

# Índice

## Dados da Empresa

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

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	6
--------------------------------	---

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2017 à 30/09/2017	8
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

## DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	12
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	13
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa	14
--------------------------------	----

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018	15
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2017 à 30/09/2017	16
--------------------------------	----

Demonstração do Valor Adicionado	17
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	18
--------------------------	----

Notas Explicativas	22
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	40
--	----

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 30/09/2018</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	3.966.667
Preferenciais	7.933.333
<b>Total</b>	<b>11.900.000</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2018</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2017</b>
1	Ativo Total	58.624.272	58.833.883
1.01	Ativo Circulante	44.151.708	45.617.977
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	16.892	49.103
1.01.02	Aplicações Financeiras	27.081.816	29.953.118
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	27.081.816	29.953.118
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	27.081.816	29.953.118
1.01.03	Contas a Receber	10.787.538	10.183.996
1.01.03.01	Clientes	2.779.723	2.430.748
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	8.007.815	7.753.248
1.01.04	Estoques	4.854.160	4.186.624
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.391.543	1.241.116
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.391.543	1.241.116
1.01.07	Despesas Antecipadas	19.759	4.020
1.02	Ativo Não Circulante	14.472.564	13.215.906
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	333.891	868.161
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	333.891	868.161
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	333.891	868.161
1.02.02	Investimentos	3.913.836	3.439.639
1.02.02.01	Participações Societárias	3.913.836	3.439.639
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	3.446.419	2.972.222
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	467.417	467.417
1.02.03	Imobilizado	10.224.837	8.908.106
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	7.638.350	8.878.220
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	2.586.487	29.886

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2018</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2017</b>
2	Passivo Total	58.624.272	58.833.883
2.01	Passivo Circulante	23.220.764	25.762.077
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	377.189	592.862
2.01.01.01	Obrigações Sociais	156.837	375.595
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	220.352	217.267
2.01.02	Fornecedores	1.293.953	1.131.362
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.293.953	1.081.464
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	49.898
2.01.03	Obrigações Fiscais	831.669	817.378
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	287.087	329.351
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	55.568	76.981
2.01.03.01.02	Programa de Recuperação Fiscal - REFIS	231.519	252.370
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	536.066	487.848
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	8.516	179
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	19.554.415	22.262.224
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	19.554.415	22.262.224
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	19.554.415	22.262.224
2.01.05	Outras Obrigações	100.461	206.012
2.01.05.02	Outros	100.461	206.012
2.01.05.02.04	Outros Credores	100.461	206.012
2.01.06	Provisões	1.063.077	752.239
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.063.077	752.239
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.063.077	752.239
2.02	Passivo Não Circulante	117.246.644	116.049.759
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	30.245.006	30.357.460
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	30.245.006	30.357.460
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	30.245.006	30.357.460
2.02.02	Outras Obrigações	87.001.638	85.692.299
2.02.02.02	Outros	87.001.638	85.692.299
2.02.02.02.03	Credores, Diretores e Acionistas	706.346	706.346
2.02.02.02.04	Programa de Recuperação Fiscal - REFIS	84.732.147	83.082.855
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais Estaduais	1.563.145	1.903.098
2.03	Patrimônio Líquido	-81.843.136	-82.977.953
2.03.01	Capital Social Realizado	10.353.000	10.353.000
2.03.01.01	Capital Social Realizado	10.353.000	10.353.000
2.03.02	Reservas de Capital	39.175	39.175
2.03.02.07	Correção Monetária do Capital Realizado	39.175	39.175
2.03.03	Reservas de Reavaliação	8.571.048	8.571.048
2.03.03.01	Reservas de Reavaliação	8.571.048	8.571.048
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-100.806.359	-101.941.176

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2017 à 30/09/2017</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.374.664	12.092.726	4.270.177	13.254.748
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-4.501.705	-12.642.759	-4.472.745	-12.952.552
3.03	Resultado Bruto	-127.041	-550.033	-202.568	302.196
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-71.911	2.417.092	556.527	-735.405
3.04.01	Despesas com Vendas	-516.873	-1.462.662	-654.361	-1.741.058
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.071.421	-2.920.043	-913.708	-4.039.891
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	155.784	3.377.378	144.061	400.341
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.360.599	3.422.419	1.980.535	4.645.203
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-198.952	1.867.059	353.959	-433.209
3.06	Resultado Financeiro	-249.444	-902.750	-132.853	-276.812
3.06.01	Receitas Financeiras	505.545	1.376.642	665.693	2.141.594
3.06.02	Despesas Financeiras	-754.989	-2.279.392	-798.546	-2.418.406
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-448.396	964.309	221.106	-710.021
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-448.396	964.309	221.106	-710.021
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-448.396	964.309	221.106	-710.021
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2017 à 30/09/2017</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	-448.396	964.309	221.106	-710.021
4.03	Resultado Abrangente do Período	-448.396	964.309	221.106	-710.021

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	19.426	2.205.187
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-2.810.485	-971.883
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-112.454	-112.454
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-2.903.513	1.120.850
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	30.002.221	28.283.463
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	27.098.708	29.404.313

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

<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	10.353.000	39.175	8.571.048	-101.941.176	0	-82.977.953
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	10.353.000	39.175	8.571.048	-101.941.176	0	-82.977.953
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.134.817	0	1.134.817
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	964.309	0	964.309
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	170.508	0	170.508
5.05.02.06	Creditos Fiscais /Compensação Prejuizos Fiscais Acumulados	0	0	0	170.508	0	170.508
5.07	Saldos Finais	10.353.000	39.175	8.571.048	-100.806.359	0	-81.843.136

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2017 à 30/09/2017****(Reais)**

<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	10.353.000	39.175	8.571.048	-100.535.500	0	-81.572.277
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	10.353.000	39.175	8.571.048	-100.535.500	0	-81.572.277
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-710.021	0	-710.021
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-710.021	0	-710.021
5.07	Saldos Finais	10.353.000	39.175	8.571.048	-101.245.521	0	-82.282.298

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017</b>
7.01	Receitas	15.405.717	17.022.896
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	15.405.717	17.022.896
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-12.742.950	-14.490.366
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-9.003.024	-9.337.582
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-3.739.926	-5.152.784
7.03	Valor Adicionado Bruto	2.662.767	2.532.530
7.04	Retenções	-1.192.302	-1.203.140
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.192.302	-1.203.140
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.470.465	1.329.390
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	8.157.758	7.042.469
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.422.419	4.645.203
7.06.02	Receitas Financeiras	1.376.642	2.141.594
7.06.03	Outros	3.358.697	255.672
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	9.628.223	8.371.859
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	9.628.223	8.371.859
7.08.01	Pessoal	5.777.770	5.746.420
7.08.01.01	Remuneração Direta	4.532.409	4.558.234
7.08.01.02	Benefícios	793.285	828.056
7.08.01.03	F.G.T.S.	452.076	360.130
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.401.930	2.866.741
7.08.02.01	Federais	1.016.981	1.451.773
7.08.02.02	Estaduais	1.350.361	1.375.078
7.08.02.03	Municipais	34.588	39.890
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	484.214	468.719
7.08.03.01	Juros	482.100	466.705
7.08.03.02	Aluguéis	2.114	2.014
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	964.309	-710.021
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	964.309	-710.021

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2018</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2017</b>
1	Ativo Total	58.945.663	59.214.809
1.01	Ativo Circulante	47.742.322	48.760.019
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	16.893	49.137
1.01.02	Aplicações Financeiras	36.026.619	38.462.171
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	36.026.619	38.462.171
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	36.026.619	38.462.171
1.01.03	Contas a Receber	5.341.802	4.607.835
1.01.03.01	Clientes	5.186.002	4.412.130
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	155.800	195.705
1.01.04	Estoques	4.944.705	4.390.262
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.392.544	1.246.594
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.392.544	1.246.594
1.01.07	Despesas Antecipadas	19.759	4.020
1.02	Ativo Não Circulante	11.203.341	10.454.790
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	333.891	868.161
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	333.891	868.161
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	333.891	868.161
1.02.02	Investimentos	467.417	467.417
1.02.02.01	Participações Societárias	467.417	467.417
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	467.417	467.417
1.02.03	Imobilizado	10.402.033	9.119.212
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	7.815.546	9.089.326
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	2.586.487	29.886

