

Índice

Dados da Empresa

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	1
Balanço Patrimonial Passivo	2
Demonstração do Resultado	3
Demonstração do Resultado Abrangente	4
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	5

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	6
Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019	7
Demonstração de Valor Adicionado	8

DFs Consolidadas

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	9
Notas Explicativas	12

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	25
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	27
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	28

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	10.711	9.873
1.01	Ativo Circulante	732	463
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	0	1
1.01.03	Contas a Receber	594	360
1.01.03.01	Clientes	594	360
1.01.06	Tributos a Recuperar	128	86
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	128	86
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	10	16
1.01.08.03	Outros	10	16
1.01.08.03.01	Outras Contas a Receber	10	16
1.02	Ativo Não Circulante	9.979	9.410
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	9.837	9.268
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	168	176
1.02.01.09.01	Créditos com Coligadas	168	176
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	9.669	9.092
1.02.01.10.03	Direitos Creditórios	6.397	6.193
1.02.01.10.04	Outras Contas a Receber	514	514
1.02.01.10.05	Depósitos Judiciais	2.758	2.385
1.02.04	Intangível	142	142
1.02.04.01	Intangíveis	142	142
1.02.04.01.02	Marcas e Patentes	142	142

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	10.711	9.873
2.01	Passivo Circulante	39.806	39.244
2.01.02	Fornecedores	86	97
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	86	97
2.01.03	Obrigações Fiscais	39.360	38.839
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	39.343	38.818
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	3.352	3.277
2.01.03.01.02	Outros Impostos	35.991	35.541
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	17	21
2.01.05	Outras Obrigações	360	308
2.01.05.02	Outros	360	308
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	360	308
2.02	Passivo Não Circulante	353.548	353.601
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	324.582	324.582
2.02.01.02	Debêntures	324.582	324.582
2.02.02	Outras Obrigações	28.952	29.005
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	15.097	14.986
2.02.02.01.01	Débitos com Coligadas	15.097	14.986
2.02.02.02	Outros	13.855	14.019
2.02.02.02.03	Obrigações Fiscais Federais	13.563	13.563
2.02.02.02.06	Outras Contas a Pagar	292	456
2.02.04	Provisões	14	14
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	14	14
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	14	14
2.03	Patrimônio Líquido	-382.643	-382.972
2.03.01	Capital Social Realizado	22.809	22.809
2.03.01.01	Capital Social	15.300	15.300
2.03.01.02	Correção Monetária de Capital	7.509	7.509
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-405.452	-405.781

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	511	972	268	789
3.03	Resultado Bruto	511	972	268	789
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-23	-238	-49	-343
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-21	-236	-49	-311
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2	-2	0	-32
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	488	734	219	446
3.06	Resultado Financeiro	-205	-381	-177	-335
3.06.01	Receitas Financeiras	61	203	42	220
3.06.02	Despesas Financeiras	-266	-584	-219	-555
3.06.02.01	Despesas Financeiras - Capital de giro	-1	-3	-2	-7
3.06.02.02	Outras Despesas Financeiras	-265	-581	-217	-548
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	283	353	42	111
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-12	-24	3.256	3.237
3.08.01	Corrente	-13	-25	-2	-21
3.08.02	Diferido	1	1	3.258	3.258
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	271	329	3.298	3.348
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	271	329	3.298	3.348
3.99.01.01	ON	0,53137	0,6451	6,46668	6,56472
3.99.01.02	PN	0,53137	0,6451	6,46668	6,56472
3.99.02.01	ON	0,53137	0,6451	6,46668	6,56472
3.99.02.02	PN	0,53137	0,6451	0	6,56472

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	271	329	3.298	3.348
4.03	Resultado Abrangente do Período	271	329	3.298	3.348

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-1	0
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	586	3.574
6.01.01.01	Resultado Líquido do Período	329	3.348
6.01.01.04	Provisões de Ativos e Passivos	257	226
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-587	-3.574
6.01.02.01	(Aumento) de Clientes	-234	-134
6.01.02.02	(Aumento) de Outras Contas a Receber	-409	-429
6.01.02.04	(Redução) Aumento de Fornecedores	-10	72
6.01.02.05	Aumento (Redução) de Impostos e Contribuições	76	-155
6.01.02.06	Aumento (Redução) de Partes Relacionadas	119	-2.743
6.01.02.07	(Redução) de Outras Contas a Pagar	-129	-185
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1	0
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1	0

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	22.809	0	0	-405.781	0	-382.972
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	22.809	0	0	-405.781	0	-382.972
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	329	0	329
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	329	0	329
5.07	Saldos Finais	22.809	0	0	-405.452	0	-382.643

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	22.809	0	0	-409.217	0	-386.408
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	22.809	0	0	-409.217	0	-386.408
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.348	0	3.348
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.348	0	3.348
5.07	Saldos Finais	22.809	0	0	-405.869	0	-383.060

