Pettenati S.A. Indústria Têxtil

Mensagem da Administração

A Pettenati S.A. Indústria Têxtil (B3: PTNT3;PTNT4), líder de mercado em soluções têxteis e moda, divulga os resultados do exercício 2020/2021 (30/06/2021).

O exercício 2020/2021 foi marcado na história da Pettenati como um ano de superação frente a todos os desafios e adversidades encontradas pelo caminho. Somos reconhecidos internacionalmente pela qualidade de nossos produtos e soluções têxteis, estendendo-se ao DNA da nossa gestão, relacionamento com clientes, fornecedores, comunidade e meio ambiente.

Seguimos mantendo o máximo cuidado e proteção dos nossos colaboradores, consolidamos nossas ações de combate ao Covid-19, tornando nossos ambientes sempre seguros. Ainda existem incertezas em relação à pandemia e seus impactos na saúde das pessoas e no cenário econômico, mas certamente estamos mais atentos e preparados.

As nossas ações estratégias realizadas durante o exercício foram assertivas e contribuíram para a sustentação dos nossos resultados, motivos pelos quais o exercício foi marcado pelos recordes em números financeiros.

Atuamos como influenciadores positivos junto à cadeia logística e de clientes, desta forma fortalecemos o relacionamento com o mercado, e juntos criamos alternativas e aproveitamos melhores oportunidades dentro deste período sem igual.

A cada dia, estamos consolidando e ampliando o alcance no mercado das Américas e potencializando nossa reputação e escala para gerar valor e desenvolvimento, com uma estrutura cada vez mais consolidada de governança, sustentabilidade, desempenho, liderança e transparência.

A geração de valor econômico está totalmente integrada a responsabilidade social e consciência ambiental fazendo parte de nossa cultura desde a fundação em 1964. Essa postura sustentável está intrínseca à essência da empresa. Somos uma empresa multidimensional, consciente de suas múltiplas responsabilidades e comprometida com a comunidade e o futuro das novas gerações.

Diante dos resultados apresentados, a Administração da empresa agradece especialmente a todos os seus profissionais, cuja dedicação e comprometimento foram determinantes. Também agradecemos aos acionistas, pela contínua confiança depositada na empresa. Aos clientes, fornecedores,

registramos a nossa gratidão e a contínua parceria, suporte e confiança. O novo exercício inicia-se com boas perspectivas, estamos conectados culturalmente com a transformação digital, renovamos o nosso propósito com a Inovação e Qualidade e seguimos atuantes na evolução constante da produtividade e competitividade em nossos custos e processos. Estamos preparados para encarar os novos desafios, mudanças e para as próximas transformações que virão.

#juntossomosextraordinários

Desempenho Econômico-Financeiro

O recorde nos resultados da Companhia está ligado à uma combinação de fatores como recuperação de mercado pós pandemia do Covid-19, consolidação das ações tomadas no início da pandemia com redução de custos e despesas, reorganização do parque fabril para melhoramento na operação produtiva e ganho de margem bruta. O resultado também foi beneficiado pela recuperação de impostos relativos à LC 160/2017.

DRE				Controladora					Consolidado	
	30/06/2021	% RL	30/06/2020	% RL	VAR. %	30/06/2021	% RL	30/06/2020	% RL	VAR. %
Receita bruta	324,7	125,8%	213,1	125,8%	52,4%	827,1	109,1%	520,8	109,9%	58,8%
Deduções de venda	(66,7)	(25,8%)	(43,7)	(25,8%)	52,5%	(69,0)	(9,1%)	(46,9)	(9,9%)	46,9%
Receita líquida	**258,0**	**100%**	**169,4**	**100%**	**52,3%**	**758,1**	**100%**	**473,9**	**100%**	**60,0%**
Custo do produto vendido	(210,3)	(81,5%)	(170,7)	(100,8%)	23,2%	(622,0)	(82,1%)	(425,2)	(89,7%)	46,3%
Lucro bruto	**47,7**	**18,5%**	**(1,3)**	**(0,8%)**	**3733,2%**	**136,1**	**17,9%**	**48,7**	**10,3%**	**179,4%**
Despesas operacionais	**(28,5)**	**(11,1%)**	**(20,4)**	**(12,0%)**	**40,2%**	**(40,3)**	**(5,3%)**	**(44,4)**	**(9,4%)**	**(9,3%)**
Despesas comerciais	(17,9)	(7,0%)	(16,1)	(9,5%)	11,6%	(24,1)	(3,2%)	(21,4)	(4,5%)	12,7%
Despesas administrativas	(19,1)	(7,4%)	(14,4)	(8,5%)	32,2%	(31,6)	(4,2%)	(25,5)	(5,4%)	23,8%
Honorários administradores	(4,7)	(1,8%)	(4,8)	(2,8%)	(1,4%)	(4,7)	(0,6%)	(4,8)	(1,0%)	(1,4%)
Outras receitas líquidas	13,2	5,1%	14,9	8,8%	(11,7%)	20,1	2,7%	7,3	1,5%	177,2%
Resultado operacional antes das participações e financeiras	**19,2**	**7,4%**	**(21,7)**	**(12,8%)**	**188,5%**	**95,8**	**12,6%**	**4,3**	**0,9%**	**2125,8%**
Equivalência patrimonial	48,2	18,7%	14,6	8,6%	229,8%	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%
Resultado financeiro	***2,5***	**1,0%**	***(1,8)***	**(1,1%)**	**242,1%**	***(5,5)***	**(0,7%)**	***(6,9)***	**(1,5%)**	**(21,1%)**
Receitas financeiras	18,3	7,1%	13,9	8,2%	31,2%	23,6	3,1%	16,6	3,5%	41,9%
Despesas financeiras	(15,7)	(6,1%)	(15,7)	(9,3%)	0,2%	(29,1)	(3,8%)	(23,6)	(5,0%)	23,4%
Resultado antes dos impostos IRPJ e CSLL	**69,9**	**27,1%**	**(8,8)**	**(5,2%)**	**890,9%**	**90,3**	**11,9%**	**(2,6)**	**(0,6%)**	**3532,8%**
Impostos correntes IRPJ e CSLL	(0,1)	0,0%	(3,9)	(2,3%)	(98,6%)	(0,1)	0,0%	(3,9)	(0,8%)	(98,3%)
Impostos diferidos IRPJ e CSLL	(13,4)	(5,2%)	10,5	6,2%	227,4%	(13,4)	(1,8%)	10,5	2,2%	227,4%
Resultado antes das participações	**56,4**	**21,9%**	**(2,2)**	**(1,3%)**	**2684,9%**	**76,9**	**10,1%**	**4,0**	**0,8%**	**1813,4%**
Participação sócios não controladores	0,0	0,0%	0,0	0,0%	0,0%	(20,5)	(2,7%)	(6,2)	(1,3%)	229,8%
Participação nos lucros - funcionários	(2,6)	(1,0%)	0,0	0,0%	2576,5%	(2,6)	(0,3%)	0,0	0,0%	2576,5%
Participação nos lucros - administração	(0,8)	(0,3%)	0,0	0,0%	750,0%	(0,8)	(0,1%)	0,0	0,0%	750,0%
Resultado líquido	**53,1**	**20,6%**	**(2,2)**	**(1,3%)**	**2532,5%**	**53,1**	**7,0%**	**(2,2)**	**(0,5%)**	**2532,5%**
Lucro básico por ação	1,11		(0,05)			1,11		(0,05)		

Receita Bruta

O volume de exportação de tecidos exercício 2020/2021, teve um aumento de 35% quando comparado ao mesmo período do exercício anterior. O aumento no valor da receita bruta auferida no mercado externo, refere-se ao aumento no volume de vendas oriundo da melhora do mercado latino, principalmente na Argentina. A valorização do dólar tornou o preço competitivo para o mercado externo e, aliado à barreira na entrada de produtos asiáticos que essa valorização ocasionou, contribuíram para a expansão das vendas.

No mercado interno, a receita bruta no exercício apresentou crescimento de 53,9%, sendo 32% de crescimento no volume de vendas de tecidos e 22% no número de unidades de produtos confeccionados, quando relacionado ao mesmo período anterior. A reabertura gradativa do comércio, a retomada da economia desde o início do exercício, a queda nas importações de têxteis e a estratégia logística de abastecimento de matéria prima, foram os principais fatores que contribuíram para o nosso posicionamento no volume de vendas e atendimento ao mercado.

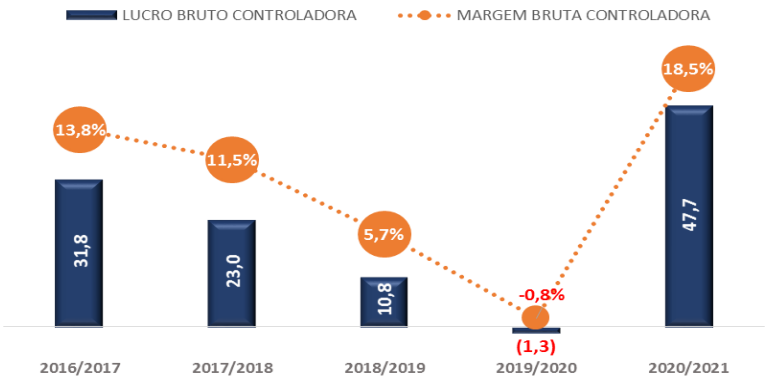
Encerramos o trimestre com 1.061 funcionários na Controladora e com um faturamento bruto per capita de R$ 306,0 mil (R$ 231,4 mil no período anterior), um crescimento de 32%.

As vendas brutas consolidadas da Companhia atingiram o montante de R$ 827,1 milhões ante os R$ 520,8 milhões verificados no exercício anterior, um aumento de 58,8%. A Controlada, Pettenati Centro América S/A de C.V., sediada em El Salvador, foi responsável por 60,7% do montante da venda bruta, ou seja, R$ 502,4 milhões, superou em 63,3% em relação ao mesmo período anterior. A retomada da atividade econômica da Controlada, apesar de ter se apresentado um pouco mais lenta no primeiro semestre, acelerou-se no terceiro trimestre, principalmente a partir de fevereiro, refletindo a retomada da economia americana. No quarto trimestre houve uma consolidação dos volumes, equalizando a operação aos patamares do período pré-pandêmico.

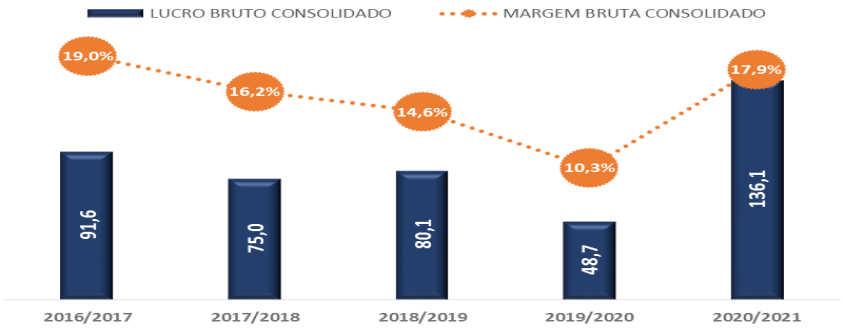
Encerramos o trimestre com 1.745 funcionários na Companhia (incluída a Controlada), com um faturamento bruto per capita de R$ 474,0 mil (R$ 331,3 mil no período anterior), um crescimento de 43%.

Lucro Bruto

A margem bruta da Controladora no exercício 2020/2021 apresentou um aumento de 19,3 p.p. quando comparado ao mesmo período anterior. No 4º trimestre do exercício ocorreu um ajuste pontual no custo do produto relacionada a perdas no processo produtivo, que não havia sido identificado anteriormente, durante a migração do sistema de custos. O montante apurado foi de 4,9 milhões relativos ao 2º e 3º trimestre. A partir do 4º trimestre a situação se regularizou e as perdas foram sendo contabilizadas mensalmente. Este fato acarretou uma queda de margem no último trimestre do exercício. Cabe ressaltar que este ajuste não impactou as margens quando verificado o exercício em sua totalidade, onde a Companhia apresentou um ganho de margem quando comparado ao exercício anterior, reflexo do aumento do volume de produção com maior utilização da capacidade fabril e manutenção do custo fixo e redução de despesas, ajustados no exercício anterior, ou seja, ganho de produtividade. Adicionalmente, o reposicionamento de preços, acompanhando a alta nacional e internacional das matérias primas foi importante para a proteção das margens.



A margem bruta consolidada apresentou um aumento de 7,6 p.p., potencializada pelo desempenho da Controladora citado anteriormente, em conjunto com a manutenção da margem da Controlada e aliado ao seu expressivo ganho de volume.



