

Índice

Dados da Empresa

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

Dfs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019	8
DMPL - 01/01/2018 à 31/12/2018	9
DMPL - 01/01/2017 à 31/12/2017	10
Demonstração de Valor Adicionado	11

Dfs Consolidadas

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019	18
DMPL - 01/01/2018 à 31/12/2018	19
DMPL - 01/01/2017 à 31/12/2017	20
Demonstração de Valor Adicionado	21

Relatório da Administração/comentário do Desempenho	22
---	----

Notas Explicativas	24
--------------------	----

Pareceres E Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	40
Declaração Dos Diretores Sobre as Demonstrações Financeiras	43
Declaração Dos Diretores Sobre O Relatório do Auditor Independente	44

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 31/12/2019
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	3.966.667
Preferenciais	7.933.333
Total	11.900.000
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2019	Penúltimo Exercício 31/12/2018	Antepenúltimo Exercício 31/12/2017
1	Ativo Total	55.219.587	57.328.878	58.833.883
1.01	Ativo Circulante	42.315.344	44.485.665	45.617.977
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	6.872	23.813	49.103
1.01.02	Aplicações Financeiras	25.859.884	25.462.140	29.953.118
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	25.859.884	25.462.140	29.953.118
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	25.859.884	25.462.140	29.953.118
1.01.03	Contas a Receber	11.907.691	12.363.560	10.183.996
1.01.03.01	Clientes	3.388.848	3.330.091	2.430.748
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	8.518.843	9.033.469	7.753.248
1.01.04	Estoques	3.349.510	4.781.754	4.186.624
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.191.387	1.851.197	1.241.116
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.191.387	1.851.197	1.241.116
1.01.07	Despesas Antecipadas	0	3.201	4.020
1.02	Ativo Não Circulante	12.904.243	12.843.213	13.215.906
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	159.947	293.891	868.161
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	159.947	293.891	868.161
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	0	293.891	868.161
1.02.02	Investimentos	2.488.315	2.049.885	3.439.639
1.02.02.01	Participações Societárias	2.488.315	2.049.885	3.439.639
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	2.020.898	1.582.468	2.972.222
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	467.417	467.417	467.417
1.02.03	Imobilizado	10.255.981	10.499.437	8.908.106
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	9.711.717	9.561.671	8.878.220
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	544.264	937.766	29.886

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2019	Penúltimo Exercício 31/12/2018	Antepenúltimo Exercício 31/12/2017
2	Passivo Total	55.219.587	57.328.878	58.833.883
2.01	Passivo Circulante	23.083.603	23.147.530	25.762.077
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	421.732	472.334	592.862
2.01.01.01	Obrigações Sociais	205.333	227.440	375.595
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	216.399	244.894	217.267
2.01.02	Fornecedores	515.890	1.110.794	1.131.362
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	515.890	1.110.794	1.081.464
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	0	49.898
2.01.03	Obrigações Fiscais	845.525	860.889	817.378
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	353.327	375.415	329.351
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	97.745	134.443	76.981
2.01.03.01.02	Programa de Recup.Fiscal -REFIS	255.582	240.972	252.370
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	491.869	485.257	487.848
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	329	217	179
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	20.397.115	19.714.850	22.262.224
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	20.397.115	19.714.850	22.262.224
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	20.397.115	19.714.850	22.262.224
2.01.05	Outras Obrigações	131.912	123.594	206.012
2.01.05.02	Outros	131.912	123.594	206.012
2.01.05.02.04	Outro credores	131.912	123.594	206.012
2.01.06	Provisões	771.429	865.069	752.239
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	771.429	865.069	752.239
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	771.429	865.069	752.239
2.02	Passivo Não Circulante	107.642.494	112.192.103	116.049.759
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	18.097.315	24.178.108	30.357.460
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	18.097.315	24.178.108	30.357.460
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	18.097.315	24.178.108	30.357.460
2.02.02	Outras Obrigações	89.545.179	88.013.995	85.692.299
2.02.02.02	Outros	89.545.179	88.013.995	85.692.299

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2019	Penúltimo Exercício 31/12/2018	Antepenúltimo Exercício 31/12/2017
2.02.02.02.03	Credores, diretores e acionistas	706.346	706.346	706.346
2.02.02.02.04	Programa de Recuperação Fiscal REFIS	87.254.738	85.286.278	83.082.855
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais Estaduais	1.584.095	2.021.371	1.903.098
2.03	Patrimônio Líquido	-75.506.510	-78.010.755	-82.977.953
2.03.01	Capital Social Realizado	10.353.000	10.353.000	10.353.000
2.03.02	Reservas de Capital	39.175	39.175	39.175
2.03.02.07	Correção Monetária do Capital Realizado	39.175	39.175	39.175
2.03.03	Reservas de Reavaliação	8.571.048	8.571.048	8.571.048
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-94.469.733	-96.973.978	-101.941.176

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Penúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018	Antepenúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	17.789.569	16.302.125	17.451.822
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-17.823.164	-17.821.223	-17.024.594
3.03	Resultado Bruto	-33.595	-1.519.098	427.228
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	4.209.602	7.813.648	-1.099.545
3.04.01	Despesas com Vendas	-2.277.887	-2.096.465	-2.423.854
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.813.892	-3.706.395	-5.145.806
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	6.307.584	9.330.673	573.670
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.993.797	4.285.835	5.896.445
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	4.176.007	6.294.550	-672.317
3.06	Resultado Financeiro	-1.671.762	-1.354.711	-733.359
3.06.01	Receitas Financeiras	1.349.667	2.314.112	2.679.205
3.06.02	Despesas Financeiras	-3.021.429	-3.668.823	-3.412.564
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	2.504.245	4.939.839	-1.405.676
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	-143.150	0
3.08.01	Corrente	0	-143.150	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	2.504.245	4.796.689	-1.405.676
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	2.504.245	4.796.689	-1.405.676
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			

Dfs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Penúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018	Antepenúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017
4.01	Lucro Líquido do Período	2.504.245	4.796.689	-1.405.676
4.03	Resultado Abrangente do Período	2.504.245	4.796.689	-1.405.676

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Penúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018	Antepenúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	1.784.931	-1.046.778	2.896.029
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.366.624	-3.332.046	-1.027.332
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-37.504	-137.444	-149.939
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	380.803	-4.516.268	1.718.758
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	25.485.953	30.002.221	28.283.463
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	25.866.756	25.485.953	30.002.221

Dfs Individuais / Demonstração Das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	10.353.000	39.175	8.571.048	-96.973.978	0	-78.010.755
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	10.353.000	39.175	8.571.048	-96.973.978	0	-78.010.755
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.504.245	0	2.504.245
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.504.245	0	2.504.245
5.07	Saldos Finais	10.353.000	39.175	8.571.048	-94.469.733	0	-75.506.510

