

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

de 30 de Junho de 2020

1 Informações gerais

A Pettenati S.A. Indústria Têxtil ("Pettenati" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede em Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul e tem por objeto a fabricação, comercialização e exportação de artigos de malharia, confecção e tecidos. As demonstrações financeiras da Pettenati e suas controladas foram preparadas no pressuposto da continuidade de suas operações, conforme disposto no item 25 do Pronunciamento Técnico CPC 26 (R1), do Comitê de Pronunciamento Contábeis e aprovado pela Deliberação CVM 676/2011. As ações da Pettenati são negociadas na bolsa de valores de São Paulo – BM&FBOVESPA. A emissão das demonstrações financeiras da Pettenati e das demonstrações financeiras consolidadas foi autorizada pela diretoria em reunião de 14 de agosto de 2020.

2 Resumo das principais práticas contábeis

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

2.1 Base de preparação

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

(a) Demonstrações financeiras individuais

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

(b) Demonstrações financeiras consolidadas

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

(c) Normas e interpretações vigentes e não vigentes

As emissões/alterações de normas IFRS efetuadas pelo IASB que são efetivas para o exercício iniciado em 2020 não tiveram impactos nas informações contábeis intermediárias da Companhia. Adicionalmente, o IASB emitiu/revisou algumas normas IFRS, as quais tem sua adoção para o exercício de 2021 ou após, e a Companhia está avaliando os impactos em suas Demonstrações Financeiras da adoção destas normas. Quanto a Alteração da norma IAS 1 – Classificação de passivos como circulante ou não – circulante, a qual esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como passivo circulante ou passivo não – circulante, a mesma é efetiva para exercícios iniciados em/ou após 01 de janeiro de 2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas demonstrações financeiras.

2.2 Consolidação

(a) Demonstrações financeiras consolidadas

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

(b) Demonstrações financeiras individuais

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

2.3 Caixa e equivalentes de caixa

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

2.4 Contas a receber de clientes

Correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de produtos no decurso normal das atividades da Companhia. Estão apresentadas a valores de realização, reconhecidos pelo regime de competência e estão refletidas pelo valor presente, reconhecido no resultado líquido de impostos, calculado à taxa efetiva cobrada nas vendas a prazo, que correspondia em 30/Jun/20 a 0,87% a.m.

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

2.5 Instrumentos financeiros derivativos

A Pettenati exporta e importa predominantemente em dólar norte-americano bem como recebe de sua controlada no exterior dividendos denominados em moeda estrangeira. Devido a estas operações, a Companhia gerencia e monitora a exposição cambial procurando equilibrar os seus ativos e passivos financeiros dentro de

limites estabelecidos pela Administração. Para reduzir o impacto dos riscos de flutuações de taxas de câmbio no valor de seus ativos e passivos financeiros ou fluxo de caixa e receitas futuras, a Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos para contratos de venda futura, de dólares norte-americanos, como forma de proteção das variações cambiais da referida moeda.

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

2.6 Estoques

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

2.7 Demais Ativos e Passivos Circulantes e Não Circulantes

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

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

2.8 Investimentos

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

2.9 Imobilizado

O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. O custo histórico também pode incluir os custos de financiamento relacionados com a aquisição dos ativos, quando aplicável. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o

custo do item possa ser mensurado com segurança. Os reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos. Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil estimada. As taxas utilizadas para o cálculo da depreciação foram as a seguir discriminadas:

| CONTAS | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------|--------------|-------|-------------|-------|
| | 19_20 | 18_19 | 19_20 | 18_19 |
| Imóveis | 1% | 1% | 2% | 1% |
| Máquinas e Equipamentos Industriais | 6% | 5% | 5% | 5% |
| Móveis e Utensílios | 8% | 6% | 7% | 6% |
| Computadores e Periféricos | 16% | 14% | 14% | 14% |
| Veículos | 10% | 10% | 12% | 10% |
| Instalações | 4% | 4% | 5% | 4% |
| Equipamento Fotovoltaico | - | - | 5% | 5% |

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

2.10 Ativos intangíveis: marcas registradas

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

2.11 Softwares

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

| CONTAS | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------|--------------|-------|-------------|-------|
| | 19_20 | 18_19 | 19_20 | 18_19 |
| Marcas e Patentes | 10% | 10% | 10% | 10% |
| Softwares | 24% | 14% | 22% | 14% |

2.12 Redução ao valor recuperável de ativos

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

ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo.

2.13 Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

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

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

2.14 Contas a pagar aos fornecedores

São obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano, caso contrário são apresentadas como passivo não circulante. São inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas ao valor presente com base na taxa média dos financiamentos verificada no período. Essa taxa ao final do período correspondia a 0,42% a.m.