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	1.130	917
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.130	917
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-236	-311
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-236	-311
7.03	Valor Adicionado Bruto	894	606
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	894	606
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	203	3.446
7.06.02	Receitas Financeiras	203	220
7.06.03	Outros	0	3.226
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.097	4.052
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.097	4.052
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	184	149
7.08.02.01	Federais	144	117
7.08.02.03	Municipais	40	32
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	584	555
7.08.03.01	Juros	584	555
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	329	3.348
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	329	3.348

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



HERCULES S/A – FÁBRICA DE TALHERES
Companhia Aberta
CNPJ 92.749.225/0001-63

COMENTÁRIO DE DESEMPENHO
AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
EM 30 DE SETEMBRO DE 2020

Prezados acionistas

A administração da Hercules S.A – Fábrica de Talheres (“Companhia”), em conformidade com as disposições legais e estatutárias, tem a satisfação de submeter à sua apreciação o Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Companhia e o Parecer dos Auditores Independentes, referentes ao período findo em 30 de setembro de 2020.

As informações operacionais e financeiras da Companhia, exceto onde indicado de outra forma, são apresentadas com base em Reais. As informações financeiras foram elaboradas de acordo com as Normas Brasileiras de Contabilidade – Demonstradas e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Contábeis Intermediárias da Companhia. Todas as comparações levam em consideração o ano de 2019, exceto quando especificado.

Mensagem da administração

O ano de 2020 começou cercado por expectativas positivas para as medidas que seriam adotadas pelo novo governo nas questões econômicas do País, principalmente, com relação às reformas fiscal e administrativas. Entretanto, já ao longo primeiro trimestre, o otimismo deu lugar ao pânico, quando o mundo percebeu a gravidade da pandemia provocada pelo COVID-19. O mundo inteiro entrou numa espiral de contração econômica sem precedentes na história mundial, obrigando os Bancos Centrais a tomar medidas de incremento ostensivo da liquidez a fim de evitar um colapso generalizado da economia. Como sempre, o Brasil sofreu os impactos da crise provocada pelo Corona vírus de forma mais profunda, tanto pelos equívocos na gestão da pandemia quanto nas dificuldades de garantir a liquidez para os diversos agentes econômicos. Diante deste cenário, a explosão do desemprego e a contração do consumo se tornaram consequências óbvias produzindo efeitos catastróficos em quase todos os segmentos da economia nacional. Este ambiente de incerteza global, aliado à queda dos juros nos países desenvolvidos contribuiu para a valorização do dólar frente ao real, o que fez com que a cotação da moeda norte-americana batesse recordes históricos. Todo esse ambiente minou a confiança de empresários e consumidores, criando mais entraves à recuperação econômica.

Uma vez que o desempenho da Companhia possui grande correlação com o consumo das famílias, as oscilações das atividades econômicas do País influenciam diretamente os resultados.

Apesar do cenário ainda adverso, a Companhia segue com seus objetivos visando a regularização das questões fiscais, bem como o crescimento da rentabilidade operacional. Para tanto, uma das medidas adotadas pela Companhia foi a mudança no processo de distribuição dos produtos com a Marca Hercules, que até meados de 2018 era feito por terceiros e passou a ser administrada pela Mundial S.A. A busca de um melhor reposicionamento da marca no mercado, os lançamentos de

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

novos produtos e investimentos em estratégias de marketing, são os desafios a serem enfrentados pela Administração da Companhia para melhora dos resultados futuros.

A Administração permanece atenta aos fatos relacionados à crise estabelecida em torno do Covid-19 e vem conduzindo com absoluta clareza e coerência todas as providências necessárias à manutenção das atividades operacionais da Companhia.

A Administração.

Desempenho operacional

A receita de vendas da Companhia corresponde ao licenciamento da marca Hercules de produtos da linha Gourmet, voltados para culinária profissional e doméstica, tais como panelas, facas, talheres, baixelas e utensílios domésticos.

Após a retomada do processo de distribuição ocorrido em 2018 a Companhia vem recuperando o desempenho operacional, nos 9M20 a receita líquida proveniente de royalties da marca HERCULES apresentou melhora de 23,2% quando comparado com o mesmo período de 2019 que foi de R\$ 789 mil reais.

Resultado financeiro

A resultado financeira da Companhia é composta por receita financeira e atualização do passivo tributário.

A receita financeira no montante de R\$ 203 mil nos 9M20 e de R\$ 220 mil no mesmo período de 2019 corresponde atualização de diretos creditórios.

Outras despesas financeiras que corresponde a atualização do passivo tributário, foi no valor de R\$ 584 mil nos 9M20 e R\$ 555 mil no mesmo período de 2019.

Resultado operacional

A Companhia apresentou lucro líquido de R\$ 329 mil nos 9M20, inferir ao lucro apresentado no mesmo período de 2019 que foi de R\$ 3.298, essa variação de deu em função da ativação de prejuízo fiscal e base negativa realizado em 2019 utilizado na compensação do parcelamento PERT.

COVID-19 – Medidas tomadas pela Administração da Companhia para minimizar os impactos da pandemia.