Dfs Individuais / Demonstração Das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 31/12/2018**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	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	4.967.198	0	4.967.198
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	4.796.689	0	4.796.689
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	170.509	0	170.509
5.05.02.06	Crédito s/Prej.Fiscal - IRPJ próprio	0	0	0	170.509	0	170.509
5.07	Saldos Finais	10.353.000	39.175	8.571.048	-96.973.978	0	-78.010.755

Dfs Individuais / Demonstração Das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2017 à 31/12/2017**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	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	-1.405.676	0	-1.405.676
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.405.676	0	-1.405.676
5.07	Saldos Finais	10.353.000	39.175	8.571.048	-101.941.176	0	-82.977.953

Dfs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Penúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018	Antepenúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017
7.01	Receitas	22.820.262	21.019.599	22.476.629
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	22.820.262	21.019.599	22.476.174
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	0	0	455
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-17.269.549	-18.579.048	-19.554.143
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-12.249.509	-13.233.716	-13.433.975
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-5.020.040	-5.345.332	-6.120.168
7.03	Valor Adicionado Bruto	5.550.713	2.440.551	2.922.486
7.04	Retenções	-1.610.080	-1.566.263	-1.615.370
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.610.080	-1.566.263	-1.615.370
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	3.940.633	874.288	1.307.116
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	11.624.934	16.080.061	9.085.839
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	3.993.797	4.285.835	5.896.445
7.06.02	Receitas Financeiras	1.349.667	2.314.112	2.679.205
7.06.03	Outros	6.281.470	9.480.114	510.189
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	15.565.567	16.954.349	10.392.955
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	15.565.567	16.954.349	10.392.955
7.08.01	Pessoal	7.780.565	7.869.237	7.663.135
7.08.01.01	Remuneração Direta	6.031.642	6.146.142	6.086.058
7.08.01.02	Benefícios	1.152.044	1.133.248	1.105.890
7.08.01.03	F.G.T.S.	596.879	589.847	471.187
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	4.509.604	3.616.287	3.507.776
7.08.02.01	Federais	2.693.525	1.682.861	1.619.610
7.08.02.02	Estaduais	1.770.763	1.890.481	1.848.276
7.08.02.03	Municipais	45.316	42.945	39.890
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	771.153	672.136	627.720
7.08.03.01	Juros	766.783	669.072	625.112
7.08.03.02	Aluguéis	4.370	3.064	2.608
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	2.504.245	4.796.689	-1.405.676
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	2.504.245	4.796.689	-1.405.676

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2019	Penúltimo Exercício 31/12/2018	Antepenúltimo Exercício 31/12/2017
1	Ativo Total	56.244.926	58.734.878	59.214.809
1.01	Ativo Circulante	45.240.902	47.308.241	48.760.019
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	6.883	24.374	49.137
1.01.02	Aplicações Financeiras	35.472.602	34.544.301	38.462.171
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	35.472.602	34.544.301	38.462.171
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	35.472.602	34.544.301	38.462.171
1.01.03	Contas a Receber	5.083.012	5.542.357	4.607.835
1.01.03.01	Clientes	4.979.769	5.388.240	4.412.130
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	103.243	154.117	195.705
1.01.04	Estoques	3.486.685	4.897.382	4.390.262
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.191.458	2.296.626	1.246.594
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.191.458	2.296.626	1.246.594
1.01.07	Despesas Antecipadas	262	3.201	4.020
1.02	Ativo Não Circulante	11.004.024	11.426.637	10.454.790
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	159.947	293.891	868.161
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	159.947	293.891	868.161
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	159.947	293.891	868.161
1.02.02	Investimentos	467.417	467.417	467.417
1.02.02.01	Participações Societárias	467.417	467.417	467.417
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	467.417	467.417	467.417
1.02.03	Imobilizado	10.376.660	10.665.329	9.119.212
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	9.832.396	9.727.563	9.089.326
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	544.264	937.766	29.886

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2019	Penúltimo Exercício 31/12/2018	Antepenúltimo Exercício 31/12/2017
2	Passivo Total	56.244.926	58.734.878	59.214.809
2.01	Passivo Circulante	23.394.212	24.553.530	26.143.003
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	437.146	493.942	611.700
2.01.01.01	Obrigações Sociais	222.853	240.029	385.408
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	214.293	253.913	226.292
2.01.02	Fornecedores	533.591	1.130.370	1.165.824
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	533.591	1.130.370	1.115.926
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	0	0	49.898
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.080.778	2.132.705	1.010.586
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	563.568	1.619.211	488.163
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	307.986	1.378.239	235.793
2.01.03.01.02	Programa de Recup Fiscal-REFIS	255.582	240.972	252.370
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	516.881	513.277	522.244
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	329	217	179
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	20.397.115	19.714.850	22.262.224
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	20.397.115	19.714.850	22.262.224
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	20.397.115	19.714.850	22.262.224
2.01.05	Outras Obrigações	169.821	199.100	315.681
2.01.05.02	Outros	169.821	199.100	315.681
2.01.06	Provisões	775.761	882.563	776.988
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	775.761	882.563	776.988
2.01.06.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	775.761	882.563	776.988
2.02	Passivo Não Circulante	108.357.224	112.192.103	116.049.759
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	18.097.315	24.178.108	30.357.460
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	18.097.315	24.178.108	30.357.460
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	18.097.315	24.178.108	30.357.460
2.02.02	Outras Obrigações	90.259.909	88.013.995	85.692.299
2.02.02.02	Outros	90.259.909	88.013.995	85.692.299
2.02.02.02.03	Credores, diretores e acionistas	706.346	706.346	706.346

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2019	Penúltimo Exercício 31/12/2018	Antepenúltimo Exercício 31/12/2017
2.02.02.02.04	Programa de Recuperação Fiscal-REFIS	87.254.738	85.286.278	83.082.855
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais Estaduais	1.584.095	2.021.371	1.903.098
2.02.02.02.06	Outrso Parcelamentos Federais	714.730	0	0
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-75.506.510	-78.010.755	-82.977.953
2.03.01	Capital Social Realizado	10.353.000	10.353.000	10.353.000
2.03.02	Reservas de Capital	39.175	39.175	39.175
2.03.02.07	Correção Monetária do Capital Realizado	39.175	39.175	39.175
2.03.03	Reservas de Reavaliação	8.571.048	8.571.048	8.571.048
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-94.469.733	-96.973.978	-101.941.176

