

## MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

A Pettenati S.A (B3: PTNT3;PTNT4), líder de mercado em soluções têxteis e moda, divulga os resultados do Exercício 2019/2020 (19\_20).

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), através da Controlada Pettenati Centro América S/A de C.V. ("Controlada"), já as confecções são fabricadas na unidade matriz em Caxias do Sul – RS.



Em atendimento às disposições legais e societárias, a Companhia submete à apreciação dos Srs. Acionistas, o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras Anuais relativos ao exercício social encerrado em 30 de junho de 2020 (19\_20), acompanhadas 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.

O último trimestre do exercício se mostrou bastante desafiador diante do cenário da pandemia do Covid-19, principalmente nas operações da Controlada. De forma a conter a propagação do vírus, as autoridades governamentais de El Salvador determinaram a paralização das atividades das empresas daquele país. Diante desta determinação, a Controlada interrompeu suas atividades em 23 de março de 2020, tendo retomada de atividades mínimas emergenciais (em torno de 10%) a partir 04 de maio 2020 e retomada total apenas em 17 de junho de 2020. Este cenário contribuiu para a redução do faturamento e consequente queda no resultado.

Na Controladora os impactos da pandemia do Covid-19 também foram sentidos, mas em menor proporção quando se comparado à Controlada. A Companhia, tendo como prioridade a saúde e segurança das pessoas, antecipou as férias coletivas dos setores produtivos e adotou trabalho remoto para as áreas administrativas no período de 25 de março a 24 de abril de 2020. O efeito originado dessa paralização produtiva foi o declínio no faturamento e resultado.

Em observância ao Ofício-Circular da CVM nº 02/2020 de 10 de março de 2020, que trata dos efeitos da pandemia do Covid-19 nas demonstrações financeiras, a Administração não identificou riscos à continuidade do negócio. Entretanto, revisamos nossas estimativas contábeis e concluímos que o principal impacto foi na realização dos estoques de produtos acabados, que influenciaram no valor de avaliação do valor recuperável dos estoques em 30/06/2020, sobre os quais foi registrado uma perda líquida de R\$ 3,1 milhões na controladora e R\$ 7,0 milhões no consolidado. Adicionalmente, devido ao *lockdown* decretado em El Salvador, a Controlada paralisou suas atividades pelo período determinado pelas autoridades locais, apurando um custo de produção não aplicado na ordem de R\$ 13,0 milhões, representado por custos com mão de obra, matéria prima e gastos gerais de fabricação, os quais foram reconhecidos como despesa no resultado do exercício.

Finalizamos o exercício 19/20 mantendo o máximo cuidado e proteção dos nossos colaboradores, implementamos e aprimoramos nossas ações de combate ao Covid-19 e tornamos nossos ambientes cada vez mais seguros.

A nossa experiência com as crises anteriores está sendo muito importante para passarmos por este momento. Mais uma vez estamos nos reinventando e acreditamos que esta será mais uma oportunidade para o fortalecimento de nosso negócio. Garantimos neste período uma posição solidificada do caixa e estendemos apoio aos nossos clientes e parceiros, ajustamos fortemente nosso custo fixo, ajustamos as despesas, revisamos os investimentos, sempre com o objetivo de fortalecer a estrutura de capital. Durante o caminho focamos em nossas prioridades estratégicas, readequamos algumas linhas de produtos, fortalecendo o volume de nossas linhas tradicionais. Além disso, adequamos o calendário de lançamentos de coleção ao novo *timing* vivido pelo mercado e promovemos um diálogo muito ativo junto à toda cadeia desde fornecedores até clientes, para que todos se mobilizassem e se movimentassem no mesmo sentido. Todo esse movimento de informação foi realizado de forma direta por toda a equipe comercial e respaldada por uma campanha intensa de marketing direto através de nosso site e redes sociais, sendo o *Instagram* a principal ferramenta.

Sempre pensando em estar ao lado nosso cliente e agora no Novo Normal, a Pettenati continua inovando e lançando linhas de tecidos como HOME COMFORT, HOME FITNESS, HOME OFFICE, entre outros.



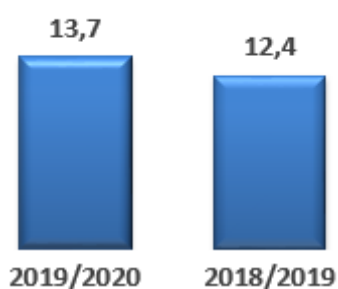
Enfim, concluímos este ciclo mais fortes e ainda mais preparados. Aproveitamos o período da pandemia para direcionar nossa equipe de profissionais e focar em um desempenho superior, o que gerou uma grande mobilização em ações de melhorias e evoluções. Acreditamos fortemente que as ações estratégicas colocadas em prática no último semestre do exercício renderão resultados positivos no próximo exercício.

## CONTROLADORA

### Mercado Externo

O volume de exportação no exercício, em quantidade, teve queda de 13,7% em relação ao período anterior. Todavia, favorecidas pelo câmbio elevado, as vendas brutas aumentaram R\$ 1,3 milhões quando comparado ao exercício 18\_19.

VENDAS MERCADO EXTERNO  
em milhões



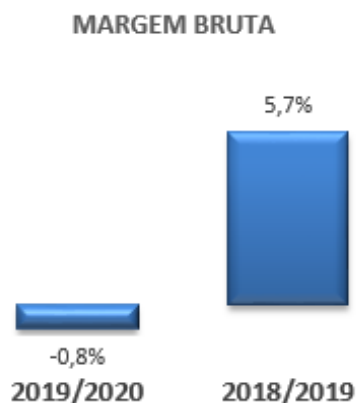
### Mercado Interno

O exercício iniciou com o mercado têxtil aquecido tendo um bom desempenho nos meses de 2019 e início de 2020, porém, nos meses de março e abril - período caracterizado pelo grande volume de negócios, a pandemia do Covid-19 influenciou significativamente na queda do faturamento. As vendas brutas do exercício findo em 30/06/2020, registraram o valor de R\$ 216,3 milhões, uma redução de 10% em relação ao exercício anterior, que alcançou um faturamento de R\$ 240,5 milhões.



## Resultados

A margem líquida negativa de 1,3% sobre a receita líquida (13,0% positivo no mesmo período do exercício anterior), apresentou uma queda brusca, estando diretamente relacionada às consequências da pandemia do Covid-19, já mencionadas no início deste relatório. 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. 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 27a) e a recuperação de impostos relativo à Lei Complementar 160/2017 (nota explicativa 18d). A margem bruta apresentou queda e registrou o valor negativo de 0,8% (5,7% positivo registrados no exercício anterior), consequência principalmente da pandemia do Covid-19. Os reflexos foram um menor volume de vendas no último trimestre do exercício, com menor diluição dos custos fixos; dos custos com rescisões e do ajuste a valor de mercado dos estoques. A margem operacional antes do resultado financeiro e participações apresentou-se no patamar negativo de 12,8% da receita líquida (3,8% negativo no mesmo período do exercício anterior).



## Posicionamento Financeiro

Apresentamos a seguir, alguns indicadores financeiros verificados no exercício:

Indicadores	em R\$ mil	
	jun/20	Jun/19
Endividamento Financeiro Líquido	24.120	1.750
Endividamento Financeiro Total	50.787	34.151
Endividamento Financeiro / Patrimônio Líquido	0,10	0,01

Patrimônio Líquido Controladora	246.024	203.782
Valor Patrimonial por Ação	5,12	4,24

### Estoques e Investimentos

Os estoques praticamente não se alteraram em relação ao exercício anterior. Este é o resultado de um trabalho intensificado de gestão dos produtos disponíveis para atividades produtivas e auxiliares e do reconhecimento do ajuste a valor de mercado dos produtos prontos.

A Companhia investiu no exercício R\$ 9,1 milhões na aquisição de equipamentos e melhoria de instalações industriais visando a contínua modernização e atualização do parque fabril.

A participação na controlada Pettenati Centro América S/A de C.V. manteve-se nos mesmos níveis do período anterior, sendo que a participação da Companhia naquela controlada é de 70,2% do capital total. A 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 11, bem como suas demonstrações, que serviram de base para a elaboração destas demonstrações financeiras, estão transcritas na nota 8.

### Recursos Humanos

Encerramos o trimestre com 921 funcionários e com um faturamento bruto per capita de R\$ 231,4 mil (R\$ 225,7 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.

## CONSOLIDADO

### Indicadores de Desempenho

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

Indicadores (R\$ em mil)	em R\$ mil	
	jun/20	Jun/19
<b>Operacionais</b>		
Receita Líquida	473.890	547.812
Receitas no Brasil	155.664	175.226
Receitas com o Exterior	318.226	372.586
Lucro Bruto	48.710	80.105
EBITDA	33.755	67.335
Resultado Líquido	(2.183)	24.309
Investimentos no Imobilizado/Investimentos	46.338	50.203
<b>Margens</b>		
Margem Bruta	10,3%	14,6%

Margem EBITDA	7,1%	12,3%
Margem Líquida	(0,5%)	4,4%

Indicadores	em R\$ mil	
	jun/20	Jun/19
<b>Financeiros</b>		
Endividamento Financeiro Líquido	112.574	48.712
Endividamento Financeiro Total	231.170	107.304
Endividamento Financeiro / Patrimônio Líquido	0,37	0,20
Patrimônio Líquido Consolidado	302.797	245.813

### **Mercado e Vendas**

As vendas líquidas consolidadas da Companhia atingiram o montante de R\$ 473,9 milhões contra os R\$ 547,8 milhões verificados no exercício anterior, um declínio de 13,5%. A performance nas vendas foi impactada de forma significativa, nos meses de março a junho na operação da Controlada e, de março a maio na operação da Controladora, em função das restrições no combate à disseminação do Covid-19. A partir de maio e junho, iniciou-se o processo gradual de retomada das atividades e das vendas. Atualmente, o mercado encontra-se na sua normalidade, possibilitando o crescimento e a evolução nos índices para os meses subsequentes a este exercício.

### **Resultados**

O resultado líquido negativo apresentado foi de 0,5% sobre a receita líquida (4,4% positivo no mesmo período do exercício anterior), diante de um cenário de paralisação das atividades em meados de março em virtude da pandemia do Covid-19. O lucro líquido obtido pela Controlada de El Salvador, reduziu 55,3%, devido à diminuição de faturamento no período e aos gastos relacionados ao Covid-19. No que tange a controlada, os resultados líquidos positivos apresentados individualmente sobre a receita líquida (nota explicativa 08) foram de 6,8% (12,9% no mesmo período anterior). As margens brutas consolidadas variaram de acordo com as possibilidades de mercado atingindo o percentual de 16,4% sobre a Receita Líquida (19,3% no mesmo período do exercício anterior).

### **Investimentos**

A Companhia e sua controlada investiram no período R\$ 46,3 milhões na aquisição de máquinas e equipamentos e melhoria de instalações industriais visando ampliar, aprimorar e diversificar seus parques fabris, dando melhor competitividade aos produtos. O maior volume de investimento está sendo aplicado na Controlada. Foram investidos R\$ 37,2 milhões para ampliação da planta e aquisições de novos equipamentos, com o objetivo de atender a demanda de mercado.