Em dezembro de 2019, o Centro de Controle e Prevenção de Doenças (CDC) da China identificou um surto de doença respiratórias em trabalhadores de um mercado de alimentos de Wuhan, capital da província de Hubei. Posteriormente, identificou-se como causador da doença um novo Corona vírus, denominado SARS-COV-2. O vírus pertence à família Coronaviridae e provoca uma doença respiratória, chamada de Covid-19.

Devido a rapidez em que doença se espalhou pelo mundo a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou a Covid-19 uma pandemia em 11 de março de 2020.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

No Brasil as medidas de isolamento social deram início em meados de março, obrigando o fechamento do comércio de todo o país, com retomada de forma parcial a partir de abril. Eventual efeito produzido pelas ações governamentais para conter sua disseminação poderá impactar negativamente os negócios da Companhia e, conseqüentemente, suas demonstrações contábeis.

A Administração permanece atenta aos fatos relacionados à crise estabelecida em torno do Covid-19 e vem conduzindo com absoluta clareza e coerência todas as providências necessárias à manutenção dos seus resultados através do resultado operacional da sua revendedora que também tem demonstrado medidas para o controle da prevenção da doença e alternativas de manter suas operações a fim de não gerar impacto significativo nos negócios referente a linha Gourmet.

Auditores independentes – Instrução CVM 381/2003

Informamos que a Baker Tilly Brasil Auditores Independentes foi contratada pela Hercules S.A - Fábrica de Talheres, para a prestação de serviços de auditoria externa relacionados aos exames das demonstrações contábeis intermediárias da Companhia referente ao período de 2020. Em conformidade com as normas brasileiras de preservação da independência do auditor externo, não foram contratados quaisquer outros serviços dessa empresa de auditoria externa.

Notas Explicativas



Hercules S.A. – Fábrica de Talheres **Notas explicativas às demonstrações contábeis em 30 de setembro de 2020** **(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)**

1. Contexto operacional

Atividades desenvolvidas

A Hercules S.A – Fábrica de Talheres é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede em São Paulo, Estado de São Paulo.

Tem por objeto a fabricação, comercialização de talheres e outros artigos de mesa para o uso doméstico e a importação e exportação destes produtos, inclusive matérias-primas e equipamentos, podendo ainda participar em outras sociedades.

Atualmente, a Companhia opera com o licenciamento da Marca “Hercules” para fabricação e distribuição de talheres e outros artigos de mesa para uso doméstico e de restaurantes.

As ações Hercules S.A – Fábrica de Talheres são negociadas na bolsa de valores de São Paulo – B3 sob os *tickers* HETA3 e HETA4.

2. Contabilidade no pressuposto da continuidade operacional

As informações contábeis da Companhia intermediárias foram preparadas no pressuposto de sua continuidade operacional. A Administração da Hercules, entende ser capaz de cumprir com o passivo tributário (nota explicativa 11) e debêntures a pagar (nota explicativa 12).

O passivo tributário federal da Companhia, reconhecido contabilmente, inclusive o que fora indicado em parcelamentos mantidos ou já quitados, continua sendo objeto do trabalho de constante revisão.

Este trabalho de revisão, busca a adequação da real e devida das obrigações tributárias, que compõem o saldo contábil/fiscal depois de analisada dentro do enquadramento da atual legislação e jurisprudências pacificadas de última instância no poder judiciário.

Nesta linha, dada a complexidade e volume do trabalho em desenvolvimento, a Companhia assinou contrato com consultoria jurídica para revisão e adequação de todo o seu passivo tributário.

Na atual fase, já estão sendo protocoladas petições específicas, com o objetivo de reduzir a dívida da Companhia.

Cabe destacar que a Companhia é detentora de direitos creditórios que poderão, no momento processual oportuno, quitar quaisquer débitos federais, vencidos ou vincendos, reduzindo substancialmente o passivo tributário federal da Companhia.

Em 13 de dezembro de 2013 foi realizada AGE que aprovou a emissão de debêntures de 2º emissão privada, simples, não conversível em ações, da espécie subordinada, em uma única série no montante de R\$ 389.007, pelo valor nominal à vista, por meio de utilização de débitos mantidos junto a Mundial S.A – Produtos de Consumo, decorrente de saldo por mútuo e conta corrente totalmente aprovado pela Mundial S.A em AGE na mesma data. (nota explicativa 12).

Uma das medidas adotadas pela Companhia foi a mudança no processo de distribuição dos produtos com a Marca Hercules, que até meados de 2018 era feito por terceiros e passou a ser administrada pela Mundial

Notas Explicativas

S.A. Com intuito de buscar um melhor reposicionamento da marca no mercado, os lançamentos de novos produtos e investimentos em estratégias de marketing, são os desafios a serem enfrentados pela Administração da Companhia para melhora dos resultados futuros.

