

# Índice

## Dados da Empresa

Composição do Capital	1
Proventos em Dinheiro	2

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	3
Balanço Patrimonial Passivo	4
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa	7

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	8
DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018	9
Demonstração do Valor Adicionado	10

## DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa	15

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	16
DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018	17
Demonstração do Valor Adicionado	18

Comentário do Desempenho	19
Notas Explicativas	21

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	41
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	42
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	43

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2019</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	43.574.256
Preferenciais	16.941.972
<b>Total</b>	<b>60.516.228</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro**

<b>Evento</b>	<b>Aprovação</b>	<b>Provento</b>	<b>Início Pagamento</b>	<b>Espécie de Ação</b>	<b>Classe de Ação</b>	<b>Provento por Ação (Reais / Ação)</b>
Reunião do Conselho de Administração	14/12/2018	Juros sobre Capital Próprio	21/03/2019	Ordinária		0,20000
Reunião do Conselho de Administração	14/12/2018	Juros sobre Capital Próprio	21/03/2019	Preferencial		0,22000

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2019</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2018</b>
1	Ativo Total	735.024	714.852
1.01	Ativo Circulante	357.422	340.282
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	55.029	32.770
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.966	1.896
1.01.03	Contas a Receber	169.827	154.464
1.01.03.01	Clientes	148.048	131.589
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	21.779	22.875
1.01.03.02.01	Créditos a Receber	13.285	14.381
1.01.03.02.02	Dividendos Controlada	8.494	8.494
1.01.04	Estoques	122.380	141.749
1.01.06	Tributos a Recuperar	7.074	7.470
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.146	1.933
1.02	Ativo Não Circulante	377.602	374.570
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	10.235	9.042
1.02.01.07	Tributos Diferidos	5.043	3.822
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	5.043	3.822
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	5.192	5.220
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	959	950
1.02.01.10.04	Créditos Tributários	4.233	4.270
1.02.02	Investimentos	63.236	59.047
1.02.02.01	Participações Societárias	63.236	59.047
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	63.184	58.995
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	52	52
1.02.03	Imobilizado	302.565	304.569
1.02.04	Intangível	1.566	1.912

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2019</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2018</b>
2	Passivo Total	735.024	714.852
2.01	Passivo Circulante	70.470	55.205
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	16.120	13.381
2.01.01.01	Obrigações Sociais	5.083	3.920
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	11.037	9.461
2.01.02	Fornecedores	28.837	12.836
2.01.03	Obrigações Fiscais	4.135	5.094
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	14.054	5.629
2.01.05	Outras Obrigações	7.324	18.265
2.01.05.02	Outros	7.324	18.265
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	48	10.684
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	7.276	7.581
2.02	Passivo Não Circulante	89.244	88.835
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	10.106	10.465
2.02.02	Outras Obrigações	1.646	1.647
2.02.02.02	Outros	1.646	1.647
2.02.02.02.03	Obrigações Tributárias	91	91
2.02.02.02.04	Outras Obrigações	830	878
2.02.02.02.05	Provisões para Contingências	725	678
2.02.03	Tributos Diferidos	75.915	74.397
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	75.915	74.397
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	1.577	2.326
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	1.577	2.326
2.03	Patrimônio Líquido	575.310	570.812
2.03.01	Capital Social Realizado	180.000	180.000
2.03.04	Reservas de Lucros	300.205	284.127
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-8.744	0
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-520	-444
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	104.369	107.129

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	136.980	370.945	130.784	356.865
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-107.006	-293.405	-96.798	-263.202
3.03	Resultado Bruto	29.974	77.540	33.986	93.663
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-27.011	-74.523	-15.841	-59.007
3.04.01	Despesas com Vendas	-21.294	-58.261	-18.820	-52.062
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.951	-20.949	-7.736	-20.051
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.848	7.538	3.121	4.462
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.352	-6.895	-1.999	-3.961
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.738	4.044	9.593	12.605
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	2.963	3.017	18.145	34.656
3.06	Resultado Financeiro	1.150	1.853	12.410	14.823
3.06.01	Receitas Financeiras	3.955	8.447	15.873	22.482
3.06.02	Despesas Financeiras	-2.805	-6.594	-3.463	-7.659
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	4.113	4.870	30.555	49.479
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-112	-296	-4.365	-6.349
3.08.01	Corrente	0	0	-3.822	-5.254
3.08.02	Diferido	-112	-296	-543	-1.095
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	4.001	4.574	26.190	43.130
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	4.001	4.574	26.190	43.130
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,07075	0,08087	0,46309	0,76262
3.99.01.02	PN	0,06431	0,07352	0,42099	0,69330

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	4.001	4.574	26.190	43.130
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-88	-76	-32	-152
4.02.01	Ajustes de Conversão de Controladas no Exterior	-88	-76	-32	-152
4.03	Resultado Abrangente do Período	3.913	4.498	26.158	42.978

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	33.411	6.781
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	10.372	41.751
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	4.574	43.130
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	9.574	8.617
6.01.01.03	Variação Cambial e Juros	-887	-1.044
6.01.01.04	Resultado da Equivalência Patrimonial	-4.044	-12.605
6.01.01.05	Juros sobre Empréstimos	635	658
6.01.01.06	Outras Contas	520	2.995
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	23.039	-34.970
6.01.02.01	Contas a Receber de Clientes	-16.033	-14.395
6.01.02.02	Estoques	19.140	-19.327
6.01.02.03	Outras Contas a Receber	2.952	-7.191
6.01.02.04	Fornecedores	16.001	2.715
6.01.02.05	Impostos, Taxas e Contribuições	-959	-367
6.01.02.06	Outras Contas a Pagar	-437	-254
6.01.02.07	Juros sobre Empréstimos Pagos ( - )	-363	-307
6.01.02.08	Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.738	4.156
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-6.949	-15.428
6.02.01	Ativos Imobilizados	-6.704	-17.232
6.02.02	Ativos Intangíveis	-145	-313
6.02.03	Dividendos/Lucros Recebidos de Sociedades Controladas	0	2.117
6.02.04	Investimentos	-100	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-4.203	-4.615
6.03.01	Captação de Empréstimos e Financiamentos	10.666	8.862
6.03.02	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	-4.233	-3.890
6.03.03	Dividendos/Lucros Distribuídos	-10.636	-9.587
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	22.259	-13.262
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	32.770	64.372
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	55.029	51.110



**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	180.000	0	284.127	0	106.685	570.812
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	180.000	0	284.127	0	106.685	570.812
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	7.334	-2.836	4.498
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	4.574	0	4.574
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	2.760	-2.836	-76
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-76	-76
5.05.02.06	Realização do Custo Atribuído ao Imobilizado	0	0	0	3.854	-3.854	0
5.05.02.07	Tributos Diferidos s/ Realização do Custo Atribuído	0	0	0	-1.094	1.094	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	16.078	-16.078	0	0
5.06.06	Subvenção para Investimento	0	0	16.078	-16.078	0	0
5.07	Saldos Finais	180.000	0	300.205	-8.744	103.849	575.310

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	180.000	0	242.296	0	111.513	533.809
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	180.000	0	242.296	0	111.513	533.809
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	46.767	-3.789	42.978
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	43.130	0	43.130
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	3.637	-3.789	-152
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-152	-152
5.05.02.06	Realização do Custo Atribuído ao Imobilizado	0	0	0	4.921	-4.921	0
5.05.02.07	Tributos Diferidos s/ Realização do Custo Atribuído	0	0	0	-1.284	1.284	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	15.050	-15.050	0	0
5.06.06	Subvenção para Investimento	0	0	15.050	-15.050	0	0
5.07	Saldos Finais	180.000	0	257.346	31.717	107.724	576.787

**DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018</b>
7.01	Receitas	445.467	434.024
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	445.659	434.240
7.01.02	Outras Receitas	474	951
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-666	-1.167
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-294.002	-272.979
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-197.944	-189.394
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-96.058	-83.585
7.03	Valor Adicionado Bruto	151.465	161.045
7.04	Retenções	-9.574	-8.617
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-9.574	-8.617
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	141.891	152.428
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	12.491	35.087
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	4.044	12.605
7.06.02	Receitas Financeiras	8.447	22.482
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	154.382	187.515
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	154.382	187.515
7.08.01	Pessoal	101.459	89.370
7.08.01.01	Remuneração Direta	76.935	69.346
7.08.01.02	Benefícios	16.830	13.346
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.694	6.678
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	41.195	46.820
7.08.02.01	Federais	28.599	34.507
7.08.02.02	Estaduais	11.635	11.376
7.08.02.03	Municipais	961	937
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	7.154	8.195
7.08.03.01	Juros	6.594	7.660
7.08.03.02	Aluguéis	560	535
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	4.574	43.130
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	4.574	43.130

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2019</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2018</b>
1	Ativo Total	736.848	725.650
1.01	Ativo Circulante	362.419	349.672
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	62.106	41.263
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.966	1.896
1.01.03	Contas a Receber	160.087	144.979
1.01.03.01	Clientes	146.390	130.077
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	13.697	14.902
1.01.04	Estoques	129.647	150.046
1.01.06	Tributos a Recuperar	7.215	9.016
1.01.07	Despesas Antecipadas	1.398	2.472
1.02	Ativo Não Circulante	374.429	375.978
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	11.719	9.166
1.02.01.07	Tributos Diferidos	5.043	3.822
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	5.043	3.822
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	6.676	5.344
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	995	963
1.02.01.10.04	Créditos Tributários	5.681	4.381
1.02.02	Investimentos	53	53
1.02.02.01	Participações Societárias	53	53
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	53	53
1.02.03	Imobilizado	361.082	364.831
1.02.04	Intangível	1.575	1.928

