

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

Dfs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	7
--------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/07/2019 à 30/06/2020	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/07/2018 à 30/06/2019	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/07/2017 à 30/06/2018	11
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

Dfs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	14
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	15
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	17
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	18
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa	19
--------------------------------	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/07/2019 à 30/06/2020	21
--------------------------------	----

DMPL - 01/07/2018 à 30/06/2019	22
--------------------------------	----

DMPL - 01/07/2017 à 30/06/2018	23
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	24
----------------------------------	----

Relatório da Administração/comentário do Desempenho	26
---	----

Notas Explicativas	34
--------------------	----

Pareceres E Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	61
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	64
---	----

Declaração Dos Diretores Sobre as Demonstrações Financeiras	66
---	----

Declaração Dos Diretores Sobre O Relatório do Auditor Independente	67
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 30/06/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	16.016.924
Preferenciais	32.029.564
Total	48.046.488
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 30/06/2020	Penúltimo Exercício 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 30/06/2018
1	Ativo Total	354.423.146	303.158.724	292.097.014
1.01	Ativo Circulante	123.273.083	112.605.622	107.715.878
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	26.667.879	32.401.405	17.445.532
1.01.03	Contas a Receber	36.637.046	34.809.179	36.329.729
1.01.03.01	Clientes	36.637.046	34.809.179	36.329.729
1.01.04	Estoques	40.972.945	40.830.400	47.892.546
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.947.563	1.605.639	2.406.503
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.947.563	1.605.639	2.406.503
1.01.07	Despesas Antecipadas	430.929	440.783	364.183
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	16.616.721	2.518.216	3.277.385
1.01.08.03	Outros	16.616.721	2.518.216	3.277.385
1.01.08.03.01	Partes Relacionadas	1.971	9.805	23.290
1.01.08.03.02	Outras Contas a Receber	1.245.302	2.508.411	3.254.095
1.01.08.03.03	Dividendos a Receber	15.369.448	0	0
1.02	Ativo Não Circulante	231.150.063	190.553.102	184.381.136
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	12.214.829	8.824.404	6.123.534
1.02.01.07	Tributos Diferidos	9.787.584	6.363.115	4.084.708
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	9.787.584	6.363.115	4.084.708
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.427.245	2.461.289	2.038.826
1.02.02	Investimentos	135.572.951	100.353.764	102.711.584
1.02.02.01	Participações Societárias	135.572.951	100.353.764	102.711.584
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	135.421.460	100.202.273	102.560.094
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	151.491	151.491	151.490
1.02.03	Imobilizado	82.091.538	80.391.245	75.132.630
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	80.475.678	78.196.136	75.132.630
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.615.860	2.195.109	0
1.02.04	Intangível	1.270.745	983.689	413.388
1.02.04.01	Intangíveis	1.270.745	983.689	413.388

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 30/06/2020	Penúltimo Exercício 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 30/06/2018
2	Passivo Total	354.423.146	303.158.724	292.097.014
2.01	Passivo Circulante	75.505.684	63.462.641	69.809.363
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	6.023.039	9.312.078	10.251.137
2.01.01.01	Obrigações Sociais	3.168.653	2.140.296	2.845.979
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	2.854.386	7.171.782	7.405.158
2.01.02	Fornecedores	21.455.286	18.856.606	22.882.651
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	15.997.239	13.818.173	22.538.314
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	5.458.047	5.038.433	344.337
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.746.384	1.848.482	2.245.394
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.014.292	1.205.699	1.310.172
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	1.014.292	1.205.699	1.310.172
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	731.233	637.956	934.537
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	859	4.827	685
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	37.104.608	23.819.982	25.804.077
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	36.762.769	23.084.966	25.804.077
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	36.762.769	23.084.966	25.804.077
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	341.839	735.016	0
2.01.05	Outras Obrigações	9.176.367	9.625.493	8.626.104
2.01.05.02	Outros	9.176.367	9.625.493	8.626.104
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	6.336.422	6.224.941
2.01.05.02.04	Contas e Despesas a Pagar	9.176.367	3.289.071	2.401.163
2.02	Passivo Não Circulante	32.893.342	35.913.617	33.808.755
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	15.634.149	12.217.709	11.732.779
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	14.024.649	11.065.982	11.732.779
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	14.024.649	11.065.982	11.732.779
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.609.500	1.151.727	0
2.02.02	Outras Obrigações	2.171.054	2.782.187	1.342.183
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	7.517	47.243	48.554
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	7.517	47.243	48.554

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 30/06/2020	Penúltimo Exercício 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 30/06/2018
2.02.02.02	Outros	2.163.537	2.734.944	1.293.629
2.02.02.02.03	Obrigações Tributárias	0	373.774	145.899
2.02.02.02.04	Fornecedores	2.163.537	2.361.170	1.147.730
2.02.03	Tributos Diferidos	10.729.336	17.822.969	18.269.316
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.729.336	17.822.969	18.269.316
2.02.04	Provisões	4.358.803	3.090.752	2.464.477
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	4.358.803	3.090.752	2.464.477
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	4.358.803	3.090.752	2.464.477
2.03	Patrimônio Líquido	246.024.120	203.782.466	188.478.896
2.03.01	Capital Social Realizado	66.000.000	66.000.000	60.000.000
2.03.02	Reservas de Capital	5.955.177	5.955.177	5.955.177
2.03.03	Reservas de Reavaliação	3.856.180	3.929.982	4.003.801
2.03.04	Reservas de Lucros	80.696.037	83.726.393	72.162.201
2.03.04.01	Reserva Legal	10.080.501	10.080.501	8.865.048
2.03.04.02	Reserva Estatutária	47.724.045	59.169.441	57.563.171
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	22.891.491	12.892.873	4.758.923
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	1.583.578	975.059
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-902.105	-902.105	-902.105
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	90.418.831	45.073.019	47.259.822