EBITDA

EBITDA (*R$ mil*)	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Lucro Bruto	47.710	(1.313)	136.077	48.710
Despesas Comerciais	(17.945)	(16.082)	(24.113)	(21.391)
Despesas Gerais e Administrativas	(23.787)	(19.202)	(36.277)	(30.279)
Depreciações e Amortizações	6.969	7.021	31.077	29.241
Resultado da Equivalência Patrimonial	48.182	14.609	-	-
Outras Receitas Operacionais	13.194	14.935	20.134	7.264
Participação dos Funcionários nos Resultados	(2.576)	-	(2.576)	-
Participação da Administração nos Resultados	(750)	-	(750)	-
EBITDA	**70.997**	**(32)**	**123.572**	**33.545**
MARGEM EBITDA	**27,5%**	**0,0%**	**16,3%**	**7,1%**
Equivalência Patrimonial	(48.182)	(14.609)	-	-
EBITDA Ajustado	**22.815**	**(14.641)**	**123.572**	**33.545**
MARGEM EBITDA Ajustado	**8,8%**	**(8,6%)**	**16,3%**	**7,1%**

Controladora

O EBITDA ajustado da controladora atingiu R$ 22,8 milhões. No mesmo período do exercício anterior, o EBITDA ajustado apresentou o valor negativo de R$ 14,6 milhões. Esse excelente resultado foi fruto da consolidação das estratégias comerciais, cadeia logística, adequação do custo fixo e principalmente pelo empenho e foco da nossa gestão em vencer os desafios deste exercício. O ajuste do EBITDA, que exclui o valor da equivalência patrimonial, expressa de forma mais adequada o desempenho da Controladora.

Consolidado

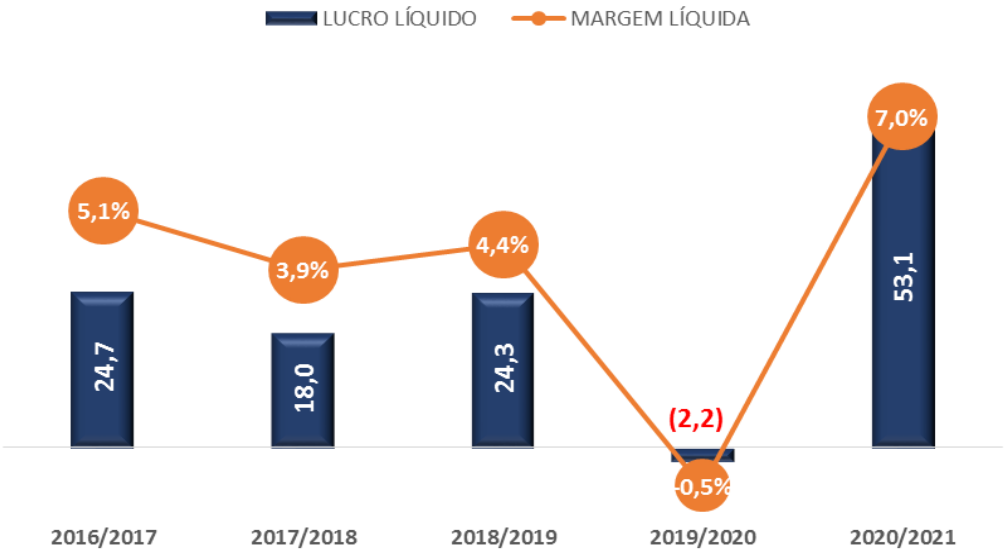
O EBITDA ajustado consolidado alcançou o valor de R$ 123,6 milhões, demonstrando aumento em comparação ao mesmo período anterior, o qual somou R$ 33,5 milhões. O ganho de margem EBITDA de 7,1% para 16,3% teve como principal fator o melhor desempenho da Controladora, aliado à estabilidade de desempenho da margem EBITDA da Controlada.

Lucro Líquido

Consolidado

O lucro líquido do exercício 2020/2021 atingiu R$ 53,1 milhões, um aumento de 7,5 p.p em comparação ao exercício anterior, onde a Companhia apresentou prejuízo de R$ 2,2 milhões. O desempenho apresentado pela Controladora, aliado a manutenção do ganho com equivalência patrimonial oriundo da Controlada foram determinantes para o alcance deste resultado.

A retomada do mercado em 'V' que ocorreu no início do exercício 2020/2021 refletiu nos resultados da Companhia, e se torna mais aparente quando demonstrada a evolução dos resultados:



Endividamento Líquido

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO	Controladora		Consolidado	
R$ em milhões	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Caixa e equivalentes de caixa	0,5	0,4	29,7	43
Aplicações financeiras	21,1	26,3	71,2	75,6
Empréstimos de curto prazo	15,1	36,8	93,5	124,7
Empréstimos de longo prazo	5,8	14	114,6	106,5
Endividamento líquido	**-**	**24,1**	**107,3**	**112,6**
Caixa líquido	**0,6**	**-**	**-**	**-**
Patrimônio líquido	*276*	*246*	*342,5*	*302,8*
Endividamento financeiro / Patrimônio líquido	*0*	*0,1*	*0,31*	*0,37*

Controladora

A Controladora encerrou o exercício 2020/2021 com um caixa líquido de R$ 0,6 milhões ante os R$ 24,1 milhões de endividamento líquido do exercício anterior, destacam-se as ações realizadas na necessidade de capital de giro durante o período pandêmico, sendo negociação do prazo médio de pagamento de fornecedores, programa de qualificação dos estoques, manutenção da baixa inadimplência de clientes e controle proativo dos recebíveis. A redução do endividamento, adicionalmente, está alinhada à geração de margem bruta pela alta de volume de vendas, produtividade e consequente geração de EBITDA.

Consolidado

A Companhia encerrou o exercício 2020/2021 com um endividamento líquido de R$ 107,3 milhões ante os R$ 112,6 milhões apresentados no exercício anterior. Destacamos a recomposição do perfil dos empréstimos da Controlada, substituindo contratos de curto prazo por longo prazo e redução de taxas de juros, aproveitando a retomada do mercado e a melhor disponibilidade e liquidez das instituições financeiras. Com isso, mantivemos uma posição robusta de caixa e preparados para eventuais flutuações econômicas.

Investimentos

INVESTIMENTOS (*R$ mil*)	Controladora		VAR.	Consolidado		VAR.
	30/06/2021	30/06/2020	%	30/06/2021	30/06/2020	%
Imóveis	-	-	-	4,9	8,5	(42,4%)
Máquinas e equipamentos industriais	4,6	5,7	(19,3%)	19,3	25,9	(25,5%)
Instalações	1,3	2,8	(53,6%)	4,9	5,4	(9,3%)
Equip. de geração fotovoltaico	-	-	0,0%	-	2,1	(100,0%)
Móveis e utensílios	0,3	0,1	400,0%	2,9	3,2	(9,4%)
Outros	0,8	0,5	60,0%	0,7	1,2	(41,7%)
Total	**7,0**	**9,1**	**(22,7%)**	**32,7**	**46,3**	**(29,4%)**

Controladora

Os investimentos da Controladora no exercício totalizaram R$ 7,0 milhões, 22,7% abaixo do valor investido no exercício anterior, em consequência de a Companhia priorizar o capital de giro durante o período da pandemia.

Consolidado

A Companhia e sua Controlada investiram no período R$ 32,7 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 foi aplicado na Controlada. Foram investidos R$ 25,7 milhões para ampliação da planta e aquisições de novos equipamentos. Esses investimentos estavam previamente contratados e fazem parte da estratégia de expansão para o atendimento das necessidades do mercado, os quais deixarão a companhia ainda mais preparada para a retomada do mercado nos curto e médio prazos.

Pettenati S.A. Indústria Têxtil

BALANÇO PATRIMONIAL
Em 30 de junho de 2021 e de 2020
(Em reais)

		CONTROLADORA		*CONSOLIDADO*	
ATIVO	***Nota***	***30/06/2021***	***30/06/2020***	***30/06/2021***	***30/06/2020***
CIRCULANTE					
Caixa e Equivalentes de Caixa	2.4, 4	21.586.631	26.667.879	100.822.581	118.596.366
Clientes	2.5, 5	57.193.661	36.637.046	120.825.151	75.011.474
Instrumentos Financeiros Derivativos	2.6, 21.d	2.801.010	-	2.801.010	-
Partes Relacionadas	10	17.506	1.971	12.626.687	1.802.469
Estoques	2.7, 6	56.651.211	40.972.945	117.079.159	122.988.502
Impostos a Recuperar	7	4.751.094	1.947.563	5.672.860	2.838.760
Outras Contas a Receber		8.851.878	1.594.477	20.107.264	8.046.323
Dividendos a Receber		-	15.369.448	-	-
Despesas Antecipadas		536.481	430.929	2.056.293	1.681.379
Total do Circulante		152.389.472	123.622.258	381.991.005	330.965.273
NÃO CIRCULANTE					
Realizável a Longo Prazo					
Depósitos Judiciais	2.17, 17	2.283.623	1.762.114	2.283.623	1.762.114
Impostos Diferidos	9.a	3.443.608	9.787.584	3.443.608	9.787.584
Impostos a Recuperar	7	388.487	315.956	388.487	315.956
Total do Realizável a Longo Prazo		6.115.718	11.865.654	6.115.718	11.865.654
Investimentos	2.9, 8.a	157.474.412	135.572.951	2.752.635	2.999.011
Imobilizado	2.10, 12.a.b	80.063.225	80.475.678	328.571.849	352.071.239
Intangível	2.11, 2.12 12.a	1.428.718	1.270.745	1.743.913	1.851.629
Direito de Uso	2.14, 12.e	1.111.635	1.615.860	1.111.635	1.615.860
Total do Não Circulante		246.193.708	230.800.888	340.295.750	370.403.393
TOTAL DO ATIVO		**398.583.180**	**354.423.146**	**722.286.755**	**701.368.666**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Pettenati S.A. Indústria Têxtil

BALANÇO PATRIMONIAL
Em 30 de junho de 2021 e de 2020
(Em reais)

		CONTROLADORA		*CONSOLIDADO*	
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	***Nota***	***30/06/2021***	***30/06/2020***	***30/06/2021***	***30/06/2020***
CIRCULANTE					
Fornecedores	2.15, 13	45.770.461	21.455.286	83.933.054	47.289.539
Empréstimos e Financiamentos	2.16, 14	15.106.776	36.762.769	93.478.745	124.720.188
Tributos sobre a Renda a Pagar	2.19, 9b	54.489	-	54.963	-
Outras Obrigações Tributárias		1.384.337	1.746.384	1.403.946	1.766.056
Contribuições e Obrigações com o Pessoal	15	12.334.145	6.023.039	27.560.916	21.945.794
Outras Contas a Pagar	16	8.151.037	4.575.167	12.893.418	8.116.016
Instrumentos Financeiros Derivativos	21.d	-	4.601.200	-	4.601.200
Dividendos a Pagar	20	9.736.646	-	14.922.927	58.913.380
Arrendamento Mercantil a Pagar	2.14, 12.g	257.473	341.839	257.473	341.839
Total do Circulante		92.795.364	75.505.684	234.505.442	267.694.012
NÃO CIRCULANTE					
Fornecedores	2.15, 13	292.938	2.163.537	7.021.424	7.721.918
Empréstimos e Financiamentos	2.16, 14	5.833.333	14.024.649	114.621.538	106.450.306
Arrendamento Mercantil a Pagar	12.g	1.033.421	1.609.500	1.033.421	1.609.500
Contrato de Mútuo	11	2.307	7.517	2.307	7.517
Impostos Diferidos	9.a	17.783.831	10.729.336	17.783.831	10.729.336
Provisão para Contingências	2.17, 17	4.826.289	4.358.803	4.826.289	4.358.803
Total do Não Circulante		29.772.119	32.893.342	145.288.810	130.877.380
Total do Passivo		**122.567.483**	**108.399.026**	**379.794.252**	**398.571.392**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital Social	19.1	66.000.000	66.000.000	66.000.000	66.000.000
Reservas de Capital	19.2	5.955.177	5.955.177	5.955.177	5.955.177
Outros Resultados Abrangentes	19.3	76.499.020	90.418.831	76.499.020	90.418.831
Variação na Participação Societária em Controlada		(902.105)	(902.105)	(902.105)	(902.105)
Reservas de Lucros					
Legal	19.4.a	12.735.809	10.080.501	12.735.809	10.080.501
Subvenção para Investimentos	19.4.b	51.818.888	22.891.491	51.818.888	22.891.491
Aumento de Capital, Investimentos e Capital de Giro	19.4.c	60.126.619	47.724.045	60.126.619	47.724.045
Reserva de Reavaliação	19.5	3.782.289	3.856.180	3.782.289	3.856.180
Total da Participação dos Controladores		276.015.697	246.024.120	276.015.697	246.024.120
Participação dos não controladores		-	-	66.476.806	56.773.154
Total do Patrimônio Líquido		**276.015.697**	**246.024.120**	**342.492.503**	**302.797.274**
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**398.583.180**	**354.423.146**	**722.286.755**	**701.368.666**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Pettenati S.A. Indústria Têxtil

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
Em 30 de junho de 2021 e de 2020
(Em reais)