2.15 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos de transação incorridos e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de resgate é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos e financiamentos estejam em andamento, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Os empréstimos e financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

2.16 Provisões, ativos e passivos contingentes

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

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

2.17 Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

A provisão para imposto de renda foi constituída à razão de 15% sobre o lucro real apurado no período, mais alíquota adicional de 10% sobre a parte deste lucro que excedeu a R\$ 120.000,00, incluindo os valores destinados

à aplicação em incentivos fiscais. A provisão para contribuição social foi calculada a razão de 9% sobre o lucro líquido ajustado do período.

2.18 Benefícios a empregados

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

2.19 Reconhecimento da receita

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

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

2.20 Distribuição de dividendos

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

2.21 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

2.22 Resultado por ação

O cálculo foi efetuado utilizando a quantidade de ações ao final de cada período reportado. Conforme Estatuto da Companhia, aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido ajustado

na forma da lei. As ações preferenciais não têm direito a voto, mas tem direito a um dividendo fixo, não cumulativo de 12% ao ano sobre o equivalente ao seu valor nominal, ou seja, sobre o produto da divisão do Capital Social pelo número de ações existentes.

3. Critérios de consolidação

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

| Empresa | Participação no Capital Total | | Participação no Capital Votante | |
|--------------------------------------|-------------------------------|--------|---------------------------------|--------|
| | 19_20 | 18_19 | 19_20 | 18_19 |
| Pettenati Centro América S/A de C.V. | 70,20% | 70,20% | 98,60% | 98,60% |

O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultados corresponde a soma dos saldos das contas do ativo, passivo, receitas e despesas, segundo sua natureza, complementados com a eliminação dos investimentos nas empresas controladas, dos saldos das contas entre as empresas incluídas na consolidação, dos lucros/perdas não realizados e das transações a realizar. As demonstrações financeiras da Companhia controlada sediada no exterior foram convertidas para reais, com base na taxa corrente de compra do dólar americano vigente em 30 de junho de 2020, sendo que esta segue os mesmos princípios contábeis da controladora.

4. Caixa e equivalentes de caixa

| Descrição | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 19_20 | 18_19 | 19_20 | 18_19 |
| Caixa | 59.885 | 92.580 | 84.527 | 109.822 |
| Bancos - contas correntes | 309.586 | 559.943 | 42.929.431 | 17.154.617 |
| Aplicações de liquidez imediata | 26.298.408 | 31.748.882 | 75.582.408 | 41.327.882 |
| Total | 26.667.879 | 32.401.405 | 118.596.366 | 58.592.321 |

O caixa corresponde aos bens numerários mantidos em moeda nacional. Os saldos bancários em contas correntes referem-se as contas de livre movimentação mantidas com instituições financeiras. As aplicações financeiras da controladora, referem-se principalmente a certificados de depósitos bancários e operações compromissadas, remuneradas à taxas que variam entre 67% e 100% do CDI, sendo mantidas em bancos de primeira linha, podendo ser resgatadas a qualquer momento sem prejuízo das taxas pactuadas com as instituições financeiras depositárias. As aplicações da controlada são remuneradas à taxa de 3,5% a 3,75% a.a. e igualmente são mantidas em bancos de primeira linha.

5. Clientes

Representam os créditos oriundos da venda de produtos a prazo. O valor presente é calculado com base nos encargos financeiros cobrados em cada operação e ajustado proporcionalmente até o final de cada período. A provisão para perdas de crédito esperadas é calculada com base estimativa obtida por análise individualizada dos

créditos existentes na data do balanço, sendo que o valor registrado é considerado suficiente para cobrir eventuais prejuízos na realização destes créditos.

| Descrição | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 19_20 | 18_19 | 19_20 | 18_19 |
| Clientes no país | 37.518.029 | 34.936.402 | 37.518.029 | 34.936.402 |
| Clientes no Exterior | 1.168.732 | 2.040.416 | 42.231.351 | 50.068.088 |
| (-) Ajuste a Valor Presente - nota 9 | (266.332) | (380.695) | (310.948) | (451.357) |
| (-) Provisão para Perdas Esperadas | (1.783.383) | (1.786.944) | (4.426.958) | (2.715.063) |
| Total | 36.637.046 | 34.809.179 | 75.011.474 | 81.838.070 |

6. Estoques

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

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

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

7. Impostos a recuperar

Apresentam a seguinte composição:

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

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

8. Investimento em controlada

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

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

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

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

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

| DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS | Valores em R\$ | |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 19_20 | 18_19 |
| Receita Líquida | 304.495.451 | 360.217.153 |
| CPV | (254.471.890) | (290.868.821) |
| Resultado Bruto | 50.023.561 | 69.348.332 |
| Despesas com Vendas | (5.308.332) | (5.093.732) |
| Despesas Administrativas | (11.076.853) | (10.063.870) |
| Outras Receitas Operacionais | 6.342.141 | 4.420.769 |
| Outras Despesas Operacionais | (14.012.496) | (7.477.133) |
| Despesas Financeiras | (7.881.442) | (7.132.643) |
| Receitas Financeiras | 2.726.209 | 2.586.522 |
| Resultado antes do IR | 20.812.788 | 46.588.245 |
| Provisão para Imposto de Renda | (2.318) | (24.764) |
| Resultado Líquido | 20.810.470 | 46.563.481 |

9. Valor presente

A controladora apurou e reconheceu o ajuste do valor presente das contas de Clientes e Fornecedores de todas as operações de venda e compra. Para o ajuste a valor presente da conta de clientes, foram utilizadas as taxas efetivas de juros aplicados nas vendas a prazo, que no final do período correspondia a 0,87% a.m. Para a conta fornecedores foi utilizado a taxa média de captação verificada em cada mês, em 30 de junho de 2020 essa taxa correspondia a 0,42% a.m.

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

10. Imposto de renda e contribuição social

a) Impostos Diferidos:

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

| Ativos | BALANÇO PATRIMONIAL | | RESULTADO |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|
| | 19_20 | 18_19 | 19_20 |
| Ajuste a valor presente Clientes | 266.332 | 380.696 | (114.364) |
| Ajuste de estoque a valor realizável | 3.894.469 | 838.677 | 3.055.792 |
| Ajuste de estoque a valor presente | 214.678 | 220.259 | (5.581) |
| Provisão créditos de liquidação duvidosa | 281.089 | 301.323 | (20.234) |
| Ganho não realizado alienação do imobilizado | 548.418 | 369.889 | 178.529 |
| Provisão de comissões | 435.820 | 406.170 | 29.650 |
| Provisão para contingências trabalhistas | 4.358.803 | 3.090.752 | 1.268.051 |
| Resultado tributável da equivalência patrimonial | 3.528.197 | - | 3.528.197 |
| Prejuízo Fiscal/Base Negativa (jan/20 a jun/20) | 15.259.207 | 13.107.278 | 2.151.929 |
| Base de Cálculo | 28.787.013 | 18.715.044 | 10.071.969 |
| IRPJ alíquota 15% | 4.318.052 | 2.807.257 | 1.510.795 |
| IRPJ adicional alíquota 10% | 2.878.701 | 1.871.504 | 1.007.197 |
| CSLL alíquota 9% | 2.590.831 | 1.684.353 | 906.478 |
| Total Ativo Diferido | 9.787.584 | 6.363.114 | 3.424.470 |

| Passivos | BALANÇO PATRIMONIAL | | RESULTADO |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|
| | 19_20 | 18_19 | 19_20 |
| Resultado tributável da equivalência patrimonial | - | 19.734.710 | 19.734.710 |
| Valor atribuído ao ativo imobilizado | 25.588.376 | 26.592.333 | 1.003.957 |
| Ajuste a valor presente fornecedores | 87.768 | 100.907 | 13.139 |
| Reserva de reavaliação | 5.880.725 | 5.992.547 | 111.822 |
| Base de Cálculo | 31.556.869 | 52.420.497 | 20.863.628 |

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

b) Impostos Correntes:

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

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

11. Partes relacionadas

a. Saldos das operações entre partes relacionadas controlada

Os saldos de ativos e passivos em 30 de junho de 2020 e 30 de junho de 2019, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com a parte relacionada Pettenati Centro América SA de CV, decorrem reembolso de despesas, sem incidência de juros entre a Companhia e sua controlada em condições usuais de mercado. Os saldos ao final de cada período são, respectivamente, R\$ 1.971 e R\$ 9.805.

b. Saldos e operações entre partes relacionadas consolidado

Os saldos de ativos em 30 de junho de 2020, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício,

relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de operações de vendas de produtos para as Companhias Supertex El Salvador S.A. de C.V e Supertex Lourdes S.A. de C.V. as quais a controlada participa com 10% do montante do capital social. O saldo das operações ao final do exercício é de R\$ 1.802.469 (US\$ 329.404) e o valor das vendas no período foi de R\$ 40.558.930 (US\$ 9.590.808).

c. Remuneração do pessoal chave da administração

A Companhia definiu como pessoal chave, o conselho de administração, o conselho consultivo, a diretoria estatutária e o conselho fiscal. O montante global mensal da remuneração dos Administradores foi fixado pela Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 30 de outubro de 2019, em até R\$ 550 mil, para pagamento dos honorários dos administradores da Companhia. Os membros do Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Diretoria, não recebem remuneração variável. Os montantes pagos referente honorários da Administração são os seguintes:

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

12. Contrato de mútuo

O contrato de mútuo realizado com a parte relacionada Gladium Administração e Participações Ltda, tem cláusula de juros correspondente a 100% da taxa Selic, incidentes sobre o saldo devedor e resgate previsto para ocorrer até o final do exercício 2020/2021.

