

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	7
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/07/2020 à 31/12/2020	9
DMPL - 01/07/2019 à 31/12/2019	10
Demonstração de Valor Adicionado	11

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
Balanço Patrimonial Passivo	13
Demonstração do Resultado	15
Demonstração do Resultado Abrangente	16
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/07/2020 à 31/12/2020	18
DMPL - 01/07/2019 à 31/12/2019	19
Demonstração de Valor Adicionado	20

Comentário do Desempenho	21
--------------------------	----

Notas Explicativas	28
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	60
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	61
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	62

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/12/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	16.016.924
Preferenciais	32.029.564
Total	48.046.488
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/12/2020	Exercício Anterior 30/06/2020
1	Ativo Total	367.932.733	354.423.146
1.01	Ativo Circulante	129.867.117	123.273.083
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	39.195.909	26.667.879
1.01.03	Contas a Receber	40.395.377	36.637.046
1.01.03.01	Clientes	40.395.377	36.637.046
1.01.04	Estoques	40.809.462	40.972.945
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.757.369	1.947.563
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.757.369	1.947.563
1.01.07	Despesas Antecipadas	287.309	430.929
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	7.421.691	16.616.721
1.01.08.03	Outros	7.421.691	16.616.721
1.01.08.03.01	Partes Relacionadas	909.318	1.971
1.01.08.03.02	Outras Contas a Receber	3.909.674	1.245.302
1.01.08.03.03	Dividendos a Receber	0	15.369.448
1.01.08.03.04	Instrumentos Financeiros	2.602.699	0
1.02	Ativo Não Circulante	238.065.616	231.150.063
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.951.346	12.214.829
1.02.01.07	Tributos Diferidos	2.590.914	9.787.584
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.590.914	9.787.584
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.360.432	2.427.245
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	2.081.502	2.111.289
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	278.930	315.956
1.02.02	Investimentos	151.694.478	135.572.951
1.02.02.01	Participações Societárias	151.694.478	135.572.951
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	151.542.987	135.421.460
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	151.491	151.491
1.02.03	Imobilizado	80.047.404	82.091.538
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	78.746.960	80.475.678
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.300.444	1.615.860
1.02.04	Intangível	1.372.388	1.270.745
1.02.04.01	Intangíveis	1.372.388	1.270.745
1.02.04.01.02	Intangível	1.372.388	1.270.745

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/12/2020	Exercício Anterior 30/06/2020
2	Passivo Total	367.932.733	354.423.146
2.01	Passivo Circulante	73.359.034	75.505.684
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	5.330.007	6.023.039
2.01.01.01	Obrigações Sociais	2.305.181	3.168.653
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	3.024.826	2.854.386
2.01.02	Fornecedores	31.164.089	21.455.286
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	24.337.097	15.997.239
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	6.826.992	5.458.047
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.088.063	1.746.384
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	768.028	1.014.292
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	768.028	1.014.292
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	312.323	731.233
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	7.712	859
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	27.643.055	37.104.608
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	27.359.232	36.762.769
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	27.359.232	36.762.769
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	283.823	341.839
2.01.05	Outras Obrigações	8.133.820	9.176.367
2.01.05.02	Outros	8.133.820	9.176.367
2.01.05.02.04	Contas e Despesas a Pagar	8.133.820	9.176.367
2.02	Passivo Não Circulante	27.408.030	32.893.342
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	11.390.040	15.634.149
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	10.000.000	14.024.649
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	10.000.000	14.024.649
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.390.040	1.609.500
2.02.02	Outras Obrigações	1.420.063	2.171.054
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.290	7.517
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	1.290	7.517
2.02.02.02	Outros	1.418.773	2.163.537
2.02.02.02.04	Fornecedores	1.418.773	2.163.537
2.02.03	Tributos Diferidos	10.451.852	10.729.336
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.451.852	10.729.336
2.02.03.01.01	Impostos Diferidos	10.451.852	10.729.336
2.02.04	Provisões	4.146.075	4.358.803
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	4.146.075	4.358.803
2.02.04.01.05	Provisões para Contingências	4.146.075	4.358.803
2.03	Patrimônio Líquido	267.165.669	246.024.120
2.03.01	Capital Social Realizado	66.000.000	66.000.000
2.03.02	Reservas de Capital	5.955.177	5.955.177
2.03.02.07	Reservas de Capital	5.955.177	5.955.177
2.03.03	Reservas de Reavaliação	33.336.922	3.856.180
2.03.03.01	Reserva de Reavaliação	3.819.270	3.856.180
2.03.03.02	Resultados Acumulados	29.517.652	0
2.03.04	Reservas de Lucros	80.696.037	80.696.037
2.03.04.01	Reserva Legal	10.080.501	10.080.501

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/12/2020	Exercício Anterior 30/06/2020
2.03.04.02	Reserva Estatutária	29.416.026	47.724.045
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	41.199.510	22.891.491
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-902.105	-902.105
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	82.079.638	90.418.831

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/10/2020 à 31/12/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/07/2020 à 31/12/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/10/2019 à 31/12/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/07/2019 à 31/12/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	57.970.150	112.868.396	41.930.769	82.175.365
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-45.946.450	-91.353.536	-39.889.783	-78.848.768
3.03	Resultado Bruto	12.023.700	21.514.860	2.040.986	3.326.597
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	4.556.864	12.225.112	-3.152.998	5.199.497
3.04.01	Despesas com Vendas	-4.084.763	-8.411.759	-5.137.002	-8.859.167
3.04.01.02	Despesas Comerciais	-4.084.763	-8.411.759	-5.137.002	-8.859.167
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.122.323	-11.513.956	-3.814.752	-7.682.521
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-4.917.323	-9.145.706	-2.566.752	-5.228.521
3.04.02.02	Honorários dos Administradores	-1.205.000	-2.368.250	-1.248.000	-2.454.000
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	6.341.174	10.440.759	946.847	2.269.241
3.04.04.01	Outras Receitas Operacionais	6.341.174	10.440.759	946.847	2.269.241
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.945.466	-2.524.682	0	-25.312
3.04.05.01	Outras Despesas Operacionais	-1.945.466	-2.524.682	0	-25.312
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	10.368.242	24.234.750	4.851.909	19.497.256
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	16.580.564	33.739.972	-1.112.012	8.526.094
3.06	Resultado Financeiro	1.832.878	1.859.921	569.505	423.400
3.06.01	Receitas Financeiras	6.058.267	10.443.539	2.829.214	5.004.446
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.225.389	-8.583.618	-2.259.709	-4.581.046
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	18.413.442	35.599.893	-542.507	8.949.494
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.479.524	-6.919.187	1.540.704	-1.462.654
3.08.01	Corrente	0	0	-3.865.523	-3.865.523
3.08.02	Diferido	-2.479.524	-6.919.187	5.406.227	2.402.869
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	15.933.918	28.680.706	998.197	7.486.840
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	15.933.918	28.680.706	998.197	7.486.840
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,33164	0,59694	0,02078	0,15583

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Unidade)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/10/2020 à 31/12/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/07/2020 à 31/12/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/10/2019 à 31/12/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/07/2019 à 31/12/2019
3.99.01.02	PN	0,33164	0,59694	0,02078	0,15583

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/10/2020 à 31/12/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/07/2020 à 31/12/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/10/2019 à 31/12/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/07/2019 à 31/12/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	15.933.918	28.680.706	998.197	7.486.840
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-12.273.034	-7.539.157	-4.297.981	4.950.896
4.02.01	Ajustes de conversão de moeda estrangeiras	-12.273.034	-7.539.157	-4.297.981	4.950.896
4.03	Resultado Abrangente do Período	3.660.884	21.141.549	-3.299.784	12.437.736

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/07/2020 à 31/12/2020	Anterior 01/07/2019 à 31/12/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	31.992.040	-15.658.351
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	16.483.882	-5.473.242
6.01.01.01	Resultado Líquido do Exercício antes do IRPJ e CSLL	37.180.044	8.949.494
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	3.574.799	3.466.081
6.01.01.03	Juros Provisão e não Pagos	908.113	1.629.650
6.01.01.04	Variação Cambial Provisão	-81.899	-496.775
6.01.01.05	Resultado da Equivalência Patrimonial	-24.234.750	-19.497.256
6.01.01.06	Provisão de Comissão s/Vendas	516.306	339.756
6.01.01.07	Provisão/Reversão para Perda na Realização de Investimentos	626.426	104.484
6.01.01.08	Provisão/Reversão de Ajuste de Estoques ao Valor Realizável	-2.838.139	2.832
6.01.01.09	Ganho/Perda na Alienação de Investimentos/Imobilizado	820.553	33.828
6.01.01.10	Perdas no Recebimento de Créditos	12.429	-5.336
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	15.508.158	-10.185.109
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-3.770.760	5.032.851
6.01.02.02	Impostos a Recuperar	272.093	357.245
6.01.02.03	Outras Contas a Receber	-2.664.372	859.525
6.01.02.04	Estoques	3.001.622	-9.129.094
6.01.02.05	Despesas do Exercício Seguinte	143.620	239.241
6.01.02.06	Fornecedores	8.964.039	-2.210.677
6.01.02.07	Contribuições e Obrigações com Pessoal	-693.032	-3.924.860
6.01.02.08	Outras Obrigações Tributárias	-658.321	-1.117.642
6.01.02.09	Contas e Despesas a Pagar	-1.558.853	-476.800
6.01.02.10	Provisões para Contingências	-212.728	456.344
6.01.02.11	Imposto de Renda Pago / Retido na Fonte	-81.899	-271.242
6.01.02.12	Instrumentos Financeiros	-2.602.699	0
6.01.02.13	Dividendos Recebidos	15.369.448	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.534.775	-8.543.757
6.02.01	Créditos com Pessoas Ligadas	-907.347	-602.892
6.02.02	Impostos a Recuperar de Longo Prazo	37.026	51.466
6.02.03	Depósitos Judiciais	29.787	-623.729
6.02.04	Aquisições de Investimentos/ Imobilizado/ Intangível	-2.452.861	-7.475.894
6.02.05	Recebimento por Venda de Investimentos / Imobilizado	1.758.620	107.292
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-17.929.235	5.513.443
6.03.01	Ingresso de Novos Empréstimos	0	21.000.000
6.03.02	Pagamentos de Empréstimos	-17.923.008	-11.018.464
6.03.03	Mútuo com a Controladora	-6.227	-38.136
6.03.04	Dividendos Pagos	0	-4.429.957
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	12.528.030	-18.688.665
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	26.667.879	32.401.405
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	39.195.909	13.712.740

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/07/2020 à 31/12/2020**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	66.000.000	5.955.177	80.696.037	0	93.372.906	246.024.120
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	66.000.000	5.955.177	80.696.037	0	93.372.906	246.024.120
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	29.480.742	-8.339.193	21.141.549
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	28.680.706	0	28.680.706
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	800.036	-8.339.193	-7.539.157
5.05.02.06	Realização do Custo Atribuído	0	0	0	800.036	-800.036	0
5.05.02.07	Variação Cambial de Investimentos no Exterior	0	0	0	0	-7.539.157	-7.539.157
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	36.910	-36.910	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	36.910	-36.910	0
5.07	Saldos Finais	66.000.000	5.955.177	80.696.037	29.517.652	84.996.803	267.165.669

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/07/2019 à 31/12/2019**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	66.000.000	5.955.177	83.726.393	0	48.100.896	203.782.466
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	66.000.000	5.955.177	83.726.393	0	48.100.896	203.782.466
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-1.583.578	0	0	-1.583.578
5.04.06	Dividendos	0	0	-1.583.578	0	0	-1.583.578
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	7.833.216	4.604.520	12.437.736
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	7.486.840	0	7.486.840
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	346.376	4.604.520	4.950.896
5.05.02.06	Realização do Custo Atribuído	0	0	0	346.376	-346.376	0
5.05.02.07	Variação Cambial de Investimentos no Exterior	0	0	0	0	4.950.896	4.950.896
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	36.910	-36.910	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	36.910	-36.910	0
5.07	SalDOS Finais	66.000.000	5.955.177	82.142.815	7.870.126	52.668.506	214.636.624