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2019</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2018</b>
2	Passivo Total	736.848	725.650
2.01	Passivo Circulante	65.098	57.064
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	19.691	16.421
2.01.01.01	Obrigações Sociais	6.052	4.666
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	13.639	11.755
2.01.02	Fornecedores	17.422	8.711
2.01.03	Obrigações Fiscais	5.041	6.450
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	16.493	8.025
2.01.05	Outras Obrigações	6.451	17.457
2.01.05.02	Outros	6.451	17.457
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	84	10.727
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	6.367	6.730
2.02	Passivo Não Circulante	96.440	97.593
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	17.058	18.996
2.02.02	Outras Obrigações	1.890	1.874
2.02.02.02	Outros	1.890	1.874
2.02.02.02.03	Obrigações Tributárias	91	91
2.02.02.02.04	Outras Obrigações	991	1.039
2.02.02.02.05	Provisões para Contingências	808	744
2.02.03	Tributos Diferidos	75.915	74.397
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	75.915	74.397
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	1.577	2.326
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	1.577	2.326
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	575.310	570.993
2.03.01	Capital Social Realizado	180.000	180.000
2.03.04	Reservas de Lucros	300.205	284.127
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-8.744	0
2.03.07	Ajustes Acumulados de Conversão	-520	-444
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	104.369	107.129
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	0	181

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	136.652	370.147	130.793	356.528
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-103.405	-285.038	-93.856	-254.924
3.03	Resultado Bruto	33.247	85.109	36.937	101.604
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-29.309	-80.263	-25.214	-72.370
3.04.01	Despesas com Vendas	-21.417	-58.666	-19.028	-52.650
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-7.373	-22.218	-9.531	-22.475
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.850	7.533	5.344	6.716
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.369	-6.912	-1.999	-3.961
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	3.938	4.846	11.723	29.234
3.06	Resultado Financeiro	769	1.646	24.380	26.722
3.06.01	Receitas Financeiras	4.040	8.908	28.697	35.426
3.06.02	Despesas Financeiras	-3.271	-7.262	-4.317	-8.704
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	4.707	6.492	36.103	55.956
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-706	-1.918	-9.877	-12.779
3.08.01	Corrente	-594	-1.622	-9.334	-11.684
3.08.02	Diferido	-112	-296	-543	-1.095
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	4.001	4.574	26.226	43.177
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	4.001	4.574	26.226	43.177
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	4.001	4.574	26.190	43.130
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	0	0	36	47
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,07075	0,08087	0,46372	0,76346
3.99.01.02	PN	0,06431	0,07352	0,42156	0,69405

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	4.001	4.574	26.226	43.177
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-88	-76	-32	-152
4.02.01	Ajuste de Conversão de Controladas no Exterior	-88	-76	-32	-152
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	3.913	4.498	26.194	43.025
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	3.913	4.498	26.158	42.978
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	0	0	36	47

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	34.053	29.382
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	16.890	56.538
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	4.574	43.177
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	11.602	10.241
6.01.01.03	Variação Cambial e Juros	-720	-598
6.01.01.04	Juros sobre Empréstimos	897	774
6.01.01.05	Outras Contas	537	2.944
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	17.163	-27.156
6.01.02.01	Duplicatas a Receber	-15.886	-14.618
6.01.02.02	Estoques	20.095	-20.331
6.01.02.03	Outras Contas	3.393	-7.514
6.01.02.04	Fornecedores	8.711	6.483
6.01.02.05	Impostos, Taxas e Contribuições	-1.408	4.555
6.01.02.06	Outras Obrigações a Pagar	-375	-172
6.01.02.07	Pagamento Juros, Empréstimos e Financiamentos	-636	-335
6.01.02.08	Obrigações Sociais e Trabalhistas	3.269	4.776
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-7.229	-40.708
6.02.01	Aquisição de Ativos Imobilizados	-6.908	-40.243
6.02.02	Aquisição de Ativos Intangíveis	-145	-313
6.02.03	Ajuste de Conversão de Moedas	-76	-152
6.02.04	Investimentos	-100	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-5.981	6.993
6.03.01	Captação Empréstimos e Financiamentos	10.667	20.557
6.03.02	Pagamento Empréstimos e Financiamentos	-5.925	-4.049
6.03.03	Pagamento Dividendos e Jrs. s/ Capital Próprio	-10.643	-9.515
6.03.04	Resgate Ações p/Controlada	-80	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	20.843	-4.333
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	41.263	68.747
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	62.106	64.414



**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019****(Reais Mil)**

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	180.000	0	284.127	0	106.685	570.812	181	570.993
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	180.000	0	284.127	0	106.685	570.812	181	570.993
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	-181	-181
5.04.08	Aquisição Investimento Controlada	0	0	0	0	0	0	-84	-84
5.04.09	Resgate Ações p/Controlada	0	0	0	0	0	0	-97	-97
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	7.334	-2.836	4.498	0	4.498
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	4.574	0	4.574	0	4.574
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	2.760	-2.836	-76	0	-76
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-76	-76	0	-76
5.05.02.06	Realização do Custo Atribuído ao Imobilizado	0	0	0	3.854	-3.854	0	0	0
5.05.02.07	Tributos Diferidos s/ Realização do Custo Atribuído	0	0	0	-1.094	1.094	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	16.078	-16.078	0	0	0	0
5.06.06	Subvenção para Investimento	0	0	16.078	-16.078	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	180.000	0	300.205	-8.744	103.849	575.310	0	575.310

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018****(Reais Mil)**

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	180.000	0	242.296	0	111.513	533.809	202	534.011
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	180.000	0	242.296	0	111.513	533.809	202	534.011
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	46.767	-3.789	42.978	47	43.025
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	43.130	0	43.130	47	43.177
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	3.637	-3.789	-152	0	-152
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-152	-152	0	-152
5.05.02.06	Realização do Custo Atribuído ao Imobilizado	0	0	0	4.921	-4.921	0	0	0
5.05.02.07	Tributos Diferidos s/ Realização do Custo Atribuído	0	0	0	-1.284	1.284	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	15.050	-15.050	0	0	0	0
5.06.06	Subvenção para Investimento	0	0	15.050	-15.050	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	180.000	0	257.346	31.717	107.724	576.787	249	577.036

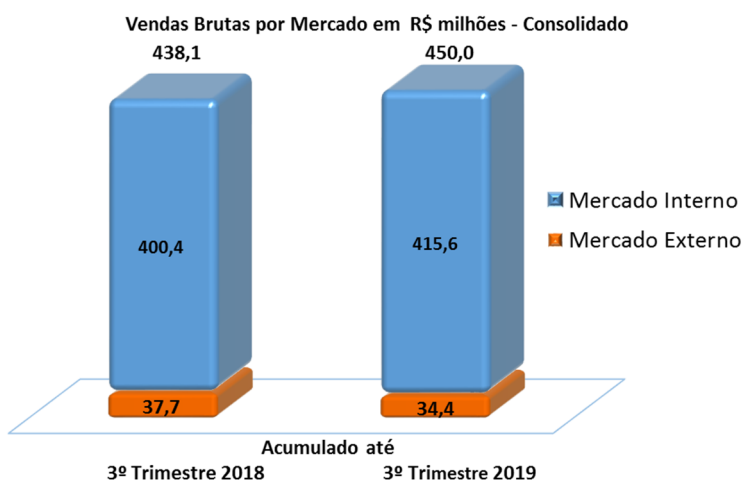
**DFs Consolidadas / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018</b>
7.01	Receitas	445.862	437.010
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	446.077	434.971
7.01.02	Outras Receitas	451	3.206
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-666	-1.167
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-262.740	-246.331
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-150.734	-148.403
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-112.006	-97.928
7.03	Valor Adicionado Bruto	183.122	190.679
7.04	Retenções	-11.602	-10.241
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-11.602	-10.241
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	171.520	180.438
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	8.908	35.426
7.06.02	Receitas Financeiras	8.908	35.426
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	180.428	215.864
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	180.428	215.864
7.08.01	Pessoal	120.261	105.982
7.08.01.01	Remuneração Direta	91.849	82.602
7.08.01.02	Benefícios	19.319	15.473
7.08.01.03	F.G.T.S.	9.093	7.907
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	47.771	57.465
7.08.02.01	Federais	34.836	44.840
7.08.02.02	Estaduais	11.636	11.378
7.08.02.03	Municipais	1.299	1.247
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	7.822	9.240
7.08.03.01	Juros	7.262	8.705
7.08.03.02	Aluguéis	560	535
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	4.574	43.177
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	4.574	43.130
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	0	47

## Comentário do Desempenho

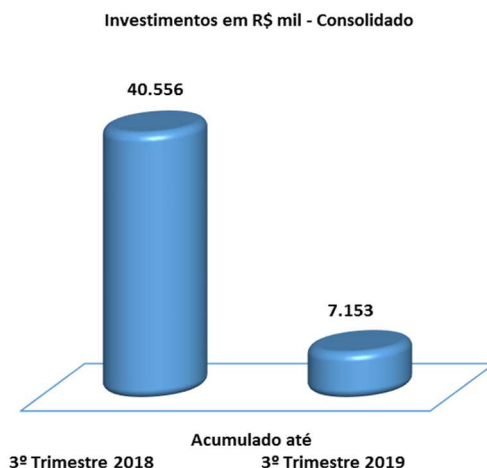
### COMPORTAMENTO DO MERCADO

O segundo semestre do exercício em curso, já sinaliza os primeiros movimentos de um melhor desempenho do mercado. As vendas registram uma discreta recuperação e, que comparadas com o mesmo trimestre do ano que passou, foram 3% superiores. Ainda, com relação do trimestre que antecede ao de análise, o incremento foi da ordem de 18%. Cabe registrar, no entanto, que o comércio exterior não mostrou sinais de recuperação. Mas já é possível antever que os últimos meses do ano devem ser mais promissores. Destarte, para manter a sua participação no mercado, a companhia abriu mão de resultados no primeiro semestre e, que agora começam a ser progressivamente recuperados. Os níveis de produção no primeiro semestre foram inferiores, se comparados com o mesmo período do ano anterior. Todavia, o trimestre que se analisa, mostra níveis normais de produção. Os insumos básicos não devem apresentar variações acentuadas nos preços, o que possibilita melhorar os resultados neste final de ano.