13. Não circulante

a. Investimentos

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

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

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

c.Imobilizado e Intangível – movimentação

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

| CONTAS | CONTROLADORA | | | | CONSOLIDADO | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|---------------------|----------|-------------------|--------------------|
| | Líquido 18_19 | Aquisições | Baixas | Depreciação | Líquido 19_20 | Líquido 18_19 | Aquisições | Baixas | Depreciação | Transf. | Efeito Cambial | Líquido 19_20 |
| Imóveis | 38.442.710 | - | - | (934.823) | 37.507.887 | 111.829.712 | 8.521.739 | - | (2.514.084) | 17.261 | 33.049.880 | 150.904.508 |
| Máquinas Equip. Industriais | 33.106.442 | 5.679.699 | (85.835) | (4.303.441) | 34.396.864 | 110.354.283 | 25.858.034 | (293.804) | (20.905.669) | (12.591) | 34.059.437 | 149.059.590 |
| Móveis e Utensílios | 1.124.942 | 64.587 | (4.020) | (199.042) | 986.467 | 10.122.800 | 3.212.796 | (320.557) | (2.109.608) | (1.538) | 4.380.044 | 15.283.937 |
| Computadores e Periféricos | 672.905 | 116.456 | (46) | (237.601) | 551.714 | 1.864.627 | 703.772 | (118.919) | (548.275) | - | 687.267 | 2.588.472 |
| Veículos | 250.799 | - | - | (24.490) | 226.309 | 639.995 | - | - | (150.560) | - | 138.871 | 628.307 |
| Instalações | 4.598.338 | 2.823.997 | - | (615.899) | 6.806.436 | 16.517.278 | 5.445.098 | - | (1.765.901) | (3.132) | 5.443.353 | 25.636.596 |
| Equip Geração Fotovoltaico | - | - | - | - | - | 4.016.419 | 2.131.989 | - | (308.855) | - | 2.130.076 | 7.969.528 |
| Imobilizado | 78.196.136 | 8.684.739 | (89.901) | (6.315.296) | 80.475.678 | 255.345.114 | 45.873.428 | (733.280) | (28.302.952) | - | 79.888.929 | 352.071.239 |
| Marcas e Patentes | 87.645 | - | - | (3.350) | 84.295 | 87.646 | - | - | (3.351) | - | - | 84.295 |
| Softwares | 896.044 | 418.765 | (5.340) | (123.019) | 1.186.450 | 1.497.901 | 422.632 | (5.340) | (355.172) | - | 207.313 | 1.767.335 |
| Intangível | 983.689 | 418.765 | (5.340) | (126.369) | 1.270.745 | 1.585.547 | 422.632 | (5.340) | (358.523) | - | 207.313 | 1.851.529 |
| Total do imobilizado | 79.179.825 | 9.103.504 | (95.241) | (6.441.665) | 81.746.423 | 256.930.661 | 46.296.060 | (738.620) | (28.661.475) | - | 80.096.242 | 353.922.368 |

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

| CONTAS | CONTROLADORA | | | | CONSOLIDADO | | | | | | | |
|-----------------------------|---------------|------------|-----------|-------------|---------------|---------------|------------|-------------|--------------|-----------|----------------|---------------|
| | Líquido 17_18 | Aquisições | Baixas | Depreciação | Líquido 18_19 | Líquido 17_18 | Aquisições | Baixas | Depreciação | Transf. | Efeito Cambial | Líquido 18_19 |
| Imóveis | 39.354.524 | - | - | (911.814) | 38.442.710 | 106.044.041 | 8.306.414 | - | (2.054.822) | - | (465.921) | 111.829.712 |
| Máquinas Equip. Industriais | 29.425.295 | 8.864.964 | (923.330) | (4.260.487) | 33.106.442 | 99.864.932 | 29.085.517 | (1.214.357) | (16.989.658) | - | (392.151) | 110.354.283 |
| Móveis e Utensílios | 1.197.178 | 139.683 | (6.562) | (205.357) | 1.124.942 | 9.544.206 | 2.331.256 | (41.007) | (1.660.440) | 5.580 | (56.795) | 10.122.800 |
| Computadores e Periféricos | 858.027 | 68.382 | (17.291) | (236.213) | 672.905 | 1.785.933 | 649.612 | (22.671) | (431.303) | (109.076) | (7.868) | 1.864.627 |
| Veículos | 300.118 | 1.619 | - | (50.938) | 250.799 | 708.397 | 99209 | (1.528) | (163.718) | - | (2.365) | 639.995 |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|---------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Instalações | 3.997.488 | 1.053.595 | (47.151) | (405.594) | 4.598.338 | 15.785.588 | 6.442.639 | (47.151) | (1.535.392) | (5.580) | (106.407) | 20.533.697 |
| Imobilizado | 75.132.630 | 10.128.243 | (994.334) | (6.070.403) | 78.196.136 | 233.733.097 | 46.914.647 | (1.326.714) | (22.835.333) | (109.076) | (1.031.507) | 255.345.114 |
| Marcas e Patentes | 90.995 | - | - | (3.350) | 87.645 | 90.995 | - | - | (3.349) | - | - | 87.646 |
| Softwares | 322.393 | 731.411 | (11.434) | (146.326) | 896.044 | 865.985 | 924.427 | (11.434) | (386.325) | 109.076 | (3.828) | 1.497.901 |
| Intangível | 413.388 | 731.411 | (11.434) | (149.676) | 983.689 | 956.980 | 924.427 | (11.434) | (389.674) | 109.076 | (3.828) | 1.585.547 |
| Total do Imobilizado | 75.546.018 | 10.859.654 | (1.005.768) | (6.220.079) | 79.179.825 | 234.690.077 | 47.839.074 | (1.338.148) | (23.225.007) | - | (1.035.335) | 256.930.661 |

d. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

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

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

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

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

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

| Movimentação do Passivo | Controladora 19_20 | Consolidado 18_19 | Controladora 19_20 | Consolidado 18_19 |
|-------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Adoção Inicial IFRS 16 | 576.000 | 576.000 | 576.000 | 576.000 |
| Adição de novos contratos | 2.274.247 | 2.274.247 | 2.274.247 | 2.274.247 |
| Variação cambial | 331.976 | - | 331.976 | - |
| Pagamento principal | (814.651) | (477.086) | (814.651) | (477.086) |
| Pagamento juros | (64.124) | (6.048) | (64.124) | (6.048) |
| Ajuste a valor presente | (352.109) | (480.370) | (352.109) | (480.370) |
| Saldo Final | 1.951.339 | 1.886.743 | 1.951.339 | 1.886.743 |
| Passivo Circulante | 341.839 | 735.016 | 341.839 | 735.016 |
| Passivo Não Circulante | 1.609.500 | 1.151.727 | 1.609.500 | 1.151.727 |

14. Fornecedores

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

| Descrição | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 19_20 | 18_19 | 19_20 | 18_19 |
| Fornecedores no país | 16.085.008 | 13.919.080 | 18.920.109 | 13.919.080 |
| Fornecedores no Exterior | 7.621.583 | 7.399.603 | 36.193.248 | 40.923.425 |
| (-) Ajuste a Valor Presente | (87.768) | (100.907) | (101.900) | (169.079) |
| Total | 23.618.823 | 21.217.776 | 55.011.457 | 54.673.426 |
| Passivo Circulante | 21.455.286 | 18.856.606 | 47.289.539 | 52.312.256 |
| Passivo Não Circulante | 2.163.537 | 2.361.170 | 7.721.918 | 2.361.170 |

15. Instituições Financeiras

| Modalidade | Garantia | Vcto. | Banco | Encargos | CONTROLADORA | | CONSOLIDADO | |
|-------------------|-------------|--------|---------------------------------|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | | Final | | | 30/jun./2020 | 30/jun./2019 | 30/jun./2020 | 30/jun./2019 |
| Moeda Estrangeira | | | | | | | | |
| Capital de Giro | Aval | jan/21 | Davivienda International -Miami | 4,75% a.a | | | 30.149.791 | |
| | | mai/25 | Davivienda International -Miami | 5,00% a.a | | | 55.100.349 | |
| | | fev/21 | Davivienda Salvadoreño | 4,75% a.a | | | 12.327.396 | |
| | | fev/22 | Davivienda Salvadoreño | 5,00% a.a | | | 12.784.315 | 20.193.195 |
| | | abr/23 | Davivienda Salvadoreño | 5,50% a.a | | | | 14.056.898 |
| | Promissória | jan/20 | Banco de América Central | 5,00% a.a | | | | 19.169.546 |
| | | mar/20 | Banco de América Central | 5,00% a.a | | | | 3.845.772 |
| | | jan/21 | Banco de América Central | 5,00% a.a | | | 5.486.473 | |
| | | mar/21 | Banco de América Central | 6,50% a.a | | | 16.460.094 | |
| | | mar/21 | Banco de América Central | 7,00% a.a | | | 4.955.735 | |
| | | abr/21 | Banco de América Central | 7,00% a.a | | | 5.505.325 | |
| | | mar/22 | Banco de América Central | 5,50% a.a | | | 4.685.107 | 11.537.316 |
| | | dez/24 | Banco de América Central | 4,75% a.a | | | 32.928.491 | 4.350.817 |
| Moeda Nacional | | | | | | | | |
| Capital de Giro | Aval | abr/23 | Banco do Brasil | 100% CDI + 4,55% a.a | 10.000.000 | | 10.000.000 | |
| | | nov/20 | Itaú | 100%CDI + 2,3700% a.a | 1.173.651 | 3.536.863 | 1.173.651 | 3.536.863 |
| | | jul/21 | Itaú | 100% CDI +2,5248% a.a | 7.718.181 | 13.025.684 | 7.718.181 | 13.025.684 |
| | | set/21 | Itaú | 100% CDI + 4,8000% a.a | 1.692.196 | 2.373.731 | 1.692.196 | 2.373.731 |
| | | jul/19 | Santander | 100% CDI + 4,0800% a.a | | 1.227.157 | | 1.227.157 |
| | | out/20 | Santander | 100% CDI + 2,9800% a.a | 1.687.803 | 5.093.819 | 1.687.803 | 5.093.819 |
| | | dez/20 | Santander | 100% CDI + 2,3520% a.a | 1.529.793 | 4.542.996 | 1.529.793 | 4.542.996 |
| | | mar/21 | Santander | 100% CDI + 3,9600% a.a | 7.126.896 | | 7.126.896 | |