### **Recursos Humanos**

Encerramos o trimestre com 1.572 funcionários no grupo (incluída a controlada), com um faturamento bruto per capita de R\$ 331,3 mil.

## GERAÇÃO OPERACIONAL DE CAIXA - EBITDA

O lucro antes do resultado financeiro, impostos, depreciação e amortização - "EBITDA" da controladora apresentou R\$ 0,2 mil, uma queda em comparação ao mesmo período do exercício anterior, que apresentou o valor de R\$ 31,9 milhões. O EBITDA consolidado alcançou o valor de R\$ 33,8 milhões, também demonstrou redução em comparação ao exercício anterior, o qual somou 67,3 milhões.

EBITDA (R\$ mil)	Controladora		Consolidado	
	Jun/20	Jun/19	Jun/20	Jun/19
Lucro Bruto	(1.313)	10.757	48.710	80.105
Despesas Comerciais	(16.082)	(15.132)	(21.391)	(20.226)
Despesas Gerais e Administrativas	(19.202)	(16.998)	(30.279)	(27.062)
Depreciações e Amortizações	7.232	6.389	29.451	23.394
Resultado da Equivalência Patrimonial	14.609	32.688	-	-
Outras Receitas Operacionais	14.935	14.181	7.264	11.124
<b>EBITDA</b>	<b>179</b>	<b>31.885</b>	<b>33.755</b>	<b>67.335</b>

## 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 Jun/2019 e Jul/2019 a Jun/2020. Somente prestaram serviços de auditoria independente visando à emissão de parecer sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

## 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, 14 de agosto de 2020.

A Administração

## BALANÇO PATRIMONIAL

<b>ATIVO</b>	<i>Nota</i>	<b>CONTROLADORA</b>		<b>CONSOLIDADO</b>	
		<b>19_20</b>	<b>18_19</b>	<b>19_20</b>	<b>18_19</b>
<b>CIRCULANTE</b>					
Caixa e Equivalentes de Caixa	2.3,4	26.667.879	32.401.405	118.596.366	58.592.321
Clientes	2.4, 5, 9	36.637.046	34.809.179	75.011.474	81.838.070
Partes Relacionadas	11	1.971	9.805	1.802.469	8.602.699
Estoques	2.6, 6	40.972.945	40.830.400	122.988.502	88.191.434
Impostos a Recuperar	7	1.947.563	1.605.639	2.838.760	1.606.274
Outras Contas a Receber		1.245.302	2.508.411	7.697.148	8.338.017
Dividendos a Receber		15.369.448	-	-	-
Despesas Antecipadas		430.929	440.783	1.681.379	1.233.162
<b>Total do Circulante</b>		<b>123.273.083</b>	<b>112.605.622</b>	<b>330.616.098</b>	<b>248.401.977</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Realizável a Longo Prazo					
Depósitos Judiciais	2.16, 16	2.111.289	2.077.860	2.111.289	2.077.860
Impostos Diferidos	10a	9.787.584	6.363.115	9.787.584	6.363.115
Impostos Recuperar	7	315.956	383.429	315.956	908.632
<b>Total do Realizável a Longo Prazo</b>		<b>12.214.829</b>	<b>8.824.404</b>	<b>12.214.829</b>	<b>9.349.607</b>
Investimentos	2.8, 8, 13a	135.572.951	100.353.764	2.999.011	2.143.923
Imobilizado	2.9, 13bc	80.475.678	78.196.136	352.071.239	255.345.114
Intangível	2.10, 2.11, 13bc	1.270.745	983.689	1.851.629	1.585.547
Direito de Uso	2.13, 13d	1.615.860	2.195.109	1.615.860	2.195.109
<b>Total do Não Circulante</b>		<b>231.150.063</b>	<b>190.553.102</b>	<b>370.752.568</b>	<b>270.619.300</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>354.423.146</b>	<b>303.158.724</b>	<b>701.368.666</b>	<b>519.021.277</b>

as notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

<b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>Nota</b>	<b>CONTROLADORA</b>		<b>CONSOLIDADO</b>	
		<b>19_20</b>	<b>18_19</b>	<b>19_20</b>	<b>18_19</b>
<b>CIRCULANTE</b>					
Fornecedores	2.14, 9, 14	21.455.286	18.856.606	47.289.539	52.312.256
Empréstimos e Financiamentos	2.15, 15	36.762.769	23.084.966	124.720.188	56.250.171
Outras Obrigações Tributárias		1.746.384	1.848.482	1.766.056	1.866.835
Contribuições e Obrigações com o Pessoal		6.023.039	9.312.078	21.945.794	20.523.886
Outras Contas a Pagar	22	9.176.367	3.289.071	12.717.216	8.922.775
Dividendos a Pagar	19	-	6.336.422	58.913.380	56.694.990
Arrendamento Mercantil a Pagar	13d	341.839	735.016	341.839	735.016
<b>Total do Circulante</b>		<b>75.505.684</b>	<b>63.462.641</b>	<b>267.694.012</b>	<b>197.305.929</b>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>					
Fornecedores	2.14, 9, 14	2.163.537	2.361.170	7.721.918	2.361.170
Empréstimos e Financiamentos	2.15, 15	14.024.649	11.065.982	106.450.306	51.054.321
Arrendamento Mercantil a Pagar	13d	1.609.500	1.151.727	1.609.500	1.151.727
Contrato de Mútuo	12	7.517	47.243	7.517	47.243
Obrigações Tributárias		-	373.774	-	373.774
Impostos Diferidos	10a	10.729.336	17.822.969	10.729.336	17.822.969
Provisão para Contingências	2.16, 16	4.358.803	3.090.752	4.358.803	3.090.752
<b>Total do Não Circulante</b>		<b>32.893.342</b>	<b>35.913.617</b>	<b>130.877.380</b>	<b>75.901.956</b>
<b>Total do Passivo</b>		<b>108.399.026</b>	<b>99.376.258</b>	<b>398.571.392</b>	<b>273.207.885</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>					
Capital Social	18a	66.000.000	66.000.000	66.000.000	66.000.000
Reservas de Capital	18b	5.955.177	5.955.177	5.955.177	5.955.177
Outros Resultados Abrangentes	18h	90.418.831	45.073.019	90.418.831	45.073.019
Variação na Participação Societária em Controladas		(902.105)	(902.105)	(902.105)	(902.105)
Reservas de Lucros					
Legal	18c	10.080.501	10.080.501	10.080.501	10.080.501
Subvenção para Investimentos	18d	22.891.491	12.892.873	22.891.491	12.892.873
Aumento de Capital, Investimentos e Capital de Giro	18e	47.724.045	59.169.441	47.724.045	59.169.441
Dividendo não obrigatório proposto	18f, 18	-	1.583.578	-	1.583.578
Reserva de Reavaliação	18g	3.856.180	3.929.982	3.856.180	3.929.982
<b>Total da Participação dos Controladores</b>		<b>246.024.120</b>	<b>203.782.466</b>	<b>246.024.120</b>	<b>203.782.466</b>
Participação dos não Controladores		-	-	56.773.154	42.030.926
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>		<b>246.024.120</b>	<b>203.782.466</b>	<b>302.797.274</b>	<b>245.813.392</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>354.423.146</b>	<b>303.158.724</b>	<b>701.368.666</b>	<b>519.021.277</b>

as notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS

		<b>CONTROLADORA</b>		<b>CONSOLIDADO</b>	
		<b>19_20</b>	<b>18_19</b>	<b>19_20</b>	<b>18_19</b>
<b>RECEITA LÍQUIDA</b>	23	<b>169.394.757</b>	<b>187.594.542</b>	<b>473.890.208</b>	<b>547.811.695</b>
<b>CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS</b>	25	(170.707.915)	(176.838.016)	(425.179.805)	(467.706.837)
<b>LUCRO BRUTO</b>		<b>(1.313.158)</b>	<b>10.756.526</b>	<b>48.710.403</b>	<b>80.104.858</b>
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>					
Despesas Comerciais	25	(16.082.304)	(15.132.158)	(21.390.636)	(20.225.890)
Despesas Administrativas	25	(14.421.909)	(12.173.967)	(25.498.762)	(22.237.837)
Honorário dos Administradores	25	(4.780.500)	(4.824.000)	(4.780.500)	(4.824.000)
Outras Receitas Líquidas	25	14.934.837	14.180.728	7.264.482	11.124.364
<b>RESULTADO OPERACIONAL ANTES DAS PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS E DO RESULTADO FINANCEIRO</b>		<b>(21.663.034)</b>	<b>(7.192.871)</b>	<b>4.304.987</b>	<b>43.941.495</b>
<b>Resultado de Participações Societárias</b>					
Resultado da Equivalência Patrimonial	8	14.608.950	32.687.564	-	-
<b>Resultado Financeiro</b>					
Receitas Financeiras		13.917.613	9.593.376	16.643.822	12.179.898
Despesas Financeiras		(15.699.301)	(9.607.547)	(23.580.743)	(16.740.190)
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	24	<b>(1.781.688)</b>	<b>(14.171)</b>	<b>(6.936.921)</b>	<b>(4.560.292)</b>
<b>RESULTADO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E DO IMPOSTO DE RENDA</b>		<b>(8.835.772)</b>	<b>25.480.522</b>	<b>(2.631.934)</b>	<b>39.381.203</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10a	10.518.103	2.724.753	10.518.103	2.724.753
Contribuição Social sobre o Lucro	2.17, 10b	(1.052.925)	(1.061.735)	(1.052.925)	(1.061.735)
Imposto de Renda sobre o Lucro	2.17, 10b	(2.812.598)	(2.834.481)	(2.814.916)	(2.859.245)
<b>RESULTADO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES PARTICIP. ACIONISTAS NÃO CONTROLADORES</b>		<b>(2.183.192)</b>	<b>24.309.059</b>	<b>4.018.328</b>	<b>38.184.976</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>		<b>(2.183.192)</b>	<b>24.309.059</b>	<b>(2.183.192)</b>	<b>24.309.059</b>
<b>Resultado Básico e Diluído por ação ordinária</b>	21	(0,05)	0,51	(0,05)	0,51
<b>Resultado Básico e Diluído por ação preferencial</b>	21	(0,05)	0,51	(0,05)	0,51

as notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES

	<i>CONTROLADORA</i>		<i>CONSOLIDADO</i>	
	<i>19_20</i>	<i>18_19</i>	<i>19_20</i>	<i>18_19</i>
<b>Resultado antes das participações</b>	<b>(2.183.192)</b>	<b>24.309.059</b>	<b>4.018.328</b>	<b>38.184.976</b>
Outros Resultados Abrangentes				
Ajustes de conversão de moedas estrangeiras	46.008.422	(1.123.785)	46.008.422	(1.123.785)
<b>Resultado abrangente para o exercício</b>	<b>43.825.230</b>	<b>23.185.274</b>	<b>50.026.750</b>	<b>37.061.191</b>
<b>Atribuível a:</b>				
Acionistas da Pettenati	-	-	43.825.230	23.185.274
Participação dos não controladores	-	-	6.201.520	13.875.917

as notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

as notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Capital Social Integralizado	Reservas de Capital			Reserva de Reavaliação	Reservas de Lucros				Outros Resultados Abrangentes			Dividendo não Obrigatório Proposto	Variação na Participação em Controladas	Prejuízo do Exercício	Total	Participação dos Não Controladores	Total	
	Incentivos Fiscais	Subvenção p/ Investimentos	Total		Legal	Subvenção p/ Investimentos	Aumento de Capital, Investimentos e Capital de Giro	Total	Ajustes de avaliação patrimonial	Custo atribuído ao imobilizado - (líquido dos impostos)	Total							
<b>SALDOS EM 30/JUN./19</b>	<b>66.000.000</b>	<b>753.244</b>	<b>5.201.933</b>	<b>5.955.177</b>	<b>3.929.982</b>	<b>10.080.501</b>	<b>12.892.873</b>	<b>59.169.441</b>	<b>82.142.815</b>	<b>27.881.525</b>	<b>17.191.494</b>	<b>45.073.019</b>	<b>1.583.578</b>	<b>(902.105)</b>	<b>-</b>	<b>203.782.466</b>	<b>42.030.926</b>	<b>245.813.392</b>
Realização do custo atribuído (líquido de impostos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(662.612)	(662.612)	-	662.612	-	-	-	
Realização da reserva de reavaliação (líquida dos impostos)	-	-	-	-	(73.802)	-	-	-	-	-	-	-	-	73.802	-	-	-	
Var ação cambial de investimentos no exterior - nota 9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46.008.424	-	46.008.424	-	-	-	19.530.642	65.539.066	
Subvenção para investimentos LC 160	-	-	-	-	-	-	9.998.618	(9.998.618)	-	-	-	-	-	(2.183.192)	-	(2.183.192)	(2.183.192)	
Resultado líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Absorção do prejuízo	-	-	-	-	-	-	-	(1.446.778)	(1.446.778)	-	-	-	-	1.446.778	-	-	-	
Dividendos aprovados em AGO de 30/10/2019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.583.578)	-	(1.583.578)	-	(1.583.578)	
Var ação nas participações de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.788.414)	(4.788.414)	
<b>SALDOS EM 30/JUN./20</b>	<b>66.000.000</b>	<b>753.244</b>	<b>5.201.933</b>	<b>5.955.177</b>	<b>3.856.180</b>	<b>10.080.501</b>	<b>22.891.491</b>	<b>47.724.045</b>	<b>80.696.037</b>	<b>73.889.949</b>	<b>16.528.882</b>	<b>90.418.831</b>	<b>-</b>	<b>(902.105)</b>	<b>-</b>	<b>264.024.120</b>	<b>56.733.154</b>	<b>302.797.274</b>

Capital Social Integralizado	Reservas de Capital			Reserva de Reavaliação	Reservas de Lucros				Outros Resultados Abrangentes			Dividendo não Obrigatório Proposto	Variação na Participação em Controladas	Lucro /prejuízos do Exercício	Total	Participação dos Não Controladores	Total	
	Incentivos Fiscais	Subvenção p/ Investimentos	Total		Legal	Subvenção p/ Investimentos	Aumento de Capital, Investimentos e Capital de Giro	Total	Ajustes de avaliação patrimonial	Custo atribuído ao imobilizado - (líquido dos impostos)	Total							
<b>SALDOS EM 30/JUN./18</b>	<b>60.000.000</b>	<b>753.244</b>	<b>5.201.933</b>	<b>5.955.177</b>	<b>4.003.801</b>	<b>8.865.048</b>	<b>4.758.923</b>	<b>57.563.171</b>	<b>71.187.142</b>	<b>29.005.310</b>	<b>18.254.512</b>	<b>47.259.822</b>	<b>975.059</b>	<b>(902.105)</b>	<b>-</b>	<b>188.478.896</b>	<b>43.078.801</b>	<b>231.557.697</b>
Realização do custo atribuído (líquido de impostos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.063.018)	(1.063.018)	-	1.063.018	-	-	-	
Realização da reserva de reavaliação (líquida dos impostos)	-	-	-	-	(73.819)	-	-	-	-	-	-	-	-	73.819	-	-	-	
Var ação cambial de investimentos no exterior - nota 9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.123.785)	-	(1.123.785)	-	-	(1.123.785)	(477.048)	(1.600.833)	
Resultado líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.309.059	24.309.059	-	24.309.059	
Proposta da destinação dos resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reserva legal	-	-	-	-	-	1.215.453	-	-	1.215.453	-	-	-	-	-	(1.215.453)	-	-	
Subvenção p/investimentos	-	-	-	-	-	-	8.133.950	-	8.133.950	-	-	-	-	-	(8.133.950)	-	-	
Reserva aum de capital, investimentos e capital de giro	-	-	-	-	-	-	-	7.606.270	7.606.270	-	-	-	-	-	(7.606.270)	-	-	
Dividendos aprovados em assembleia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(975.059)	-	(975.059)	(14.446.744)	(15.421.803)	
Dividendos a distribuir (0,07264262 por ação preferencial e ordinária)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.583.578	-	(3.490.223)	(1.906.645)	(1.906.645)	
Juros sobre capital próprio (0,10406588 por ação preferencial e ordinária)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.000.000)	(5.000.000)	(5.000.000)	
Aumento de Capital	6.000.000	-	-	-	-	-	-	(6.000.000)	(6.000.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Var ação nas participações de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.875.917	13.875.917
<b>SALDOS EM 30/JUN./19</b>	<b>66.000.000</b>	<b>753.244</b>	<b>5.201.933</b>	<b>5.955.177</b>	<b>3.929.982</b>	<b>10.080.501</b>	<b>12.892.873</b>	<b>59.169.441</b>	<b>82.142.815</b>	<b>27.881.525</b>	<b>17.191.494</b>	<b>45.073.019</b>	<b>1.583.578</b>	<b>(902.105)</b>	<b>-</b>	<b>203.782.466</b>	<b>42.030.926</b>	<b>245.813.392</b>

# DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

## Método Indireto

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	19_20	18_19	19_20	18_19
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>				
Resultado Líquido do Exercício antes da Contribuição Social e Imposto de Renda	(8.835.772)	25.480.522	(2.631.934)	39.381.203
Ajustes para reconciliar o resultado ao disponível gerado pelas atividades operacionais:				
Juros sobre Capital Próprio		(5.000.000)		(5.000.000)
Depreciações e Amortizações	7.231.673	6.338.799	29.451.482	23.393.727
Juros Provisionados e não pagos	3.350.788	4.184.852	16.454.147	5.288.566
Variação Cambial Provisionada	(291.939)	-	(291.939)	-
Resultado da Equivalência Patrimonial	(14.608.950)	(32.687.564)	-	-
Participações de Minoritários nos Lucros	-	-	(6.201.520)	(13.875.917)
Provisão de Comissões s/Vendas	435.820	406.170	435.820	406.170
Provisão / (Reversão) para Perda na Realização de Investimentos	178.529	(120.270)	-	-
Provisão / (Reversão) do Ajuste de Estoques ao Valor Realizável (Ganho) / Perda na Alienação de Investimentos / Imobilizado	1.691.393	266.894	2.442.958	2.408.878
Perdas no Recebimento de Créditos	(73.481)	(54.729)	569.898	277.652
	28.732	(75.327)	28.732	(75.327)
	<b>(10.893.207)</b>	<b>(1.210.653)</b>	<b>40.257.644</b>	<b>52.204.952</b>
Variações nas contas de ativos e passivos				
Contas a Receber de Clientes	(1.631.066)	1.595.876	7.023.397	(6.718.894)
Impostos a Recuperar	(275.518)	230.641	(1.166.080)	231.363
Outras Contas a Receber	1.263.109	745.684	640.869	1.440.689
Estoques	(1.833.938)	6.795.252	(37.240.026)	(5.290.905)
Despesas do Exercício Seguinte	9.854	(76.600)	(448.217)	(276.068)
Fornecedores	2.349.426	(451.435)	286.410	5.790.725
Contribuições e Obrigações com o Pessoal	(3.289.039)	(939.059)	1.421.908	412.297
Outras Obrigações Tributárias	(475.872)	(169.036)	(474.553)	(173.958)
Contas e Despesas a Pagar	5.451.476	(1.879.432)	3.358.621	2.383.169
Provisões para Contingências	1.268.051	626.275	1.268.051	626.275
Imposto de Renda Pago / Retido na Fonte	(3.931.929)	(3.325.994)	(3.931.929)	(3.325.994)
Dividendos Recebidos	25.127.040	34.041.868	-	-
<b>Caixa líquido das atividades operacionais</b>	<b>13.138.387</b>	<b>35.983.387</b>	<b>10.996.095</b>	<b>47.303.651</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>				
Créditos com Pessoas Ligadas	7.834	13.485	6.800.230	1.630.971
Impostos a Recuperar de Longo Prazo	67.473	(106.582)	592.676	(148.835)
Depósitos Judiciais	(33.429)	(315.881)	(33.429)	(315.881)
Aquisições de Investimentos/Imobilizado/Intangível	(9.145.541)	(13.223.483)	(46.338.097)	(50.202.903)
Recebimento por Venda de Investimentos / Imobilizado	159.025	1.060.499	159.025	1.060.499
Variação na participação de minoritários	-	-	14.742.228	(1.047.875)
Dividendos destinados e não recebidos	(15.369.448)	-	-	-
<b>Caixa líquido das atividades de investimento</b>	<b>(24.314.086)</b>	<b>(12.571.962)</b>	<b>(24.077.367)</b>	<b>(49.024.024)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>				
Ingresso de novos empréstimos	38.000.000	27.886.742	192.267.581	62.629.142
Pagamentos de empréstimos	(24.598.101)	(33.570.760)	(71.917.599)	(62.636.892)
Mútuo com a controladora	(39.726)	(1.311)	(39.726)	(1.311)
Dividendos pagos	(7.920.000)	(7.200.000)	(7.920.000)	(7.200.000)
Dividendos/JCP destinados e não pagos	-	4.429.777	8.554.812	19.274.489
<b>Caixa líquido das atividades de financiamento</b>	<b>5.442.173</b>	<b>(8.455.552)</b>	<b>120.945.068</b>	<b>12.065.429</b>
Efeitos da variação cambial em controlada no exterior	-	-	(47.859.751)	998.673
<b>Variação líquida de caixa e equivalentes</b>	<b>(5.733.526)</b>	<b>14.955.873</b>	<b>60.004.045</b>	<b>11.343.729</b>
<b>Caixa e equivalentes</b>				
No início do período	32.401.405	17.445.532	58.592.321	47.248.592
No fim do período	26.667.879	32.401.405	118.596.366	58.592.321
<b>Variação de Caixa e Equivalentes</b>	<b>(5.733.526)</b>	<b>14.955.873</b>	<b>60.004.045</b>	<b>11.343.729</b>

as notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	19_20	18_19	19_20	18_19
<b>RECEITAS</b>	<b>227.621.974</b>	<b>251.024.181</b>	<b>537.961.904</b>	<b>614.655.507</b>
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	212.488.217	235.795.664	516.983.668	596.012.817
Outras receitas	15.133.757	15.228.517	20.978.236	18.642.690
<b>INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>	<b>166.708.786</b>	<b>167.870.873</b>	<b>398.063.494</b>	<b>436.167.982</b>
(inclui os valores dos impostos - ICMS, Cofins e PIS)				
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	120.370.534	124.800.784	294.816.671	338.173.109
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	45.044.925	42.728.063	101.201.931	95.510.863
Perda de valores ativos	1.293.327	342.026	2.044.892	2.484.010
<b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>	<b>60.913.188</b>	<b>83.153.308</b>	<b>139.898.410</b>	<b>178.487.525</b>
<b>DEPRECIÇÃO E AMORTIZAÇÃO</b>	<b>7.231.673</b>	<b>6.388.799</b>	<b>29.451.482</b>	<b>23.393.727</b>
<b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE</b>	<b>53.681.515</b>	<b>76.764.509</b>	<b>110.446.928</b>	<b>155.093.798</b>
<b>VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA</b>	<b>28.542.936</b>	<b>41.005.823</b>	<b>17.157.857</b>	<b>11.911.377</b>
Resultado de equivalência patrimonial	14.608.950	32.687.564	-	-
Receitas financeiras	13.917.613	8.308.583	17.141.484	11.901.701
Dividendos recebidos	16.373	9.676	16.373	9.676
<b>VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR</b>	<b>82.224.451</b>	<b>117.770.332</b>	<b>127.604.785</b>	<b>167.005.175</b>
<b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>	<b>82.224.451</b>	<b>117.770.332</b>	<b>127.604.785</b>	<b>167.005.175</b>
<b>Pessoal</b>	<b>53.906.777</b>	<b>56.328.028</b>	<b>82.910.790</b>	<b>80.894.671</b>
Remuneração direta	41.535.401	44.889.626	66.311.103	65.407.885
Benefícios	5.455.644	6.022.252	9.683.955	10.070.636
FGTS	6.915.732	5.416.150	6.915.732	5.416.150
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	<b>14.614.310</b>	<b>28.177.828</b>	<b>16.798.771</b>	<b>31.803.440</b>
Federais	7.397.563	19.499.378	9.582.024	23.124.990
Estaduais	7.216.718	8.669.273	7.216.718	8.669.273
Municipais	29	9.177	29	9.177
<b>Remuneração de capitais de terceiros</b>	<b>15.885.511</b>	<b>8.955.417</b>	<b>23.875.851</b>	<b>16.122.088</b>
Despesas financeiras	15.699.301	8.322.754	23.580.743	15.455.397
Aluguéis	186.210	632.663	295.108	666.691
<b>Remuneração de capitais próprios</b>	<b>(2.183.192)</b>	<b>24.309.059</b>	<b>4.018.328</b>	<b>38.184.976</b>
Dividendos	-	8.490.223	-	8.490.223
Prejuízo retidos do exercício	(2.183.192)	15.818.836	(2.183.192)	15.818.836
<b>Participação dos não-controladores</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.201.520</b>	<b>13.875.917</b>

as notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras  
de 30 de Junho de 2020**

## **1 Informações gerais**

A Pettenati S.A. Indústria Têxtil ("Pettenati" ou "Companhia") 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 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 e das demonstrações financeiras consolidadas foi autorizada pela diretoria em reunião de 14 de agosto 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*.

#### **(c) Normas e interpretações vigentes e não vigentes**

As emissões/alterações de normas IFRS efetuadas pelo IASB que são efetivas para o exercício iniciado em 2020 não tiveram impactos nas informações contábeis intermediárias da Companhia. Adicionalmente, o IASB emitiu/revisou algumas normas IFRS, as quais tem sua adoção para o exercício de 2021 ou após, e a Companhia está avaliando os impactos em suas Demonstrações

Financeiras da adoção destas normas. Quanto a Alteração da norma IAS 1 – Classificação de passivos como circulante ou não – circulante, a qual esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como passivo circulante ou passivo não – circulante, a mesma é efetiva para exercícios iniciados em/ou após 01 de janeiro de 2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas demonstrações financeiras.

## **2.2 Consolidação**

### **(a) Demonstrações financeiras consolidadas**

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

### **(b) Demonstrações financeiras individuais**

Nas demonstrações financeiras individuais a controlada é contabilizada pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas demonstrações financeiras individuais quanto nas demonstrações 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, que correspondia em 30/Jun/20 a 0,87% a.m.

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 Instrumentos financeiros derivativos**

A Pettenati exporta e importa predominantemente em dólar norte-americano bem como recebe de sua controlada no exterior dividendos denominados em moeda estrangeira. Devido a estas operações, a Companhia gerencia e monitora a exposição cambial procurando equilibrar os seus ativos e passivos financeiros dentro de limites estabelecidos pela Administração. Para reduzir o impacto dos riscos de flutuações de taxas de câmbio no valor de seus ativos e passivos financeiros ou fluxo de caixa e receitas futuras, a Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos para contratos de venda futura, de dólares norte-americanos, como forma de proteção das variações cambiais da referida moeda.

A contratação destes instrumentos financeiros pela Companhia é exclusivamente para gerenciar riscos de flutuação das taxas de câmbio, e não é utilizado com propósito especulativo. Todos os instrumentos derivativos em vigor são revisados mensalmente para validação de seus valores justos. Os ganhos e perdas

dos instrumentos derivativos são reconhecidos pelo seu valor justo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

## 2.6 Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. Os custos dos estoques incluem gastos incorridos nas aquisições, transporte e armazenagem dos estoques. No caso de estoques acabados e estoques em elaboração, o custo inclui parte dos gastos gerais de fabricação, alocados com base na capacidade normal de operação. As provisões para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela administração ao seu valor recuperável. Os estoques ainda não liquidados financeiramente estão apresentados ao seu valor presente líquido à taxa média dos financiamentos que correspondia em 30/Jun/20 a 0,42% a.m., conforme notas 6 e 9.

## 2.7 Demais Ativos e Passivos Circulantes e Não Circulantes

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

Para os demais passivos circulantes e não circulantes, são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas.

## 2.8 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.

## 2.9 Imobilizado

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

CONTAS	Controladora		Consolidado	
	19_20	18_19	19_20	18_19
Imóveis	1%	1%	2%	1%
Máquinas e Equipamentos Industriais	6%	5%	5%	5%
Móveis e Utensílios	8%	6%	7%	6%
Computadores e Periféricos	16%	14%	14%	14%

Veículos	10%	10%	12%	10%
Instalações	4%	4%	5%	4%
Equipamento Fotovoltaico	-	-	5%	5%

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.

### 2.10 Ativos intangíveis: marcas registradas

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

### 2.11 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	
	19_20	18_19	19_20	18_19
Marcas e Patentes	10%	10%	10%	10%
Softwares	24%	14%	22%	14%

### 2.12 Redução ao valor recuperável de ativos

O imobilizado e outros ativos não circulantes, inclusive os ativos intangíveis, são revistos anualmente para 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.

### 2.13 Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

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

A depreciação do ativo de direito de uso é realizado usando o método linear desde a data de início até o final da vida útil do direito de uso ou o término do prazo do arrendamento. O passivo de arrendamento é inicialmente mensurado pelo valor presente dos pagamentos não efetuados, descontado utilizando a taxa de juros implícita no arrendamento ou, se a taxa não puder ser prontamente determinada, pela taxa de empréstimo incremental.

## **2.14 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 0,42% a.m.

## **2.15 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.

## **2.16 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.

## **2.17 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.

## **2.18 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.

## **2.19 Reconhecimento da receita**

As receitas são registradas pelo valor que reflete a expectativa da Companhia de receber pela contrapartida dos produtos e serviços financeiros oferecidos aos clientes. A receita líquida é mensurada pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, deduzida de devoluções, abatimentos e impostos sobre vendas, bem como para as Demonstrações Financeiras Consolidadas, são eliminadas as operações entre as empresas.

A receita é reconhecida quando os produtos são entregues e aceitos pelos clientes e os mesmos obtêm o controle dos bens em suas instalações. A Companhia concede ao cliente o direito de devolução dos bens dentro de um período e premissas especificadas. Para contratos que permitem a devolução, a receita é reconhecida na medida em que seja altamente provável que uma reversão significativa no valor da receita acumulada reconhecida não ocorrerá. Nessas circunstâncias, um ativo e um passivo de devolução e um direito de recuperar o ativo a ser devolvido são reconhecidos. O direito de recuperar os produtos a serem devolvidos é mensurado ao valor contábil original do estoque, menos os custos esperados de recuperação. O passivo de reembolso está incluído em outras contas a pagar e o direito de recuperar os produtos devolvidos é incluído em estoques.

## 2.20 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.

## 2.21 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

## 2.22 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. Critérios de consolidação

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

Empresa	Participação no Capital Total		Participação no Capital Votante	
	19_20	18_19	19_20	18_19
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 30 de junho de 2020, sendo que esta segue os mesmos princípios contábeis da controladora.

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	Controladora		Consolidado	
	19_20	18_19	19_20	18_19
Caixa	59.885	92.580	84.527	109.822
Bancos - contas correntes	309.586	559.943	42.929.431	17.154.617
Aplicações de liquidez imediata	26.298.408	31.748.882	75.582.408	41.327.882
<b>Total</b>	<b>26.667.879</b>	<b>32.401.405</b>	<b>118.596.366</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 67% e 100% 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.

#### 5. 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	
	19_20	18_19	19_20	18_19
Clientes no país	37.518.029	34.936.402	37.518.029	34.936.402
Clientes no Exterior	1.168.732	2.040.416	42.231.351	50.068.088
(-) Ajuste a Valor Presente - nota 9	(266.332)	(380.695)	(310.948)	(451.357)
(-) Provisão para Perdas Esperadas	(1.783.383)	(1.786.944)	(4.426.958)	(2.715.063)
<b>Total</b>	<b>36.637.046</b>	<b>34.809.179</b>	<b>75.011.474</b>	<b>81.838.070</b>

#### 6. Estoques

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

Descrição	Controladora		Consolidado	
	19_20	18_19	19_20	18_19
Produtos Acabados	20.319.782	19.869.880	57.828.387	37.684.482
(-) Ajuste ao Valor Realizável	(3.894.469)	(838.677)	(15.390.294)	(8.346.864)
(-) Ajuste ao Valor Presente	(214.679)	(220.259)	(214.679)	(220.259)
Produtos em Elaboração	3.982.187	3.162.685	8.671.904	6.883.888
Matérias-Primas e Materiais	20.780.124	18.856.771	72.093.184	52.190.187
<b>Total</b>	<b>40.972.945</b>	<b>40.830.400</b>	<b>122.988.502</b>	<b>88.191.434</b>

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.

