

# Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias para o período findo em 30 de setembro de 2019

(Em milhares de reais – R\$, exceto os valores por ação ou quando mencionado de outra forma)

## **1. Informações gerais**

A Companhia Industrial Cataguases (“Companhia”) constituída como uma “Sociedade Anônima” domiciliada no Brasil, com a sede social localizada na Praça José Inácio Peixoto, nº 28, bairro Vila Tereza – Cataguases – MG, tem por atividade principal a fabricação, comércio, importação e exportação de fios e tecidos, de matérias-primas e produtos intermediários, têxteis, bem como a fabricação, a comercialização, a importação e a exportação de confeccionados em geral.

A Sociedade controlada Domínio Imobiliária Empreendimentos e Participações (“Domínio” ou “Controlada”), constituída em 22 de setembro de 1998, cujo capital social foi totalmente integralizado em imóveis de natureza residencial, tem como objetivo a corretagem, a administração, a locação, a compra, a venda e a incorporação de bens imóveis.

A emissão das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 08 de novembro de 2019.

## **2. Apresentação das informações contábeis e as principais práticas contábeis**

### **2.1. Declaração de conformidade**

As informações contábeis intermediárias da Companhia compreendem:

- a) As informações contábeis intermediárias individuais da controladora preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), identificadas como “Individual”;
- b) As informações contábeis intermediárias consolidadas preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, conforme o Pronunciamento Técnico CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis e a norma internacional IAS 1 – “*Presentation of Financial Statements*” emitida pelo IASB (“IFRS”), identificadas como “Consolidado”; e
- c) A Administração da Companhia declara e confirma que todas as informações próprias e constantes das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão sendo evidenciadas e que correspondem às informações utilizadas pela Administração da Companhia na sua gestão.

### **2.2. Base de preparação**

As informações contábeis trimestrais foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir a remensuração de instrumentos financeiros derivativos ao seu valor justo.

Estas Informações Trimestrais (ITRs) foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações contábeis anuais em 31 de dezembro de 2018. Desta forma, esta ITR deve ser lida em conjunto com as referidas demonstrações contábeis individuais e consolidadas aprovadas pelo Conselho de Administração e emitidas em 28 de fevereiro de 2019, e divulgadas em 29 de março de 2019.

As práticas contábeis adotadas no Brasil aplicadas nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a partir de 2014, não diferem do IFRS aplicável às informações contábeis intermediárias separadas, uma vez que ela passou a permitir a aplicação do método de equivalência patrimonial em controladas nas demonstrações separadas, elas também estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards (IFRS)*), emitidos pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

A preparação de informações contábeis intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. As áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como aquelas cujas premissas e estimativas são significativas para as informações contábeis intermediárias, estão divulgadas na Nota nº 2.1 (c), das demonstrações contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

## **3. Políticas contábeis**

Não houve alterações significativas, para essas informações contábeis intermediárias, nas políticas e práticas contábeis em relação ao divulgado nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2018.

#### (a) Base de consolidação

As informações contábeis intermediárias consolidadas foram preparadas em conformidade com os princípios de consolidação, de acordo com o Pronunciamento Técnico – CPC 36, e incluem as informações contábeis intermediárias da Companhia e de sua controlada a seguir relacionada:

	Percentagem de participação	
	30/09/2019	31/12/2018
Domínio Imobiliária Empreendimentos e Participações Ltda.	99,98%	99,98%

As informações contábeis intermediárias consolidadas incluem receitas e despesas e variações patrimoniais de Companhia controlada.

#### (b) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intragrupo, são eliminados na preparação das informações contábeis intermediárias consolidadas.

#### (c) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2019

IFRS 16 – Operações de Arrendamento Mercantil (CPC 06 (R2) – Operações com Arrendamento Mercantil) – a nova norma substitui o IAS 17 – “Operações de Arrendamento Mercantil” e correspondentes interpretações e determina que os arrendatários passam a ter que reconhecer o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado para praticamente todos os contratos de arrendamento mercantil, incluindo os operacionais, podendo ficar fora do escopo dessa nova norma determinados contratos de curto prazo ou de pequenos montantes. Os arrendatários devem reconhecer separadamente as despesas com juros sobre o passivo de arrendamento e a despesa de depreciação do ativo de direito de uso. Os impactos foram analisados e o efeito encontra-se registrado e divulgado na Nota 22 – Direito de Uso – IFRS 16.

IFRIC 23/ICPC 22 - Incerteza sobre Tratamentos de Tributos sobre o Lucro – Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro – emitida em maio de 2017, surge com o intuito de esclarecer a contabilização de posições fiscais que poderão não ser aceitas pelas autoridades fiscais relativos às matérias de IRPJ e CSLL. Em linhas gerais, o principal ponto de análise da interpretação refere-se à probabilidade de aceitação do Fisco sobre o tratamento fiscal escolhido pela Companhia. A IFRS 23/ICPC 22 será aplicável para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2019. A Companhia avaliou a interpretação e não houve impactos materiais na adoção desta interpretação.

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Caixa e bancos - moeda nacional	3.487	1.064	3.492	1.099
Caixa e bancos - moeda estrangeira	8.085	3.568	8.085	3.568
Aplicações financeiras	2.927	6.073	2.928	6.223
	14.499	10.705	14.505	10.890

As aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. A Companhia possui opção de resgate antecipado das referidas aplicações financeiras, sem penalidade de perda de rentabilidade. Estes instrumentos financeiros referem-se a aplicações em certificado de depósito bancário e fundos de renda fixa com remuneração média de 56,43% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 30 de setembro de 2019. Essas aplicações estão concentradas em bancos de 1ª linha, classificadas pelas principais agências de *rating*.

## 5. Títulos e valores mobiliários

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Títulos e valores mobiliários	1.657	3.376
<b>Circulante</b>	<b>483</b>	<b>1.342</b>
<b>Não circulante</b>	<b>1.174</b>	<b>2.034</b>

Referem-se substancialmente a certificado de depósito bancário, títulos de capitalização e fundos de renda fixa remunerados à taxa média de 88,44% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

Existem aplicações financeiras dadas em garantia à empréstimos (FGPP) no montante de R\$ 270 em 30 de setembro de 2019 (31 de dezembro de 2018: R\$ 1.279).

## 6. Contas a receber de clientes

	<b>Controladora e consolidado</b>	
	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Mercado interno	37.113	30.611
Mercado externo	9.679	9.090
	<b>46.792</b>	<b>39.701</b>
Ajuste a valor presente (a)	(1.184)	(782)
Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa (b)	(4.920)	(4.772)
	<b>40.688</b>	<b>34.147</b>

Os valores a receber por vencimento estão detalhados na tabela a seguir:

	<b>Controladora e consolidado</b>	
	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Duplicatas a vencer</b>	<b>40.122</b>	<b>33.013</b>
<b>Duplicatas vencidas</b>		
De 01 a 30 dias	1.618	1.359
De 31 a 60 dias	51	464
De 61 a 90 dias	81	93
Acima de 90 dias	4.920	4.772
	<b>46.792</b>	<b>39.701</b>

(a) O ajuste a valor presente é calculado para operações com vencimento médio de 78 dias. Foi utilizada a taxa média de desconto para o mercado interno de 2% ao mês, para vendas com prazo menor ou igual a 60 dias, e 2,2% ao mês para vendas com prazo maior que 60 dias. Para o mercado externo foi utilizada a taxa de 0,368% ao mês. Essas taxas correspondem às taxas efetivas repassadas nas operações a prazo;

(b) Movimentação da perda esperada para créditos de liquidação duvidosa:

	Controladora e consolidado			
	31/12/2018	Adições	Baixas	30/09/2019
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	4.772	389	(241)	4.920
	4.772	389	(241)	4.920

A perda esperada para créditos de liquidação duvidosa foi constituída em bases consideradas suficientes para fazer face às eventuais perdas na realização dos créditos e se baseia gerencialmente em títulos vencidos há mais de 90 dias.

## 7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Produtos acabados	20.711	29.965	20.888	30.142
Produtos em processamento	13.452	21.498	13.452	21.498
Matérias-primas	8.848	11.380	8.848	11.380
Almoxarifado	3.026	4.146	3.026	4.146
	46.037	66.989	46.214	67.166
Perda estimada de estoque	(4.156)	(3.804)	(4.156)	(3.804)
	41.881	63.185	42.058	63.362

(a) Movimentação da perda estimada de estoque:

	Controladora e consolidado			
	31/12/2018	Adições	Baixas	30/09/2019
Perda estimada de estoque	3.804	10.639	(10.287)	4.156
	3.804	10.639	(10.287)	4.156

## 8. Impostos a recuperar

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018
IR/CS a recuperar	190	397
IR/CS parcelamento Paex	2.323	2.272
ICMS	1.107	5.524
PIS	65	114
Cofins	352	582
INSS	51	1.129
Outros impostos	286	282
	4.374	10.300
Circulante	1.439	3.721
Não circulante	2.935	6.579

Em 17 de maio de 2019, foi certificado o trânsito em julgado da ação proposta pela Companhia, que retroage ao ano de 1990, que determina a exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/Cofins. Os efeitos dessa decisão serão apurados no decorrer do ano de 2019. O registro desse crédito extemporâneo será feito no resultado da Companhia assim que for possível realizar uma estimativa confiável.

## 9. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Adiantamento a despachantes aduaneiros	152	245	152	244
Despesas antecipadas	394	258	394	259
Adiantamento a funcionários	215	1.386	215	1.386
ICMS acumulado a receber (i)	1.079	-	1.079	-
Outros	121	65	182	120
	<b>1.961</b>	<b>1.954</b>	<b>2.022</b>	<b>2.009</b>

(i) Refere-se à transferência de crédito de ICMS, operação própria da Companhia para Irmãos Mattar & Cia Ltda., de acordo com o Art. 27-H do Anexo VIII do RICMS.