		CONTROLADORA		*CONSOLIDADO*	
		30/06/2021	*30/06/2020*	*30/06/2021*	*30/06/2020*
RECEITA LÍQUIDA	23	**258.049.950**	**169.394.757**	**758.098.014**	**473.890.208**
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	25	(210.340.305)	(170.707.915)	(622.021.440)	(425.179.805)
LUCRO BRUTO		**47.709.645**	**(1.313.158)**	**136.076.574**	**48.710.403**
DESPESAS OPERACIONAIS					
Despesas Comerciais	25	(17.944.704)	(16.082.304)	(24.112.702)	(21.390.636)
Despesas Administrativas	25	(19.072.298)	(14.421.909)	(31.562.910)	(25.498.762)
Honorário dos Administradores	25	(4.714.250)	(4.780.500)	(4.714.250)	(4.780.500)
Outras Receitas Líquidas	27	13.193.508	14.934.837	20.134.068	7.264.482
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DAS PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS E DO RESULTADO FINANCEIRO		**19.171.901**	**(21.663.034)**	**95.820.780**	**4.304.987**
Resultado de Participações Societárias					
Resultado da Equivalência Patrimonial	8	48.182.147	14.608.950	-	-
Resultado Financeiro					
Receitas Financeiras	2.18	18.261.873	13.917.613	23.615.285	16.643.822
Despesas Financeiras	2.18	(15.730.307)	(15.699.301)	(29.087.365)	(23.580.743)
Resultado Financeiro Líquido	24	2.531.566	(1.781.688)	(5.472.080)	(6.936.921)
RESULTADO ANTES DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E DO IMPOSTO DE RENDA		**69.885.614**	**(8.835.772)**	**90.348.700**	**(2.631.934)**
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	9.a	(13.398.472)	10.518.103	(13.398.472)	10.518.103
Contribuição Social sobre o Lucro	2.19, 9.b	(17.916)	(1.052.925)	(17.916)	(1.052.925)
Imposto de Renda sobre o Lucro	2.19, 9.b	(36.573)	(2.812.598)	(46.269)	(2.814.916)
RESULTADO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES		**56.432.653**	**(2.183.192)**	**76.886.043**	**4.018.328**
PARTICIP. ACIONISTAS NÃO CONTROLADORES		-	-	(20.453.390)	(6.201.520)
PARTICIP. FUNCIONÁRIOS NO RESULTADO	2.21, 28	(2.576.495)	-	(2.576.495)	-
PARTICIP. ADMINISTRADORES NO RESULTADO	10.c	(750.000)		(750.000)	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCICIO		**53.106.158**	**(2.183.192)**	**53.106.158**	**(2.183.192)**
Resultado Básico e Diluído por ação ordinária	22	1,11	(0,05)	1,11	(0,05)
Resultado Básico e Diluído por ação preferencial	22	1,11	(0,05)	1,11	(0,05)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Pettenati S.A. Indústria Têxtil

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
Em 30 de junho de 2021 e de 2020
(Em reais)

	CONTROLADORA		*CONSOLIDADO*	
	30/06/2021	***30/06/2020***	***30/06/2021***	***30/06/2020***
Resultado antes das participações	**56.432.653**	**(2.183.192)**	**76.886.043**	**4.018.328**
Outros Resultados Abrangentes				
Ajustes de conversão de moedas estrangeiras	(13.377.935)	46.008.424	(13.377.935)	46.008.424
Resultado abrangente para o exercício	**43.054.718**	**43.825.232**	**63.508.108**	**50.026.752**
Atribuível a:				
Acionistas da Pettenati	-	-	43.054.718	43.825.232
Participação dos não controladores	-	-	20.453.390	6.201.520

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Pettenati S.A. Indústria Têxtil

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
Em 30 de junho de 2021 e de 2020
(Em reais)

		Reservas de Capital				Reservas de Lucros			Outros Resultados Abrangentes								
	Capital Social Integralizado	Incentivos Fiscais	Subvenção p/ Investimentos	Total	Reserva de Reavaliação	Legal	Subvenção p/ Investimentos	Aumento de Capital , Investimentos e Capital de Giro	Ajustes de avaliação patrimonial	Custo atribuído ao imobilizado - (líquido dos impostos)	Total	Dividendo não Obrigatório Proposto	Variação na Participação em Controladas	Resultados Acumulados	Total	Participação dos Não Controladores	Total
SALDOS EM 30/JUN./19	**66.000.000**	**753.244**	**5.201.933**	**5.955.177**	**3.929.982**	**10.080.501**	**12.892.873**	**59.169.441**	**27.881.525**	**17.191.494**	**45.073.019**	**1.583.578**	**(902.105)**	**-**	**203.782.466**	**42.030.926**	**245.813.392**
Realização do custo atribuído (líquido de impostos)				-						(662.612)	**(662.612)**			662.612	-		-
Realização da reserva de reavaliação (líquida dos impostos)				-	(73.802)						-			73.802	-		-
Variação cambial de investimentos no exterior				-					46.008.424		**46.008.424**				**46.008.424**	**19.530.642**	**65.539.066**
Reserva de Incentivos Fiscais ICMS - LC160				-			9.998.618	(9.998.618)			-				-		-
Resultado líquido do período				-							-			(2.183.192)	**(2.183.192)**		**(2.183.192)**
Proposta da destinação dos resultados				-							-				-		-
Absorção de prejuízo				-				(1.446.778)			-			1.446.778	-		-
Dividendos aprovados em assembleia em 31/10/2019				-							-	(1.583.578)			**(1.583.578)**		**(1.583.578)**
Variação nas participações de não controladores				-							-				-	**(4.788.414)**	**(4.788.414)**
SALDOS EM 30/JUN./20	**66.000.000**	**753.244**	**5.201.933**	**5.955.177**	**3.856.180**	**10.080.501**	**22.891.491**	**47.724.045**	**73.889.949**	**16.528.882**	**90.418.831**	**-**	**(902.105)**	**-**	**246.024.120**	**56.773.154**	**302.797.274**
Realização do custo atribuído (líquido de impostos)				-						(541.876)	**(541.876)**			541.876	-		-
Realização da reserva de reavaliação (líquida dos impostos)				-	(73.891)						-			73.891	-		-
Variação cambial de investimentos no exterior				-					(13.377.935)		**(13.377.935)**				**(13.377.935)**	**(5.678.952)**	**(19.056.887)**
Subvenção para investimentos aprovado em AGO/E de 30/10/2020				-			18.308.019	(18.308.019)			-				-		-
Resultado líquido do período				-							-			53.106.158	**53.106.158**		**53.106.158**
Proposta da destinação dos resultados				-							-				-		-
Reserva legal				-		2.655.308					-			(2.655.308)	-		-
Subvenção p/investimentos				-			10.619.378				-			(10.619.378)	-		-
Reserva aum de capital, investimentos e capital de giro				-				30.710.593			-			(30.710.593)	-		-
Dividendos aprovados em assembléia				-							-				-	**(4.471.967)**	**(4.471.967)**
Dividendos a distribuir (0,2065053 por ação preferencial e ordinária)				-							-			(9.736.646)	**(9.736.646)**		**(9.736.646)**
Variação nas participações de não controladores				-							-			-	-	**19.854.571**	**19.854.571**
SALDOS EM 30/JUN./21	**66.000.000**	**753.244**	**5.201.933**	**5.955.177**	**3.782.289**	**12.735.809**	**51.818.888**	**60.126.619**	**60.512.014**	**15.987.006**	**76.499.020**	**-**	**(902.105)**	**-**	**276.015.697**	**66.476.806**	**342.492.503**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Pettenati S.A. Indústria Têxtil

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA – MÉTODO INDIRETO
Em 30 de junho de 2021 e de 2020
(Em reais)

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/06/2021	*30/06/2020*	*30/06/2021*	*30/06/2020*
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Resultado Líquido do Exercício antes da Contribuição Social e IRPJ	69.885.614	(8.835.772)	90.348.700	(2.631.934)
Ajustes para reconciliar o resultado ao disponível gerado pelas atividades operacionais:				
Depreciações e Amortizações	6.968.945	7.020.914	31.076.574	29.240.724
Juros Provisionados e não pagos	221.441	3.350.788	1.016.018	16.454.147
Variação Cambial Provisionada	(665.704)	(123.217)	(665.704)	(123.217)
Resultado da Equivalência Patrimonial	(48.182.147)	(14.608.950)	-	-
Participações de Minoritários nos Lucros	-	-	(20.453.390)	(6.201.520)
Participações dos Funcionários/Dirigentes nos Lucros	3.326.495	-	3.326.495	-
Provisão de Comissões s/Vendas	810.394	435.820	810.394	435.820
Provisão / (Reversão) para Perda na Realização de Investimentos	816.969	178.529	-	-
Provisão / (Reversão) do Ajuste de Estoques ao Valor Realizável	(3.182.951)	1.691.393	(9.903.844)	2.442.958
(Ganho) / Perda na Alienação de Investimentos / Imobilizado	(1.967.804)	(73.481)	(1.503.825)	569.898
Provisão de Dividendos para Preferencialistas	-	-	864.380	-
Perdas no Recebimento de Créditos	(24.955)	28.732	(24.955)	28.732
	28.006.297	**(10.935.244)**	**94.890.843**	**40.215.608**
Variações nas contas de ativos e passivos				
Contas a Receber de Clientes	(20.531.660)	(1.631.066)	(45.788.722)	7.023.397
Instrumentos Financeiros Derivativos	(2.801.010)		(2.801.010)	
Impostos a Recuperar	(2.653.676)	(275.518)	(2.684.245)	(1.166.080)
Outras Contas a Receber	(7.257.401)	1.263.109	(12.060.941)	640.869
Estoques	(12.495.315)	(1.833.938)	15.813.187	(37.240.026)
Despesas do Exercício Seguinte	(105.552)	9.854	(374.914)	(448.217)
Fornecedores	22.444.576	2.349.426	35.943.021	286.410
Contribuições e Obrigações com o Pessoal	6.311.106	(3.289.039)	5.615.122	1.421.908
Outras Obrigações Tributárias	(307.558)	(475.872)	(307.147)	(474.553)
Contas e Despesas a Pagar	(1.835.724)	5.451.476	263.798	3.358.621
Provisões para Contingências	467.486	1.268.051	467.486	1.268.051
Imposto de Renda Pago / Retido na Fonte	(149.855)	(3.931.929)	(149.855)	(3.931.929)
Dividendos Recebidos	12.138.142	25.127.040	-	-
Caixa líquido das atividades operacionais	**21.229.856**	**13.096.350**	**88.826.623**	**10.954.059**
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Créditos com Pessoas Ligadas	(15.535)	7.834	(10.824.218)	6.800.230
Impostos a Recuperar de Longo Prazo	(72.531)	67.473	(72.531)	592.676
Depósitos Judiciais	(521.509)	(33.429)	(521.509)	(33.429)
Aquisições de Investimentos/Imobilizado/Intangível	(6.981.825)	(9.103.504)	(32.702.602)	(46.296.060)
Recebimento por Venda de Investimentos / Imobilizado	2.278.055	159.025	2.341.866	159.025
Variação na participação de minoritários	-	-	9.703.652	14.742.228
Dividendos destinados e não recebidos	-	(15.369.448)	-	-
Caixa líquido das atividades de investimento	**(5.313.345)**	**(24.272.049)**	**(32.075.342)**	**(24.035.330)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Ingresso de novos empréstimos	-	38.000.000	109.878.480	192.267.581
Pagamentos de empréstimos	(30.729.195)	(24.598.101)	(116.739.664)	(71.917.599)
Mútuo com a controladora	(5.210)	(39.726)	(5.210)	(39.726)
Dividendos pagos	9.736.646	(7.920.000)	(54.625.089)	(7.920.000)
Dividendos destinados	-	-	-	8.554.812
Caixa líquido das atividades de financiamento	**(20.997.759)**	**5.442.173**	**(61.491.483)**	**120.945.068**
Efeitos da variação cambial em controlada no exterior			(13.033.583)	(47.859.752)
Variação líquida de caixa e equivalentes	**(5.081.248)**	**(5.733.526)**	**(17.773.785)**	**60.004.045**
Caixa e equivalentes	-	-		
No início do período	26.667.879	32.401.405	118.596.366	58.592.321
No fim do período	21.586.631	26.667.879	100.822.581	118.596.366
Variação de Caixa e Equivalentes	**(5.081.248)**	**(5.733.526)**	**(17.773.785)**	**60.004.045**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Pettenati S.A. Indústria Têxtil

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO
Em 30 de junho de 2021 e de 2020
(Em reais)