### INVESTIMENTOS

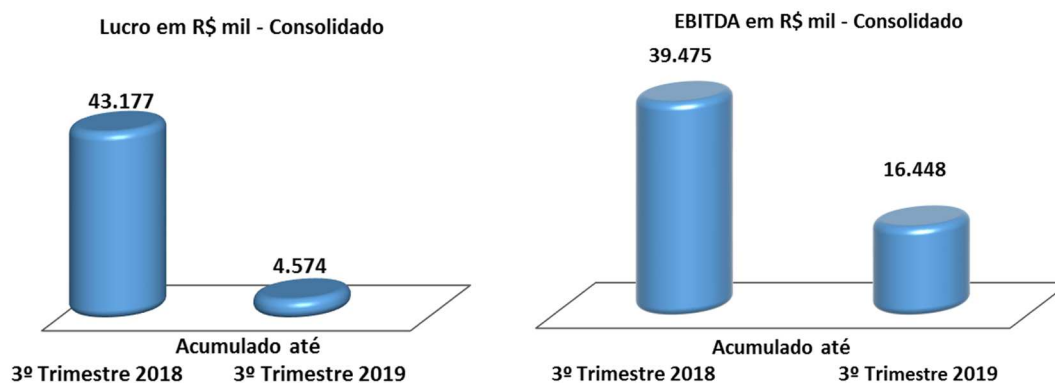
No trimestre em análise, os investimentos foram da ordem de R\$ 7 milhões, especialmente na aquisição de uma máquina de estampar digital, que se incorporará ao parque fabril no ultimo trimestre do ano e, que se constituirá em forte avanço na linha de produtos estampados, com reflexos positivos nas vendas da empresa.



## Comentário do Desempenho

### RESULTADO

O resultado da companhia no trimestre presente foi da ordem de 4 milhões, o que mostra uma animadora recuperação, especialmente no setor têxtil.



### TALENTOS HUMANOS

O quadro de pessoal foi significativamente otimizado em relação ao mesmo espaço do ano anterior e, resultante da automatização dos processos produtivos, ou seja, da ordem de quase 11%

### PERSPECTIVAS

Como já mencionado no “desempenho do mercado”, o último trimestre do ano deve apresentar melhoria no desempenho e resultado da companhia. A sinalização de avanços nas reformas que tramitam no congresso nacional, permitem, também, antever que o início do ano vindouro pode ser mais animador.

## Notas Explicativas

### DÖHLER S.A.

#### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019.

(Em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

#### 1. INFORMAÇÕES SOBRE A COMPANHIA

A Empresa DÖHLER S.A. é uma Companhia aberta e está registrada na Bovespa. Está registrada no CNPJ - Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas sob o nº 84.683.408/0001-03, e NIRE – Número de Inscrição de Registro de Empresas nº 4230000515-1. Está sediada na cidade de Joinville (SC), Rua Arno Waldemar Döhler, nº 145, Zona Industrial Norte, CEP 89.219-902.

A DÖHLER S.A. tem como atividade preponderante a fabricação de tecidos de fibras de algodão, artificiais, sintéticas ou mistas para uso doméstico ou industrial, seus artefatos e respectiva comercialização.

A emissão destas demonstrações financeiras foi autorizada pela administração da Companhia em 01 de novembro de 2019.

#### 2. BASE DE PREPARAÇÃO E PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras consolidadas e individuais foram elaboradas considerando todas as informações relevantes da Companhia, que correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão, e estão sendo apresentadas em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standard Board - IASB* e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com atendimento integral da Lei nº 6.404/76 com suas alterações posteriores e pronunciamentos emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade e pela CVM – Comissão de Valores Mobiliários.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto pela avaliação a valor justo de certos instrumentos financeiros, quando requerida pela norma.

##### 2.1. Base de Consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas são compostas pelas demonstrações financeiras da Döhler S.A. e suas controladas apresentadas abaixo:

Controlada	País	% de Participação	
		30/09/2019	31/12/2018
Comfio - Cia Catarinense de Fiação	Brasil	100,00%	99,70%
Döhler USA Inc.	USA	100,00%	100,00%

Os critérios adotados na consolidação são aqueles previstos nas Normas Contábeis, dos quais destacamos os seguintes:

- Eliminação dos saldos das contas ativas e passivas decorrentes das transações entre as sociedades incluídas na consolidação;
- Eliminação dos investimentos nas sociedades controladas na proporção dos seus respectivos patrimônios;
- Eliminação das receitas e das despesas, do custo de estoques que corresponderem a resultados ainda não realizados, de negócios entre as sociedades; e,
- Padronização das políticas contábeis e dos procedimentos usados pelas sociedades incluídas nestas demonstrações financeiras consolidadas com os adotados pela controladora, com o propósito de apresentação usando bases de classificação e mensuração uniformes.

## Notas Explicativas

### 2.2. Transações em Moeda Estrangeira

As demonstrações financeiras consolidadas são apresentadas em Reais (R\$) que é a moeda funcional do principal ambiente econômico em que a empresa atua e na qual é realizada a maioria de suas transações, e são apresentados nesta mesma moeda.

As transações em moedas estrangeira são registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação. Os itens monetários são convertidos pelas taxas de fechamento e os itens não monetários pelas taxas da data da transação.

### 2.3. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido, no caso de ativo financeiro ou passivo financeiro que não seja pelo valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativo financeiro ou passivo financeiro.

Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias: (i) custo amortizado; (ii) valor justo por meio do resultado e (iii) valor justo por meio do resultado abrangente.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

### 2.4. Caixa e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem numerário em poder da empresa, depósitos bancários de livre movimentação e aplicações financeiras de liquidez imediata, registradas aos valores de custo acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do encerramento do período, de acordo com as taxas pactuadas com as instituições financeiras e não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

### 2.5. Aplicações Financeiras

São aplicações com liquidez superior a três meses, classificadas como mantidas até o vencimento, sendo registradas aos valores de custo acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do encerramento do balanço, de acordo com as taxas pactuadas com as instituições financeiras e não excedem ao seu valor de mercado ou de realização.

### 2.6. Contas a Receber de Clientes

As contas a receber de clientes são registradas e mantidas pelo valor nominal dos títulos decorrentes das vendas de produtos, acrescidos de variações cambiais, quando aplicável. As contas a receber de clientes referem-se na sua totalidade a operações de curto prazo e assim não são trazidas a valor presente por não representar ajustes relevantes nas demonstrações financeiras. As perdas de créditos esperadas foram constituídas em montante considerado suficiente pela administração para fazer face às eventuais perdas na realização dos créditos.

### 2.7. Estoques

Os estoques são avaliados e estão demonstrados ao custo médio de aquisição e/ou produção, considerando o método de absorção total para os custos industriais, deduzido de provisão para perdas, quando aplicável. A análise para a constituição de provisão considera a aplicabilidade, a capacidade de recuperação, realização e sinais de obsolescência.

## Notas Explicativas

### 2.8. Investimentos

Os investimentos permanentes em sociedades controladas são avaliados pelo método da equivalência patrimonial. Os demais investimentos estão avaliados pelo método do custo, reduzidos ao seu valor recuperável quando aplicável.

### 2.9. Imobilizado

Os ativos imobilizados são avaliados ao custo de aquisição e/ou construção, acrescido de juros capitalizados durante o período de construção, quando aplicável, deduzido das respectivas depreciações, com exceção de terrenos, que não são depreciados.

Os gastos com manutenção ou reparos, que não aumentam significativamente a vida útil dos bens, são contabilizados como despesas, quando ocorridos. Os ganhos e as perdas em alienações são apurados comparando-se o produto da venda com o valor residual contábil e são reconhecidos na demonstração do resultado.

A depreciação é calculada pelo método linear e leva em consideração a vida útil econômica dos bens. A vida útil econômica dos bens é revisada periodicamente com objetivo de adequar as taxas de depreciação.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício. O valor contábil de um ativo é imediatamente ajustado se este for maior que seu valor recuperável estimado.

### 2.10. Intangível

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. A companhia realiza a revisão da vida útil anual do intangível, de acordo com as normas vigentes.

### 2.11. Avaliação a valor recuperável de ativos

Os bens do imobilizado, os intangíveis e outros ativos não circulantes são avaliados anualmente ou sempre que as circunstâncias indicarem que o valor contábil talvez não seja recuperável. Para fins de avaliação do impairment, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa – UGC). Na ocorrência de uma perda decorrente desta avaliação a mesma será reconhecida ao resultado do exercício. As perdas com o ativo imobilizado reconhecidas em outros períodos poderão ser revertidas sempre que houver uma avaliação ou evidência confiável de que o valor do ativo tenha se recuperado. A reversão é reconhecida no resultado do exercício e não ultrapassa o valor reconhecido anteriormente como provável perda.

Em 31 de dezembro de 2018 a Companhia realizou o teste de recuperabilidade para ativos imobilizados, intangíveis e outros ativos, não sendo identificados perdas por impairment.

### 2.12. Contas a Pagar a Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso ordinário dos negócios e são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente, ajustada a valor presente quando relevante.

### 2.13. Empréstimos e Financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos da 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 estejam em andamento, utilizando o método da taxa de juros efetiva.



## Notas Explicativas

### 2.14. Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia e as suas controladas têm a obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados, sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor possa ser estimado com segurança. As provisões são revisadas periodicamente observadas as suas naturezas e apoiadas na opinião dos advogados da Companhia.