## 10. Investimentos (Controladora)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Avaliados ao custo	199	130	379	302
Avaliados pela equivalência patrimonial	3.880	4.061	-	-
	<b>4.079</b>	<b>4.191</b>	<b>379</b>	<b>302</b>

### (a) Informações sobre o investimento avaliado pelo método de equivalência patrimonial

O saldo referente ao investimento avaliado pelo método de equivalência patrimonial refere-se em sua totalidade as quotas de capital da controlada Domínio Imobiliária Empreendimentos e Participações Ltda.

	30/09/2019	31/12/2018
Quotas possuídas - Domínio Imobiliária	4.165.617	4.165.617
Patrimônio líquido	3.881	4.062
Prejuízo do período	(41)	(60)
% de participação	99,98	99,98

Domínio Imobiliária	30/09/2019	31/12/2018
Ativo	5.389	5.571
Passivo	1.508	1.509
Patrimônio líquido	3.881	4.062
Receita líquida	3	4
Prejuízo do período	(41)	(60)

### (b) Informações sobre o investimento avaliado pelo método de equivalência patrimonial – controlada indireta

A controlada Domínio Imobiliária Empreendimentos e Participações Ltda. constituiu desde o exercício de 2011 participação de 51% da Caporena Comércio de Camisas Ltda., cujo objeto social principal é a compra, venda, comercialização, distribuição, importação e exportação de peças de vestuário e de acessórios de vestuário com marca própria. O Conselho de Administração da Companhia, depois de analisar a operação da referida sociedade sob os aspectos societário, estratégico e financeiro deliberou, por unanimidade, descontinuar a operação, em razão de: (i) dificuldades na obtenção de informações mercadológicas, de planejamento, estratégia de produto e vendas e outras gerenciais sobre o negócio; (ii) desalinhamento estratégico; (iii) ausência de plano de negócios; (iv) utilização do nome e credibilidade da Companhia no negócio, sem a obtenção de contrapartida satisfatória; (v) vício formal de sua constituição. Atualmente estão sendo tomadas providências pela nova diretoria, atendendo determinação do Conselho de Administração, para encerramento da mesma nos órgãos federais, estaduais, municipais,

previdenciários e junta comercial.

	30/09/2019	31/12/2018
Quotas possuídas - Caporena	5.100	5.100
Patrimônio líquido	(2.955)	(2.952)
Prejuízo no período	-	(50)
% de participação	51	51

### (c) Movimentação dos investimentos

	30/09/2019	31/12/2018
<b>Saldo inicial</b>	<b>4.191</b>	<b>4.223</b>
Resultado de equivalência patrimonial	(41)	(60)
Dividendos recebidos da controlada	(140)	-
Integralização de capital por distribuição de sobras	69	28
<b>Saldo final</b>	<b>4.079</b>	<b>4.191</b>

## 11. Propriedade para investimento

	Controladora	
	30/09/2019	31/12/2018
Imóveis (b)	900	900
	<b>900</b>	<b>900</b>
	Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018
Terrenos (a)	3.000	3.000
Imóveis (b)	900	900
	<b>3.900</b>	<b>3.900</b>

- (a) Refere-se a um terreno da controlada Domínio Imobiliária Empreendimentos e Participações Ltda., localizado no bairro Menezes, que possui valor justo de R\$ 3.000;
- (b) Refere-se a imóvel adquirido que teve sua propriedade consolidada em nome da Companhia, na forma do art. 27, parágrafo 6º da Lei nº 9514/97 em 21 de junho de 2010, em decorrência do não cumprimento do contrato de confissão de dívida com alienação fiduciária do imóvel em referência, celebrada via escritura pública com o devedor da Companhia. O referido imóvel foi arrendado em 2010, a receita reconhecida no resultado no período findo em 30 de setembro de 2019 foi de R\$ 29 (R\$ 31 em de setembro de 2018). O seu valor justo em 30 de setembro de 2019 é de R\$ 900 (em 31 de dezembro de 2018: R\$ 900).

A Companhia avaliou o valor justo do imóvel e dos terrenos e considera que o valor contábil apresentado está próximo do valor justo.

## 12. Imobilizado

	Controladora					
	30/09/2019			31/12/2018		
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Terrenos	5.134	-	5.134	5.134	-	5.134
Edificações	42.196	(21.011)	21.185	42.003	(19.531)	22.472
Máquinas e equipamentos	172.262	(124.670)	47.592	174.465	(125.373)	49.092
Instalações	23.455	(10.801)	12.654	23.307	(10.282)	13.025
Móveis e utensílios	10.379	(9.189)	1.190	10.288	(8.853)	1.435
Veículos	2.442	(2.242)	200	2.436	(2.187)	249
Reflorestamento	23	(5)	18	23	(3)	20
Imobilizado em formação	1.424	-	1.424	1.972	-	1.972
	<b>257.315</b>	<b>(167.918)</b>	<b>89.397</b>	<b>259.628</b>	<b>(166.229)</b>	<b>93.399</b>

	Consolidado					
	30/09/2019			31/12/2018		
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Terrenos	5.134	-	5.134	5.134	-	5.134
Edificações	42.720	(21.077)	21.643	42.527	(19.582)	22.945
Máquinas e equipamentos	172.262	(124.670)	47.592	174.465	(125.373)	49.092
Instalações	23.455	(10.801)	12.654	23.307	(10.282)	13.025
Móveis e utensílios	10.379	(9.189)	1.190	10.288	(8.853)	1.435
Veículos	2.442	(2.242)	200	2.436	(2.186)	250
Reflorestamento	23	(5)	18	23	(3)	20
Imobilizado em formação	1.424	-	1.424	1.972	-	1.972
	257.839	(167.984)	89.855	260.152	(166.279)	93.873

Movimentação do ativo imobilizado conforme demonstrado nas tabelas a seguir:

	Controladora					
	31/12/2018	Adições	Depreciação	Baixas	Transf.	30/09/2019
Terrenos	5.134	-	-	-	-	5.134
Edificações	22.472	-	(1.480)	-	193	21.185
Máquinas e equipamentos	49.092	144	(2.096)	(244)	696	47.592
Instalações	13.025	-	(526)	(26)	181	12.654
Móveis e utensílios	1.435	80	(341)	(7)	23	1.190
Veículos	249	4	(54)	-	1	200
Reflorestamento	20	-	(2)	-	-	18
Imobilizado em formação	1.972	546	-	-	(1.094)	1.424
	93.399	774	(4.499)	(277)	-	89.397

	Consolidado					
	31/12/2018	Adições	Depreciação	Baixas	Transf.	30/09/2019
Terrenos	5.134	-	-	-	-	5.134
Edificações	22.945	-	(1.495)	-	193	21.643
Máquinas e equipamentos	49.092	144	(2.096)	(244)	696	47.592
Instalações	13.025	-	(526)	(26)	181	12.654
Móveis e utensílios	1.435	80	(341)	(7)	23	1.190
Veículos	250	4	(54)	(1)	1	200
Reflorestamento	20	-	(2)	-	-	18
Imobilizado em formação	1.972	546	-	-	(1.094)	1.424
	93.873	774	(4.514)	(278)	-	89.855

	Controladora					
	31/12/2017	Adições	Depreciação	Baixas	Transf.	30/09/2018
Terrenos	5.134	-	-	-	-	5.134
Edificações	24.110	-	(1.475)	-	34	22.669
Máquinas e equipamentos	51.503	46	(2.055)	(11)	13	49.496
Instalações	13.202	4	(520)	(5)	385	13.066
Móveis e utensílios	1.801	118	(398)	(24)	-	1.497
Veículos	360	-	(47)	(40)	-	273
Reflorestamento	20	-	-	-	-	20
Imobilizado em formação	1.302	1.416	-	(23)	(432)	2.263
	97.432	1.584	(4.495)	(103)	-	94.418

	Consolidado					
	31/12/2017	Adições	Depreciação	Baixas	Transf.	30/09/2018
Terrenos	5.134	-	-	-	-	5.134
Edificações	24.604	-	(1.490)	-	34	23.148
Máquinas e equipamentos	51.503	46	(2.055)	(11)	13	49.496
Instalações	13.202	4	(520)	(5)	385	13.066
Móveis e utensílios	1.801	118	(398)	(24)	-	1.497
Veículos	360	-	(47)	(40)	-	273
Reflorestamento	20	-	-	-	-	20
Imobilizado em formação	1.302	1.416	-	(23)	(432)	2.263
	97.926	1.584	(4.510)	(103)	-	94.897



Em 31 de dezembro de 2018, a Companhia, através de seu corpo técnico, efetuou análise para identificar a eventual existência de indicadores de *impairment* e efetuou a revisão da vida útil remanescente do seu ativo imobilizado. Não há indicação sobre existência de *impairment*, bem como não foi identificada a necessidade de alteração do plano de depreciação.

Em 30 de setembro de 2019, a Companhia possui R\$ 2.588 de terrenos e R\$ 12.313 de imóveis dados em garantia a empréstimos.

Em 01 de janeiro de 1998 e 31 de dezembro de 2010, a Companhia adotou o custo atribuído ao ativo imobilizado, os valores justos utilizados na adoção do custo atribuído foram estimados por empresa especializada com experiência e competência profissional, objetividade e conhecimento técnico dos bens avaliados. O saldo remanescente do valor justo em 30 de setembro de 2019 é de R\$16.910 (em 31 de dezembro de 2018: R\$18.020). A contrapartida do saldo foi registrada no patrimônio líquido, no grupo de "Ajuste de avaliação patrimonial", líquidos dos impostos incidentes.

