394.369	637.956
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	6.953	4.827
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	24.690.911	23.819.982
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	24.403.708	23.084.966
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	24.403.708	23.084.966
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	287.203	735.016
2.01.05	Outras Obrigações	4.281.080	7.264.323
2.01.05.02	Outros	4.281.080	7.264.323
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	3.490.223	6.336.422
2.01.05.02.04	Contas e Despesas a Pagar	790.857	927.901
2.02	Passivo Não Circulante	39.538.487	35.913.617
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	22.793.943	12.217.709
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	21.372.555	11.065.982
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	21.372.555	11.065.982
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.421.388	1.151.727
2.02.02	Outras Obrigações	2.268.762	2.782.187
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	9.107	47.243
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	9.107	47.243
2.02.02.02	Outros	2.259.655	2.734.944
2.02.02.02.03	Obrigações Tributárias	0	373.774
2.02.02.02.04	Fornecedores	2.259.655	2.361.170
2.02.03	Tributos Diferidos	10.928.686	17.822.969
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.928.686	17.822.969
2.02.04	Provisões	3.547.096	3.090.752
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	3.547.096	3.090.752
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	3.547.096	3.090.752
2.03	Patrimônio Líquido	214.636.624	203.782.466
2.03.01	Capital Social Realizado	66.000.000	66.000.000
2.03.02	Reservas de Capital	5.955.177	5.955.177
2.03.03	Reservas de Reavaliação	3.893.073	3.929.982
2.03.04	Reservas de Lucros	82.142.815	83.726.393
2.03.04.01	Reserva Legal	10.080.501	10.080.501
2.03.04.02	Reserva Estatutária	49.170.823	63.928.364
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	22.891.491	8.133.950

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/12/2019</b>	<b>Exercício Anterior 30/06/2019</b>
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	1.583.578
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	7.870.126	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-902.105	-902.105
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	49.677.538	45.073.019

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/10/2019 à 31/12/2019</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/07/2019 à 31/12/2019</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/10/2018 à 31/12/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/07/2018 à 31/12/2018</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	41.930.769	82.175.365	39.591.526	82.537.106
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-39.889.783	-78.848.768	-39.374.698	-78.034.934
3.03	Resultado Bruto	2.040.986	3.326.597	216.828	4.502.172
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-3.152.998	5.199.497	-6.661.794	1.072.596
3.04.01	Despesas com Vendas	-5.137.002	-8.859.167	-3.205.188	-6.880.438
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.814.752	-7.682.521	-4.942.092	-8.751.212
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	946.847	2.311.977	1.651.313	4.496.511
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	-68.048	0	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	4.851.909	19.497.256	-165.827	12.207.735
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-1.112.012	8.526.094	-6.444.966	5.574.768
3.06	Resultado Financeiro	569.505	423.400	-544.347	-1.303.716
3.06.01	Receitas Financeiras	2.829.214	5.004.446	1.586.287	3.402.907
3.06.02	Despesas Financeiras	-2.259.709	-4.581.046	-2.130.634	-4.706.623
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-542.507	8.949.494	-6.989.313	4.271.052
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	1.540.704	-1.462.654	3.441.808	-341.205
3.08.01	Corrente	-3.865.523	-3.865.523	-5.058.132	-5.058.132
3.08.02	Diferido	5.406.227	2.402.869	8.499.940	4.716.927
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	998.197	7.486.840	-3.547.505	3.929.847
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	998.197	7.486.840	-3.547.505	3.929.847
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,20780	0,15582	-0,07383	0,08179
3.99.01.02	PN	0,02078	0,15582	-0,07383	0,08179

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/10/2019 à 31/12/2019</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/07/2019 à 31/12/2019</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/10/2018 à 31/12/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/07/2018 à 31/12/2018</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	998.197	7.486.840	-3.547.505	3.929.847
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-4.297.981	4.950.896	-3.813.335	316.443
4.03	Resultado Abrangente do Período	-3.299.784	12.437.736	-7.360.840	4.246.290

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/07/2019 à 31/12/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/07/2018 à 31/12/2018</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-15.658.351	-8.477.673
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-5.473.242	-2.872.914
6.01.01.01	Resultado Líquido do Exercício antes da Contribuição Social e Imposto de Renda	8.949.494	4.271.052
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	3.625.106	3.081.223
6.01.01.03	Juros Provisionados e não pagos	1.629.650	2.226.384
6.01.01.04	Varição Cambial Provisionada	-496.775	-549.850
6.01.01.05	Resultado da Equivalência Patrimonial	-19.497.256	-12.207.735
6.01.01.06	Provisão de Comissões s/Vendas	339.756	378.509
6.01.01.07	Provisão / (Reversão) para Perda na Realização de Investimentos	104.484	-78.017
6.01.01.08	Provisão / (Reversão) do Ajuste de Estoques ao Valor Realizável	2.832	53.613
6.01.01.09	(Ganho) / Perda na Alienação de Investimentos / Imobilizado	-125.197	-95.146
6.01.01.10	Perdas no Recebimento de Créditos	-5.336	47.053
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-10.185.109	-5.604.759
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	5.032.851	6.434.668
6.01.02.02	Impostos a Recuperar	357.245	840.043
6.01.02.03	Outras Contas a Receber	859.525	-393.978
6.01.02.04	Estoques	-9.129.094	-3.029.495
6.01.02.05	Despesas do Exercício Seguinte	239.241	126.566
6.01.02.06	Fornecedores	-2.210.677	-11.064.834
6.01.02.07	Contribuições e Obrigações com o Pessoal	-3.924.860	-4.043.927
6.01.02.08	Outras Obrigações Tributárias	-1.117.642	-1.390.738
6.01.02.09	Contas e Despesas a Pagar	-476.800	-1.911.894
6.01.02.10	Provisões para Contingências	456.344	471.759
6.01.02.11	Imposto de Renda Pago / Retido na Fonte	-271.242	-273.362
6.01.02.12	Dividendos Recebidos	0	8.630.433
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-8.543.757	-3.575.703
6.02.01	Créditos com Pessoas Ligadas	-602.892	-23.531
6.02.02	Impostos a Recuperar de Longo Prazo	51.466	-21.971
6.02.03	Depósitos Judiciais	-623.729	-664.273
6.02.04	Aquisições de Investimentos/Imobilizado/Intangível	-7.475.894	-3.500.175
6.02.05	Recebimento por Venda de Investimentos / Imobilizado	107.292	634.247
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	5.513.443	12.881.363
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos	21.000.000	26.000.000
6.03.02	Pagamentos de empréstimos	-11.018.464	-13.070.083
6.03.03	Mútuo com a controladora	-38.136	-48.554
6.03.04	Dividendos/JSCP Pagos	-4.429.957	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-18.688.665	827.987
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	32.401.405	17.445.532
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	13.712.740	18.273.519

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/07/2019 à 31/12/2019****(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	66.000.000	5.955.177	83.726.393	0	48.100.896	203.782.466
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	66.000.000	5.955.177	83.726.393	0	48.100.896	203.782.466
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-1.583.578	0	0	-1.583.578
5.04.06	Dividendos	0	0	-1.583.578	0	0	-1.583.578
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	7.833.216	4.604.520	12.437.736
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	7.486.840	0	7.486.840
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	346.376	4.604.520	4.950.896
5.05.02.05	Tributos s/ Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	346.376	-346.376	0
5.05.02.07	Variação Cambial de Investimentos no Exterior	0	0	0	0	4.950.896	4.950.896
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	36.910	-36.910	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	36.910	-36.910	0
5.07	Saldos Finais	66.000.000	5.955.177	82.142.815	7.870.126	52.668.506	214.636.624

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/07/2018 à 31/12/2018****(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	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	-6.975.056	0	0	-975.056
5.04.01	Aumentos de Capital	6.000.000	0	-6.000.000	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	-975.056	0	0	-975.056
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	4.614.436	-368.146	4.246.290
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.929.847	0	3.929.847
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	684.589	-368.146	316.443
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	316.443	316.443
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	684.589	-684.589	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	36.909	-36.909	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	36.909	-36.909	0
5.07	Saldos Finais	66.000.000	5.955.177	65.187.145	4.651.345	49.956.463	191.750.130