3. Base de preparação

a. Declaração de conformidade com as Normas Brasileiras de Contabilidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei 6.404/76, com alterações pela Lei 11.638/07, e Lei 11.941/09, pronunciamentos, orientações, interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, resoluções emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

b. Declaração de relevância

A Administração da Companhia, afirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis da Companhia, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

As informações contábeis da Companhia para o período findo em 30 de setembro de 2020 foram autorizadas para emissão em reunião de diretoria realizada em 13 de novembro de 2020.

c. Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, com exceção do seguinte item material reconhecido nos balanços patrimoniais:

i. Os instrumentos financeiros não derivativos mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

d. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações contábeis são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

e. Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações contábeis, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis, que tem efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis estão incluídas na seguinte nota explicativa:

Nota explicativa 13 – Provisão para contingências.

Nota explicativa 20 - Instrumentos financeiros e gerenciamentos de riscos.

3.1. Impactos do Covid-19

Em janeiro de 2020, a (OMS) - Organização Mundial de Saúde anunciou uma emergência de saúde global devido a um surto de Corona vírus (Covid-19) originário da China na cidade de Wuhan, atentando para os riscos na comunidade internacional, considerada a capacidade do vírus se espalhar globalmente, em março de 2020, a OMS classificou o surto de Covid-19 como uma pandemia, com base no rápido aumento da exposição global.

Em observância ao Ofício Circular da CVM Nº 02/2020 de 10 de março de 2020, que trata sobre os efeitos da pandemia do Covid-19 nas informações trimestrais da Companhia, a Administração avaliou os principais riscos e impactos contábeis, além das incertezas que poderiam afetar as referidas informações.

Na data de emissão destas Informações Trimestrais, a Companhia não identificou riscos à continuidade de seus negócios, às estimativas e julgamentos contábeis.

Notas Explicativas

3.1.1 Medidas de assistência governamental

A Companhia adotou as medidas de assistência governamental concedidas pelo Governo Federal. Entre as medidas adotadas, a Companhia adotou a prorrogação nos prazos de entrega de obrigações acessórias, prorrogação nos prazos de pagamento de tributos federais. Os efeitos dessas medidas não impactaram significativamente as informações contábeis de 30 de setembro de 2020.

3.1.2 Instrumentos financeiros Contas a receber

Conforme orientações constantes no Ofício - Circular da CVM Nº 03/2020, a Companhia realizou revisão do risco de crédito para os instrumentos financeiros. As premissas utilizadas para a mensuração da perda esperada não foram alteradas em função do cenário de instabilidade. Não foram identificados impactos materiais na análise de crédito realizada em 30 de setembro de 2020.

3.1.3 Outros ativos

A Companhia não identificou quaisquer mudanças nas circunstâncias que indiquem o impairment de outros ativos financeiros.

3.1.4 Redução do valor recuperável (“impairment”)

A Companhia avaliou as circunstâncias que poderiam indicar impairment de seus ativos não financeiros. Não identificamos, nas unidades geradoras de caixa, indicativos de perda por impairment em 30 de setembro de 2020.

3.1.5 Ativos diferidos

A Companhia não registra ativos diferidos sobre prejuízo fiscal em função da incerteza de realização em curto prazo. Os ativos diferidos não registrados estão informados na Nota explicativa 19 item (c).

3.1.6 Passivos contingentes e outras provisões

A Companhia não identificou contingências ou outras provisões que precisassem ser realizadas ou revisitadas decorrente dos impactos do Covid-19 para 30 de setembro de 2020.

A administração informa que as demonstrações contábeis intermediárias da Companhia não apresentaram impactos relevantes no período findo em 30 de setembro de 2020 em função do Covid-19, e continuará com o monitoramento e avaliação de ações a serem tomadas

4. Sumário das principais práticas contábeis

As políticas contábeis descritas em detalhes abaixo, têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nestas demonstrações contábeis.

a. Instrumentos financeiros

i. Classificação

A Companhia classifica seus ativos ou passivos financeiros em i) custo amortizado e ii) valor justo por meio de resultado. Essas classificações são baseadas no modelo de negócio adotado para a gestão de ativos e passivos nas características do fluxo de caixa contratuais.

- Custo amortizado

São reconhecidos a custo amortizado os ativos e passivos financeiros mantidos em modelo de negócio cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais. Esses fluxos são recebidos em datas específicas e constituem exclusivamente pagamento de principal e juros. São exemplos de ativos classificados nesta categoria: Contas a receber, fornecedores, debêntures e partes relacionadas.

- Valor justo por meio do Resultado

São reconhecidos pelo valor justo por meio do resultado os ativos que: i) não se enquadram nos modelos de negócios para quais seria possível a classificação ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes; ii) instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio do resultado e iii) ativos financeiros que são gerenciados com o objetivo de obter fluxo de caixa pela venda de ativos. São exemplos de ativos classificados nesta categoria: caixas e equivalentes de caixa, outras contas a receber e direitos creditórios e outras contas a pagar.

Notas Explicativas

ii. Mensuração

No reconhecimento inicial a Companhia mensura seus ativos e passivos financeiros ao valor justo, considerando os custos de transação atribuíveis à aquisição ou emissão do ativo financeiro ou passivo financeiro. Para as contas a receber de clientes a mensuração inicial se dá pelo preço da transação.