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/07/2019 à 30/06/2020	Penúltimo Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	169.394.757	187.594.542	200.502.399
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-170.707.915	-176.838.016	-177.494.326
3.03	Resultado Bruto	-1.313.158	10.756.526	23.008.073
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-5.740.926	14.738.167	3.287.656
3.04.01	Despesas com Vendas	-16.082.304	-15.132.158	-16.642.761
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-19.202.409	-16.997.967	-16.631.269
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	15.219.178	15.162.866	9.123.316
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-284.341	-982.138	-280.597
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	14.608.950	32.687.564	27.718.967
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-7.054.084	25.494.693	26.295.729
3.06	Resultado Financeiro	-1.781.688	-14.171	-593.699
3.06.01	Receitas Financeiras	13.917.613	8.308.583	8.889.300
3.06.02	Despesas Financeiras	-15.699.301	-8.322.754	-9.482.999
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-8.835.772	25.480.522	25.702.030
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	6.652.580	-1.171.463	-7.701.682
3.08.01	Corrente	-3.865.523	-3.896.216	-10.602.446
3.08.02	Diferido	10.518.103	2.724.753	2.900.764
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-2.183.192	24.309.059	18.000.348
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-2.183.192	24.309.059	18.000.348
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,00000	0,50595	0,37464
3.99.01.02	PN	0,00000	0,50595	0,37464
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,00000	0,50595	0,37464
3.99.02.02	PN	0,00000	0,50595	0,37464

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/07/2019 à 30/06/2020	Penúltimo Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018
4.01	Lucro Líquido do Período	-2.183.192	24.309.059	18.000.348
4.02	Outros Resultados Abrangentes	46.008.424	-1.123.785	13.925.342
4.03	Resultado Abrangente do Período	43.825.232	23.185.274	31.925.690

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/07/2019 à 30/06/2020	Penúltimo Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	13.138.387	35.983.387	14.932.318
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-10.893.207	-1.210.653	9.806.233
6.01.01.01	Resultado Líquido do Exercício antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	-8.835.772	25.480.522	25.702.030
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	7.231.673	6.388.799	6.576.255
6.01.01.03	Juros Provisionados e não Pagos	3.350.788	4.184.852	5.613.822
6.01.01.04	Variação Cambial Provisionada	-291.939	0	-549.850
6.01.01.05	Resultado da Equivalência Patrimonial	-14.608.950	-32.687.564	-27.718.967
6.01.01.06	Provisão de Comissão s/Vendas	435.820	406.170	391.376
6.01.01.07	Provisão (Reversão) para Perda na Realização de Investimentos	178.529	-120.270	-204.807
6.01.01.08	Provisão / (Reversão) do Ajuste de Estoques ao Valor Realizável	1.691.393	266.894	165.890
6.01.01.09	Ganho / Perda na Alienação de Investimentos / Imobilizado	-73.481	-54.729	-308.948
6.01.01.10	Perdas no Recebimento de Créditos	28.732	-75.327	139.432
6.01.01.12	Juros sobre Capital Próprio	0	-5.000.000	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	24.031.594	37.194.040	5.126.085
6.01.02.01	Aumento/Redução nas Contas a Receber de Clientes	-1.631.066	1.595.876	9.152.781
6.01.02.02	Aumento/Redução de Impostos a Recuperar	-275.518	230.641	1.464.145
6.01.02.03	Aumento/Redução das Outras Contas a Receber	1.263.109	745.684	-2.235.095
6.01.02.04	Aumento/Redução nos Estoques	-1.833.938	6.795.252	-9.916.547
6.01.02.05	Aumento/Redução de Despesas do Exercício Seguinte	9.854	-76.600	-29.800
6.01.02.06	Aumento/Redução de Fornecedores	2.349.426	-451.435	3.760.829
6.01.02.07	Aumento/Redução de Contribuições e Obrigações com o Pessoal	-3.289.039	-939.059	-731.334
6.01.02.08	Aumento/Redução de Outras Obrigações Tributárias	-475.872	-169.036	-171.069
6.01.02.09	Aumento/Redução de Contas e Despesas a Pagar	5.451.476	-1.879.432	-1.627.736
6.01.02.10	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-3.931.929	-3.325.994	-13.452.516
6.01.02.11	Provisões para Contingências	1.268.051	626.275	596.405
6.01.02.13	Dividendos Recebidos	25.127.040	34.041.868	18.316.022
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-24.314.086	-12.571.962	-3.146.958
6.02.01	Aumento/Redução de Créditos com Pessoas Ligadas	7.834	13.485	425.966
6.02.02	Aumento/Redução de Impostos a Recuperar de Longo Prazo	67.473	-106.582	-26.639

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/07/2019 à 30/06/2020	Penúltimo Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018
6.02.03	Depósitos Judiciais	-33.429	-315.881	-271.115
6.02.04	Aquisições de Investimentos/Imobilizado/Intangível	-9.145.541	-13.223.483	-3.739.053
6.02.05	Recebimento por Venda de Investimentos / Imobilizado	159.025	1.060.499	463.883
6.02.06	Dividendos destinados e não recebidos	-15.369.448	0	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	5.442.173	-8.455.552	-24.796.296
6.03.01	Ingresso de Novos Empréstimos	38.000.000	27.886.742	22.400.000
6.03.02	Pagamentos de Empréstimos	-24.598.101	-33.570.760	-41.127.309
6.03.03	Empréstimos Pagos a Controladora	-39.726	-1.311	-68.987
6.03.04	Dividendos Pagos	-7.920.000	-7.200.000	-6.000.000
6.03.05	Dividendos/JCP Destinados e não Pagos	0	4.429.777	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-5.733.526	14.955.873	-13.010.936
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	32.401.405	17.445.532	30.456.468
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	26.667.879	32.401.405	17.445.532

Dfs Individuais / Demonstração Das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/07/2019 à 30/06/2020**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	66.000.000	5.955.177	83.726.393	0	48.100.896	203.782.466
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	66.000.000	5.955.177	83.726.393	0	48.100.896	203.782.466
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-3.030.356	1.446.778	0	-1.583.578
5.04.08	Dividendos aprovados em AGO	0	0	-1.583.578	0	0	-1.583.578
5.04.09	Absorção de Prejuízo	0	0	-1.446.778	1.446.778	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-1.520.580	45.345.812	43.825.232
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-2.183.192	0	-2.183.192
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	662.612	45.345.812	46.008.424
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	73.802	-73.802	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	73.802	-73.802	0
5.07	Saldos Finais	66.000.000	5.955.177	80.696.037	0	93.372.906	246.024.120