### 13. Intangível

	Controladora e consolidado					
	30/09/2019			31/12/2018		
		Amortização	Valor		Amortização	Valor
	Custo	acumulada	líquido	Custo	acumulada	líquido
Software	9.903	(9.394)	509	9.696	(9.191)	505
Intangível em formação	983	-	983	693	-	693
	10.886	(9.394)	1.492	10.389	(9.191)	1.198

Movimentação do ativo intangível conforme demonstrado nas tabelas a seguir:

Controladora e consolidado						
(%) - Taxa de amortização	31/12/2018	Adições	Amortização	Baixas	Transf.	30/09/2019
Software	20	505	207	(203)	-	509
Intangível em formação	-	693	290	-	-	983
	1.198	497	(203)	-	-	1.492

	Controladora e consolidado						
	(%) - Taxa de amortização	31/12/2017	Adições	Amortização	Baixas	Transf.	30/09/2018
Software	20	841	35	(234)	(1)	65	706
Intangível em formação	-	321	169	-	(29)	(65)	396
		1.162	204	(234)	(30)	-	1.102

O intangível da Companhia está composto por *softwares* e gastos necessários à sua implantação.

### 14. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Fornecedores nacionais	13.880	14.189	13.881	14.189
Fornecedores internacionais	-	316	-	316
	13.880	14.505	13881	14.505
Ajuste a valor presente	(154)	(154)	(154)	(154)
	13.726	14.351	13.727	14.351

A Companhia opera com prazo médio de pagamento junto a seus fornecedores de aproximadamente 32 dias.

O ajuste a valor presente é calculado utilizando o vencimento efetivo dos títulos, sendo descontado à taxa de 1,09% ao mês, que corresponde à taxa efetiva repassada nas operações a prazo.

## Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e seus respectivos valores contábeis.

### (a) Composição dos tributos diferidos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
<b>Ativos fiscais diferidos</b>				
Provisão para contingências	397	594	397	594
Provisão para perdas esperadas/estimadas nos ativos	3.057	2.986	3.057	2.986
Prejuízo fiscal e base de cálculo negativa - CSLL	13.641	13.641	13.641	13.641
Outras	1.932	1.921	1.932	1.921
	<b>19.027</b>	<b>19.142</b>	<b>19.027</b>	<b>19.142</b>
<b>Passivos fiscais diferidos</b>				
Avaliação valor justo	3.989	4.347	3.989	4.347
Custo atribuído - outros	4.723	4.936	4.723	4.936
Diferença de depreciação fiscal - contábil (i)	8.887	9.153	8.887	9.153
Outras	-	19	-	22
	<b>17.599</b>	<b>18.455</b>	<b>17.599</b>	<b>18.458</b>
<b>Efeito líquido ativos fiscais diferidos</b>	<b>1.428</b>	<b>687</b>	<b>1.428</b>	<b>684</b>

- (i) Refere-se a IRPJ e CSLL diferidos sobre a diferença entre os encargos de depreciação calculados com base nas taxas previstas em atos normativos da Receita Federal do Brasil (RFB) e aqueles apurados no resultado contábil.

### (b) Conciliação da despesa do imposto de renda e da contribuição social

Os valores do imposto de renda e contribuição social demonstrados no resultado apresentam a seguinte reconciliação em seus valores à alíquota nominal:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(21.571)	(6.330)	(21.569)	(6.296)
IRPJ/CSLL apurados com base nas alíquotas nominais - 34%	7.334	2.152	7.333	2.141
Equivalência patrimonial	(14)	(16)	-	-
Doações Instituto Francisca de Souza Peixoto	(63)	(62)	(63)	(62)
Outras doações	(14)	(36)	(14)	(36)
Prejuízo fiscal e base negativa da CSLL não constituído em ativo fiscal diferido	(6.810)	-	(6.810)	-
Outros	307	199	292	185
<b>IRPJ e CSLL no resultado do exercício - correntes</b>	<b>571</b>	<b>484</b>	<b>566</b>	<b>476</b>
<b>IRPJ e CSLL no resultado do exercício - diferidos</b>	<b>169</b>	<b>1.753</b>	<b>172</b>	<b>1.752</b>

## 16. Empréstimos e financiamentos

	Moeda	Controladora e consolidado			
		Taxa de juros (ao ano)	Venc.	30/09/2019	31/12/2018
CCE/NCE	USD	4,6% a 5,29%	2019	-	3.260
CCE/NCE	R\$	CDI + juros de 4,90% a 5,75%	2019	-	7.616
CCE DÓLAR	USD	CDI + juros de 4,55% (*)	2019	-	4.894
OPERAÇÃO 4131	USD	3,95% a.a. + IR reajustado + Comissão de 3,96% a.a. (*)	2019	2.591	-
Operação desconto de duplicatas	R\$	20,27%	2019	12	401
FGPP	R\$	9,5% a 12%	2020	5.238	4.297
BNDES FINAME	R\$	3,5% a 6%	2021	1.104	1.514
CCB	R\$	Selic + juros de 4,5% a 4,75%	2021	2.895	4.171
PPE	USD	7,10%	2022	11.223	10.076
CCB	R\$	CDI + juros de 3,65% a 11%	2021	23.569	12.134
CCE - % CDI	R\$	159% de CDI	2022	4.998	5.005
BNDES FINAME	R\$	TJLP + 5,4%	2027	512	535
<b>Total geral</b>				<b>52.142</b>	<b>53.903</b>
<b>Circulante</b>				<b>21.877</b>	<b>25.247</b>
<b>Não circulante</b>				<b>30.265</b>	<b>28.656</b>

(\*) Foram encerradas em agosto de 2019 duas operações atreladas a contrato de Swap para troca da variação do dólar somado aos encargos contratuais (mencionados na tabela acima) por taxa fixa de 4,652394% e 4,95 a.a. Ainda permanece uma operação com as mesmas características com taxa fixa de 9,2265% a.a.

A Companhia não possui contratos de empréstimo com cláusulas restritivas.

As parcelas classificadas no passivo não circulante têm o seguinte cronograma de vencimento:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018
2020	3.600	14.159
2021	11.615	9.086
2022	10.678	5.113
2023	1.560	65
2024 e demais anos	2.812	233
	<b>30.265</b>	<b>28.656</b>

Em garantia aos empréstimos e financiamentos foram oferecidos os seguintes ativos, apresentados a seguir ao seu valor de mercado, conforme laudos preparados pelas próprias instituições financeiras:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018
Hipoteca de imóveis	18.540	17.060
Alienação fiduciária de imóveis	9.244	9.406
Duplicatas a receber de clientes caucionadas	16.349	13.885
Estoques	7.355	5.603
Imobilizado	4.128	3.934
Aplicação financeira	270	1.279
	<b>55.886</b>	<b>51.167</b>

A movimentação dos empréstimos está demonstrada a seguir:

**Controladora e Consolidado**

	<b>31/12/2018</b>	<b>Adições</b>	<b>Pagamento de principal</b>	<b>Despesa de juros</b>	<b>Pagamento de juros</b>	<b>Variação cambial</b>	<b>30/09/2019</b>
BNDES FINAME	1.514	-	(409)	35	(36)	-	1.104
BNDES FINAME (TJLP)	535	-	(13)	42	(52)	-	512
CCB CDI	12.134	20.594	(9.308)	1.125	(976)	-	23.569
CCB SELIC	4.171	-	(1.276)	277	(277)	-	2.895
CCE DÓLAR	4.894	6.000	(11.706)	656	(809)	965	-
CCE/NCE CDI	7.616	-	(7.458)	106	(264)	-	-
Duplicatas	401	2.170	(2.559)	-	-	-	12
FGPP	4.297	3.984	(3.315)	458	(186)	-	5.238
CCE/NCE DÓLAR	3.260	-	(3.298)	36	-	2	-
PPE DÓLAR	10.076	-	-	723	(359)	783	11.223
Operação 4131 - DÓLAR	-	3.575	(1.277)	156	(121)	258	2.591
CCE - % de CDI	5.005	-	(5)	364	(366)	-	4.998
Total Geral	53.903	36.323	(40.624)	3.978	(3.446)	2.008	52.142

## 17. Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, assim como as transações que influenciaram o resultado do período, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com a Companhia e sua controlada, acionistas e empresas que possuem relacionamentos com os membros da Administração.

		Controladora		Consolidado	
	Moeda	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
<b>Ativo circulante</b>					
<b>Partes relacionadas:</b>					
B&C Comércio de Tecidos Acessórios e Art. Confec. Ltda.	(a)	Real	-	-	-
Bip Comércio de Tecidos Acess. Vestuário e Conf.	(a)	Real	-	-	-
Catextil Comércio e Representações Têxteis Ltda.	(a)	Real	259	-	259
Peixoto de Mattos Comércio de Têxteis	(a)	Real	13	-	13
Caporena Comércio de Camisas Ltda.	(a)	Real	172	172	-
(-) Caporena Comércio de Camisas Ltda - PCLD	(a)	Real	(172)	(172)	-
			<b>272</b>	<b>-</b>	<b>272</b>
<b>Passivo circulante</b>					
<b>Partes relacionadas:</b>					
1001 Ind. de Artefatos de Borracha Ltda.	(d)	Real	21	5	21
Beca Representações Comerciais	(a)	Real	126	134	126
Catriz Empreendimentos Ltda.	(a)	Real	86	75	86
Energisa S/A	(b)	Real	723	2	723
Zoom Consultoria & Negócios Ltda.	(a)	Real	114	94	114
			<b>1.070</b>	<b>310</b>	<b>1.070</b>
<b>Não circulante</b>					
Beca Representações Comerciais	(a)	Real	74	76	74
Catriz Empreendimentos Ltda.	(a)	Real	71	126	71
Zoom Consultoria & Negócios Ltda.	(a)	Real	51	52	51
			<b>196</b>	<b>254</b>	<b>196</b>