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/07/2020 à 31/12/2020	Anterior 01/07/2019 à 31/12/2019
7.01	Receitas	152.437.045	104.720.867
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	142.007.558	102.528.416
7.01.02	Outras Receitas	10.429.487	2.192.451
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-107.606.432	-76.947.858
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-86.120.892	-55.158.048
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-24.323.679	-22.199.361
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	2.838.139	409.551
7.03	Valor Adicionado Bruto	44.830.613	27.773.009
7.04	Retenções	-3.574.799	-3.466.081
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-3.574.799	-3.466.081
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	41.255.814	24.306.928
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	34.672.780	24.516.118
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	24.234.750	19.497.256
7.06.02	Receitas Financeiras	10.443.539	5.004.446
7.06.03	Outros	-5.509	14.416
7.06.03.01	Dividendos Recebidos	-5.509	14.416
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	75.928.594	48.823.046
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	75.928.594	48.823.046
7.08.01	Pessoal	22.981.909	26.697.181
7.08.01.01	Remuneração Direta	18.279.338	21.162.552
7.08.01.02	Benefícios	2.903.628	2.978.091
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.798.943	2.556.538
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	15.628.840	9.929.504
7.08.02.01	Federais	10.878.098	6.278.518
7.08.02.02	Estaduais	4.750.642	3.650.957
7.08.02.03	Municipais	100	29
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	8.637.139	4.709.521
7.08.03.02	Aluguéis	53.521	128.475
7.08.03.03	Outras	8.583.618	4.581.046
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras	8.583.618	4.581.046
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	28.680.706	7.486.840
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	28.680.706	7.486.840

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/12/2020	Exercício Anterior 30/06/2020
1	Ativo Total	723.270.108	701.368.666
1.01	Ativo Circulante	370.259.748	330.616.098
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	144.007.644	118.596.366
1.01.03	Contas a Receber	90.944.611	75.011.474
1.01.03.01	Clientes	90.944.611	75.011.474
1.01.04	Estoques	108.961.731	122.988.502
1.01.06	Tributos a Recuperar	2.665.950	2.838.760
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	2.665.950	2.838.760
1.01.07	Despesas Antecipadas	2.893.968	1.681.379
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	20.785.844	9.499.617
1.01.08.03	Outros	20.785.844	9.499.617
1.01.08.03.01	Partes Relacionadas	10.520.248	1.802.469
1.01.08.03.02	Outras Contas a Receber	7.662.897	7.697.148
1.01.08.03.03	Instrumentos Financeiros	2.602.699	0
1.02	Ativo Não Circulante	353.010.360	370.752.568
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.951.346	12.214.829
1.02.01.07	Tributos Diferidos	2.590.914	9.787.584
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.590.914	9.787.584
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.360.432	2.427.245
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	2.081.502	2.111.289
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	278.930	315.956
1.02.02	Investimentos	2.853.775	2.999.011
1.02.02.01	Participações Societárias	2.853.775	2.999.011
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	2.853.775	2.999.011
1.02.03	Imobilizado	343.395.363	353.687.099
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	342.094.919	352.071.239
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	1.300.444	1.615.860
1.02.04	Intangível	1.809.876	1.851.629
1.02.04.01	Intangíveis	1.809.876	1.851.629
1.02.04.01.02	Intangível	1.809.876	1.851.629

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/12/2020	Exercício Anterior 30/06/2020
2	Passivo Total	723.270.108	701.368.666
2.01	Passivo Circulante	225.934.262	267.694.012
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	18.867.307	21.945.794
2.01.01.01	Obrigações Sociais	3.061.142	3.526.216
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	15.806.165	18.419.578
2.01.02	Fornecedores	67.333.499	47.289.539
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	31.164.089	15.997.239
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	36.169.410	31.292.300
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.149.046	1.766.056
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	829.011	1.033.964
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	18.916	19.672
2.01.03.01.02	Obrigações Fiscais Federais	810.095	1.014.292
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	312.323	731.233
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	7.712	859
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	100.996.785	125.062.027
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	100.712.962	124.720.188
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	27.359.232	36.762.769
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	73.353.730	87.957.419
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	283.823	341.839
2.01.05	Outras Obrigações	37.587.625	71.630.596
2.01.05.02	Outros	37.587.625	71.630.596
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	21.252.424	58.913.380
2.01.05.02.04	Contas e Despesas a Pagar	16.335.201	12.717.216
2.02	Passivo Não Circulante	167.159.447	130.877.380
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	144.246.581	108.059.806
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	142.856.541	106.450.306
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	10.000.000	14.024.649
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	132.856.541	92.425.657
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.390.040	1.609.500
2.02.02	Outras Obrigações	8.314.939	7.729.435
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.290	7.517
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	1.290	7.517
2.02.02.02	Outros	8.313.649	7.721.918
2.02.02.02.04	Fornecedores	8.313.649	7.721.918
2.02.03	Tributos Diferidos	10.451.852	10.729.336
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	10.451.852	10.729.336
2.02.04	Provisões	4.146.075	4.358.803
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	4.146.075	4.358.803
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	4.146.075	4.358.803
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	330.176.399	302.797.274
2.03.01	Capital Social Realizado	66.000.000	66.000.000
2.03.02	Reservas de Capital	5.955.177	5.955.177
2.03.02.07	Reserva de Capital	5.955.177	5.955.177
2.03.03	Reservas de Reavaliação	3.819.270	3.856.180
2.03.04	Reservas de Lucros	110.213.689	80.696.037

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/12/2020	Exercício Anterior 30/06/2020
2.03.04.01	Reserva Legal	10.080.501	10.080.501
2.03.04.02	Reserva Estatutária	29.416.026	47.724.045
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	41.199.510	22.891.491
2.03.04.10	Resultado Acumulado	29.517.652	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-902.105	-902.105
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	82.079.638	90.418.831
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	63.010.730	56.773.154

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/10/2020 à 31/12/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/07/2020 à 31/12/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/10/2019 à 31/12/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/07/2019 à 31/12/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	174.739.366	361.302.788	120.825.892	273.895.934
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-142.852.306	-294.041.359	-108.680.486	-238.164.536
3.03	Resultado Bruto	31.887.060	67.261.429	12.145.406	35.731.398
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-8.838.059	-18.967.058	-10.205.414	-17.801.622
3.04.01	Despesas com Vendas	-5.563.674	-11.483.994	-6.617.026	-11.646.539
3.04.01.01	Despesas Comerciais	-5.563.674	-11.483.994	-6.617.026	-11.646.539
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-8.726.004	-17.363.426	-6.012.293	-12.751.956
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-7.521.004	-14.995.176	-4.764.293	-10.297.956
3.04.02.02	Honorários dos Administradores	-1.205.000	-2.368.250	-1.248.000	-2.454.000
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	8.373.954	13.627.266	2.427.528	7.577.283
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.922.335	-3.746.904	-3.623	-980.410
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	23.049.001	48.294.371	1.939.992	17.929.776
3.06	Resultado Financeiro	-234.217	-2.397.334	-420.539	-701.351
3.06.01	Receitas Financeiras	7.350.276	12.773.510	3.440.396	6.473.638
3.06.02	Despesas Financeiras	-7.584.493	-15.170.844	-3.860.935	-7.174.989
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	22.814.784	45.897.037	1.519.453	17.228.425
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.479.532	-6.928.645	1.538.386	-1.464.972
3.08.01	Corrente	-8	-9.458	-3.867.841	-3.867.841
3.08.02	Diferido	-2.479.524	-6.919.187	5.406.227	2.402.869
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	20.335.252	38.968.392	3.057.839	15.763.453
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	20.335.252	38.968.392	3.057.839	15.763.453
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	15.933.918	28.680.706	998.197	7.486.840
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	4.401.334	10.287.686	2.059.642	8.276.613
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,33164	0,59694	0,06364	0,15583
3.99.01.02	PN	0,33164	0,59694	0,06364	0,15583

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/10/2020 à 31/12/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/07/2020 à 31/12/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/10/2019 à 31/12/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/07/2019 à 31/12/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	21.401.203	40.548.543	3.057.839	15.763.453
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-12.273.034	-7.539.157	-4.297.981	4.950.896
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	9.128.169	33.009.386	-1.240.142	20.714.349
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	4.726.835	22.721.700	-3.299.784	12.437.736
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	4.401.334	10.287.686	2.059.642	8.276.613

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/07/2020 à 31/12/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/07/2019 à 31/12/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	72.462.084	1.529.476
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	58.439.223	26.029.793
6.01.01.01	Resultado Líquido do Exercício antes do IRPJ e CSLL	47.477.188	17.228.425
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	16.514.143	12.824.388
6.01.01.03	Juros Provisão e não Pagos	1.875.888	3.613.565
6.01.01.04	Variação Cambial Provisão	-81.899	-496.775
6.01.01.05	Participação de Minoritários nos Lucros	-10.287.686	-8.276.613
6.01.01.06	Provisão de Comissão s/Vendas	516.306	339.756
6.01.01.07	Provisão/Reversão de Ajuste de Estoques ao Valor Realizável	1.177.252	400.847
6.01.01.08	Ganho/Perda na Alienação de Investimentos/Imobilizado	1.235.602	401.536
6.01.01.09	Perdas no Recebimento de Créditos	12.429	-5.336
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	14.022.861	-24.500.317
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-15.945.566	11.512.705
6.01.02.02	Impostos a Recuperar	254.709	-248.747
6.01.02.03	Outras Contas a Receber	34.251	992.545
6.01.02.04	Estoques	12.849.519	-24.667.016
6.01.02.05	Despesas do Exercício Seguinte	-1.212.589	-815.987
6.01.02.06	Fornecedores	20.635.691	-3.257.190
6.01.02.07	Contribuições e Obrigações com Pessoal	-3.078.487	-4.655.254
6.01.02.08	Outras Obrigações Tributárias	-617.010	-1.115.603
6.01.02.09	Contas e Despesas a Pagar	3.999.669	-2.430.872
6.01.02.10	Provisões para Contingências	-212.728	456.344
6.01.02.11	Imposto de Renda Pago / Retido na Fonte	-81.899	-271.242
6.01.02.12	Instrumentos Financeiros	-2.602.699	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-22.732.366	-15.393.518
6.02.01	Créditos com Pessoas Ligadas	-8.717.779	3.114.779
6.02.02	Impostos a Recuperar de Longo Prazo	37.026	576.669
6.02.03	Depósitos Judiciais	29.787	-623.729
6.02.04	Aquisição de Investimentos/Imobilizado/Intangível	-22.141.408	-28.215.893
6.02.05	Recebimento por Venda de Investimentos/ Imobilizado	1.822.432	107.292
6.02.06	Variação na participação de minoritários	6.237.576	9.647.364
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-21.597.206	3.488.996
6.03.01	Ingressos de novos empréstimos	82.714.431	37.122.800
6.03.02	Pagamento de empréstimos	-65.746.464	-20.299.872
6.03.03	Mútuo com a controladora	-6.227	-38.136
6.03.04	Dividendos Pagos	-38.558.946	-13.295.796
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-2.721.234	-3.082.484
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	25.411.278	-13.457.530
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	118.596.366	58.592.321
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	144.007.644	45.134.791

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/07/2020 à 31/12/2020**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	66.000.000	5.955.177	80.696.037	0	93.372.906	246.024.120	56.773.154	302.797.274
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	66.000.000	5.955.177	80.696.037	0	93.372.906	246.024.120	56.773.154	302.797.274
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	29.480.742	-8.339.193	21.141.549	6.237.576	27.379.125
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	28.680.706	0	28.680.706	0	28.680.706
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	800.036	-8.339.193	-7.539.157	6.237.576	-1.301.581
5.05.02.06	Realização do Custo Atribuído	0	0	0	800.036	-800.036	0	0	0
5.05.02.07	Variação Cambial de Investimentos no Exterior	0	0	0	0	-7.539.157	-7.539.157	-3.200.383	-10.739.540
5.05.02.08	Variação na Participação de não Controladores	0	0	0	0	0	0	9.437.959	9.437.959
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	36.910	-36.910	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	36.910	-36.910	0	0	0
5.07	Saldos Finais	66.000.000	5.955.177	80.696.037	29.517.652	84.996.803	267.165.669	63.010.730	330.176.399