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Penúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018	Antepenúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	23.551.592	22.911.397	24.410.448
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-18.421.221	-18.537.739	-17.178.673
3.03	Resultado Bruto	5.130.371	4.373.658	7.231.775
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-843.510	2.503.034	-8.160.164
3.04.01	Despesas com Vendas	-3.233.427	-3.022.883	-3.486.596
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.918.305	-3.809.587	-5.247.616
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	6.308.222	9.335.504	574.048
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	4.286.861	6.876.692	-928.389
3.06	Resultado Financeiro	-1.391.196	-355.548	-24.616
3.06.01	Receitas Financeiras	1.805.382	3.319.189	3.390.837
3.06.02	Despesas Financeiras	-3.196.578	-3.674.737	-3.415.453
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	2.895.665	6.521.144	-953.005
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-391.420	-1.724.455	-452.671
3.08.01	Corrente	-391.420	-1.724.455	-452.671
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	2.504.245	4.796.689	-1.405.676
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	2.504.245	4.796.689	-1.405.676
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	2.504.245	4.796.689	-1.405.676
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			

Dfs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Penúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018	Antepenúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	2.504.245	4.796.689	-1.405.676
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	2.504.245	4.796.689	-1.405.676
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	2.504.245	4.796.689	-1.405.676

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Penúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018	Antepenúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2.314.938	-473.143	3.625.406
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.366.624	-3.332.046	-1.027.332
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-37.504	-137.444	-149.939
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	910.810	-3.942.633	2.448.135
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	34.568.675	38.511.308	36.063.173
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	35.479.485	34.568.675	38.511.308

Dfs Consolidadas / Demonstração Das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019**(Reais)**

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	10.353.000	39.175	8.571.048	-96.973.978	0	-78.010.755	0	-78.010.755
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	10.353.000	39.175	8.571.048	-96.973.978	0	-78.010.755	0	-78.010.755
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	2.504.245	0	2.504.245	0	2.504.245
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	2.504.245	0	2.504.245	0	2.504.245
5.07	Saldos Finais	10.353.000	39.175	8.571.048	-94.469.733	0	-75.506.510	0	-75.506.510

Dfs Consolidadas / Demonstração Das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 31/12/2018**(Reais)**

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	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	4.967.198	0	4.967.198	0	4.967.198
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	4.796.689	0	4.796.689	0	4.796.689
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	170.509	0	170.509	0	170.509
5.05.02.06	Creditos s/Prej.Fiscal IRPJ Proprio	0	0	0	170.509	0	170.509	0	170.509
5.07	Saldos Finais	10.353.000	39.175	8.571.048	-96.973.978	0	-78.010.755	0	-78.010.755

Dfs Consolidadas / Demonstração Das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2017 à 31/12/2017**(Reais)**

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	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	-1.405.676	0	-1.405.676	0	-1.405.676
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.405.676	0	-1.405.676	0	-1.405.676
5.07	Saldos Finais	10.353.000	39.175	8.571.048	-101.941.176	0	-82.977.953	0	-82.977.953

Dfs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019	Penúltimo Exercício 01/01/2018 à 31/12/2018	Antepenúltimo Exercício 01/01/2017 à 31/12/2017
7.01	Receitas	36.190.809	35.110.418	37.590.227
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	36.190.809	35.110.418	37.684.019
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	0	0	-93.792
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-25.136.712	-26.373.904	-27.490.791
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-18.903.149	-19.826.788	-20.196.226
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-6.233.563	-6.547.116	-7.294.565
7.03	Valor Adicionado Bruto	11.054.097	8.736.514	10.099.436
7.04	Retenções	-1.655.293	-1.611.477	-1.660.583
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.655.293	-1.611.477	-1.660.583
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	9.398.804	7.125.037	8.438.853
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	8.087.490	12.804.134	3.901.404
7.06.02	Receitas Financeiras	1.805.382	3.319.189	3.390.837
7.06.03	Outros	6.282.108	9.484.945	510.567
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	17.486.294	19.929.171	12.340.257
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	17.486.294	19.929.171	12.340.257
7.08.01	Pessoal	8.116.623	8.222.274	7.996.975
7.08.01.01	Remuneração Direta	6.294.623	6.426.039	6.354.419
7.08.01.02	Benefícios	1.199.990	1.183.840	1.155.882
7.08.01.03	F.G.T.S.	622.010	612.395	486.674
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	6.040.114	6.181.758	5.067.949
7.08.02.01	Federais	3.801.408	3.771.668	2.672.070
7.08.02.02	Estaduais	2.189.782	2.365.176	2.355.989
7.08.02.03	Municipais	48.924	44.914	39.890
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	825.312	728.450	681.009
7.08.03.01	Juros	770.542	674.986	628.001
7.08.03.02	Aluguéis	54.770	53.464	53.008
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	2.504.245	4.796.689	-1.405.676
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	2.504.245	4.796.689	-1.405.676

Relatório ão/comentário do Desempenho

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO.

Prezados Senhores:

Submetemos a apreciação dos Senhores Acionistas, Clientes, Fornecedores e à Sociedade em Geral, o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras e Notas Explicativas da HAGA S.A. Indústria e Comércio, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, acompanhado do Parecer dos Auditores Independentes.

1. DESEMPENHO OPERACIONAL

A Receita Líquida consolidada foi de R\$ 23.551.592 no ano de 2019, apresentando uma variação positiva de 2,79% sobre os R\$ 22.911.397 registrado em 2018.

O Resultado Consolidado da Companhia apurado no exercício social encerrado em 31/12/2019, foi na ordem R\$ 2.504.245 (Dois milhões quinhentos e quatro mil, duzentos e quarenta e cinco reais) contra R\$ 4.796.689 (Quatro milhões setecentos e noventa e seis mil, seiscentos e oitenta e nove reais) em 31/12/2018), resultante do reconhecimento proporcional da repactuação do passivo junto ao credor Banco do Brasil S.A. Fato Relevante publicado em 28 de dezembro de 2018).

A Companhia apresentou em 31 de dezembro de 2019, uma redução do Ativo Circulante Consolidado de R\$ 47.308.241 em 2018 para R\$ 45.240.902 em 2019 e no Passivo Circulante Consolidado, de R\$ 24.553.530 em 2018, para R\$ 23.394.212 em 2019, situação que sinaliza uma evolução nos indicadores da Companhia. O índice de liquidez corrente, que foi 1,86 no ano de 2017, 2,02 em 2018 e alcançando 1,94 em 2019, aponta uma gestão assertiva para as questões de curto prazo, em especial ao passivo circulante e contingências ocasionais, apesar das dificuldades presentes no segmento industrial da economia brasileira.

O patrimônio líquido Negativo, derivado de prejuízos acumulados em exercícios anteriores a 2008, volta a apresentar regressão, de(-) R\$ 78.010.755 em 31 de dezembro de 2018, para (-) R\$ 75.506.510 em 31 de dezembro de 2019, tendendo ser revertido em longo prazo, pelo resultado da aplicação das seguintes medidas: 1 - Repactuação do passivo; 2 - Retenção de lucros.