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2018</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2017</b>
2	Passivo Total	58.945.663	59.214.809
2.01	Passivo Circulante	23.542.155	26.143.003
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	392.897	611.700
2.01.01.01	Obrigações Sociais	164.143	385.408
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	228.754	226.292
2.01.02	Fornecedores	1.323.556	1.165.824
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.323.556	1.115.926
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	49.898
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.042.000	1.010.586
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	456.507	488.163
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	224.988	235.793
2.01.03.01.02	Programa de Recuperação Fiscal - REFIS	231.519	252.370
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	576.977	522.244
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	8.516	179
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	19.554.415	22.262.224
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	19.554.415	22.262.224
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	19.554.415	22.262.224
2.01.05	Outras Obrigações	130.539	315.681
2.01.05.02	Outros	130.539	315.681
2.01.05.02.04	Outros	130.539	315.681
2.01.06	Provisões	1.098.748	776.988
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.098.748	776.988
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.098.748	776.988
2.02	Passivo Não Circulante	117.246.644	116.049.759
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	30.245.006	30.357.460
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	30.245.006	30.357.460
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	30.245.006	30.357.460
2.02.02	Outras Obrigações	87.001.638	85.692.299
2.02.02.02	Outros	87.001.638	85.692.299
2.02.02.02.03	Credores, Diretores e Acionistas	706.346	706.346
2.02.02.02.04	Programa de Recuperação Fiscal - REFIS	84.732.147	83.082.855
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais Estaduais	1.563.145	1.903.098
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-81.843.136	-82.977.953
2.03.01	Capital Social Realizado	10.353.000	10.353.000
2.03.01.01	Capital Social Realizado	10.353.000	10.353.000
2.03.02	Reservas de Capital	39.175	39.175
2.03.02.07	Correção Monetária do Capital	39.175	39.175
2.03.03	Reservas de Reavaliação	8.571.048	8.571.048
2.03.03.01	Reservas de Reavaliação	8.571.048	8.571.048
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-100.806.359	-101.941.176

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2017 à 30/09/2017</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	6.175.125	16.754.165	6.697.563	18.845.655
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-4.685.537	-13.225.463	-4.684.060	-13.362.919
3.03	Resultado Bruto	1.489.588	3.528.702	2.013.503	5.482.736
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.695.098	-1.730.706	-1.688.994	-6.153.082
3.04.01	Despesas com Vendas	-760.130	-2.115.550	-894.096	-2.438.326
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.094.553	-2.997.171	-939.140	-4.115.476
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	159.585	3.382.015	144.242	400.720
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-205.510	1.797.996	324.509	-670.346
3.06	Resultado Financeiro	-123.245	-532.528	26.597	296.826
3.06.01	Receitas Financeiras	632.711	1.751.605	825.994	2.717.273
3.06.02	Despesas Financeiras	-755.956	-2.284.133	-799.397	-2.420.447
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-328.755	1.265.468	351.106	-373.520
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-119.641	-301.159	-130.000	-336.501
3.08.01	Corrente	-119.641	-301.159	-130.000	-336.501
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-448.396	964.309	221.106	-710.021
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-448.396	964.309	221.106	-710.021
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-448.396	964.309	221.106	-710.021
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2017 à 30/09/2017</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-448.396	964.309	221.106	-710.021
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-448.396	964.309	221.106	-710.021
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-448.396	964.309	221.106	-710.021

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	455.143	2.923.414
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-2.810.485	-971.883
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-112.454	-112.454
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-2.467.796	1.839.077
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	38.511.308	36.063.173
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	36.043.512	37.902.250

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

<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>	<b>Participação dos Não Controladores</b>	<b>Patrimônio Líquido Consolidado</b>
5.01	Saldos Iniciais	10.353.000	39.175	8.571.048	-101.941.176	0	-82.977.953	0	-82.977.953
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	10.353.000	39.175	8.571.048	-101.941.176	0	-82.977.953	0	-82.977.953
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	1.134.817	0	1.134.817	0	1.134.817
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	964.309	0	964.309	0	964.309
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	170.508	0	170.508	0	170.508
5.05.02.06	Creditos Fiscais/Compensação Prejuizos Fiscais Acumulados	0	0	0	170.508	0	170.508	0	170.508
5.07	Saldos Finais	10.353.000	39.175	8.571.048	-100.806.359	0	-81.843.136	0	-81.843.136

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2017 à 30/09/2017****(Reais)**

<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>	<b>Participação dos Não Controladores</b>	<b>Patrimônio Líquido Consolidado</b>
5.01	Saldos Iniciais	10.353.000	39.175	8.571.048	-100.535.500	0	-81.572.277	0	-81.572.277
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	10.353.000	39.175	8.571.048	-100.535.500	0	-81.572.277	0	-81.572.277
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-710.021	0	-710.021	0	-710.021
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-710.021	0	-710.021	0	-710.021
5.07	Saldos Finais	10.353.000	39.175	8.571.048	-101.245.521	0	-82.282.298	0	-82.282.298

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2017 à 30/09/2017</b>
7.01	Receitas	20.801.953	23.427.417
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	20.801.953	23.427.417
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-13.553.045	-15.222.474
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-9.155.850	-9.344.164
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-4.397.195	-5.878.310
7.03	Valor Adicionado Bruto	7.248.908	8.204.943
7.04	Retenções	-1.226.212	-1.237.050
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.226.212	-1.237.050
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	6.022.696	6.967.893
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	5.110.566	2.973.323
7.06.02	Receitas Financeiras	1.751.605	2.717.273
7.06.03	Outros	3.358.961	256.050
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	11.133.262	9.941.216
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	11.133.262	9.941.216
7.08.01	Pessoal	6.034.447	5.991.619
7.08.01.01	Remuneração Direta	4.732.739	4.753.656
7.08.01.02	Benefícios	831.421	866.536
7.08.01.03	F.G.T.S.	470.287	371.427
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	3.607.751	4.151.058
7.08.02.01	Federais	1.737.975	2.233.175
7.08.02.02	Estaduais	1.833.219	1.877.993
7.08.02.03	Municipais	36.557	39.890
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	526.755	508.560
7.08.03.01	Juros	486.841	468.746
7.08.03.02	Aluguéis	39.914	39.814
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	964.309	-710.021
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	964.309	-710.021

## Comentário do Desempenho



### RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

#### JANEIRO A SETEMBRO DE 2018.

Submetemos à apreciação dos Senhores Acionistas, Clientes, Fornecedores e à Sociedade em Geral, o Relatório da Administração, As Demonstrações Contábeis Intermediárias e Notas Explicativas da Haga S.A. Indústria e Comércio, relativas ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2018 acompanhado do Relatório de Revisão Especial dos Auditores Independentes:

A Receita líquida consolidada no período foi de R\$16.754.165 contra R\$ 18.845.655 no mesmo período de ano anterior, uma redução de 11,10 % em termos nominais, enquanto a participação do CPV - “Custo do Produto Vendido” foi de R\$ 13.225.463 78,94% da receita líquida no corrente ano, contra R\$ 13.362.919, 70,91% da receita líquida no mesmo período de 2017.

A atual carga tributária tem se mantido nos mesmos patamares, porém, ainda sujeita a majorações de alíquotas, da incidência da Substituição Tributária no âmbito do ICMS, da instituição de novas taxas e tarifas, do contínuo risco de redução de benefícios fiscais, do incremento do ICMS para as operações de venda a não contribuintes para fora do Estado, tais como Construtoras - com impacto direto no fluxo de caixa da companhia, dado especialmente ao recolhimento antecipado de tal tributo; e mais, fato consumado, o retorno da incidência da contribuição previdenciária sobre a folha de salários, com um incremento previsto de 6,82 % sobre o custo da Mão de Obra.

O Custo do Produto Vendido “CPV” no período, foi impactado pelas variações nas cotações das commodities minerais, principalmente o Zinco, que tem um peso relevante no custo total do item Matéria Prima, que, felizmente, ao final do mês setembro de 2018 apresenta um quadro mais favorável, saindo de uma cotação na LME de US\$ 3.119,79/ton. ao dólar a R\$ 3,1337 em 30 de Setembro de 2017, para US\$ 2.433,20 ao dólar a R\$ 4,1235 em 30 de Setembro de 2018, representando ao final do período uma majoração de custo na faixa de 2,63 %, contra os 22,85% apurados no semestre anterior - condição que permite uma melhor administração nos preços de venda dos produtos comercializados pela Companhia. No Item Mão de Obra direta, apesar dos reajustes salariais ocorridos no ano de 2017 e em janeiro de 2018 (este último de 3%), em função da redução do quadro apresentou uma queda na participação de 24,92 % no primeiro trimestre, para 21,17% no fechamento deste trimestre. Quanto ao item Outros Gastos de Fabricação, praticamente mantidos os patamares de valores quando comparado com o mesmo período do ano de 2017.