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/07/2019 à 31/12/2019**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	66.000.000	5.955.177	83.726.393	0	48.100.896	203.782.466	42.030.926	245.813.392
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	66.000.000	5.955.177	83.726.393	0	48.100.896	203.782.466	42.030.926	245.813.392
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	-1.583.578	0	0	-1.583.578	0	-1.583.578
5.04.06	Dividendos	0	0	-1.583.578	0	0	-1.583.578	0	-1.583.578
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	7.833.216	4.604.520	12.437.736	9.647.364	22.085.100
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	7.486.840	0	7.486.840	0	7.486.840
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	346.376	4.604.520	4.950.896	9.647.364	14.598.260
5.05.02.06	Realização do Custo Atribuído	0	0	0	346.376	-346.376	0	0	0
5.05.02.07	Variação Cambial de Investimentos no Exterior	0	0	0	0	4.950.896	4.950.896	2.101.662	7.052.558
5.05.02.08	Variação na Participação de não Controladores	0	0	0	0	0	0	7.545.702	7.545.702
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	36.910	-36.910	0	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	36.910	-36.910	0	0	0
5.07	Saldos Finais	66.000.000	5.955.177	82.142.815	7.870.126	52.668.506	214.636.624	51.678.290	266.314.914

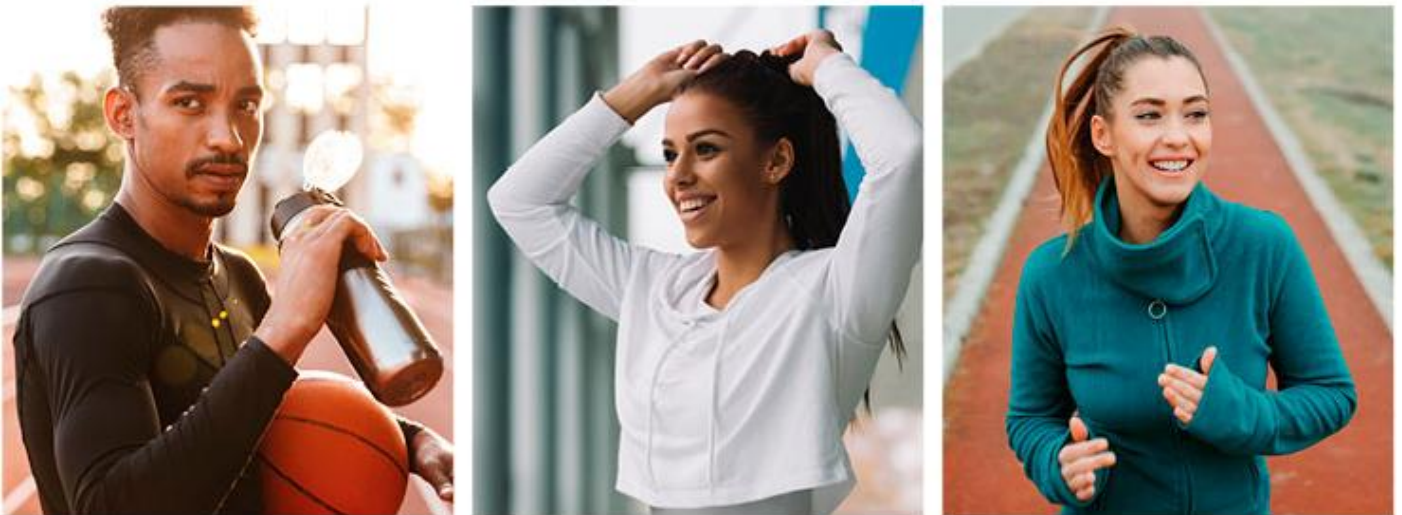
DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Unidade)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/07/2020 à 31/12/2020	Anterior 01/07/2019 à 31/12/2019
7.01	Receitas	403.653.537	301.569.786
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	390.441.950	294.565.318
7.01.02	Outras Receitas	13.211.587	7.004.468
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-287.778.531	-220.596.764
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-239.233.688	-171.335.455
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-47.367.591	-49.272.845
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-1.177.252	11.536
7.03	Valor Adicionado Bruto	115.875.006	80.973.022
7.04	Retenções	-16.514.143	-12.824.388
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-16.514.143	-12.824.388
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	99.360.863	68.148.634
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	12.768.001	6.631.116
7.06.02	Receitas Financeiras	12.773.510	6.616.700
7.06.03	Outros	-5.509	14.416
7.06.03.01	Dividendos recebidos	-5.509	14.416
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	112.128.864	74.779.750
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	112.128.864	74.779.750
7.08.01	Pessoal	41.033.939	39.881.518
7.08.01.01	Remuneração Direta	34.389.595	32.084.091
7.08.01.02	Benefícios	4.845.401	5.240.889
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.798.943	2.556.538
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	16.860.500	11.944.226
7.08.02.01	Federais	12.109.758	8.293.240
7.08.02.02	Estaduais	4.750.642	3.650.957
7.08.02.03	Municipais	100	29
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	15.266.033	7.190.553
7.08.03.02	Aluguéis	95.189	186.467
7.08.03.03	Outras	15.170.844	7.004.086
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras	15.170.844	7.004.086
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	38.968.392	15.763.453
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	28.680.706	7.486.840
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	10.287.686	8.276.613

Comentário do Desempenho

Mensagem da Administração

A Pettenati S.A. (B3: PTNT3;PTNT4), líder de mercado em soluções têxteis e moda, divulga os resultados do 2T 20/21 (31/12/2020).



Finalizamos o semestre do exercício 20/21 com o desempenho do segundo trimestre superior ao primeiro trimestre, superando as expectativas financeiras frente à todas incertezas do período. Mantivemos o máximo cuidado e proteção dos nossos colaboradores, aprimoramos nossas ações de combate ao Covid-19 e tornamos nossos ambientes cada vez mais seguros.

A manutenção das estratégias de solidificação do caixa, apoio aos nossos clientes e parceiros, ajustes do custo fixo, rígido controle e ajuste de despesas, readequação de linhas de produtos, fortalecimento do volume de linhas tradicionais, desmobilização de ativos obsoletos, entre outras diversas ações executadas assertivamente no último trimestre do exercício anterior, contribuíram para o nosso reposicionamento no mercado, em conjunto com a continuidade da retomada do mercado em “V” neste semestre.

Seguimos fortalecendo o nosso negócio e focados em nossas prioridades estratégicas, promovendo diálogos ativos junto à toda cadeia, desde fornecedores até clientes e ampliando a fidelização e participação de mercado.

Enfim, o cenário apresentado neste semestre, indica que a mobilização e superação dos desafios pelo nosso time de profissionais nos trará um exercício diferenciado ao anterior.

Comentário do Desempenho

Desempenho Econômico-Financeiro

DRE	Controladora					Consolidado				
	31/12/2020	PART (%)	31/12/2019	PART (%)	VAR. %	31/12/2020	PART (%)	31/12/2019	PART (%)	VAR. %
Receita bruta	142,5	126,2%	102,8	125,1%	38,6%	392,3	108,6%	296,8	108,4%	32,2%
Deduções de venda	(29,6)	(26,2%)	(20,6)	(25,1%)	43,7%	(31,0)	(8,6%)	(22,9)	(8,4%)	35,4%
Receita líquida	112,9	100%	82,2	100%	37,3%	361,3	100%	273,9	100%	31,9%
Custo do produto vendido	(91,4)	(81,0%)	(78,8)	(95,9%)	(16,0%)	(294,0)	(81,4%)	(238,2)	(87,0%)	(23,4%)
Lucro bruto	21,5	19,0%	3,4	4,1%	532,4%	67,3	18,6%	35,7	13,0%	88,5%
Despesas operacionais	(10,4)	(9,2%)	(14,3)	(17,4%)	(27,3%)	(17,4)	(4,8%)	(17,8)	(6,5%)	2,2%
Despesas comerciais	(8,4)	(7,4%)	(8,8)	(10,7%)	(4,5%)	(11,5)	(3,2%)	(11,6)	(4,2%)	(0,9%)
Despesas administrativas	(9,1)	(8,1%)	(5,2)	(6,3%)	75,0%	(15,0)	(4,2%)	(10,3)	(3,8%)	45,6%
Honorário dos administradores	(2,4)	(2,1%)	(2,5)	(3,0%)	(4,0%)	(2,4)	(0,7%)	(2,5)	(0,9%)	(4,0%)
Outras receitas líquidas	9,5	8,4%	2,2	2,7%	331,8%	11,5	3,2%	6,6	2,4%	74,2%
Resultado operacional antes das participações societárias e financeiras	11,1	9,8%	(10,9)	(13,3%)	201,8%	49,9	13,8%	17,9	6,5%	178,8%
Equivalência patrimonial	24,2	21,4%	19,5	23,7%	24,1%	-	0,0%	-	0,0%	0,0%
Resultado financeiro	1,9	1,7%	0,4	0,5%	375,0%	(2,4)	(0,7%)	(0,7)	(0,3%)	242,9%
Receitas financeiras	10,5	9,3%	5,0	6,1%	110,0%	12,8	3,5%	6,5	2,4%	96,9%
Despesas financeiras	(8,6)	(7,6%)	(4,6)	(5,6%)	87,0%	(15,2)	(4,2%)	(7,2)	(2,6%)	111,1%
Resultado antes dos impostos IRPJ e CSLL	37,2	32,9%	9,0	10,9%	313,3%	47,5	13,1%	17,2	6,3%	176,2%
Impostos correntes IRPJ e CSLL	-	0,0%	(3,9)	(4,7%)	(100,0%)	-	0,0%	(3,9)	(1,4%)	(100,0%)
Impostos diferidos IRPJ e CSLL	(6,9)	(6,1%)	2,4	2,9%	387,5%	(6,9)	(1,9%)	2,4	0,9%	387,5%
Resultado antes das participações	30,3	26,8%	7,5	9,1%	304,0%	40,6	11,2%	15,7	5,7%	158,6%
Participação funcionários	(1,6)	(1,4%)	-	0,0%	100%	(1,6)	(0,4%)	-	0,0%	100,0%
Participação sócios não controladores	-	0,0%	-	0,0%	0,0%	(10,2)	(2,8%)	(8,3)	(3,0%)	22,9%
Resultado líquido	28,7	25,4%	7,5	9,1%	282,7%	28,7	7,9%	7,5	2,7%	282,7%
Lucro básico por ação	0,60		0,16		275,0%	0,60		0,16		275,0%

Comentário do Desempenho

Receita Bruta

RECEITA BRUTA <i>R\$ em Milhares</i>	Controladora		VAR. %	Consolidado		VAR. %
	31/12/2020	30/06/2020		31/12/2020	30/06/2020	
Mercado externo	7,3	8,2	(11,0%)	257,1	202,2	27,2%
Mercado interno	135,2	94,6	42,9%	135,2	94,6	42,9%
Total	142,5	102,8	38,6%	392,3	296,8	32,2%

Controladora

O volume de exportação no 2T 20/21, teve uma queda de 11,0% quando comparado ao mesmo período do exercício anterior. A redução no valor da receita bruta auferida no mercado externo, refere-se à queda no volume de vendas oriunda do impacto da pandemia no mercado latino, principalmente na Argentina.

O semestre, no mercado interno, apresentou crescimento de 42,9% nas receitas e 25% no volume de produtos vendidos, quando relacionado ao mesmo semestre do período anterior. As vendas reagiram positivamente em função dos ajustes realizados pela Companhia somados a recuperação do mercado interno, impulsionado pela queda das importações de têxteis no ano de 2020.

As ações de proximidade, apoio aos clientes durante o período da pandemia do Covid-19 e o sucesso da cadeia logística desenvolvida em conjunto com os fornecedores para garantir o abastecimento do mercado, nos colocou competitivamente em destaque e prontos para atender a alta demanda do setor.

Encerramos o trimestre com 981 funcionários na Controladora e com um faturamento bruto per capita de R\$ 145,3 mil (R\$ 93,0 mil no período anterior).