O nível de atividade da Companhia continua sendo refletido pelos indicadores do desempenho industrial na Economia Brasileira, em especial, a contínua retração da indústria da construção civil, ocorrida de forma intensa desde o último trimestre de 2014.

Relatório :ão/comentário do Desempenho

No curto prazo, a 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 em exercícios anteriores, da equalização do passivo – principalmente das obrigações relacionadas às rubricas de Empréstimos e Financiamentos, mesmo com a incerteza que se estabelece em razão do Coronavírus “COVID-19” que causará aumento da volatilidade e taxas menores de crescimento Global e, no Brasil, acrescenta-se redução do índice de confiança do empresário em 0,5 pontos em fevereiro de 2020: – relatório do Bank Off America Merrill Lynch, reduziu perspectiva de crescimento econômico do Brasil em 2020 de 2,2 % para 1,9%.

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

2. AUDITORES INDEPENDENTES

Atendendo à instrução CVM nº 381/2003, a Companhia informa que no exercício encerrado em 31/12/2019, não foram contratados ou realizados pela LMPG Auditores Independentes, a prestação de qualquer outro serviço que não o de Auditoria das Demonstrações Financeiras.

3. 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, baseada em seus conhecimentos, reviu, avaliou e concordou com as opiniões expressas no relatório elaborado pela LMPG Auditores Independentes e com as Demonstrações Financeiras correspondentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019, as quais refletem adequadamente todos os aspectos referentes e relevantes à posição patrimonial e financeira da companhia.

Nova Friburgo, 18 de março de 2020.

A Administração

José Luiz Abicalil
Diretor Presidente

Jorge Caetano da Silva
Diretor

Notas Explicativas *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO***NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS****EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018**
(Em reais)**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.

2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS E RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**2.1. Base de apresentação**

(i) Declaração de conformidade - As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, pronunciamentos, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, e as normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards – IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Boards (IASB) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. As demonstrações contábeis consolidadas estão identificadas como “Consolidado” e as demonstrações contábeis individuais da Controladora estão identificadas como “Controladora”. As demonstrações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

(ii) Moeda funcional e moeda de apresentação – As demonstrações contábeis individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), moeda funcional da Companhia e de sua controlada, e todas as demais informações financeiras são apresentadas usando a moeda do principal ambiente econômico no qual as empresas atuam.

(iii) Demonstração do Valor Adicionado – Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante determinado período e é apresentada de acordo com o requerido pela legislação societária brasileira e como informação suplementar ao requerido pelas IFRS. A DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações contábeis e seguindo as disposições contidas no CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado.

(iv) Aprovação das demonstrações contábeis - As demonstrações contábeis consolidadas foram aprovadas e autorizadas para publicação pelo Conselho de Administração em 18 de março de 2020.

2.2. Resumo das principais práticas contábeis

- **Consolidação das demonstrações contábeis** - A Companhia consolidou integralmente as demonstrações contábeis da sua controlada “FULLMETAL Indústria e Comércio S.A.”, conforme descrito na Nota explicativa nº 8, considerando os seguintes principais critérios:

- (a)** eliminação dos saldos entre as empresas consolidadas;
- (b)** eliminação do investimento da controladora contra o respectivo patrimônio líquido da empresa investida; e
- (c)** eliminação das receitas e despesas decorrentes de negócios entre as empresas consolidadas. Os investimentos nesta empresa controlada estão registrados nas demonstrações contábeis individuais da controladora pelo Método de Equivalência Patrimonial.

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

- **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.

- **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.

- **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.

- **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.

- **Estoques**

Avaliados com base no menor entre o custo de aquisição e produção e o valor líquido realizável, ajustado por eventuais perdas, quando aplicável.

- **Demais ativos circulantes e não circulantes**

Demonstrados pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e as variações monetárias e cambiais auferidos até a data do balanço e ajustados, quando aplicável, ao valor de mercado ou realização.

- **Investimentos**

O investimento em empresa controlada é reconhecido inicialmente pelo seu custo e posteriormente, ajustado pelo método de equivalência patrimonial.

- **Outros investimentos**

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

- **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.

- **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.

- **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 Explicativa nº 12.

- **Provisão para contingências**

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

- **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.

- **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.

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

Em atendimento a Deliberação CVM nº 564, de 17 de dezembro de 2008, que aprovou o Pronunciamento Técnico CPC 12, a Companhia realizou análise dos itens contábeis concluindo que

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

seus ativos e passivos estão apresentados a valor presente ou possuem efeitos irrelevantes, não cabendo desta forma a realização de ajustes.

- **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.

- **Uso de estimativas e premissas**

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 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, é verificado 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 recentes 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.

2.3. Novas normas e interpretações contábeis vigentes

Foram emitidas as seguintes novas normas pelo IASB e pelo CPC, que entraram em vigor efetivamente a partir de 1º de janeiro de 2019, conforme demonstrado abaixo:

- a) IFRS 16/CPC 06 (R2) Arrendamento – Essa norma tem como objetivo unificar o modelo de contabilização do arrendamento, exigindo das arrendatárias reconhecer os passivos assumidos em contrapartida aos respectivos ativos correspondentes ao seu direito de uso para todos os contratos de arrendamento, a menos que apresente as seguintes características que estão no alcance da isenção da norma: a) contrato com um prazo inferior ou igual a doze meses; e b) contrato com valor imaterial ou tenha como base valores variáveis. A Companhia não mantém contratos de arrendamento mercantil nem financeiro.

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

- b) IFRIC 23 – Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro (ICPC 22) - A nova interpretação estabelece requisitos de reconhecimento e mensuração em situações onde a Companhia tenha definido durante o processo de apuração dos impostos sobre o lucro (imposto de renda e contribuição social) a utilização de tratamentos fiscais incertos, que podem vir a ser questionados pela autoridade fiscal.

Em situações onde determinados tratamentos sejam incertos, a Companhia deve definir a probabilidade de aceitação das autoridades fiscais em relação e apresentá-los em separado, apurando eventual contingência se concluído que a autoridade fiscal não aceitará tal tratamento. A administração avaliou os impactos da nova norma e concluiu não haver quaisquer impactos em suas demonstrações contábeis após o início de sua vigência em 01 de janeiro de 2019.

2.4. Normas emitidas e ainda não vigentes

Alterações ao CPC 15 (R1): Definição de negócios.