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

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

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

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

Dfs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/07/2019 à 30/06/2020	Penúltimo Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018
7.01	Receitas	227.621.974	251.024.181	261.526.922
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	212.488.217	235.795.664	252.574.168
7.01.02	Outras Receitas	15.133.757	15.228.517	8.952.754
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-166.708.786	-168.039.592	-176.624.280
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-120.370.534	-124.800.784	-133.648.228
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-45.044.925	-42.896.782	-42.792.100
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-1.293.327	-342.026	-183.952
7.03	Valor Adicionado Bruto	60.913.188	82.984.589	84.902.642
7.04	Retenções	-7.231.673	-6.220.080	-6.576.255
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-7.231.673	-6.220.080	-6.576.255
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	53.681.515	76.764.509	78.326.387
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	28.542.936	41.005.823	36.633.206
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	14.608.950	32.687.564	27.718.967
7.06.02	Receitas Financeiras	13.917.613	8.308.583	8.889.300
7.06.03	Outros	16.373	9.676	24.939
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	82.224.451	117.770.332	114.959.593
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	82.224.451	117.770.332	114.959.593
7.08.01	Pessoal	53.906.777	56.328.028	60.206.306
7.08.01.01	Remuneração Direta	41.535.401	44.889.626	48.543.851
7.08.01.02	Benefícios	5.455.644	6.022.252	6.022.019
7.08.01.03	F.G.T.S.	6.915.732	5.416.150	5.640.436
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	14.615.355	28.177.829	26.890.031
7.08.02.01	Federais	7.398.608	19.499.379	22.657.357
7.08.02.02	Estaduais	7.216.718	8.669.273	4.231.490
7.08.02.03	Municipais	29	9.177	1.184
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	15.885.511	8.955.417	9.862.908
7.08.03.01	Juros	15.699.301	8.322.754	9.482.999
7.08.03.02	Aluguéis	186.210	632.663	379.909
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-2.183.192	24.309.058	18.000.348

Dfs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/07/2019 à 30/06/2020	Penúltimo Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018
7.08.04.02	Dividendos	0	8.490.223	7.200.000
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-2.183.192	15.818.835	10.800.348

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 30/06/2020	Penúltimo Exercício 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 30/06/2018
1	Ativo Total	701.368.666	519.021.277	474.431.933
1.01	Ativo Circulante	330.616.098	248.401.977	230.979.178
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	118.596.366	58.592.321	47.248.592
1.01.03	Contas a Receber	75.011.474	81.838.070	75.043.849
1.01.03.01	Clientes	75.011.474	81.838.070	75.043.849
1.01.04	Estoques	122.988.502	88.191.434	85.309.407
1.01.06	Tributos a Recuperar	2.838.760	1.606.274	2.407.860
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	2.838.760	1.606.274	2.407.860
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.681.379	1.233.162	957.094
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	9.499.617	16.940.716	20.012.376
1.01.08.03	Outros	9.499.617	16.940.716	20.012.376
1.01.08.03.01	Partes Relacionadas	1.802.469	8.602.699	10.233.670
1.01.08.03.02	Outras Contas a Receber	7.697.148	8.338.017	9.778.706
1.02	Ativo Não Circulante	370.752.568	270.619.300	243.452.755
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	12.214.829	9.349.607	6.606.484
1.02.01.07	Tributos Diferidos	9.787.584	6.363.115	4.084.708
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	9.787.584	6.363.115	4.084.708
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.427.245	2.986.492	2.521.776
1.02.02	Investimentos	2.999.011	2.143.923	2.156.194
1.02.02.01	Participações Societárias	2.999.011	2.143.923	2.156.194
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	2.999.011	2.143.923	2.156.194
1.02.03	Imobilizado	353.687.099	257.540.223	233.733.097
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	352.071.239	255.345.114	233.733.097
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.615.860	2.195.109	0
1.02.04	Intangível	1.851.629	1.585.547	956.980
1.02.04.01	Intangíveis	1.851.629	1.585.547	956.980

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 30/06/2020	Penúltimo Exercício 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 30/06/2018
2	Passivo Total	701.368.666	519.021.277	474.431.933
2.01	Passivo Circulante	267.694.012	197.305.929	170.323.539
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	21.945.794	20.523.886	20.111.589
2.01.01.01	Obrigações Sociais	3.526.216	2.642.618	3.100.555
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	18.419.578	17.881.268	17.011.034
2.01.02	Fornecedores	47.289.539	54.673.426	50.096.141
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	15.997.239	16.179.343	22.882.651
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	31.292.300	38.494.083	27.213.490
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.766.056	1.866.835	2.268.669
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.033.964	1.224.052	1.333.447
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	19.672	1.493	0
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	1.014.292	1.222.559	1.333.447
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	731.233	637.956	934.537
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	859	4.827	685
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	125.062.027	56.985.187	52.336.077
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	124.720.188	56.250.171	52.336.077
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	36.762.769	23.081.966	25.804.077
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	87.957.419	33.168.205	26.532.000
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	341.839	735.016	0
2.01.05	Outras Obrigações	71.630.596	63.256.595	45.511.063
2.01.05.02	Outros	71.630.596	63.256.595	45.511.063
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	58.913.380	56.694.990	41.738.797
2.01.05.02.04	Contas e Despesas a Pagar	12.717.216	6.561.605	3.772.266
2.02	Passivo Não Circulante	130.877.380	75.901.956	72.550.697
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	108.059.806	52.206.048	50.474.721
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	106.450.306	51.054.321	50.474.721
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	14.024.649	11.065.982	11.732.779
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	92.425.657	39.988.339	38.741.942
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.609.500	1.151.727	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 30/06/2020	Penúltimo Exercício 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 30/06/2018
2.02.02	Outras Obrigações	7.729.435	2.782.187	1.342.183
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	7.517	47.243	48.554
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	7.517	47.243	48.554
2.02.02.02	Outros	7.721.918	2.734.944	1.293.629
2.02.02.02.03	Obrigações Tributárias	0	373.774	145.899
2.02.02.02.04	Fornecedores	7.721.918	2.361.170	1.147.730
2.02.03	Tributos Diferidos	10.729.336	17.822.969	18.269.316
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.729.336	17.822.969	18.269.316
2.02.04	Provisões	4.358.803	3.090.752	2.464.477
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	4.358.803	3.090.752	2.464.477
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	4.358.803	3.090.752	2.464.477
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	302.797.274	245.813.392	231.557.697
2.03.01	Capital Social Realizado	66.000.000	66.000.000	60.000.000
2.03.02	Reservas de Capital	5.955.177	5.955.177	5.955.177
2.03.03	Reservas de Reavaliação	3.856.180	3.929.982	4.003.801
2.03.04	Reservas de Lucros	80.696.037	83.726.393	72.162.201
2.03.04.01	Reserva Legal	10.080.501	10.080.501	8.865.048
2.03.04.02	Reserva Estatutária	47.724.045	63.928.364	57.563.171
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	22.891.491	8.133.950	4.758.923
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	1.583.578	975.059
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-902.105	-902.105	-902.105
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	90.418.831	45.073.019	47.259.822
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	56.773.154	42.030.926	43.078.801