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/07/2019 à 31/12/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/07/2018 à 31/12/2018</b>
7.01	Receitas	104.720.867	108.436.887
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	102.528.416	103.430.012
7.01.02	Outras Receitas	2.192.451	5.006.875
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-78.647.254	-75.331.841
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-57.016.469	-54.393.712
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-22.040.336	-20.846.984
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	409.551	-91.145
7.03	Valor Adicionado Bruto	26.073.613	33.105.046
7.04	Retenções	-3.625.106	-3.081.223
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-3.625.106	-3.081.223
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	22.448.507	30.023.823
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	24.516.118	15.617.052
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	19.497.256	12.207.735
7.06.02	Receitas Financeiras	5.004.446	3.402.907
7.06.03	Outros	14.416	6.410
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	46.964.625	45.640.875
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	46.964.625	45.640.875
7.08.01	Pessoal	26.697.181	28.158.855
7.08.01.01	Remuneração Direta	21.162.552	22.357.864
7.08.01.02	Benefícios	2.978.091	3.028.948
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.556.538	2.772.043
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	8.071.083	8.627.373
7.08.02.01	Federais	6.278.518	6.429.862
7.08.02.02	Estaduais	1.792.536	2.188.470
7.08.02.03	Municipais	29	9.041
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	4.709.521	4.924.800
7.08.03.01	Juros	4.581.046	4.706.623
7.08.03.02	Aluguéis	128.475	218.177
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	7.486.840	3.929.847
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	7.486.840	3.929.847

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/12/2019</b>	<b>Exercício Anterior 30/06/2019</b>
1	Ativo Total	536.183.360	519.021.277
1.01	Ativo Circulante	245.157.432	248.401.977
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	45.134.791	58.592.321
1.01.03	Contas a Receber	70.556.234	81.838.070
1.01.03.01	Clientes	70.556.234	81.838.070
1.01.04	Estoques	112.457.603	88.191.434
1.01.06	Tributos a Recuperar	2.126.263	1.606.274
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	2.126.263	1.606.274
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.049.149	1.233.162
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	12.833.392	16.940.716
1.01.08.03	Outros	12.833.392	16.940.716
1.01.08.03.01	Partes Relacionadas	5.487.920	8.602.699
1.01.08.03.02	Outras Contas a Receber	7.345.472	8.338.017
1.02	Ativo Não Circulante	291.025.928	270.619.300
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.905.252	9.349.607
1.02.01.07	Tributos Diferidos	1.871.700	6.363.115
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.871.700	6.363.115
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.033.552	2.986.492
1.02.02	Investimentos	2.247.455	2.143.923
1.02.02.01	Participações Societárias	2.247.455	2.143.923
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	2.247.455	2.143.923
1.02.03	Imobilizado	282.216.185	257.540.223
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	280.284.909	255.345.114
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.931.276	2.195.109
1.02.04	Intangível	1.657.036	1.585.547
1.02.04.01	Intangíveis	1.657.036	1.585.547

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/12/2019</b>	<b>Exercício Anterior 30/06/2019</b>
2	Passivo Total	536.183.360	519.021.277
2.01	Passivo Circulante	180.753.464	197.305.929
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	15.868.632	20.523.886
2.01.01.01	Obrigações Sociais	2.398.960	2.642.618
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	13.469.672	17.881.268
2.01.02	Fornecedores	47.502.782	54.673.426
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	23.040.110	16.179.343
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	24.462.672	38.494.083
2.01.03	Obrigações Fiscais	4.994.340	1.866.835
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.593.018	1.224.052
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	3.869.334	1.493
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	723.684	1.222.559
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	394.369	637.956
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	6.953	4.827
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	62.934.269	56.985.187
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	62.647.066	56.250.171
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	0	23.081.966
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	33.168.205
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	287.203	735.016
2.01.05	Outras Obrigações	49.453.441	63.256.595
2.01.05.02	Outros	49.453.441	63.256.595
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	46.375.962	56.694.990
2.01.05.02.04	Contas e Despesas a Pagar	3.077.479	6.561.605
2.02	Passivo Não Circulante	89.114.982	75.901.956
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	68.303.848	52.206.048
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	66.882.460	51.054.321
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	24.403.708	11.065.982
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	42.478.752	39.988.339
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.421.388	1.151.727
2.02.02	Outras Obrigações	6.335.352	2.782.187
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	9.107	47.243
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	9.107	47.243
2.02.02.02	Outros	6.326.245	2.734.944
2.02.02.02.03	Obrigações Tributárias	0	373.774
2.02.02.02.04	Fornecedores	6.326.245	2.361.170
2.02.03	Tributos Diferidos	10.928.686	17.822.969
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.928.686	17.822.969
2.02.04	Provisões	3.547.096	3.090.752
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	3.547.096	3.090.752
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	3.547.096	3.090.752
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	266.314.914	245.813.392
2.03.01	Capital Social Realizado	66.000.000	66.000.000
2.03.02	Reservas de Capital	5.955.177	5.955.177
2.03.03	Reservas de Reavaliação	3.893.073	3.929.982
2.03.04	Reservas de Lucros	82.142.815	83.726.393
2.03.04.01	Reserva Legal	10.080.501	10.080.501

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 31/12/2019</b>	<b>Exercício Anterior 30/06/2019</b>
2.03.04.02	Reserva Estatutária	49.170.823	63.928.364
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	22.891.491	8.133.950
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	1.583.578
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	7.870.126	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-902.105	-902.105
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	49.677.538	45.073.019
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	51.678.290	42.030.926

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/10/2019 à 31/12/2019</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/07/2019 à 31/12/2019</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/10/2018 à 31/12/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/07/2018 à 31/12/2018</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	120.825.892	273.895.934	104.617.555	246.650.884
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-108.680.486	-238.164.536	-94.571.277	-211.162.886
3.03	Resultado Bruto	12.145.406	35.731.398	10.046.278	35.487.998
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-10.205.414	-17.801.622	-15.566.879	-22.597.482
3.04.01	Despesas com Vendas	-6.617.026	-11.646.539	-4.398.763	-9.338.932
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.012.293	-12.751.956	-7.031.556	-13.387.695
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.499.027	7.621.657	0	129.145
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-75.122	-1.024.784	-4.136.560	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.939.992	17.929.776	-5.520.601	12.890.516
3.06	Resultado Financeiro	-420.539	-701.351	-1.539.106	-3.437.263
3.06.01	Receitas Financeiras	3.440.396	6.473.638	2.293.804	4.755.611
3.06.02	Despesas Financeiras	-3.860.935	-7.174.989	-3.832.910	-8.192.874
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	1.519.453	17.228.425	-7.059.707	9.453.253
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	1.538.386	-1.464.972	3.441.808	-341.205
3.08.01	Corrente	-3.867.841	-3.867.841	-5.058.132	-5.058.132
3.08.02	Diferido	5.406.227	2.402.869	8.499.940	4.716.927
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.057.839	15.763.453	-3.617.899	9.112.048
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	3.057.839	15.763.453	-3.617.899	9.112.048
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	998.197	7.486.840	-3.547.505	3.929.847
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	2.059.642	8.276.613	-70.394	5.182.201
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,00000	0,15582	-0,73830	0,15563
3.99.01.02	PN	0,00000	0,15582	-0,73830	0,15563

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/10/2019 à 31/12/2019</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/07/2019 à 31/12/2019</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/10/2018 à 31/12/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/07/2018 à 31/12/2018</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	3.057.839	15.763.453	-3.617.899	9.112.048
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-4.297.981	4.950.896	-3.813.335	316.443
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-1.240.142	20.714.349	-7.431.234	9.428.491
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-3.299.784	12.437.736	-7.360.840	4.246.290
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	2.059.642	8.276.613	-70.394	5.182.201