As despesas com vendas se encontram adequadas ao nível da atividade e da estratégia adotada pela Companhia, R\$ 2.115.550, 12,63% da receita líquida em 2018 contra R\$ 2.438.326, 12,94% da receita líquida em igual período de 2017, assim como, igualmente analisadas sobre a receita líquida, as despesas Administrativas e Gerais R\$ 2.997.171, 17,89%, no ano de 2018, contra 2.776.705 (deduzidas de R\$ 1.332.880 proveniente de gasto excepcional e excedente do provisionado anteriormente, por condenação judicial em fase de liquidação de sentença), 14,73% no mesmo período de 2017: indicadores situados em patamares condizentes com o porte e com o nível de atividade da Companhia.

O Lucro Líquido no período de R\$ 964.309 contra o Prejuízo Líquido de (-) R\$ 710.021 em 30/09/2017 é resultante do reconhecimento da recuperação de despesas sob a rubrica de repactuação de passivo ante a declaração de quitação geral e plena da dívida com a Massa Falida do Banco Comercial Bancesa, ocorrida no mês de maio de 2018. Contudo, merece destacar que, extraíndo-se do resultado o reconhecimento da citada repactuação do passivo, o prejuízo operacional no período foi de (-) R\$ 2.084.377 dado a perda de receita e ao não repasse dos aumentos de custos aos preços, especialmente daqueles derivados da terceirização de processos galvânicos em função do evento/sinistro ocorrido em 15/04/2018 - custos estes que deixarão de existir a partir do próximo trimestre.

Av. Engenheiro Hans Gaiser, 26 Centro Nova Friburgo, RJ CEP 28605-220 Tel [22] 2525-8000 [www.haga.com.br](http://www.haga.com.br).

## Comentário do Desempenho



A Companhia apresentou em 30 de setembro de 2018, uma variação do Ativo Circulante Consolidado de R\$ 48.760.019 em 31 de dezembro de 2017, para R\$ 47.742.322 em 30 de setembro de 2018; no mesmo período, redução do Passivo Circulante Consolidado, de R\$ R\$ 26.143.003 em 31 de dezembro de 2017, para R\$ 23.542.155 em 30 de setembro de 2018. O Patrimônio Líquido Negativo, derivado de prejuízos acumulados em exercícios anteriores a 2008, tende a ser revertido em longo prazo com aplicação das seguintes medidas: 1 - repactuação do passivo; 2 - retenção de lucros.

O investimento no período foi de R\$ 2.810.485 contra R\$971.883 no mesmo período do exercício anterior. O aumento de estoque, até este trimestre R\$ 4.944.705, contra R\$ 4.151.836 no mesmo período do ano anterior e R\$ 4.390.262 em 31.12.2017, se deu de forma a proteger a Companhia da volatilidade cambial no período eleitoral - volume de estoque que será diluído nos próximos meses.

Outrossim, a forte recessão que o segmento da Construção Civil continua atravessando, -2,1% em 2014, - 9,0 % em 2015, - 5,6% em 2016, - 5,0% em 2017, e, -1,4% projeção para 2018 - relatório Outubro de 2018 FIESP/ SIAMFESP - , tem contribuído sobremaneira na elevação significativa do nível de concorrência em todos os canais de vendas, sejam Construtoras, Home Center, Varejo, Atacadistas ou em Fabricantes de Portas. O tão necessário repasse do aumento dos custos aos preços se apresenta como condição proibitiva. Entretanto, a Companhia já está praticando uma majoração média de 6% nos preços dos produtos por ela comercializados, ante negociação específica com importantes clientes.

Também há de se destacar, o elevado e crescente grau de informalidade praticada no mercado da construção civil, R\$ 10 bilhões/ano, segundo a Abramat “Associação Brasileira da Indústria de Materiais de Construção” - matéria do observatório da Construção da FIESP em Janeiro de 2017- juntamente com a concorrência desleal dos produtos de origem Chinesa, similares aos Nacionais, que apesar da apreciação cambial carregam forte impacto negativo no Nível das atividades da Companhia.

Para o próximo trimestre, é possível uma projeção a menor dos indicadores de CPV, relacionado ao item Materiais, em função da atual redução das cotações de metais não ferrosos na LME: considerando o dólar “US\$” na faixa de R\$ 3,70 – Relatório Focus de 26/10. Quanto ao item mão de obra, a mesma será onerada em mais 6,82% resultante do fim da desoneração previdenciária sobre a folha de salários.

A empresa apresenta uma estrutura operacional, comercial e administrativa enxuta e adequada às suas atuais necessidades operacionais, - condição que não permite -, em curto prazo, uma redução significativa nos seus custos de transformação. Ainda, cabe destacar que a maior parcela de seus custos é de natureza variável, de difícil redução sem impacto na qualidade dos produtos. Entretanto, a utilização de novos materiais é parte da estratégia da Companhia, assim como a manutenção da operação e o cumprimento das demais obrigações organizacionais, empresarial e tributária pertinentes.

A persistente queda da atividade industrial é uma realidade intrinsecamente atrelada ao alto grau de incerteza da política nacional, à manutenção do descontrole de gastos públicos, ao aumento do déficit em conta corrente e no ainda elevado índice de desemprego, bem como a incipiente recuperação da renda familiar - cenário que afeta diretamente o consumo e a recuperação efetiva da economia, principalmente do setor de materiais de construção. Outrossim, as recentes projeções indicam PIB de + 2,5 % para no ano de 2019 - relatório Focus 26/10/2018.

Neste momento podemos prever uma melhora na atividade do segmento já no próximo trimestre, visto a recuperação dos índices de confiança do consumidor e dos investidores, redução da taxa efetiva de juros e maior oferta de crédito, principalmente aqueles relacionados ao financiamento imobiliário, bem como

## Comentário do Desempenho



estabilidade nos preços dos insumos atrelados a cotação cambial - situação já percebida e sentida nos negócios da Companhia com a formação de uma carteira de pedidos e a contratação de novos colaboradores. Tais condições apontam para uma projeção de inversão na curva do faturamento.

A administração da Companhia tem procurado desenvolver produtos e serviços alternativos ao seu atual portfólio, inerentes ao processo e competências de produção desenvolvidas ao longo de sua existência.

Como já citado, a contínua e premente insegurança Jurídica é outra preocupação da Administração da Companhia: as normas legais alteradas constantemente afetam diretamente os resultados e as políticas comerciais, eis que, por exemplo, tanto a Haga como sua subsidiária, têm suas operações contempladas com benefícios fiscais relativos ao ICMS, sujeitos a revisões com contínuas exigências e comprovações.

Oportuno também relatar a total recuperação das instalações da galvanica relacionada às linhas manual de níquel/cromo, zinco automático e níquel rotativo, cuja introdução de novas tecnologias permitiu substancial ganhos de produtividade, qualidade e de segurança. Cabe ainda destacar que se encontra em fase de finalização a reforma da linha automática de Cromo/Níquel, cujo projeto permitirá a montagem, no mesmo espaço físico, de mais um segmento automático apto a tratar acabamento galvanico em outros materiais, como em polímeros.

A recuperação das instalações atingidas nos sinistros de 15 de abril e de 01 de julho últimos, seja na parte da construção civil, seja de máquinas, equipamentos, instalações elétricas e benfeitorias, foram totalmente executadas com recursos próprios da caixa da Companhia. Isto porque, a Seguradora “Bradesco Seguros” somente disponibilizará os recursos mediante apresentação do Laudo Pericial a ser emitido pela Polícia Técnica do Estado do Rio de Janeiro - trabalho ainda em curso sob a responsabilidade do servidor perito designado pelo órgão. Simultaneamente, corre entre a Companhia e a Seguradora discussão/contrapontos sobre as premissas adotadas e posicionamento em relação ao rateio baseado no levantamento do valor em risco, inicialmente apresentado pela seguradora, contraposto ao valor declarado segurado de R\$ 11.200.000,00, especificamente para cobertura de incêndios/Raio/Explosão, como do custo da recuperação - inclusive com aplicação de novas e atuais tecnologias - no valor de R\$ 2.046.021,28 + R\$ 547.032,48, até o momento, a ser acrescido dos custos fixos relativos ao período de não funcionamento/operação da produção nos setores afetados.

Permanece pendente de regularização parte remanescente de FGTS, de período anterior ao da atual gestão - out/89 a fev/94 - correspondente à multa devida ao Fundo incidente sobre as verbas fundiárias pagas diretamente aos trabalhadores em sede de RCT- Rescisão de Contrato de Trabalho ou RT- Reclamações Trabalhistas- processo judicial 0000428-44.2013.4.02.5105, em fase de perícia técnica judicial para a correta apuração de valores; ação judicial interposta junto a Vara Federal ante a absoluta impossibilidade de entendimentos pela via administrativa com o órgão gestor – Caixa Econômica Federal. A Companhia entende ser devedora apenas da multa incidente sobre os valores pagos em face de Reclamações Trabalhistas, a qual, mediante cálculos na forma legal prevista, atualizada, perfaz a importância de R\$ 247.618, a ser confirmada ao final do julgamento.