		Controladora		Consolidado	
Moeda		30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
<b>Resultado operacional</b>					
<b>Partes relacionadas</b>					
1001 Ind. de Artefatos de Borracha Ltda.	(d)	Real	(77)	(72)	(77)
B&C Com. Tecidos Acess. e Art. Confec. Ltda.	(a)	Real	162	366	162
Beca Representações Comerciais	(a)	Real	(203)	(350)	(203)
Bip Comércio de Tecidos Acess. Vestuário e Conf.	(a)	Real	113	212	113
Catexil Comércio e Representações Têxteis Ltda.	(a)	Real	590	347	590
Catriz Empreendimentos Ltda.	(a)	Real	-	(20)	-
Energisa S/A	(b)	Real	(6.446)	(4.662)	(6.446)
Energisa Comercializadora de Energia Ltda.	(c)	Real	-	(65)	-
Ferreira Cardoso Vasconcelos Teodoro Advogados	(f)	Real	(140)	(5)	(140)
Multisom Rádio Cataguases Ltda.	(e)	Real	(3)	(7)	(3)
Peixoto de Mattos Comércio de Têxteis	(a)	Real	735	671	735
Zoom Consultoria & Negócios Ltda.	(a)	Real	(135)	(210)	(135)

- (a) Refere-se às operações de venda de mercadorias conforme estabelecido em tabela de preço, contrato de representação comercial ao percentual de 3% nas vendas para atacadista, 3,5% para confeccionista, 2% para clientes “decisão”, considerados lojistas, detentores de marcas e grifes que realizam negócios com a Companhia, e se utilizam de serviços de terceiros para facção de seus produtos, 1,5% para clientes “compra”, considerados aqueles que prestam serviço de facção aos clientes decisão e contra os quais são faturadas as mercadorias definidas por estes últimos nas vendas conjugadas e 6% para a 1ª e 2ª venda a novos clientes e verba indenizatória devida em razão da rescisão da representação comercial;
- (b) Refere-se à distribuição de energia elétrica suportado por contrato;
- (c) Refere-se a depósito caução efetuado como garantia ao contrato de compra de energia elétrica, aplicado pela Energisa com rendimentos incorporados ao saldo. O valor retido em garantia foi liberado em janeiro de 2018 em função de troca do fornecedor de energia;
- (d) Refere-se a prestação de serviços de conserto;
- (e) Refere-se a serviços de divulgação publicitária;
- (f) Refere-se a valores do acompanhamento de processo e serviços eventuais de consultoria tributária.

## 18. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Contrib. previd. sobre receita	366	156	366	156
ICMS	54	56	54	56
PIS	31	-	31	-
Cofins	168	19	168	19
CIDE sobre remessas externas	-	6	-	6
Outros tributos a recolher	86	17	86	17
IRPJ/CSLL	242	253	242	253
PIS	11	11	11	11
INSS	436	448	436	448
Outros	165	169	165	169
	<b>1.559</b>	<b>1.135</b>	<b>1.559</b>	<b>1.135</b>
<b>Circulante:</b>	<b>793</b>	<b>338</b>	<b>793</b>	<b>338</b>
<b>Não circulante</b>	<b>766</b>	<b>797</b>	<b>766</b>	<b>797</b>

As parcelas classificadas no passivo não circulante têm o seguinte cronograma de vencimento:

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
2020	21	79
2021	82	79
2022	82	79
2023	82	79
2024 e demais anos	499	481
	<b>766</b>	<b>797</b>

## 19. Provisões diversas

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Provisões com pessoal	5.015	2.986
Provisão prêmio aposentadoria	2.559	2.926
Comissões a agentes mercado externo	653	616
Comissões a representantes mercado interno	573	481
Provisão indenização representantes mercado interno	193	100
Provisão indenização representantes mercado externo	-	218
	<b>8.993</b>	<b>7.327</b>
<b>Circulante</b>	<b>6.434</b>	<b>4.401</b>
<b>Não circulante</b>	<b>2.559</b>	<b>2.926</b>

### (a) Benefícios pós-emprego

A avaliação atuarial referente à mensuração do compromisso atribuído à Companhia Industrial Cataguases, está relacionado a provisão para prêmio aposentadoria, conforme o Pronunciamento Técnico CPC 33 R1, aprovado pela Deliberação CVM nº 695/2012, que trata da contabilização de Benefícios a Empregados.

### Composição e movimentação dos saldos do plano de benefício definido:

<b>Conciliação da obrigação de benefício definido</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Obrigação de benefício definido no início do ano</b>	<b>2.926</b>	<b>3.035</b>
Custo do serviço corrente (parte patronal)	63	84
Custo dos juros	131	209
Benefícios pagos	(561)	(347)
(Ganho) perda atuarial - remensurações devido a:	-	(55)
Mudanças de premissas demográficas e econômicas	-	85
Mudanças de premissas financeiras	-	38
Ajustes de experiência	-	(177)
<b>Obrigação de benefício definido no final do ano</b>	<b>2.559</b>	<b>2.926</b>

<b>Conciliação do valor justo dos ativos do Plano</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Contribuições do empregador	561	347
Benefícios pagos	(561)	(347)

<b>Montantes reconhecidos na demonstração de resultados</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Montantes reconhecidos na demonstração de resultados do exercício		
Custo do serviço corrente (parte patronal)	63	84
Custo líquido dos juros	131	209
<b>Custo do benefício pós-emprego no período</b>	<b>194</b>	<b>293</b>
<b>Custo total reconhecido em ORA no início do ano</b>	<b>4.015</b>	<b>4.015</b>
Perdas (ganhos) atuariais	-	-
<b>Custo total reconhecido em ORA</b>	<b>4.015</b>	<b>4.015</b>

<b>Montantes reconhecidos no balanço</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Valor presente das obrigações não fundeadas	(2.559)	(2.926)
<b>(Passivo) ativo líquido inicial</b>	<b>(2.559)</b>	<b>(2.926)</b>
<b>(Passivo) ativo líquido reconhecido</b>	<b>(2.559)</b>	<b>(2.926)</b>
<b>Conciliação do ativo (passivo) líquido</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Ativo (passivo) líquido no início do ano</b>	<b>(2.926)</b>	<b>(3.035)</b>
Custo líquido no período	(194)	(293)
Ganhos (perdas) atuariais líquidas de capital	-	55
Contribuições do empregador para o plano	561	347
<b>Ativo (passivo) líquido no final do ano</b>	<b>(2.559)</b>	<b>(2.926)</b>
<b>Premissas adotadas (final do ano)</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Taxa de desconto (nominal)	8,50%	8,50%
Retorno esperado dos ativos do plano	8,50%	8,50%
Taxa nominal de crescimento salarial futuro	4,77%	4,77%
Inflação projetada	4,25%	4,25%
Idade média prevista na aposentadoria	48 F / 53 M	48 F / 53 M
<b>Base de dados utilizada na mensuração do passivo de fim de ano</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Data efetiva	31/10/2018	31/10/2018
Participantes ativos (passivo principal)	1.398	1.398
Número total de participantes	1.398	1.398
<b>Período de amortização</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Média esperada de vida de trabalho restante	17,11	17,11
Período médio até que os benefícios sejam adquiridos	15,11	15,11
Duration da obrigação (utilizada para determinar a taxa de desconto)	3,11	3,11
<b>Informação adicional</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>Ganho (perda) atuarial total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Ganho (perda) atuarial - mudança de premissas financeiras	-	-
Ganho (perda) atuarial - mudança de premissas demográficas	-	-
Ganho (Perda) atuarial - ajuste de experiência	-	-
<b>Outras premissas atuariais materiais (descrição):</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Rotatividade anual projetada dos empregados	14,09%	14,09%
Tábua de mortalidade	AT-2000	AT-2000
	Alvaro Vindas-	Alvaro
Tábua entrada em Invalidez	50%	Vindas-50%
<b>Projeção do fluxo de caixa</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Pagamentos de benefícios esperados	1.600	1.600
Contribuições esperadas do empregador	1.600	1.600
<b>Valores acumulados dos ganhos ou perdas atuariais</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
(Ganho) perda atuarial das obrigações	-	(55)
<b>(Ganho) perda atuarial no final do ano</b>	<b>-</b>	<b>(55)</b>
Ganho (perda) atuarial líquida a ser reconhecida	-	(55)

Os métodos e tipos de premissas usados na preparação da análise de sensibilidade não sofreram alteração na comparação com o período anterior.

## 20. Provisões para riscos e depósitos judiciais

Nas datas das informações contábeis, a Companhia apresentava as seguintes provisões para riscos e depósitos judiciais:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018
Tributárias	309	304
Trabalhistas	1.169	1.747
Outras	3.760	3.657
<b>Provisão para riscos</b>	<b>5.238</b>	<b>5.708</b>
( - ) Depósitos judiciais vinculados	(282)	(493)
<b>Provisão para riscos líquida de depósitos judiciais</b>	<b>4.956</b>	<b>5.215</b>
<b>Depósitos judiciais (outros)</b>	<b>729</b>	<b>656</b>

A movimentação das provisões para riscos e dos depósitos judiciais é como segue:

	31/12/2018	Adição	Baixa	Atualização	30/09/2019
Provisão	5.708	1.528	(2.106)	108	5.238
Depósitos judiciais vinculados	(493)	(10)	221	-	(282)
	5.215	1.518	(1.885)	108	4.956
Depósitos judiciais outros	656	112	(39)	-	729

A Companhia e sua controlada são parte (polo passivo) em ações judiciais perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

Considerando o prognóstico dos processos judiciais em andamento classificados em perda provável, possível ou remota, realizado pelos nossos assessores legais, registramos a provisão para perdas prováveis. Portanto, uma contingência é reconhecida em nosso balanço quando:

- (a) A Companhia tem uma obrigação legal ou constituída como consequência de um evento passado;
- (b) É provável que recursos sejam exigidos para liquidar a obrigação;
- (c) O montante da obrigação possa ser estimado com suficiente segurança. As provisões são registradas com base nas melhores estimativas de risco exigidas e analisadas caso a caso, de acordo com consultas realizadas junto aos nossos assessores legais e consultores jurídicos internos. Em 30 de setembro de 2019, a Companhia e sua controlada possuíam processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, no montante aproximado de R\$ 3.321 (em 31 de dezembro de 2018: R\$ 2.241), referentes a causas de natureza cível, tributária e trabalhista que não estão provisionados.