Mensuração subsequente

Observando a classificação dos ativos a mensuração subsequente será:

- **Custo amortizado**

Esses ativos e passivos são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetiva subtraindo-se o valor referente a perda de crédito esperada. Além disso, é considerado para apuração do custo amortizado o montante de principal pago.

- **Valor justo por meio do resultado**

Os ativos e passivos classificados dentro desse modelo de negócio são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho e perda no resultado do período.

- **Redução ao valor recuperável**

A Companhia reconhece para seus ativos e passivos classificados ao custo amortizado uma provisão referente a perda de crédito esperada, quando identificada.

Dentre os ativos e passivos financeiros mantidos pela Companhia, estão sujeitos ao reconhecimento de provisão para redução ao valor recuperável:

Nota explicativa 5 - Contas a receber de clientes

Nota explicativa 6 - Outras contas a receber

Nota explicativa 7 - Direitos creditórios

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado. No caso de ativos intangíveis com vida útil indefinida, o valor recuperável não se aplica em vista do saldo ser referente despesas sobre a marca Hercules.

b. Ativo intangível

A Companhia reconhece um ativo intangível quando este puder ser separado da entidade e vendido, transferido, licenciado, alugado ou trocado, independentemente da intenção de uso pela entidade e que resultar de direitos contratuais ou outros direitos legais cujos custos possam ser mensurados com confiabilidade e que seja provável que benefícios futuros sejam obtidos. Esses ativos são mensurados pelo valor justo no reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, o ativo intangível é mensurado pelo custo deduzidos das perdas por redução ao valor recuperável.

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os futuros benefícios econômicos incorporados no ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com marcas, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

A vida útil estimada de ativo intangível, marcas e patentes, para o exercício corrente e comparativo é indefinida.

A cada encerramento do exercício é revista a recuperabilidade dos mesmos e não demonstra indícios de provisão para recuperação a ser registrada.

c. Receita operacional

As receitas operacionais correspondem às receitas de royalties que representam um percentual auferido sobre as vendas efetuadas pelo representante autorizado a comercializar suas marcas. A receita é reconhecida ao valor líquido conforme estabelecido em cláusulas contratuais.

d. Despesas financeiras

As despesas financeiras abrangem despesas com atualização do passivo tributário.

Notas Explicativas

e. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social, do exercício corrente, são calculados com base nas alíquotas de 15% acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

O imposto de renda e a contribuição social correntes são reconhecidos no resultado.

f. Resultado por ação

O resultado por ação básico é calculado por meio do resultado do exercício atribuível aos acionistas da Companhia e a média ponderada das ações ordinárias e preferenciais no respectivo exercício. O resultado por ação diluído é calculado por meio da referida média das ações em circulação, nos exercícios apresentados, nos termos da NBC TG 41 – Resultado por ação.

g. Demonstrações de valor adicionado

A Companhia elaborou demonstrações do valor adicionado (DVA) nos termos da NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das demonstrações contábeis conforme Normas Brasileiras de Contabilidade aplicável às companhias abertas.

h. Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

A Companhia adotou essas normas na preparação destas demonstrações contábeis. As mesmas foram aplicadas para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2020. As seguintes normas alteradas e interpretações não tiveram um impacto significativo nas demonstrações contábeis da Companhia.

- Alterações nas referências à estrutura conceitual nas normas IFRS.
- Definição de um negócio (alterações ao CPC 15/IFRS 3).
- Definição de materialidade (emendas ao CPC 26/IAS 1 e CPC 13/IAS 8).
- IFRS 17 Contratos de Seguros (alterações ao CPC 50).

5. Clientes

O saldo de R\$ 594 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 360 dezembro de 2019) corresponde royalties a receber por licenciamento da marca e possui a seguinte composição por idade de vencimento:

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Valores a vencer	594	360
	<u>594</u>	<u>360</u>

O saldo de clientes a vencer possui a seguinte composição por idade de vencimento:

	<u>30/06/20</u>	<u>31/12/19</u>
A vencer até 30 dias	146	93
A vencer entre 31 e 90 dias	448	267
	<u>594</u>	<u>360</u>

6. Outras contas a receber

O saldo em 30 de setembro de 2020 de R\$ 524 (R\$ 530 em 31 de dezembro 2019) sendo R\$ 514 no não circulante, referem-se à aquisição créditos junto a Eletrobrás. Os valores a pagar foram reconhecidos conforme condições pactuadas e estão registradas no grupo de outras contas a pagar no total de R\$ 203 no circulante e R\$ 96 no não circulante.

7. Direitos creditórios

O saldo de R\$ 6.397 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 6.193 em 31 de dezembro de 2019) atualizados pelo IPCA + 0,5% ao mês, referem-se aos direitos creditórios adquiriu em 2014 por meio de contrato de cessão, oriundos de processo judicial, cuja sentença procedente determinou o pagamento de indenização às usinas de álcool e açúcar em razão da prática de intervenção do governo sobre a formação dos preços praticados nas vendas, montante de R\$ 4.300, com deságio já registrado no resultado de R\$ 2.097.