Apesar do Patrimônio Líquido Negativo em 30 de Setembro de 2018, indicando, que pode haver necessidade de aporte de recursos financeiros para quitar obrigações de longo prazo, a Administração da Companhia, no curto prazo, não vê risco de descasamento do seu fluxo de caixa ou de descontinuidade das operações, em função das reservas financeiras acumuladas, dos lucros auferidos nos últimos exercícios e pela equalização do passivo, principalmente das obrigações relacionadas às rubricas de Empréstimos e Financiamentos.

Por fim, enquanto alguns débitos encontram-se pendentes de solução e de decisão judicial, utilizando exclusivamente recursos próprios, a Companhia continua amortizando dívidas contraídas em administrações anteriores.

## Comentário do Desempenho



Nova Friburgo, 08 de novembro de 2018.

José Luiz Abicalil

Jorge Caetano da Silva

**Notas Explicativas** *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO***NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS  
EM 30 DE SETEMBRO DE 2018 E 31 DE DEZEMBRO DE 2017**  
(Em reais)**NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL**

A HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO é uma companhia aberta e tem por objetivo social a fabricação, comércio e exportação de artefatos de ferro, metais e congêneres. Suas instalações fabris estão situadas em Nova Friburgo, Estado do Rio de Janeiro. A Companhia possui ainda uma subsidiária integral no Brasil que atua no mesmo segmento metal mecânico.

A comercialização dos produtos industrializados é efetuada no mercado interno, através de representantes de vendas.

**NOTA 2 – APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS**

As informações contábeis intermediárias da Companhia contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2018, apresentadas em reais, foram preparadas no pressuposto de continuidade normal dos negócios da Companhia e compreendem:

2.1 As informações contábeis intermediárias consolidadas da Companhia foram elaboradas de acordo com o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e IAS 34 - “Interim Financial Reporting”, emitida pelo “International Accounting Standards Board - IASB”, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

2.2 As informações contábeis intermediárias individuais da Companhia foram elaboradas de acordo com o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária - e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As informações contábeis intermediárias individuais apresentam a avaliação dos investimentos em controladas pelo método da equivalência patrimonial, de acordo com a legislação brasileira vigente. Dessa forma, essas informações contábeis individuais não são consideradas como estando em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), que exigem a avaliação desses investimentos pelo seu valor justo ou custo de aquisição nas demonstrações separadas.

As informações contábeis consolidadas foram elaboradas com base nas práticas contábeis descritas anteriormente e incluem a demonstração contábil da controlada mencionada na nota explicativa nº 11, tendo sido preparada de acordo com os seguintes principais critérios:

- (a) eliminação dos saldos entre a empresa consolidada;
- (b) eliminação do investimento da controladora contra o respectivo patrimônio líquido, conforme o caso, da empresa investida;
- (c) eliminação das receitas e despesas decorrentes de negócios entre as empresas consolidadas.

**Notas Explicativas** *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO*

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos.

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão definidas a seguir. Essas práticas foram aplicadas de modo consistente com as demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2017.

As informações contábeis intermediárias foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 08 de novembro de 2018, restando liberadas para divulgação.

**NOTA 3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS****3.1 Moeda funcional e de apresentação das demonstrações contábeis:**

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual as empresas atuam (“moeda funcional”). As demonstrações contábeis são apresentadas em Reais (R\$), moeda funcional da Companhia e de suas controladas.

**3.2 Transações e saldos em moeda estrangeira:**

As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia (Real) utilizando-se as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os saldos das contas de balanço em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio vigente nas datas dos balanços. Os ganhos e as perdas de variação cambial resultantes da liquidação dessas transações e da conversão de ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconhecidos no resultado do período.

**3.3 – Apuração do resultado:**

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência de exercícios. A receita de vendas e os respectivos custos são reconhecidos no momento da transferência dos produtos aos compradores, assim como os riscos, direitos e obrigações a estes inerentes.

**3.4 – Caixa e equivalentes de caixa:**

Compreende o saldo em caixa, os depósitos bancários à vista e as aplicações financeiras de liquidez imediata, com baixo risco de variação no valor de mercado, registrados ao custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

**3.5 - Estimativas para perdas em crédito:**

O reconhecimento das perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa foi constituído com base na análise da carteira de clientes, em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face às eventuais perdas na realização dos créditos.

**3.6 - Estoques:**

Avaliados ao custo médio de aquisição ou produção, ajustado a valor de mercado e eventuais perdas, quando aplicável.

**Notas Explicativas**      **HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO****3.7 – Demais ativos circulantes e não circulantes:**

Demonstrados pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidos até as datas dos balanços e ajustados, quando aplicável, ao valor de mercado ou realização.

**3.8- Investimentos e empresas controladas:**

- a) Controladora: O investimento na empresa controlada é reconhecido pelo método da equivalência patrimonial. De acordo com este método, a participação financeira na controlada é reconhecida nas demonstrações contábeis ao custo de aquisição, e ajustada periodicamente pelo valor correspondente à participação da Companhia nos resultados líquidos tendo como contrapartida uma conta de resultado operacional. Adicionalmente, o saldo dos investimentos poderá ser reduzido pelo reconhecimento de perdas por recuperação do investimento. Os dividendos, quando recebidos de controlada são registrados como redução do valor do investimento.
- b) Consolidado: A Companhia consolidou integralmente as demonstrações contábeis da controladora com empresa controlada. O investimento da empresa controlada foi eliminado em contrapartida ao patrimônio líquido da controladora.

**3.9 – Outros Investimentos:**

Compreende o saldo dos empréstimos compulsórios atualizados pela UP - Unidade Padrão de Correção e convertidos em ações da Eletrobrás.

**3.10 – Imobilizado:**

Registrado ao custo de aquisição ou construção, deduzido da depreciação acumulada e ajustes ao seu valor de recuperação (valor em uso), se aplicável. A depreciação dos itens inicia-se a partir do momento em que os ativos são instalados e prontos para uso, utilizando-se o método linear ao longo da vida útil estimada dos bens.

**3.11 - Imposto de renda e contribuição social:**

Calculados e registrados com base no resultado do exercício ajustado, na Controladora, e na Controlada, de acordo com a legislação específica vigente.

**3.12 – Empréstimos e financiamentos:**

Empréstimos vencidos em setembro e outubro de 1991, com garantias fiduciárias e reais, todos expressos em moeda nacional e atualizados conforme os contratos, principalmente com base na Taxa Referencial e juros de 1% (um por cento) ao mês. Os detalhes da repactuação dos empréstimos vencidos estão apresentados na Nota 15.

**3.13 – Provisão para contingências:**

É atualizada até as datas dos balanços pelo montante provável de perda, sendo observada a natureza de cada contingência, com base na opinião dos assessores jurídicos da Companhia.

**Notas Explicativas** *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO***3.14 - Demais Passivos circulantes e não circulantes:**

Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos encargos e das variações monetárias e cambiais incorridos até as datas dos balanços.

**3.15 – Receitas e despesas financeiras:**

O resultado financeiro inclui, basicamente, juros sobre empréstimos e parcelamentos de impostos, juros a receber sobre aplicações financeiras e variações monetárias e cambiais ativas e passivas, que são reconhecidos nos resultados dos exercícios pelo regime de competência.

**3.16 - Ajuste a valor presente de ativos e passivos**

Em atendimento a Deliberação CVM nº 564, de 17 de dezembro de 2008, que aprova o Pronunciamento Técnico CPC 12, a Companhia realizou análise dos itens contábeis concluindo que seus ativos e passivos estão apresentados a valor presente ou possuem efeitos irrelevantes, não cabendo desta forma a realização de ajustes.

**3.17 - Valor de recuperação de ativos**

A Administração da Companhia entende que não existem indícios de desvalorização relevante dos seus ativos; desta forma não foram efetuados ajustes decorrentes do valor de recuperação dos ativos, nos termos do Pronunciamento Técnico CPC 01.

**3.18 - Uso de estimativas**

As estimativas contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a estas estimativas e premissas incluem a estimativa de vida útil dos bens do imobilizado durante o curso normal das operações, bem como premissas para recuperação do valor residual do imobilizado e da realização do ativo diferido.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo para a sua determinação. A administração da Companhia revisa as estimativas e premissas regularmente e entende que não haverá divergências materiais quando da realização dessas estimativas.