### 2.15. Impostos e Contribuições

#### a) Imposto de renda e contribuição social – corrente e diferido

O imposto de renda e a contribuição social corrente e diferido da Companhia são calculados com base nas alíquotas de 25% e 9%, respectivamente, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa limitada a 30% do lucro real. A controlada nacional aplica-se as alíquotas vigentes sobre o lucro presumido e a localizada no exterior, é observada as alíquotas fiscais daquele país em que está situada. O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os correspondentes valores usados para fins de tributação.

#### b) Demais impostos

Estão líquidos dos impostos, as receitas, despesas e ativos, exceto quando os impostos sobre as compras de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso.

### 2.16. Benefícios a Empregados

A empresa reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados de até 10% do lucro líquido consolidado após os impostos, com base em programa devidamente aprovado pelo sindicato da classe laboral e que leva em conta a avaliação de desempenho e metas setoriais.

### 2.17. Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia, que são aprovados pelo Conselho da Administração e por Assembleia dos Acionistas.

### 2.18. Subvenções Governamentais

As subvenções governamentais são reconhecidas quando há razoável segurança de que foram cumpridas as condições estabelecidas pelos governos concedentes e são apuradas e regidos de acordo com os contratos, termos de acordo e legislação aplicáveis a cada benefício, conforme descrito nas notas explicativas 18 e 28. A subvenção governamental deve ser lançada no resultado da companhia pelo regime de competência e transferida para Reserva de Incentivos Fiscais na destinação do lucro líquido ao final do exercício social.

### 2.19. Reconhecimento de Receita

A receita de vendas compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como, após a eliminação das vendas entre empresas da Companhia.

A empresa reconhece a receita quando:

- (i) o valor da receita pode ser mensurado com segurança;

## Notas Explicativas

(ii) é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade; e,

(iii) quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia. O valor da receita não é considerado como mensurável com segurança até que todas as contingências relacionadas com a venda tenham sido resolvidas. A Companhia baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

### 2.20. Ajuste a Valor Presente

Os elementos integrantes do ativo e passivo monetários, decorrentes de operações de longo prazo, e os de curto prazo quando o efeito for relevante são ajustados a valor presente, levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita dos respectivos ativos e passivos. Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da administração, a Companhia concluiu que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é irrelevante em relação as demonstrações financeiras tomadas em conjunto e, dessa forma, não registrou nenhum ajuste.

### 2.21. Julgamento e Uso de Estimativas Contábeis

O processo de elaboração das demonstrações financeiras envolve a utilização de estimativas. A determinação dessas estimativas levou em consideração experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros, e outros fatores objetivos e subjetivos. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem:

- a) Perdas de crédito esperados que são inicialmente provisionados e posteriormente lançados para perda quando esgotadas as possibilidades de recuperação;
- b) Constituição de provisão para redução ao valor recuperável dos estoques;
- c) Revisão da vida útil e valor residual dos ativos imobilizados e intangíveis e de sua recuperação nas operações;
- d) Mensuração do valor justo de instrumentos financeiros;
- e) Passivos contingentes que são divulgados e provisões para contingências que provisionadas de acordo com a expectativa de perda, obtida e mensurada em conjunto a assessoria jurídica da empresa;
- f) Imposto de renda e contribuição social diferidos;
- g) As taxas e prazos aplicados na determinação do ajuste a valor presente de certos ativos e passivos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às imprecisões inerentes ao processo de estimativa. Essas estimativas e premissas são revisadas periodicamente.

### 2.22. Demonstração do Valor Adicionado

A Companhia e suas controladas elaboram as Demonstrações do Valor Adicionado, conforme requerido pela legislação brasileira, como parte de suas demonstrações contábeis individuais e como informação complementar as demonstrações contábeis consolidadas.

### 2.23. Novos Pronunciamentos adotados pela Companhia

#### ***CPC 06 (R2) Operações de arrendamento mercantil***

Aprovado em outubro de 2017 pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, está vigente para os períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2019. Este pronunciamento estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de arrendamentos. O objetivo é garantir que arrendatários e arrendadores forneçam informações relevantes, de modo que representem fielmente essas transações. Essas informações

## Notas Explicativas

fornecem a base para que usuários de demonstrações contábeis avaliem o efeito que os arrendamentos têm sobre a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa da entidade.

A Companhia revisou todos os contratos de arrendamento e concluiu que a maior parte se refere a arrendamentos de curto prazo e de baixo valor. Estes arrendamentos continuaram sendo reconhecidos linearmente como despesas no resultado do exercício.

### 3. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

#### a) Gerenciamento de Riscos

A Companhia e suas controladas participam de operações envolvendo instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender as suas necessidades operacionais, bem como a reduzir a exposição a riscos financeiros, principalmente de crédito e aplicações de recursos, riscos de mercado (câmbio, juros e commodities) e risco de liquidez, aos quais entende que está exposta, de acordo com sua natureza dos negócios e estrutura operacional.

A administração desses riscos é efetuada por meio da definição de estratégias elaboradas e aprovadas pela Administração da Companhia, atreladas ao estabelecimento de sistemas de controles e determinação de limite de posições. Não são realizadas operações envolvendo instrumentos financeiros com finalidade especulativa.

Adicionalmente, a Administração procede com a avaliação tempestiva da posição consolidada da Companhia, acompanhando os resultados financeiros obtidos, avaliando as projeções futuras, como forma de garantir o cumprimento do plano de negócios definido e monitoramento dos riscos aos quais está exposta.

Os principais riscos da Companhia estão descritos a seguir:

#### • Risco de mercado

##### (i) Riscos de taxas de juros

O objetivo da política de gerenciamentos de taxas de juros da Companhia é o de minimizar as possibilidades de perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado.

A Companhia e suas controladas monitoram continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas e adotam política conservadora de captação e aplicação de seus recursos financeiros.

##### (ii) Risco de Exposição Cambial

Em 30 de setembro de 2019, a Companhia e sua Controlada possuíam uma exposição cambial contábil de US\$ 531, cuja composição encontra-se detalhada no quadro de “Análise de Sensibilidade da Exposição Cambial” desta Nota Explicativa.

##### (iii) Risco de Preço de Commodities (algodão)

A Companhia possui contratos de compra de algodão com entregas futuras programadas e preço determinado. Em 30 de setembro de 2019, o montante contratado é de R\$ 36.463.

#### • Risco de crédito

O risco de crédito decore de caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, incluindo as contas a receber de clientes nacionais e estrangeiros em aberto. O risco de créditos do contas a receber é regulado e monitorado pelos órgãos da administração, quanto as análises de créditos, limites de exposição por clientes, os quais são revisados periodicamente. O monitoramento de duplicatas vencidas é realizado prontamente para buscar o seu

## Notas Explicativas

recebimento, sendo registrada perdas os itens com risco de não recebimento. As vendas da Companhia apresentam baixa concentração, não havendo clientes representando mais de 5% do faturamento.

Quanto ao risco de crédito associado às aplicações financeiras e equivalentes de caixa, a Companhia somente realiza operações em instituições com baixo risco de crédito.

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o exercício, e a administração não espera perdas significativas de inadimplências dessas contrapartes, além das perdas já provisionadas nestas demonstrações.

### • Risco de liquidez

A política de gerenciamento de riscos implica em manter um nível seguro de disponibilidades de caixa ou acessos a recursos imediatos. Dessa forma, a Companhia possui aplicações com vencimento em curto prazo e com liquidez imediata.

### • Gestão de risco de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade de suas operações, para oferecer retorno aos seus acionistas e garantia às demais partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital.

## b) Instrumentos financeiros por categoria

A Companhia tem os seguintes instrumentos financeiros por categoria:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
	Custo Amortizado	Custo Amortizado	Custo Amortizado	Custo Amortizado
<b>Ativos Financeiros</b>				
Caixa e Equivalentes de Caixa	55.029	32.770	62.106	41.263
Aplicações Financeiras	1.966	1.896	1.966	1.896
Contas a Receber de Clientes	148.048	131.589	146.390	130.077
Créditos a Receber	13.285	14.381	13.697	14.902
	<b>218.328</b>	<b>180.636</b>	<b>224.159</b>	<b>188.138</b>
<b>Passivos Financeiros</b>				
Fornecedores	28.837	12.836	17.422	8.711
Empréstimos e Financiamentos	24.160	16.094	33.551	27.021
Comissões a Pagar	5.029	4.556	5.029	4.556
	<b>58.026</b>	<b>33.486</b>	<b>56.002</b>	<b>40.288</b>

Os instrumentos financeiros foram classificados como custo amortizado por serem saldos provenientes de transações comuns como o *contas a receber, fornecedores, empréstimos e financiamentos e, aplicações financeiras e caixa e equivalentes de caixa mantido pela Companhia*. Todos estão registrados pelos seus valores nominais acrescidos, quando aplicável, de encargos e taxas de juros contratuais, cuja apropriação das despesas e receitas é reconhecidas ao resultado do período.

## Notas Explicativas

### c) Análise de Sensibilidade de Instrumentos Financeiros

A fim de apresentar os riscos que podem gerar prejuízos significativos para a Companhia e sua Controlada, apresentamos a seguir demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros que apresentam risco associado à variação na taxa de câmbio. Foi adotado como cenário provável a taxa de mercado futuro vigente na elaboração destas demonstrações financeiras.