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/07/2019 à 31/12/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/07/2018 à 31/12/2018</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.529.476	8.786.622
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	26.029.793	20.534.729
6.01.01.01	Resultado Líquido do Exercício antes do IR e CSLL	17.228.425	9.453.253
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	12.983.413	11.189.547
6.01.01.03	Juros Provisionados e não Pagos	3.613.565	3.068.547
6.01.01.04	Variação Cambial Provisionada	-496.775	-549.850
6.01.01.05	Participação de Minoritários nos Lucros	-8.276.613	-5.182.201
6.01.01.06	Provisão de Comissão para Vendas	339.756	378.509
6.01.01.07	Provisão (Reversão) de Ajuste de Estoques ao Valor Realizável	400.847	1.923.607
6.01.01.08	Ganho / Perda na Alienação de Investimentos / Imobilizado	242.511	206.264
6.01.01.09	Perdas no Recebimento de Créditos	-5.336	47.053
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-24.500.317	-11.748.107
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	11.512.705	16.862.465
6.01.02.02	Impostos a Recuperar	-248.747	839.333
6.01.02.03	Outras Contas a Receber	992.545	206.193
6.01.02.04	Estoques	-24.667.016	-13.501.406
6.01.02.05	Despesas do Exercício Seguinte	-815.987	-610.643
6.01.02.06	Fornecedores	-3.257.190	-14.511.866
6.01.02.07	Contribuições e Obrigações com o Pessoal	-4.655.254	-5.103.568
6.01.02.08	Outras Obrigações Tributárias	-1.115.603	-1.400.814
6.01.02.09	Contas e Despesas a Pagar	-2.430.872	5.273.802
6.01.02.10	Provisões para Contingências	456.344	471.759
6.01.02.11	Imposto de Renda Pago / Retido na Fonte	-271.242	-273.362
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-15.393.518	-16.140.498
6.02.01	Créditos com Pessoas Ligadas	3.114.779	5.469.640
6.02.02	Impostos a Recuperar de Longo Prazo	576.669	-52.177
6.02.03	Depósitos Judiciais	-623.729	-664.273
6.02.04	Aquisições de Investimentos/Imobilizado/Intangível	-28.215.893	-22.508.089
6.02.05	Recebimento por Venda de Investimentos / Imobilizado	107.292	634.247
6.02.06	Variação na participação de minoritários	9.647.364	980.154
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	3.488.996	11.560.247
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos	37.122.800	26.000.000
6.03.02	Pagamentos de empréstimos	-20.299.872	-19.392.697
6.03.03	Mútuo com a controladora	-38.136	-48.554
6.03.04	Dividendos Pagos	-4.429.957	0
6.03.05	Dividendos destinados e não pagos a minoritários	-8.865.839	5.001.498
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-3.082.484	622.528
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-13.457.530	4.828.899
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	58.592.321	47.248.592
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	45.134.791	52.077.491

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/07/2019 à 31/12/2019****(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	66.000.000	5.955.177	83.726.393	0	48.100.896	203.782.466	42.030.926	245.813.392
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	66.000.000	5.955.177	83.726.393	0	48.100.896	203.782.466	42.030.926	245.813.392
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-1.583.578	0	0	-1.583.578	0	-1.583.578
5.04.06	Dividendos	0	0	-1.583.578	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	7.833.216	4.604.520	12.437.736	9.647.364	22.085.100
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	7.486.840	0	7.486.840	0	7.486.840
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	346.376	4.604.520	4.950.896	9.647.364	14.598.260
5.05.02.06	Realização do Custo Atribuído	0	0	0	346.376	-346.376	0	0	0
5.05.02.07	Varição Cambial de Investimentos no Exterior	0	0	0	0	4.950.896	4.950.896	2.101.662	7.052.558
5.05.02.08	Varição na Participação de não Controladores	0	0	0	0	0	0	7.545.702	7.545.702
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	36.910	-36.910	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	36.910	-36.910	0	0	0
5.07	Saldos Finais	66.000.000	5.955.177	82.142.815	7.870.126	52.668.506	214.636.624	51.678.290	266.314.914

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/07/2018 à 31/12/2018****(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	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	-6.975.056	0	0	-975.056	0	-975.056
5.04.01	Aumentos de Capital	6.000.000	0	-6.000.000	0	0	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	-975.056	0	0	-975.056	0	-975.056
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	4.614.436	-368.146	4.246.290	980.154	5.226.444
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.929.847	0	3.929.847	0	3.929.847
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	684.589	-368.146	316.443	980.154	1.296.597
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	316.443	316.443	0	316.443
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	684.589	-684.589	0	980.154	980.154
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	36.909	-36.909	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	0	36.909	-36.909	0	0	0
5.07	Saldos Finais	66.000.000	5.955.177	65.187.145	4.651.345	49.956.463	191.750.130	44.058.955	235.809.085

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/07/2019 à 31/12/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/07/2018 à 31/12/2018</b>
7.01	Receitas	301.569.786	274.706.468
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	294.565.318	267.543.790
7.01.02	Outras Receitas	7.004.468	7.162.678
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-222.296.160	-202.597.904
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-173.352.901	-149.710.761
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-48.954.795	-50.926.004
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	11.536	-1.961.139
7.03	Valor Adicionado Bruto	79.273.626	72.108.564
7.04	Retenções	-12.983.413	-11.189.547
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-12.983.413	-11.189.547
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	66.290.213	60.919.017
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	6.631.116	5.652.954
7.06.02	Receitas Financeiras	6.616.700	5.201.077
7.06.03	Outros	14.416	451.877
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	72.921.329	66.571.971
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	72.921.329	66.571.971
7.08.01	Pessoal	39.881.518	39.431.756
7.08.01.01	Remuneração Direta	32.084.091	31.748.870
7.08.01.02	Benefícios	5.240.889	4.910.843
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.556.538	2.772.043
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	10.085.805	9.601.551
7.08.02.01	Federais	8.293.240	7.404.040
7.08.02.02	Estaduais	1.792.536	2.188.470
7.08.02.03	Municipais	29	9.041
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	7.190.553	8.426.616
7.08.03.01	Juros	7.004.086	8.192.874
7.08.03.02	Aluguéis	186.467	233.742
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	15.763.453	9.112.048
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	7.486.840	3.929.847
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	8.276.613	5.182.201

## Comentário do Desempenho

### 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 31 de dezembro 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 segundo semestre de 2019, podemos verificar que a expectativa de melhora da economia brasileira apresentada no início do ano, ficou desestabilizada perante as evidências de uma recuperação mais lenta, atrelada ao cenário externo e crises políticas. O andamento em ritmo lento da Reforma Tributária, que visa aumentar o desempenho das empresas, com a simplificação da legislação e fim da guerra fiscal, acaba frustrando o crescimento do país.

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. As medidas adotadas pelo governo, como a baixa dos juros e a desburocratização da economia repercutirá em algumas mudanças na postura dos clientes, indicando que o mercado tende a iniciar o caminho de retomada, Porém, o fato da economia do país não apresentar um aquecimento rápido, aliada ao alto endividamento das famílias e a taxa de desemprego que continua alta, o cenário se mantém com retração de consumo.

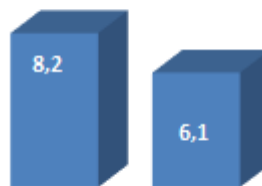
## Comentário do Desempenho

Os reflexos para a Companhia, relacionados a valorização do dólar, são o aumento de custo de matérias-primas importadas, em um mercado interno pouco receptivo a aumentos de preços, já em relação à exportação para o Mercosul, melhoram nossos preços internacionais. As vendas para o mercado Argentino, apesar dos problemas econômicos persistentes nos últimos anos, apresentou um crescimento considerável. O crescimento das receitas da operação na América Central são potencializadas pelo efeito cambial.

### 3. CONTROLADORA

**3.1 Mercado Externo:** Apesar das dificuldades políticas e econômicas verificadas nos países potencialmente consumidores, principalmente a Argentina, o volume de exportação, aliado ao câmbio favorável, fizeram as vendas brutas aumentarem R\$ 2,1 mil quando comparado ao mesmo período do exercício anterior.

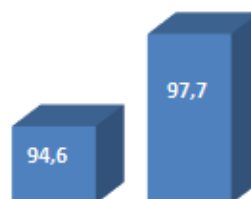
EXPORTAÇÕES TOTAIS  
em milhões



JUL/2019 a JUL/2018 a  
DEZ/2019 DEZ/2018

**3.2 Mercado Interno:** o trimestre inicia com o mercado têxtil sofrendo devido a um 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 31/12/2019, registraram o valor de R\$ 94,6 mil, uma redução de 3,3% ante os R\$ 97,7 mil do mesmo período do exercício anterior.