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/07/2019 à 30/06/2020	Penúltimo Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	473.890.208	547.811.695	463.089.965
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-425.179.805	-467.706.837	-388.112.256
3.03	Resultado Bruto	48.710.403	80.104.858	74.977.709
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-44.405.416	-36.163.363	-33.526.669
3.04.01	Despesas com Vendas	-21.390.636	-20.225.890	-21.871.620
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-30.279.262	-27.061.837	-24.081.627
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	21.561.319	19.583.634	12.931.317
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-14.296.837	-8.459.270	-504.739
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	4.304.987	43.941.495	41.451.040
3.06	Resultado Financeiro	-6.936.921	-4.560.292	-3.982.269
3.06.01	Receitas Financeiras	16.643.822	10.895.105	10.974.258
3.06.02	Despesas Financeiras	-23.580.743	-15.455.397	-14.956.527
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-2.631.934	39.381.203	37.468.771
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	6.650.262	-1.196.227	-7.701.682
3.08.01	Corrente	-3.867.841	-3.920.980	-10.602.446
3.08.02	Diferido	10.518.103	2.724.753	2.900.764
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	4.018.328	38.184.976	29.767.089
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	4.018.328	38.184.976	29.767.089
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-2.183.192	24.309.059	18.000.348
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	6.201.520	13.875.917	11.766.741
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,00000	0,50595	0,37464
3.99.01.02	PN	0,00000	0,50595	0,37464
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,00000	0,50595	0,37464
3.99.02.02	PN	0,00000	0,50595	0,37464

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/07/2019 à 30/06/2020	Penúltimo Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	4.018.328	38.184.976	29.767.089
4.02	Outros Resultados Abrangentes	46.008.424	-1.123.785	13.925.342
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	50.026.752	37.061.191	43.692.431
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	43.825.232	23.185.274	31.925.690
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	6.201.520	13.875.917	11.766.741

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/07/2019 à 30/06/2020	Penúltimo Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	11.005.792	47.134.933	35.487.377
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	40.267.341	52.036.234	51.339.925
6.01.01.01	Resultado Líquido do Exercício antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	-2.631.934	39.381.203	37.468.771
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	29.451.483	23.225.009	20.024.136
6.01.01.03	Juros Provisionados e não Pagos	16.454.147	5.288.566	5.796.999
6.01.01.04	Varição Cambial Provisionada	-291.939	0	-549.870
6.01.01.05	Participação de Minoritários nos Lucros	-6.201.520	-13.875.917	-11.766.741
6.01.01.06	Provisão de Comissão s/Vendas	435.820	406.170	391.376
6.01.01.08	Provisão / (Reversão) do Ajuste de Estoques ao Valor Realizável	2.442.958	2.408.878	415.716
6.01.01.09	Ganho / Perda na Alienação de Investimentos / Imobilizado	579.594	277.652	-579.894
6.01.01.10	Perdas no Recebimento de Créditos	28.732	-75.327	139.432
6.01.01.11	Juros sobre Capital Próprio	0	-5.000.000	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-29.261.549	-4.901.301	-15.852.548
6.01.02.01	Aumento/Redução nas Contas a Receber de Clientes	7.023.397	-6.718.894	10.521.988
6.01.02.02	Aumento/Redução de Impostos a Recuperar	-1.166.080	231.363	1.462.866
6.01.02.03	Aumento/Redução das Outras Contas a Receber	640.869	1.440.689	-6.999.818
6.01.02.04	Aumento/Redução nos Estoques	-37.240.026	-5.290.905	-19.951.958
6.01.02.05	Aumento/Redução de Despesas do Exercício Seguinte	-448.217	-276.068	274.380
6.01.02.06	Aumento/Redução de Fornecedores	-2.074.760	5.790.725	11.080.187
6.01.02.07	Aumento/Redução de Contribuições e Obrigações com o Pessoal	1.421.908	412.297	1.907.264
6.01.02.08	Aumento/Redução de Outras Obrigações Tributárias	-474.553	-173.958	-160.152
6.01.02.09	Aumento/Redução de Contas e Despesas a Pagar	5.719.791	2.383.169	-1.131.194
6.01.02.10	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	1.268.051	-3.325.994	-13.452.516
6.01.02.11	Provisões para Contingências	-3.931.929	626.275	596.405
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-24.087.063	-48.855.306	-12.903.162
6.02.01	Aumento/Redução de Créditos com Pessoas Ligadas	6.800.230	1.630.971	0
6.02.02	Aumento/Redução de Impostos a Recuperar de Longo Prazo	592.676	-148.835	-167.388
6.02.03	Depósitos Judiciais	-33.429	-315.881	-271.115
6.02.04	Aquisições de Investimentos/Imobilizado/Intangível	-46.296.060	-50.034.185	-23.007.858

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/07/2019 à 30/06/2020	Penúltimo Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018
6.02.05	Recebimento por Venda de Investimentos / Imobilizado	107.292	1.060.499	734.829
6.02.06	Variação na Participação dos Minoritários	14.742.228	-1.047.875	9.808.370
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	120.945.067	12.065.429	-16.666.959
6.03.01	Ingresso de Novos Empréstimos	192.267.580	62.629.143	75.038.400
6.03.02	Pagamentos de Empréstimos	-71.917.599	-62.636.892	-99.107.790
6.03.03	Empréstimos Pagos a Controladora	-39.726	-1.311	-68.987
6.03.04	Dividendos Pagos	-7.920.000	-7.200.000	-6.000.000
6.03.05	Dividendos/JCP Destinados e não Pagos	8.554.812	19.274.489	13.471.418
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-47.859.751	998.673	-1.767.085
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	60.004.045	11.343.729	4.150.171
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	58.592.321	47.248.592	43.098.421
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	118.596.366	58.592.321	47.248.592