Descrição da Operação	30/09/2019	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Cientes no Mercado Externo	21.280	21.280	26.600	31.920
Cambial Disponível	4.532	4.532	5.665	6.798
Adiantamento Contrato de Câmbio	(8.488)	(8.488)	(10.610)	(12.732)
Fornecedores Exterior	(762)	(762)	(953)	(1.143)
Financiamentos Exterior	(18.775)	(18.775)	(23.469)	(28.163)
<b>Exposição Líquida - R\$</b>	<b>(2.213)</b>	<b>(2.213)</b>	<b>(2.767)</b>	<b>(3.320)</b>
<b>Ganho/Perda</b>			<b>(554)</b>	<b>(1.107)</b>
<b>Exposição Líquida - US\$</b>	<b>(531)</b>	<b>(531)</b>	<b>(531)</b>	<b>(531)</b>
<b>Taxa Dólar</b>	<b>4,1644</b>	<b>4,1644</b>	<b>5,2055</b>	<b>6,2466</b>

Entende-se que os demais instrumentos financeiros não apresentaram riscos relevantes, e portanto, dispensam a demonstração da análise de sensibilidade, referida na Instrução CVM nº 475/08 e Deliberação CVM nº 550/08.

### 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Caixa e Bancos Conta Movimento	1.500	1.819	1.584	1.978
Aplicações Financeiras	48.997	28.563	55.990	36.897
Cambial Disponível	4.532	2.388	4.532	2.388
<b>Total de Caixa e Equivalentes</b>	<b>55.029</b>	<b>32.770</b>	<b>62.106</b>	<b>41.263</b>

### 5. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Certificado de Depósito Bancário (CDB)	1.966	1.896	1.966	1.896

As aplicações em CDB mantidas até o vencimento têm como objetivo a garantia de obrigações contratuais em contratos de fornecimento de energia elétrica.

### 6. CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Contas a Receber de Clientes Nacional	130.686	121.859	130.693	121.859
Contas a Receber de Clientes Exterior	25.551	14.656	25.812	15.765
Contas a Receber de Empresas Ligadas	1.926	2.621	-	-
Cambial Disponível	(4.532)	(2.388)	(4.532)	(2.388)
Perdas Esperadas	(5.583)	(5.159)	(5.583)	(5.159)
<b>Contas a Receber de Clientes</b>	<b>148.048</b>	<b>131.589</b>	<b>146.390</b>	<b>130.077</b>

## Notas Explicativas

### a) Classificação do Contas a Receber por vencimento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Vencidos em até 30 dias	6.894	8.390	6.894	8.473
Vencidos entre 30 e 180 dias	5.799	2.901	6.060	3.925
Vencidos acima de 180 dias	7.913	5.957	7.913	5.957
A vencer em até 60 dias	76.891	81.555	74.972	78.935
A vencer entre 60 e 120 dias	46.519	29.952	46.519	29.952
A vencer acima de 120 dias	9.615	7.993	9.615	7.994
<b>Contas a Receber de Clientes</b>	<b>153.631</b>	<b>136.748</b>	<b>151.973</b>	<b>135.236</b>

### b) Perdas de Créditos Esperados

As perdas estimadas sobre os títulos a vencer são constituídas com base na média histórica de perdas efetivas que ocorreram nos últimos 2 anos. Para os títulos vencidos, as perdas estimadas são constituídas com base no histórico de realização da carteira de clientes, e todos os vencimentos acima de 360 dias são provisionados no resultado em contrapartida de perdas estimadas de crédito, sendo considerado em montante suficiente pela Administração para fazer frente a eventuais perdas na realização dos créditos. As movimentações estão apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
<b>Movimentação para Perdas Esperadas</b>				
Saldo Anterior	5.159	6.704	5.159	6.704
Títulos Baixados Contra a Provisão	(1.402)	(3.502)	(1.402)	(3.502)
Provisão Constituída Durante o Exercício	1.826	1.957	1.826	1.957
<b>Saldo Provisão para Perdas Esperadas</b>	<b>5.583</b>	<b>5.159</b>	<b>5.583</b>	<b>5.159</b>

## 7. ESTOQUES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Produtos Acabados	28.956	48.264	33.174	53.657
Produtos em Elaboração	43.479	38.818	43.901	39.439
Matérias Primas	38.549	43.871	38.590	43.917
Materiais Diversos	12.680	12.250	15.491	14.804
Provisão p/Redução ao Valor Recuperável dos Estoques	(1.284)	(1.454)	(1.284)	(1.454)
Lucro não Realizado nos Estoques	-	-	(225)	(317)
<b>Total dos Estoques</b>	<b>122.380</b>	<b>141.749</b>	<b>129.647</b>	<b>150.046</b>

A Companhia mantém estoques de matéria prima em poder de terceiros no valor de R\$ 19.739 na sua controlada destinados para industrialização.

## Notas Explicativas

### 8. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
IRPJ e CSLL a Compensar	2.682	4.951	2.723	4.991
IPÍ	453	336	488	366
ICMS	1.996	282	2.061	1.757
Outros Tributos	1.943	1.901	1.943	1.902
<b>Parcela Circulante</b>	<b>7.074</b>	<b>7.470</b>	<b>7.215</b>	<b>9.016</b>
Créditos Refis - Comitê Gestor	3.856	3.856	3.856	3.856
ICMS	377	414	1.825	525
<b>Parcela Não Circulante</b>	<b>4.233</b>	<b>4.270</b>	<b>5.681</b>	<b>4.381</b>
<b>Total de Impostos a Recuperar</b>	<b>11.307</b>	<b>11.740</b>	<b>12.896</b>	<b>13.397</b>

### 9. CRÉDITOS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Adiantamentos	3.843	4.914	4.212	5.392
Penhora Execução Fiscal (Nota 17.1)	9.386	9.024	9.386	9.024
Outros Créditos a Receber	56	443	99	486
<b>Créditos a Receber</b>	<b>13.285</b>	<b>14.381</b>	<b>13.697</b>	<b>14.902</b>

### 10. INVESTIMENTOS EM SOCIEDADES CONTROLADAS

Nas demonstrações financeiras da controladora estão reconhecidos os seguintes investimentos em sociedades controladas, avaliados pelo patrimônio líquido das investidas, conforme participação em cada empresa:

	Controladora	
	30/09/2019	31/12/2018
<b>Saldo no início do período</b>	<b>58.995</b>	<b>53.592</b>
Equivalência patrimonial:		
<i>Participação nos Resultados</i>	3.952	13.586
<i>Lucros não Realizados nos Estoques</i>	92	151
Aquisição Investimentos	100	-
Patrimônio Líquido Negativo	121	286
Ajuste Conversão de Moedas	(76)	(126)
Dividendos	-	(8.494)
<b>Saldo no final do período</b>	<b>63.184</b>	<b>58.995</b>

Nome	País	Patrimônio		Receitas	Resultado	Resultado não Realiz.	% de Participação	Patrimônio Equivalente	
		Ativos	Passivos						
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>									
Comfio	Brasil	84.744	25.252	59.492	53.238	13.797	(317)	99,70%	58.995
Döhler U.S.A.	EUA	1.746	2.716	(969)	404	(160)	-	100%	(969)
		<b>86.490</b>	<b>27.968</b>	<b>58.523</b>	<b>53.642</b>	<b>13.637</b>	<b>(317)</b>		<b>58.026</b>
<b>Em 30 de setembro de 2019</b>									
Comfio	Brasil	87.284	23.875	63.409	48.019	4.014	(225)	100%	63.184
Döhler U.S.A.	EUA	911	2.002	(1.091)	-	(46)	-	100%	(1.091)
		<b>88.195</b>	<b>25.877</b>	<b>62.318</b>	<b>48.019</b>	<b>3.968</b>	<b>(225)</b>		<b>62.093</b>

## Notas Explicativas

### 11. IMOBILIZADO

#### a) Composição dos Saldos:

Imobilizado	Controladora		Consolidado		
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018	
Terrenos	92.520	92.097	104.656	104.234	
Edifícios e Benfeitorias	100.683	99.804	128.477	127.568	
Máquinas e Equipamentos	361.447	357.793	432.469	428.622	
Móveis e Utensílios	16.497	15.473	17.448	16.410	
Veículos	1.744	1.727	1.830	1.813	
Imobilizado em Andamento	8.190	7.776	8.194	7.813	
Outros	44	44	44	44	
<b>Total do Imobilizado</b>	<b>581.125</b>	<b>574.714</b>	<b>693.118</b>	<b>686.504</b>	
	<b>Taxa de Depreciação</b>	<b>anual</b>			
<b>Depreciações Acumuladas</b>					
Edifícios e Benfeitorias	2%	(40.030)	(38.235)	(51.201)	(48.915)
Máquinas e Equipamentos	3 a 5%	(225.655)	(219.589)	(267.150)	(259.655)
Móveis e Utensílios	7 a 10%	(11.400)	(10.881)	(12.145)	(11.601)
Veículos	20%	(1.475)	(1.440)	(1.540)	(1.502)
<b>Total Depreciação Acumulada</b>		<b>(278.560)</b>	<b>(270.145)</b>	<b>(332.036)</b>	<b>(321.673)</b>
<b>TOTAL DO IMOBILIZADO LÍQUIDO</b>		<b>302.565</b>	<b>304.569</b>	<b>361.082</b>	<b>364.831</b>

#### a) Movimentação do Ativo Imobilizado:

Classe do Imobilizado	Controladora					Saldo Líquido em 31/12/2018
	Saldo Líquido em 31/12/2017	Aquisições	Baixas	Depreciação	Transferências	
Terrenos	88.803	-	-	-	3.294	92.097
Edifícios e Benfeitorias	61.149	-	(6)	(2.313)	2.739	61.569
Máquinas e Equipamentos	129.367	-	(65)	(8.089)	16.991	138.204
Móveis e Utensílios	4.492	-	(5)	(1.098)	1.203	4.592
Veículos	324	-	-	(78)	41	287
Imobilizado em Andamento	10.122	21.922	-	-	(24.268)	7.776
Outros	44	-	-	-	-	44
<b>TOTAL</b>	<b>294.301</b>	<b>21.922</b>	<b>(76)</b>	<b>(11.578)</b>	<b>-</b>	<b>304.569</b>