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	30/06/2021	*30/06/2020*	*30/06/2021*	*30/06/2020*
RECEITAS	**338.453.411**	**227.621.974**	**846.489.613**	**537.961.904**
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	323.641.802	212.488.217	823.689.866	516.983.668
Outras receitas	14.811.609	15.133.757	22.799.747	20.978.236
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	**214.547.163**	**166.919.545**	**586.779.147**	**398.274.252**
(inclui os valores dos impostos - ICMS, Cofins e PIS)				
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	180.170.913	120.370.534	494.444.927	294.816.671
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	37.559.201	45.255.684	102.238.064	101.412.689
Ganho/perda de valores ativos	(3.182.951)	1.293.327	(9.903.844)	2.044.892
VALOR ADICIONADO BRUTO	**123.906.248**	**60.702.429**	**259.710.466**	**139.687.652**
DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	6.968.945	7.020.914	31.076.574	29.240.724
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE	**116.937.303**	**53.681.515**	**228.633.892**	**110.446.928**
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	**66.452.550**	**28.542.936**	**23.623.815**	**17.157.857**
Resultado de equivalência patrimonial	48.182.147	14.608.950	-	-
Receitas financeiras	18.261.873	13.917.613	23.615.285	17.141.484
Dividendos recebidos	8.530	16.373	8.530	16.373
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	**183.389.853**	**82.224.451**	**252.257.707**	**127.604.785**
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	**183.389.853**	**82.224.451**	**252.257.707**	**127.604.785**
Pessoal	**58.474.776**	**53.906.777**	**90.989.215**	**82.910.790**
Remuneração direta	40.833.498	36.754.901	68.632.526	61.530.603
Benefícios	6.116.976	5.455.644	10.832.387	9.683.955
FGTS	3.858.721	6.915.732	3.858.721	6.915.732
Honorários e participações da diretoria	5.464.250	4.780.500	5.464.250	4.780.500
Participações dos funcionários no resultado	2.576.495	-	2.576.495	-
Impostos, taxas e contribuições	**45.872.695**	**14.615.355**	**48.309.068**	**16.799.816**
Federais	34.548.795	7.398.608	36.985.168	9.583.069
Estaduais	11.323.736	7.216.718	11.323.736	7.216.718
Municipais	164	29	164	29
Remuneração de capitais de terceiros	**15.824.414**	**15.885.511**	**29.288.066**	**23.875.851**
Despesas financeiras	15.730.307	15.699.301	29.087.365	23.580.743
Aluguéis	94.107	186.210	200.701	295.108
Remuneração de capitais próprios	**63.217.968**	**(2.183.192)**	**83.671.358**	**4.018.328**
Lucros retidos do exercício	9.736.646	-	9.736.646	-
Participação dos acionistas não-controladores	53.106.158	(2.183.192)	53.106.158	(2.183.192)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
Em 30 de junho de 2021 e de 2020
(Em reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

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 informações financeiras da Pettenati e sua Controlada foram preparadas no pressuposto da continuidade de suas operações, conforme disposto no item 25 da NBCTG 26, da Norma Brasileira de Contabilidade e aprovado pela Deliberação CVM 676/2011. As ações da Pettenati são negociadas na Bolsa de Valores de São Paulo – BM&FBOVESPA.

1.1. Impactos Covid-19

A Companhia estruturou em março de 2020 o Comitê de Superação da Crise formado pela Administração da Companhia, que interage diariamente com o objetivo de tomar medidas preventivas, estruturar planos de ação e contingência, e monitorar a evolução do COVID-19 e as decisões tomadas pelos órgãos governamentais e associações de varejo, tanto no Brasil quanto no exterior. Deste então, diversas medidas foram tomadas no sentido de reduzir ao máximo o impacto na operação e garantir a segurança de todos os colaboradores diretos e indiretos, sempre orientados pelos protocolos da Organização Mundial de Saúde. Atualmente, todas as operações encontram-se em normalidade.

A Companhia analisou os principais impactos contábeis e não identificou riscos à continuidade do negócio e às estimativas e julgamentos contábeis, tampouco incertezas que poderiam afetar as demonstrações financeiras.

2. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações 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 individuais e consolidadas ("demonstrações contábeis") foram preparadas e estão apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro ("IFRS"), emitidas pelo International Accounting Standard Board ("IASB") e, também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") transcritos para Normas Brasileiras de Contabilidade (NBCs), aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC").

As demonstrações financeiras da controladora foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração em 3 de setembro de 2021. Após sua emissão, somente os acionistas têm o poder de aprovar alterações nas demonstrações financeiras.

As informações financeiras individuais e consolidadas 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 informações 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) Informações financeiras individuais

As informações financeiras individuais da controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pela Norma Brasileira de Contabilidade (NBCTGs) e são publicadas junto com as informações financeiras consolidadas.

(b) Informações financeiras consolidadas

As informações financeiras consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pela Norma Brasileira de Contabilidade (NBCTGs). As informações financeiras consolidadas também foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com os padrões internacionais de Informações financeiras (*International Financial Reporting Standards* - IFRS) emitidos pelo *International Accounting Standards Board*.

(c) Normas e interpretações vigentes e não vigentes

As emissões/alterações de normas IFRS efetuadas pelo IASB que são efetivas para o exercício iniciado em 2020 não tiveram impactos nas informações financeiras 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: - Alteração da norma IAS 1 – Classificação de passivos como circulante ou não-circulante: Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como passivo circulante ou passivo não-circulante. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciados em/ou após 01 de janeiro de 2023. A Companhia não espera impactos significativos nas suas demonstrações financeiras

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.2. Consolidação

A Companhia controla uma entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As informações financeiras de controladas são incluídas nas informações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

(a) Informações financeiras individuais

Nas informações financeiras individuais a controlada é contabilizada pelo método de equivalência patrimonial. Os mesmos ajustes são feitos tanto nas informações financeiras individuais quanto nas informações financeiras consolidadas para chegar ao mesmo resultado e patrimônio líquido atribuível aos acionistas da controladora.

(b) Informações financeiras consolidadas

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre a Companhia e sua 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.

2.3. Moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais da Controlada pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data das informações financeiras são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado.

2.4. 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.

2.5. 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 30/06/2021 a 0,86% 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, conforme previsto na NBCTG 48.

2.6. Instrumentos financeiros

(a) Instrumentos financeiros não derivativos

As contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são inicialmente reconhecidos na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio do resultado. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda referente à estornos de reconhecimento também são alocados no resultado. A Companhia não possui passivos financeiros designados como instrumentos de hedge.

(b) Instrumentos financeiros derivativos

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

A contratação destes instrumentos financeiros pela Companhia é exclusivamente para gerenciar riscos de flutuação das taxas de câmbio, e não é utilizado com propósito especulativo. Todos os instrumentos derivativos em vigor são revisados mensalmente para validação de seus valores justos. Os ganhos e perdas dos instrumentos derivativos são reconhecidos pelo seu valor justo nAs informações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

2.7. 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 30/06/2021 a 0,56% a.m., conforme notas 6 e 9.

2.8. 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.

2.9. Investimentos

O investimento na Controlada é avaliado pelo método de equivalência patrimonial e reconhecido no resultado do exercício. No caso das variações cambiais de investimento em Controlada no exterior, 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.

2.10. Imobilizado

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

residuais durante a vida útil estimada. As taxas utilizadas para o cálculo da depreciação foram as a seguir discriminadas:

Contas	Controladora 30/06/2021	Consolidado 30/06/2021
Imóveis	1%	2%
Máquinas e Equipamentos Industriais	4%	6%
Móveis e Utensílios	7%	8%
Computadores e Periféricos	8%	10%
Veículos	2%	6%
Instalações	4%	4%
Equipamento Fotovoltaico	-	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.

2.11. Ativos intangíveis

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

2.12. 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 30/06/2021	Consolidado 30/06/2021
Marcas e Patentes	10%	10%
Softwares	15%	16%

2.13. Redução ao valor recuperável de ativos

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

2.14. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. Para avaliar se um contrato transfere o direito de controlar o uso de um ativo identificado, a Companhia utiliza a definição de arrendamento no NBCTG 06/IFRS 16.

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. O passivo de arrendamento é mensurado pelo custo amortizado, utilizando o método dos juros efetivos. É remensurado quando há uma alteração nos pagamentos futuros de arrendamento resultante de alteração em índice ou taxa, se houver alteração nos valores que se espera que sejam pagos de acordo com a garantia de valor residual, se a Companhia alterar sua avaliação em exercer uma opção de compra, extensão ou rescisão ou se há um pagamento de arrendamento revisado fixo em essência.

A depreciação do ativo de direito de uso é realizada 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.

2.15. 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 0,56% a.m.

2.16. 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.

2.17. 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.

2.18. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem as receitas de juros, despesa de juros, ganhos/perdas líquidos de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e ganhos/perdas líquidos de variação cambial sobre ativos e passivos financeiros.

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método de juros efetivos. A 'taxa de juros efetiva' é a taxa que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos em caixa futuros estimados ao longo da vida esperada do instrumento financeiro ao valor contábil bruto do ativo financeiro ou ao custo amortizado do passivo financeiro.

2.19. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

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

2.20. 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 é efetuado no mês de competência, quando atingir o lucro necessário para a distribuição.

2.21. Reconhecimento de contrato com cliente

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 Informações financeiras consolidadas, são eliminadas as operações entre as empresas.

A Companhia reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente. 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.

2.22. 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.

2.23. 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 Informações 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.

2.24. Resultado por ação

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

3. CRITÉRIOS DE CONSOLIDAÇÃO

As informações financeiras consolidadas abrangem, além dos dados da Controladora, a seguinte Controlada:

	Participação no Capital Total		Participação no Capital Votante	
Empresa	**30/06/2021**	**30/06/2020**	**30/06/2021**	**30/06/2020**
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 na empresa Controlada, dos saldos das contas entre as empresas incluídas na consolidação, dos lucros/perdas não realizados e das transações a realizar. As informações financeiras da Controlada foram convertidas para reais, com base na taxa corrente de compra do dólar americano vigente em 30 de junho de 2021, sendo que esta segue os mesmos princípios contábeis da controladora.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Caixa	18.723	59.885	41.233	84.527
Bancos - contas correntes	439.327	309.586	29.630.767	42.929.431
Aplicações de liquidez imediata	21.128.581	26.298.408	71.150.581	75.582.408
Total	**21.586.631**	**26.667.879**	**100.822.581**	**118.596.366**

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 a taxas que variam entre 70% 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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Clientes no país	55.670.995	37.518.029	55.670.995	37.518.029
Clientes no Exterior	3.738.172	1.168.732	70.292.491	42.231.351
(-) Ajuste a Valor Presente	(376.949)	(266.332)	(528.453)	(310.948)
(-) Provisão para Perdas Esperadas	(1.838.557)	(1.783.383)	(4.609.882)	(4.426.958)
Total	**57.193.661**	**36.637.046**	**120.825.151**	**75.011.474**

A Companhia reavaliou o impacto de perdas esperadas no segmento e comparou com o valor real efetivo com análise satisfatória das perdas esperadas e incorridas conforme apresentada no quadro. A Companhia opta em manter o modelo de provisão que satisfaz a norma conforme NBCTG 48.

Em 30 de junho de 2021 e 2020, os saldos de contas a receber de clientes se apresenta da seguinte forma, levando em consideração a análise dos vencimentos:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
A vencer	57.041.045	35.322.026	105.453.173	53.655.438
Vencidos de 1 a 30 dias	306.260	223.433	14.928.282	522.332
Vencidos de 31 a 60 dias	221.899	732.021	1.060.046	808.107
Vencidos de 61 a 90 dias	-	589.152	17.533	22.069.511
Vencidos de 91 a 180 dias	10.211	62.502	2.674.700	936.365
Vencidos acima de 181 dias	1.829.752	1.757.627	1.829.752	1.757.627
Total	**59.409.167**	**38.686.761**	**125.963.486**	**79.749.380**

6. ESTOQUES

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Produtos Acabados	17.061.049	20.319.782	30.871.990	57.828.387
(-) Ajuste ao Valor Realizável	(711.518)	(3.894.469)	(5.103.590)	(15.390.294)
(-) Ajuste ao Valor Presente	(216.308)	(214.679)	(216.308)	(214.679)
Produtos em Elaboração	4.993.173	3.982.187	8.583.744	8.671.904
Matérias-Primas e Materiais	35.524.815	20.780.124	82.943.323	72.093.184
Total	**56.651.211**	**40.972.945**	**117.079.159**	**122.988.502**

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Imposto de Renda da Pessoa Jurídica – IRPJ	1.520.649	66.406	1.520.649	66.406
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	588.570	-	588.570	-
Imposto s/Produtos Industrializados – IPI	914.407	519.047	914.407	519.047
Imp. s/Circulação de Mercadorias e Serviços – ICMS	1.927.169	1.678.066	1.927.169	1.678.065
Pis / Cofins	188.786	-	188.786	-
Outros impostos a recuperar	-	-	921.766	891.198
TOTAL	**5.139.581**	**2.263.519**	**6.061.347**	**3.154.716**
Ativo Circulante	4.751.094	1.947.563	5.672.860	2.838.760
Ativo Não Circulante	388.487	315.956	388.487	315.956

Na linha de outros impostos a recuperar no Consolidado, temos o valor de R$ 921.766 em 30/06/2021 e R$ 891.198 em 30/06/2020, referente ao crédito fiscal IVA apresentado pela Controlada.