Dfs Consolidadas / Demonstração Das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/07/2019 à 30/06/2020**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	66.000.000	5.955.177	83.726.393	0	48.100.896	203.782.466	42.030.926	245.813.392
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	66.000.000	5.955.177	83.726.393	0	48.100.896	203.782.466	42.030.926	245.813.392
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-3.030.356	1.446.778	0	-1.583.578	-4.788.414	-6.371.992
5.04.08	Dividendos Aprovados em AGO	0	0	-1.583.578	0	0	-1.583.578	-4.788.414	-6.371.992
5.04.09	Absorção de Prejuízos	0	0	-1.446.778	1.446.778	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-1.520.580	45.345.812	43.825.232	19.530.642	63.355.874
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-2.183.192	0	-2.183.192	0	-2.183.192
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	662.612	45.345.812	46.008.424	19.530.642	65.539.066
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	73.802	-73.802	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	73.802	-73.802	0	0	0
5.07	Saldos Finais	66.000.000	5.955.177	80.696.037	0	93.372.906	246.024.120	56.773.154	302.797.274

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

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

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	50.000.000	5.955.177	69.314.943	0	37.554.391	162.824.511	33.270.431	196.094.942
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	50.000.000	5.955.177	69.314.943	0	37.554.391	162.824.511	33.270.431	196.094.942
5.04	Transações de Capital com os Sócios	10.000.000	0	-9.071.305	-7.200.000	0	-6.271.305	-8.893.015	-15.164.320
5.04.01	Aumentos de Capital	10.000.000	0	-10.000.000	0	0	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	928.695	-7.200.000	0	-6.271.305	-8.893.015	-15.164.320
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	19.048.932	12.876.758	31.925.690	18.701.385	50.627.075
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	18.000.348	0	18.000.348	0	18.000.348
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	1.048.584	12.876.758	13.925.342	18.701.385	32.626.727
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	11.918.563	-11.848.932	-69.631	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	11.918.563	-11.918.563	0	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	69.631	-69.631	0	0	0
5.07	Saldos Finais	60.000.000	5.955.177	72.162.201	0	50.361.518	188.478.896	43.078.801	231.557.697

Dfs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/07/2019 à 30/06/2020	Penúltimo Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018
7.01	Receitas	537.961.904	614.655.507	527.932.206
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	516.983.668	596.012.817	515.161.734
7.01.02	Outras Receitas	20.978.236	18.642.690	12.770.472
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-398.063.493	-436.336.700	-364.526.053
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-294.816.671	-338.173.109	-282.171.069
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-101.201.930	-95.679.581	-81.330.798
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-2.044.892	-2.484.010	-1.024.186
7.03	Valor Adicionado Bruto	139.898.411	178.318.807	163.406.153
7.04	Retenções	-29.451.483	-23.225.009	-20.024.136
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-29.451.483	-23.225.009	-20.024.136
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	110.446.928	155.093.798	143.382.017
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	17.157.857	11.911.377	10.999.197
7.06.02	Receitas Financeiras	17.141.484	11.901.701	10.974.258
7.06.03	Outros	16.373	9.676	24.939
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	127.604.785	167.005.175	154.381.214
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	127.604.785	167.005.175	154.381.214
7.08.01	Pessoal	82.910.790	80.894.671	80.034.076
7.08.01.01	Remuneração Direta	66.311.103	65.407.885	65.201.861
7.08.01.02	Benefícios	9.683.955	10.070.636	9.191.779
7.08.01.03	F.G.T.S.	6.915.732	5.416.150	5.640.436
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	16.799.816	31.803.441	28.946.022
7.08.02.01	Federais	9.583.069	23.124.991	24.713.348
7.08.02.02	Estaduais	7.216.718	8.669.273	4.231.490
7.08.02.03	Municipais	29	9.177	1.184
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	23.875.851	16.122.088	15.634.027
7.08.03.01	Juros	23.580.743	15.455.397	14.956.527
7.08.03.02	Aluguéis	295.108	666.691	677.500
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	4.018.328	38.184.975	29.767.089
7.08.04.02	Dividendos	0	8.490.223	7.200.000

Dfs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/07/2019 à 30/06/2020	Penúltimo Exercício 01/07/2018 à 30/06/2019	Antepenúltimo Exercício 01/07/2017 à 30/06/2018
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-2.183.192	15.818.835	10.800.348
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	6.201.520	13.875.917	11.766.741

Relatório da Administração/comentário do Desempenho

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.

Relatório da Administração/comentário do Desempenho

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 conseqüente 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.

Relatório da Administração/comentário do Desempenho

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.



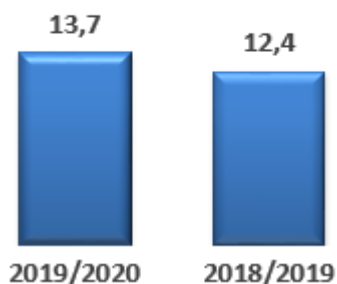
Enfim, concluímos este ciclo mais fortes e ainda mais preparados. Aproveitamos o período da pandemia para direcionar nossa equipe de profissionais e focar em um desempenho superior, o que gerou uma grande mobilização em ações de melhorias e evoluções. Acreditamos fortemente que as ações estratégicas 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



Relatório da Administração/comentário do Desempenho

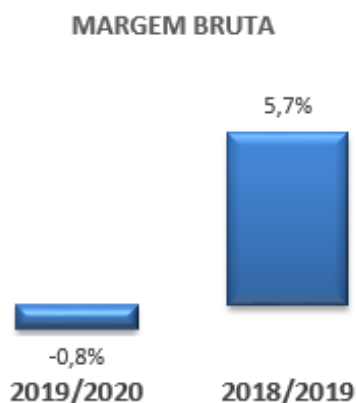
Mercado Interno

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).

Relatório da Administração/comentário do Desempenho**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.

Relatório da Administração/comentário do Desempenho

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
Operacionais		
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
Margens		
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
Financeiros		
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

Relatório da Administração/comentário do Desempenho

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 a 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.