Consolidado

As vendas brutas consolidadas da Companhia atingiram o montante de R\$ 392,3 milhões ante os R\$ 296,8 milhões verificados no mesmo semestre do período anterior, um aumento de 32,2%. A Controlada, responsável por 63,7% do montante da venda bruta, ou seja, R\$ 249,8 milhões, superou em 28,8% em relação ao mesmo período anterior, sendo o principal fator a variação cambial de aproximadamente 29% superior ao mesmo semestre do período anterior. A retomada da atividade econômica da Controlada apresentou-se um pouco mais lenta devido ao *lockdown* mais extenso estabelecido localmente, momentos antes do início do semestre.

Encerramos o trimestre com 1.623 funcionários na Companhia (incluída a controlada), com um faturamento bruto per capita de R\$ 241,7 mil (R\$ 159,4 mil no período anterior).

Comentário do Desempenho

Lucro Bruto

LUCRO BRUTO <i>R\$ em Milhares</i>	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Lucro bruto	21,5	3,4	67,3	35,7
Margem bruta	19,0%	4,1%	18,6%	13,0%

Controladora

A margem bruta da Controladora no semestre apresentou um aumento de 14,9 p.p quando comparado ao mesmo semestre do período anterior. O ganho de margem deu-se pelo aumento do volume de produção com maior utilização da capacidade fabril e manutenção do custo fixo e redução de despesas, ajustados no exercício anterior, ou seja, ganho de produtividade. Adicionalmente, o reposicionamento de preços, acompanhando a alta nacional e internacional das matérias primas foi importante para a proteção das margens.

Reavaliamos as melhores práticas de custeio, formação de preço e análises de rentabilidade de produtos, reclassificamos contabilmente despesas, que no exercício anterior faziam parte da formação do custo dos produtos e, que no semestre atual, foram contabilizadas no grupo de despesas administrativas, no montante de R\$ 4,7 milhões, e que representam 4,2% da receita líquida.

Consolidado

A margem bruta consolidada apresentou um aumento de 5,6 p.p, oriundo do desempenho da Controladora citado anteriormente, que resultou na participação de 32% no Lucro Bruto ante os 10% de participação no mesmo período do exercício anterior e pelo ganho de margem na Controlada em 1,6 p.p.

EBITDA

EBITDA (R\$ mil)	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Lucro Bruto	21.515	3.327	67.261	35.731
Despesas Comerciais	(8.412)	(8.589)	(11.484)	(11.647)
Despesas Gerais e Administrativas	(11.514)	(7.683)	(17.363)	(12.752)
Depreciações e Amortizações	3.575	3.466	16.514	12.824
Resultado da Equivalência Patrimonial	24.235	19.497	-	-
Outras Receitas Operacionais	9.496	2.244	11.461	6.597
EBITDA	38.895	12.262	66.389	30.753
MARGEM EBITDA	34,46%	14,92%	18,37%	11,23%

Comentário do Desempenho

Equivalência Patrimonial	(24.235)	(19.497)	-	-
EBITDA Ajustado	14.660	(7.235)	66.389	30.753
MARGEM EBITDA Ajustado	12,99%	(8,80%)	18,37%	11,23%

Controladora

O lucro antes do resultado financeiro, impostos, depreciação e amortização - “EBITDA” ajustado da controladora atingiu R\$ 14,7 milhões. No mesmo período do exercício anterior, o “EBITDA” ajustado apresentou o valor negativo de R\$ 7,2 milhões. O ganho de margem bruta, aliado à manutenção do custo fixo e despesas operacionais e obtenção das receitas de recuperação de impostos oriundos da LC 160/2017, foram os fatores determinantes para o bom desempenho deste indicador. O ajuste do “EBITDA”, que exclui o valor da equivalência patrimonial, expressa de forma mais adequada o desempenho da Controladora.

Consolidado

O EBITDA consolidado alcançou o valor de R\$ 66,4 milhões, demonstrando aumento em comparação ao mesmo período anterior, o qual somou R\$ 30,8 milhões. O ganho de margem EBITDA de 11,2% para 18,4% teve como principal fator o desempenho da Controladora, aliado com a manutenção da margem EBITDA da Controlada.

Lucro Líquido

Consolidado

O lucro líquido do semestre atingiu R\$ 28,7 milhões ante os R\$ 7,5 milhões do mesmo período anterior, sendo 282,7% superior. O desempenho apresentado pela Controladora, aliado a manutenção do ganho com equivalência patrimonial oriundo da Controlada foram determinantes para o alcance deste resultado.

Endividamento Líquido

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO <i>R\$ em milhões</i>	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2020
Caixa e equivalentes de caixa	0,2	0,4	27,0	43,0
Aplicações financeiras	39,0	26,3	117,0	75,6
Empréstimos de curto prazo	27,4	36,8	100,7	124,7
Empréstimos de longo prazo	10,0	14,0	142,9	106,5
Endividamento líquido	-	24,1	99,6	112,6
Caixa líquido	1,8	-	-	-

Comentário do Desempenho

<i>Patrimônio líquido</i>	267,2	246,0	330,2	302,8
<i>Endividamento financeiro / Patrimônio líquido</i>	(0,01)	0,10	0,30	0,37

Controladora

A Controladora encerrou o trimestre 2T20/21 com um caixa líquido de R\$ 1,8 milhões ante os R\$ 24,1 milhões de endividamento líquido do exercício anterior, destacam-se as ações realizadas na necessidade de capital de giro durante o período pandêmico, sendo negociação do prazo médio de pagamento de fornecedores, programa de qualificação dos estoques, manutenção da baixa inadimplência de clientes e controle proativo dos recebíveis. A redução do endividamento, adicionalmente, está alinhada à geração de margem bruta pela alta de volume de vendas, produtividade e consequente geração de 'EBITDA'.

Consolidado

A Companhia encerrou o trimestre 2T20/21 com um endividamento líquido de R\$ 99,6 milhões ante os R\$ 112,6 milhões apresentados no exercício anterior. A captação de recursos na Controlada teve como finalidade a proteção do caixa devido à instabilidade e falta de previsibilidade do mercado frente à segunda onda da pandemia do Covid-19 e das incertezas quanto às eleições dos EUA, nosso principal mercado.

Investimentos

INVESTIMENTOS (R\$ mil)	Controladora		VAR. %	Consolidado		VAR. %
	31/12/2020	31/12/2019		31/12/2020	31/12/2019	
Imóveis	-	-	-	4,7	2,3	104,4%
Máquinas e equipamentos industriais	1,7	5,1	(66,7%)	13,5	19,5	(30,8%)
Instalações	0,6	2,0	(70,0%)	2,3	3,7	(37,8%)
Outros	0,2	0,4	(50,0%)	1,6	2,7	(40,7%)
Total	2,5	7,5	(66,7%)	22,1	28,2	(21,6%)

Controladora

Os investimentos da Controladora no semestre totalizaram R\$ 2,5 milhões, 66,7% abaixo do mesmo período do exercício anterior, resultado da Companhia em priorizar o capital de giro durante o período da pandemia.

Consolidado

A Companhia e sua controlada investiram no período R\$ 22,1 milhões na aquisição de máquinas e equipamentos e melhoria de instalações industriais visando ampliar, aprimorar e diversificar seus parques fabris, dando melhor

Comentário do Desempenho

competitividade aos produtos. O maior volume de investimento está sendo aplicado na Controlada. Foram investidos R\$ 19,6 milhões para ampliação da planta e aquisições de novos equipamentos. Esses investimentos estavam previamente contratados e fazem parte da estratégia de expansão para o atendimento das necessidades do mercado, os quais deixarão a companhia ainda mais preparada para a retomada do mercado no curto e médio prazo.

Notas Explicativas

Notas explicativas da administração às informações financeiras intermediárias de 31 de Dezembro de 2020

1 Contexto operacional

A Pettenati S.A. Indústria Têxtil ("Pettenati" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede em Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul e tem por objeto a fabricação, comercialização e exportação de artigos de malharia, confecção e tecidos. As informações financeiras intermediárias 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 informações financeiras intermediárias da Pettenati e das informações financeiras intermediárias consolidadas foi autorizada pela diretoria em reunião de 01 de fevereiro de 2021.

1.1 Impactos Covid-19

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

Houve, no exercício passado, estimativas de perdas em estoque derivadas da Covid-19 e que ingressou em um período de normalidade no início deste exercício, com o aprimoramento da gestão dos estoques e pelas programações de produção e venda.

A Companhia opera com uma boa posição de caixa, com um fluxo de pagamentos de curto e longo prazo adequados em relação a sua capacidade de liquidação. Atualmente, a carteira de pedidos aliada à manutenção dos ajustes do custo fixo manterá o equilíbrio para os meses seguintes.

Em análise de eventuais perdas de crédito esperadas no contas a receber, não houve necessidade de provisão complementar. Ocorreram renegociações pontuais com alguns clientes, com prorrogação dos prazos de vencimento. O acompanhamento deste assunto é feito de forma ativa e com proximidade ao cliente.

A Administração reafirma o seu compromisso com a sustentabilidade do negócio, não tendo conhecimento sobre incertezas materiais que possam descaracterizar sua capacidade de operação.

Notas Explicativas

2 Resumo das principais práticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações financeiras intermediárias 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 informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, estão de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 Demonstrações Intermediárias e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting emitida pelo International Accounting Standards Board – IASB, bem como são apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

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

(a) Informações financeiras intermediárias individuais

As informações financeiras intermediárias 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 informações financeiras intermediárias consolidadas.

(b) Informações financeiras intermediárias consolidadas

As informações financeiras intermediárias 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 informações financeiras intermediárias consolidadas também foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com os padrões internacionais de Informações financeiras intermediárias (*International Financial Reporting Standards - IFRS*) emitidos pelo *International Accounting Standards Board*.

(c) Normas e interpretações vigentes e não vigentes

As emissões/alterações de normas IFRS efetuadas pelo IASB que são efetivas para o exercício iniciado em 2020 não tiveram impactos nas informações financeiras 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: - Alteração da norma IAS 1 – Classificação de passivos como circulante ou não-circulante: Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como passivo circulante ou passivo não-circulante. Esta alteração de norma é efetiva para exercícios iniciados em/ou após 01 de janeiro de 2022. A Companhia não espera impactos significativos nas suas demonstrações financeiras

Notas Explicativas

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

2.2 Consolidação

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

(a) Informações financeiras intermediárias individuais

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

(b) Informações financeiras intermediárias consolidadas

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

2.3 Moeda estrangeira

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

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

2.4 Caixa e equivalentes de caixa

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

2.5 Contas a receber de clientes

Correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de produtos no decurso normal das atividades da Companhia. Estão apresentadas a valores de realização, reconhecidos pelo regime de competência e

Notas Explicativas

estão refletidas pelo valor presente, reconhecido no resultado líquido de impostos, calculado à taxa efetiva cobrada nas vendas a prazo, que correspondia em 31/12/2020 a 0,82% 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.

2.6 Instrumentos financeiros

(a) Instrumentos financeiros não derivativos

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

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

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

(a) 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

Notas Explicativas

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

2.7 Estoques

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. Os custos dos estoques incluem gastos incorridos nas aquisições, transporte e armazenagem dos estoques. No caso de estoques acabados e estoques em elaboração, o custo inclui parte dos gastos gerais de fabricação, alocados com base na capacidade normal de operação. As provisões para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela administração ao seu valor recuperável. Os estoques ainda não liquidados financeiramente estão apresentados ao seu valor presente líquido à taxa média dos financiamentos que correspondia em 31/12/2020 a 0,39% a.m., conforme notas 6 e 9.

2.8 Demais Ativos e Passivos Circulantes e Não Circulantes

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

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

2.9 Investimentos

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.

2.10 Imobilizado

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

Notas Explicativas

Contas	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2020
Imóveis	1%	1%	2%	2%
Máquinas e Equipamentos Industriais	6%	6%	5%	5%
Móveis e Utensílios	8%	8%	7%	7%
Computadores e Periféricos	16%	16%	14%	14%
Veículos	10%	10%	12%	12%
Instalações	4%	4%	5%	5%
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.

2.11 Ativos intangíveis: marcas registradas

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

2.12 Softwares

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

Contas	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2020
Marcas e Patentes	10%	10%	10%	10%
Softwares	24%	24%	22%	22%

2.13 Redução ao valor recuperável de ativos

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

Notas Explicativas

2.14 Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. Para avaliar se um contrato transfere o direito de controlar o uso de um ativo identificado, a Companhia utiliza a definição de arrendamento no CPC 06(R2)/IFRS 16.