Do montante de riscos destacamos os principais processos:

### (a) Trabalhista

Refere-se à revisão do risco de perda pelo advogado responsável pelas reclamações trabalhistas da Companhia cujo objeto refere-se a intervalo intrajornada, adicional de insalubridade, doenças ocupacionais dentre outros.

### (b) Outras

Ação Rescisória nº 2306, ajuizada perante o STF, com intuito de desconstituição parcial da coisa julgada e com nova apreciação única e exclusivamente da questão relacionada aos honorários de sucumbência arbitrados no valor de R\$ 3.752, devido a uma ação ordinária (24.97.108265-6 – 3ª Vara da Fazenda Estadual de BH) onde se buscava



originariamente o reconhecimento de crédito de ICMS.

## 21. Instrumentos financeiros derivativos

No exercício findo em 30 de setembro de 2019, a Companhia possuía, com caráter exclusivo de proteção, 01 (uma) operação de *swap* (09 meses), no valor total de R\$ 3.690, que troca a variação do dólar por taxa pré-fixada em operações de empréstimos e financiamentos.

Na determinação do valor justo do *swap* foram utilizados preços de mercado ativo, para instrumentos financeiros idênticos, segregamos os instrumentos para demonstrar o efeito ativo e passivo, sendo demonstrado como segue:

Operações	Em 31/12/2018	Juros	Taxas		Ativo	Valor justo		Líquido
	Período (meses)		Ativo	Passivo		Ativo	Passivo	
Dólar x taxa pré	12 meses	Períodos de 12 meses	Variação cambial + 7,76%	CDI + 4,55%	-		(292)	(292)

Operações	Em 30/09/2019	Juros	Taxas		Ativo	Valor justo		Líquido
	Período (meses)		Ativo	Passivo		Ativo	Passivo	
Dólar x taxa pré	9 meses	Períodos de 9 meses	Variação cambial 9,2265%	CD + 8,55%	9		(13)	(4)

Os efeitos desta operação estão sendo reconhecidos no resultado, nas rubricas Ganho e Perda com operação de Swap, conforme Nota Explicativa nº 27.

## 22. Direito de uso

A IFRS 16 entrou em vigor em 1º de janeiro de 2019 e a Companhia adotou a norma de acordo com a abordagem retrospectiva modificada (isto é, a partir de 01 de janeiro de 2019, considerando o direito de uso igual ao passivo de arrendamento na data de adoção inicial).

Os principais impactos decorrentes da aplicação da norma estão divulgados nessa nota explicativa.

### a) Direito de uso

Classe de ativo	Controladora e Consolidado	
	30/09/2019	01/01/2019
Imóveis	364	444
Móveis e utensílios	10	10
Equipamentos	115	152
<b>Direito de uso</b>	<b>489</b>	<b>606</b>

Direito de uso (custo)	Controladora e Consolidado		
	Imóveis	Móveis e utensílios	Equipamentos
Balanco 1º de janeiro de 2019	-	-	-
Adoção IFRS 16	444	10	152
Adição	-	-	-
Baixa	-	-	-
Remensurações	-	-	-
<b>Balanco 1º de janeiro de 2019</b>	<b>444</b>	<b>10</b>	<b>152</b>
Amortização e <i>impairment</i>	-	-	-
Balanco 1º de janeiro de 2019	-	-	-
Adoção IFRS 16	-	-	-
Baixa	-	-	-
Amortização	(80)	-	(37)
Remensurações	-	-	-
<b>Balanco 30 de setembro de 2019</b>	<b>(80)</b>	<b>-</b>	<b>(37)</b>
<b>Direito de uso líquido</b>	<b>364</b>	<b>10</b>	<b>115</b>

## b) Passivo de arrendamento

A Companhia optou por não reconhecer um passivo de arrendamento para arrendamentos de curto prazo (arrendamentos com prazo esperado de 12 meses ou menos) ou para arrendamentos de ativos de baixo valor. Além disso, certos pagamentos variáveis de arrendamento não podem ser reconhecidos como passivos de arrendamento e são reconhecidos como despesas quando incorridos.

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2019	01/01/2019
Classe de passivo		
Imóveis	365	444
Móveis e utensílios	9	10
Equipamentos	126	152
<b>Passivo de arrendamento</b>	<b>500</b>	<b>606</b>

A seguir a movimentação trimestral:

Passivo de arrendamento (custo)	Controladora e Consolidado		
	Imóveis	Móveis e utensílios	Equipamentos
Balanço 1º de janeiro de 2019	-	-	-
Adoção IFRS 16	444	10	152
<b>Total</b>	<b>444</b>	<b>10</b>	<b>152</b>
Pagamento de parcelas e juros:			
Pagamento total da parcela	(91)	(1)	(27)
Juros	12	-	1
Balanço 30 de setembro de 2019	(79)	(1)	(26)
<b>Passivo de arrendamento líquido</b>	<b>365</b>	<b>9</b>	<b>126</b>
<b>Circulante</b>			<b>378</b>
<b>Não circulante</b>			<b>122</b>

## 23. Patrimônio líquido

### (a) Capital social

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 145.307 ações sendo 144.198 ações ordinárias e 1.109 ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal, no montante total de R\$ 73.289 em 30 de setembro de 2019 (em 31 de dezembro de 2018: R\$ 73.289). As ações preferenciais não têm direito a voto, entretanto, gozam de prioridade no reembolso do capital em caso de amortização de ações e na liquidação da Companhia, bem como terão dividendos mínimos de 12% sobre o capital social ou 10% maiores do que os pagos às ações ordinárias, dos dois o maior.

### (b) Ajuste de avaliação patrimonial

A reserva para ajustes de avaliação patrimonial inclui os ajustes por adoção do custo atribuído do ativo imobilizado na data da transição e as reavaliações de bens do ativo imobilizado em 2006, da controladora e controlada, com base em laudo de avaliação elaborado por peritos avaliadores independentes. O imposto de renda e a contribuição social correspondentes estão classificados no passivo não circulante.

Os valores registrados em ajustes de avaliação patrimonial são reclassificados para lucros acumulados integral ou parcialmente, quando da realização dos ativos a que se referem.

**(c) Reserva legal**

Constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e com o Estatuto, à razão de 5% do lucro líquido de cada exercício, até atingir 20% do capital social.

**(d) Reserva de retenção**

Constituída com a parcela do lucro líquido do exercício remanescente após as destinações previstas no estatuto da Companhia, para fins de reforço de capital de giro e expansão dos negócios.

**(e) Reserva para incentivos fiscais**

Em 31 de dezembro de 2018 a Companhia iniciou a constituição da reserva para incentivos fiscais, de acordo com a LC 160/2017, que alterou a Lei 12973/14 Artigo 30º parágrafo 4º. Conforme art. 443 do RIR/99 esse valor foi excluído da base de cálculo do IRPJ e CSLL e somente poderá ser utilizado para absorção de prejuízos ou ser incorporado ao capital social, não podendo ser distribuído aos acionistas ou sócios.

**(f) Dividendos**

De acordo com o estatuto social, deve-se distribuir como dividendos a cada exercício social findo em 31 de dezembro um valor mínimo de 25% do lucro líquido ajustado não cumulativo, na forma da Lei das Sociedades por Ações, desde que haja valores disponíveis.

**24. Receita líquida**

Seguem abaixo abertura da receita operacional bruta e conciliação entre as receitas brutas para fins fiscais e as receitas apresentadas na demonstração de resultado do exercício:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>01/01/2019</b> <b>30/09/2019</b>	<b>01/01/2018</b> <b>30/09/2018</b>	<b>01/01/2019</b> <b>30/09/2019</b>	<b>01/01/2018</b> <b>30/09/2018</b>
Vendas de produtos no mercado interno	149.951	152.723	149.954	152.723
Vendas de produtos no mercado externo	22.382	26.235	22.382	26.235
Impostos sobre vendas	(25.567)	(29.919)	(25.567)	(29.919)
Subvenções governamentais - ICMS (i)	-	3.157	-	3.157
Devoluções e abatimentos	(3.276)	(9.729)	(3.276)	(9.729)
Ajuste a valor presente clientes	(7.371)	(7.494)	(7.371)	(7.494)
<b>Total da receita contábil</b>	<b>136.119</b>	<b>134.973</b>	<b>136.122</b>	<b>134.973</b>

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>01/07/2019</b> <b>30/09/2019</b>	<b>01/07/2018</b> <b>30/09/2018</b>	<b>01/07/2018</b> <b>30/09/2019</b>	<b>01/07/2018</b> <b>30/09/2018</b>
Vendas de produtos no mercado interno	50.945	62.005	50.946	62.005
Vendas de produtos no mercado externo	9.174	11.375	9.174	11.375
Impostos sobre vendas	(5.545)	(10.768)	(5.545)	(10.768)
Subvenções governamentais - ICMS (i)	(3.220)	(1)	(3.220)	(1)
Devoluções e abatimentos	(1.147)	(4.046)	(1.147)	(4.046)
Ajuste a valor presente clientes	(2.603)	(3.060)	(2.603)	(3.060)
<b>Total da receita contábil</b>	<b>47.604</b>	<b>55.505</b>	<b>47.605</b>	<b>55.505</b>

(i) Refere-se a auxílio financeiro comumente recebido de forma periódica pela Companhia,

decorrente de incentivos fiscais de ICMS (Proalminas), recebida na forma de ativo monetário (crédito presumido), e reconhecida no resultado do exercício ao longo do período correspondente às despesas incorridas de ICMS, objeto da compensação desses incentivos.