Os valores que compõem os impostos a recuperar, quando aplicável, estão atualizados pela taxa Selic até o final de cada período.

Pis e Cofins – exclusão do ICMS na base de cálculo

A Companhia possui processos judiciais relativos à exclusão do ICMS na base de cálculo do Pis e Cofins. O mandado de segurança 5006183-44.2015.4.04.7107 em que se pleiteia a exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS, e o mandado de segurança 5017127-66.2019.4.04.7107 que se pleiteia a exclusão do ICMS na base de cálculo da Cofins, tem como probabilidade de êxito 'provável ganho'.

Em virtude da decisão do Supremo Tribunal Federal de excluir o ICMS na base de cálculo do Pis e Cofins, bem como definir que o valor do ICMS a ser excluído é aquele destacado em nota fiscal, a Companhia realizou o levantamento dos valores compreendidos. Com base na sua melhor estimativa, a Companhia apurou um valor aproximado de R$ 10.966.734 até 14 de março de 2017 e de R$ 8.393.844 após 15 de março de 2017, líquido de impostos.

A administração, em conjunto com sua assessoria jurídica, entende que o ativo contingente decorrente destas ações não deve ser contabilizado, tendo em vista a ausência de trânsito em julgado das suas ações, bem como, a necessidade de posterior habilitação dos créditos junto à Receita Federal do Brasil para que os mesmos possam ser efetivamente compensados pela empresa, nos termos da IN 1717/2017. Ou seja, a ausência de disponibilidade econômica (recuperabilidade) dos valores suporta o entendimento de que até o presente momento, não tenha todo os atributos necessários para efetivar a sua contabilização, considerando ainda a mais recente manifestação da Receita Federal do Brasil por meio do Parecer nº 10 da Coordenação-Geral de Tributação (Cosit) e encaminhado para a Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN) para fins de avaliação desta forma se faz necessário o monitoramento da repercussão para as empresas que ainda não possuem transitado em julgado.

8. INVESTIMENTOS

a) O saldo da conta de investimentos da Companhia tem a seguinte abertura de valores:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	**30/06/2020**	**30/06/2021**	**30/06/2020**
Participações em Controladas	157.322.921	135.421.460	-	-
Participações p/ Inc. Fiscais	194.790	194.790	194.790	194.790
Outros Investimentos	103.701	103.701	2.704.845	2.951.221
Ajuste ao Valor Realizável	(147.000)	(147.000)	(147.000)	(147.000)
Total	**157.474.412**	**135.572.951**	**2.752.635**	**2.999.011**

b) A companhia possui investimentos na empresa PETTENATI CENTROAMERICA SA. de C.V. a qual está localizada na República de El Salvador e tem como objetivo a fabricação e comercialização de tecidos tintos em ponto de malha. Abaixo demonstramos os dados da participação na Controlada:

	30/06/2021	**30/06/2020**
Ações de Capital Subscrito	2.000.000	2.000.000
Ações de Capital Integralizado	2.000.000	2.000.000
Patrimônio Líquido Ajustado	235.395.127	193.689.285
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

c) Movimentação dos investimentos

PETTENATI CENTROAMERICA SA. de CV.	30/06/2021	30/06/2020
Saldo Inicial	**135.421.461**	**100.202.273**
Resultado da Variação Cambial	(13.377.935)	46.044.820
Resultado Equivalência Patrimonial Operações	48.182.147	14.608.950
Ganho não realizado	(764.610)	(214.928)
Dividendos Distribuídos	(12.138.142)	(25.219.655)
Saldo Final	**157.322.921**	**135.421.460**

d) Apresentamos abaixo, as principais rubricas das informações financeiras da Controlada Pettenati Centro América S/A de C.V., as quais foram consolidadas ao final de cada período.

ATIVO (*valores em R$*)	30/06/2021	30/06/2020
Circulante	**229.630.368**	**222.723.793**
Caixa e equivalentes de caixa	79.235.950	91.928.487
Clientes	66.402.814	38.374.428
Estoques	60.439.278	82.026.887
Partes Relacionadas	12.626.687	1.800.498
Outros	10.925.639	8.593.493
Não Circulante	**252.726.661**	**275.561.053**
Investimentos	2.601.144	2.847.520
Imobilizado	249.810.322	272.132.649
Intangível	315.195	580.884
Total do Ativo	**482.357.029**	**498.284.846**

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO *(valores em R$)*	30/06/2021	30/06/2020
Circulante	**141.727.584**	**207.557.776**
Financiamentos	78.371.969	87.957.419
Fornecedores	38.162.593	25.834.253
Partes Relacionadas	17.508	614.319
Dividendos a Pagar	5.186.281	74.282.828
Obrigações trabalhistas	15.226.771	15.922.755
Outros	4.762.462	2.946.202
Não Circulante	**115.516.691**	**97.984.038**
Fornecedores	6.728.486	5.558.381
Financiamentos	108.788.205	92.425.657
Patrimônio Líquido	**225.112.754**	**192.743.032**
Capital	100.044.000	109.520.000
Reserva Legal	20.008.800	21.904.000
Resultados Acumulados	110.052.662	49.508.022
Ajustes de Conversão	(4.128.328)	12.757.263
Dividendos Provisionados	(864.380)	(946.253)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	**482.357.029**	**498.284.846**

DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS *(valores em R$)*	01/07/2020 a 30/06/2021	01/07/2019 a 30/06/2020
Receita Líquida	**500.048.064**	**304.495.451**
CPV	(411.681.135)	(254.471.890)
Resultado Bruto	**88.366.929**	**50.023.561**
Despesas com Vendas	(6.167.998)	(5.308.332)
Despesas Administrativas	(12.490.612)	(11.076.853)
Outras Receitas Operacionais	7.988.138	6.342.141
Outras Despesas Operacionais	(1.047.578)	(14.012.496)
Despesas Financeiras	(13.357.058)	(7.881.442)
Receitas Financeiras	5.353.412	2.726.209
Resultado antes do IR	**68.645.233**	**20.812.788**
Provisão para Imposto de Renda	(9.696)	(2.318)
Resultado Líquido	**68.635.537**	**20.810.470**

9. 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 NBCTG 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.

	BALANÇO PATRIMONIAL		RESULTADO
Ativos	**30/06/2021**	**30/06/2020**	**30/06/2021**
Ajuste a valor presente Clientes	376.949	266.332	110.617
Ajuste de estoque a valor realizável	711.518	3.894.469	(3.182.951)
Ajuste de estoque a valor presente	216.308	214.678	1.630
Provisão perda esperada	115.916	281.089	(165.173)
Ganho não realizado alienação do imobilizado	1.313.028	548.418	764.610
Provisão de comissões	810.394	435.820	374.574
Provisão para contingências trabalhistas	4.826.289	4.358.803	467.486
Provisão para participação nos lucros	750.000	-	750.000
Reconhecimento das receitas	1.007.858	-	1.007.858
Resultado tributável da equivalência patrimonial	-	3.528.197	(3.528.197)
Prejuízo Fiscal/Base Negativa (jan/20 a jun/20)	-	15.259.207	(15.259.207)
Base de Cálculo	**10.128.260**	**28.787.013**	**(18.658.753)**
IRPJ alíquota 15%	**1.519.239**	**4.318.052**	**(2.798.813)**
IRPJ adicional alíquota 10%	**1.012.826**	**2.878.701**	**(1.865.875)**
CSLL alíquota 9%	**911.543**	**2.590.831**	**(1.679.288)**
Total Ativo Diferido	**3.443.608**	**9.787.584**	**(6.343.976)**

Passivos	BALANÇO PATRIMONIAL 30/06/2021	BALANÇO PATRIMONIAL 30/06/2020	RESULTADO 30/06/2021
Valor atribuído ao ativo imobilizado	24.222.737	25.588.376	1.365.639
Resultado tributável da equivalência patrimonial	22.233.213	-	(22.233.213)
Ajuste a valor presente fornecedores	118.695	87.768	(30.927)
Reserva de reavaliação	5.730.741	5.880.725	149.984
Base de Cálculo	**52.305.386**	**31.556.869**	**(20.748.517)**
IRPJ alíquota 15%	**7.845.808**	**4.733.531**	**(3.112.277)**
IRPJ adicional alíquota 10%	**5.230.539**	**3.155.687**	**(2.074.852)**
CSLL alíquota 9%	**4.707.485**	**2.840.118**	**(1.867.367)**
Total Passivo Diferido	**17.783.832**	**10.729.336**	**(7.054.496)**

(b) Impostos Correntes:

A Companhia tem seu exercício societário encerrado em 30/06. Entretanto, o exercício fiscal se mantém com encerramento em 31/12. Para efeito de comparabilidade, informamos abaixo o Lalur com data base de 31/12 e 30/06 de cada ano, dentro de cada exercício societário.

	Controladora		Consolidado	
	Exercício 20/21	Exercício 19/20	Exercício 20/21	Exercício 19/20
Ajustes do Lalur	**31/12/2020**	**31/12/2019**	**31/12/2020**	**31/12/2019**
Lucro antes da CSLL e IRPJ	**17.814.626**	**25.158.966**	**17.814.626**	**25.158.966**
Ajuste a valor presente	141.860	19.906	141.860	19.906
Ajuste de estoque a valor de mercado	627.205	(158.670)	627.205	(158.670)
Provisões	2.349.642	449.154	2.349.642	449.154
Resultado da equivalência patrimonial	1.346.631	440.860	1.346.631	440.860
Incentivos fiscais e de tecnologia	(12.249.580)	(10.194.079)	(12.249.580)	(10.194.079)
Realização custo atribuído	1.803.169	1.098.199	1.803.169	1.098.199
Recuperação de impostos	(13.270.519)	(4.682.477)	(13.270.519)	(4.682.477)
Outros	1.436.966	(432.689)	1.436.966	(432.689)
Lucro ajustado	**-**	**11.699.170**	**-**	**11.699.170**
Programa de Alimentação do Trabalhador	-	(70.195)	-	(70.195)
Deduções de doações incentivadas	-	(18.000)	-	(18.000)
Imposto de Renda 15%	**-**	**1.666.681**	**-**	**1.666.681**
Imposto de Renda 10%	**-**	**1.145.917**	**-**	**1.145.917**
Imposto Sobre a Renda	**-**	**-**	**9.696**	**2.318**
Contribuição Social	**-**	**1.052.925**	**-**	**1.052.925**

	Controladora		Consolidado	
	Exercício 20/21	Exercício 19/20	Exercício 20/21	Exercício 19/20
Ajustes do Lalur	**30/06/2021**	**30/06/2020**	**30/06/2021**	**30/06/2020**
Lucro antes da CSLL e IRPJ	**30.959.225**	**(17.386.566)**	**30.959.225**	**(17.386.566)**
Ajuste a valor presente	(113.040)	(3.691)	(113.040)	(3.691)
Ajuste de estoque a valor de mercado	344.812	3.465.344	344.812	3.465.344
Provisões	(1.776.847)	929.737	(1.776.847)	929.737
Resultado da equivalência patrimonial	(23.947.397)	4.888.306	(23.947.397)	4.888.306
Incentivos fiscais e de tecnologia	(5.448.341)	(4.750.019)	(5.448.341)	(4.750.019)
Realização custo atribuído	(134.125)	479.145	(134.125)	479.145
Recuperação de impostos	-	(8.033.811)	-	(8.033.811)
Outros	314.782	5.152.348	314.782	5.152.348
Lucro ajustado	**199.069**	**(15.259.207)**	**199.069**	**(15.259.207)**
Programa de Alimentação do Trabalhador	(1.194)	-	(1.194)	-
Imposto de Renda 15%	**29.860**	**-**	**29.860**	**-**
Imposto de Renda 10%	**7.907**	**-**	**7.907**	**-**
Imposto Sobre a Renda	**-**	**-**	**9.696**	**2.318**
Contribuição Social	**17.916**	**-**	**17.916**	**-**

10. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos das operações entre partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2021 e 30 de junho de 2020, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com a Controlada Pettenati Centro América SA de CV, decorrem de venda de ativos imobilizados e 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$ 17.506 e R$ 1.971.

				Controladora
		Ativo		Resultado
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Ativo Circulante				
Venda imobilizado	-	-	410.310	127.766
Reembolso de despesas	17.506	1.971	-	-

(b) Saldos e operações entre partes relacionadas consolidado

Os saldos de ativos em 30 de junho de 2021, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de operações de vendas de produtos para as Companhias Supertex El Salvador S.A. de C.V e Supertex Lourdes S.A. de C.V. as quais a Controlada participa com 10% do montante do capital social.

O saldo das operações ao final do exercício é de R$ 12.626.687 (US$ 2.524.227) e o valor das vendas no período foi de R$ 78.232.831 (US$ 14.735.099).