Classe do Imobilizado	Controladora					Saldo Líquido em 30/09/2019
	Saldo Líquido em 31/12/2018	Aquisições	Baixas	Depreciação	Transferências	
Terrenos	92.097	-	-	-	423	92.520
Edifícios e Benfeitorias	61.569	-	-	(1.795)	879	60.653
Máquinas e Equipamentos	138.204	-	(14)	(6.172)	3.774	135.792
Móveis e Utensílios	4.592	-	(11)	(657)	1.173	5.097
Veículos	287	-	-	(59)	41	269
Imobilizado em Andamento	7.776	6.704	-	-	(6.290)	8.190
Outros	44	-	-	-	-	44
<b>TOTAL</b>	<b>304.569</b>	<b>6.704</b>	<b>(25)</b>	<b>(8.683)</b>	<b>-</b>	<b>302.565</b>



**Notas Explicativas**

<b>Consolidado</b>						
<b>Classe do Imobilizado</b>	<b>Saldo Líquido</b>	<b>Aquisições</b>	<b>Baixas</b>	<b>Depreciações</b>	<b>Transferências</b>	<b>Saldo Líquido</b>
	<b>em 31/12/2017</b>					<b>em 31/12/2018</b>
Terrenos	100.939	-	-	-	3.295	104.234
Edifícios e Benfeitorias	75.935	-	(5)	(2.952)	5.675	78.653
Máquinas e Equipamentos	140.611	11	(64)	(9.666)	38.075	168.967
Móveis e Utensílios	4.729	6	(7)	(1.137)	1.218	4.809
Veículos	356	-	-	(84)	39	311
Imobilizado em Andamento	10.753	45.362	-	-	(48.302)	7.813
Outros	44	-	-	-	-	44
<b>TOTAL</b>	<b>333.367</b>	<b>45.379</b>	<b>(76)</b>	<b>(13.839)</b>	<b>-</b>	<b>364.831</b>

<b>Consolidado</b>						
<b>Classe do Imobilizado</b>	<b>Saldo Líquido</b>	<b>Aquisições</b>	<b>Baixas</b>	<b>Depreciações</b>	<b>Transferências</b>	<b>Saldo Líquido</b>
	<b>em 31/12/2018</b>					<b>em 30/09/2019</b>
Terrenos	104.234	-	-	-	422	104.656
Edifícios e Benfeitorias	78.653	-	-	(2.286)	909	77.276
Máquinas e Equipamentos	168.967	-	(14)	(7.602)	3.968	165.319
Móveis e Utensílios	4.809	-	(11)	(682)	1.187	5.303
Veículos	311	-	-	(62)	41	290
Imobilizado em Andamento	7.813	6.908	-	-	(6.527)	8.194
Outros	44	-	-	-	-	44
<b>TOTAL</b>	<b>364.831</b>	<b>6.908</b>	<b>(25)</b>	<b>(10.632)</b>	<b>-</b>	<b>361.082</b>

A Companhia realizou a revisão anual da vida útil econômica do ativo imobilizado, de acordo com as normas vigentes, considerando as condições de uso, estado de conservação, condições de manutenção, operação dos bens, evolução tecnológica, política de renovação e a experiência da Companhia, confirmando a vida útil já estimada com os seus ativos.

Em 30 de setembro de 2019 a Companhia e suas controladas possuíam bens do ativo imobilizado dados como garantia, vinculados a operações de empréstimos e financiamentos (FINEP, BNDES e FINIMP) no valor de R\$ 25.711.

**12. INTANGÍVEL****a) Composição dos saldos:**

<b>Intangível</b>	<b>Taxa de Amortização anual</b>	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
		<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Sistemas Aplicativos - Software		6.319	6.174	6.858	6.713
Amortização Acumulada	10%	(4.753)	(4.262)	(5.283)	(4.785)
<b>Total do Intangível Líquido</b>		<b>1.566</b>	<b>1.912</b>	<b>1.575</b>	<b>1.928</b>

**b) Movimentação do intangível:**

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Sistemas Aplicativos - Software				
<b>Saldo Líquido Inicial</b>	<b>1.912</b>	<b>1.937</b>	<b>1.928</b>	<b>1.964</b>
Aquisições	145	443	145	443
Amortizações	(491)	(468)	(498)	(479)
<b>Saldo Líquido Final</b>	<b>1.566</b>	<b>1.912</b>	<b>1.575</b>	<b>1.928</b>

## Notas Explicativas

### 13. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Contas a Pagar a Fornecedores	16.295	7.570	17.422	8.711
Contas a Pagar a Empresas Ligadas	12.542	5.266	-	-
<b>Contas a Pagar a Fornecedores</b>	<b>28.837</b>	<b>12.836</b>	<b>17.422</b>	<b>8.711</b>

Aging List Contas a Pagar	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
A vencer em até 3 meses	28.837	12.836	17.422	8.711
<b>Contas a Pagar a Fornecedores</b>	<b>28.837</b>	<b>12.836</b>	<b>17.422</b>	<b>8.711</b>

Contas a Pagar por Tipo de Moeda	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Reais	28.075	12.534	16.660	8.409
US\$	762	302	762	302
<b>Contas a Pagar a Fornecedores</b>	<b>28.837</b>	<b>12.836</b>	<b>17.422</b>	<b>8.711</b>

### 14. OBRIGAÇÕES SOCIAIS, TRABALHISTAS E TRIBUTÁRIAS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
<b>Circulante</b>				
Provisão para Férias e 13º Salário	10.968	5.016	13.547	6.490
Salários e Ordenados a Pagar	70	4.445	92	5.265
Contribuições Sociais Trabalhistas a Pagar	5.082	3.920	6.052	4.666
<b>Total Obrigações Sociais e Trabalhistas</b>	<b>16.120</b>	<b>13.381</b>	<b>19.691</b>	<b>16.421</b>
IRPJ e CSLL a Pagar	-	-	594	735
Pis e Cofins a Pagar	1.539	-	1.760	62
IRF a Pagar	869	2.805	959	2.914
ICMS a Pagar	1.631	968	1.630	968
Outros Tributos	96	1.321	98	1.771
<b>Total Obrigações Tributárias</b>	<b>4.135</b>	<b>5.094</b>	<b>5.041</b>	<b>6.450</b>
<b>Total Circulante</b>	<b>20.255</b>	<b>18.475</b>	<b>24.732</b>	<b>22.871</b>
<b>Não Circulante</b>				
CSLL a Pagar Dedução Lei 11.051/04	91	91	91	91
<b>Total Não Circulante</b>	<b>91</b>	<b>91</b>	<b>91</b>	<b>91</b>
<b>Total Geral</b>	<b>20.346</b>	<b>18.566</b>	<b>24.823</b>	<b>22.962</b>

### 15. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Modalidade	Encargos Anuais	Moeda	Controladora		Consolidado	
			30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
<b>Circulante</b>						
Adiantamentos de Câmbio	Juros 3,92% a 3,94% a.a. + V.C.	Dolares	8.488	29	8.488	29
Financiamento Imobilizado	Euro + 5,24 a.a.	Euros	930	1.059	930	1.059
Finep	Juros de 4% a.a.	Reais	2.261	2.878	2.261	2.878
BNDES/Finame	Juros de 9,808 a 10,277% a.a.	Reais	129	150	129	150
Bco do Brasil - FINIMP	Euro + 1,88% a 3,60% a.a.	Euros	2.246	1.513	4.685	3.909
<b>Total Circulante</b>			<b>14.054</b>	<b>5.629</b>	<b>16.493</b>	<b>8.025</b>
<b>Não Circulante</b>						
Financiamento Imobilizado	Euro + 5,24 a.a.	Euros	-	444	-	444
Finep	Juros de 4% a.a.	Reais	3.481	4.419	3.481	4.419
BNDES/Finame	Juros de 9,808 a 10,277% a.a.	Reais	418	478	418	478
Bco do Brasil - FINIMP	Euro + 1,88% a 3,60% a.a.	Euros	6.207	5.124	13.160	13.655
<b>Total Não Circulante</b>			<b>10.106</b>	<b>10.465</b>	<b>17.059</b>	<b>18.996</b>
<b>Total de Empréstimos e Financiamentos</b>			<b>24.160</b>	<b>16.094</b>	<b>33.552</b>	<b>27.021</b>

## Notas Explicativas

Empréstimos e Financiamentos por Ano de Vencimento	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
2019	5.983	5.629	6.645	8.025
2020	8.929	3.833	11.299	6.148
2021	3.959	3.034	6.329	5.349
2022	3.650	3.598	6.019	7.499
2023 em diante	1.639	-	3.260	-
	<b>24.160</b>	<b>16.094</b>	<b>33.552</b>	<b>27.021</b>

Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos aproximam-se de seu valor justo, pois os encargos estão reconhecidos pró-rata.

Os financiamentos são garantidos por avais, penhor cedular e garantia real conforme descrito na nota 11.