## 7. Impostos a recuperar

Apresentam a seguinte composição:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	19_20	18_19	19_20	18_19
Imposto de Renda da Pessoa Jurídica – IRPJ	66.406	89.786	66.406	90.421
Imposto s/Produtos Industrializados – IPI	519.047	410.740	519.047	410.740
Imp. s/Circulação de Mercadorias e Serviços – ICMS	1.678.065	1.488.542	1.678.065	1.488.542
Outros	-	-	891.197	525.203
<b>TOTAL</b>	<b>2.263.518</b>	<b>1.989.068</b>	<b>3.154.715</b>	<b>2.514.906</b>
Ativo Circulante	1.947.562	1.605.639	2.838.759	1.606.274
Ativo Não Circulante	315.956	383.429	315.956	908.632

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

## 8. Investimento em controlada

a) Os saldos das contas de ativos e passivos e as operações da controladora com a controlada estão comentados na nota 11. Está assim demonstrada a participação na Companhia controlada:

INFORMAÇÕES SOBRE A COMPANHIA	PETTENATI CENTROAMERICA SA. de CV.	
	19_20	18_19
Ações de Capital Subscrito	2.000.000	2.000.000
Ações de Capital Integralizado	2.000.000	2.000.000
Patrimônio Líquido Ajustado	193.689.285	143.265.188
Percentual de participação	70,20%	70,20%
Nº de Ações subscritas possuídas	1.404.000	1.404.000
Nº de Ações integralizadas	1.404.000	1.404.000
Saldo Inicial	100.202.273	102.560.093
Resultado da Variação Cambial	46.008.422	(1.123.786)
Resultado Equivalência Patrimonial Operações	14.608.950	32.853.391
Ganho não Realizado	(178.529)	120.270
Dividendos Distribuídos	(25.219.655)	(34.207.695)
<b>Saldo Final</b>	<b>135.421.461</b>	<b>100.202.273</b>

b) 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\$	
	19_20	18_19
<b>Circulante</b>	<b>222.723.793</b>	<b>135.833.310</b>
Caixa e equivalentes de caixa	91.928.487	26.190.916
Clientes	38.374.428	47.028.891
Estoques	82.026.887	47.388.184
Partes Relacionadas	1.800.498	8.602.699
Outros	8.593.493	6.622.620
<b>Não Circulante</b>	<b>275.561.053</b>	<b>180.611.210</b>
Realizável a Longo Prazo	-	525.203
Investimentos	2.847.520	1.992.432
Imobilizado	272.132.649	177.491.717
Intangível	580.884	601.858
<b>Total do Ativo</b>	<b>498.284.846</b>	<b>316.444.520</b>

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Valores em R\$	
	19_20	18_19
<b>Circulante</b>	<b>207.557.776</b>	<b>133.853.093</b>
Financiamentos	87.957.419	33.165.205
Fornecedores	25.834.253	33.455.650
Partes Relacionadas	614.319	9.805
Dividendos a Pagar	74.282.828	50.358.568
Obrigações trabalhistas	15.922.755	11.211.808
Outros	2.946.202	5.652.057
<b>Não Circulante</b>	<b>97.984.038</b>	<b>39.988.339</b>
Fornecedores	5.558.381	-
Financiamentos	92.425.657	39.988.339
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>192.743.032</b>	<b>142.603.088</b>
Capital	109.520.000	76.632.000
Resultados Acumulados	70.465.769	67.007.070
Ajustes de Conversão	12.757.263	(1.035.982)
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>498.284.846</b>	<b>316.444.520</b>

DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS	Valores em R\$	
	19_20	18_19
<b>Receita Líquida</b>	<b>304.495.451</b>	<b>360.217.153</b>
CPV	(254.471.890)	(290.868.821)
<b>Resultado Bruto</b>	<b>50.023.561</b>	<b>69.348.332</b>
Despesas com Vendas	(5.308.332)	(5.093.732)
Despesas Administrativas	(11.076.853)	(10.063.870)
Outras Receitas Operacionais	6.342.141	4.420.769

Outras Despesas Operacionais	(14.012.496)	(7.477.133)
Despesas Financeiras	(7.881.442)	(7.132.643)
Receitas Financeiras	2.726.209	2.586.522
<b>Resultado antes do IR</b>	<b>20.812.788</b>	<b>46.588.245</b>
Provisão para Imposto de Renda	(2.318)	(24.764)
<b>Resultado Líquido</b>	<b>20.810.470</b>	<b>46.563.481</b>

## 9. 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 0,87% a.m. Para a conta fornecedores foi utilizado a taxa média de captação verificada em cada mês, em 30 de junho de 2020 essa taxa correspondia a 0,42% a.m.

Descrição	CONTROLADORA			CONSOLIDADO		
	Clientes	Estoques	Fornecedores	Clientes	Estoques	Fornecedores
<b>Ativos e Passivos</b>						
<b>Saldo Inicial</b>	<b>(380.695)</b>	<b>(220.259)</b>	<b>100.907</b>	<b>(451.357)</b>	<b>(220.259)</b>	<b>169.079</b>
Constituição	(3.159.996)	(1.254.129)	1.253.984	(3.632.041)	(1.254.129)	1.822.454
Realização	3.274.359	1.259.709	(1.267.123)	3.772.450	1.259.709	(1.889.633)
<b>Saldo Final</b>	<b>(266.332)</b>	<b>(214.679)</b>	<b>87.768</b>	<b>(310.948)</b>	<b>(214.679)</b>	<b>101.900</b>

## 10. 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
	19_20	18_19	19_20
Ajuste a valor presente Clientes	266.332	380.696	(114.364)
Ajuste de estoque a valor realizável	3.894.469	838.677	3.055.792
Ajuste de estoque a valor presente	214.678	220.259	(5.581)
Provisão créditos de liquidação duvidosa	281.089	301.323	(20.234)
Ganho não realizado alienação do imobilizado	548.418	369.889	178.529
Provisão de comissões	435.820	406.170	29.650
Provisão para contingências trabalhistas	4.358.803	3.090.752	1.268.051
Resultado tributável da equivalência patrimonial	3.528.197	-	3.528.197
Prejuízo Fiscal/Base Negativa (jan/20 a jun/20)	15.259.207	13.107.278	2.151.929

<b>Base de Cálculo</b>	<b>28.787.013</b>	<b>18.715.044</b>	<b>10.071.969</b>
<b>IRPJ alíquota 15%</b>	<b>4.318.052</b>	<b>2.807.257</b>	<b>1.510.795</b>
<b>IRPJ adicional alíquota 10%</b>	<b>2.878.701</b>	<b>1.871.504</b>	<b>1.007.197</b>
<b>CSLL alíquota 9%</b>	<b>2.590.831</b>	<b>1.684.353</b>	<b>906.478</b>
<b>Total Ativo Diferido</b>	<b>9.787.584</b>	<b>6.363.114</b>	<b>3.424.470</b>

Passivos	BALANÇO PATRIMONIAL		RESULTADO
	19_20	18_19	19_20
Resultado tributável da equivalência patrimonial	-	19.734.710	19.734.710
Valor atribuído ao ativo imobilizado	25.588.376	26.592.333	1.003.957
Ajuste a valor presente fornecedores	87.768	100.907	13.139
Reserva de reavaliação	5.880.725	5.992.547	111.822
<b>Base de Cálculo</b>	<b>31.556.869</b>	<b>52.420.497</b>	<b>20.863.628</b>
<b>IRPJ alíquota 15%</b>	<b>4.733.530</b>	<b>7.863.074</b>	<b>3.129.544</b>
<b>IRPJ adicional alíquota 10%</b>	<b>3.155.688</b>	<b>5.242.050</b>	<b>2.086.362</b>
<b>CSLL alíquota 9%</b>	<b>2.840.118</b>	<b>4.717.845</b>	<b>1.877.727</b>
<b>Total Passivo Diferido</b>	<b>10.729.336</b>	<b>17.822.969</b>	<b>7.093.633</b>

#### b) Impostos Correntes:

O imposto de renda e a contribuição social correspondem ao exercício fiscal referente ao período de 01/01/2019 a 31/12/2019, enquanto o exercício societário corresponde ao período de 01/07/2019 a 30/06/2020.

Contas	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
<b>Lucro antes da Contribuição Social e Imposto de Renda</b>	<b>25.158.966</b>	<b>20.724.731</b>	<b>25.158.966</b>	<b>20.724.731</b>
Ajuste a valor presente	18.906	(257.813)	18.906	(257.813)
Ajuste de estoque a valor de mercado	(158.670)	256.934	(158.670)	256.934
Provisão para devedores duvidosos	(200.459)	(559.649)	(200.459)	(559.649)
Provisão de comissões	38.753	(54.329)	38.753	(54.329)
Provisão contingências trabalhistas	610.860	583.716	610.860	583.716
Resultado da equivalência patrimonial	440.860	1.758.600	440.860	1.758.600
Incentivo Fiscal ICMS	(6.744.412)	(7.649.116)	(6.744.412)	(7.649.116)
Doações	198.135	456.905	198.135	456.905
Realização custo atribuído	1.098.189	(105.940)	1.098.189	(105.940)
Lei do Bem	(3.449.667)	(3.753.388)	(3.449.667)	(3.753.388)
Recuperação de impostos	(4.682.477)	-	(4.682.477)	-
Outros	(629.814)	127.052	(629.814)	127.052
<b>Lucro ajustado</b>	<b>11.699.170</b>	<b>11.797.056</b>	<b>11.699.170</b>	<b>11.797.056</b>
Programa de Alimentação do Trabalhador	(70.195)	(70.782)	(70.195)	(70.782)
Deduções de doações incentivadas	(18.000)	(20.000)	(18.000)	(20.000)
<b>Imposto de Renda 15%</b>	<b>1.666.681</b>	<b>1.678.776</b>	<b>1.666.681</b>	<b>1.678.776</b>
<b>Imposto de Renda 10%</b>	<b>1.145.917</b>	<b>1.155.706</b>	<b>1.145.917</b>	<b>1.155.706</b>
<b>Imposto Sobre a Renda</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.318</b>	<b>24.763</b>
<b>Contribuição Social</b>	<b>1.052.925</b>	<b>1.061.735</b>	<b>1.052.925</b>	<b>1.061.735</b>

## 11. Partes relacionadas

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

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2020 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 reembolso de despesas, sem incidência de juros entre a Companhia e sua controlada em condições usuais de mercado. Os saldos ao final de cada período são, respectivamente, R\$ 1.971 e R\$ 9.805.

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

Os saldos de ativos em 30 de junho de 2020, 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. O saldo das operações ao final do exercício é de R\$ 1.802.469 (US\$ 329.404) e o valor das vendas no período foi de R\$ 40.558.930 (US\$ 9.590.808).