				Consolidado
		Ativo		Resultado
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Ativo Circulante	-	-	-	-
Venda de produtos	12.626.687	1.802.469	78.232.831	40.558.930

(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 2020, em até R$ 480 mil, para pagamento dos honorários dos administradores da Companhia. Os membros do Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Diretoria, não recebem remuneração variável. Ao final do exercício a Companhia provisionou o valor de R$ 750mil a título de participação da diretoria nos resultados. A efetivação do pagamento aguarda a aprovação em Assembleia Geral. Os montantes pagos referente aos honorários da Administração são os seguintes:

	Membros	Membros Remunerados	30/06/2021	30/06/2020
Conselho de Administração	3	2	355.250	422.500
Diretoria	5	5	3.619.000	3.438.000
Conselho Consultivo	2	2	740.000	920.000
Provisão Participação no Resultado Diretoria	5	5	750.000	-
Total dos Honorários da Administração			**5.464.250**	**4.780.500**
Remuneração anual aprovado em Assembleia			*5.760.000*	*6.600.000*
Conselho Fiscal	3	3	217.140	206.280

11. 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 2021/2022.

12. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

(a) Saldos ao final de cada período

	Controladora				Consolidado			
	Custo	Deprec. Acumulada	Líquido 30/06/2021	Líquido 30/06/2020	Custo	Deprec. Acumulada	Líquido 30/06/2021	Líquido 30/06/2020
Imóveis	74.458.408	(37.811.383)	36.647.025	37.507.886	201.344.165	(58.443.280)	142.900.885	150.904.508
Máquinas Equips. Industriais	137.589.374	(103.425.392)	34.163.982	34.396.864	403.658.572	(267.823.865)	135.834.707	149.059.690
Móveis e Utensílios	4.291.566	(3.214.233)	1.077.333	986.468	33.126.871	(19.229.996)	13.896.875	15.283.937
Computadores e Periféricos	2.619.144	(2.004.777)	614.367	551.714	7.027.292	(4.706.631)	2.320.661	2.588.472
Veículos	780.722	(575.529)	205.193	226.309	1.595.328	(1.193.419)	401.909	628.307
Instalações	28.477.670	(21.122.345)	7.355.325	6.806.437	61.953.148	(35.624.731)	26.328.417	25.636.697
Equip. Geração Fotovoltaico	-	-	-	-	7.932.895	(1.044.500)	6.888.395	7.969.628
Imobilizado	**248.216.884**	**(168.153.659)**	**80.063.225**	**80.475.678**	**716.638.271**	**(388.066.422)**	**328.571.849**	**352.071.239**
Marcas e Patentes	108.905	(34.352)	74.553	84.295	108.905	(34.352)	74.553	84.295
Softwares	4.165.323	(2.811.158)	1.354.165	1.186.450	6.512.363	(4.843.003)	1.669.360	1.767.334
Intangível	**4.274.228**	**(2.845.510)**	**1.428.718**	**1.270.745**	**6.621.268**	**(4.877.355)**	**1.743.913**	**1.851.629**
Total do imobilizado e intangível	**252.491.112**	**(170.999.169)**	**81.491.943**	**81.746.423**	**723.259.539**	**(392.943.777)**	**330.315.762**	**353.922.868**

(b) Movimentação controladora

							Controladora
	Imóveis	Máquinas e Equipamentos	Móveis e Utensílios	Computadores e Periféricos	Veículos	Instalações	Totais
Saldo em 30/06/2019	**38.442.710**	**33.106.442**	**1.124.942**	**672.905**	**250.799**	**4.598.338**	**78.196.136**
Adições	-	5.679.698	64.588	116.456	-	2.823.997	8.684.739
Baixas	-	(85.835)	(4.020)	(46)	-	-	(89.901)
Depreciações	(934.823)	(4.303.441)	(199.042)	(237.601)	(24.490)	(615.899)	(6.315.296)
Saldo em 30/06/2020	**37.507.887**	**34.396.864**	**986.468**	**551.714**	**226.309**	**6.806.436**	**80.475.678**
Adições	-	4.645.451	333.479	284.897	-	1.362.868	6.626.695
Baixas	(452)	(689.185)	(65.865)	(8.610)	-	(7.056)	(771.168)
Depreciações	(905.928)	(4.189.148)	(176.749)	(213.633)	(21.116)	(761.406)	(6.267.980)
Saldo em 30/06/2021	**36.601.507**	**34.163.982**	**1.077.333**	**614.368**	**205.193**	**7.400.842**	**80.063.225**

(c) Movimentação consolidado

							Consolidado

	Imóveis	Máquinas e Equipamentos	Móveis e Utensílios	Computadores e Periféricos	Veículos	Instalações	Equip. Geração Fotovoltaico	Totais
Saldo em 30/06/2019	**111.829.712**	**110.354.283**	**10.122.800**	**1.864.627**	**639.995**	**16.517.278**	**4.016.419**	**255.345.114**
Adições	8.521.739	25.858.034	3.212.796	703.772	-	5.445.098	2.131.989	45.873.428
Baixas	-	(293.804)	(320.557)	(118.919)	-	-	-	(733.280)
Depreciações	(2.514.084)	(20.905.669)	(2.109.608)	(548.275)	(150.560)	(1.765.901)	(308.855)	(28.302.952)
Transferências	17.261	(12.591)	(1.538)	-	-	(3.132)	-	-
Efeito Cambial	33.049.880	34.059.437	4.380.044	687.267	138.872	5.443.353	2.130.076	79.888.929
Saldo em 30/06/2020	**150.904.508**	**149.059.690**	**15.283.937**	**2.588.472**	**628.307**	**25.636.696**	**7.969.629**	**352.071.239**
Adições	4.910.071	19.273.597	2.896.720	413.240	-	4.853.844	-	32.347.472
Baixas	-	(765.624)	(453.398)	(13.948)	(58.941)	(7.056)	-	(1.298.967)
Depreciações	(2.942.487)	(21.431.637)	(2.224.463)	(633.275)	(145.764)	(2.344.173)	(421.843)	(30.143.642)
Transferências	-	26.774	(26.774)	-	-	-	-	-
Efeito Cambial	(10.258.165)	(10.327.991)	(1.579.247)	(33.828)	(21.693)	(1.523.836)	(659.493)	(24.404.253)
Saldo em 30/06/2021	**142.613.927**	**135.834.809**	**13.896.775**	**2.320.661**	**401.909**	**26.615.475**	**6.888.293**	**328.571.849**

(d) Intangível – movimentação

	Controladora			Consolidado		
	Marcas e Patentes	Softwares	Totais	Marcas e Patentes	Softwares	Totais
Saldo em 30/06/2019	**87.645**	**896.044**	**983.689**	**87.646**	**1.497.901**	**1.585.547**
Adições	-	418.765	418.765	-	422.632	422.632
Baixas	-	(5.340)	(5.340)	-	(5.340)	(5.340)
Amortização	(3.350)	(123.019)	(126.369)	(3.351)	(355.172)	(358.523)
Efeito Cambial	-	-	-	-	207.313	207.313
Saldo em 30/06/2020	**84.295**	**1.186.450**	**1.270.745**	**84.295**	**1.767.334**	**1.851.629**
Adições	-	355.130	355.130	-	355.130	355.130
Baixas	(197)	(220)	(417)	(197)	(220)	(417)
Amortização	(9.545)	(187.195)	(196.740)	(9.545)	(419.162)	(428.707)
Efeito Cambial	-	-	-	-	(33.722)	(33.722)
Saldo em 30/06/2021	**74.553**	**1.354.165**	**1.428.718**	**74.553**	**1.669.360**	**1.743.913**

(e) Ativo de direito de uso – saldos ao final de cada período

	Controladora e Consolidado			
Movimentação do Ativo	**Custo**	**Depreciação**	**Líquido 30/06/2021**	**Líquido 30/06/2020**
Terrenos	517.773	(517.773)	-	126.607
Máquinas e Equipamentos	1.888.093	(776.458)	1.111.635	1.489.253
Total	**2.405.866**	**(1.294.231)**	**1.111.635**	**1.615.860**

(f) Ativo de direito de uso – movimentação

	Controladora e Consolidado		
	Terreno	**Máquinas e Equipamentos**	**Total**
Saldo em 30/06/2019	**379.821**	**1.815.288**	**2.195.109**
Depreciações	(253.214)	(326.035)	(579.249)
Saldo em 30/06/2020	**126.607**	**1.489.253**	**1.615.860**
Depreciações	(126.607)	(377.618)	(504.225)
Saldo em 30/06/2021	**-**	**1.111.635**	**1.111.635**

(g) Passivo de arrendamento

	Controladora e Consolidado	
Movimentação do Passivo	**30/06/2021**	**30/06/2020**
Contratos de arrendamento	2.850.247	2.850.247
Variação cambial	451.835	331.976
Pagamento principal	(1.586.639)	(814.651)
Pagamento juros	(160.468)	(64.124)
Ajuste a valor presente	(264.081)	(352.109)
Saldo Final	**1.290.894**	**1.951.339**
Passivo Circulante	**257.473**	**341.839**
Passivo Não Circulante	**1.033.421**	**1.609.500**

13. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Fornecedores no país	41.943.314	16.085.008	41.943.314	18.920.109
Fornecedores no Exterior	4.408.913	7.621.583	49.393.781	36.193.248
(-) Ajuste a Valor Presente	(288.828)	(87.768)	(382.617)	(101.900)
Total	**46.063.399**	**23.618.823**	**90.954.478**	**55.011.457**
Passivo Circulante	45.770.461	21.455.286	83.933.054	47.289.539
Passivo Não Circulante	292.938	2.163.537	7.021.424	7.721.918

14. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

				Controladora		Consolidado	
	Indexador	Juros	Vencimento	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Circulante				**15.106.776**	**36.762.769**	**93.478.745**	**124.720.188**
Moeda Nacional				**15.106.776**	**36.762.769**	**15.106.776**	**36.762.769**
Aval	CDI	De 2,35% a 2,98% a.a.	2020	-	4.360.093	-	4.360.093
Aval	CDI	De 2,00% a 4,80% a.a.	2021	6.643.871	16.686.127	6.643.871	16.686.127
Aval	CDI	2,11% a.a.	2022	5.129.572	5.129.571	5.129.572	5.129.571
Aval	CDI	4,55% a.a.	2023	3.333.333	10.586.978	3.333.333	10.586.978
Moeda Estrangeira				**-**	**-**	**78.371.969**	**87.957.419**
Aval		4,75% a.a.	2021	-	-	15.006.600	42.477.187
Aval		De 4,50% a 5,50% a.a.	2022	-	-	32.514.300	7.308.315
Aval		De 4,75% a 5,00% a.a.	2025	-	-	22.142.688	340.349
Promissória		De 5,00% a 7,00% a.a.	2021	-	-	-	32.407.627
Promissória		5,50% a.a.	2022	-	-	1.560.646	1.574.695
Promissória		4,75% a.a.	2024	-	-	7.147.735	3.849.246
Não Circulante				**5.833.333**	**14.024.649**	**114.621.538**	**106.450.306**
Moeda Nacional				**5.833.333**	**14.024.649**	**5.833.333**	**14.024.649**
Aval	CDI	De 2,00% a 4,80% a.a	2021	-	6.524.649	-	6.524.649
Aval	CDI	2,11% a.a.	2022	2.500.000	7.500.000	2.500.000	7.500.000
Aval	CDI	4,55% a.a.	2023	3.333.333	-	3.333.333	-
Moeda Estrangeira				**-**	**-**	**108.788.205**	**92.425.657**
Aval		5,00% a.a.	2022	-	-	-	5.476.000
Aval		De 4,75% a 5,00% a.a.	2025	-	-	88.143.426	54.760.000
Promissória		5,50% a.a.	2022	-	-	1.229.306	3.110.412
Promissória		4,75% a.a.	2024	-	-	19.415.473	29.079.245

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:

	30/06/2021	30/06/2020
Dólares	37.268.051	32.940.664

15. CONTRIBUIÇÕES E OBRIGAÇÕES COM PESSOAL

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Salários a pagar	2.584.466	1.826.836	2.584.466	1.826.836
INSS a pagar	1.775.800	2.202.977	1.775.800	2.202.977
FGTS a pagar	239.081	780.972	239.081	780.972
Provisões sobre a folha	5.136.068	1.186.288	19.773.050	14.532.738
Retenções	-	-	589.789	2.576.305
Participação dos funcionários no resultado	2.576.495	-	2.576.495	-
Outros	22.235	25.966	22.235	25.966
Total	**12.334.145**	**6.023.039**	**27.560.916**	**21.945.794**

16. OUTRAS CONTAS A PAGAR

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Representantes	1.511.279	892.528	1.511.279	892.528
Credores diversos	1.195.956	1.698.264	2.783.233	4.917.192
Adiantamento de clientes	4.612.221	1.197.245	7.767.325	1.519.166
Provisões diversas	831.581	787.130	831.581	787.130
Total	**8.151.037**	**4.575.167**	**12.893.418**	**8.116.016**

17. 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 Controladora 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 consideradas como perdas possíveis de natureza trabalhista constituem o montante de R$ 1.598.128 em 30/06/2021 e R$ 1.324.625 em 30/06/2020 e de natureza cível no valor de R$ 841.838 em 30/06/2021 e 30/06/2020. Na Controlada não existe a necessidade de constituir provisão, tampouco apresentar as perdas consideradas possíveis.