VENDAS TOTAIS MERCADO INTERNO  
em milhões

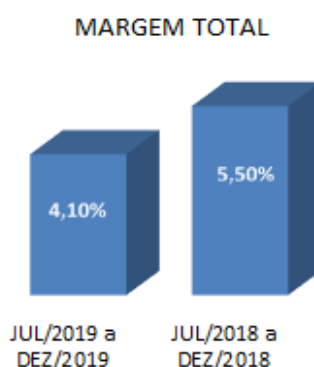


JUL/2019 a JUL/2018 a  
DEZ/2019 DEZ/2018

## Comentário do Desempenho

### 3.3 RESULTADOS

A margem líquida de 9,1% sobre a receita líquida (4,8% no mesmo período do exercício anterior), apresentou aumento de 4,3 p.p. 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 desenvolvimento de produtos diferenciados e customizados. Fator positivo a destacar foram os resultados obtidos pela controlada de El Salvador, os quais cresceram 16,8%, 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 uma pequena queda e registrou o valor de 4,1% (5,5% registrados no exercício anterior). A margem operacional antes do resultado financeiro e participações apresentou-se no patamar negativo de 13,4% da receita líquida (8,0% negativo no mesmo período do exercício anterior).



### 3.4 POSICIONAMENTO FINANCEIRO

Apresentamos a seguir, alguns indicadores financeiros verificados no exercício:

Indicadores	em R\$ mil	
	Dez./19	Jun./19
Endividamento Financeiro Líquido	32.064	1.750
Endividamento Financeiro Total	45.776	34.151
Endividamento Financeiro / Patrimônio Líquido	0,21	0,17
Patrimônio Líquido Controladora	214.637	203.782
Valor Patrimonial por Ação	4,47	4,24

### 3.5 ESTOQUES E INVESTIMENTOS

Os estoques apresentaram um aumento de R\$ 9,1 mil, 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\$ 7.476 mil na aquisição de equipamentos e melhoria de instalações industriais visando a contínua modernização e atualização do parque fabril.

## Comentário do Desempenho

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 Companhia 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.

### 3.6 RECURSOS HUMANOS

Encerramos o trimestre com 1.105 funcionários e com um faturamento bruto per capita de R\$ 93,0 mil (R\$ 94,5 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 Companhia:

*em R\$ mil*

Indicadores	Jul./19 a Dez./19	Jul./18 a Dez./18
<b>Operacionais</b>		
Receita Líquida	273.896	246.651
Receitas no Brasil	74.017	77.685
Receitas com o Exterior	199.879	168.966
Lucro Bruto	35.731	35.488
EBITDA	30.912	26.233
Resultado Líquido	7.487	3.952
Investimentos no Imobilizado/Investimentos	28.216	22.508
<b>Margens</b>		
Margem Bruta	13,1%	14,4%
Margem EBITDA	11,3%	10,6%
Margem Líquida	2,7%	1,6%

Indicadores	Dez./19	Jun./19
<b>Financeiros</b>		
Endividamento Financeiro Líquido	84.395	48.712
Endividamento Financeiro Total	129.530	107.304
Endividamento Financeiro / Patrimônio Líquido	0,49	0,44
Patrimônio Líquido Consolidado	266.315	245.813

## Comentário do Desempenho

### 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\$ 273.896 mil contra os R\$ 246.651 mil verificados no exercício anterior, um aumento de 11,05%, devido ao crescimento nas vendas da controlada.

### 4.3 RESULTADOS

O resultado líquido positivo apresentado de 2,7% sobre a receita líquida (1,6% 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 14,5% (12,8% no mesmo período anterior). 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 13,1% sobre a Receita Líquida (14,4% no mesmo período do exercício anterior).

### 4.4 INVESTIMENTOS

A Companhia e sua controlada investiram no período R\$ 28,2 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 aplicando na Controlada. Foram investidos R\$ 20,7 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 trimestre com 1.862 funcionários no grupo (incluída a controlada), com um faturamento bruto per capita de R\$ 159,4 mil.

## 5. GERAÇÃO OPERACIONAL DE CAIXA - EBITDA

O EBITDA da controladora alcançou R\$ 12,2 mil, contra os R\$ 8,7 mil do mesmo período do exercício anterior. Já o EBITDA consolidado apresentou o valor de R\$ 31,0 mil, um aumento de 28,4% comparado ao exercício anterior, o qual somou 24,1 mil.

## Comentário do Desempenho

EBITDA (R\$ mil)	Controladora		Consolidado	
	Jul./19 a	Jul./18 a	Jul./19 a	Jul./18 a
	Dez./19	Dez./18	Dez./19	Dez./18
Lucro Bruto	3.327	4.502	35.731	35.488
Despesas Comerciais	(8.859)	(6.880)	(11.647)	(9.339)
Despesas Gerais e Administrativas	(7.683)	(8.751)	(12.752)	(13.388)
Depreciações e Amortizações	3.625	3.081	12.983	11.190
Resultado da Equivalência Patrimonial	19.497	12.207	-	-
Outras Receitas Operacionais	2.244	4.497	6.597	129
<b>EBITDA</b>	<b>12.151</b>	<b>8.656</b>	<b>30.912</b>	<b>24.080</b>

### 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 Companhia, não prestou serviços de consultoria e assessoria durante os exercícios Jul/2018 a Dez/2018 e Jul/2019 a Dez/2019.

### 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 Companhia.

Caxias do Sul, 03 de fevereiro de 2020.

A Administração

## Notas Explicativas

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras de 31 de Dezembro 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 31 de Janeiro de 2020.

#### 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.

## Notas Explicativas

### (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 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 31/Dez./19 a 0,55% 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

## Notas Explicativas

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:

CONTAS	Controladora		Consolidado	
	31/dez./19	30/jun./19	31/dez./19	30/jun./19
Imóveis	1%	1%	1%	1%
Máquinas e Equipamentos Industriais	5%	5%	5%	5%
Móveis e Utensílios	6%	6%	6%	6%
Computadores e Periféricos	14%	14%	14%	14%
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	
	31/dez./19	30/jun./19	31/dez./19	30/jun./19
Marcas e Patentes	10%	10%	10%	10%
Softwares	14%	14%	14%	14%

### 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 0,55% a.m.

## Notas Explicativas

### 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 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.

## Notas Explicativas

### 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 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 do seu início. 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. 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 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 31 de dezembro 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	1.888.093	1.888.093
Depreciação	(474.591)	(474.591)
<b>Saldo Final</b>	<b>1.931.275</b>	<b>1.931.275</b>
<b>Composição em 31 de dezembro de 2019</b>		
Valor de custo do imobilizado	2.405.866	2.405.866
Depreciação acumulada	(474.591)	(474.591)
<b>Direito de uso líquido em 31/12/2019</b>	<b>1.931.275</b>	<b>1.931.275</b>

<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	(668.013)	(668.013)
Pagamento juros	(42.735)	(42.735)
Ajuste a valor presente	(430.908)	(430.908)
<b>Saldo Final</b>	<b>1.708.591</b>	<b>1.708.591</b>
<b>Passivo Circulante</b>		
	<b>287.203</b>	<b>287.203</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>		
	<b>1.421.388</b>	<b>1.421.388</b>

#### 4. Critérios de consolidação

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

<b>Empresa</b>	<b>Participação no Capital Total</b>		<b>Participação no Capital Votante</b>	
	<b>31/dez./19</b>	<b>30/jun./19</b>	<b>31/dez./19</b>	<b>30/jun./19</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 companhia controlada sediada no exterior foram convertidas para reais, com base na taxa corrente de compra do dólar americano vigente em 31 de dezembro de 2019, sendo que esta segue os mesmos princípios contábeis da controladora.