Notas Explicativas

Os referidos Direitos Creditórios são analisados periodicamente por advogadas externos da Companhia, que apresentam parecer provável de realização bem como a possibilidade factível de utilização de Direitos Creditórios da Companhia para quitação de eventual passivo em aberto.

8. Depósito judicial

O saldo de 30 de setembro de 2020 de R\$ 2.758 (R\$ 2.385 em 31 de dezembro 2019) no não circulante, refere-se a depósito judicial tributário no valor de R\$ 2.725 e R\$ 33 trabalhista.

9. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, assim como as transações que influenciaram os resultados dos períodos, relativos a operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre partes relacionadas.

Tais transações, dadas as suas características específicas, não são comparáveis às transações realizadas com terceiros não relacionados.

Os impactos das transações entre partes relacionadas, estão demonstrados a seguir:

	Mundial S.A.	Bellini S.A.	Mundial Distribuidora	ZHEPAR	Total
Saldo em 30/09/20					
Debêntures	324.582	-	-	-	324.582
Saldo ativo	-	-	168	-	168
Saldo passivo	12.022	2.966	-	109	15.097
Saldo em 31/12/19					
Debêntures	324.582	-	-	-	324.582
Saldo ativo	-	-	176	-	176
Saldo passivo	11.911	2.966	-	109	14.986

Abaixo apresentamos as características:

Empresa	Remuneração	Vencimento
Mundial S.A. Produtos de Consumo	Não remunerada	Indeterminado
Mundial Distribuidora de Produtos e Consumo LTDA	Não remunerada	Indeterminado
Bellini S.A.	Não remunerada	Indeterminado
Zhepar Participações LTDA	Não remunerada	Indeterminado

Em 13 de dezembro de 2013 a Companhia emitiu debêntures no montante de R\$ 389.007, que foram subscritas no seu total à vista pelo saldo decorrente da conta corrente existente entre a Companhia e a Mundial S.A, conforme descrito na nota explicativa 12.

10. Intangível

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 o saldo do intangível de R\$ 142, refere-se ao custo de registro e manutenção das marcas e patentes da Companhia nos órgãos competentes.

11. Impostos e contribuições sociais

Composição do passivo tributário da Companhia possui a seguinte composição:

Notas Explicativas

	30/09/20	31/12/19
Programa de recuperação fiscal - REFIS (a)	14.166	14.165
Outros parcelamento (b)	4	34
Outros impostos e contribuições (c)	38.753	38.203
	52.923	52.402
Passivo circulante	39.360	38.839
Obrigações fiscais federais	39.343	38.818
Obrigações fiscais municipais	17	21
Passivo não circulante	13.563	13.563
Obrigações fiscais federais	13.563	13.563
	52.923	52.402

Os parcelamentos têm a seguinte composição de vencimento por ano:

2020	4
Total	4
REFIS e impostos e contribuições	52.919
Total do passivo e passivo não circulante	52.923

a. Tributos e contribuições sociais - Programa de recuperação fiscal - (REFIS)

A Companhia aderiu ao Programa de Recuperação Fiscal – REFIS em dezembro de 1999, no qual declarou todos os seus débitos de tributos e contribuições sociais naquela data à Secretaria da Receita Federal - SRF e ao Instituto Nacional de Seguro Social – INSS. As condições mais vantajosas para amortização da dívida, dentre elas o alongamento do prazo de pagamento e a mudança de indexador (SELIC para TJLP), posteriormente normalizadas pela Resolução 004 da SRF, foram fatores determinantes para a adesão ao programa.

Com o ingresso no programa REFIS, a Companhia passou a quitar os débitos até então vencidos, à razão de 1,2% sobre o faturamento mensal.

A Companhia calcula uma previsão de pagamento futuro de toda dívida original, com base na melhor estimativa de crescimento do faturamento e deduzida da expectativa de juros futuros, resultando em 30 de setembro de 2020, no montante de R\$ 14.166 (R\$ 603 reconhecidos no passivo circulante e R\$ 13.563 no passivo não circulante). A Administração mantém o entendimento de que estes montantes representam a melhor estimativa disponível quanto aos valores prováveis de serem desembolsados. Este montante tem sido revisado a cada data de reporte e será ajustado à medida que alterações relevantes sejam identificadas.

Atualmente a parcela mensal é de aproximadamente R\$ 2.

Para os débitos existentes junto à Secretaria da Receita Federal, foram dados em garantia na modalidade de arrolamento de bens, imóveis, máquinas e equipamentos a Mundial S.A. – Produtos de Consumo.

O programa estabeleceu ainda como condição de permanência no mesmo, que os pagamentos das parcelas, assim como dos impostos e contribuições correntes, sejam efetuados em dia. A exclusão da Companhia do REFIS implicaria em exigibilidade imediata da totalidade da dívida inscrita ainda não paga e a automática execução das garantias prestadas, restabelecendo-se, em relação ao montante não pago, os acréscimos legais (SELIC) sobre o valor principal, recompondo a dívida a partir de 31 de dezembro de 1999 (data da formalização da opção).