**NOTA 4 - PRINCIPAIS FONTES DE JULGAMENTO E ESTIMATIVAS**

A preparação das demonstrações contábeis requer o uso, pela Administração da Companhia, de estimativas e premissas que afetam os saldos ativos e passivos e outras transações. Sendo assim, nas demonstrações contábeis, quando aplicáveis, são incluídas diversas estimativas referentes ao cálculo do ajuste a valor presente, perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa, provisão para perdas nos estoques, provisões necessárias para passivos

## **Notas Explicativas**      *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO*

contingentes, avaliação da vida útil do ativo imobilizado e respectivo cálculo das projeções para determinar a recuperação de saldos do imobilizado, intangível e imposto de renda diferido ativo. Como o julgamento da Administração envolve a determinação de estimativas relacionadas à probabilidade de eventos futuros, os resultados reais eventualmente podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e as premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros considerados razoáveis para as circunstâncias.

A Administração da Companhia e de sua controlada realiza estimativas e premissas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente são iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício financeiro, estão contempladas a seguir:

### a) Redução dos valores de recuperação dos ativos

A cada encerramento de exercício social, a Companhia revisa os saldos dos ativos intangíveis e imobilizados, avaliando a existência de indicativos de que esses ativos tenham sofrido redução em seus valores de recuperação (valor em uso). Na existência de tais indicativos, a Administração efetua uma análise detalhada do valor recuperável para cada ativo através do cálculo do fluxo de caixa futuro individual descontado a valor presente, ajustando o saldo do respectivo ativo, se necessário.

### b) Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa

As contas a receber de clientes são controladas por faixa de vencimento e CNPJ dos respectivos clientes, sendo efetuado acompanhamento da evolução da carteira de recebíveis entre a data de venda ao cliente (constituição das contas a receber) e a perda efetiva pelo seu não pagamento. Com base nessa análise, são verificados o histórico de perdas por faixa de vencimento e a avaliação das contas de difícil realização.

### c) Provisão para litígios e demandas tributárias, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte em diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais que representem perdas prováveis e estimadas com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, a jurisprudência disponível, as decisões mais avaliação da Administração com base na opinião dos seus consultores jurídicos.

### d) Valor justo de instrumentos financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros para os quais não haja mercado ativo é determinado utilizando técnicas de avaliação. Essas técnicas podem incluir o uso de transações recentes de mercado (com isenção de interesses); referência ao valor justo corrente de outro instrumento similar; análise de fluxo de caixa descontado ou outros modelos de avaliação.

**Notas Explicativas** *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO***NOTA 5 – RISCO DE CONTINUIDADE DAS OPERAÇÕES**

A Companhia, em 30 de setembro de 2018, apresentou patrimônio líquido negativo, indicando que pode haver necessidade de aporte de recursos financeiros para quitar suas obrigações de longo prazo.

No curto prazo, a Administração da Companhia não vê risco de descasamento do seu fluxo de caixa ou de descontinuidade das operações, em função das reservas financeiras acumuladas, dos lucros auferidos nos últimos exercícios, da administração austera de custos e pela equalização do passivo, principalmente das obrigações relacionadas a credores bancários.

O maior passivo Tributário da Companhia, que concerne a Tributos Federais deixados de recolher em períodos anteriores a administração da atual gestão, encontra-se parcelado nos termos da Lei nº 9.964, de 10 de abril de 2000 – REFIS, cujas parcelas são apuradas com base em percentual do faturamento mensal, sem prazo definido na lei para liquidação, sendo cumpridas integralmente nas bases contratual e legalmente estabelecidas.

Entretanto, neste item, o “REFIS 1”, como é conhecido, ante o grau de relevância e risco de comprometimento das operações, a administração da Companhia entende pertinente destacar sua especial e permanente atenção ao ordenamento jurídico pátrio, o qual, intrínseca e concomitantemente, é atrelado com a finalidade do parcelamento/programa de recuperação fiscal, assim como, conseqüentemente, com sua viabilidade jurídica. Da mesma forma, a Administração da Companhia fez um minucioso estudo de viabilidade quanto a possível adesão ao Programa Especial de Regularização Tributária - (PERT) instituído pela MP 783/2017, convertida na Lei nº 13.496/2017, sob a condição de desistência de parcelamento anterior e decidiu pela não adesão ao novo programa.

**NOTA 6 - NOVAS NORMAS, ALTERAÇÕES E INTERPRETAÇÕES DE NORMAS**

A seguir apresentamos os pronunciamentos novos ou revisados que ainda não estão em vigor e serão efetivos nos próximos exercícios sociais:

- IFRS 16 – Operações de Arrendamento Mercantil – reflete o trabalho que substituirá o IAS 16, por conseguinte, os requisitos de contabilidade de arrendamento existente e representa uma mudança significativa na contabilidade, introduzindo a uniformização do reconhecimento contábil para o arrendatário e exigirá o reconhecimento do direito de uso e um passivo oriundo de arrendamento mercantil. O IASB emitiu a IFRS 16 com vigência a partir dos períodos anuais iniciados em/ou a partir de 1º de janeiro de 2019.

A Companhia não espera que estas normas produzam impactos significativos em suas demonstrações contábeis.

## Notas Explicativas *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO*

### NOTA 7 – CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Caixa e bancos:	16.892	49.103	16.893	49.137
Aplicações financeiras:				
CDB (a)	27.078.994	29.950.420	36.023.797	38.459.473
Contas de Poupança (b)	2.822	2.698	2.822	2.698
<b>Total</b>	<b>27.098.708</b>	<b>30.002.221</b>	<b>36.043.512</b>	<b>38.511.308</b>

Os saldos de caixa e bancos são constituídos por fundo fixo de caixa e valores disponíveis em contas bancárias no Brasil.

As aplicações financeiras têm as seguintes características:

- No exercício findo em 30 de setembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017, as aplicações financeiras em CDB foram rentabilizadas, em média, a 99,0% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.
- As aplicações financeiras mencionadas têm liquidez imediata e seus valores de mercado não diferem dos valores contabilizados.

### NOTA 8 - DUPLICATAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
<u>Mercado interno</u>	<u>2.929.194</u>	<u>2.666.464</u>	<u>5.443.865</u>	<u>4.756.238</u>
<u>Estimativa para perdas em crédito</u>	<u>(149.471)</u>	<u>(235.716)</u>	<u>(257.863)</u>	<u>(344.108)</u>
<b>Total</b>	<b>2.779.723</b>	<b>2.430.748</b>	<b>5.186.002</b>	<b>4.412.130</b>

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Abertura por idade e vencimento:				
A vencer	2.174.720	1.838.564	4.337.895	3.576.401
Vencidos até 30 dias	181.804	126.135	342.993	278.197
Vencidos de 31 a 60 dias	26.521	15.854	32.487	23.501
Vencidos de 61 a 90 dias	16.007	8.609	16.007	8.609
Vencidos acima de 91 dias	530.142	677.302	714.483	869.530
<b>Total</b>	<b>2.929.194</b>	<b>2.666.464</b>	<b>5.443.865</b>	<b>4.756.238</b>

## Notas Explicativas *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO*

### NOTA 9 – ESTOQUES

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Produtos acabados	963.622	1.066.059	963.622	1.066.059
Produtos em elaboração	699.557	771.671	784.622	970.626
Matérias Primas	2.965.569	2.323.807	2.970.800	2.328.490
Materiais de Consumo	79.387	14.796	79.387	14.796
Adiantamentos a fornecedores	30.017	9.760	30.266	9.760
Importações em andamento	116.008	531	116.008	531
<b>Total</b>	<b>4.854.160</b>	<b>4.186.624</b>	<b>4.944.705</b>	<b>4.390.262</b>

A Companhia não constituiu estimativa de perda de estoques tendo em vista o elevado giro de seus produtos acabados e suas principais matérias primas consistirem em “comodities” em estado primário e de alta liquidez.

### NOTA 10 - IMPOSTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Impostos Estaduais – ICMS	927.272	550.484	927.272	550.484
Impostos e contribuições federais	464.271	690.632	465.272	696.110
<b>Total</b>	<b>1.391.543</b>	<b>1.241.116</b>	<b>1.392.544</b>	<b>1.246.594</b>

### NOTA 11 - INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS

A participação da Companhia que é apresentada como investimento em controlada nas demonstrações contábeis individuais e que foi consolidada consiste em sua subsidiária integral, FULLMETAL INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A., empresa de capital fechado, sediada no Brasil, adquirida em 20 de dezembro de 2011 na totalidade de suas ações pelo montante de R\$ 20.000 e cujo objetivo, é a Industrialização, Montagem, Embalagem, Comércio, Importação e Exportação de artefatos de metal, plástico e papelão.