As contingências de natureza trabalhista consideradas como perdas prováveis estão provisionadas e seu valor informado abaixo, juntamente com os valores dos depósitos judiciais relacionados.

						Controladora e Consolidado
			30/06/2021			30/06/2020
Natureza	Provável	Depósitos judiciais	Líquido	Provável	Depósitos judiciais	Líquido
Trabalhista	4.826.289	2.283.623	2.542.666	4.358.803	1.762.114	2.596.689

18. COBERTURA DE SEGUROS

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

						Importância segurada*(R$ em mil)*
			Controladora			Consolidado
Modalidades	Itens cobertos	30/06/2021	30/06/2020		30/06/2021	30/06/2020
Incêndio/ Riscos Diversos	Conjunto industrial	305.000	305.000		938.253	986.586
Responsabilidade Civil	Veículos e terceiros	38.928	40.460		40.811	42.994

19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

19.1 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 5.479.233.219 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 têm direito a um dividendo fixo, não cumulativo de 12% (doze por cento) ao ano sobre o equivalente ao seu valor nominal, ou seja, sobre o produto da divisão do Capital Social pelo número de ações existentes.

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

3. As ações preferenciais terão o direito de serem incluídas na oferta pública de alienação de controle, lhes sendo assegurado, juntamente com os acionistas minoritários detentores de ações ordinárias, o preço no mínimo igual a 80% (oitenta por cento) do valor pago por ação com direito a voto, integrante do bloco de controle, além de assegurado o dividendo pelo menos igual ao das ações ordinárias.

4. Fica assegurado aos acionistas a livre cessão, venda ou transferência de ações, tanto ordinárias como preferenciais, sendo facultada a instituição depositária a cobrança de custos do serviço, observados os limites máximos legais.

5. Cada ação ordinária escritural dará direito a um voto nas deliberações das Assembleias Gerais.

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

Ações em circulação:

	30/06/2021		30/06/2020
Ordinárias	**Preferenciais**	**Ordinárias**	**Preferenciais**
385.220	31.573.760	385.220	31.573.760

19.2 Reserva de capital

(a) Subvenção para investimentos e incentivos fiscais:

O saldo de R$ 5.955.177 em 2021 e 2020, 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.

19.3 Outros resultados abrangentes

Ajustes de avaliação patrimonial:

representado pelo registro das diferenças cambiais oriundas da conversão das informações financeiras da Controlada conforme a norma técnica NBCTG 02 – Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de informações financeiras intermediárias.

Custo atribuído ao imobilizado:

constituído em decorrência de avaliação ao valor justo dos bens do ativo imobilizado de acordo com a norma técnica NBCTG 27 – Ativo imobilizado e INBCTG 10, registrado com base em laudo de avaliação elaborado por empresa especializada, já líquido dos impostos diferidos.

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2021	**30/06/2020**
Ajustes de avaliação patrimonial	60.512.014	73.889.949
Custo atribuído ao imobilizado	15.987.006	16.528.882
Total	**76.499.020**	**90.418.831**

19.4 Reserva de lucros

(a) Reserva legal

O saldo de R$ 12.735.809 (R$ 10.080.501 em 2020) foi constituído 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.

(b) Reserva subvenção para investimentos

A Companhia registrou como reserva de subvenção para investimentos o montante de R$51.818.888 (R$22.891.491 em 2020), relativo às subvenções recebidas. Os incentivos fiscais são destinados após o encerramento do exercício para conta de reserva de subvenção para investimentos em conformidade com o art. 195-A da Lei nº 6.404/76, com redação dada pela Lei nº 11.638/2007.

Os valores apurados se dão referente à parte incentivada do Crédito Presumido de ICMS, usufruído pela Companhia, decorrente da redução da base de cálculo do ICMS do Estado do RS, conforme nota explicativa 27.a.

Os valores registrados contabilmente estão compostos como segue:

					Controladora
	2020/2021	**Movimentação**	**2019/2020**	**Movimentação**	**2019/2018**
Exercício 17/18	4.758.923	-	4.758.923	-	4.758.923
Exercício 18/19	8.133.950	-	8.133.950	-	8.133.950
Exercício 19/20	1.500.655	1.500.655	-	-	-
Exercício 19/20	4.750.020	4.750.020	-	-	-
Exercício 20/21	5.869.359	5.869.359	-	-	-
Total Crédito Presumido ICMS	**25.012.907**	**12.120.034**	**12.892.873**	**-**	**12.892.873**
Exercício 2013	9.998.618	-	9.998.618	9.998.618	-
Exercício 2015	8.347.641	8.347.641	-	-	-
Exercício 2016	8.459.722	8.459.722	-	-	-
Total LC 160/2017 constituída	**26.805.981,00**	**16.807.363**	**9.998.618**	**9.998.618**	**-**
	51.818.888,00	**28.927.397**	**22.891.491**	**9.998.618**	**12.892.873**

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, bem como devem ser excluídos da base de cálculo do dividendo obrigatório (inciso I do caput do art. 202 desta Lei).

Os valores apurados pela administração para fins de recuperação são os que seguem:

	Recuperação de créditos LC 160/2017		
Exercício fiscal	**Apurados**	**Constituído**	**a Constituir**
2013	9.998.618	9.998.618	-
2014	8.880.157	-	8.880.157
2015	8.347.641	8.347.641	-
2016	8.459.722	8.459.722	-
2017	9.635.529	-	9.635.529
Total Subvenção de Investimento	**45.321.667**	**26.805.981**	**18.515.686**
Recuperação IRPJ e CSSL 34%	**15.409.367**	**9.114.034**	**6.295.333**

Em atenção ao disposto no inciso 3º da instrução normativa da Receita Federal 1700/2017, a companhia está constituindo a reserva relacionada aos períodos que antecedem a mudança na legislação, ou seja, de 2013 a 2017 à medida que seja usufruído o benefício econômico e homologação dos valores pela Receita Federal, desta forma os montantes pendentes de constituição em 30 de junho de 2021 totalização R$ 18.515.686, deste valor na próxima AGO – Assembleia Geral de Ordinária será proposto a constituição referente ao exercício de 2017.

Os valores que constituem esta reserva são referentes às receitas decorrentes da redução da base de cálculo do ICMS, dos anos de 2013, 2015, 2016, 2018, 2019, 2020 e primeiro semestre de 2021, períodos em que a Companhia teve a fruição do benefício até o momento.

(c) Reserva de aumento de capital, investimentos e capital de giro

O saldo de R$ 60.126.619 (R$ 47.724.045 em 2020) refere-se ao saldo de lucros acumulados, pendentes de destinação, constituídos em consonância com a legislação societária vigente.

Em atendimento o artigo 199 da Lei nº 6.404/76 o saldo das reservas de lucros, exceto as para contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o capital social. Atingindo esse limite, a assembleia deliberará sobre aplicação do excesso na integralização ou no aumento do capital social ou na distribuição de dividendos, desta forma a administração irá propor a constituição do montante de R$ 9.635.529, para reserva de subvenção para investimentos, conforme descrito no item acima.

19.5 Reserva de reavaliação

O saldo de R$ 3.782.289 (R$ 3.856.180 em 2020) refere-se à reavaliação efetuada sobre imóveis, em 12 de dezembro de 1989, com base em laudo técnico. Os saldos da respectiva reserva são os seguintes:

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2021	**30/06/2020**
Reavaliação total	5.730.742	5.842.697
(-) Provisão para a contribuição social	(515.766)	(525.842)
(-) Provisão para o imposto de renda	(1.432.687)	(1.460.675)
Reavaliação líquida	**3.782.289**	**3.856.180**

19.6 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 para Aumento de Capital, Investimentos e Capital de Giro, 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.

20 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 têm 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 30/06/2021, a companhia propôs dividendos no momento de R$9.736.646, distribuídos igualmente aos acionistas, sendo estes, calculados conforme segue:

Descrição	30/06/2021
Lucro Líquido	**53.106.158**
Realização Custo Atribuído	541.876
Realização da Reserva de Reavaliação	73.891
Total a Destinar	**53.721.925**
Destinações Propostas	**53.721.925**
Reserva Legal	2.655.308
Reserva Subvenção de Investimento (07/2020 a 06/2021)	5.869.359
Reserva Subvenção de Investimento (01/2020 a 06/2020)	4.750.019
Reserva Subvenção de Investimento (07/2019 a 12/2019) (aprovada em AGOE 30/10/2020)	1.500.655
Base de cálculo para distribuição de dividendos	**38.946.584**
Dividendos (0,20265053 por ação preferencial e ordinária)	9.736.646
Constituição das reservas	**43.985.279**
Reserva Legal	2.655.308
Reserva de Aumento de Capital, Investimentos e Capital de Giro	30.710.593
Reserva Subvenção de Investimento	10.619.378

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 NBCTG 08, item 24. No valor consolidado de dividendos a pagar encontram-se R$ 5.186.281 (US$ 1.036.800), devidos pela Controlada. Tais dividendos foram destinados através da assembleia referente ao exercício de 2019. No exercício, houve pagamento de dividendos no montante de R$53.630.665 (U$ 10.614.362) referente aos exercícios de 2016 a 2019. A seguir é demonstrada a movimentação dos dividendos devidos aos acionistas minoritários na Controlada:

Valores em U$

Exercício da distribuição	Saldo de dividendos a pagar em 30/06/2020	Valor distribuído	Pagamentos realizados no exercício 2020/2021	Provisão de dividendos	Saldo em 30/06/2021
2016	2.304.000	-	2.304.000	-	-
2017	3.574.277	-	3.574.277	-	-
2018	4.102.487	-	4.102.487	-	-
2019	603.598	548.400	633.598	-	518.400
2020	-	-	-	345.600	345.600
2021	-	-	-	172.800	172.800
Totais	**10.584.362**	**548.400**	**10.614.362**	**518.400**	**1.036.800**

21 INSTRUMENTOS FINANCEIROS

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

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

a) **Aplicações financeiras:** estão distribuídas no mercado bancário em instituições tradicionais solidamente estabelecidas.

b) **Clientes:** são adotados procedimentos de seletividade e análises para limites de créditos mantendo provisão suficiente para minimizar eventuais perdas.

c) **Riscos com taxa de câmbio:** decorrem da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas ou ganhos por conta das flutuações nas cotações das moedas estrangeiras. Os valores relacionados na tabela abaixo representam parte dos saldos contabilizados, não sendo possível a conciliação com os valores apresentados no balanço.

	Controladora			
	30/06/2021			
(R$ em mil)	R$	U$	E$	JPY$
Clientes	1.096.633	219.257	-	-
Partes relacionadas	17.506	3.500	-	-
Dividendos a receber	4.016.485	803.400	-	-
Adiantamento a fornecedores	3.806.481	585.731	4.958	18.816.950
Total Ativo	**8.937.105**	**1.611.888**	**4.958**	**18.816.950**
Fornecedores	4.408.914	-	546.179	26.015.780
Arrendamento mercantil a pagar	1.554.976	-	262.448	-
Adiantamento de clientes	3.127.704	625.266	-	-
Total Passivo	**9.091.594**	**625.266**	**808.627**	**26.015.780**
Exposição líquida	**(154.489)**	**986.622**	**(803.669)**	**(7.198.830)**

d) **Derivativos:** a Controladora mantém instrumentos derivativos visando a proteção de operações de importações, exportações e recebimento de dividendos de sua Controlada. Os ganhos ou perdas (resultado financeiro) são reconhecidos por competência no resultado. Os contratos de travas de importação têm seu valor desembolsado no ato do contrato, sendo registrado no Ativo pelo seu valor integral e atualizado pelo seu valor justo, enquanto os contratos de travas de exportação são registrados pelo seu valor justo. A Administração da Companhia monitora permanentemente os instrumentos financeiros derivativos. Abaixo estão apresentados os saldos dos contratos e os ganhos e perdas nos períodos:

		Valores em 30/06/2021			
Vencimentos	**Operação**	**Valor contratado em US$**	**Valor contratado em R$**	**Ganhos/ (Perdas)**	**Operações**
set/22	Trava de exportação	300.000	1.500.660	171.240	Vendas futuras
mar/23	Trava de exportação	300.000	1.500.660	170.340	Vendas futuras
mar/23	Trava de exportação	300.000	1.500.660	208.440	Vendas futuras
	Total	**900.000**	**4.501.980**	**550.020**	
mai/22	Travas de importação	300.000	1.500.660	(47.820)	Compras futuras
jun/22	Travas de importação	150.000	750.330	4.230	Compras futuras
	Total	**450.000**	**2.250.990**	**(43.590)**	

		Valores em 30/06/2020			
Vencimentos	**Operação**	**Valor contratado em US$**	**Valor contratado em R$**	**Ganhos/ (Perdas)**	**Operações**
jul/20	Trava de dividendos	1.000.000	5.476.000	(1.246.000)	Receb. de dividendos
nov/20	Trava de dividendos	1.800.000	9.856.800	(2.242.800)	Receb. de dividendos
jan/21	Trava de exportação	300.000	1.642.800	(388.800)	Vendas futuras
jan/21	Trava de exportação	300.000	1.642.800	(367.800)	Vendas futuras
fev/21	Trava de exportação	300.000	1.642.800	(355.800)	Vendas futuras
	Total	**3.700.000**	**20.261.200**	**(4.601.200)**	

e) Em relação à análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos, a Companhia utilizou um cenário provável com expectativa da taxa média do dólar para o ano de 2021, tendo como base o Relatório Focus de 30 de julho de 2021.