A Companhia reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente pelo custo e subsequentemente pelo custo menos qualquer depreciação acumulada e perdas ao valor recuperável, e ajustado por certas remensurações do passivo de arrendamento. O passivo de arrendamento é mensurado pelo custo amortizado, utilizando o método dos juros efetivos. É remensurado quando há uma alteração nos pagamentos futuros de arrendamento resultante de alteração em índice ou taxa, se houver alteração nos valores que se espera que sejam pagos de acordo com a garantia de valor residual, se a Companhia alterar sua avaliação em exercer uma opção de compra, extensão ou rescisão ou se há um pagamento de arrendamento revisado fixo em essência.

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

2.15 Contas a pagar aos fornecedores

São obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano, caso contrário são apresentadas como passivo não circulante. São inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas ao valor presente com base na taxa média dos financiamentos verificada no período. Essa taxa ao final do período correspondia a 0,39% a.m.

2.16 Empréstimos e financiamentos

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

Notas Explicativas

2.17 Provisões, ativos e passivos contingentes

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

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

2.18 Receitas financeiras e despesas financeiras

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

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

2.19 Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

A provisão para imposto de renda foi constituída à razão de 15% sobre o lucro real apurado no período, mais alíquota adicional de 10% sobre a parte deste lucro que excedeu a R\$ 240.000,00, incluindo os valores destinados à aplicação em incentivos fiscais. A provisão para contribuição social foi calculada a razão de 9% sobre o lucro líquido ajustado do período.

2.20 Benefícios a empregados

A Companhia possui plano de benefício a empregados que inclui participação nos lucros, quando estes ocorrem. Tal participação não é contratualmente obrigatória, sendo negociada e definida ano a ano. O reconhecimento dessa participação é efetuado no mês de competência, quando atingir o lucro necessário para a distribuição.

2.21 Reconhecimento de contrato com cliente

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

A Companhia reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente. A Companhia concede ao cliente o direito de devolução dos bens dentro de um período e premissas especificadas. Para contratos que permitem a devolução, a receita é reconhecida na medida em que seja

Notas Explicativas

altamente provável que uma reversão significativa no valor da receita acumulada reconhecida não ocorrerá. Nessas circunstâncias, um ativo e um passivo de devolução e um direito de recuperar o ativo a ser devolvido são reconhecidos. O direito de recuperar os produtos a serem devolvidos é mensurado ao valor contábil original do estoque, menos os custos esperados de recuperação. O passivo de reembolso está incluído em outras contas a pagar e o direito de recuperar os produtos devolvidos é incluído em estoques.

2.22 Distribuição de dividendos

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

2.23 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

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

2.24 Resultado por ação

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

3. Critérios de consolidação

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

Empresa	Participação no Capital Total		Participação no Capital Votante	
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2020
Pettenati Centro América S/A de C.V.	70,20%	70,20%	98,60%	98,60%

O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultados corresponde a soma dos saldos das contas do ativo, passivo, receitas e despesas, segundo sua natureza, complementados com a eliminação dos investimentos nas empresas controladas, dos saldos das contas entre as empresas incluídas na consolidação,

Notas Explicativas

dos lucros/perdas não realizados e das transações a realizar. As informações financeiras intermediárias da Companhia controlada sediada no exterior foram convertidas para reais, com base na taxa corrente de compra do dólar americano vigente em 31 de dezembro de 2020, sendo que esta segue os mesmos princípios contábeis da controladora.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2020
Caixa	34.736	59.885	58.121	84.527
Bancos - contas correntes	154.002	309.586	26.991.852	42.929.431
Aplicações de liquidez imediata	39.007.171	26.298.408	116.957.671	75.582.408
Total	39.195.909	26.667.879	144.007.644	118.596.366

O caixa corresponde aos bens numerários mantidos em moeda nacional. Os saldos bancários em contas correntes referem-se as contas de livre movimentação mantidas com instituições financeiras. As aplicações financeiras da controladora, referem-se principalmente a certificados de depósitos bancários e operações compromissadas, remuneradas a taxas que variam entre 70% e 100% do CDI, sendo mantidas em bancos de primeira linha, podendo ser resgatadas a qualquer momento sem prejuízo das taxas pactuadas com as instituições financeiras depositárias. As aplicações da controlada são remuneradas à taxa de 3,5% a 3,75% a.a. e igualmente são mantidas em bancos de primeira linha.

5. Clientes

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.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2020
Clientes no país	42.008.512	37.518.029	42.008.512	37.518.029
Clientes no Exterior	541.116	1.168.732	54.093.696	42.231.351
(-) Ajuste a Valor Presente - nota 9	(304.502)	(266.332)	(428.766)	(310.948)
(-) Provisão para Perdas Esperadas	(1.849.749)	(1.783.383)	(4.728.831)	(4.426.958)
Total	40.395.377	36.637.046	90.944.611	75.011.474

Notas Explicativas

6. Estoques

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2020
Produtos Acabados	16.022.376	20.319.782	32.559.774	57.828.387
(-) Ajuste ao Valor Realizável	(1.056.330)	(3.894.469)	(5.960.935)	(15.390.294)
(-) Ajuste ao Valor Presente	(221.553)	(214.679)	(206.737)	(214.679)
Produtos em Elaboração	6.668.131	3.982.187	8.751.825	8.671.904
Matérias-Primas e Materiais	19.396.838	20.780.124	73.547.804	72.093.184
Total	40.809.462	40.972.945	108.691.731	122.988.502

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

7. Impostos a recuperar

Apresentam a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2020
Imposto de Renda da Pessoa Jurídica – IRPJ	109.684	66.406	109.684	66.406
Imposto s/Produtos Industrializados – IPI	793.616	519.047	793.616	519.047
Imp. s/Circulação de Mercadorias e Serviços – ICMS	891.932	1.678.066	891.932	1.678.065
Outros	241.067	-	1.149.648	891.198
TOTAL	2.036.299	2.263.519	2.944.880	3.154.716
Ativo Circulante	1.757.369	1.947.563	2.665.950	2.838.760
Ativo Não Circulante	278.930	315.956	278.930	315.956

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:

PETTENATI CENTROAMERICA SA. de CV.	31/12/2020	30/06/2020
Ações de Capital Subscrito	2.000.000	2.000.000
Ações de Capital Integralizado	2.000.000	2.000.000
Patrimônio Líquido Ajustado	217.472.182	193.689.285

Notas Explicativas

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	135.421.461	100.202.273
Resultado da Variação Cambial	(7.539.157)	46.008.424
Resultado Equivalência Patrimonial Operações	24.234.750	14.645.347
Ganho não Realizado	(574.067)	(214.928)
Dividendos Distribuídos	-	(25.219.655)
Saldo Final	151.542.987	135.421.461

b) Apresentamos abaixo, as principais rubricas das informações financeiras intermediárias 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.

PETTENATI CENTROAMERICA SA. de CV.

ATIVO (valores em R\$)	31/12/2020	30/06/2020
Circulante	241.313.384	222.723.793
Caixa e equivalentes de caixa	104.811.735	91.928.487
Clientes	50.549.234	38.374.428
Estoques	68.163.599	82.026.887
Partes Relacionadas	10.520.353	1.800.498
Outros	7.268.463	8.593.493
Não Circulante	267.598.886	275.561.053
Investimentos	2.702.284	2.847.520
Imobilizado	264.459.114	272.132.649
Intangível	437.488	580.884
Total do Ativo	508.912.270	498.284.846

PETTENATI CENTROAMERICA SA. de CV.

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO (valores em R\$)	31/12/2020	30/06/2020
Circulante	153.484.649	207.557.776
Financiamentos	73.353.730	87.957.419
Fornecedores	36.119.386	25.834.253
Partes Relacionadas	909.423	614.319
Dividendos a Pagar	21.252.424	74.282.828
Obrigações trabalhistas	13.724.608	15.922.755
Outros	8.125.078	2.946.202
Não Circulante	139.751.417	97.984.038
Fornecedores	6.894.876	5.558.381

Notas Explicativas

Financiamentos	132.856.541	92.425.657
Patrimônio Líquido	215.676.204	192.743.032
Capital	103.934.000	109.520.000
Reserva Legal	20.786.800	21.904.000
Resultados Acumulados	93.610.156	49.508.022
Ajustes de Conversão	(858.772)	12.757.263
Dividendos Provisionados	(1.795.980)	(946.253)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	508.912.270	498.284.846

PETTENATI CENTROAMERICA SA. de CV.	01/07/2020 a	01/07/2019 a
DEMONSTRATIVO DE RESULTADOS (valores em R\$)	31/12/2020	31/12/2019
Receita Líquida	248.434.392	191.720.569
CPV	(202.687.823)	(159.315.768)
Resultado Bruto	45.746.569	32.404.801
Despesas com Vendas	(3.072.235)	(2.787.372)
Despesas Administrativas	(5.849.470)	(5.069.435)
Outras Receitas Operacionais	2.782.100	5.309.679
Outras Despesas Operacionais	(817.815)	(956.735)
Despesas Financeiras	(6.587.226)	(2.593.943)
Receitas Financeiras	2.329.971	1.469.192
Resultado antes do IR	34.531.894	27.776.187
Provisão para Imposto de Renda	(9.458)	(2.319)
Resultado Líquido	34.522.436	27.773.868

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 Clientes, foram utilizadas as taxas efetivas de juros aplicados nas vendas a prazo, que no final do período correspondia a 0,82% a.m. Para a conta Fornecedores foi utilizado a taxa média de captação verificada em cada mês, em 31 de dezembro de 2020 essa taxa correspondia a 0,39% a.m.

Valores em 30/12/2020	Controladora			Consolidado		
	Clientes	Estoques	Fornecedores	Clientes	Estoques	Fornecedores
Ativos e Passivos						
Saldo Inicial	(266.332)	(214.679)	87.768	(310.948)	(214.679)	101.900
Constituição	(1.945.667)	(664.679)	664.680	(2.983.076)	(664.679)	1.022.543
Realização	1.907.497	657.805	(643.862)	2.865.258	657.805	(937.585)
Saldo Final	(304.502)	(221.553)	108.586	(428.766)	(221.553)	186.858

Notas Explicativas

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
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2020
Ajuste a valor presente Clientes	304.502	266.332	38.170
Ajuste de estoque a valor realizável	1.056.330	3.894.469	(2.838.139)
Ajuste de estoque a valor presente	221.553	214.678	6.875
Provisão créditos de liquidação duvidosa	253.084	281.089	(28.005)
Ganho não realizado alienação do imobilizado	1.122.485	548.419	574.066
Provisão de comissões	516.306	435.820	80.486
Provisão para contingências trabalhistas	4.146.075	4.358.803	(212.728)
Resultado tributável da equivalência patrimonial	-	3.528.197	(3.528.197)
Prejuízo Fiscal/Base Negativa (ano fiscal 2020)	-	15.259.207	(15.259.207)
Base de Cálculo	7.620.335	28.787.014	(21.166.679)
IRPJ alíquota 15%	1.143.050	4.318.052	(3.175.002)
IRPJ adicional alíquota 10%	762.034	2.878.701	(2.116.667)
CSLL alíquota 9%	685.830	2.590.831	(1.905.001)
Total Ativo Diferido	2.590.914	9.787.584	(7.196.670)

Passivos	BALANÇO PATRIMONIAL		RESULTADO
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2020
Valor atribuído ao ativo imobilizado	24.788.340	25.588.376	800.036
Ajuste a valor presente fornecedores	108.586	87.768	(20.818)
Reserva de reavaliação	5.843.816	5.880.725	36.909
Base de Cálculo	30.740.742	31.556.869	816.127
IRPJ alíquota 15%	4.611.111	4.733.530	122.419
IRPJ adicional alíquota 10%	3.074.074	3.155.687	81.613
CSLL alíquota 9%	2.766.667	2.840.119	73.452
Total Passivo Diferido	10.451.852	10.729.336	277.484

Notas Explicativas

b) Impostos Correntes:

Ajustes do Lalur	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Lucro antes da Contribuição Social e Imposto de Renda	17.814.626	25.158.966	17.814.626	25.158.966
Ajuste a valor presente	141.860	19.906	141.860	19.906
Ajuste de estoque a valor de mercado	627.205	(158.670)	627.205	(158.670)
Provisão para devedores duvidosos	(6.038)	(200.459)	(6.038)	(200.459)
Provisão de comissões	176.550	38.753	176.550	38.753
Provisão contingências trabalhistas	598.979	610.860	598.979	610.860
Provisão participação nos lucros de funcionários	1.580.151	-	1.580.151	-
Resultado da equivalência patrimonial	1.346.631	440.860	1.346.631	440.860
Incentivo Fiscal ICMS	(7.326.838)	(6.744.412)	(7.326.838)	(6.744.412)
Doações	285.906	198.135	285.906	198.135
Realização custo atribuído	1.803.169	1.098.199	1.803.169	1.098.199
Lei do Bem	(4.922.742)	(3.449.667)	(4.922.742)	(3.449.667)
Recuperação de impostos	(13.270.519)	(4.682.477)	(13.270.519)	(4.682.477)
Diferimento de perdas/ganhos em operações com controlada	724.106	-	724.106	-
Outros	426.954	(630.824)	426.954	(630.824)
Lucro ajustado	-	11.699.170	-	11.699.170
Programa de Alimentação do Trabalhador	-	(70.195)	-	(70.195)
Deduções de doações incentivadas	-	(18.000)	-	(18.000)
Imposto de Renda 15%	-	1.666.681	-	1.666.681
Imposto de Renda 10%	-	1.145.917	-	1.145.917
Imposto Sobre a Renda	-	-	9.458	2.318
Contribuição Social	-	1.052.925	-	1.052.925

11. Partes relacionadas

a. Saldos das operações entre partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício, relativas a operações com a Controlada Pettenati Centro América SA de CV, decorrem de venda de ativos imobilizados e reembolso de despesas sem incidência de juros entre a Companhia e sua controlada em condições usuais de mercado. Os saldos ao final de cada período são, respectivamente, R\$ 909.318 e R\$ 1.971.

b. Saldos e operações entre partes relacionadas consolidado

Os saldos de ativos em 31 de dezembro 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\$ 10.556.553 (US\$ 2.031.395) e o valor das vendas no período foi de R\$ 31.833.035 (US\$ 6.125.625).

Notas Explicativas

c. Remuneração do pessoal chave da administração

A Companhia definiu como pessoal chave, o conselho de administração, o conselho consultivo, a diretoria estatutária e o conselho fiscal. O montante global mensal da remuneração dos Administradores foi fixado pela Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária de 30 de outubro de 2020, em até R\$ 480 mil, para pagamento dos honorários dos administradores da Companhia. Os membros do Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Diretoria, não recebem remuneração variável. Os montantes pagos referente honorários da Administração são os seguintes:

	Membros	Membros Remunerados	31/12/2020	31/12/2019
Conselho de Administração	3	2	187.250	230.000
Diretoria	5	5	1.771.000	1.744.000
Conselho Consultivo	2	2	410.000	480.000
Total dos Honorários da Administração			2.368.250	2.454.000
Conselho Fiscal	3	3	106.260	104.640

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2020
Participações em Controladas	151.542.987	135.421.460	-	-
Participações p/ Inc. Fiscais	194.790	194.790	194.790	194.790
Outros Investimentos	103.701	103.701	2.805.985	2.951.221
Ajuste ao Valor Realizável	(147.000)	(147.000)	(147.000)	(147.000)
Total	151.694.478	135.572.951	2.853.775	2.999.011

Notas Explicativas

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

	CONTROLADORA				CONSOLIDADO			
	Custo	Deprec. Acumulada	Líquido 31/12/2020	Líquido 30/06/2020	Custo	Deprec. Acumulada	Líquido 31/12/2020	Líquido 30/06/2020
Imóveis	74.458.408	(37.383.419)	37.074.989	37.507.886	206.220.185	(57.705.444)	148.514.741	150.904.508
Máquinas Equip. Industriais	152.586.754	(119.441.868)	33.144.886	34.396.864	426.699.707	(282.931.260)	143.768.447	149.059.690
Móveis e Utensílios	6.483.629	(5.579.280)	904.349	986.468	35.193.336	(21.292.843)	13.900.493	15.283.937
Computadores e Periféricos	4.544.964	(4.093.165)	451.799	551.714	9.005.419	(6.709.539)	2.295.880	2.588.472
Veículos	870.539	(655.101)	215.438	226.309	1.779.775	(1.268.615)	511.160	628.307
Instalações	27.949.448	(20.993.949)	6.955.499	6.806.437	61.005.360	(35.260.899)	25.744.461	25.636.697
Equip. Geração Fotovoltaico	-	-	-	-	8.241.349	(881.612)	7.359.737	7.969.628
Imobilizado	266.893.742	(198.146.782)	78.746.960	80.475.678	748.145.131	(406.050.212)	342.094.919	352.071.239
Marcas e Patentes	109.102	(26.482)	82.620	84.295	109.102	(26.482)	82.620	84.295
Softwares	6.769.529	(5.479.761)	1.289.768	1.186.450	9.207.829	(7.480.573)	1.727.256	1.767.334
Intangível	6.878.631	(5.506.243)	1.372.388	1.270.745	9.316.931	(7.507.055)	1.809.876	1.851.629
Total do imobilizado	273.772.373	(193.653.025)	80.119.348	81.746.423	757.462.062	(413.557.267)	343.904.795	353.922.868

c.Imobilizado e Intangível – movimentação

O imobilizado e intangível apresentam a seguinte movimentação no 2º trimestre do exercício 20/21:

	CONTROLADORA						CONSOLIDADO						
	Líquido 30/06/2020	Aquisições	Baixas	Transf.	Depreciação	Líquido 31/12/2020	Líquido 30/06/2020	Aquisições	Baixas	Transf.	Depreciação	Efeito Cambial	Líquido 31/12/2020
Imóveis	37.507.887	-	-	286.959	(467.411)	37.327.435	150.904.508	4.865.162	-	286.958	(1.354.022)	(5.900.907)	148.801.699
Máquinas Equip. Industriais	34.396.864	1.716.976	(820.537)	-	(2.148.416)	33.144.887	149.059.690	13.502.899	(823.112)	26.672	(11.772.563)	(6.198.467)	143.795.119
Móveis e Utensílios	986.467	6.904	(16)	-	(89.007)	904.348	15.283.937	1.288.262	(386.042)	-26.674	(1.179.157)	(1.106.507)	13.873.819
Computadores e Periféricos	551.714	8.392	-	-	(108.307)	451.799	2.588.472	52.244	(3.879)	-	(293.690)	(47.267)	2.295.880
Veículos	226.309	-	-	-	(10.872)	215.437	628.307	-	(22.560)	-	(77.484)	(17.103)	511.160
Instalações	6.806.437	559.354	-	(286.959)	(375.778)	6.703.054	25.636.697	2.271.606	-	287.058	(1.132.373)	(1.031.469)	25.457.403
Equip. Geração Fotovoltaico	-	-	-	-	-	-	7.969.628	-	-	102	(211.568)	(398.323)	7.359.839
Imobilizado	80.475.678	2.291.626	(820.553)	-	(3.199.791)	78.746.960	352.071.239	21.980.173	(1.235.593)	-	(16.020.857)	(14.700.043)	342.094.919
Marcas e Patentes	84.295	-	-	-	(1.675)	82.620	84.295	-	-	-	(1.675)	-	82.620
Softwares	1.196.450	161.235	-	-	(57.917)	1.289.768	1.767.334	161.235	-	-	(176.195)	(25.118)	1.727.256
Intangível	1.270.745	161.235	-	-	(59.592)	1.372.388	1.851.629	161.235	-	-	(177.870)	(25.118)	1.809.876
Total do imobilizado	81.746.423	2.452.861	(820.553)	-	(3.259.383)	80.119.348	353.922.868	22.141.408	(1.235.593)	-	(16.198.727)	(14.725.162)	343.904.795

Notas Explicativas

O imobilizado e intangível apresentam a seguinte movimentação no 2º trimestre do exercício 19/20:

	CONTROLADORA					CONSOLIDADO						
	Líquido	Aquisições	Baixas	Depreciação	Líquido	Líquido	Aquisições	Baixas	Depreciação	Transf.	Efeito	Líquido
	30/jun./2019				30/dez./2019	30/jun./2019					Cambial	30/dez./2019
Imóveis	38.442.710	-	-	(455.907)	37.986.803	111.829.712	2.269.287	-	(1.139.387)	15.213	3.848.164	116.822.989
Máquinas Equip. Industriais	33.106.442	5.127.456	(27.108)	(2.107.599)	36.099.191	110.354.283	19.547.409	(179.887)	(9.093.234)	(11.097)	4.201.513	124.819.987
Móveis e Utensílios	1.124.942	14.078	(1.334)	(101.695)	1.035.991	10.122.800	2.124.287	(135.216)	(904.968)	(1.356)	613.734	11.819.281
Computadores e Periféricos	672.905	70.955	(46)	(119.529)	624.285	1.864.627	317.876	(81.094)	(255.061)	-	142.364	1.988.712
Veículos	250.799	-	-	(13.435)	237.364	639.995	-	-	(68.990)	-	19.017	590.022
Instalações	4.598.338	2.031.595	-	(279.848)	6.350.085	16.517.178	3.725.224	-	(755.319)	(2.760)	646.400	20.130.724
Equip. Geração Fotovoltaico	-	-	-	-	-	4.016.519	-	-	(108.025)	-	205.700	4.114.194
Imobilizado	78.196.136	7.244.084	(28.488)	(3.078.013)	82.333.719	255.345.114	27.984.083	(396.197)	(12.324.983)	-	9.676.892	280.284.909
Marcas e Patentes	87.645	-	-	(1.675)	85.970	87.646	-	-	(1.675)	-	-	85.971
Softwares	896.044	231.810	(5.340)	(70.827)	1.051.687	1.497.901	231.810	(5.340)	(182.164)	-	28.858	1.571.065
Intangível	983.689	231.810	(5.340)	(72.502)	1.137.657	1.585.547	231.810	(5.340)	(183.839)	-	28.858	1.657.036
Total do imobilizado	79.179.825	7.475.894	(33.828)	(3.150.515)	83.471.376	256.930.661	28.215.893	(401.537)	(12.508.822)	-	9.705.750	281.941.945

d. Ativo de direito de uso - movimentação

A movimentação do ativo de direito de uso no trimestre findo em 31 de dezembro de 2020, foi a seguinte:

Movimentação do Ativo	Controladora e Consolidado			
	Custo	Depreciação	Líquido 31/12/2020	Líquido 30/06/2020
Terrenos	517.773	(517.773)	-	126.607
Máquinas e Equipamentos	1.888.093	(587.650)	1.300.443	1.489.253
Total	2.405.866	(1.105.423)	1.300.443	1.615.860

e. Ativo de direito de uso – saldos ao final de cada período

Os saldos do ativo de direito de uso no trimestre findo em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, respectivamente, foi a seguinte:

Saldo Ativo direito de uso	Controladora e Consolidado		
	Líquido 30/06/2020	Depreciação	Líquido 31/12/2020
Imóveis	126.607	(126.607)	-
Máquinas e Equipamentos	1.489.253	(188.809)	1.300.444
Total	1.615.860	(315.416)	1.300.444

Notas Explicativas

Saldo Ativo direito de uso	Controladora e Consolidado			Líquido 31/12/2019
	Líquido 30/06/2019	Adições	Depreciação	
Terrenos	379.821	-	(136.302)	243.519
Máquinas e Equipamentos	1.824.984	42.037	(179.264)	1.687.757
Total	2.204.805	42.037	(315.566)	1.931.276

f.Passivo de arrendamento

A movimentação do passivo de arrendamento, durante o trimestre findo em 31 de dezembro de 2020, foi a seguinte:

Movimentação do Passivo	Controladora e Consolidado	
	31/12/2020	30/06/2020
Contratos de arrendamento	2.850.247	2.850.247
Variação cambial	558.195	331.976
Pagamento principal	(1.300.953)	(814.651)
Pagamento juros	(125.531)	(64.124)
Ajuste a valor presente	(308.095)	(352.109)
Saldo Final	1.673.863	1.951.339
Passivo Circulante	283.823	341.839
Passivo Não Circulante	1.390.040	1.609.500

14. Fornecedores

Representam obrigações oriundas das 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.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2020
Fornecedores no país	25.864.456	16.085.008	25.864.456	18.920.109
Fornecedores no Exterior	6.826.992	7.621.583	47.839.213	36.193.248
(-) Ajuste a Valor Presente	(108.586)	(87.768)	(186.858)	(101.900)
Total	32.582.862	23.618.823	73.516.811	55.011.457
Passivo Circulante	31.164.089	21.455.286	65.203.162	47.289.539
Passivo Não Circulante	1.418.773	2.163.537	8.313.649	7.721.918

Notas Explicativas

15. Instituições Financeiras

Modalidade	Garantia	Vcto. Final	Banco	Encargos	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
					31/dez./2020	30/jun./2020	31/dez./2020	30/jun./2020
Moeda Estrangeira								
Capital de Giro	Aval	jan/21	Davivienda Intern.-Miami	4,75% a.a	-	-	28.615.791	30.149.791
		mai/25	Davivienda Intern.-Miami	5,00% a.a	-	-	52.348.546	55.100.349
		fev/21	Davivienda Salvadoreño	4,75% a.a	-	-	3.899.042	12.327.396
		fev/22	Davivienda Salvadoreño	5,00% a.a	-	-	8.664.716	12.784.315
		set/25	Banco de América Central	4,75% a.a	-	-	62.065.453	-
		nov/21	Banco Cuscatlan de El Salvador	4,75% a.a	-	-	15.677.101	-
	Promissória	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 America Central	5,50% a.a	-	-	3.686.582	4.685.107
		dez/24	Banco de America Central	4,75% a.a	-	-	31.253.040	32.928.491
Moeda Nacional								
Capital de Giro	Aval	abr/23	Banco do Brasil	100% CDI+4,55% a.a	8.333.333	10.000.000	8.333.333	10.000.000
		nov/20	Itaú	100%CDI+2,37% a.a	-	1.173.651	-	1.173.651
		jul/21	Itaú	100% CDI+2,5248% a.a	5.107.961	7.718.181	5.107.961	7.718.181
		set/21	Itaú	100% CDI+4,80% a.a.	1.686.847	1.692.196	1.686.847	1.692.196
		out/20	Santander	100% CDI+2,98% a.a	-	1.687.803	-	1.687.803
		dez/20	Santander	100% CDI+2,352% a.a	-	1.529.793	-	1.529.793
		mar/21	Santander	100% CDI+3,96% a.a	7.340.631	7.126.896	7.340.631	7.126.896
		jul/21	Santander	100% CDI+2,325% a.a	1.738.121	2.610.078	1.738.121	2.610.078
		nov/21	Santander	100% CDI+2,00% a.a	3.017.524	4.529.294	3.017.524	4.529.294
		ago/22	Santander	100% CDI+2,11% a.a	10.134.815	12.719.526	10.134.815	12.719.526
TOTAL					37.359.232	50.787.418	243.569.503	231.170.494
Circulante					27.359.232	36.762.769	100.712.962	124.720.188
Não Circulante					10.000.000	14.024.649	142.856.541	106.450.306

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:

	31/12/2020	30/06/2020
Dólares	39.681.003	32.940.664

Notas Explicativas

16. Outras contas a pagar

O saldo contábil apresenta a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2020
Representantes	1.027.563	892.528	1.027.563	892.528
Credores diversos	763.724	1.698.264	3.598.420	4.917.192
Adiantamento de clientes	4.492.894	1.197.245	9.859.579	1.519.166
Provisões diversas	1.615.156	787.130	1.615.156	787.130
Derivativos	234.483	4.601.200	234.483	4.601.200
Total	8.133.820	9.176.367	16.335.201	12.717.216

17. Contingências

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

Contingências Passivas (controladora)

A Controladora é parte em ações judiciais de natureza tributária, 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	31/12/2020		30/06/2020	
	Possível	Provável	Possível	Provável
Trabalhista	1.670.773	4.146.075	1.324.625	4.358.803
Cível	841.838	-	841.838	-
Total	2.512.611	4.146.075	2.166.463	4.358.803

Depósitos Judiciais

A Companhia mantém depósitos judiciais de natureza tributária e trabalhista, no montante de R\$ 2.081.502 (R\$ 2.111.289 em 30/jun/20), sendo R\$ 1.732.327 (R\$ 1.762.114 em 30/jun/20) referente a processos trabalhistas e R\$ 349.175 referente a processo tributário.

Notas Explicativas

19. Cobertura de seguros

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

Importância segurada(R\$ em mil)		Controladora		Consolidado	
Modalidades	Itens cobertos	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2020
Incêndio/ Riscos Diversos	Conjunto industrial	305.000	305.000	963.942	986.586
Responsabilidade Civil	Veículos e terceiros	38.928	40.460	41.333	42.994

19. 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 têm direito a um dividendo fixo, não cumulativo de 12% (doze por cento) ao ano sobre o equivalente ao seu valor nominal, ou seja, sobre o produto da divisão do Capital Social pelo número de ações existentes.
2. Os possuidores de ações preferenciais poderão assistir as Assembleias Gerais e tomar parte nos respectivos debates, sem o exercício de direito de voto.
3. As ações preferenciais terão o direito de serem incluídas na oferta pública de alienação de controle, lhes sendo assegurado, juntamente com os acionistas minoritários detentores de ações ordinárias, o preço no mínimo igual a 80% (oitenta por cento) do valor pago por ação com direito a voto, integrante do bloco de controle, além de assegurado o dividendo pelo menos igual ao das ações ordinárias.
4. Fica assegurado aos acionistas a livre cessão, venda ou transferência de ações, tanto ordinárias como preferenciais, sendo facultada a instituição depositária a cobrança de custos do serviço, observados os limites máximos legais.
5. Cada ação ordinária escritural dará direito a um voto nas deliberações das Assembleias Gerais.

Notas Explicativas

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:

31/12/2020		30/06/2020	
Ordinárias	Preferenciais	Ordinárias	Preferenciais
385.220	31.573.760	385.220	31.573.760

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. 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 referentes 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;

Notas Explicativas

- (b) do saldo remanescente, ajustado na forma da lei, 25% (vinte e cinco por cento) para pagamento de dividendos aos acionistas; e
- (c) o saldo, se for o caso, que não for apropriado à Reserva para Aumento de Capital, Investimentos e Capital de Giro, ou retido na forma prevista em orçamento de capital aprovado pela Assembleia Geral, será destinado para pagamento de dividendo suplementar aos acionistas.

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

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, a Companhia apresentou prejuízo, motivo pelo qual não houve a ocorrência de dividendos obrigatório.

g) Reserva de reavaliação

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2020
Reavaliação total	5.786.774	5.842.697	5.786.774	5.842.697
(-) Provisão para a contribuição social	(520.809)	(525.842)	(520.809)	(525.842)
(-) Provisão para o imposto de renda	(1.446.695)	(1.460.675)	(1.446.695)	(1.460.675)
Reavaliação líquida	3.819.270	3.856.180	3.819.270	3.856.180

h) Outros resultados abrangentes

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

Notas Explicativas

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.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2020
Ajustes de avaliação patrimonial	66.350.790	73.889.949	66.350.790	73.889.949
Custo atribuído ao imobilizado	15.728.848	16.528.882	15.728.848	16.528.882
Total	82.079.638	90.418.831	82.079.638	90.418.831

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

No exercício findo em 30/06/2020, a Companhia apresentou prejuízo, não havendo base para distribuição de dividendos. A composição do prejuízo ficou demonstrada assim demonstrada:

Descrição	30/06/2020
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\$ 21.252.424 (US\$ 4.089.600), devidos pela Companhia controlada, os quais R\$ 19.456.445 (3.744.000) já foram destinados. Tais acionistas têm direito a um dividendo mínimo cumulativo de 6% sobre o valor nominal da ação da controlada. Possuem a seguinte composição: dividendos destinados através da assembleia referente ao exercício de 2019, no montante de R\$ 16.423.660 (US\$ 3.160.402). Os dividendos destinados através da assembleia referente ao exercício de 2019, tem saldo a pagar de R\$ 3.032.785 (US\$

Notas Explicativas

583.598). A controlada estabeleceu um acordo não escrito com os acionistas para prorrogação do prazo de pagamento dos dividendos relativos aos exercícios sociais findos em 2017, 2018 e 2019. No trimestre, houve pagamento de dividendos no montante de R\$ 37.389.111 (U\$ 6.840.362). A seguir é demonstrada a movimentação dos dividendos devidos aos acionistas minoritários na Controlada:

Movimentação dos dividendos a pagar na Controlada - em dólares (U\$)	
Saldo a pagar em 30/06/2020	10.757.162
Pagamento (ref. ano 2016)	(2.304.000)
Pagamento (ref. ano 2017)	(3.574.277)
Pagamento (ref. ano 2019)	(922.085)
Pagamento (ref. ano 2018 e 2019)	(40.000)
Provisão exercício 20/21	172.800
Saldo a pagar em 31/12/2020	4.089.600

21. Instrumentos financeiros

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

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

- a) **Aplicações financeiras:** estão distribuídas no mercado bancário em instituições tradicionais solidamente estabelecidas.
- b) **Clientes:** são adotados procedimentos de seletividade e análises para limites de créditos mantendo provisão suficiente para minimizar eventuais perdas.
- c) **Riscos com taxa de câmbio:** decorrem da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas ou ganhos por conta das flutuações nas cotações das moedas estrangeiras. Os valores relacionados na tabela abaixo representam parte dos saldos contabilizados, não sendo possível a conciliação com os valores apresentados no balanço.

Controladora (em mil)	31/12/2020				30/06/2020			
	R\$	U\$	E\$	JPY\$	R\$	U\$	E\$	JPY\$
Clientes	541.116	104.127	-	-	1.163.925	212.550	-	-
Partes relacionadas	909.318	174.980	-	-	1.974	360	-	-
Dividendos a receber	-	-	-	-	15.369.448	2.806.693	-	-
Adiantamento a fornecedores	3.460.845	480.592	2.320	19.816.925	855.330	147.619	7.632	-
Instrumentos financeiros	2.602.699	500.000	-	-	-	-	-	-
Total Ativo	7.513.978	1.259.699	2.320	19.816.925	17.390.677	3.167.222	7.632	-

Notas Explicativas

Fornecedores	6.826.992	-	813.676	32.519.725	7.621.583	-	916.359	39.023.630
Arrendamento mercantil a pagar	1.952.138	-	306.199	-	1.800.731	-	292.616	-
Adiantamento de clientes	2.270.631	436.937	-	-	320.675	58.560	-	-
Valor justo de derivativos	234.483	679.606	-	-	4.601.200	3.700.000	-	-
Total Passivo	11.284.244	1.116.543	1.119.875	32.519.725	14.344.189	3.758.560	1.208.975	39.023.630
Exposição líquida	(3.770.266)	143.156	(1.117.555)	(12.702.800)	(3.046.488)	(591.338)	(1.201.343)	(39.023.630)

Consolidado (R\$ em mil)	31/12/2020				30/06/2020			
	R\$	U\$	E\$	JPY\$	R\$	U\$	E\$	JPY\$
Caixa e equivalente de caixa	191.284	-	28.434	-	634.910	-	103.172	-
Clientes	541.116	104.127	-	-	1.163.925	212.550	-	-
Partes relacionadas	909.318	174.980	-	-	1.974	360	-	-
Dividendos a receber	-	-	-	-	15.369.448	2.806.693	-	-
Adiantamento a fornecedores	3.460.845	480.592	2.320	19.816.925	855.330	147.619	7.632	-
Instrumentos financeiros	2.602.699	500.000	-	-	-	-	-	-
Total Ativo	7.705.262	1.259.699	30.754	19.816.925	18.025.587	3.167.222	110.804	-
Fornecedores	19.730.032	-	2.680.690	32.519.725	17.143.519	-	2.463.660	39.023.630
Arrendamento mercantil a pagar	1.952.138	-	306.199	-	1.800.731	-	292.616	-
Adiantamento de clientes	2.270.631	436.937	-	-	320.675	58.560	-	-
Valor justo de derivativos	234.483	679.606	-	-	4.601.200	3.700.000	-	-
Total Passivo	24.187.284	1.116.543	2.986.889	32.519.725	23.866.125	3.758.560	2.756.276	39.023.630
Exposição líquida	(16.482.022)	143.156	(2.956.135)	(12.702.800)	(5.840.538)	(591.338)	(2.645.472)	(39.023.630)

d) Derivativos: a Controladora mantém instrumentos derivativos visando a proteção de operações de importações, exportações e recebimento de dividendos de sua controlada no exterior. Os valores relacionados às operações de exportação e recebimento de dividendos tem o seu valor líquido apresentado no balanço patrimonial dentro do grupo de Outras Contas a Pagar no Passivo Circulante. As operações relacionadas à importações tem seu valor integral representados na conta de Instrumentos Financeiros no Ativo Circulante. Os ganhos ou perdas (resultado financeiro) são reconhecidos por competência no resultado. A Administração da Companhia monitora permanentemente os instrumentos financeiros derivativos. Abaixo estão apresentados os saldos dos contratos e os ganhos e perdas nos períodos:

Valor justo de derivativos	Saldo dos contratos em U\$		Resultado financeiro em R\$	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ativo Circulante	500.000	-	(43.851)	-
Passivo Circulante	679.606	2.400.000	4.361.089	298.833

Notas Explicativas

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.