	Fullmetal Indústria e Comércio S.A.	
	30.09.2018	31.12.2017
Totais de ativos e Passivos	11.624.208	10.918.289
Total de Receitas	9.834.221	14.646.775
Lucro do Exercício	3.422.419	5.896.445
Capital social	20.000	20.000
Quantidade de ações/cotas possuídas	20	20
Patrimônio líquido	3.446.419	2.972.222
Percentual de participação	100%	100%
Investimento	3.446.419	2.972.222
Movimentação do investimento:		
Aquisição em dinheiro em 20 de dezembro de 2011	20.000	20.000
Resultado acumulado (equivalência patrimonial – dividendos distribuídos/recebidos)	3.422.419	2.948.222
Percentual de participação	100%	100%
Investimento em 30 de setembro e de dezembro	3.446.419	2.972.222

## Notas Explicativas *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO*

### NOTA 12 - SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Em 30 de setembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017, os saldos e as transações entre a Companhia e sua controlada, que é sua parte relacionada, foi eliminado na consolidação e estão sendo apresentados nesta nota na divulgação da Controladora (BR GAAP). Os detalhes a respeito das transações entre a Companhia e suas partes relacionadas, em condições normais de mercado, estão apresentados a seguir:

	Transações	
	Receita de venda de produtos	Receita de venda de produtos
	30.09.2018	31.12.2017
Fullmetal Indústria e Comércio S.A.	4.923.855	7.166.610

A Companhia não possui transações relevantes com partes relacionadas de natureza distinta das operações descritas anteriormente. As decisões referentes a transações entre a Companhia e a controlada são tomadas pela Administração. Não houve remuneração para os administradores da controlada.

### NOTA 13- OUTROS INVESTIMENTOS

Compreende o saldo dos empréstimos compulsórios atualizados pela UP - Unidade Padrão de Correção até 31 de dezembro de 2004 e convertidos em ações da Eletrobrás. A Companhia está postulando em juízo o reconhecimento da correção monetária com base nos índices oficiais de inflação do período, com inclusão dos percentuais dos expurgos inflacionários correspondentes aos planos: Verão (jan e fev/89), Collor I (março a julho/90), Collor II (jan e mar/91) e juros moratórios à base de 6% aa nos cálculos da correção monetária, com decisão em segunda instância parcialmente favorável e em fase de Recurso Extraordinário ao STF.

Em 30 de setembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017, com base nos cálculos efetuados, não foi identificada necessidade de provisão para redução ao seu valor de recuperação.

### NOTA 14 – IMOBILIZADO

	Controladora				
	30/09/2018			31/12/2017	
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido	Taxa de depreciação
Terrenos	1.157.388	-	1.157.388	1.157.388	-
Edifícios e construções	11.957.321	11.546.975	410.346	431.230	4%
Equipamentos	18.341.364	12.831.624	5.509.740	6.628.425	10%
Instalações	1.278.924	924.712	354.212	430.125	10%
Móveis e utensílios	703.619	629.603	74.016	89.991	10%
Equipamentos de processamento de dados	726.740	685.140	41.600	42.003	20%
Ferramentas e utensílios Técnicos	2.783.697	2.699.685	84.012	85.561	20%
Veículos	185.506	178.470	7.036	13.497	20%
Imobilizações em curso	2.586.487	-	2.586.487	29.886	-
	<u>39.721.046</u>	<u>29.496.209</u>	<u>10.224.837</u>	<u>8.908.106</u>	

## Notas Explicativas *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO*

	Consolidado				Taxa de depreciação
	30/09/2018		31/12/2017		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido	
Terrenos	1.157.388	-	1.157.388	1.157.388	-
Edifícios e construções	11.957.321	11.546.975	410.346	431.230	4%
Equipamentos	18.792.282	13.105.965	5.686.317	6.838.821	10%
Instalações	1.278.924	924.712	354.212	430.125	10%
Móveis e utensílios	704.836	630.201	74.635	90.701	10%
Equipamentos de Processamento de dados	726.740	685.140	41.600	42.003	20%
Ferramentas e utensílios Técnicos	2.783.697	2.699.685	84.012	85.561	20%
Veículos	185.506	178.470	7.036	13.497	20%
Imobilizações em curso	2.586.487	-	2.586.487	29.886	-
	<u>40.173.181</u>	<u>29.771.148</u>	<u>10.402.033</u>	<u>9.119.212</u>	

Movimentação das adições, baixas e depreciação.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2018	31/12/2017
Saldo no início do exercício	8.908.106	9.496.144	9.119.212	9.752.463
Adições	2.810.485	1.027.332	2.810.485	1.027.332
Baixas	(301.452)	(-)	(301.452)	(-)
Depreciação	(1.192.302)	(1.615.370)	(1.226.212)	(1.660.583)
Saldo no fim do exercício	<u>10.224.837</u>	<u>8.908.106</u>	<u>10.402.033</u>	<u>9.119.212</u>

A Companhia procedeu a sua primeira reavaliação de ativo em 1983 nos moldes do programa de incentivo fiscal denominado COFIE, pelo qual a realização da respectiva reserva não gerava efeito fiscal, contemplando, nesta época, apenas os imóveis adquiridos até 1976. Após, nos anos de 1985, 1987, 1988 e 1990, atualizou o valor de seus ativos a preço de mercado com base em laudos técnicos elaborados em conformidade com a legislação e normas técnicas da ABNT então vigentes. A variação apurada foi contabilizada em contrapartida no Patrimônio Líquido, na Conta de Reserva de Reavaliação. A Companhia, em conformidade com a legislação, optou por manter o saldo da conta Reserva de Reavaliação no Patrimônio Líquido, reconhecendo a reversão desta apenas quando da realização dos ativos respectivos.

Praticamente, todos os bens da Companhia estão comprometidos em garantia de empréstimos bancários e/ou execuções fiscais.

Em 30 de setembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017, com base nos cálculos efetuados, não foram identificados ativos que necessitem de redução ao seu valor de recuperação.

**Notas Explicativas** *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO***NOTA 15 - EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS**

	Controladora e Consolidado		
	30.09.2018	31.12.2017	
Bancos Privados	19.516.930	22.112.285	a
Banco do Brasil S/A	30.282.491	30.507.399	b
	49.799.421	52.619.684	
Parcelas de curto prazo	(19.554.415)	(22.262.224)	
	30.245.006	30.357.460	

a) Empréstimos contratados com Banco Comercial Bancesa, Banco da Bahia e Banco Bandeirantes, vencidos em setembro e outubro de 1991, com garantias fiduciárias e reais, todos expressos em moeda nacional e atualizados conforme os contratos, principalmente com base na Taxa Referencial e juros de 1% (um por cento) ao mês.

Em 05 de março de 2013, a Companhia celebrou com o credor Massa Falida do Banco Comercial Bancesa SA, acordo de liquidação de débitos, homologação judicial transitada em julgado no segundo trimestre de 2013, nos autos da execução nº 0003647-63.1995.8.19.0037 da 1ª. Vara Civil e nº 0000138-32.1992.8.19.0037 da 2ª. Vara Civil da Comarca de Nova Friburgo, com reconhecimento do crédito total de R\$ 1.119 mil relativo aos contratos de abertura de crédito números 800.180-5 e 800.168-6, a serem pagos em 30 parcelas mensais e consecutivas, corrigidas pela variação do INPC, acrescido de honorários advocatícios de 10%, tendo sido a última parcela paga em dezembro de 2015. Assim, cumprido integralmente o acordo celebrado nos autos supra, ante a declaração de quitação geral e plena da dívida com a Massa Falida do Banco Comercial Bancesa, ocorrida no mês de maio de 2018, houve o reconhecimento da receita por repactuação de passivo cujo impacto positivo no resultado foi de R\$ 3.048.686.

c) Em 23 de novembro de 2011, a Companhia e o credor exequente Banco do Brasil S.A. entabularam transação nos autos da Execução nº. 1990.037.016790-3, pela qual o Banco credor admitiu receber à vista 90% do total das parcelas vincendas confessadas quando do acordo firmado em 25 de agosto de 2009, concedendo sobre estas o abatimento de 30%, sendo os 10% restantes vencíveis em parcelas mensais e consecutivas, cujo vencimento final será 21 de agosto de 2019, ficando ratificado o título e seus aditivos que deram origem a Ação de Execução não alterados ou modificados, em especial, o acordo celebrado em 12 de dezembro de 1996 e sua revisão de 25 de agosto de 2009, mantidas as seguintes condições: 1ª.) prorrogação da suspensão do referido processo até agosto de 2019, período em que serão realizadas amortizações com encargos de TR acrescida de 0,5% de juros ao mês, conforme cronograma físico financeiro anexo; 2ª.) ao final, cumpridas as condições ora estabelecidas naqueles autos, o saldo devedor será reduzido em 78,20%, com quitação total e a extinção da execução. Tal evento, objeto de publicação de Fato Relevante em 23 de novembro de 2011, impactou positivamente no resultado até este trimestre em R\$ 112.454.