				Cenário Provável	
Operação	**Valor contratado em US$**	**Valor contratado em R$**	**Taxa de contratação**	**Taxa dólar estimado**	**Ganho/ (Perda)**
Trava de exportação	300.000	1.500.660	5,57	5,10	141.900
Trava de exportação	300.000	1.500.660	5,57	5,10	141.000
Trava de exportação	300.000	1.500.660	5,70	5,10	179.100
Travas de importação	300.000	1.500.660	5,16	5,10	(18.000)
Travas de importação	150.000	750.330	4,97	5,10	19.500

f) **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.

	Controladora e Consolidado		
	Cenário 1	**Cenário 2**	**Cenário 3**
Receitas Aplicações Financeiras	492.175	393.740	328.117
100% do CDI - Risco = redução do CDI	2,28%	1,82%	1,52%
Despesas com financiamentos bancários	477.434	596.793	716.152
100% do CDI - Risco = aumento do CDI	2,28%	2,85%	3,42%
Despesa de variação cambial líquida no resultado	-	2.138.179	3.499.710
Taxa Cambial – US$ - Risco de elevação na taxa	5,00	6,25	7,50
Taxa Cambial - € - Risco de elevação na taxa	5,93	7,41	8,89

Como a Controlada de El Salvador é uma sociedade 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 Companhia nem na Controlada.

22 LUCRO POR AÇÃO

Em atendimento ao NBCTG 41 a Companhia apresenta a seguir as informações sobre o lucro por ação para os períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020. 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.

	30/06/2021		30/06/2020	
	Ordinárias	**Preferenciais**	**Ordinárias**	**Preferenciais**
Resultado líquido do período	17.703.631	35.402.527	(727.796)	(1.455.396)
Média ponderada de ações emitidas	16.016.924	32.029.564	16.016.924	32.029.564
Resultado por ação (básico e diluído)	1,11	1,11	(0,05)	(0,05)

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

23 RECEITA LÍQUIDA DE VENDAS

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receita Bruta	329.629.498	216.271.868	834.261.184	525.417.273
Devoluções de Vendas	(840.690)	(489.849)	(3.155.297)	(3.714.997)
Impostos sobre Vendas	(65.813.295)	(43.227.742)	(65.813.295)	(43.227.742)
Ajuste ao valor presente	(4.925.563)	(3.159.520)	(7.194.578)	(4.584.326)
Receita Líquida	**258.049.950**	**169.394.757**	**758.098.014**	**473.890.208**

24 RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receitas Financeiras	**18.261.873**	**13.917.613**	**23.615.285**	**16.643.822**
Rendimentos de Aplicação Financeira	629.428	867.030	629.428	867.030
Juros Ativos	1.054.649	3.116.035	3.340.003	3.726.267
Variação Cambial Ativa	5.388.427	5.767.415	6.359.593	6.417.929
Variação Cambial Ativa - derivativos	5.781.351	463.920	5.781.351	463.920
Outras Receitas Financeiras	593.071	429.329	593.071	429.329
Ajuste a Valor Presente	4.814.947	3.273.884	6.911.839	4.739.347
Despesas Financeiras	**(15.730.307**	**(15.699.301)**	**(29.087.365)**	**(23.580.743)**
Juros Passivos	(1.799.029)	(3.151.119)	(11.945.747)	(8.700.417)
Variação Cambial Passiva	(6.688.930)	(5.759.843)	(8.202.708)	(6.536.507)
Variação Cambial Passiva - derivativos	(5.129.197)	(5.085.607)	(5.129.197)	(5.085.607)
Outras Despesas Financeiras	(440.609)	(435.609)	(931.390)	(544.368)
Ajuste a Valor Presente	(1.672.542)	(1.267.123)	(2.878.323)	(2.713.844)
Resultado Financeiro Líquido	**2.531.566**	**(1.781.688)**	**(5.472.080)**	**(6.936.921)**

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:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Despesas por função				
Custo dos produtos vendidos	(210.340.305)	(170.707.915)	(622.021.440)	(425.179.805)
Despesas comerciais	(17.944.704)	(16.082.304)	(24.112.702)	(21.390.636)
Despesas Administrativas	(19.072.298)	(14.421.909)	(31.562.910)	(25.498.762)
Honorários da administração *(nota 11.c)*	(4.714.250)	(4.780.500)	(4.714.250)	(4.780.500)
Total	**(252.071.557)**	**(205.992.628)**	**(682.411.302)**	**(476.849.703)**
Despesas por natureza				
Depreciação e amortização	(6.968.945)	(7.020.914)	(31.076.574)	(29.240.724)
Despesas com pessoal	(58.474.776)	(57.814.473)	(90.989.215)	(84.672.427)
Matérias primas e materiais consumidos	(148.156.893)	(102.079.202)	(487.647.109)	(294.278.641)
Energia elétrica	(6.577.179)	(5.589.222)	(17.182.481)	(13.690.251)
Fretes e comissões	(9.249.332)	(9.075.686)	(10.147.361)	(9.840.747)
Outras	(22.644.432)	(24.413.131)	(45.368.562)	(45.126.913)
Total	**(252.071.557)**	**(205.992.628)**	**(682.411.302)**	**(476.849.703)**

26 INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIO

A Companhia atua somente no segmento industrial têxtil conforme descrito na Nota Explicativa 01 – Contexto operacional, no mercado nacional e internacional. O segmento de atuação de sua controlada é o mesmo que o da Companhia.

27 OUTRAS RECEITAS LÍQUIDAS

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Outras Receitas				
Incentivo Fiscal ICMS *(a)*	5.869.359	6.250.674	5.869.359	6.250.674
Recuperação de IRPJ e CSLL - LC 160 *(b)*	6.029.986	7.375.546	6.029.986	7.375.546
Recuperação de tributos	-	658.265	-	658.265
Receita com alienação de imobilizado	2.278.055	157.066	2.341.867	157.066
Reversão de indenização a clientes	-	-	-	4.874.654
Outros valores cobrados de clientes	-	-	1.162.047	-
Outras receitas	627.056	777.627	7.389.335	2.245.114
Total	**14.804.456**	**15.219.178**	**22.792.594**	**21.561.319**
Outras Despesas				
Custo de produção não aplicado *(c)*	-	-	-	(12.963.610)
Custo de alienação com imobilizado	(763.562)	(72.444)	(1.642.600)	(167.369)
Outras despesas	(847.386)	(211.897)	(1.015.926)	(1.165.858)
Total	**(1.610.948)**	**(284.341)**	**(2.658.526)**	**(14.296.837)**
Resultado Líquido	**13.193.508**	**14.934.837**	**20.134.068**	**7.264.482**

(a) Incentivo Fiscal de ICMS - Crédito Presumido

De acordo com as práticas de mercado e o Decreto (RS) 49.700/12, a Companhia registrou em suas Informações financeiras intermediárias, 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 2021, a partir do Decreto (RS) 55.919 de 06 de junho de 2021.

(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

No exercício anterior findo em 30/06/2020, devido à pandemia, a unidade El Salvador ficou em *lockdown*, obrigando a Controlada paralisar as suas operações dentro do período estabelecido pelas autoridades aquele 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.

29 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 Jun/2019 a Jun/2020 e Jun/2020 a Jun/2021. Somente prestaram serviços de auditoria independente visando à emissão de parecer sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

30 EVENTOS SUBSEQUENTES

Em setembro de 2021 a Companhia firmou contrato de licenciamento de longo prazo junto com empresa britânica Liberty Fabrics, com esta parceria, seremos a primeira Companhia no mundo licenciada para fabricar e distribuir em toda a América Latina as criações da marca Liberty, marca centenária famosa por suas estampas florais, a qual produz e estampa seus tecidos em sua própria fábrica localizada no norte da Itália.

A pretensão é de ampliação da gama de produtos e o crescimento no mercado inserido. A expectativa da Companhia é de um aumento no volume de vendas de pelo menos 10% (dez por cento) na operação brasileira da Companhia para o próximo ano.

Pettenati S.A. Indústria Têxtil

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

OTÁVIO RICARDO PETTENATI
Presidente

CLÁUDIO JOSÉ ROSSI
Vice-presidente

MASSAO FÁBIO OYA
Conselheiro

DIRETORIA

OTÁVIO RICARDO PETTENATI
Diretor Presidente
Diretor de Relações com Investidores

FERNANDA MARIA PETTENATI
Diretora de Marketing

CARLA FRANCISCA PETTENATI
Diretora Comercial

ROBERTA DANIELA PETTENATI
Diretora Industrial

CARLOS A. SALVADOR SQUIZZATO
Diretor Administrativo

CONTADORA

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

bakertilly

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **Pettenati S.A. Indústria Têxtil (Companhia)**, identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 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 2021, 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.

Exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS

Conforme evidenciado na nota explicativa 7, a Companhia, possui ação judicial em tramitação para fins de reconhecer o direito de excluir o ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, a qual ainda não obteve o trânsito em julgado. A Companhia em conjunto com a assessoria jurídica e seu departamento contábil já apurou os valores deste crédito tributário de PIS/COFINS no montante de R$ 19.360.578, incluindo principal e atualização monetária, os quais foram mensurados considerando julgamentos e premissas da administração, o valor do tributo destacado na nota fiscal e outras informações conforme a documentação que suporta o crédito, bem como o processo de mensuração de tais créditos envolveu um

volume relevante de operações. Consideramos esse tema como um principal assunto de auditoria em razão da relevância dos valores envolvidos e da existência de julgamento crítico da administração, amparada pela opinião de assessores jurídicos e tributários, na mensuração dos impactos decorrentes da sentença proferida pelo STF em 13 de maio de 2021, bem como quanto a capacidade de realização do referido crédito tributário.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria?

Efetuamos o entendimento de cada processo judicial em andamento e as instâncias que estão, com suporte de nossos especialistas tributários e legais, e com o parecer técnico emitido pelo assessor jurídico da companhia sobre o tem em questão foi analisado se o referido crédito se mantem como um Ativo Contingente em atendimento as normas contábeis vigentes no Brasil, para fins de validar o não registro contábil adotado pela companhia, bem como revisamos a correta divulgação sobre o tem em suas notas explicativas.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que estão consistentes com a avaliação da administração, consideramos aceitáveis os critérios e premissas utilizados para a mensuração e do não reconhecimento contábil dos referidos créditos tributários até a presente data, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 7 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 2021, 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 na NBC TG 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 nessa Norma Técnica e são consistentes em relação às demonstrações contábeis 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.

- Concluímos 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, consequentemente, pela opinião de auditoria.

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

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

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

Porto Alegre, RS, 09 de setembro de 2021.

SERGIO LAURIMAR FIORAVANTI:36363138000

Assinado de forma digital por SERGIO LAURIMAR FIORAVANTI:36363138000
Dados: 2021.09.15 17:21:13 -03'00'

Sérgio Laurimar Fioravanti
Contador – CRC RS nº 48.601
Baker Tilly Brasil RS Auditores Independentes S/S
CRCRS nº 006706/O
CVM 12.360

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

A diretoria da companhia, atendendo ao disposto nos incisos V e VI do § 1º do Artigo 25 da Instrução CVM nº 480/2009, declarara que revisaram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras, relativas ao exercício social encerrado em 30 de junho de 2021, 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, 09 de Setembro de 2021.

A Diretoria

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os abaixo assinados membros efetivos do Conselho Fiscal de Pettenati S/A Indústria Têxtil, em reunião hoje realizada, no exercício da competência que lhes é atribuída pelo artigo 163 da Lei 6.404/76, examinaram as demonstrações financeiras do exercício findo em 30 de Junho 2021, 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, considerações registradas em ata pelo 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, 09 de setembro de 2021.

Murici dos Santos
Conselheiro Fiscal

Theodoro Firmbach
Conselheiro Fiscal

Zulmar Neves
Conselheiro Fiscal