### c. 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. Os montantes pagos referente honorários da Administração são os seguintes:

Órgão	Membros	Membros Remunerados	19_20	18_19
Conselho de Administração	3	2	422.500	480.000
Diretoria	5	5	3.438.000	3.384.000
Conselho Consultivo	2	2	920.000	960.000
<b>Total dos Honorários da Administração</b>			<b>4.780.500</b>	<b>4.824.000</b>
Conselho Fiscal	3	3	206.280	203.040

## 12. 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 2020/2021.

### 13. Não circulante

#### a. Investimentos

Descrição	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	19_20	18_19	19_20	18_19
Participações em Controladas	135.421.460	100.202.273	-	-
Participações p/ Inc. Fiscais	194.790	194.790	194.790	194.790
Outros Investimentos	103.701	103.701	2.951.221	2.096.133
Ajuste ao Valor Realizável	(147.000)	(147.000)	(147.000)	(147.000)
<b>Total</b>	<b>135.572.951</b>	<b>100.353.764</b>	<b>2.999.011</b>	<b>2.143.923</b>

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

CONTAS	CONTROLADORA				CONSOLIDADO			
	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido 19_20	Líquido 18_19	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido 19_20	Líquido 18_19
Imóveis	74.458.408	(36.950.522)	37.507.886	38.442.710	208.370.638	(57.466.130)	150.904.508	111.829.713
Máquinas Equip. Industriais	168.020.025	(133.623.161)	34.396.864	33.106.441	445.377.534	(296.317.844)	149.059.690	110.354.282
Móveis e Utensílios	6.477.630	(5.491.162)	986.468	1.124.942	36.692.087	(21.408.150)	15.283.937	10.122.800
Computadores e Periféricos	4.536.572	(3.984.858)	551.714	672.905	9.165.402	(6.576.930)	2.588.472	1.864.627
Veículos	1.052.573	(826.264)	226.309	250.799	2.181.505	(1.553.198)	628.307	639.995
Instalações	27.390.095	(20.583.658)	6.806.437	4.598.339	69.171.421	(35.565.096)	33.606.325	20.533.697
<b>Imobilizado</b>	<b>281.935.303</b>	<b>(201.459.625)</b>	<b>80.475.678</b>	<b>78.196.136</b>	<b>770.958.587</b>	<b>(418.887.348)</b>	<b>352.071.239</b>	<b>255.345.114</b>
Marcas e Patentes	109.102	(24.807)	84.295	87.645	109.103	(24.808)	84.295	87.646
Softwares	6.608.294	(5.421.844)	1.186.450	896.044	9.177.643	(7.410.309)	1.767.334	1.497.901
<b>Intangível</b>	<b>6.717.396</b>	<b>(5.446.651)</b>	<b>1.270.745</b>	<b>983.689</b>	<b>9.286.746</b>	<b>(7.435.117)</b>	<b>1.851.629</b>	<b>1.585.547</b>

#### c. Imobilizado e Intangível – movimentação

O imobilizado e intangível apresentam a seguinte movimentação no exercício 19\_20:

CONTAS	CONTROLADORA				CONSOLIDADO							
	Líquido 18_19	Aquisições	Baixas	Depreciação	Líquido 19_20	Líquido 18_19	Aquisições	Baixas	Depreciação	Transf.	Efeito Cambial	Líquido 19_20
Imóveis	38.442.710	-	-	(934.823)	37.507.887	111.829.712	8.521.739	-	(2.514.084)	17.261	33.049.880	150.904.508
Máquinas Equip. Industriais	33.106.442	5.679.699	(85.835)	(4.303.441)	34.396.864	110.354.283	25.858.034	(293.804)	(20.905.669)	(12.591)	34.059.437	149.059.690
Móveis e Utensílios	1.124.942	64.587	(4.020)	(199.042)	986.467	10.122.800	3.212.796	(320.557)	(2.109.608)	(1.538)	4.380.044	15.283.937
Computadores e Periféricos	672.905	116.456	(46)	(237.601)	551.714	1.864.627	703.772	(118.919)	(548.275)	-	687.267	2.588.472
Veículos	250.799	-	-	(24.490)	226.309	639.995	-	-	(150.560)	-	138.871	628.307
Instalações	4.598.338	2.823.997	-	(615.899)	6.806.436	16.517.278	5.445.098	-	(1.765.901)	(3.132)	5.443.353	25.636.696
Equip Geração Fotovoltaico	-	-	-	-	-	4.016.419	2.131.989	-	(308.855)	-	2.130.076	7.969.628
<b>Imobilizado</b>	<b>78.196.136</b>	<b>8.684.739</b>	<b>(89.901)</b>	<b>(6.315.296)</b>	<b>80.475.678</b>	<b>255.345.114</b>	<b>45.873.428</b>	<b>(733.280)</b>	<b>(28.302.952)</b>	<b>-</b>	<b>79.888.929</b>	<b>352.071.239</b>
Marcas e Patentes	87.645	-	-	(3.350)	84.295	87.646	-	-	(3.351)	-	-	84.295
Softwares	896.044	418.765	(5.340)	(123.019)	1.186.450	1.497.901	422.632	(5.340)	(355.172)	-	207.313	1.767.335
<b>Intangível</b>	<b>983.689</b>	<b>418.765</b>	<b>(5.340)</b>	<b>(126.369)</b>	<b>1.270.745</b>	<b>1.585.547</b>	<b>422.632</b>	<b>(5.340)</b>	<b>(358.523)</b>	<b>-</b>	<b>207.313</b>	<b>1.851.629</b>
<b>Total do imobilizado</b>	<b>79.179.825</b>	<b>9.103.504</b>	<b>(95.241)</b>	<b>(6.441.665)</b>	<b>81.746.423</b>	<b>256.930.661</b>	<b>46.296.060</b>	<b>(738.620)</b>	<b>(28.661.475)</b>	<b>-</b>	<b>80.096.242</b>	<b>353.922.868</b>

O imobilizado e intangível apresentam a seguinte movimentação no exercício 18\_19:

CONTAS	CONTROLADORA				CONSOLIDADO							
	Líquido	Aquisições	Baixas	Depreciação	Líquido	Líquido	Aquisições	Baixas	Depreciação	Transf.	Efeito	Líquido
	17_18				18_19	17_18					Cambial	18_19
Imóveis	39.354.524	-	-	(911.814)	38.442.710	106.044.041	8.306.414	-	(2.054.822)	-	(465.921)	111.829.712
Máquinas Equip Industriais	29.425.295	8.864.964	(923.330)	(4.260.487)	33.106.442	99.864.932	29.085.517	(1.214.357)	(16.989.658)	-	(392.151)	110.354.283
Móveis e Utensílios	1.197.178	139.683	(6.562)	(205.357)	1.124.942	9.544.206	2.331.256	(41.007)	(1.660.440)	5.580	(56.795)	10.122.800
Computadores e Periféricos	858.027	68.382	(17.291)	(236.213)	672.905	1.785.933	649.612	(22.671)	(431.303)	(109.076)	(7.868)	1.864.627
Veículos	300.118	1.619	-	(50.938)	250.799	708.397	99209	(1.528)	(163.718)	-	(2.365)	639.995
Instalações	3.997.488	1.053.595	(47.151)	(405.594)	4.598.338	15.785.588	6.442.639	(47.151)	(1.535.392)	(5.580)	(106.407)	20.533.697
<b>Imobilizado</b>	<b>75.132.630</b>	<b>10.128.243</b>	<b>(994.334)</b>	<b>(6.070.403)</b>	<b>78.196.136</b>	<b>233.733.097</b>	<b>46.914.647</b>	<b>(1.326.714)</b>	<b>(22.835.333)</b>	<b>(109.076)</b>	<b>(1.031.507)</b>	<b>255.345.114</b>
Marcas e Patentes	90.995	-	-	(3.350)	87.645	90.995	-	-	(3.349)	-	-	87.646
Softwares	322.393	731.411	(11.434)	(146.326)	896.044	865.985	924.427	(11.434)	(386.325)	109.076	(3.828)	1.497.901
<b>Intangível</b>	<b>413.388</b>	<b>731.411</b>	<b>(11.434)</b>	<b>(149.676)</b>	<b>983.689</b>	<b>956.980</b>	<b>924.427</b>	<b>(11.434)</b>	<b>(389.674)</b>	<b>109.076</b>	<b>(3.828)</b>	<b>1.585.547</b>
<b>Total do Imobilizado</b>	<b>75.546.018</b>	<b>10.859.654</b>	<b>(1.005.768)</b>	<b>(6.220.079)</b>	<b>79.179.825</b>	<b>234.690.077</b>	<b>47.839.074</b>	<b>(1.338.148)</b>	<b>(23.225.007)</b>	<b>-</b>	<b>(1.035.335)</b>	<b>256.930.661</b>

#### d. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

A movimentação do ativo de direito de uso, durante o exercício findo em 30 de junho de 2020, foi a seguinte:

CONTAS	CONTROLADORA E CONSOLIDADO				Líquido	Líquido
	Custo	Adições	Baixas	Depreciação	19_20	18_19
Terrenos	517.773	-	-	(391.166)	126.607	379.821
Máquinas e Equipamentos	1.846.056	42.037	-	(398.840)	1.489.254	1.815.288
<b>Ativo de direito de uso</b>	<b>2.363.829</b>	<b>42.037</b>	<b>-</b>	<b>(790.007)</b>	<b>1.615.860</b>	<b>2.195.109</b>

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

CONTAS	CONTROLADORA E CONSOLIDADO				Líquido
	Adoção inicial	Adições	Baixas	Depreciação	18_19
Terrenos	517.773	-	-	(137.952)	379.821
Máquinas e Equipamentos	-	1.846.056	-	(30.768)	1.815.288
<b>Ativo de direito de uso</b>	<b>517.773</b>	<b>1.846.056</b>	<b>-</b>	<b>(168.720)</b>	<b>2.195.109</b>

A movimentação do passivo de direito de uso, durante o trimestre findo em 30 de junho de 2020, foi a seguinte:

Movimentação do Passivo	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
	19_20	18_19	19_20	18_19
Adoção Inicial IFRS 16	576.000	576.000	576.000	576.000
Adição de novos contratos	2.274.247	2.274.247	2.274.247	2.274.247
Variação cambial	331.976	-	331.976	-
Pagamento principal	(814.651)	(477.086)	(814.651)	(477.086)

Pagamento juros	(64.124)	(6.048)	(64.124)	(6.048)
Ajuste a valor presente	(352.109)	(480.370)	(352.109)	(480.370)
<b>Saldo Final</b>	<b>1.951.339</b>	<b>1.886.743</b>	<b>1.951.339</b>	<b>1.886.743</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>341.839</b>	<b>735.016</b>	<b>341.839</b>	<b>735.016</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>1.609.500</b>	<b>1.151.727</b>	<b>1.609.500</b>	<b>1.151.727</b>

#### 14. 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	
	19_20	18_19	19_20	18_19
Fornecedores no país	16.085.008	13.919.080	18.920.109	13.919.080
Fornecedores no Exterior	7.621.583	7.399.603	36.193.248	40.923.425
(-) Ajuste a Valor Presente	(87.768)	(100.907)	(101.900)	(169.079)
<b>Total</b>	<b>23.618.823</b>	<b>21.217.776</b>	<b>55.011.457</b>	<b>54.673.426</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>21.455.286</b>	<b>18.856.606</b>	<b>47.289.539</b>	<b>52.312.256</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>2.163.537</b>	<b>2.361.170</b>	<b>7.721.918</b>	<b>2.361.170</b>