| | | | | | | | |
|--|----------------|-----------|------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | jul/21 | Santander | 100% CDI + 2,3250% a.a | 2.610.078 | 4.350.698 | 2.610.078 | 4.350.698 |
| | nov/21 | Santander | 100% CDI + 2,000% a.a | 4.529.294 | | 4.529.294 | |
| | ago/22 | Santander | 100% CDI + 2,1100% a.a | 12.719.526 | | 12.719.526 | |
| | TOTAL | | | 50.787.418 | 34.150.948 | 231.170.494 | 107.304.492 |
| | Circulante | | | 36.762.769 | 23.084.966 | 124.720.188 | 56.250.171 |
| | Não Circulante | | | 14.024.649 | 11.065.982 | 106.450.306 | 51.054.321 |

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

| Moeda | 19_20 | 18_19 |
|---------|------------|------------|
| Dólares | 32.836.724 | 19.092.166 |

16. Contingências

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

Contingências Passivas (controladora)

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

| Natureza | 19_20 | | 18_19 | |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | Possível | Provável | Possível | Provável |
| Trabalhista | 1.324.625 | 4.358.803 | 2.834.837 | 3.090.752 |
| Cível | 841.838 | - | - | - |

Depósitos Judiciais

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

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

17. Cobertura de seguros

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

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

18. Capital Social e Reservas

a) Capital Social

O capital social, totalmente subscrito e integralizado no valor de R\$ 66.000.000,00 (sessenta e seis milhões de reais), é composto de 16.016.924 ações ordinárias e 32.029.564 ações preferenciais, todas escriturais e sem valor nominal.

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

As ações têm as seguintes vantagens, direitos ou restrições:

1. Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo obrigatório de 25% (vinte e cinco por cento) sobre o lucro líquido ajustado na forma da lei. As ações preferenciais não têm direito a voto, mas tem direito a um dividendo fixo, não cumulativo de 12% (doze por cento) ao ano sobre o equivalente ao seu valor nominal, ou seja, sobre o produto da divisão do Capital Social pelo número de ações existentes.

2. Os possuidores de ações preferenciais poderão assistir as Assembleias Gerais e tomar parte nos respectivos debates, sem o exercício de direito de voto.
3. As ações preferenciais terão o direito de serem incluídas na oferta pública de alienação de controle, lhes sendo assegurado, juntamente com os acionistas minoritários detentores de ações ordinárias, o preço no mínimo igual a 80% (oitenta por cento) do valor pago por ação com direito a voto, integrante do bloco de controle, além de assegurado o dividendo pelo menos igual ao das ações ordinárias.
4. Fica assegurado aos acionistas a livre cessão, venda ou transferência de ações, tanto ordinárias como preferenciais, sendo facultada a instituição depositária a cobrança de custos do serviço, observados os limites máximos legais.
5. Cada ação ordinária escritural dará direito a um voto nas deliberações das Assembleias Gerais.