Relatório da Administração/comentário do Desempenho

EBITDA (R\$ mil)	em 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
EBITDA	179	31.885	33.755	67.335

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

Notas Explicativas

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

Notas Explicativas

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

Notas Explicativas

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

Notas Explicativas

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

Notas Explicativas

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

Notas Explicativas

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

Notas Explicativas

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
Total	26.667.879	32.401.405	118.596.366	58.592.321

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

Notas Explicativas

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)
Total	36.637.046	34.809.179	75.011.474	81.838.070

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
Total	40.972.945	40.830.400	122.988.502	88.191.434

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
TOTAL	2.263.518	1.989.068	3.154.715	2.514.906
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

Notas Explicativas

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)
Saldo Final	135.421.461	100.202.273

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
Circulante	222.723.793	135.833.310
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
Não Circulante	275.561.053	180.611.210
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
Total do Ativo	498.284.846	316.444.520

Notas Explicativas

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Valores em R\$	
	19_20	18_19
Circulante	207.557.776	133.853.093
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
Não Circulante	97.984.038	39.988.339
Fornecedores	5.558.381	-
Financiamentos	92.425.657	39.988.339
Patrimônio Líquido	192.743.032	142.603.088
Capital	109.520.000	76.632.000
Resultados Acumulados	70.465.769	67.007.070
Ajustes de Conversão	12.757.263	(1.035.982)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	498.284.846	316.444.520

DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS	Valores em R\$	
	19_20	18_19
Receita Líquida	304.495.451	360.217.153
CPV	(254.471.890)	(290.868.821)
Resultado Bruto	50.023.561	69.348.332
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
Resultado antes do IR	20.812.788	46.588.245
Provisão para Imposto de Renda	(2.318)	(24.764)
Resultado Líquido	20.810.470	46.563.481

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.

Notas Explicativas

Descrição	CONTROLADORA			CONSOLIDADO		
	Clientes	Estoques	Fornecedores	Clientes	Estoques	Fornecedores
Ativos e Passivos						
Saldo Inicial	(380.695)	(220.259)	100.907	(451.357)	(220.259)	169.079
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)
Saldo Final	(266.332)	(214.679)	87.768	(310.948)	(214.679)	101.900

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

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
Base de Cálculo	31.556.869	52.420.497	20.863.628

Notas Explicativas

IRPJ alíquota 15%	4.733.530	7.863.074	3.129.544
IRPJ adicional alíquota 10%	3.155.688	5.242.050	2.086.362
CSLL alíquota 9%	2.840.118	4.717.845	1.877.727
Total Passivo Diferido	10.729.336	17.822.969	7.093.633

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
Lucro antes da Contribuição Social e Imposto de Renda	25.158.966	20.724.731	25.158.966	20.724.731
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
Lucro ajustado	11.699.170	11.797.056	11.699.170	11.797.056
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)
Imposto de Renda 15%	1.666.681	1.678.776	1.666.681	1.678.776
Imposto de Renda 10%	1.145.917	1.155.706	1.145.917	1.155.706
Imposto Sobre a Renda	-	-	2.318	24.763
Contribuição Social	1.052.925	1.061.735	1.052.925	1.061.735

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,

Notas Explicativas

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
Total dos Honorários da Administração			4.780.500	4.824.000
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)
Total	135.572.951	100.353.764	2.999.011	2.143.923

Notas Explicativas

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
Imobilizado	281.935.303	(201.459.625)	80.475.678	78.196.136	770.958.587	(418.887.348)	352.071.239	255.345.114
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
Intangível	6.717.396	(5.446.651)	1.270.745	983.689	9.286.746	(7.435.117)	1.851.629	1.585.547

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	149.059.590
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	25.636.596
Equip Geração Fotovoltaico	-	-	-	-	-	4.016.419	2.131.989	-	(308.855)	-	2.130.076	7.969.528
Imobilizado	78.196.136	8.684.739	(89.901)	(6.315.296)	80.475.678	255.345.114	45.873.428	(733.280)	(28.302.952)	-	79.888.929	352.071.239
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
Intangível	983.689	418.765	(5.340)	(126.369)	1.270.745	1.585.547	422.632	(5.340)	(358.523)	-	207.313	1.851.529
Total do imobilizado	79.179.825	9.103.504	(95.241)	(6.441.665)	81.746.423	256.930.661	46.296.060	(738.620)	(28.661.475)	-	80.096.242	353.922.368

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

CONTAS	CONTROLADORA				CONSOLIDADO							
	Líquido 17_18	Aquisições	Baixas	Depreciação	Líquido 18_19	Líquido 17_18	Aquisições	Baixas	Depreciação	Transf.	Efeito Cambial	Líquido 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

Notas Explicativas

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
Imobilizado	75.132.630	10.128.243	(994.334)	(6.070.403)	78.196.136	233.733.097	46.914.647	(1.326.714)	(22.835.333)	(109.076)	(1.031.507)	255.345.114
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
Intangível	413.388	731.411	(11.434)	(149.676)	983.689	956.980	924.427	(11.434)	(389.674)	109.076	(3.828)	1.585.547
Total do Imobilizado	75.546.018	10.859.654	(1.005.768)	(6.220.079)	79.179.825	234.690.077	47.839.074	(1.338.148)	(23.225.007)	-	(1.035.335)	256.930.661

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 19_20	Líquido 18_19
	Custo	Adições	Baixas	Depreciação			
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
Ativo de direito de uso	2.363.829	42.037	-	(790.007)		1.615.860	2.195.109

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 18_19
	Adoção inicial	Adições	Baixas	Depreciação	
Terrenos	517.773	-	-	(137.952)	379.821
Máquinas e Equipamentos	-	1.846.056	-	(30.768)	1.815.288
Ativo de direito de uso	517.773	1.846.056	-	(168.720)	2.195.109

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)
Saldo Final	1.951.339	1.886.743	1.951.339	1.886.743
Passivo Circulante	341.839	735.016	341.839	735.016
Passivo Não Circulante	1.609.500	1.151.727	1.609.500	1.151.727

Notas Explicativas

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)
Total	23.618.823	21.217.776	55.011.457	54.673.426
Passivo Circulante	21.455.286	18.856.606	47.289.539	52.312.256
Passivo Não Circulante	2.163.537	2.361.170	7.721.918	2.361.170

15. Instituições Financeiras

Modalidade	Garantia	Vcto.	Banco	Encargos	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		Final			30/jun./2020	30/jun./2019	30/jun./2020	30/jun./2019
Moeda Estrangeira								
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
Moeda Nacional								
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	

Notas Explicativas

	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	
		TOTAL		50.787.418	34.150.948	231.170.494	107.304.492
		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	-	-	-

Notas Explicativas

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.