### 16. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL CORRENTE E DIFERIDO

Composição dos Saldos:	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
<b>IRPJ E CSLL a Compensar</b>				
Imposto de Renda a Compensar	1.740	4.102	1.782	4.142
Contribuição Social a Compensar	942	849	942	849
<b>Total Ativo Circulante</b>	<b>2.682</b>	<b>4.951</b>	<b>2.724</b>	<b>4.991</b>
<b>Tributos Diferidos</b>				
IRPJ e CSLL Diferidos sobre Diferenças Temporárias	5.043	3.822	5.043	3.822
<b>Total Ativo Não Circulante</b>	<b>5.043</b>	<b>3.822</b>	<b>5.043</b>	<b>3.822</b>
<b>Tributos a Pagar</b>				
IRPJ e CSLL a pagar	-	-	594	735
<b>Total Passivo Circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>594</b>	<b>735</b>
IRPJ e CSLL Diferidos sobre Custo Atribuído	44.361	45.456	44.361	45.456
IRPJ e CSLL Diferidos sobre Depreciação Vida Útil	31.554	28.941	31.554	28.941
<b>Total Passivo Não Circulante</b>	<b>75.915</b>	<b>74.397</b>	<b>75.915</b>	<b>74.397</b>

Conciliação do IRPJ e CSLL no Resultado	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
<b>Lucro antes dos Tributos sobre o Lucro</b>	<b>4.870</b>	<b>49.479</b>	<b>6.492</b>	<b>55.956</b>
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
<b>IRPJ e CSLL Calculados a Alíquota Nominal</b>	<b>(1.656)</b>	<b>(16.823)</b>	<b>(2.207)</b>	<b>(19.025)</b>
<b>Ajustes para Apuração do IRPJ e CSLL Efetivos:</b>				
Resultado de Equivalência Patrimonial	1.375	4.285	-	-
Incentivos Fiscais	5.417	4.533	5.416	4.533
Compensação Prejuízo Fiscal do Período	(6.380)	-	(6.380)	-
Outros Ajustes	948	1.656	1.253	1.713
<b>IRPJ e CSLL no Resultado</b>	<b>(296)</b>	<b>(6.349)</b>	<b>(1.918)</b>	<b>(12.779)</b>
Tributos Correntes	-	(5.254)	(1.622)	(11.684)
Tributos Diferidos	(296)	(1.095)	(296)	(1.095)
<b>Alíquota Efetiva</b>	<b>6,07%</b>	<b>12,83%</b>	<b>29,55%</b>	<b>22,84%</b>

#### 16.1 Tributos Diferidos

Os créditos e débitos fiscais diferidos de Imposto de Renda e Contribuição Social foram apurados de acordo com a norma vigente, e são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados

## Notas Explicativas

futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros aprovados pela Administração.

### 17. CONTINGÊNCIAS

#### 17.1 Contingências Ativas

A Companhia e sua controlada COMFIO Cia. Catarinense de Fiação, receberam em 2018 os valores de R\$ 28.222, que permaneciam em discussão na Execução de Sentença da ação judicial sob nº 98.0101083-5, impetrada em 10/03/1998, referentes as correções e juros de Empréstimo Compulsório da Eletrobrás, dos respectivos valores pagos nos períodos de 1977 a 1994. Deste montante, o valor de R\$ 8.848 permaneceu retido pelo judiciário como garantia de débito previdenciário incluído no âmbito do Refis, ainda pendente de consolidação.

A Companhia e sua controlada, mantêm ação judicial da exclusão de ICMS na base de cálculo de PIS e COFINS impetrada em outubro de 2006. Após manifestação do Supremo Tribunal Federal – STF em 2017, considerando inconstitucional a inclusão do ICMS na base de cálculo das contribuições do PIS e da COFINS, processos relacionados ao tema têm sido julgados favoravelmente aos contribuintes, porém pendente de modulação pelo próprio STF. Neste cenário, não havendo decisão definitiva proferida até a data de divulgação das referidas demonstrações financeiras, os valores de eventuais ganhos dependem dos termos que forem julgados e dos períodos que serão considerados na decisão judicial após o trânsito em julgado.

#### 17.2 Contingências Passivas

A Companhia e suas controladas mantêm provisões para contingências de natureza trabalhista. A administração prevê que a provisão para contingência constituída é suficiente para cobrir eventuais perdas com processos judiciais. Parte destas contingências está suportada por depósitos judiciais relacionadas aos processos em discussão.

Contingências Trabalhistas	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Saldo Inicial da Provisão	678	747	744	854
Constituídas Durante o Exercício	47	235	64	244
Reversão de Provisões	-	(304)	-	(354)
Saldo Final da Provisão	<b>725</b>	<b>678</b>	<b>808</b>	<b>744</b>
Depósitos Judiciais Relacionados	(197)	(208)	(233)	(221)
<b>Efeito Líquido</b>	<b>528</b>	<b>470</b>	<b>575</b>	<b>523</b>

Adicionalmente às provisões registradas existem outros passivos contingentes (Tributária, Trabalhista e Civil), cuja possibilidade de perda, avaliada pelos nossos assessores jurídicos, não exige constituição de provisão.

Natureza	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Tributárias	13.212	4.907	16.189	7.884
Trabalhistas	1.114	1.812	1.443	1.852
Civil	27	63	27	71
<b>Total</b>	<b>14.353</b>	<b>6.782</b>	<b>17.659</b>	<b>9.807</b>

### 18. RECEITAS A APROPRIAR

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
FINEP	1.444	2.155	1.444	2.155
BNDES/FINAME	133	171	133	171
<b>Total receitas a apropriar</b>	<b>1.577</b>	<b>2.326</b>	<b>1.577</b>	<b>2.326</b>

## Notas Explicativas

Os valores lançados como receitas diferidas referem-se à subvenção de empréstimo subsidiado da empresa Döhler S.A., gerado pela diferença entre os encargos decorrentes do uso da taxa cobrada e a taxa de juros de mercado, que será reconhecida no resultado quando da realização das despesas destes encargos.

### 19. PARTES RELACIONADAS

#### 19.1 Transações com Partes Relacionadas

As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas:

	Ativo Circulante				Passivo Circulante			
	Ctas. a Receber		Dividendos a Receber		Contas a Pagar		Dividendos a Pagar	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Comfio	35	8	8.494	8.494	12.542	5.266	-	-
Döhler U.S.A.	1.891	2.613	-	-	1.091	969	-	-
<b>Controladas</b>	<b>1.926</b>	<b>2.621</b>	<b>8.494</b>	<b>8.494</b>	<b>13.633</b>	<b>6.235</b>	-	-
Pessoas Ligadas	-	-	-	-	315	416	-	8.185
	<b>1.926</b>	<b>2.621</b>	<b>8.494</b>	<b>8.494</b>	<b>13.948</b>	<b>6.651</b>	-	<b>8.185</b>

	Vendas		Compras	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
	Comfio	526	663	47.601
	<b>526</b>	<b>663</b>	<b>47.601</b>	<b>52.666</b>

Todas as transações com partes relacionadas foram realizadas de acordo com os parâmetros de mercado.

#### 19.2 Remuneração do Pessoal Chave da Administração

Conforme estabelecido e aprovado nas atas da controladora e suas controladas foi atribuída à remuneração dos administradores, sendo esta remuneração caracterizada como benefício de curto prazo. Os demais tipos de remuneração listados no CPC 05 – Divulgação Sobre Partes Relacionadas, não são aplicados.

#### Benefícios de Curto Prazo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Remuneração do Conselho de Administração	602	551	602	551
Remuneração de Diretores	2.258	2.188	2.318	2246
Remuneração de Conselheiros Fiscais	173	168	173	168
Encargos Sociais dos Administradores e Cons. Fiscais	181	175	181	175
<b>Saldo</b>	<b>3.214</b>	<b>3.082</b>	<b>3.274</b>	<b>3.140</b>

### 20. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

#### 20.1 Capital Social

O Capital Social é de R\$ 180.000 representado por 60.516.228 ações, sendo 43.574.256 ordinárias e 16.941.972 preferenciais.

## Notas Explicativas

Às ações preferenciais são assegurados os direitos que a Lei confere às ações ordinárias, exceto o direito a voto e direito de serem incluídos em eventual oferta pública de alienação de controle. As preferências consistem em: **a)** Prioridade no reembolso do capital sem prêmio, em caso de liquidação da Sociedade; **b)** Direito ao recebimento de um dividendo, por ação preferencial, 10% (dez por cento) maior do que o atribuído a cada ação ordinária.

### 20.2 Distribuição do Resultado

A política de distribuição de dividendos e/ou juros sobre o Capital Próprio na forma da Lei nº 9.249/95, está estabelecido no parágrafo 4º do artigo 35 do Estatuto Social, de 25% no mínimo do lucro líquido ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/76.

### 21. RECEITAS COM VENDAS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Mercado Interno	415.209	399.951	415.626	400.374
Mercado Externo	34.444	37.412	34.444	37.720
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>449.653</b>	<b>437.363</b>	<b>450.070</b>	<b>438.094</b>
(-) Impostos s/ Vendas e Devoluções	(78.708)	(80.499)	(79.923)	(81.566)
<b>Receita de Vendas</b>	<b>370.945</b>	<b>356.864</b>	<b>370.147</b>	<b>356.528</b>

### 22. DESPESAS OPERACIONAIS POR NATUREZA

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

NATUREZA DA DESPESA	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Depreciação e Amortização	9.574	8.617	11.602	10.241
Despesas com Pessoal	109.006	95.617	129.362	113.375
Matérias Primas e Materiais de Uso e Consumo	199.701	183.573	168.515	155.794
Serviços de Terceiros	41.559	36.558	42.968	39.210
Outras Despesas Operacionais	19.670	14.911	20.387	15.390
	<b>379.510</b>	<b>339.276</b>	<b>372.834</b>	<b>334.010</b>
<b>FUNÇÃO DA DESPESA</b>				
Custo dos Produtos e Serviços Vendidos	293.405	263.202	285.038	254.924
Despesas com Vendas	58.261	52.062	58.666	52.650
Despesas Gerais e Administrativas	20.949	20.051	22.218	22.475
Outras Despesas Operacionais	6.895	3.961	6.912	3.961
	<b>379.510</b>	<b>339.276</b>	<b>372.834</b>	<b>334.010</b>

### 23. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Remuneração Direta	76.935	69.346	91.849	82.602
FGTS	7.694	6.678	9.093	7.907
Plano de Saúde	11.643	8.126	13.359	9.505
Vale Transporte	1.378	1.643	1.678	1.940
Outros Benefícios	3.809	3.577	4.282	4.028
	<b>101.459</b>	<b>89.370</b>	<b>120.261</b>	<b>105.982</b>

## Notas Explicativas

### 24. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

Segmentos operacionais são definidos como componentes de um empreendimento para os quais informações financeiras separadas estão disponíveis e são avaliadas de forma regular pelo principal tomador de decisões operacionais, com o objetivo de como alocar recursos para um segmento individual e avaliar seu desempenho. Tendo em vista que as decisões relativas a planejamento estratégico, financeiro, compras, investimentos e aplicação de recursos, bem como a avaliação de desempenho dos investimentos e dos principais executivos da Companhia são feitas em base consolidada, a Companhia concluiu que possui somente um segmento operacional.