Não há operações de empréstimos e financiamentos na controlada.

**Notas Explicativas** *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO***NOTA 16 - OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS**

	Controladora			31.12.2017
	30.09.2018			
	Circulante	Não Circulante	Total	Total
ICMS/Parcelamento	536.066	1.563.145	2.099.211	2.390.946
IR/PIS/COFINS/CSFonte	55.568	-	55.568	76.981
Outros	8.516	-	8.516	179
	<u>600.150</u>	<u>1.563.145</u>	<u>2.163.295</u>	<u>2.468.106</u>

  

	Consolidado			31.12.2017
	30.09.2018			
	Circulante	Não Circulante	Total	Total
ICMS/Parcelamento	576.977	1.563.145	2.140.122	2.425.342
IR/PIS/COFINS/CSFonte	224.988	-	224.988	235.793
Outros	8.516	-	8.516	179
	<u>841.481</u>	<u>1.563.145</u>	<u>2.373.626</u>	<u>2.661.314</u>

**NOTA 17 - PROGRAMA DE RECUPERAÇÃO FISCAL - REFIS**

No exercício de 2000, a Companhia aderiu ao Programa de Recuperação Fiscal REFIS, visando regularizar seus débitos em atraso relativos a tributos e contribuições federais. Os detalhes das movimentações do REFIS estão apresentados a seguir:

	Controladora
Impostos federais	24.292.298
Contribuições sociais	14.052.452
Saldo na data de adesão ao REFIS	38.344.750
Ajuste por homologação do REFIS	-
Atualização pela TJLP até dezembro de 2017	50.872.733
Pagamentos efetuados até dezembro de 2017	(5.882.258)
Saldo em 31 de dezembro de 2017	83.335.225
Atualização pela TJLP em 2018	1.802.081
Pagamentos efetuados em 2018	(173.640)
Saldo em 30 de setembro de 2018	84.963.666
Menos - Circulante	(231.519)
Não circulante	<u>84.732.147</u>

**NOTA 18 - PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS**

O saldo da provisão para contingências, avaliadas pelos consultores jurídicos como tendo risco de perda provável, líquida dos respectivos depósitos judiciais, está sumariada a seguir:

**Notas Explicativas****HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO**

	Controladora e Consolidado	
	30.09.2018	31.12.2017
Cível	1.974.010	2.054.862
Total da provisão para contingências		
Depósitos judiciais	(1.974.010)	(1.967.825)
Provisão para contingências, líquida	-	87.037

Em 30 de setembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017, as contingências avaliadas pelos consultores legais como tendo riscos de perda possível, não provisionadas, são:

	Controladora e Consolidado	
	30.09.2018	31.12.2017
Cível	328.185	328.185
	328.185	328.185

**NOTA 19 - IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**

O imposto de renda e a contribuição social, na controladora, apurados com base no lucro real anual à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável que exceder a R\$ 240.000 e a contribuição social à alíquota de 9% sobre o resultado tributável. Na controlada, o imposto de renda e a contribuição social foram calculados sobre o lucro presumido a cada trimestre e na Controladora, mensalmente com base em Balancete de Suspensão ou Redução, sendo o Lucro Real anual (definitivo) apurado no encerramento do exercício.

	Controladora	
	30.09.2018	31.12.2017
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	964.309	(1.405.676)
Equivalência Patrimonial	(3.422.419)	(5.896.445)
Outras Adições/exclusões permanentes	36.321	49.056
/Lucro Real/Prejuízo Fiscal antes da compensação de prejuízos fiscais	(2.421.789)	(7.253.065)
(-) Prejuízo fiscal compensável	-	-
Lucro Real/Prejuízo Fiscal	(2.421.789)	(7.253.065)
Imposto de renda à alíquota de 15%	-	-
Imposto de Renda à alíquota de 10%	-	-
Contribuição social à alíquota de 9%	-	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social	-	-
	Consolidado	
	30.09.2018	31.12.2017
Despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social	301.159	452.671

## Notas Explicativas *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO*

Em 30 de setembro de 2018 e 31 de dezembro 2017, a Companhia possui créditos tributários de imposto de renda e contribuição social provenientes de prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social, no montante de R\$ 219.721 mil. No entanto, devido ao elevado valor dos prejuízos acumulados e, conseqüentemente, do Patrimônio líquido Negativo, somados ainda à incerteza do atual quadro econômico, não havendo como estabelecer parâmetros confiáveis para uma projeção de resultados positivos que contemple um cenário dilatado de operações para o futuro, a Companhia não efetuou registro do imposto de renda e da contribuição social diferidos no ativo.

### NOTA 20 - CAPITAL SOCIAL

#### a) Capital social

Em 30 de setembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017, o Capital Social totalmente integralizado no valor de R\$ 10.353.000 representado por 11.900.000 ações, sem valor nominal, sendo 3.966.667 ações ordinárias e 7.933.333 ações preferenciais, estas sem direito a voto, mas assegurado o direito de preferência na liquidação da Sociedade e no recebimento de dividendos não cumulativos. O Capital Social está distribuído conforme segue:

	Qde.	Total das ações	%
Acionistas domiciliados no País - pessoas físicas	740	3.573.028	30,03
Acionistas domiciliados no País - pessoas jurídicas	24	8.326.972	69,97
<b>Total</b>	<b>764</b>	<b>11.900.000</b>	<b>100,00</b>

#### b) Capital social autorizado

A Companhia poderá, mediante deliberação do Conselho de Administração, aumentar o capital social independentemente de reforma estatutária dentro do limite de até 20% (vinte por cento) do Capital Social, fixando o montante de emissão, decidindo o preço de subscrição das ações e estabelecendo os prazos e condições de integralização, desde que mantida a proporção que representam até 2/3 do total das ações em que divide o capital social.

Os acionistas têm preferência para a subscrição de ações em aumento de capital, desde que exercido o direito dentro do prazo de 30 dias, contando da data da publicação de ata que deliberar o aumento de capital, ou da publicação de competente aviso, sob pena de decadência.

A Assembléia Geral ou o Conselho de Administração podem determinar que a emissão de ações se faça sem direito de preferência aos antigos acionistas, em qualquer das hipóteses previstas no artigo 172 e seu parágrafo único de Lei 6.404/76.

### NOTA 21 – LUCRO POR AÇÃO

De acordo com a IAS 33 - Lucro por Ação e CPC 41 – Resultado por Ação, a tabela a seguir reconcilia o lucro líquido do exercício com os valores usados para calcular o lucro líquido

## Notas Explicativas *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO*

por ação básico.

O cálculo básico de lucro por ação é feito através da divisão do lucro líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

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

	2018			2017		
	Ordinárias	Preferências	Total	Ordinárias	Preferências	Total
Quantidade de ações em circulação no início do período	3.966.667	7.933.333	11.900.000	3.966.667	7.933.333	11.900.000
Quantidade de ações em circulação no final do período	3.966.667	7.933.333	11.900.000	3.966.667	7.933.333	11.900.000

  

	Controladora	
	30.09.2018	31.12.2017
Lucro líquido no final do exercício	964.309	(1.405.676)
Media ponderada das quantidades de ações em circulação	11.900.000	11.900.000
Lucro por ação básico	0,081034	(0,118124)

### NOTA 22 - RECEITA LIQUIDA DE VENDAS

A receita líquida de vendas para os exercícios findos em 30 de setembro de 2018 e de 2017 possuem a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Receita bruta de Vendas	14.744.716	16.265.448	20.350.852	22.779.896
(-)Impostos incidentes s/vendas	(2.422.163)	(2.747.123)	(3.107.231)	(3.505.846)
(-)Abatimentos e Devoluções	(229.827)	(263.577)	(489.456)	(428.395)
Receita Líquida de Vendas	12.092.726	13.254.748	16.754.165	18.845.655