Em outubro de 2018, o IASB emitiu alterações à definição de negócios em IFRS3, sendo essas alterações refletidas na revisão 14 do CPC, alterando o CPC 15 (R1) para ajudar as entidades a determinar se um conjunto adquirido de atividades e ativos consiste ou não em um negócio. Elas esclarecem os requisitos mínimos para definir uma combinação de negócios, eliminam a avaliação sobre se os participantes no mercado são capazes de substituir qualquer elemento ausente, incluem orientação para ajudar entidades a avaliar se um processo adquirido é substantivo, delimitam melhor as definições de negócio e de produtos e introduzem um teste de concentração de valor justo opcional. Novos casos ilustrativos foram fornecidos juntamente com as alterações. Como as alterações se aplicam prospectivamente a transações ou outros eventos que ocorram na data ou após a primeira aplicação, a Companhia não será afetada por essas alterações na data de transição.

Alterações ao CPC 26 (R1) e IAS 8: Definição de omissão material.

Em outubro de 2018, o IASB emitiu alterações à IAS 1 e IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors, sendo essas alterações refletidas na revisão 14 do CPC, alterando o CPC 26 (R1) e o CPC 23 para esclarecer a definição de “omissão material” ou “divulgação distorcida material” em todas as normas. A nova definição estabelece que: “a informação é material se sua omissão, distorção ou obscurecimento pode influenciar, razoavelmente, decisões que os principais usuários das demonstrações financeiras de propósito geral fazem com base nessas demonstrações financeiras”. Não é esperado que essas alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia.

Alteração das normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 – Reforma da taxa de juros.

Esclarece aspectos relacionados a taxa de juros em instrumentos financeiros de hedge. Estas alterações de normas são efetivas para exercícios iniciando em/ou após 1/01/2020. A Companhia está avaliando os impactos dessa alteração nas suas demonstrações contábeis.

2.5. Reapresentação das demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2018

Em consonância com o CPC 23-Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Correção de Erros e CPC 26 (R1)-Apresentação das demonstrações contábeis, os valores correspondentes ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 estão reapresentados de forma a demonstrar os ajustes decorrentes de erros na provisão para o IRPJ e na CSLL na controlada Fullmetal, consequentemente, nos cálculos da equivalência patrimonial apurados.

Notas Explicativas *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO***a) Balanço Patrimonial em 31.12.2018. (em Reais)****DEMONSTRAÇÕES INDIVIDUAIS**

	Publicado	Retificação de erro	Reapresentado
Ativo Circulante	44.485.665		44.485.665
Ativo não Circulante:			
Depósitos, títulos e valores	293.891		293.891
Investimentos em controladas	2.751.367	(1.168.899)	1.582.468
Outros Investimentos	467.417		467.417
Imobilizado	10.499.437		10.499.437
	14.012.112	(1.168.899)	12.843.213
Total do Ativo	58.497.777	(1.168.899)	57.328.878
Passivo Circulante	23.147.530		23.147.530
Passivo não Circulante	112.192.103		112.192.103
Patrimônio líquido:			
Capital Social Realizado	10.353.000		10.353.000
Reservas de Capital	39.175		39.175
Reservas de Reavaliação	8.571.048		8.571.048
Prejuízos acumulados	(95.805.079)	1.168.899	(96.973.978)
	(76.841.856)	1.168.899	(78.010.755)
Total do Passivo	58.497.777	1.168.899	57.328.878

DEMONSTRAÇÕES CONSOLIDADAS

	Publicado	Retificação de erro	Reapresentado
Ativo Circulante	47.308.241		47.308.241
Ativo não Circulante:			
Depósitos, títulos e valores	293.891		293.891
Investimentos	467.417		467.417
Imobilizado	10.665.329		10.665.329
	11.426.637		11.426.637
Total do Ativo	58.734.878		58.734.878
Passivo Circulante			
Fornecedores	1.130.370		1.130.370
Empréstimos e Financiamentos	19.714.850		19.714.850
Obrigações Tributárias	722.834	1.168.899	1.891.733
Programa de Recup. Fiscal -REFIS	240.972		240.972
Obrigações c/pessoal e encargos	493.942		493.942
Prov..para Férias	882.563		882.563
Outras Obrigações	199.100		199.100
	23.384.631	1.168.899	24.553.530
Passivo não Circulante	112.192.103		112.192.103

Notas Explicativas *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO***Patrimônio líquido:**

Capital Social Realizado	10.353.000		10.353.000
Reservas de Capital	39.175		39.175
Reservas de Reavaliação	8.571.048		8.571.048
Prejuízos acumulados	(95.805.079)	(1.168.899)	(96.973.978)
	(76.841.856)	(1.168.899)	(78.010.755)
Total do Passivo	58.734.878		58.734.878

b) Demonstrativo do Resultado do exercício em 31.12.2018.**Controladora**

	Publicado	Retificação de erro	Reapresentado
Receita Operacional	16.302.125		16.302.125
Custos e Despesas Operacionais	(23.624.083)		(23.624.083)
Receita de Equivalência Patrimonial	5.454.734	(1.168.899)	4.285.835
Outras Receitas Operacionais	9.330.673		9.330.673
Resultado Financeiro	(1.354.711)		(1.354.711)
Imp.de Renda e CSLL	(143.150)		(143.150)
Lucro líquido do exercício	5.965.588	(1.168.899)	4.796.689

Consolidado

	Publicado	Retificação de erro	Reapresentado
Receita Operacional	22.911.397		22.911.397
Custos e Despesas Operacionais	(25.370.209)		(25.370.209)
Outras Receitas Operacionais	9.335.504		9.335.504
Resultado Financeiro	(355.548)		(355.548)
Imp.de Renda e CSLL	(555.556)	(1.168.899)	(1.724.455)
Lucro líquido do exercício	5.965.588	(1.168.899)	4.796.689

3. RISCO DE CONTINUIDADE DAS OPERAÇÕES

A Companhia, em 31 de dezembro de 2019 e 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, e 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 as bases contratuais e legalmente estabelecidas.

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

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, consequentemente, com sua viabilidade jurídica. Da mesma forma, a Administração da Companhia permanece alerta a eventual surgimento de novos diplomas legais que possam oportunizar condição de viabilidade mais interessante do que aquelas consignadas na lei 9.964/2000.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Caixa e bancos:	6.872	23.813	6.883	24.374
Aplicações financeiras:				
CDB (a)	25.856.843	25.459.276	35.469.561	34.541.437
Contas de Poupança (b)	3.041	2.864	3.041	2.864
Total	<u>25.866.756</u>	<u>25.485.953</u>	<u>35.479.485</u>	<u>34.568.675</u>

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:

- (a) No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, as aplicações financeiras em CDB foram rentabilizadas, em média, a 99,0% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.
- (b) As aplicações financeiras mencionadas têm liquidez imediata e seus valores de mercado não diferem dos valores contabilizados.

5. DUPLICATAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Mercado interno	3.538.319	3.479.562	5.237.632	5.646.103
Estimativa para perdas em crédito	<u>(149.471)</u>	<u>(149.471)</u>	<u>(257.863)</u>	<u>(257.863)</u>
Total	<u>3.388.848</u>	<u>3.330.091</u>	<u>4.979.769</u>	<u>5.388.240</u>

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Abertura por idade e vencimento:				
A vencer	2.881.202	2.765.974	4.275.898	4.612.700
Vencidos até 30 dias	105.135	110.397	221.570	244.123
Vencidos de 31 a 60 dias	9.047	15.994	12.386	17.200
Vencidos de 61 a 90 dias	10.346	14.487	24.248	14.487
Vencidos acima de 91 dias	<u>532.589</u>	<u>572.710</u>	<u>703.530</u>	<u>757.593</u>
Total	<u>3.538.319</u>	<u>3.479.562</u>	<u>5.237.632</u>	<u>5.646.103</u>

Notas Explicativas *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO***6. ESTOQUES**

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Produtos acabados	799.371	1.016.668	799.371	1.016.668
Produtos em elaboração	1.149.055	977.320	1.280.466	1.091.505
Matérias Primas	1.279.150	2.500.472	1.284.914	2.501.915
Materiais de Consumo	40.384	62.164	40.384	62.164
Adiantamento a fornecedores	126	794	126	794
Importações em andamento	81.424	224.336	81.424	224.336
Total	<u>3.349.510</u>	<u>4.781.754</u>	<u>3.486.685</u>	<u>4.897.382</u>

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.

7. IMPOSTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Impostos Estaduais – ICMS	959.496	999.593	959.496	999.593
Impostos e contribuições Federais	231.891	851.604	231.962	1.297.033
Total	<u>1.191.387</u>	<u>1.851.197</u>	<u>1.191.458</u>	<u>2.296.626</u>

8. INVESTIMENTOS EM CONTROLADA

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.	
	31.12.2019	Reapresentado 31.12.2018
Totais de ativos e Passivos	11.466.117	11.870.720
Total de Receitas	12.660.562	13.903.846
Lucro do Exercício	3.993.796	4.285.835
Capital social	20.000	20.000
Quantidade de ações/cotas possuídas	20	20
Patrimônio líquido	2.020.898	1.582.468
Percentual de participação	100%	100%
Investimento	2.020.898	1.582.468
Movimentação do investimento:		
Aquisição em dinheiro em 20 de dezembro de 2011	20.000	20.000
Resultado acumulado (equivalência patrimonial – dividendos distribuídos/recebidos)	1.996.898	1.558.468
Percentual de participação	100%	100%
Investimento em 31 de dezembro de 2019 e de 2018	2.020.898	1.582.468

Notas Explicativas *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO***9. SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, 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 explicativa 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
	31.12.2019	31.12.2018
	6.617.887	6.456.001
Fullmetal Indústria e Comércio S.A.		

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.

10. 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 31 de dezembro de 2019 e de 2018, com base nos cálculos efetuados, não foi identificada necessidade de provisão para redução ao seu valor de recuperação.

11. IMOBILIZADO

Natureza	Controladora				
	31/12/2019			31/12/2018	Taxa de Depreciação
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido	
Terrenos	1.157.388	-	1.157.388	1.157.388	-
Edifícios e construções	13.684.965	11.639.130	2.045.835	1.627.182	4%
Equipamentos	20.321.892	14.469.899	5.851.993	6.162.451	10%
Instalações	1.364.269	1.050.037	314.232	355.689	10%
Móveis e utensílios	721.858	659.203	62.655	84.427	10%
Equipamentos de processamento de dados	739.929	704.563	35.366	37.370	20%
Ferramentas e utensílios Técnicos	2.890.198	2.753.903	136.295	90.389	20%
Veículos	219.311	111.358	107.953	46.775	20%
Imobilizações em curso	544.264	-	544.264	937.766	-
	<u>41.644.074</u>	<u>31.388.093</u>	<u>10.255.981</u>	<u>10.499.437</u>	

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

Natureza	Consolidado				
	31/12/2019		31/12/2018		
	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido	Taxa de depreciação
Terrenos	1.157.388	-	1.157.388	1.157.388	-
Edifícios e construções	13.684.965	11.639.130	2.045.835	1.627.182	4%
Equipamentos	20.772.810	14.800.605	5.972.205	6.327.755	10%
Instalações	1.364.269	1.050.037	314.232	355.689	10%
Móveis e utensílios	723.075	659.953	63.122	85.015	10%
Equipamentos de Processamento de dados	739.929	704.563	35.366	37.370	20%
Ferramentas e utensílios Técnicos	2.890.198	2.753.903	136.295	90.389	20%
Veículos	219.311	111.358	107.953	46.775	20%
Imobilizações em curso	544.264	-	544.264	937.766	-
	<u>42.096.209</u>	<u>31.719.549</u>	<u>10.376.660</u>	<u>10.665.329</u>	

Movimentação das adições, baixas e depreciação.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Saldo no início do exercício	10.499.437	8.908.106	10.665.329	9.119.212
Adições	1.366.624	3.459.046	1.366.624	3.459.046
Baixas	(-)	(301.452)	(-)	(301.452)
Depreciação	(1.610.080)	(1.566.263)	(1.655.293)	(1.611.477)
Saldo no fim do exercício	<u>10.255.981</u>	<u>10.499.437</u>	<u>10.376.660</u>	<u>10.665.329</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 31 de dezembro de 2019 e de 2018, com base nos cálculos efetuados, não foram identificados ativos que necessitem de redução ao seu valor de recuperação.

12. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	Controladora e Consolidado	
	31.12.2019	31.12.2018
Bancos Privados	20.374.496	19.679.231 a
Banco do Brasil S/A	18.119.934	24.213.727 b
	38.494.430	43.892.958
Parcelas de curto prazo	<u>(20.397.115)</u>	<u>(19.714.850)</u>
	<u>18.097.315</u>	<u>24.178.108</u>

a) empréstimos contratados com, Banco da Bahia e Banco Bandeirantes, vencidos em setembro e outubro de 1991, com garantias fiduciárias e reais, todos expressos em moeda nacional e

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

atualizados conforme os contratos, principalmente com base na Taxa Referencial e juros de 1% (um por cento) ao mês.

b) Em 28 de dezembro de 2018 a Companhia e o credor exequente Banco do Brasil S.A. entabularam transação, pela qual ajustaram prorrogação pelo prazo de 60 (sessenta meses), retroativo a 31.10.2018, das parcelas vincendas representadas nas alíneas B e C da cláusula 3ª do aditivo ao acordo de 21.08.2009 assinado em 21 de Novembro de 2011, nos autos da Execução nº. 00000763.1990.8.19.0037(1990.037.016790-3), com última parcela a vencer em 13.11.2023. Todas as demais cláusulas e condições não alteradas pelo presente Aditivo permanecem vigentes, conforme Aditivo firmado em 21/11/2011, 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 e de 21 de novembro de 2011. Tal evento, objeto de publicação de Fato Relevante em 28 de dezembro de 2018, impactou positivamente no resultado deste exercício em R\$ 6.056.288.