#### 15. Instituições Financeiras

Modalidade	Garantia	Vcto.	Banco	Encargos	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		Final			30/jun./2020	30/jun./2019	30/jun./2020	30/jun./2019
<b>Moeda Estrangeira</b>								
Capital de Giro	Aval	jan/21	Davivienda International -Miami	4,75% a.a			30.149.791	
		mai/25	Davivienda International -Miami	5,00% a.a			55.100.349	
		fev/21	Davivienda Salvadoreño	4,75% a.a			12.327.396	
		fev/22	Davivienda Salvadoreño	5,00% a.a			12.784.315	20.193.195
		abr/23	Davivienda Salvadoreño	5,50% a.a				14.056.898
	Promissória	jan/20	Banco de América Central	5,00% a.a				19.169.546
		mar/20	Banco de América Central	5,00% a.a				3.845.772
		jan/21	Banco de América Central	5,00% a.a			5.486.473	
		mar/21	Banco de América Central	6,50% a.a			16.460.094	
		mar/21	Banco de América Central	7,00% a.a			4.955.735	
		abr/21	Banco de América Central	7,00% a.a			5.505.325	
		mar/22	Banco de América Central	5,50% a.a			4.685.107	11.537.316
		dez/24	Banco de América Central	4,75% a.a			32.928.491	4.350.817
<b>Moeda Nacional</b>								
Capital de Giro	Aval	abr/23	Banco do Brasil	100% CDI + 4,55% a.a	10.000.000		10.000.000	
		nov/20	Itaú	100% CDI + 2,3700% a.a	1.173.651	3.536.863	1.173.651	3.536.863
		jul/21	Itaú	100% CDI + 2,5248% a.a	7.718.181	13.025.684	7.718.181	13.025.684
		set/21	Itaú	100% CDI + 4,8000% a.a	1.692.196	2.373.731	1.692.196	2.373.731
		jul/19	Santander	100% CDI + 4,0800% a.a		1.227.157		1.227.157
		out/20	Santander	100% CDI + 2,9800% a.a	1.687.803	5.093.819	1.687.803	5.093.819

dez/20	Santander	100% CDI + 2,3520% a.a	1.529.793	4.542.996	1.529.793	4.542.996
mar/21	Santander	100% CDI + 3,9600% a.a	7.126.896		7.126.896	
jul/21	Santander	100% CDI + 2,3250% a.a	2.610.078	4.350.698	2.610.078	4.350.698
nov/21	Santander	100% CDI + 2,000% a.a	4.529.294		4.529.294	
ago/22	Santander	100% CDI + 2,1100% a.a	12.719.526		12.719.526	
<b>TOTAL</b>			<b>50.787.418</b>	<b>34.150.948</b>	<b>231.170.494</b>	<b>107.304.492</b>
Circulante			36.762.769	23.084.966	124.720.188	56.250.171
Não Circulante			14.024.649	11.065.982	106.450.306	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	19_20	18_19
Dólares	32.836.724	19.092.166

## 16. Contingências

A controladora é parte envolvida em processos judiciais nas áreas trabalhistas e cível, 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 trabalhista e cível 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	19_20		18_19	
	Possível	Provável	Possível	Provável
Trabalhista	1.324.625	4.358.803	2.834.837	3.090.752
Cível	841.838	-	-	-

### Depósitos Judiciais

A Companhia mantém depósitos judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível, no montante de R\$ 2.111.289 (R\$ 2.077.860 em 30/jun/19), sendo R\$ 1.762.114 (R\$ 1.728.685 em 30/jun/19) referente a processos trabalhistas e R\$ 349.175 referente a processo tributário.

No exercício a companhia registrou despesas por acordo em processos judiciais de naturezas cível envolvendo Acionistas da Companhia, no valor de R\$ 2.634.000, que anteriormente eram classificados como probabilidade “remota perda”, o qual foi parcialmente pago e o saldo transferido para outras contas a pagar no passivo circulante. O presente acordo foi efetuado em função da Diretoria da Companhia ter reavaliado a situação do processo em conjunto com os advogados e, chegado à conclusão que seria melhor efetuar um acordo, encerrando este contencioso entre as partes.

## 17. 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 são:

MODALIDADE	ITENS COBERTOS	IMPORTÂNCIA SEGURADA (R\$ em mil)			
		CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		19_20	18_19	19_20	18_19
Incêndio/ Riscos Diversos	Conjunto industrial	305.000	305.000	986.586	739.875
Responsabilidade Civil	Veículos e terceiros	40.460	41.880	42.994	43.815

## 18. 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 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:

19_20		18_19	
Ordinárias	Preferenciais	Ordinárias	Preferenciais
385.220	31.573.760	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.

**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)Reserva subvenção para investimentos:**

Refere-se à parte incentivada do Crédito Presumido de ICMS, usufruído pela Companhia como subvenção para investimento, decorrente da redução da base de cálculo do ICMS do Estado do RS, conforme nota explicativa 27. A partir da Lei Complementar 160/2017, os incentivos fiscais do ICMS são considerados subvenção para investimentos e não devem ser tributados pelo IRPJ e CSLL. Diante disso, a Companhia buscou reaver estes valores que foram tributados a maior, dentro do prazo prescricional. Na forma em que estabelece a legislação, o principal requisito para a não tributação é a destinação do valor das receitas de subvenção para reserva de incentivos fiscais, dentro do grupo de reservas de lucros. Os valores que constituem esta reserva são referente às receitas decorrentes da redução da base de cálculo do ICMS, dos anos de 2013, 2018 e 2019, períodos em que a Companhia teve a fruição do benefício até o momento.

**e) 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 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.

#### **f) 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.

#### **g) Reserva de reavaliação**

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

Descrição	19_20	18_19
Reavaliação total	5.842.697	5.954.519
(-) Provisão para a contribuição social	(525.842)	(535.907)
(-) Provisão para o imposto de renda	(1.460.676)	(1.488.630)
<b>Reavaliação líquida</b>	<b>3.856.179</b>	<b>3.929.982</b>

#### **h) 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	19_20	18_19
Ajustes de avaliação patrimonial	73.889.946	27.881.524
Custo atribuído ao imobilizado	16.528.882	17.191.495
<b>Total</b>	<b>90.418.828</b>	<b>45.073.019</b>

## 19. Dividendos

### 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.

No exercício findo em 30/jun/20, a Companhia apresentou prejuízo, não havendo base para distribuição de dividendos. A composição do prejuízo ficou demonstrada assim demonstrada:

Descrição	30/jun/2020
<b>Prejuízo líquido do exercício</b>	<b>(2.183.192)</b>
(+) Realização do custo atribuído ao imobilizado	662.612
(+) Realização da reserva de reavaliação	73.802
<b>Prejuízos a absorver</b>	<b>(1.446.778)</b>
Absorção pela Reserva para Aumento de Capital, Investimento e Capital de Giro	1.446.778

Quando existentes, os dividendos obrigatórios são demonstrados no Balanço Patrimonial 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\$ 58.913.380 (US\$ 10.757.162), devidos pela Companhia controlada, os quais R\$ 57.959.966 (10.584.362) já foram destinados, com 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 destinados através da assembleia referente ao exercício de 2016, no montante de R\$ 12.616.704 (US\$ 2.304.000), os quais legalmente tem prazo de pagamento até 31/Dez./17, foram remunerados a taxa de 4,5% a.a. Os dividendos destinados através da assembleia referente ao exercício de 2017, no montante de R\$ 19.572.740 (US\$ 3.574.277), os quais legalmente tem prazo de pagamento até 31/Dez./18. Os dividendos destinados através da assembleia referente ao exercício de 2018, no montante de R\$ 22.465.217 (US\$ 4.102.487), os quais legalmente tem prazo de pagamento até 31/Dez./19. Os dividendos destinados através da assembleia referente ao exercício de 2019, tem saldo a pagar de R\$ 3.305.305 (US\$ 603.598), os quais legalmente tem prazo de pagamento até 31/Dez./20. No exercício, houve pagamento de dividendos no montante de R\$ 17.067.048 (US\$ 4.129.835). A partir do exercício de 2017, os dividendos não sofreram remuneração. A seguir é demonstrada a movimentação dos dividendos devidos aos acionistas minoritários na Controlada:

**Movimentação dos dividendos a pagar na Controlada - em U\$**

<b>Saldo a pagar em 30/06/2019</b>	<b>12.502.997</b>
Pagamento (ref. anos 2008 - 2014)	(2.308.892)
Pagamento (ref. ano 2015)	(1.780.943)
Pagamento (ref. ano 2018)	(40.000)
Distribuição de dividendos em 31/12/2019	2.038.400
Provisão ano 2019	172.800
Provisão ano 2020	172.800
<b>Saldo a pagar em 30/06/2020</b>	<b>10.757.162</b>

**20. 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 de a Companhia vir a incorrer em perdas ou ganhos por conta das flutuações nas cotações das moedas estrangeiras. O montante em moeda estrangeira é de U\$ 316.043, €\$ 691.673 e JP¥\$ 39.023.670. Tais valores sujeitos a este risco são representados em R\$ da seguinte forma:

<b>Controladora</b>	<b>19_20</b>	<b>18_19</b>
Clientes	1.163.925	2.040.416
Partes relacionadas	1.974	9.805
Dividendos a receber	15.369.448	-
Adiantamento a fornecedores	855.330	2.157.644
<b>Total Ativo</b>	<b>17.390.677</b>	<b>4.207.865</b>
Fornecedores	7.621.583	5.038.433
Arrendamento mercantil a pagar	1.800.731	1.506.921
<b>Total Passivo</b>	<b>9.422.314</b>	<b>6.545.354</b>
<b>Exposição líquida</b>	<b>7.968.363</b>	<b>(2.337.489)</b>

- d) Derivativos:** a Companhia mantém instrumentos derivativos visando a proteção de operações de exportações e recebimento de dividendos de sua controlada no exterior. Os ganhos ou perdas (resultado financeiro) relacionadas à operação são reconhecidos por competência no resultado e o seu valor líquido apresentado no balanço patrimonial dentro do grupo de

Outras Contas a Pagar – Passivo Circulante. Em 30/jun/20 este valor corresponde a R\$ 4.601.200. Os valores contratados tem a seguinte composição:

Valores contratados U\$	Taxa média de contratação	Saldo U\$	Resultado financeiro em R\$
5.900.000	4,26	3.700.000	(4.601.200)

#### e)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	565.416	452.333	376.944	565.416	452.333	376.944
100% do CDI - Risco = redução do CDI	2,15%	1,72%	1,43%	2,15%	1,72%	1,43%
Despesas com financiamentos bancários	1.091.929	1.364.912	1.637.894	1.091.929	1.364.912	1.637.894
100% do CDI - Risco = aumento do CDI	2,15%	2,69%	3,23%	2,15%	2,69%	3,23%
Despesa de variação cambial líquida no resultado	-	1.451.134	2.902.267	-	1.451.134	2.902.267
Taxa Cambial – US\$ - Risco de elevação na taxa	5,48	6,85	8,21	5,48	6,85	8,21
Taxa Cambial - € - Risco de elevação na taxa	6,15	7,69	9,23	6,15	7,69	9,23

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 15 (em moeda estrangeira) não possuem “*hedge*” cambial na controladora nem na controlada.