### NOTA 23 – INFORMAÇÕES SOBRE A NATUREZA DAS DESPESAS

A Companhia apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas baseada na sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas reconhecidas na demonstração do resultado são apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
<b>Despesas e custos por função</b>				
Custo dos produtos vendidos	12.642.759	12.952.552	13.225.463	13.362.919
Despesas operacionais	4.382.705	5.780.949	5.112.721	6.553.802
	17.025.464	18.733.501	18.338.184	19.916.721

## Notas Explicativas *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO*

### Despesas e custos por natureza

Custo de mercadorias	6.272.819	6.255.849	6.538.733	6.363.741
Despesas com pessoal e encargos	5.941.526	5.993.780	6.219.894	6.263.200
Despesas de alugueis e correlatos	2.114	2.014	39.914	39.814
Despesas de serviços e utilidades públicas	339.412	479.237	352.349	490.607
Despesas de depreciação e amortização	1.192.302	1.203.140	1.226.212	1.237.050
Provisão (reversão) PCLD e contingências	-	1.338.771	-	1.338.771
Outras despesas	3.277.291	3.460.710	3.961.082	4.183.538
	<u>17.025.464</u>	<u>18.733.501</u>	<u>18.338.184</u>	<u>19.916.721</u>

### NOTA 24 - HONORÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO:

De acordo com a Lei das Sociedades por Ações, contemplando as modificações nas práticas contábeis introduzidas pela Lei nº 11.638/07, e com o Estatuto Social da Companhia, é responsabilidade dos acionistas, em Assembleia Geral, fixar o montante global da remuneração anual dos administradores.

Em AGO/AGE realizada em 30 de abril de 2018, foi fixado o limite de remuneração mensal global dos administradores em até R\$ 80 mil, acrescida quando aplicável, dos encargos sociais e trabalhistas na forma prevista em lei, para o exercício social de 2018, R\$ 64 mil até o exercício de 2017 e estão apresentados na rubrica “Despesas gerais e administrativas”, na demonstração do resultado do exercício.

### NOTA 25 - RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora		Consolidado	
	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos	(462.357)	(424.681)	(462.357)	(424.681)
Despesas bancárias	(19.585)	(20.992)	(21.431)	(22.888)
Juros, parcelas fiscais LP e s/tributos	(1.797.292)	(1.951.701)	(1.797.292)	(1.951.701)
Variação cambial Passiva	-	(18.196)	(-)	(18.196)
Outras	(158)	(2.836)	(3.053)	(2.981)
	<u>(2.279.392)</u>	<u>(2.418.406)</u>	<u>(2.284.133)</u>	<u>(2.420.447)</u>
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	1.313.918	2.066.574	1.680.975	2.624.487
Variação Cambial Ativa	26.200	5.143	26.200	5.143
Descontos obtidos	2.203	1.032	3.067	6.389
Juros ativos	34.321	68.845	41.363	81.254
	<u>1.376.642</u>	<u>2.141.594</u>	<u>1.751.605</u>	<u>2.717.273</u>
Variação cambial:				
Variação cambial ativa	26.200	5.143	26.200	5.143
Variação cambial passiva	(-)	(18.196)	(-)	(18.196)
	<u>26.200</u>	<u>(13.053)</u>	<u>26.200</u>	<u>(13.053)</u>

## Notas Explicativas *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO*

### NOTA 26 - COBERTURA DE SEGUROS

As coberturas dos seguros, em valores de 30 de setembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017 são assim demonstradas:

	<u>30.09.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Responsabilidade civil	1.840.000	1.840.000
Riscos diversos - estoques e imobilizados	17.547.000	17.547.000
Veículos	85.151	85.151
	<u>19.472.151</u>	<u>19.472.151</u>

O escopo dos trabalhos dos nossos auditores não inclui a revisão sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada pela Administração.

A recuperação das instalações atingidas nos sinistros de 15 de abril e de 01 de julho últimos, seja na parte da construção civil, seja de máquinas, equipamentos, instalações elétricas e benfeitorias, foram totalmente executadas com recursos próprios do caixa da Companhia. Isto porque, a Seguradora “Bradesco Seguros” somente disponibilizará os recursos mediante apresentação do Laudo Pericial a ser emitido pela Polícia Técnica do Estado do Rio de Janeiro - trabalho ainda em curso sob a responsabilidade do servidor perito designado pelo órgão.

### NOTA 27 - INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia, bem como sua controlada, não efetuou nenhuma transação durante os exercícios findos em 30 de setembro de 2018 e 31 de dezembro de 2017, envolvendo instrumentos financeiros complexos. As transações financeiras ocorridas são pertinentes às suas atividades econômicas, envolvendo particularmente contas a receber e a pagar com vencimento de curto prazo.

O valor contábil dos instrumentos financeiros referentes aos demais ativos e passivos equivale, aproximadamente, ao valor de mercado desses instrumentos.

#### a) Risco de crédito:

As políticas de vendas e concessão de crédito a clientes estão subordinadas às normas fixadas por sua Administração e visam minimizar eventuais problemas decorrentes da inadimplência de clientes. Esse objetivo é alcançado pela Administração por meio da seleção criteriosa da carteira de clientes, que considera a capacidade de pagamento (análise de crédito) - e da diversificação de suas operações (pulverização do risco).

#### b) Valor de mercado dos instrumentos financeiros:

O valor de mercado das disponibilidades (caixa, bancos, aplicações financeiras), o saldo a receber de clientes e o passivo circulante aproximam-se do saldo contábil, em razão de o vencimento de parte substancial dos saldos ocorrer em data próxima a dos balanços, exceto quanto às dívidas inscritas no REFIS. Não existem nas referidas datas-base outros instrumentos financeiros de valores significativos que requeiram divulgação específica.

**Notas Explicativas**      *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO*

## c) Concentração de risco:

Instrumentos financeiros que potencialmente sujeitam a Companhia e a sua subsidiária integral à concentração de risco de crédito consistem, substancialmente, em contas a receber de clientes. O saldo de contas a receber está distribuído por aproximadamente 3.000 clientes ativos, não havendo concentração individual maior que 4,50 %. A totalidade do saldo a receber de clientes é denominada em reais.

## d) Taxa de juros:

A Companhia está exposta a riscos normais de mercado em decorrência das variações nas taxas de juros sobre suas obrigações de longo prazo, considerando as exposições à variação da TR (BANCOS) e TJLP (REFIS), principais indexadores dos passivos da Companhia.

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

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

EM 30 DE SETEMBRO DE 2018

Aos Administradores e Acionistas

HAGA S/A Indústria e Comércio

Nova Friburgo - RJ

#### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Haga S/A Indústria e Comércio ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2018, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findos nessa data, assim como das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21 (R1) - Demonstrações Intermediárias, 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 (CVM), 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis 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 a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

#### Ênfase

##### Risco de continuidade operacional

Chamamos a atenção para a Nota 5 às informações intermediárias em 30 de setembro de 2018 mencionando que a Companhia apresentou patrimônio líquido negativo, e que por isso, pode haver a necessidade de aporte de recursos financeiros para quitar suas obrigações, caso haja descasamento do seu fluxo de caixa de curto prazo. Esse fator desfavorável deve ser considerado numa avaliação da continuidade operacional da Companhia. As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas acima referidas foram preparadas no pressuposto da continuidade normal de seus negócios. Nossa conclusão não está ressalvada em função desse assunto.

##### Outros assuntos

##### Demonstração do valor adicionado

Revisamos, também, as Demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2018, elaboradas sob responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela 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 forma consistente com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Nova Friburgo/RJ, 09 de novembro de 2018.

LMPG Auditores Independentes

CRC-RJ 1284-O

Luiz Fernando Lyra Magalhães

Contador CRC-RJ 058.725/O

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

### Declaração da Diretoria

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria da Companhia declara que baseados em seus conhecimentos, reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer elaborado pela LMPG Auditores Independentes e com as Demonstrações Financeiras Intermediárias correspondentes ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2018, que refletem adequadamente todos os aspectos referentes e relevantes a posição patrimonial e financeira, autorizando sua divulgação.

Nova Friburgo, 09 de novembro de 2018.

A Administração

José Luiz Abicalil

Diretor Presidente

Diretor de Relações com Investidores

Jorge Caetano da Silva

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

### Declaração da Diretoria

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, de 07 de dezembro de 2009, a Diretoria da Companhia declara que baseados em seus conhecimentos, reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer elaborado pela LMPG Auditores Independentes e com as Demonstrações Financeiras Intermediárias correspondentes ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2018, que refletem adequadamente todos os aspectos referentes e relevantes a posição patrimonial e financeira, autorizando sua divulgação.

Nova Friburgo, 09 de novembro de 2018.

A Administração

José Luiz Abicalil

Diretor Presidente

Diretor de Relações com Investidores

Jorge Caetano da Silva