## Notas Explicativas

### 5. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/dez./19	30/jun./19	31/dez./19	30/jun./19
Caixa	73.993	92.580	92.131	109.822
Bancos - contas correntes	174.561	559.943	17.471.025	17.154.617
Aplicações de liquidez imediata	13.464.185	31.748.882	27.571.635	41.327.882
<b>Total</b>	<b>13.712.739</b>	<b>32.401.405</b>	<b>45.134.791</b>	<b>58.592.321</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	
	31/dez./19	30/jun./19	31/dez./19	30/jun./19
Clientes no país	30.395.457	34.936.402	30.395.456	34.936.402
Clientes no Exterior	1.611.429	2.040.416	44.164.468	50.068.088
(-) Ajuste a Valor Presente	(238.273)	(380.695)	(296.427)	(451.357)
(-) Créditos de Liquidação Duvidosa	(1.761.416)	(1.786.944)	(3.707.263)	(2.715.063)
<b>Total</b>	<b>30.007.197</b>	<b>34.809.179</b>	<b>70.556.234</b>	<b>81.838.070</b>

### 7. Estoques

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

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/dez./19	30/jun./19	31/dez./19	30/jun./19
Produtos Acabados	27.513.188	19.869.880	62.425.170	37.684.482
(-) Ajuste ao Valor Realizável	(429.125)	(838.677)	(8.636.188)	(8.346.864)
(-) Ajuste ao Valor Presente	(200.583)	(220.259)	(200.583)	(220.259)
Produtos em Elaboração	2.744.284	3.162.685	7.114.966	6.883.888
Matérias-Primas e Materiais	20.328.898	18.856.771	51.754.238	52.190.187
<b>Total</b>	<b>49.956.662</b>	<b>40.830.400</b>	<b>112.457.603</b>	<b>88.191.434</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	
	31/dez./19	30/jun./19	31/dez./19	30/jun./19
Imposto de Renda da Pessoa Jurídica – IRPJ	271.242	89.786	272.035	90.421
Imposto s/Produtos Industrializados – IPI	579.654	410.740	579.654	410.740
Imp. s/Circulação de Mercadorias e Serviços – ICMS	1.000.703	1.488.542	1.000.703	1.488.542
Outros	-	-	605.834	525.203
<b>TOTAL</b>	<b>1.851.599</b>	<b>1.989.068</b>	<b>2.458.226</b>	<b>2.514.906</b>
Ativo Circulante	1.519.636	1.605.639	2.126.263	1.606.274
Ativo Não Circulante	331.963	383.429	331.963	908.632

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 companhia 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\$	
	31/dez./19	30/jun./19
<b>Circulante</b>	<b>147.509.596</b>	<b>135.833.310</b>
Caixa e equivalentes de caixa	31.422.051	26.190.916
Clientes	40.549.037	47.028.891
Estoques	62.512.271	47.388.184
Partes Relacionadas	4.875.417	8.602.699
Outros	8.150.820	6.622.620
<b>Não Circulante</b>	<b>201.029.576</b>	<b>180.611.210</b>
Realizável a Longo Prazo	-	525.203
Investimentos	2.095.964	1.992.432
Imobilizado	198.414.233	177.491.717
Intangível	519.379	601.858
<b>Total do Ativo</b>	<b>348.539.172</b>	<b>316.444.520</b>

**Notas Explicativas**

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Valores em R\$	
	31/dez./19	30/jun./19
<b>Circulante</b>	<b>122.264.077</b>	<b>133.853.093</b>
Financiamentos	38.243.358	33.165.205
Fornecedores	28.342.547	33.455.650
Partes Relacionadas	194	9.805
Dividendos a Pagar	42.885.739	50.358.568
Obrigações trabalhistas	10.481.414	11.211.808
Outros	2.310.825	5.652.057
<b>Não Circulante</b>	<b>49.576.495</b>	<b>39.988.339</b>
Fornecedores	4.066.590	-
Financiamentos	45.509.905	39.988.339
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>176.698.600</b>	<b>142.603.088</b>
Capital	80.614.000	76.632.000
Resultados Acumulados	96.477.584	67.007.070
Ajustes de Conversão	(392.984)	(1.035.982)
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>348.539.172</b>	<b>316.444.520</b>

**DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS**

DRE	Valores em R\$	
	jul./19 a dez./19	jul./18 a dez./18
<b>Receita Líquida</b>	<b>191.720.569</b>	<b>164.113.778</b>
CPV	(159.315.768)	(133.127.952)
<b>Resultado Bruto</b>	<b>32.404.801</b>	<b>30.985.826</b>
Despesas com Vendas	(2.787.372)	(2.458.494)
Despesas Administrativas	(5.069.435)	(4.636.483)
Outras Receitas Operacionais	5.309.679	-
Outras Despesas Operacionais	(956.735)	(4.367.366)
Despesas Financeiras	(2.593.943)	(3.486.251)
Receitas Financeiras	1.469.192	1.352.704
<b>Resultado antes do IR</b>	<b>27.776.187</b>	<b>17.389.936</b>
Provisão para Imposto de Renda	(2.318)	-
<b>Resultado Líquido</b>	<b>27.773.869</b>	<b>17.389.936</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 companhia controlada:

INFORMAÇÕES SOBRE A COMPANHIA	PETTENATI CENTROAMERICA SA. de CV.	
	31/dez./19	30/jun./19
Ações de Capital Subscrito	2.000.000	2.000.000
Ações de Capital Integralizado	2.000.000	2.000.000
Patrimônio Líquido Ajustado	176.698.600	143.265.188
Percentual de participação	70,20%	70,20%

## Notas Explicativas

Nº de Ações subscritas possuídas	1.404.000	1.404.000
Nº de Ações integralizadas	1.404.000	1.404.000
Saldo Inicial	100.202.273	102.560.093
Resultado da Variação Cambial	4.950.893	(1.123.786)
Resultado Equivalência Patrimonial Operações	19.497.256	32.853.391
Ganho não Realizado	(104.485)	120.270
Dividendos Distribuídos	-	(34.207.695)
<b>Saldo Final</b>	<b>124.545.937</b>	<b>100.202.273</b>

### 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 0,67% a.m. Para a conta fornecedores foi utilizado a taxa média de captação verificada em cada mês, em 31 de dezembro de 2019 essa taxa correspondia a 0,55% a.m.

Jul./19 a Dez./19	CONTROLADORA			CONSOLIDADO		
	Clientes	Reflexo das Compras nos Estoques	Fornecedores	Clientes	Reflexo das Compras nos Estoques	Fornecedores
<b>Ativos e Passivos</b>						
Saldo Inicial	(380.695)	(220.259)	100.907	(451.357)	(220.259)	169.079
Constituição	(1.541.247)	(691.535)	691.390	(2.112.005)	(691.535)	2.768.987
Realização	1.683.669	711.211	(750.376)	2.266.935	711.211	(2.649.389)
<b>Saldo Final</b>	<b>(238.273)</b>	<b>(200.583)</b>	<b>41.921</b>	<b>(296.427)</b>	<b>(200.583)</b>	<b>288.677</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.

Ativos	BALANÇO PATRIMONIAL		RESULTADO
	31/dez./2019	30/jun./2019	31/dez./2019
Ajuste a valor presente Clientes	238.273	380.696	(142.423)
Ajuste de estoque a valor realizável	429.125	838.677	(409.552)
Ajuste de estoque a valor presente	200.583	220.259	(19.676)
Provisão créditos de liquidação duvidosa	275.795	301.323	(25.528)
Ganho não realizado alienação do imobilizado	474.374	369.889	104.485
Provisão de comissões	339.756	406.170	(66.414)
Provisão para contingências trabalhistas	3.547.096	3.090.752	456.344
Prejuízo Fiscal/Base Negativa	-	13.107.278	(13.107.278)
<b>Base de Cálculo</b>	<b>5.505.002</b>	<b>18.715.044</b>	<b>(13.210.042)</b>

**Notas Explicativas**

IRPJ alíquota 15%	825.750	2.807.257	(1.981.507)
IRPJ adicional alíquota 10%	550.500	1.871.504	(1.321.004)
CSLL alíquota 9%	495.450	1.684.354	(1.188.904)
<b>Total Ativo Diferido</b>	<b>1.871.701</b>	<b>6.363.115</b>	<b>(4.491.414)</b>