## 25. Custos e despesas operacionais

Por natureza	Controladora		Consolidado	
	01/01/2019 30/09/2019	01/01/2018 30/09/2018	01/01/2019 30/09/2019	01/01/2018 30/09/2018
Pessoal, administradores e entidade de previdência privada	(40.760)	(41.711)	(40.760)	(41.711)
Custo das matérias-primas, materiais e serviços adquiridos	(79.609)	(85.552)	(79.609)	(85.552)
Comissões sobre venda	(3.416)	(3.380)	(3.416)	(3.380)
Fretes de vendas	(2.682)	(3.000)	(2.682)	(3.000)
Depreciações e amortizações	(4.702)	(4.761)	(4.742)	(4.777)
Ajuste a valor presente - fornecedores	1.095	1.614	1.095	1.614
Outros	(13.171)	(9.519)	(13.179)	(9.547)
<b>Total das despesas</b>	<b>(143.245)</b>	<b>(146.309)</b>	<b>(143.293)</b>	<b>(146.353)</b>

Por função	Controladora		Consolidado	
	01/01/2019 30/09/2019	01/01/2018 30/09/2018	01/01/2019 30/09/2019	01/01/2018 30/09/2018
<b>Operações continuadas</b>				
Custo dos produtos vendidos	(116.772)	(115.384)	(116.772)	(115.384)
Despesas com vendas	(15.352)	(18.174)	(15.352)	(18.174)
Despesas administrativas	(11.121)	(12.751)	(11.169)	(12.795)
<b>Total das despesas</b>	<b>(143.245)</b>	<b>(146.309)</b>	<b>(143.293)</b>	<b>(146.353)</b>

Por natureza	Controladora		Consolidado	
	01/07/2019 30/09/2019	01/07/2019 30/09/2019	01/07/2019 30/09/2019	01/07/2019 30/09/2019
Pessoal, administradores e entidade de previdência privada	(12.777)	(14.785)	(12.777)	(14.785)
Custo das matérias-primas, materiais e serviços adquiridos	(30.046)	(34.829)	(30.046)	(34.829)
Comissões sobre venda	(1.228)	(1.394)	(1.228)	(1.394)
Fretes de vendas	(865)	(1.240)	(865)	(1.240)
Depreciações e amortizações	(1.554)	(1.604)	(1.584)	(1.610)
Ajuste a valor presente - fornecedores	409	724	409	724
Outros	(3.449)	(3.067)	(3.437)	(3.074)
<b>Total das despesas</b>	<b>(49.510)</b>	<b>(56.195)</b>	<b>(49.528)</b>	<b>(56.208)</b>

Por função	Controladora		Consolidado	
	01/07/2019 30/09/2019	01/07/2018 30/09/2018	01/07/2019 30/09/2019	01/07/2018 30/09/2018
<b>Operações continuadas</b>				
Custo dos produtos vendidos	(40.554)	(45.681)	(40.554)	(45.681)
Despesas com vendas	(5.340)	(6.341)	(5.340)	(6.341)
Despesas administrativas	(3.616)	(4.173)	(3.634)	(4.186)
<b>Total das despesas</b>	<b>(49.510)</b>	<b>(56.195)</b>	<b>(49.528)</b>	<b>(56.208)</b>

## 26. Outras receitas (despesas), líquidas

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2019 30/09/2019	01/01/2018 30/09/2018	01/01/2019 30/09/2019	01/01/2018 30/09/2018
Outras receitas				
Cessão de crédito de energia	8	794	8	794
Reversão provisão PIS e Cofins sobre outras receitas	-	317	-	317
Crédito extemporâneo de PIS e Cofins	-	756	-	756
Ganhos na alienação de imobilizado	748	135	748	135
Aluguel	29	31	29	31
Processo restituição INSS Cooperativas de Trabalho	-	683	-	683
Reversão provisão de honorários	-	550	-	550
Indenização por diferença de mercado	238	-	238	-
Outras receitas	29	162	29	162
	<b>1.052</b>	<b>3.428</b>	<b>1.052</b>	<b>3.428</b>

Outras despesas				
Cessão de crédito de energia	(1.351)	(802)	(1.351)	(802)
Despesa com contingência trabalhista	(1.391)	(550)	(1.391)	(550)
Reversão provisão de risco em ações trabalhistas	579	1005	579	1.005
Perda estimada de estoque	-	72	-	72
Provisão para perda de estoque	(353)	-	(353)	-
PIS e Cofins sobre outras receitas	(63)	(290)	(63)	(290)
PIS, Cofins, CIDE sobre remessas externas	(125)	(91)	(125)	(91)
Penalidade contratual	(114)	(50)	(114)	(50)
Provisão para prêmio aposentadoria	(194)	(195)	(194)	(195)
Contribuição Fundo Algodões	(77)	(75)	(77)	(75)
ICMS sobre outras saídas	(74)	(75)	(74)	(75)
Depreciação - leasing	-	(7)	-	(7)
Perda por ociosidade (i)	(5.384)	(404)	(5.384)	(404)
Indenização trabalhista (ii)	(3.816)	-	(3.816)	-
Outras despesas	(287)	(423)	(287)	(425)
	<b>(12.650)</b>	<b>(1.885)</b>	<b>(12.650)</b>	<b>(1.887)</b>

<b>Total outras receitas (despesas) líquidas</b>	<b>(11.598)</b>	<b>1.543</b>	<b>(11.598)</b>	<b>1.541</b>
--------------------------------------------------	-----------------	--------------	-----------------	--------------

- (i) Ociosidade no custo dos produtos fabricados reclassificada para outras despesas operacionais;  
(ii) Adequação de pessoal de produção e administrativo para situação atual de mercado.

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2019 30/09/2019	01/07/2018 30/09/2018	01/07/2019 30/09/2019	01/07/2018 30/09/2018
Outras receitas				
Cessão de crédito de energia	8	146	8	146
Crédito extemporâneo de PIS e Cofins	-	30	-	30
Ganhos na alienação de imobilizado	733	135	733	135
Aluguel	8	11	8	11
Indenização por diferença de mercado	49	-	49	-
Outras receitas	4	102	4	102
	<b>802</b>	<b>424</b>	<b>802</b>	<b>424</b>
Outras despesas				
Cessão de crédito de energia	(713)	-	(713)	-
Despesa com contingência trabalhista	(915)	(127)	(915)	(127)
Provisão de risco em ações trabalhistas	320	56	320	56
Perda estimada de estoque	-	(390)	-	(390)
Provisão para perda de estoque	(40)	-	(40)	-
PIS e Cofins sobre outras receitas	(13)	(50)	(13)	(50)
PIS, Cofins, CIDE sobre remessas externas	(15)	(18)	(15)	(18)
Provisão para prêmio aposentadoria	(64)	(73)	(64)	(73)
Contribuição Fundo Algodões	(29)	(28)	(29)	(28)
ICMS sobre outras saídas	(31)	(27)	(31)	(27)
Perda por ociosidade	-	(103)	-	(103)
Indenização trabalhista	(619)	-	(619)	-
Outras despesas	26	(378)	26	(375)
	<b>(2.093)</b>	<b>(1.138)</b>	<b>(2.093)</b>	<b>(1.135)</b>
<b>Total outras receitas (despesas) líquidas</b>	<b>(1.291)</b>	<b>(714)</b>	<b>(1.291)</b>	<b>(711)</b>

## 27. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2019 30/09/2019	01/01/2019 30/09/2018	01/01/2019 30/09/2019	01/01/2019 30/09/2018
<b>Receitas financeiras</b>				
Reversão do ajuste a valor presente clientes	6.969	7.114	6.969	7.114
Ganhos com variações cambiais	4.518	9.893	4.518	9.893
Reversão despesa de juros Horizonte Energia	-	3.247	-	3.247
Juros com aplicações financeiras	280	793	289	801
Atualização saldo INSS sobre Cooperativas de Trabalho	-	666	-	666
Ganho com Operação Swap	2.384	1.337	2.384	1.337
Outras receitas financeiras	663	920	664	946
	<b>14.814</b>	<b>23.970</b>	<b>14.824</b>	<b>24.004</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Perdas com variações cambiais	(5.836)	(11.565)	(5.836)	(11.565)
Juros com empréstimos e financiamentos	(3.932)	(4.051)	(3.932)	(4.051)
Reversão do ajuste a valor presente fornecedores	(1.095)	(1.431)	(1.095)	(1.431)
Deságio sobre antecipação de recebíveis	(1.507)	(1.280)	(1.507)	(1.280)
Atualização de processos judiciais	(574)	(941)	(574)	(941)
Perda com Operação Swap	(1.787)	(702)	(1.787)	(702)
Deságio sobre transferência de crédito ICMS	(1.530)	-	(1.530)	-
Outras despesas financeiras	(1.359)	(490)	(1.363)	(491)
	<b>(17.620)</b>	<b>(20.460)</b>	<b>(17.624)</b>	<b>(20.461)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(2.806)</b>	<b>3.510</b>	<b>(2.800)</b>	<b>3.543</b>