## 21. Lucro por ação

Em atendimento ao CPC 41 a Companhia apresenta a seguir as informações sobre o lucro por ação para os períodos findos em 30 de junho de 2020 e 2019. 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	19_20		18_19	
	Ordinárias	Preferenciais	Ordinárias	Preferenciais
Resultado líquido do período	(727.796)	(1.455.396)	8.103.742	16.205.317
Média ponderada de ações emitidas	16.016.924	32.029.564	16.016.924	32.029.564
Resultado por ação (básico e diluído)	(0,04)	(0,04)	0,51	0,51

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.

## 22. Outras contas a pagar

O saldo contábil apresenta a seguinte composição:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	19_20	18_19	19_20	18_19
Representantes	892.528	830.416	892.528	830.416
Credores diversos	1.698.264	1.146.732	4.917.192	6.631.090
Adiantamento de clientes	1.197.245	548.278	1.519.166	697.624
Provisões diversas	787.130	784.132	787.130	784.132
Derivativos	4.601.200	(20.487)	4.601.200	(20.487)
<b>Total</b>	<b>9.176.367</b>	<b>3.289.071</b>	<b>12.717.216</b>	<b>8.922.775</b>

## 23. Receita líquida de vendas

A receita líquida de vendas apresenta a seguinte composição:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	19_20	18_19	19_20	18_19
Receita Bruta	216.271.868	240.501.796	525.417.273	606.131.840
Devoluções de Vendas	(489.849)	(610.961)	(3.714.997)	(4.512.929)
Impostos sobre Vendas	(43.227.742)	(48.354.983)	(43.227.742)	(48.354.983)
Ajuste ao valor presente	(3.159.520)	(3.941.310)	(4.584.326)	(5.452.233)
<b>Receita Líquida</b>	<b>169.394.757</b>	<b>187.594.542</b>	<b>473.890.208</b>	<b>547.811.695</b>

## 24. Resultado Financeiro

Descrição	Controladora		Consolidado	
	19_20	18_19	19_20	18_19
<b>Receitas Financeiras</b>	<b>13.917.613</b>	<b>9.593.376</b>	<b>16.643.822</b>	<b>12.179.898</b>
Rendimentos de Aplicação Financeira	867.030	1.092.256	867.030	1.092.256
Juros Ativos	3.116.035	1.161.557	3.726.267	1.842.462
Variação Cambial Ativa	5.767.415	1.975.489	6.417.929	2.365.887
Variação Cambial Ativa - derivativos	463.920	1.284.793	463.920	1.284.793
Outras Receitas Financeiras	429.329	325.974	429.329	325.974
Ajuste a Valor Presente	3.273.884	3.753.307	4.739.347	5.268.526

<b>Despesas Financeiras</b>	<b>(15.699.301)</b>	<b>(9.607.547)</b>	<b>(23.580.743)</b>	<b>(16.740.190)</b>
Juros Passivos	(3.151.119)	(4.213.612)	(8.700.417)	(7.384.953)
Variação Cambial Passiva	(5.759.843)	(2.454.132)	(6.536.507)	(2.847.043)
Variação Cambial Passiva - derivativos	(5.085.607)	(1.027.804)	(5.085.607)	(1.027.804)
Outras Despesas Financeiras	(435.609)	(487.670)	(544.368)	(2.150.995)
Ajuste a Valor Presente	(1.267.123)	(1.424.329)	(2.713.844)	(3.329.395)
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(1.781.688)</b>	<b>(14.171)</b>	<b>(6.936.921)</b>	<b>(4.560.292)</b>

## 25. 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:

DESPESAS POR NATUREZA	Controladora		Consolidado	
	19_20	18_19	19_20	18_19
<b>Despesas por função</b>				
Custo dos produtos vendidos	(170.707.915)	(176.838.016)	(425.179.805)	(467.706.837)
Despesas comerciais	(16.082.304)	(15.132.158)	(21.390.636)	(20.225.890)
Despesas Administrativas	(14.421.909)	(12.173.967)	(25.498.762)	(22.237.837)
Honorários da administração	(4.780.500)	(4.824.000)	(4.780.500)	(4.824.000)
<b>Total</b>	<b>(205.992.628)</b>	<b>(208.968.141)</b>	<b>(476.849.703)</b>	<b>(514.994.564)</b>
<b>Despesas por natureza</b>				
Depreciação e amortização	(7.231.673)	(6.388.799)	(29.451.482)	(23.393.727)
Despesas com pessoal	(55.668.414)	(57.983.730)	(84.672.427)	(82.550.373)
Matérias primas e materiais consumidos	(102.079.202)	(107.921.894)	(294.278.641)	(341.614.536)
Energia elétrica	(5.589.222)	(5.317.006)	(13.690.251)	(14.558.079)
Fretes e comissões	(9.075.686)	(10.053.426)	(9.840.747)	(10.760.338)
Outras	(26.348.431)	(21.303.286)	(44.916.155)	(42.117.511)
<b>Total</b>	<b>(205.992.628)</b>	<b>(208.968.141)</b>	<b>(476.849.703)</b>	<b>(514.994.564)</b>

## 26. 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.

## 27. Outras receitas líquidas

Outras Receitas Líquidas	Controladora	Controladora	Consolidado	Consolidado
	19_20	18_19	19_20	18_19
<b>Outras Receitas</b>				
Incentivo Fiscal ICMS (a)	6.250.674	8.133.950	6.250.674	8.133.950
Recuperação de IRPJ e CSLL - LC 160 (b)	7.375.546	490.444	7.375.546	490.444
Recuperação de outros tributos	658.265	5.216.748	658.265	5.216.748
Receita com alienação de imobilizado	157.066	1.180.767	157.066	1.203.531
Reversão de indenização a clientes	-	-	4.874.654	-

Outras receitas	777.627	140.957	2.245.114	4.538.961
<b>Total</b>	<b>15.219.178</b>	<b>15.162.866</b>	<b>21.561.319</b>	<b>19.583.634</b>
<b>Outras Despesas</b>				
Custo de produção não aplicado (c)	-	-	(12.963.610)	-
Indenização a clientes	-	-	-	(6.219.608)
Custo de alienação com imobilizado	(72.444)	(790.493)	(167.369)	(1.104.126)
Outras despesas	(211.897)	(191.645)	(1.165.858)	(1.135.536)
<b>Total</b>	<b>(284.341)</b>	<b>(982.138)</b>	<b>(14.296.837)</b>	<b>(8.459.270)</b>
<b>Resultado Líquido</b>	<b>14.934.837</b>	<b>14.180.728</b>	<b>7.264.482</b>	<b>11.124.364</b>

#### a. 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. 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. Este benefício tem prazo de vigência até 31 de dezembro de 2020, a partir do Decreto (RS) 54.738 de 31 de julho de 2019.

#### b. Recuperação de IRPJ e CSLL sobre Incentivo Fiscal ICMS – Lei Complementar 160/17

A partir da publicação da Lei Complementar 160/17, os incentivos fiscais de ICMS são considerados subvenções para investimentos e não deverão ser tributados pelo IRPJ e pela CSLL. A Companhia vem recuperando os impostos IRPJ e CSLL pagos a maior, dentro do seu prazo prescricional, conforme nota 19d.

#### c. Custo de produção não aplicado

Devido à pandemia, a unidade El Salvador ficou em *lockdown*, obrigando a Controlada paralisar as suas operações dentro do período estabelecido pelas autoridades daquele país. Como consequência, neste período não houve produção e os custos não puderam ser diluídos, ficando reconhecidos como despesa de custo de produção não aplicado, representados por custos com mão de obra, matéria prima e gastos gerais de fabricação.

## 28. 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 realizá-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.

## **CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

**OTÁVIO RICARDO PETTENATI**  
Presidente

**CLÁUDIO JOSÉ ROSSI**  
Vice Presidente

**MASSAO FÁBIO OYA**  
Conselheiro

## **DIRETORIA**

**OTÁVIO RICARDO PETTENATI**  
Diretor Presidente

**FERNANDA MARIA PETTENATI**  
Diretora de Marketing

**CARLA FRANCISCA PETTENATI**  
Diretora Comercial

**ROBERTA DANIELA PETTENATI**  
Diretora Industrial

**CARLOS A. SALVADOR SQUIZZATO**  
Diretor Administrativo

## **CONTADORA**

**CATIA SLONGO**  
Contadora – CRC: RS-069696/O-6

**RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Aos  
Administradores e Acionistas  
**Pettenati S.A. Indústria Têxtil**  
Caxias do Sul - RS

**Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **Pettenati S.A. Indústria Têxtil (Companhia)**, identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da **Pettenati S.A. Indústria Têxtil** em 30 de junho de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

**Base para opinião**

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

**Principais assuntos de auditoria**

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

### Provisões e contingências

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

#### *Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria?*

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

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

### Subvenções Governamentais

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

#### *Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria?*

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

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

### **Outros Assuntos**

#### *Demonstrações do valor adicionado*

As demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 30 de junho de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, sendo submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para

a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

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

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

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

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

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

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

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

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

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

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

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

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

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

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

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

Porto Alegre, RS, 08 de setembro de 2020.



**Carlos Alberto Santos**  
Contador – CRC RS nº 69.366  
**Baker Tilly Brasil RS Auditores Independentes S/S**  
CRCRS nº 006706/O  
CVM 12.360

## **DECLARAÇÃO DA DIRETORIA**

A diretoria da companhia, atendendo ao disposto nos incisos V e VI do § 1º do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declarou que revisaram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 30 de junho de 2020, auditadas pela Baker Tilly do Brasil RS Auditores Independentes, bem como com as opiniões expressas por essa auditoria no seu respectivo relatório.

Caxias do Sul, 10 de Setembro de 2020.

A Diretoria

## **PARECER DO CONSELHO FISCAL**

Os abaixo assinados membros efetivos do Conselho Fiscal de Pettenati S/A Indústria Têxtil, em reunião hoje realizada, no exercício da competência que lhes é atribuída pelo artigo 163 da Lei 6.404/76, examinaram as demonstrações financeiras do exercício findo em 30 de Junho 2020, compostas do Balanço Patrimonial, Demonstração dos Resultados do Exercício, Demonstração dos Fluxos de Caixa, Demonstração do Valor Adicionado, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido e notas explicativas às demonstrações elaboradas consoante o requerido pelo artigo 176 do referido diploma legal sob a responsabilidade de sua administração.

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

Caxias do Sul, 24 de setembro de 2020.

Theodoro Firmbach  
Conselheiro Fiscal Titular

Zulmar Neves  
Conselheiro Fiscal Titular