Passivos	BALANÇO PATRIMONIAL		RESULTADO
	31/dez./2019	30/jun./2019	31/dez./2019
Resultado tributável da equivalência patrimonial	-	19.734.710	(19.734.710)
Valor atribuído ao ativo imobilizado	26.155.143	26.592.333	(437.190)
Ajuste a valor presente fornecedores	41.921	100.907	(58.986)
Reserva de reavaliação	5.946.131	5.992.547	(46.416)
<b>Base de Cálculo</b>	<b>32.143.195</b>	<b>52.420.497</b>	<b>(20.277.302)</b>
IRPJ alíquota 15%	4.821.479	7.863.074	(3.041.595)
IRPJ adicional alíquota 10%	3.214.320	5.242.050	(2.027.731)
CSLL alíquota 9%	2.892.888	4.717.845	(1.824.957)
<b>Total Passivo Diferido</b>	<b>10.928.686</b>	<b>17.822.969</b>	<b>(6.894.283)</b>

**b) Impostos Correntes:**

Contas	31/dez./2019	31/dez./2018
<b>Lucro antes da Contribuição Social e Imposto de Renda</b>	<b>25.158.966</b>	<b>20.724.731</b>
Ajuste a valor presente	18.906	(257.813)
Ajuste de estoque a valor de mercado	(158.670)	256.934
Provisão para devedores duvidosos	(200.459)	(559.649)
Provisão de comissões	38.753	(54.329)
Provisão contingências trabalhistas	610.860	583.716
Resultado da equivalência patrimonial	440.860	1.758.600
Incentivo Fiscal ICMS	(6.744.412)	(7.649.116)
Doações	198.135	456.905
Realização custo atribuído	1.098.189	(105.940)
Lei do Bem	(3.449.667)	-
Recuperação de impostos	(4.682.477)	-
Outros	(629.814)	121.806
<b>Lucro ajustado</b>	<b>11.699.170</b>	<b>15.275.845</b>
Programa de Alimentação do Trabalhador	(70.195)	(91.655)
Deduções de doações incentivadas	(18.000)	(20.000)
<b>Imposto de Renda 15%</b>	<b>1.666.681</b>	<b>2.179.721</b>
<b>Imposto de Renda 10%</b>	<b>1.145.917</b>	<b>1.503.585</b>
<b>Contribuição Social</b>	<b>1.052.925</b>	<b>1.374.826</b>

## Notas Explicativas

### 12. Partes relacionadas

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

Os saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2019 e 30 de junho de 2019, 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	31/dez./19	30/jun./19
<b>Ativos e Passivos</b>		
Reembolso de Despesas	194	9.805
Venda de Materiais	612.503	-

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

Os saldos de ativos em 31 de dezembro 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 companhias 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\$ 1.289.824 (US\$ 320.000) e o valor das vendas no período foi de R\$ 32.666.100 (US\$ 7.938.781).

### 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	
	31/dez./19	30/jun./19	31/dez./19	30/jun./19
Participações em Controladas	124.545.937	100.202.273	-	-
Participações p/ Inc. Fiscais	194.790	194.790	194.790	194.790
Outros Investimentos	103.701	103.701	2.199.665	2.096.133
Ajuste ao Valor Realizável	(147.000)	(147.000)	(147.000)	(147.000)
<b>Total</b>	<b>124.697.428</b>	<b>100.353.764</b>	<b>2.247.455</b>	<b>2.143.923</b>

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

CONTAS	CONTROLADORA				CONSOLIDADO			
	Custo	Deprec. Acumulada	Líquido 31/dez./2019	Líquido 30/jun./2019	Custo	Deprec. Acumulada	Líquido 31/dez./2019	Líquido 30/jun./2019
Imóveis	74.458.408	(36.471.606)	37.986.802	38.442.710	167.671.694	(50.848.705)	116.822.989	111.829.713
Máquinas Equipamentos Industriais	167.673.811	(131.574.620)	36.099.191	33.106.441	368.353.987	(243.535.001)	124.818.986	110.354.282
Móveis e Utensílios	6.435.566	(5.399.575)	1.035.991	1.124.942	28.144.829	(16.325.548)	11.819.281	10.122.800
Computadores e	4.491.071	(3.866.786)	624.285	672.905	7.645.854	(5.657.141)	1.988.713	1.864.627

## Notas Explicativas

Periféricos									
Veículos	1.052.573	(815.209)	237.364	250.799	1.883.542	(1.293.520)	590.022	639.995	
Instalações	26.597.693	(20.247.608)	6.350.085	4.598.339	54.803.282	(30.558.364)	24.244.918	20.533.697	
<b>Imobilizado</b>	<b>280.709.123</b>	<b>(198.375.404)</b>	<b>82.333.719</b>	<b>78.196.136</b>	<b>628.503.188</b>	<b>(348.218.279)</b>	<b>280.284.909</b>	<b>255.345.114</b>	
Marcas e Patentes	109.102	(23.132)	85.970	87.645	109.103	(23.133)	85.970	87.646	
Softwares	6.421.339	(5.369.652)	1.051.687	896.044	8.309.068	(6.738.002)	1.571.066	1.497.901	
<b>Intangível</b>	<b>6.530.441</b>	<b>(5.392.784)</b>	<b>1.137.657</b>	<b>983.689</b>	<b>8.418.171</b>	<b>(6.761.135)</b>	<b>1.657.036</b>	<b>1.585.547</b>	

### c. Imobilizado e Intangível – movimentação

CONTAS	CONTROLADORA				CONSOLIDADO							
	Líquido 30/jun./2019	Aquisições	Baixas	Depreciação	Líquido 30/dez./2019	Líquido 30/jun./2019	Aquisições	Baixas	Depreciação	Transf.	Efeito Cambial	Líquido 30/dez./2019
Imóveis	38.442.710	-	-	(455.907)	37.986.803	111.829.712	2.269.287	-	(1.139.387)	15.213	3.848.164	116.822.989
Máquinas Equip. Industriais	33.106.442	5.127.456	(27.109)	(2.107.599)	36.099.191	110.354.283	19.547.409	(179.887)	(9.093.234)	(11.097)	4.201.513	124.818.987
Móveis e Utensílios	1.124.942	14.078	(1.334)	(101.695)	1.035.991	10.122.800	2.124.287	(135.216)	(904.968)	(1.356)	613.734	11.819.281
Computadores e Periféricos	672.905	70.955	(46)	(119.529)	624.285	1.864.627	317.876	(81.093)	(255.061)	-	142.364	1.988.713
Veículos	250.799	-	-	(13.435)	237.364	639.995	-	-	(68.990)	0	19.017	590.022
Instalações	4.598.338	2.031.595	-	(279.848)	6.350.085	20.533.697	3.725.224	-	(863.343)	(2.760)	852.100	24.244.918
<b>Imobilizado</b>	<b>78.196.136</b>	<b>7.244.084</b>	<b>(28.489)</b>	<b>(3.078.013)</b>	<b>82.333.719</b>	<b>255.345.114</b>	<b>27.984.083</b>	<b>(396.197)</b>	<b>(12.324.983)</b>	<b>0</b>	<b>9.676.892</b>	<b>280.284.909</b>
Marcas e Patentes	87.645	-	-	(1.675)	85.970	87.646	-	-	(1.675)	-	-	85.971
Softwares	896.044	231.810	(5.340)	(70.827)	1.051.687	1.497.901	231.810	(5.340)	(182.164)	-	28.858	1.571.066
<b>Intangível</b>	<b>983.689</b>	<b>231.810</b>	<b>(5.340)</b>	<b>(72.502)</b>	<b>1.137.657</b>	<b>1.585.547</b>	<b>231.810</b>	<b>(5.340)</b>	<b>(183.839)</b>	<b>-</b>	<b>28.858</b>	<b>1.657.036</b>

## 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	
	31/dez./19	30/jun./19	31/dez./19	30/jun./19
Fornecedores no país	11.229.281	16.280.250	11.229.281	16.280.250
Fornecedores no Exterior	7.972.875	5.038.433	36.351.584	38.562.255
(-) Ajuste a Valor Presente	(41.921)	(100.907)	(78.083)	(169.079)
<b>Total</b>	<b>19.160.235</b>	<b>21.217.776</b>	<b>47.502.782</b>	<b>54.673.426</b>