	Controladora			Consolidado		
	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
Receitas Aplicações Financeiras	741.136	592.909	494.091	741.136	592.909	494.091
100% do CDI - Risco = redução do CDI	1,90%	1,52%	1,27%	1,90%	1,52%	1,27%
Despesas com financiamentos bancários	709.825	887.282	1.064.738	709.825	887.282	1.064.738
100% do CDI - Risco = aumento do CDI	1,90%	2,38%	2,85%	1,90%	2,38%	2,85%
Despesa de variação cambial líquida no resultado	-	2.823.846	3.956.658	-	2.823.846	3.956.658
Taxa Cambial – US\$ - Risco de elevação na taxa	5,2	6,5	7,8	5,2	6,5	7,8
Taxa Cambial - € - Risco de elevação na taxa	6,38	7,97	9,57	6,38	7,97	9,57

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

22. 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 31 de dezembro 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.

Notas Explicativas

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

	31/12/2020		31/12/2019	
	Ordinárias	Preferenciais	Ordinárias	Preferenciais
Resultado líquido do período	9.561.088	19.119.618	2.495.836	4.991.004
Média ponderada de ações emitidas	16.016.924	32.029.564	16.016.924	32.029.564
Resultado por ação (básico e diluído)	0,60	0,60	0,16	0,16

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

23. Receita líquida de vendas

A receita líquida de vendas apresenta a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Receita Bruta	144.444.933	104.311.032	395.317.899	299.188.935
Devoluções de Vendas	(386.210)	(188.878)	(1.787.375)	(2.524.179)
Impostos sobre Vendas	(29.244.660)	(20.405.544)	(29.244.660)	(20.405.544)
Ajuste ao valor presente	(1.945.667)	(1.541.245)	(2.983.076)	(2.363.278)
Receita Líquida	112.868.396	82.175.365	361.302.788	273.895.934

24. Resultado Financeiro

O resultado financeiro apresenta a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Receitas Financeiras	10.443.539	5.004.446	12.773.510	6.473.638
Rendimentos de Aplicação Financeira	310.057	545.173	310.057	545.173
Juros Ativos	969.973	68.502	2.190.066	341.889
Variação Cambial Ativa	2.070.927	1.547.197	2.279.712	1.899.972
Variação Cambial Ativa - derivativos	4.917.073	463.920	4.917.073	463.920
Outras Receitas Financeiras	268.012	695.985	257.012	695.995
Ajuste a Valor Presente	1.907.497	1.683.669	2.819.590	2.526.689
Despesas Financeiras	(8.583.618)	(4.581.046)	(15.170.844)	(7.174.989)
Juros Passivos	(1.102.911)	(1.696.803)	(5.984.414)	(3.199.172)
Variação Cambial Passiva	(6.055.606)	(1.620.526)	(7.009.701)	(1.969.564)
Variação Cambial Passiva - derivativos	(599.835)	(165.087)	(599.835)	(165.087)
Outras Despesas Financeiras	(181.405)	(348.254)	(643.517)	(465.522)

Notas Explicativas

Ajuste a Valor Presente	(643.861)	(750.376)	(933.377)	(1.375.644)
Resultado Financeiro Líquido	1.859.921	423.400	(2.397.334)	(701.351)

25. Despesas por natureza

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<i>Despesas por função</i>				
Custo dos produtos vendidos	(91.353.536)	(78.848.768)	(294.041.359)	(238.164.536)
Despesas comerciais	(8.411.759)	(8.859.167)	(11.483.994)	(11.646.539)
Despesas Administrativas	(9.145.706)	(5.228.521)	(14.995.176)	(10.297.956)
Honorários da administração	(2.368.250)	(2.454.000)	(2.368.250)	(2.454.000)
Total	(111.279.251)	(95.390.456)	(322.888.779)	(262.563.031)
<i>Despesas por natureza</i>				
Depreciação e amortização	(3.574.799)	(3.625.106)	(16.514.143)	(12.983.413)
Despesas com pessoal	(30.397.670)	(34.452.540)	(48.449.700)	(47.636.877)
Matérias primas e materiais consumidos	(62.796.654)	(44.321.442)	(225.248.700)	(172.855.895)
Energia elétrica	(3.096.493)	(3.318.655)	(7.863.561)	(8.598.688)
Frete e comissões	(5.737.707)	(4.345.726)	(6.154.300)	(4.778.771)
Outras	(5.675.928)	(5.326.987)	(18.658.375)	(15.709.387)
Total	(111.279.251)	(95.390.456)	(322.888.779)	(262.563.031)

No trimestre houve uma reavaliação baseada nas melhores práticas de custeio, formação de preço e análises de rentabilidade de produtos, no qual foram reclassificadas contabilmente despesas, que no exercício anterior faziam parte da formação do custo dos produtos e, que no trimestre atual, foram contabilizadas no grupo de despesas administrativas, no montante de R\$ 4,7 milhões.

26. Informações por segmento de negócio

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

Notas Explicativas

27. Outras receitas líquidas

Outras receitas líquidas apresenta a seguinte composição:

	Controladora	Controladora	Consolidado	Consolidado
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Outras Receitas				
Incentivo Fiscal ICMS (a)	2.576.819	1.500.655	2.576.819	1.500.655
Recuperação de IRPJ e CSLL - LC 160 (b)	6.028.941	-	6.028.941	-
Reversão de indenização a clientes	-	-	-	3.088.185
Receita com alienação de imobilizado	1.758.620	72.012	1.822.432	112.219
Outras receitas	76.378	696.574	3.199.074	2.876.224
Total	10.440.758	2.269.241	13.627.266	7.577.283
Outras Despesas				
Custo de alienação com imobilizado	(819.853)	-	(1.225.726)	(33.968)
Perda no valor de ativos	-	-	(737.461)	(921.130)
Outras despesas	(124.677)	(25.312)	(203.566)	(25.312)
Total	(944.530)	(25.312)	(2.166.753)	(980.410)
Resultado Líquido	9.496.228	2.243.929	11.460.513	6.596.873

a. Crédito Presumido de ICMS

De acordo com as práticas de mercado e o Decreto (RS) 49.700/12, a Companhia registrou em suas Informações financeiras intermediárias, na conta de Outras Receitas Operacionais, incentivos fiscais decorrentes de crédito presumido de ICMS. Tal crédito presumido é apurado sobre as vendas de produtos a outros estados, de forma que o recolhimento de ICMS não seja inferior a 3,5% da Receita Bruta. Este benefício tem prazo de vigência até 30 de junho de 2021, a partir do Decreto (RS) 55.692 de 30 de dezembro de 2020.

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.

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

Notas Explicativas

19 de dezembro de 2000. Inexistem outros planos de benefícios como de pós (emprego, pecúlio, pensão, PDV) ou remuneração em ações vigentes na Companhia.

29. Relacionamento com Auditores Independentes

Com o objetivo de atender à Instrução CVM nº 381/2003, a Administração informa que a Baker Tilly Brasil RS Auditores Independentes, prestadora dos serviços de auditoria externa à Companhia, não prestou serviços de consultoria e assessoria durante os exercícios Jul/2019 a Dez/2019 e Jul/2020 a Dez/2020. Somente prestaram serviços de auditoria independente visando à emissão de parecer sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos
Diretores e Acionistas da
Pettenati S.A. - Indústria Têxtil
Caxias do Sul – RS

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da PETTENATI S.A. - INDÚSTRIA TÊXTIL, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 31 de dezembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findo naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão.

O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais incluídas nas informações trimestrais acima referidas não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 aplicável à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34 aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações intermediárias do valor adicionado

Revisamos, também, as demonstrações intermediárias individuais e consolidadas do valor adicionado (DVA), referentes ao trimestre e semestre findo em 31 de dezembro de 2020, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não estão adequadamente apresentadas, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Porto Alegre, RS, 12 de fevereiro de 2021.

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

PETTENATI S/A - INDUSTRIA TÊXTIL
Companhia Aberta – CNPJ - 88.613.658/0001-10 – NIRE 43300003272

ATA DE REUNIÃO DA DIRETORIA

As 14:30 horas do dia 01 de fevereiro de 2021, na sede social da empresa, sita a Rodovia Estadual RSC 453 - Km 2,4 em Caxias do Sul - RS, reuniram-se os membros da Diretoria abaixo assinados, com o objetivo de examinar o Balanço Patrimonial e demais demonstrações financeiras relativas ao 1º semestre (Jul/20 a Dez/20) do exercício social 2020/2021.
Após as revisões realizadas, declaram que analisaram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras da Pettenati S/A, relativas ao semestre encerrado em 31 de dezembro de 2020.
Nada mais havendo a tratar, encerraram-se os trabalhos da reunião, lavrando-se a presente ata.

Caxias do Sul, 01 de fevereiro de 2021.

OTÁVIO RICARDO PETTENATI
Diretor Presidente

ROBERTA DANIELA PETTENATI
Diretora Industrial

CARLA FRANCISCA PETTENATI
Diretora Comercial

CARLOS A. SALVADOR SQUIZZATO
Diretor Administrativo

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

PETTENATI S/A - INDUSTRIA TÊXTIL
Companhia Aberta – CNPJ - 88.613.658/0001-10 – NIRE 43300003272

ATA DE REUNIÃO DA DIRETORIA

As 15:00 horas do dia 12 de fevereiro de 2021, na sede social da empresa, sita a Rodovia Estadual RSC 453 - Km 2,4 em Caxias do Sul - RS, reuniram-se os membros da Diretoria abaixo assinados, com o objetivo de examinar o Relatório dos Auditores Independentes - Baker Tilly Brasil RS Auditores Independentes S/S – sobre o Balanço Patrimonial e demais demonstrações financeiras relativas ao 1º semestre (Jul/20 a Dez20) do exercício social 2020/2021.

Após as revisões realizadas, declaram que:

- a) Analisaram, discutiram e concordam com o referido relatório emitido por Baker Tilly Brasil RS Auditores Independentes S/S em 12.02.2021, sobre as Demonstrações Financeiras, relativas ao trimestre encerrado em 31 de dezembro de 2020.
- b) Decidiram submeter as Demonstrações Financeiras à análise e aprovação do Conselho Fiscal da companhia.

Nada mais havendo a tratar, encerraram-se os trabalhos da reunião, lavrando-se a presente ata.

Caxias do Sul, 12 de Fevereiro de 2021.

OTÁVIO RICARDO PETTENATI
Diretor Presidente

ROBERTA DANIELA PETTENATI
Diretora Industrial

CARLA FRANCISCA PETTENATI
Diretora Comercial

CARLOS A. SALVADOR SQUIZZATO
Diretor Administrativo