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

Ações em circulação:

| 19_20 | | 18_19 | |
|------------|---------------|------------|---------------|
| Ordinárias | Preferenciais | Ordinárias | Preferenciais |
| 385.220 | 31.573.760 | 385.148 | 31.565.640 |

b)Subvenção para investimentos e incentivos fiscais:

Decorrem de incentivos fiscais recebidos por aplicação em cotas de Finor, Finam e operacionalização do Fundopem (RS), os quais estão registrados na reserva de capital.

c) Reserva legal:

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

d)Reserva subvenção para investimentos:

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

receitas decorrentes da redução da base de cálculo do ICMS, dos anos de 2013, 2018 e 2019, períodos em que a Companhia teve a fruição do benefício até o momento.

e) Reservas estatutárias

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

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

A Reserva para Aumento de Capital, Investimentos e Capital de Giro tem por finalidade assegurar investimentos em bens do imobilizado e acréscimo do capital de giro. Será formada com o saldo do lucro ajustado após dele deduzido o dividendo obrigatório e terá como limite máximo importe que não poderá exceder, em conjunto com a reserva legal, o valor do capital social. A Assembleia Geral, quando entender suficiente o valor da dita reserva estatutária, poderá destinar o excesso para distribuir dividendos ou para aumento de capital.

f) Dividendo adicional proposto

Registra os dividendos não obrigatórios propostos pela administração em conta de Patrimônio Líquido, conforme determina ICPC 08 (R1) até sua aprovação por Assembleia Geral. No exercício anterior, tal dividendo não obrigatório foi aprovado pela AGO realizada em 30 de outubro de 2019, sendo transferido para a conta de passivo denominada Dividendos a Pagar na referida data de aprovação pela assembleia.

g) Reserva de reavaliação

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

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

h) Outros resultados abrangentes

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

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

| Descrição | 19_20 | 18_19 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ajustes de avaliação patrimonial | 73.889.946 | 27.881.524 |
| Custo atribuído ao imobilizado | 16.528.882 | 17.191.495 |
| Total | 90.418.828 | 45.073.019 |

19. Dividendos

a) Dividendos

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

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

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

Quando existentes, os dividendos obrigatórios são demonstrados no Balanço Patrimonial da Controladora, como obrigações (provisão no passivo circulante) e os não obrigatórios estão contabilizados em conta de Patrimônio Líquido, conforme determina ICPC 08 (R1), item 24. No valor consolidado de dividendos a pagar encontram-se R\$ 58.913.380 (US\$ 10.757.162), devidos pela Companhia controlada, os quais R\$ 57.959.966 (10.584.362) já foram destinados, com previsão de pagamento até o final de 2020. Tais acionistas tem direito a um dividendo mínimo cumulativo de 6% sobre o valor nominal da ação da controlada. Os dividendos destinados através da assembleia referente ao exercício de 2016, no montante de R\$ 12.616.704 (US\$ 2.304.000), os quais legalmente tem prazo de pagamento até 31/Dez./17, foram remunerados a taxa de 4,5% a.a. Os dividendos destinados através da assembleia referente ao exercício de 2017, no montante de R\$ 19.572.740 (US\$ 3.574.277), os quais legalmente tem prazo de pagamento até 31/Dez./18. Os dividendos destinados através da assembleia referente ao exercício de 2018, no montante de R\$ 22.465.217 (US\$ 4.102.487), os quais legalmente tem prazo de pagamento até 31/Dez./19. Os dividendos destinados através da assembleia referente ao exercício de 2019, tem saldo a pagar de R\$ 3.305.305 (US\$ 603.598), os quais legalmente tem prazo de pagamento até 31/Dez./20. No exercício, houve pagamento de dividendos no montante de R\$ 17.067.048 (US\$ 4.129.835). A partir do exercício de 2017, os dividendos não sofreram remuneração. A seguir é demonstrada a movimentação dos dividendos devidos aos acionistas minoritários na Controlada:

Movimentação dos dividendos a pagar na Controlada - em US\$

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

20. Instrumentos financeiros

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

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

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

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

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

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

d) Derivativos: a Companhia mantém instrumentos derivativos visando a proteção de operações de exportações e recebimento de dividendos de sua controlada no exterior. Os ganhos ou perdas (resultado financeiro) relacionadas à operação são reconhecidos por competência no resultado e o seu valor líquido apresentado no balanço patrimonial dentro do grupo de Outras Contas a Pagar – Passivo Circulante. Em 30/jun/20 este valor corresponde a R\$ 4.601.200. Os valores contratados tem a seguinte composição:

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

e) Análise de sensibilidade adicional

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

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

No consolidado, como a controlada de El Salvador é Companhia que opera fora do país (tendo como moeda funcional o dólar norte americano), os valores apresentados na nota 15 (em moeda estrangeira) não possuem “*hedge*” cambial na controladora nem na controlada.

21. Lucro por ação

Em atendimento ao CPC 41 a Companhia apresenta a seguir as informações sobre o lucro por ação para os períodos findos em 30 de junho de 2020 e 2019. O cálculo básico do resultado por ação é feito através da divisão do lucro líquido do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais da controladora, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais disponíveis durante o período.