Notas Explicativas

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

Notas Explicativas

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:

Notas Explicativas

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)
Reavaliação líquida	3.856.179	3.929.982

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
Total	90.418.828	45.073.019

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

Notas Explicativas

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 US\$

Saldo a pagar em 30/06/2019	12.502.997
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
Saldo a pagar em 30/06/2020	10.757.162

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.

Notas Explicativas

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:

Controladora	19_20	18_19
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
Total Ativo	17.390.677	4.207.865
Fornecedores	7.621.583	5.038.433
Arrendamento mercantil a pagar	1.800.731	1.506.921
Total Passivo	9.422.314	6.545.354
Exposição líquida	7.968.363	(2.337.489)

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.

Notas Explicativas

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.

Notas Explicativas

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)
Total	9.176.367	3.289.071	12.717.216	8.922.775

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)
Receita Líquida	169.394.757	187.594.542	473.890.208	547.811.695

24. Resultado Financeiro

Descrição	Controladora		Consolidado	
	19_20	18_19	19_20	18_19
Receitas Financeiras	13.917.613	9.593.376	16.643.822	12.179.898
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
Despesas Financeiras	(15.699.301)	(9.607.547)	(23.580.743)	(16.740.190)
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)
Resultado Financeiro Líquido	(1.781.688)	(14.171)	(6.936.921)	(4.560.292)

Notas Explicativas

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
Despesas por função				
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)
Total	(205.992.628)	(208.968.141)	(476.849.703)	(514.994.564)
Despesas por natureza				
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)
Total	(205.992.628)	(208.968.141)	(476.849.703)	(514.994.564)

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
Outras Receitas				
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
Total	15.219.178	15.162.866	21.561.319	19.583.634
Outras Despesas				
Custo de produção não aplicado (c)	-	-	(12.963.610)	-

Notas Explicativas

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)
Total	(284.341)	(982.138)	(14.296.837)	(8.459.270)
Resultado Líquido	14.934.837	14.180.728	7.264.482	11.124.364

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.

Pareceres E Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

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

Pareceres E Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Os abaixo assinados membros efetivos do Conselho Fiscal de Pettenati S/A Indústria Têxtil, em reunião hoje realizada, no exercício da competência que lhes é atribuída pelo artigo 163 da Lei 6.404/76, examinaram as demonstrações financeiras do exercício findo em 30 de Junho 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 Zulmar Neves

Conselheiro Fiscal Titular Conselheiro Fiscal Titular

O Conselheiro Fiscal Murici dos Santos, no exercício de seus deveres legais e estatutários, tendo examinado as Demonstrações Financeiras tomadas em seu conjunto, o Relatório da Administração e o relatório sem ressalvas sobre as demonstrações financeiras dos Auditores Independentes Baker Tilly Brasil RS Auditores Independentes S/S, datado de 08/09/2020, é de opinião que as mencionadas Demonstrações Financeiras não estão adequadamente apresentadas, e assim, nos termos do artigo 163 combinado com artigo 165, caput e §3º, da Lei 6.404/76, presta as seguintes informações que entende necessárias à deliberação dos acionistas na assembleia geral:

1) Houve a manutenção do saldo contábil da reserva estatutária denominada “reserva de lucro para aumento de capital, investimentos e capital de giro” no valor de R\$17.904.768, advindo de irregular retenção de parte do lucros líquidos apurados nos exercícios sociais encerrados em 30/06/2007, 30/06/2008 e 30/06/2009, conforme identificado no âmbito do Processo Administrativo Sancionador CVM RJ 2014/2426, Reg. Col. nº 9322/2014 (“PAS CVM”). Tais retenções foram efetuadas em desacordo com a legislação societária, pois a retenção de lucros somente poderia ser aprovada por assembleia geral da Companhia se acompanhada do competente orçamento de capital, conforme previsto no artigo 196 da Lei 6.404/76, considerando-se ainda que a conta à qual tais lucros foram destinados não está enquadrada nos 193 a 195 e 197 da referida Lei.

Importante destacar que a Administração aprovou e realizou um acordo judicial para o encerramento de demanda judicial promovida por alguns acionistas da Companhia, cujo objeto era a obrigação de realizar o pagamento em forma de dividendos dos valores retidos irregularmente, conforme nota explicativa 16 das Demonstrações Financeiras de 30/06/2020.

Assim, este Conselheiro Fiscal, por entender que o saldo de R\$ 17.904.768 permanece contabilizado de forma inadequada nas Demonstrações Financeiras de 30/06/2020, na conta contábil denominada “reserva de lucro para aumento de capital, investimentos e capital de giro”, em cumprimento de seu dever de fiscalizar formulou consulta à Comissão de Valores Mobiliários - CVM, visando esclarecer essa retenção irregular e sua destinação como dividendo, de forma compulsória, conforme previsto do artigo 202, parágrafo 6º, da Lei 6.404/76.

2) Cumpre destacar que houve o pagamento ao sócio minoritário da Controlada no exterior de parte dos dividendos provisionados referente aos anos de 2008 a 2015 no montante de U\$ 4.089.835 (valor com correções), restando um saldo de U\$ 10.757.162 (conforme divulgado na nota explicativa 19 das Demonstrações Financeiras de 30/06/2020). Importante ressaltar que a fixação do percentual de juros e da postergação do pagamento dos dividendos foram tomadas em assembleias de acionistas sem a presença do sócio minoritário. Frente ao período envolvido (2008 a 2015), este Conselheiro questionou a Administração sobre eventual análise quanto à prescrição de tais dividendos em favor da Controlada (já que não reclamados), com posterior baixa desse passivo constante das Demonstrações Financeiras da Controlada.

3) Este Conselheiro Fiscal destaca também o valor da remuneração atribuída aos 2 (dois) membros do Conselho Consultivo, conforme divulgado na nota explicativa 11.C das Demonstrações Financeiras de 30/06/2020, com valor até mesmo superior que a remuneração do próprio Conselho de Administração, considerando ainda que não há qualquer elemento formal para comprovar que referida remuneração foi fixada em valores compatíveis aos praticados no mercado, conforme determina o artigo 152 da Lei nº 6.404/76.