A Companhia em seu conjunto forma uma indústria integrada de fiação, tecelagem e acabamento de tecidos planos e confeccionados. Não há na Companhia a segmentação operacional entre as categorias de vendas, sendo os relatórios suportes à tomada de decisões estratégicas e operacionais sempre consolidados. Não há unidades operacionais específicas para cada categoria de produtos vendidos.

### 25. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
<b>Receitas Financeiras</b>				
Receitas de Aplicações Financeiras	2.230	3.255	2.479	3.452
Descontos Auferidos	92	157	96	164
Juros Recebidos	1.120	12.165	1.120	24.901
Variações Cambiais	5.005	6.905	5.213	6.909
<b>Total das Receitas Financeiras</b>	<b>8.447</b>	<b>22.482</b>	<b>8.908</b>	<b>35.426</b>
<b>Despesas Financeiras</b>				
Despesas Bancárias	(680)	(750)	(708)	(891)
Juros de Empréstimos e Financiamentos	(1.336)	(1.549)	(1.599)	(1.670)
Variações Cambiais Passivas	(4.136)	(4.912)	(4.511)	(5.694)
Descontos Concedidos	(390)	(380)	(392)	(380)
Outras Despesas Financeiras	(52)	(68)	(52)	(69)
<b>Total das Despesas Financeiras</b>	<b>(6.594)</b>	<b>(7.659)</b>	<b>(7.262)</b>	<b>(8.704)</b>
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>1.853</b>	<b>14.823</b>	<b>1.646</b>	<b>26.722</b>

### 26. OUTRAS RECEITAS E DESPESAS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
<b>Outras Receitas Operacionais</b>				
Receita de Venda de Ativos Imobilizados	7	20	7	20
Receitas c/ Créditos Tributários	35	2.305	35	4.360
Receitas de Subvenções	749	964	749	964
Reversão de Provisões	2.586	657	2.586	707
Recuperação Energia Elétrica - CCEE	3.856	510	3.867	659
Outras Receitas	305	6	289	6
	<b>7.538</b>	<b>4.462</b>	<b>7.533</b>	<b>6.716</b>
<b>Outras Despesas Operacionais</b>				
Custo Baixa Ativo Imobilizado	(25)	-	(25)	-
Constituição de Provisões	(1.770)	(3.033)	(1.787)	(3.033)
Custo Venda Energia Elétrica	(4.581)	(156)	(4.581)	(156)
Outras Despesas	(519)	(772)	(519)	(772)
	<b>(6.895)</b>	<b>(3.961)</b>	<b>(6.912)</b>	<b>(3.961)</b>
<b>Outras Receitas / Despesas Operacionais Líquidas</b>	<b>643</b>	<b>501</b>	<b>621</b>	<b>2.755</b>

## Notas Explicativas

### 27. RESULTADO POR AÇÃO

O lucro básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da sociedade pela quantidade de ações emitidas.

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
<b>Numerador</b>		
<b>Lucro Líquido do Exercício Atribuído aos Acionistas da Companhia</b>		
Lucro Disponível aos Acionistas Preferenciais	1.370	6.756
Lucro Disponível aos Acionistas Ordinários	3.204	15.798
	<u>4.574</u>	<u>22.554</u>
<b>Denominador (em milhares de ações)</b>		
Quantidade de Ações Preferenciais Emitidas	16.942	16.942
Quantidade de Ações Ordinárias Emitidas	43.574	43.574
<b>Total</b>	<u>60.516</u>	<u>60.516</u>
<b>Resultado Básico e Diluído por Ação (em Reais)</b>		
Ação Preferencial	0,081	0,399
Ação Ordinária	0,074	0,363

### 28. INCENTIVOS FISCAIS – SUBVENÇÃO PARA INVESTIMENTOS

A Companhia utiliza como incentivo fiscal o crédito de ICMS presumido nas saídas de artigos têxteis, benefício que está previsto no art. 21 do Anexo 2 do RICMS/SC-01 no valor de R\$ 15.901, e das deduções do IRPJ e CSLL decorrentes do ICMS Isento previsto na Lei Complementar 160/2017 no valor de R\$ 177, sendo seus valores correspondentes investidos na modernização e ampliação do parque fabril. Os valores apurados no período estão reconhecidos na Demonstração de Resultado do Exercício, no grupo de Deduções da Receita Bruta. Na destinação dos Lucros Acumulados, compõe as Reservas de Lucros em conta específica de Reserva de Subvenção para Investimentos, no qual não fará parte da base de cálculo para distribuição de dividendos em atendimento aos requisitos legais.

### 29. INFORMAÇÃO SUPLEMENTAR – EBITDA (LAJIDA)

Apresentamos abaixo a medição econômica LAJIDA (lucro antes dos juros, imposto de renda, depreciação e amortização), conforme Instrução CVM nº 257/2012.

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Receita Operacional Líquida	370.945	356.865	370.147	356.528
Custo dos Produtos Vendidos	(293.405)	(263.202)	(285.038)	(254.924)
Lucro Operacional Bruto	<u>77.540</u>	<u>93.663</u>	<u>85.109</u>	<u>101.604</u>
(-) Despesas com Vendas	(58.261)	(52.062)	(58.666)	(52.650)
(-) Despesas Gerais, Administrativas e Operacionais	(20.949)	(20.051)	(22.218)	(22.475)
(+) Outras Receitas Operacionais	7.538	4.462	7.533	6.716
(-) Outras Despesas Operacionais	(6.895)	(3.961)	(6.912)	(3.961)
(+) Resultado de Equivalência Patrimonial	4.044	12.605	-	-
(+) Depreciação/ Amortização	9.574	8.617	11.602	10.241
<b>EBITDA</b>	<u>12.591</u>	<u>43.273</u>	<u>16.448</u>	<u>39.475</u>
<b>% s/ Receita Operacional Líquida</b>	<u>3,39%</u>	<u>12,13%</u>	<u>4,44%</u>	<u>11,07%</u>



## **Notas Explicativas**

### **30. COBERTURA DE SEGUROS**

Os bens da Companhia e suas controladas estão segurados pelo valor de R\$ 600.000 para o conjunto de bens do Ativo Imobilizado e Estoques. A administração considera que o montante de cobertura de seguros é suficiente para cobrir eventuais sinistros em suas instalações industriais e administrativas.

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

### RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS (ITR)

Aos

Administradores e Acionistas da Döhler S.A.

Joinville -SC

#### Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Döhler S.A., contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, para os períodos de três e nove meses findos nessa data, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

#### Responsabilidade da administração sobre as informações financeiras intermediárias

A administração é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e das informações financeiras intermediárias consolidadas de acordo com o CPC 21 (R1) e com a norma internacional 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 financeiras 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 e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e o IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

#### Outros assuntos

##### . Demonstração do valor adicionado

Revisamos, também, as informações intermediárias do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, 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 foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de acordo com as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Joinville (SC), 01 de novembro de 2019.

ALFREDO HIRATA

MARTINELLI AUDITORES

Contador CRC (SC) nº 018.835/O-7-T-SP

CRC (SC) nº 001.132/O-9

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

DÖHLER S.A.

Companhia Aberta (código CVM 520-7)

CNPJ 84.683.408/0001-03

Joinville – Santa Catarina

### **D E C L A R A Ç Ã O**

Os Srs. José Mário Gomes Ribeiro, Ingo Döhler, Cesar Pereira Döhler, Carlos Alexandre Döhler, e Ricardo Döhler, diretores da Döhler S.A., em atendimento ao disposto nos incisos V e VI, do Artigo 25, da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, declaram que reviram, discutiram e concordam com as informações trimestrais da DÖHLER S.A. e Consolidado de 30 de setembro de 2019.

Joinville, 21 de outubro de 2019.

JOSÉ MÁRIO GOMES RIBEIRO – Diretor Presidente

INGO DÖHLER – Diretor Industrial

CÉSAR PEREIRA DÖHLER – Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

CARLOS ALEXANDRE DÖHLER – Diretor Comercial

RICARDO DÖHLER – Diretor Técnico

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

DÖHLER S.A.

Companhia Aberta (código CVM 520-7)

CNPJ 84.683.408/0001-03

Joinville – Santa Catarina

### **D E C L A R A Ç Ã O**

Os Srs. José Mário Gomes Ribeiro, Ingo Döhler, Cesar Pereira Döhler, Carlos Alexandre Döhler, e Ricardo Döhler, diretores da Döhler S.A., em atendimento ao disposto nos incisos V e VI, do Artigo 25, da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório da Revisão Especial dos Auditores Independentes, Martinelli Auditores, relativo as informações trimestrais da DÖHLER S.A. e Consolidado de 30 de setembro de 2019.

Joinville, 21 de outubro de 2019.

JOSÉ MÁRIO GOMES RIBEIRO – Diretor Presidente

INGO DÖHLER – Diretor Industrial

CÉSAR PEREIRA DÖHLER – Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

CARLOS ALEXANDRE DÖHLER – Diretor Comercial

RICARDO DÖHLER – Diretor Técnico