Em 30 de junho de 2020 essa eventual recomposição resultaria no valor de R\$ 338.486, sendo necessário reconhecer um passivo adicional de cerca de R\$ 324.318 e reclassificar para o passivo circulante a totalidade do débito classificado no passivo não circulante, no montante de R\$ 13.563.

Adicionalmente, conforme requerido pela instrução CVM nº. 346 demonstramos abaixo a composição dos débitos e contribuições sociais incluídos no programa aos valores nominais deduzindo os pagamentos efetuados e o saldo remanescente, atualizados pela TJLP:

Notas Explicativas

	Principal	Juros e multa	Total	Atualização TJLP	Amortização	30/09/20
PIS	2.597	1.520	4.117	6.186	(85)	10.218
COFINS	9.621	7.266	16.887	25.376	(347)	41.916
IPI	22.450	22.819	45.269	68.026	(931)	112.364
IRRF	2.323	2.321	4.644	6.979	(94)	11.529
CSL	16.183	-	16.183	24.319	(333)	40.169
IRPJ	33.724	-	33.724	50.677	(693)	83.708
INSS	27.950	23.934	51.884	77.967	(1.067)	128.784
	114.848	57.860	172.708	259.530	(3.550)	428.688

A Companhia foi considerada excluída do Programa de Recuperação Fiscal – REFIS, pelo Comitê Gestor do Programa, por alegada falta de consolidação dos débitos tributários constantes do PA nº 11080.001223/96-38. Assim, considerando a existência de documentação comprobatória da inclusão dos referidos débitos tributários e baseados no posicionamento dos seus consultores jurídicos, a Companhia tem discutido através de medidas judiciais a sua manutenção no programa de parcelamento. A discussão judicial encontra-se neste momento em sede de Recurso Especial perante o Superior Tribunal de Justiça – STJ. Os consultores jurídicos entendem, ainda, que os argumentos e o suporte documental apresentados na defesa da Companhia são suficientes para permitir que as decisões definitivas venham ser proferidas em seu favor.

Nos autos da Execução Fiscal nº. 5016265-59.2015.04.7100, em trâmite perante a 16ª Vara Federal de Porto Alegre, cujos débitos estão consolidados nos termos da Lei nº. 9964/2000 – REFIS, ocorreu um leilão por ordem judicial das ações da empresa Mundial S/A – Produtos de Consumo de propriedade da Companhia que estavam penhoradas. O leilão resultou na venda de 259.750 ações do tipo ON de emissão da Mundial S/A – Produtos de Consumo no valor total de R\$ 1.087, e os resultados destas vendas foram convertidos em depósito judicial.

Na ocasião, a ZHEPAR Participações LTDA adquiriu da Companhia a participação de 7,51% da Mundial S/A – Produtos de Consumo e outros investidores adquiriram 2,92% das ações, totalizando a alienação de 10,43% do investimento. Referida negociação das ações em nada altera a opinião dos assessores jurídicos quanto a êxito provável da ação judicial sobre a manutenção da Companhia no Programa de Recuperação Fiscal – REFIS.

Em 03 outubro de 2019 foram leiloadas o total de 1000 ações ordinárias de emissão da MUNDIAL S/A – PRODUTOS DE CONSUMO, totalizando 0,040% do investimento, no valor total de R\$ 28, mil, e os resultados foram convertidos em depósito judicial Execução Fiscal nº. 5016265-59.2015.04.7100.

Em março de 2019 foi efetuada venda das cotas que a Hercules detinha do Fundo de Investimentos Setoriais – Fiset no valor de R\$ 462, os resultados destas vendas foram convertidos em depósito judicial conforme requerido nos ofícios nos. 710001892719 e 710007854718.

b. Outros parcelamentos

O saldo é composto por parcelamentos de salário educação no montante de R\$ 4, com parcela mensal de R\$ 2.

c. Outros impostos e contribuições

O saldo é composto por impostos e contribuições correntes não parcelados.

d. Revisão passivo tributário

A Companhia, mantém contínuo trabalho de diagnóstico e revisão do passivo tributário com o intuito de confirmar a possível existência de créditos a serem constituídos com base nas obrigações tributárias que compõem o saldo contábil/fiscal ou de períodos anteriores, considerando o correto enquadramento da atual legislação e jurisprudências pacificadas em última instância no poder judiciário.

Nesta linha, dada a complexidade e volume do trabalho em desenvolvimento, a Companhia assinou contrato com uma consultoria jurídica para revisão e adequação de todo o passivo tributário federal da Companhia e suas controladas.

Notas Explicativas

Na atual fase, já estão sendo protocoladas petições específicas, com o objetivo de reduzir substancialmente a dívida da Companhia, consolidada nos parcelamentos federais acima delineados.

Até o presente momento, somente no que diz respeito aos valores em duplicidade, decadência, prescrição e multas excedentes, perante os órgãos federais, a consultoria já identificou e apresentou requerimento no montante de R\$ 6.268, valores cujas baixas já foram deferidas e diretamente vinculados aos parcelamentos instituídos pelas Leis nº. 11.941/2009 e 9.964/99.