## 16. Instituições Financeiras

Modalidade	Garantia	Vcto.	Banco	Encargos	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		Final			31/dez./2019	30/jun./2019	31/dez./2019	30/jun./2019
<b>Moeda Estrangeira</b>								
Capital de Giro	Aval	fev/21	Davivienda Salvadoreño	4,75% a.a	-	-	15.122.993	-
		fev/21	Davivienda Salvadoreño	4,25% a.a	-	-	-	20.193.195
		fev/22	Davivienda Salvadoreño	5,00% a.a	-	-	12.098.726	14.056.898
		abr/23	Davivienda Salvadoreño	5,50% a.a	-	-	20.165.614	19.169.546
	Promissória	jan/20	Banco de America Central	5,00% a.a	-	-	4.046.160	3.845.772

## Notas Explicativas

		mar/20	Banco de America Central	5,00% a.a	-	-	12.138.481	11.537.316
		mar/22	Banco de America Central	5,50% a.a	-	-	4.020.722	-
		mar/23	Banco de America Central	5,50% a.a	-	-	-	4.350.817
		dez/24	Banco de America Central	4,75% a.a	-	-	16.160.567	-
<b>Moeda Nacional</b>								
Capital de Giro	Aval	jul/19	Santander	100% CDI + 4,0800% a.a.	-	1.227.157	-	1.227.157
		set/19	Itaú	100% CDI + 4,8000% a.a.	1.700.552	2.373.731	1.700.552	2.373.731
		out/20	Santander	100% CDI + 2,9800% a.a	3.389.231	5.093.819	3.389.231	5.093.818
		nov/20	Itaú	100% CDI + 2,3700% a.a	2.352.699	3.536.863	2.352.699	3.536.863
		dez/20	Santander	100% CDI + 2,3520% a.a	3.044.345	4.542.996	3.044.345	4.542.996
		jul/21	Itaú	100% CDI + 2,5248% a.a	10.391.466	13.025.684	10.391.466	13.025.685
		jul/21	Santander	100% CDI + 2,3250% a.a	3.490.462	4.350.698	3.490.462	4.350.698
		nov/21	Santander	100% CDI + 2,000% a.a	6.052.005	-	6.052.005	-
		ago/22	Santander	100% CDI + 2,1100% a.a	15.355.503	-	15.355.503	-
<b>TOTAL</b>					<b>45.776.263</b>	<b>34.150.948</b>	<b>129.529.526</b>	<b>107.304.492</b>
Circulante					24.403.708	23.084.966	62.647.066	56.250.171
Não Circulante					21.372.555	11.065.982	66.882.460	51.054.321

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	31/dez./2019	30/jun./2019
Dólares	20.778.838	19.092.166

## 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	31/dez./2019		30/jun./2019	
	Possível	Provável	Possível	Provável
Trabalhista	1.347.259	3.547.096	2.834.837	3.090.752

## Notas Explicativas

### Depósitos Judiciais

A Companhia mantém depósitos judiciais de natureza tributária e trabalhista, no montante de R\$ 2.701.589 (R\$ 2.077.860 em 30/jun/19), sendo R\$ 2.352.413 (R\$ 1.728.685 em 30/jun/19) 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.

Os principais seguros mantidos pela companhia são:

*(em R\$ mil)*

MODALIDADE	ITENS COBERTOS	IMPORTÂNCIA SEGURADA			
		CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		31/dez./2019	30/jun./2019	31/dez./2019	30/jun./2019
Incêndio/ Riscos Diversos	Conjunto industrial Operacional	305.000	305.000	785.117	739.875
Responsabilidade Civil	Veículos e terceiros	40.460	41.880	42.496	43.815

## 19. Capital Social e Reservas

### a) Capital Social

O capital social, totalmente subscrito e integralizado no valor de R\$ 66.000.000,00 (sessenta e seis milhões de reais), 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.

As ações têm as seguintes vantagens, direitos ou restrições:

1. Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo obrigatório de 25% (vinte e cinco por cento) 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% (doze por cento) ao ano sobre o equivalente ao seu valor nominal, ou seja, sobre o produto da divisão do Capital Social pelo número de ações existentes.

2. Os possuidores de ações preferenciais poderão assistir as Assembleias Gerais e tomar parte nos respectivos debates, sem o exercício de direito de voto.

3. 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.

4. 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.

5. 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:

## Notas Explicativas

31/dez./2019		30/jun./2019	
Ordinárias	Preferenciais	Ordinárias	Preferenciais
385.220	31.585.060	385.148	31.565.640

### 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 2019, 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	31/dez./19	30/jun./19
Reavaliação total	5.898.595	5.954.519
(-) Provisão para a contribuição social	(530.874)	(535.907)
(-) Provisão para o imposto de renda	(1.474.648)	(1.488.630)
<b>Reavaliação líquida</b>	<b>3.893.073</b>	<b>3.929.982</b>

## Notas Explicativas

### 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.

**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	31/dez./19	30/jun./19
Ajustes de avaliação patrimonial	32.832.417	27.881.524
Custo atribuído ao imobilizado	16.845.118	17.191.495
<b>Total</b>	<b>49.677.535</b>	<b>45.073.019</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
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>24.309.059</b>
(+) Realização do custo atribuído ao imobilizado	1.063.018
(+) Realização da reserva de reavaliação	73.819
<b>Total de lucros ajustado a destinar</b>	<b>25.445.896</b>
<b>Reserva legal</b>	<b>1.215.453</b>
<b>Juros s/capital próprio</b> (R\$ 0,10406588 por ação preferencial e ordinária em 30/jun./19)	<b>5.000.000</b>
<b>Dividendos</b> (R\$ 0,07264263 por ação preferencial e ordinária em 30/jun./19)	<b>3.490.223</b>
Obrigatório	6.906.645
Não obrigatórios	1.583.578
<b>Reserva de incentivos fiscais</b>	<b>8.133.950</b>
<b>Reserva p/ aumento de capital, investimentos e capital de giro</b>	<b>7.606.270</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\$ 54.469.214 (US\$ 13.081.611), devidos pela companhia controlada, os quais já foram destinados e tem previsão de pagamento até o final de 2020. Tais acionistas tem direito a um dividendo mínimo cumulativo de 6% sobre o valor nominal da ação da controlada. Os dividendos

## Notas Explicativas

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.

### 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	31/dez./2019	30/jun./2019
<b>Ativo</b>		
Clientes	1.456.265	2.034.512
Partes Relacionadas	612.697	9.805
Adiantamento a fornecedores	1.038.296	2.157.644
<b>Passivo</b>		
Fornecedores	4.318.312	5.038.433

## Notas Explicativas

### 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.

Premissas	Controladora			Consolidado		
	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
Receitas Aplicações Financeiras	592.424	473.939	394.949	592.424	473.939	394.949
100% do CDI - Risco = redução do CDI	4,40%	3,52%	2,93%	4,40%	3,52%	2,93%
Despesas com financiamentos bancários	2.014.156	2.517.694	3.021.233	2.014.156	2.517.694	3.021.233
100% do CDI - Risco = aumento do CDI	4,40%	5,50%	6,60%	4,40%	5,50%	6,60%
Despesa de variação cambial líquida no resultado	0	1.934.888	3.869.776	0	1.934.888	3.869.776
Taxa Cambial – US\$ - Risco de elevação na taxa	4,03	5,04	6,05	4,03	5,04	6,05
Taxa Cambial - € - Risco de elevação na taxa	4,53	5,66	6,80	4,53	5,66	6,80

e) No consolidado, como a controlada de El Salvador é companhia 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 31 de dezembro 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	31/dez./2019		31/dez./2018	
	Ordinárias	Preferenciais	Ordinárias	Preferenciais
Resultado líquido do período	2.495.836	4.991.004	1.310.066	2.619.781
Média ponderada de ações emitidas	16.016.924	32.029.564	16.016.924	32.029.564
Resultado por ação (básico e diluído)	0,16	0,16	0,08	0,08

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.

## Notas Explicativas

### 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/19 a Dez/19 a Baker Tilly do Brasil RS Auditores Independentes, bem como no período de Jul/18 a Dez/18, somente prestaram serviços de auditoria independente visando à emissão de parecer sobre as demonstrações financeiras da companhia.