Não há operações de empréstimos e financiamentos na controlada.

13. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

Controladora				
31.12.2019			31.12.2018	
	Circulante	Não Circulante	Total	Total
ICMS/Parcelamento	491.869	1.584.095	2.075.964	2.506.628
IR/PIS/COFINS/CSFonte	97.745		97.745	134.443
Outros	329		329	217
	<u>589.943</u>	<u>1.584.095</u>	<u>2.174.038</u>	<u>2.641.288</u>
Consolidado				
31.12.2019			31.12.2018- reapresentado	
	Circulante	Não Circulante	Total	Total
ICMS/Parcelamento	516.881	1.584.095	2.100.976	2.534.648
IR/PIS/COFINS/CSFonte	307.986	714.730	1.022.716	1.378.239
Outros	329		329	217
	<u>825.196</u>	<u>2.298.825</u>	<u>3.124.021</u>	<u>3.913.104</u>

14. 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 2018	53.305.730
Pagamentos efetuados até dezembro de 2018	(6.123.230)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	85.527.250
Atualização pela TJLP em 2019	2.238.652
Pagamentos efetuados em 2019	(255.582)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	87.510.320
Menos - Circulante	(255.582)
Não circulante	<u>87.254.738</u>

Notas Explicativas *HAGA S.A. INDÚSTRIA E COMÉRCIO***15. 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:

	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Na esfera Cível	1.985.827	1.976.661
Total da provisão para contingências	1.985.827	1.976.661
Depósitos judiciais	(1.985.827)	(1.976.661)
	<u> </u>	<u> </u>
Provisão para contingências, líquida	<u>-</u>	<u>-</u>

Movimentação das adições e baixas.

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Saldo no início do exercício	1.976.661	2.054.862	1.976.661	2.054.862
Adições	9.166	8.836	9.166	8.836
Baixas	(-)	(87.037)	(-)	(87.037)
Saldo no fim do exercício	<u>1.985.827</u>	<u>1.976.661</u>	<u>1.985.827</u>	<u>1.976.661</u>

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, as contingências avaliadas pelos consultores legais como tendo riscos de perda possível, não provisionadas, são:

	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Na esfera Cível	564.541	422.840
	<u>564.541</u>	<u>422.840</u>

16. 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.

	<u>Controladora</u>	
	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u> <u>reapresentado</u>
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social (reapresentado)	2.504.245	4.939.839
Equivalência Patrimonial (reapresentado)	(3.993.797)	(4.285.835)
Outras Adições/exclusões permanentes	49.380	48.305
Resultado Fiscal antes da compensação de prejuízos fiscais	(1.440.172)	702.309
(-) Prejuízo fiscal compensável	<u>(-)</u>	<u>(210.693)</u>
Lucro Real/Prejuízo Fiscal	<u>-</u>	<u>491.616</u>
	<u> </u>	<u> </u>
Imposto de renda à alíquota de 15%	-	73.742
Imposto de Renda à alíquota de 10%	-	25.162
Contribuição social à alíquota de 9%	-	44.246
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>-</u>	<u>143.150</u>

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

	Consolidado	
	31.12.2019	31.12.2018 reapresentado
Despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social	391.420	1.724.455

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, 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\$ 25.639 mil. No entanto, devido ao elevado valor dos prejuízos acumulados e, consequentemente, 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.

17. CAPITAL SOCIAL**a) Capital social**

Em 31 de dezembro de 2019 de 2018, 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	3.140	4.616.133	38,79
Acionistas domiciliados no País - pessoas jurídicas	23	7.283.867	61,21
Total	3.163	11.900.000	100,00

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 Assembleia 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.

18. 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 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:

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

	2019			2018		
	Ordinárias	Preferenciais	Total	Ordinárias	Preferenciais	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	
	31.12.2019	31.12.2018 - reapresentado
Lucro no final do exercício	2.504.245	4.796.689
Média ponderada das quantidades de ações em circulação	11.900.000	11.900.000
Lucro por ação básico	0,210441	0,403083

19. RECEITA LIQUIDA DE VENDAS

A receita líquida de vendas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 possuem a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Receita bruta de Vendas	21.746.508	19.901.846	28.776.994	27.849.389
(-) Impostos incidentes s/vendas	(3.712.365)	(3.308.593)	(4.679.322)	(4.270.441)
(-) Abatimentos e Devoluções	(244.574)	(291.128)	(546.080)	(667.551)
Receita Líquida de Vendas	17.789.569	16.302.125	23.551.592	22.911.397

20. 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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Despesas e custos por função				
Custo dos produtos vendidos	17.823.164	17.821.223	18.421.221	18.537.739
Despesas operacionais	6.091.779	5.802.860	7.151.732	6.832.470
	23.914.943	23.624.083	25.572.953	25.370.209
Despesas e custos por natureza				
Custo de mercadorias	8.661.330	8.757.101	8.849.778	9.042.276
Despesas com pessoal e encargos	8.828.310	8.479.118	9.191.315	8.861.532
Despesas de aluguéis e correlatos	4.370	3.064	54.770	53.464
Despesas de serviços e utilidades públicas	754.247	496.837	773.811	532.069
Despesas de depreciação e amortização	1.610.080	1.566.263	1.655.293	1.611.477
Provisão (reversão) PCLD e contingências	-	-	-	-
Outras despesas	4.056.606	4.331.700	5.047.986	5.269.391
	23.914.943	23.634.083	25.572.953	25.370.209

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

21. 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 2019, 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 2019, igual limite até o exercício de 2018 e estão apresentados na rubrica "Despesas gerais e administrativas", na demonstração do resultado do exercício.

22. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora		Consolidado	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Despesas financeiras:				
Juros sobre empréstimos	(702.777)	(625.971)	(702.777)	(625.971)
Despesas bancárias	(28.751)	(30.283)	(31.840)	(33.302)
Juros, parcelas fiscais LP e s/tributos	(2.254.646)	(2.999.751)	(2.426.036)	(2.999.751)
Variação Cambial Passiva	(34.527)	-	(34.527)	-
Outras	(728)	(12.818)	(1.398)	(15.713)
	<u>(3.021.429)</u>	<u>(3.668.823)</u>	<u>(3.196.578)</u>	<u>(3.674.737)</u>
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	1.299.837	2.227.051	1.741.023	3.219.914
Variação Cambial Ativa	15.566	41.044	15.566	41.044
Descontos obtidos	1.118	2.264	1.495	6.250
Juros ativos	33.146	43.753	47.298	51.981
	<u>1.349.667</u>	<u>2.314.112</u>	<u>1.805.382</u>	<u>3.319.189</u>
Variação cambial:				
Variação cambial ativa	15.566	41.044	15.566	41.044
Variação cambial passiva	(34.527)	-	(34.527)	-
	<u>(18.961)</u>	<u>41.044</u>	<u>(18.961)</u>	<u>41.044</u>

23. COBERTURA DE SEGUROS

As coberturas dos seguros, em valores de 31 de dezembro de 2019 e de 2018 são assim contratadas:

	31.12.2019	31.12.2018
Responsabilidade civil	1.380.000	2.840.000
Riscos diversos - estoques e imobilizados	25.610.000	20.777.000
Veículos	117.055	139.024
	<u>27.107.055</u>	<u>23.756.024</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.

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

A recuperação das instalações atingidas nos sinistros de 15 de abril e de 01 de julho de 2018, seja na parte da construção civil, seja de máquinas, equipamentos, instalações elétricas e benfeitorias, foram totalmente executadas com recursos próprios do caixa da Companhia, estando atualmente em sede de apuração final do valor a ser indenizado pela seguradora conforme contrato vigente.

24. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia, bem como sua controlada, não efetuou nenhuma transação durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, 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 equivalem, aproximadamente, ao valor de mercado desses instrumentos.

A política de risco está sob a gestão do Conselho de Administração, que define os limites de tolerância aos diferentes riscos identificáveis como aceitáveis pela Administração.

A Companhia está sujeita aos seguintes riscos:

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-bases outros instrumentos financeiros de valores significativos que requeiram divulgação específica.

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 do Auditor Independente - Sem Ressalva

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Acionistas e Administradores da

HAGA S/A - Indústria e Comércio

Nova Friburgo – RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da HAGA S/A Indústria e Comércio, identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da HAGA S/A Indústria e Comércio em 31 de dezembro de 2019, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e sua controlada, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

As demonstrações contábeis foram elaboradas considerando a premissa contábil de que a Companhia continuará em atividade em futuro previsível. Chamamos a atenção para a Nota 3 às demonstrações contábeis, que indica que a Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 apresentou patrimônio líquido negativo, indicando que pode haver a necessidade de aporte de recursos financeiros para fazer frente às suas obrigações de longo prazo. Essa situação, juntamente com outros assuntos descritos na Nota 3, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

Reapresentação dos valores correspondentes ao exercício anterior

Conforme mencionado na nota explicativa 2.5 no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, em decorrência da revisão dos procedimentos adotados pela sua controlada na constituição da “Provisão para o Imposto de Renda e Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido”, foi identificada a necessidade de correção de erro desses tributos e seus efeitos nas demonstrações individuais e consolidadas. Dessa forma os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto nos pronunciamentos técnicos CPC 23 – “Políticas Contábeis, Mudança de Estimativas e Retificação de Erro” e CPC 26 (R1) “Apresentação das Demonstrações Contábeis”. Nossa opinião não contém modificação em relação a esse assunto.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas como um todo e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações contábeis tomadas em conjunto. Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações contábeis. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações contábeis da companhia.

Empréstimos e financiamentos

Conforme apresentado na Nota Explicativa nº 12, a Companhia possui empréstimos e financiamentos vencidos e com valores relevantes que foram repactuados. Os acordos de liquidação dos débitos estabelecem obrigações que, caso não sejam cumpridas, culminarão no cancelamento dos abatimentos no valor da dívida. Em razão da relevância desses acordos em relação às demonstrações contábeis da Companhia, representando, aproximadamente, 29% (vinte e nove por cento) do saldo do passivo consolidado da Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, esse assunto mereceu especial atenção em nossos exames. Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a verificação do cumprimento das obrigações decorrentes desses acordos, os controles internos mantidos sobre essas obrigações e a adequação dos saldos apresentados nas demonstrações contábeis consolidadas.

Programa de Recuperação Fiscal - REFIS

Conforme apresentado na Nota Explicativa 14, a Companhia, no exercício de 2000, aderiu ao Programa de Recuperação Fiscal - REFIS, visando regularizar seus débitos em atraso relativos a tributos e contribuições federais, cujas parcelas são apuradas com base em percentual do faturamento mensal. Essa obrigação representa, aproximadamente, 66% (sessenta e seis por cento) do saldo do passivo consolidado da Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e, portanto, considerado assunto relevante para a nossa auditoria. Nossos procedimentos de auditoria tiveram como objetivo verificar o cumprimento das obrigações decorrentes do REFIS, recálculo das parcelas amortizadas no exercício, confirmação da base de cálculo mensal e confrontação do saldo contábil com extrato da Secretaria da Receita Federal. Consideramos que a divulgação em nota explicativa está consistente com as informações recebidas ao longo da nossa auditoria.

Outros Assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações

contábeis e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e sua controlada ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e sua controlada são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante

resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e sua controlada.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e sua controlada. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e sua controlada a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras da entidade controlada para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Nova Friburgo - RJ, 18 de março de 2020

LMPG AUDITORES INDEPENDENTES

CRC-RJ 1284

Luiz Fernando Lyra Magalhães

Contador CRC-RJ 058.725/O-4

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, baseada em seus conhecimentos, reviu, avaliou e concordou com as opiniões expressas no relatório elaborado pela LMPG Auditores Independentes e com as Demonstrações Financeiras correspondentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019, as quais refletem adequadamente todos os aspectos referentes e relevantes à posição patrimonial e financeira da companhia.

Nova Friburgo, 18 de março de 2020.

A Administração

José Luiz Abicalil

Jorge Caetano da Silva

Diretor Presidente

Diretor

Pareceres E Declarações / Declaração Dos Diretores Sobre O Relatório do Auditor Independente

AUDITORES INDEPENDENTES

Atendendo à instrução CVM nº 381/2003, a Companhia informa que no exercício encerrado em 31/12/2019, não foram contratados ou realizados pela LMPG Auditores Independentes, a prestação de qualquer outro serviço que não o de Auditoria das 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, baseada em seus conhecimentos, reviu, avaliou e concordou com as opiniões expressas no relatório elaborado pela LMPG Auditores Independentes e com as Demonstrações Financeiras correspondentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019, as quais refletem adequadamente todos os aspectos referentes e relevantes à posição patrimonial e financeira da companhia.

Nova Friburgo, 18 de março de 2020.

A Administração

José Luiz Abicalil

Jorge Caetano da Silva

Diretor Presidente

Diretor