	Controladora		Consolidado	
	01/07/2019 30/09/2019	01/07/2018 30/09/2018	01/07/2019 30/09/2019	01/07/2018 30/09/2018
<b>Receitas financeiras</b>				
Reversão do ajuste a valor presente clientes	2.512	2.827	2.512	2.827
Ganhos com variações cambiais	1.810	4.929	1.810	4.929
Reversão despesa de juros Horizontes Energia	-	3.247	-	3.247
Juros com aplicações financeiras	110	217	116	220
Atualização saldo INSS sobre Cooperativas de Trabalho	(26)	-	(26)	-
Ganho com Operação Swap	1.206	394	1.206	394
Outras receitas financeiras	102	327	96	326
	<b>5.714</b>	<b>11.941</b>	<b>5.714</b>	<b>11.943</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Perdas com variações cambiais	(2.798)	(4.889)	(2.798)	(4.889)
Juros com empréstimos e financiamentos	(1.429)	(1.430)	(1.429)	(1.430)
Reversão do ajuste a valor presente fornecedores	(377)	(609)	(377)	(609)
Deságio sobre antecipação de recebíveis	(415)	(634)	(415)	(634)
Atualização de processos judiciais	(476)	(628)	(476)	(629)
Perda com Operação Swap	(458)	(181)	(458)	(181)
Outras despesas financeiras	(466)	381	(468)	380
	<b>(6.419)</b>	<b>(7.991)</b>	<b>(6.421)</b>	<b>(7.991)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(705)</b>	<b>3.950</b>	<b>(707)</b>	<b>3.952</b>

## 28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

Instrumentos financeiros classificados por categoria:

Instrumentos financeiros classificados por categoria								
Controladora								
Ativo	30/09/2019				31/12/2018			
	Ativos ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Empréstimos e recebíveis	Total	Ativos ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Empréstimos e recebíveis	Total
Caixa e equivalente caixa	14.499	-	-	14.499	10.705	-	-	10.705
Títulos e valores mobiliários	-	1.657	-	1.657	-	3.376	-	3.376
Contas a receber e outros recebíveis	-	-	40.688	40.688	-	-	34.147	34.147
Instrumentos financeiros derivativos	-	9	-	9	-	-	-	-
Depósitos judiciais	-	-	729	729	-	-	656	656
	14.499	1.666	41.417	57.582	10.705	3.376	34.803	48.884

  

Passivo	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado		Total	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado		Total
Empréstimos e financiamentos		52.142	52.142		53.903	53.903
Fornecedores		13.726	13.726		14.351	14.351
		65.868	65.868		68.254	68.254

Instrumentos financeiros classificados por categoria								
Consolidado								
Ativo	30/09/2019				31/12/2018			
	Ativos ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Empréstimos e recebíveis	Total	Ativos ao custo amortizado	Valor justo através do resultado	Empréstimos e recebíveis	Total
Caixa e equivalente caixa	14.505	-	-	14.505	10.890	-	-	10.890
Títulos e valores mobiliários	-	1.657	-	1.657	-	3.376	-	3.376
Contas a receber e outros recebíveis	-	-	40.688	40.688	-	-	34.147	34.147
Instrumentos financeiros derivativos	-	9	-	9	-	-	-	-
Depósitos judiciais	-	-	729	729	-	-	656	656
	<b>14.505</b>	<b>1.666</b>	<b>41.417</b>	<b>57.588</b>	<b>10.890</b>	<b>3.376</b>	<b>34.803</b>	<b>49.069</b>

  

Passivo	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado		Total	Passivo financeiro mensurado ao custo amortizado		Total
Empréstimos e financiamentos		52.142	52.142		53.903	53.903
Fornecedores		13.726	13.726		14.351	14.351
		<b>65.868</b>	<b>65.868</b>		<b>68.254</b>	<b>68.254</b>



Não houve reclassificações entre categorias dos instrumentos financeiros durante os exercícios findos em 30 de setembro de 2019 e 2018. As operações da Companhia e das suas controladas estão sujeitas aos fatores de riscos descritos a seguir:

**(a) Exposição a riscos cambiais**

Existem valores a receber e a pagar denominados em dólares norte-americanos e euros, portanto, expostos a riscos relacionados à variação do câmbio. Os principais ativos e passivos sujeitos aos riscos cambiais estão a seguir discriminados e não apresentam diferenças entre os valores justos e os contábeis.

- **Contas a receber** – a Companhia possui saldo de contas a receber em moeda estrangeira referente às vendas a outros países em que atua. Em 30 de setembro de 2019, monta em R\$ 9.679, equivalente a 212 mil euros e 2.093 mil dólares norte-americanos (em 31 de dezembro de 2018: R\$ 9.090, equivalente a 297 mil euros e 2.004 mil dólares norte-americanos);
- **Empréstimos e financiamentos** – conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 16, estão acrescidos dos encargos pactuados até as datas dos balanços, totalizando um saldo de passivo no montante de R\$ 13.813 em 30 de setembro de 2019, equivalente a 3.317 mil dólares norte-americanos (em 31 de dezembro de 2018: R\$ 18.230, equivalente a 4.670 mil dólares-americanos). Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 30 de setembro de 2019, a Companhia não comprou dólares no mercado futuro.

**(b) Exposição a riscos de taxas de juros**

A Companhia e sua controlada estão expostas a taxas de juros flutuantes substancialmente atrelados às variações do CDI nas aplicações financeiras contratadas em reais e nos empréstimos em moeda nacional.

**(c) Concentração de risco de crédito**

A Companhia e sua controlada estão expostas a possíveis perdas decorrentes de inadimplência de seus clientes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Companhia e sua controlada definiram em sua política de gestão de riscos parâmetros para análise das situações financeiras e patrimonial de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros, a qual opera, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. Instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam a Companhia à concentração de risco de crédito consistem, principalmente, em saldo de bancos, aplicações financeiras e contas a receber de clientes.

**Análise de sensibilidade**

Os instrumentos financeiros podem sofrer variações de valor justo em decorrência da flutuação de “*commodities*”, taxas de câmbio, taxas de juros, índices de preços e outras variáveis. As avaliações da sensibilidade dos instrumentos financeiros a essas variáveis são apresentadas a seguir:

(i) **Seleção de riscos**

A Companhia selecionou dois riscos de mercado que mais podem afetar o valor dos instrumentos financeiros por ela detidos, como: **(1)** a taxa de câmbio dólar norte-americano-real e euro-real; **(2)** a taxa do CDI e da Selic.

(ii) **Seleção dos cenários**

Em consonância com a Instrução CVM nº 475/08, a Companhia incluiu na análise de sensibilidade três cenários, sendo um provável, um possível e um remoto, que possam representar efeitos adversos para a Companhia. Na elaboração dos cenários adversos, a Companhia considerou apenas o impacto das variáveis sobre os instrumentos financeiros. Não foi considerado o impacto global nas operações da Companhia. Dado que a Companhia administra sua exposição cambial em base líquida, efeitos adversos verificados com uma alta do dólar norte-americano contra o real podem ser compensados ou ampliados por efeitos opostos nos resultados operacionais da Companhia. O cenário provável considera altas de 10% da cotação do dólar norte-americano-real/euro-real.

Os cenários possíveis e remotos consideram altas de 25% e 50%, respectivamente, da cotação do dólar norte-americano-real e Euro-real em relação às cotações de fechamento em 30 de setembro de 2019.

Considerando que o cenário de exposição dos instrumentos financeiros indexados às taxas de juros de 30 de setembro de 2019 seja mantido que os respectivos indexadores anuais acumulados sejam (CDI a 6,27% a.a., Selic a 6,62% a.a., dólar a 4,1644 e euro a 4,5425) e caso ocorram oscilações nos índices de acordo com os três cenários definidos, o resultado financeiro líquido seria impactado em:

Instrumentos	Exposição em R\$ mil	Controladora			
		Risco	Cenário I (Deterioração de 10%)	Cenário II (Deterioração de 25%)	Cenário III (Deterioração de 50%)
Instrumentos financeiros expostos ao Câmbio					
Contas a receber mercado externo	964	Alta Euro	1.061	1.326	1.591
Contas a receber mercado externo	8.715	Alta Dólar	9.586	11.983	14.379
Empréstimos e financiamentos	(13.813)	Alta Dólar	(15.194)	(18.993)	(22.791)
Instrumentos financeiros derivativos (Valor Nacional)	3.690	Alta Dólar	4.059	5.074	6.089
Subtotal	(444)		(488)	(610)	(732)
Instrumentos financeiros expostos a variação do CDI e da Selic					
Aplicações financeiras no mercado aberto	4.584	Alta CDI	5.042	6.303	7.563
Empréstimos e financiamentos	(28.567)	Alta CDI	(31.424)	(39.280)	(47.136)
Empréstimos e financiamentos	(2.896)	Alta Selic	(3.186)	(3.982)	(4.778)
Subtotal	(26.879)		(29.568)	(36.959)	(44.351)
Total	(27.323)		(30.056)	(37.569)	(45.083)
Efeito no resultado			(2.733)	(10.246)	(17.760)

Instrumentos	Exposição em R\$ mil	Consolidado			
		Risco	Cenário I (Deterioração de 10%)	Cenário II (Deterioração de 25%)	Cenário III (Deterioração de 50%)
Instrumentos financeiros expostos ao Câmbio					
Contas a receber mercado externo	964	Alta Euro	1.061	1.326	1.591
Contas a receber mercado externo	8.715	Alta Dólar	9.586	11.983	14.379
Empréstimos e financiamentos	(13.813)	Alta Dólar	(15.194)	(18.993)	(22.791)
Instrumentos financeiros derivativos (Valor Nocial)	3.690	Alta Dólar	4.059	5.074	6.089
Subtotal	(444)		(488)	(610)	(732)
Instrumentos financeiros expostos a variação do CDI e da Selic					
Aplicações financeiras no mercado aberto	4.585	Alta CDI	5.044	6.305	7.566
Empréstimos e financiamentos	(28.567)	Alta CDI	(31.424)	(39.280)	(47.136)
Empréstimos e financiamentos	(2.896)	Alta Selic	(3.186)	(3.982)	(4.778)
Subtotal	(26.878)		(29.566)	(36.957)	(44.348)
Total	(27.322)		(30.054)	(37.567)	(45.080)
Efeito no resultado			(2.732)	(10.245)	(17.758)