### 24. Receita líquida de vendas

A receita líquida de vendas apresenta a seguinte composição:

Conta	Controladora		Consolidado	
	01/jul./19 a	01/jul./18 a	01/jul./18 a	01/jul./18 a
	31/dez./19	31/dez./18	31/dez./19	31/dez./18
Receita Bruta	104.311.032	105.450.375	299.188.935	272.235.955
Devoluções de Vendas	(188.878)	(257.083)	(2.524.179)	(2.259.797)
Impostos sobre Vendas	(20.405.544)	(20.958.577)	(20.405.544)	(20.958.577)
Ajuste ao valor presente	(1.541.245)	(1.697.608)	(2.363.278)	(2.366.696)
<b>Receita Líquida</b>	<b>82.175.365</b>	<b>82.537.106</b>	<b>273.895.934</b>	<b>246.650.884</b>

### 25. Resultado Financeiro

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/Dez./19	31/Dez./18	31/Dez./19	31/Dez./18
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>5.004.446</b>	<b>3.402.907</b>	<b>6.473.638</b>	<b>4.755.611</b>
Rendimentos de Aplicação Financeira	545.173	472.706	545.173	472.706
Juros Ativos	68.502	61.803	68.502	61.803
Variação Cambial Ativa	2.011.107	987.045	2.363.892	1.130.345
Outras Receitas Financeiras	695.995	167.257	969.382	659.061
Ajuste a Valor Presente	1.683.669	1.714.096	2.526.689	2.431.695
<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(4.581.046)</b>	<b>(4.706.623)</b>	<b>(7.174.989)</b>	<b>(8.192.874)</b>
Juros Passivos	(1.696.803)	(2.257.524)	(1.696.803)	(2.257.524)
Variação Cambial Passiva	(1.785.613)	(1.316.421)	(2.134.651)	(1.460.224)
Outras Despesas Financeiras	(348.254)	(462.437)	(1.967.891)	(2.720.297)
Ajuste a Valor Presente	(750.376)	(670.241)	(1.375.644)	(1.754.829)
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>423.400</b>	<b>(1.303.716)</b>	<b>(701.351)</b>	<b>(3.437.263)</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	
	31/dez./19	31/dez./18	31/dez./19	31/dez./18
<b>Despesas por função</b>				
Custo dos produtos vendidos	(78.848.768)	(78.034.934)	(238.164.536)	(211.162.886)
Despesas comerciais	(8.859.167)	(6.880.438)	(11.646.539)	(9.338.932)
Despesas Administrativas	(5.228.521)	(6.297.212)	(10.297.956)	(10.933.695)
Honorários da administração	(2.454.000)	(2.454.000)	(2.454.000)	(2.454.000)
<b>Total</b>	<b>(95.390.456)</b>	<b>(93.666.584)</b>	<b>(262.563.031)</b>	<b>(233.889.513)</b>
<b>Despesas por natureza</b>				
Depreciação e amortização	(3.625.106)	(3.081.224)	(12.983.413)	(11.189.547)
Despesas com pessoal	(34.452.540)	(33.930.628)	(47.636.877)	(45.091.344)
Matérias primas e materiais consumidos	(44.321.442)	(42.410.744)	(172.855.895)	(148.462.963)
Energia elétrica	(3.318.655)	(2.512.298)	(8.598.688)	(6.881.599)
Fretes e comissões	(4.345.726)	(4.299.947)	(4.778.771)	(4.580.621)
Outras	(5.326.987)	(7.431.743)	(15.709.387)	(17.683.439)
<b>Total</b>	<b>(95.390.456)</b>	<b>(93.666.584)</b>	<b>(262.563.031)</b>	<b>(233.889.513)</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 2019, em até R\$ 550 mil, para pagamento dos honorários dos administradores da Companhia. Os membros do Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Diretoria, não recebem remuneração variável.

Órgão	Membros	Membros Remunerados	Exercício 2019/2020			Exercício 2018/2019		
			Máxima	Média	Mínima	Máxima	Média	Mínima
Conselho de Administração	5	4	180.000	120.000	60.000	180.000	120.000	60.000
Diretoria	6	6	600.000	338.500	216.000	600.000	338.500	216.000
Conselho Fiscal	3	3	34.000	34.000	34.000	34.000	34.000	34.000

### 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\$ 1.501 mil (R\$ 2.890 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.

## **Notas Explicativas**

### **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 companhia.

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

### RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos

Diretores e Acionistas da

Pettenati S.A. - Indústria Têxtil

Caxias do Sul – RS

#### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da PETTENATI S.A. - INDÚSTRIA TÊXTIL, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 31 de dezembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para o período de três e seis meses e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

#### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão.

O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

#### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais incluídas nas informações trimestrais acima referidas não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) aplicável à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

#### Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e o IAS 34 aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

#### Outros assuntos

#### Demonstrações intermediárias do valor adicionado

Revisamos, também, as demonstrações intermediárias individuais e consolidadas do valor adicionado (DVA), referentes ao período de seis meses findo em 31 de dezembro de 2019, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Porto Alegre, RS, 10 de fevereiro de 2020.

Carlos Alberto dos Santos

Contador – CRCRS nº 69.366

Baker Tilly Brasil RS Auditores Independentes S/S

CRCRS nº 006706/O

CVM 12.360

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

PETTENATI S/A - INDUSTRIA TÊXTIL

Companhia Aberta – CNPJ - 88.613.658/0001-10 – NIRE 43300003272

ATA DE REUNIÃO DA DIRETORIA

As 10:00 horas do dia 31 de janeiro de 2020, na sede social da empresa, sita a Rodovia Estadual RSC 453 - Km 2,4 em Caxias do Sul - RS, reuniram-se os membros da Diretoria abaixo assinados, com o objetivo de examinar o Balanço Patrimonial e demais demonstrações financeiras relativas ao 1º semestre (Jul/19 a Dez/19) do exercício social 2019/2020.

Após as revisões realizadas, declaram que analisaram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras da Pettenati S/A, relativas ao trimestre encerrado em 31 de dezembro de 2019.

Nada mais havendo a tratar, encerraram-se os trabalhos da reunião, lavrando-se a presente ata.

Caxias do Sul, 31 de janeiro de 2020.

OTÁVIO RICARDO PETTENATI

Diretor Presidente

ROBERTA DANIELA PETTENATI

Diretora Industrial

CARLA FRANCISCA PETTENATI

Diretora Comercial

CARLOS AUGUSTO SALVADOR SQUIZZATO

Diretor Administrativo

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

PETTENATI S/A - INDUSTRIA TÊXTIL

Companhia Aberta – CNPJ - 88.613.658/0001-10 – NIRE 43300003272

ATA DE REUNIÃO DA DIRETORIA

As 16:00 horas do dia 13 de fevereiro de 2020, na sede social da empresa, sita a Rodovia Estadual RSC 453 - Km 2,4 em Caxias do Sul - RS, reuniram-se os membros da Diretoria abaixo assinados, com o objetivo de examinar o Relatório dos Auditores Independentes - Baker Tilly Brasil RS Auditores Independentes S/S – sobre o Balanço Patrimonial e demais demonstrações financeiras relativas ao 1º semestre (Jul/19 a Dez/19) do exercício social 2019/2020.

Após as revisões realizadas, declaram que:

- a) Analisaram, discutiram e concordam com o referido relatório emitido por Baker Tilly Brasil RS Auditores Independentes S/S em 10.02.2020, sobre as Demonstrações Financeiras, relativas ao trimestre encerrado em 31 de dezembro de 2019.
- b) Decidiram submeter as Demonstrações Financeiras à análise e aprovação do Conselho Fiscal da companhia.

Nada mais havendo a tratar, encerraram-se os trabalhos da reunião, lavrando-se a presente ata.

Caxias do Sul, 13 de fevereiro de 2020.

OTÁVIO RICARDO PETTENATI

Diretor Presidente

ROBERTA DANIELA PETTENATI

Diretora Industrial

CARLA FRANCISCA PETTENATI

Diretora Comercial

CARLOS AUGUSTO SALVADOR SQUIZZATO

Diretor Administrativo