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

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

| Descrição | 19_20 | | 18_19 | |
|---------------------------------------|------------|---------------|------------|---------------|
| | Ordinárias | Preferenciais | Ordinárias | Preferenciais |
| Resultado líquido do período | (727.796) | (1.455.396) | 8.103.742 | 16.205.317 |
| Média ponderada de ações emitidas | 16.016.924 | 32.029.564 | 16.016.924 | 32.029.564 |
| Resultado por ação (básico e diluído) | (0,04) | (0,04) | 0,51 | 0,51 |

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

22. Outras contas a pagar

O saldo contábil apresenta a seguinte composição:

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

23. Receita líquida de vendas

A receita líquida de vendas apresenta a seguinte composição:

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

24. Resultado Financeiro

| Descrição | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| | 19_20 | 18_19 | 19_20 | 18_19 |
| Receitas Financeiras | 13.917.613 | 9.593.376 | 16.643.822 | 12.179.898 |
| Rendimentos de Aplicação Financeira | 867.030 | 1.092.256 | 867.030 | 1.092.256 |
| Juros Ativos | 3.116.035 | 1.161.557 | 3.726.267 | 1.842.462 |
| Variação Cambial Ativa | 5.767.415 | 1.975.489 | 6.417.929 | 2.365.887 |
| Variação Cambial Ativa - derivativos | 463.920 | 1.284.793 | 463.920 | 1.284.793 |
| Outras Receitas Financeiras | 429.329 | 325.974 | 429.329 | 325.974 |
| Ajuste a Valor Presente | 3.273.884 | 3.753.307 | 4.739.347 | 5.268.526 |
| Despesas Financeiras | (15.699.301) | (9.607.547) | (23.580.743) | (16.740.190) |
| Juros Passivos | (3.151.119) | (4.213.612) | (8.700.417) | (7.384.953) |
| Variação Cambial Passiva | (5.759.843) | (2.454.132) | (6.536.507) | (2.847.043) |
| Variação Cambial Passiva - derivativos | (5.085.607) | (1.027.804) | (5.085.607) | (1.027.804) |
| Outras Despesas Financeiras | (435.609) | (487.670) | (544.368) | (2.150.995) |
| Ajuste a Valor Presente | (1.267.123) | (1.424.329) | (2.713.844) | (3.329.395) |
| Resultado Financeiro Líquido | (1.781.688) | (14.171) | (6.936.921) | (4.560.292) |

25. Despesas por natureza

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

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

26. Informações por segmento de negócio

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

27. Outras receitas líquidas

| Outras Receitas Líquidas | Controladora | | Consolidado | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 19_20 | 18_19 | 19_20 | 18_19 |
| Outras Receitas | | | | |
| Incentivo Fiscal ICMS (a) | 6.250.674 | 8.133.950 | 6.250.674 | 8.133.950 |
| Recuperação de IRPJ e CSLL - LC 160 (b) | 7.375.546 | 490.444 | 7.375.546 | 490.444 |
| Recuperação de outros tributos | 658.265 | 5.216.748 | 658.265 | 5.216.748 |
| Receita com alienação de imobilizado | 157.066 | 1.180.767 | 157.066 | 1.203.531 |
| Reversão de indenização a clientes | - | - | 4.874.654 | - |
| Outras receitas | 777.627 | 140.957 | 2.245.114 | 4.538.961 |
| Total | 15.219.178 | 15.162.866 | 21.561.319 | 19.583.634 |
| Outras Despesas | | | | |
| Custo de produção não aplicado (c) | - | - | (12.963.610) | - |

| | | | | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Indenização a clientes | - | - | - | (6.219.608) |
| Custo de alienação com imobilizado | (72.444) | (790.493) | (167.369) | (1.104.126) |
| Outras despesas | (211.897) | (191.645) | (1.165.858) | (1.135.536) |
| Total | (284.341) | (982.138) | (14.296.837) | (8.459.270) |
| Resultado Líquido | 14.934.837 | 14.180.728 | 7.264.482 | 11.124.364 |

a. Crédito Presumido de ICMS

De acordo com as práticas de mercado e o Decreto (RS) 49.700/12, a Companhia registrou em suas Demonstrações Financeiras, na conta de Outras Receitas Operacionais, incentivos fiscais decorrentes de crédito presumido de ICMS. Tal crédito presumido é apurado sobre as vendas de produtos a outros estados, de forma que o recolhimento de ICMS não seja inferior a 3,5% da Receita Bruta. Este benefício tem prazo de vigência até 31 de dezembro de 2020, a partir do Decreto (RS) 54.738 de 31 de julho de 2019.

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

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

c. Custo de produção não aplicado

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

28. Plano de benefícios dos empregados

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