### Mensuração do valor justo

O IFRS 7 define valor justo como preço de troca que seria recebido por um ativo ou o preço para transferir um passivo (preço de saída) no principal mercado, ou mercado mais vantajoso para ativo ou passivo, numa transação normal entre participantes do mercado na data de mensuração, bem como estabelece uma hierarquia de três níveis a serem utilizados para a mensuração do valor justo. Em 30 de setembro de 2019, a Companhia mantinha certos ativos cuja mensuração ao valor justo é requerida em bases recorrentes. Esses ativos incluem investimentos em títulos privados e públicos. Os ativos da Companhia mensurados a valor justo em bases recorrentes e sujeitos à divulgação conforme os requerimentos do IFRS 7 em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018 são os seguintes:

Mensuração a valor justo - Controladora				
	Preço cotado em mercados ativos para ativos idênticos		Preço cotado em mercados não ativos para ativos similares	Registros não observáveis
30/09/2019	Nível 1		Nível 2	Nível 3
<b>Ativo</b>				
Títulos e valores mobiliários	1.657	1.657	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	9	-	9	-
	<b>1.666</b>	<b>1.657</b>	<b>9</b>	

Mensuração a valor justo - Controladora				
	Preço cotado em mercados ativos para ativos idênticos		Preço cotado em mercados não ativos para ativos similares	Registros não observáveis
31/12/2018	Nível 1		Nível 2	Nível 3
Ativo				
Títulos e valores mobiliários	3.376	3.376	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-
	3.376	3.376	-	-

Mensuração a valor justo - Consolidado			
	Preço cotado em mercados ativos para ativos idênticos	Preço cotado em mercados não ativos para ativos similares	Registros não observáveis
30/09/2019	Nível 1	Nível 2	Nível 3
<b>Ativo</b>			
Títulos e valores mobiliários	1.657	1.657	-
Instrumentos financeiros derivativos	9	-	9
	<b>1.666</b>	<b>1.657</b>	<b>9</b>

Mensuração a valor justo - Consolidado			
	Preço cotado em mercados ativos para ativos idênticos	Preço cotado em mercados não ativos para ativos similares	Registros não observáveis
31/12/2018	Nível 1	Nível 2	Nível 3
<b>Ativo</b>			
Títulos e valores mobiliários	3.376	3.376	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-
	<b>3.376</b>	<b>3.376</b>	<b>-</b>

#### (a) Gestão de capital

A política da Diretoria é manter uma sólida base de capital para manter a confiança do investidor, credor e mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Diretoria monitora os retornos sobre capital, que a Companhia define como resultados de atividades operacionais divididos pelo patrimônio líquido total, excluindo ações preferenciais não resgatáveis e participações de não controladores. A Diretoria também monitora o nível de dividendos para acionistas ordinários e preferenciais, considerando os requerimentos legais e estatutários.

### 29. Lucro líquido (prejuízo) por ação

O resultado por ação foi calculado com base no resultado do período atribuível aos acionistas controladores e não controladores da investida no período findo em 30 de junho de 2019 e a respectiva quantidade média de ações ordinárias e preferenciais da Companhia em circulação neste período, comparativamente com o período findo em 30 de setembro de 2018, conforme o quadro a seguir. Durante o período findo em 30 de setembro de 2019, não houve alteração na quantidade de ações ordinárias e preferenciais em circulação e também não existem situações que possam provocar diluição.

Em milhares de reais	30/09/2019			30/09/2018		
	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	Total
Resultado do período	(20.672)	(159)	(20.831)	(4.062)	(31)	(4.093)
Lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas	(20.672)	(159)	(20.831)	(4.062)	(31)	(4.093)
Número efetivo de ações	144.198	1.109	145.307	144.198	1.109	145.307
<b>Resultado por ação básico e diluído - R\$</b>	<b>(143,36)</b>	<b>(143,36)</b>	<b>(143,36)</b>	<b>(28,17)</b>	<b>(28,17)</b>	<b>(28,17)</b>

### 30. Operações descontinuadas

A controlada Domínio Imobiliária Empreendimentos e Participações Ltda. no exercício de 2011 constituiu participação de 51% da empresa Caporena Comércio de Camisas Ltda., cujo objeto social principal é a compra, venda, comercialização, distribuição, importação e exportação de peças de vestuário e de acessórios de vestuário com marca própria.

As principais classes de ativos e passivos a serem descontinuados da Caporena Comércio de Camisas Ltda. são:

	30/09/2019	31/12/2018
<b>Ativo circulante</b>		
Contas a receber de clientes	6	6
	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>Não circulante</b>		
Imobilizado	1	1
	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
<b>Passivo circulante</b>		
Fornecedores e outras contas a pagar (a)	631	631
	<b>631</b>	<b>631</b>
<b>Não circulante</b>		
Outros passivos (a)	2.331	2.328
	<b>2.331</b>	<b>2.328</b>
<b>Patrimônio líquido</b>		
Capital social	10	10
Prejuízos acumulados	(2.965)	(2.962)
	<b>(2.955)</b>	<b>(2.952)</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>7</b>	<b>7</b>

(a) Nestes montantes existem saldos devidos a Companhia que foram eliminados na consolidação das informações contábeis, sendo apresentado o saldo de R\$ 1.454 como passivos de operações descontinuadas em 30 de setembro de 2019 (em 31 de dezembro de 2018: R\$ 1.452).

O resultado do período da Caporena Comércio de Camisas Ltda. é apresentado a seguir:

Demonstração de resultado	30/09/2019	30/09/2018
<b>Receita líquida</b>	-	-
<b>Custo de produtos</b>	-	-
<b>Lucro bruto</b>	-	-
Despesas comerciais, gerais e administrativas	-	-
Resultado financeiro	-	(49)
Outras despesas operacionais	-	-
<b>Prejuízo do período da operação descontinuada</b>	-	<b>(49)</b>

Os fluxos de caixas líquidos incorridos pela Caporena Comércio de Camisas Ltda. são:

Fluxo de caixa líquido das operações descontinuadas	30/09/2019	30/09/2018
Provenientes das operações	-	-
Utilizados nas atividades de investimento	-	-
Utilizados nas atividades de financiamento	-	-

### 31. Remuneração dos administradores

Foram fixados pela AGO/E realizada em 29 de abril de 2019, a remuneração anual e global dos administradores da Companhia a vigorar de março de 2019 a abril de 2020 em até R\$ 3.710 (em até R\$ 3.570 no período de março de 2018 a abril de 2019).

Órgão	Controladora e consolidado - 30/09/2019				
	Nº de membros	Honorários	Remuneração variável	Previdência privada	Assist. médica
Conselho de Administração	5	442	-	-	-
Conselho fiscal	3	124	-	-	-
Diretoria	4	1.157	-	-	75
	12	1.723	-	-	75

Órgão	Controladora e consolidado - 30/09/2018				
	Nº de membros	Honorários	Remuneração variável	Previdência privada	Assist. médica
Conselho de Administração	5	474	-	-	-
Conselho fiscal	3	148	-	-	-
Diretoria	4	1.257	-	78	54
	12	1.879	-	78	54

A Companhia não concede benefícios pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho ou outros benefícios de longo prazo para a Administração.

### 32. Transações que não afetaram o caixa e equivalente de caixa

A Companhia e suas controladas realizaram as seguintes atividades que não afetaram caixa e equivalentes de caixa, e essas atividades não foram incluídas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

	30/09/2019		31/12/2018	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Baixa provisão para contingências com depósitos judiciais	(166)	(166)	(541)	(541)
	(166)	(166)	(541)	(541)

### 33. Seguros (não auditado)

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria e consequentemente não foram auditadas pelos auditores independentes.

Em 30 de setembro de 2019, a Companhia possuía as seguintes apólices de seguros contratadas junto a terceiros:

Ramos	Importâncias seguradas	Prêmio
Incêndio de bens do imobilizado e avarias nos estoques	194.629	345
Veículos	390	14
Responsabilidade civil D&O	30.000	40
Responsabilidade civil	20.000	7
Fiança locatícia	276	5
Crédito de exportação	3.703	123
Transporte Importação	4.164	(*)
Transporte Exportação	1.249	(*)

(\*) O prêmio é calculado pela taxa prevista na apólice, no valor de 0,055% aplicável aos Embarques Aquaviários, Terrestres e Aéreos. A referida taxa aplica-se a todas as verbas seguráveis.

**Conselho de Administração****Diretoria**

José Inácio Peixoto Neto	Danny Siekierski
Presidente	Diretor Presidente e de Relações com Investidores
Herbert Steinberg	Gino Julio Bergamini
Vice-Presidente	Diretor Administrativo e Financeiro
Carlos Manoel Castro de Mattos	Marcos Aurélio de Sousa Rodrigues
Conselheiro	Diretor Técnico-Industrial
Jorge Nagib Amary Junior	Tiago Inácio Peixoto
Conselheiro	Diretor Comercial
Vicente Moliterno Neto	
Conselheiro	
<b>Conselho fiscal</b>	<b>Responsável técnico</b>
Flávio Stamm	Jussara do Carmo Milane Sousa
Conselheiro	Contadora
Glaydson Ferreira Cardoso	CRC-MG 068665-0
Conselheiro	
Paulo Henrique Laranjeira da Silva	
Conselheiro	

\* \* \*