4) Importante ressaltar também a proposta da Administração aprovada por maioria na reunião do Conselho de Administração realizada em 24/09/2020, no sentido de transferir, através de uma deliberação assemblear (AGOE a ser realizada em outubro de 2020), parte do saldo da Reserva Estatutária de Lucros no montante de R\$ 18.308.018,32, para Reserva de Incentivos Fiscais, com o objetivo de justificar a obtenção de créditos tributários de IRPJ e CSLL, tendo a seguinte composição R\$ 5.947.455,23 referente ao exercício de 2014/2015; R\$ 8.214.689,58 referente ao exercício 2015/2016 e R\$ 2.645.218,12 referente ao exercício 2016/2017; R\$ 1.500.655,39 referente à parte do benefício utilizada no exercício 2019/2020.

Assim, temos que tal medida seria a mesma coisa que invalidar as deliberações assembleares anteriores, das quais os Acionistas aprovaram a constituição da reserva estatutária objetivando aumentar o capital social, investimentos e capital de giro (importante lembrar que a reserva estatutária não permite sua utilização ou realocação para qualquer outra finalidade, nos termos do art. 42, parágrafo único, do Estatuto Social e art. 194 da Lei da 6.404/76).

Diante disso, de modo geral o procedimento da Companhia parece inadequado ao propor a realocação de parte do saldo da reserva estatutária para Reserva de Incentivos Fiscais, sendo que tal reserva estatutária não permite destinação diversa daquela prevista no Estatuto Social da Companhia, conforme a legislação societária. Com referência à constituição de reserva no montante R\$ 1.500.655,39 referente à parte do benefício utilizada no exercício 2019/2020, frente ao prejuízo apurado no presente exercício, cumpre destacar o disposto no §3 do artigo 30 da Lei Complementar 160/07, sendo que essa reserva somente deveria ser constituída à medida que forem apurados lucros nos períodos subsequentes.

Frente ao exposto, no cumprimento dos deveres de diligência, visando à mitigação de eventuais riscos tributários e societários, este Conselheiro reitera o entendimento no sentido de que a Administração deve formular consulta (i) à Receita Federal sobre a legalidade (do ponto de vista fiscal) de reclassificar reservas estatutárias criadas para outras finalidades (e que dizem respeito a exercícios passados) como Reservas de incentivos Fiscais para fins de não tributação; a possibilidade de vincular os aumentos de capital social deliberados nas Assembleias Gerais de 30/10/2018 e 26/10/2017, que somam o montante de R\$ 16.000.000 para abater os R\$ 18.308.018,32 necessários de Reserva de Incentivos Fiscais, objetivando justificar a não tributação pelo IRPJ e CSLL dos incentivos fiscais auferidos até a presente data e (ii) à Comissão de Valores Mobiliários - CVM quanto à legalidade do procedimento proposto pela Administração à luz da decisão proferida no PAS CVM nº RJ2014/2426, bem como a destinação de parte do saldo da reserva estatutária em desacordo com sua finalidade prevista no Estatuto Social da Companhia e em infração do art. 194 da Lei 6.404/76.

Assim, e uma vez que compete a este Conselho fiscalizar os atos dos Administradores e verificar o cumprimento dos seus deveres legais e estatutários, devendo registrar os erros de procedimento que encontrar e sugerir providências úteis à Companhia, este Conselheiro deixa consignado nesta declaração de voto os itens que vieram a seu conhecimento e que a seu ver afetam a avaliação dos acionistas acerca das Demonstrações Financeiras e da diligência da Administração no cumprimento de suas obrigações.

Com base nos elementos acima apresentados, nada mais resta senão a consignação deste voto dissidente, por entender este Conselheiro que as Demonstrações Financeiras da Companhia para o exercício encerrado em 30 de junho de 2020 não estão devidamente apresentadas.

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

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

1. A desaprovação das demonstrações financeiras da Companhia relativamente ao exercício findo em 30 de junho de 2020, pelo Conselheiro Fiscal Murici dos Santos, em face da retenção de lucros relativos aos exercícios sociais findos em 30 de junho de 2007, 2008 e 2009, se nos apresenta como impertinente pois que a destinação reclamada foi aprovada em assembleias gerais relativas àqueles exercícios sociais e a observação se afasta das atribuições e competência do Conselho Fiscal, forte nas disposições do artigo 163 da Lei das Sociedades por Ações, conforme modificada, e, ainda, conseqüentemente, incorrendo em ofensa as obrigações dispostas no artigo 165, parágrafo primeiro, caracterizando, nitidamente, um desserviço à Companhia e seus acionistas
2. Com relação ao item que trata da remuneração do Conselho Consultivo, critica sem qualquer base concreta quanto a razoabilidade, sem levar em conta todos os demais componentes dispostos no artigo 152 (responsabilidades, tempo dedicado, competência e reputação) da já mencionada Lei das Sociedades por Ações, conforme vigente, no trato da remuneração.
3. Com referência a postergação do pagamento dos dividendos à acionista controlada Pettenati Centro América S.A. de CV, relativamente aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2008 a 31 de dezembro de 2015 cumpre dizer que segundo a administração da Companhia em face da legislação local, não se faz necessário outro documento de aceite daquela acionista. Ademais, a Administração tem-los por devidos, pois que deixado pelo acionista da companhia de comum acordo por questões de interesses financeiros do grupo, sendo inclusive tal crédito remunerado em taxas financeiras julgadas adequadas pela administração.
4. A discordância com a transferência de parte do saldo da conta Reserva para Aumento de Capital, Investimentos e Capital de Giro para Reserva de Incentivos Fiscais, no valor de R\$ 18.308 mil, também se nos apresenta como injustificável, na medida que tal deliberação, além de atender, a nosso ver, a expressa disposição fiscal com a finalidade de a Companhia obter a isenção tributária do Imposto de Renda e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido; ainda, a decisão foi tomada com objetivo de atender aos interesses sociais, e em consonância com parecer de assessores jurídico da companhia.

Pareceres E Declarações / Declaração Dos Diretores Sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

A diretoria da companhia, atendendo ao disposto nos incisos V e VI do § 1º do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declarou que revisaram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 30 de junho de 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

Pareceres E Declarações / Declaração Dos Diretores Sobre O Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

A diretoria da companhia, atendendo ao disposto nos incisos V e VI do § 1º do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declarou que revisaram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 30 de junho de 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