As matérias objeto dos pedidos de cancelamento e extinção de débitos requeridos à Procuradoria da Fazenda Nacional e Receita Federal do Brasil, que administram e cobram os débitos Companhia, encontram amparo legal no CTN (Código Tributário Nacional), Leis Ordinárias, Medidas Provisórias, Pareceres e Notas editadas pela PGFN - Procuradoria da Fazenda Nacional e Receita Federal do Brasil com aprovação ministerial (MF), Soluções de Consulta Internas editadas pelo COSIT (Coordenação-Geral de Tributação) e CODAC (Coordenação de Arrecadação e Administração do Crédito Tributário), acórdãos e decisões do STJ (Superior Tribunal de Justiça) e STF (Supremo Tribunal Federal). Estes valores serão reconhecidos à medida que se tornem provável de realização.

e. Garantias prestadas

Em garantia dos parcelamentos com a Receita Federal do Brasil - RFB foram oferecidos terrenos, imóveis, máquinas e equipamentos da Mundial S.A - Produtos de consumo, e terrenos e imóveis das partes relacionadas, Monte Magré S.A. e Eberle Agropastoril S.A.

12. Debêntures a pagar

O saldo das debêntures a pagar é de R\$ 324.582 (idem 2018) e possui as seguintes características: Em 13 de dezembro de 2013 foi realizada AGE que aprovou a emissão de debêntures de 2º emissão privada, simples, não conversíveis em ações, da espécie subordinada, em uma única série no montante de R\$ 389.007, pelo valor nominal à vista por meio de utilização de débitos mantidos junto à Mundial S.A – Produtos de Consumo, decorrente de saldo por mútuo e conta corrente totalmente aprovado pela Mundial S.A em AGE na mesma data.

As debêntures são perpétuas e somente ocorrerá o seu vencimento, de sua quitação integral, em caso da dissolução da sua emissora, ou, antecipadamente se a emissora descumprir qualquer das obrigações estabelecidas na escritura de emissão.

O valor nominal das debêntures, sobre o qual não incidirá qualquer correção monetária, será pago em espécie e (i) amortizado anualmente, com base no fluxo de caixa operacional livre do exercício social vencido, nos 10 primeiros dias úteis após a divulgação das demonstrações contábeis da Emissora, em qualquer das formas previstas no Art. 133 da lei nº 6.404/76, obrigatoriamente, e (ii) amortizado trimestralmente caso haja fluxo de caixa operacional livre positivo, nos 10 primeiros dias úteis após a divulgação das demonstrações contábeis da emissora do trimestre imediatamente anterior, em qualquer das formas previstas no Art. 133 da lei nº 6.404/76, e, de forma não obrigatória e a exclusivo critério da Emissora, e por ocasião do vencimento final ou do vencimento antecipado, até 10º dia útil posterior ao evento.

A Companhia oferece como garantia o penhor da Marca de sua titularidade para assegurar o fiel, pontual e integral cumprimento das obrigações principais e acessórias assumidas.

Em novembro de 2014 a Companhia enviou a Mundial S.A. o valor R\$ 84.369, através de transferência prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social para que a mesma utilização no parcelamento da Lei nº. 13.043/2014, sendo esse valor utilizado para amortização de parte do saldo das debêntures.

Em novembro de 2017 a Companhia aderiu ao parcelamento Lei nº. 13.496/2017, conforme mencionado na nota explicativa 11, o que resultou na reversão de parte dos prejuízos fiscais e base negativa utilizados para a amortização das debêntures, conforme mencionado no parágrafo anterior, no montante de R\$ 19.944.

Trimestralmente, empresa independente fornece laudo de revisão do valor da marca Hercules, dada em garantia e laudo de capacidade de realização de pagamento dessas debêntures. O valor da marca dado em garantia corresponde a R\$ 289.868 (R\$ 297.472 em 2019). Os laudos efetuados por especialistas externos foram aprovados pela Diretoria da Companhia.

Notas Explicativas

13. Provisão para contingências

A Companhia é parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

A Administração da Companhia, com base em informações de seus assessores jurídicos, analisa as demandas judiciais pendentes e com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas constitui provisão.

O saldo em 30 em setembro de 2020 de R\$ 14 (R\$ 14 de dezembro de 2019) e considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações trabalhistas em curso.

Existem processos e obrigações cíveis, trabalhistas avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível sem mensuração com suficiente segurança devido a eventos futuros incertos, nos montantes apresentados no quadro abaixo:

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Causas trabalhistas	19	19
Causas cíveis	1.209	1.209
	<u>1.228</u>	<u>1.228</u>

14. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social de R\$ 15.300, excluída a correção monetária de R\$ 7.509, dividido em 171.198 ações ordinárias e 338.801 ações preferenciais, todas sem valor nominal. Aos acionistas é assegurado, anualmente, distribuição de dividendos mínimos obrigatórios, correspondentes a 30% do lucro líquido ajustado. As ações preferenciais não têm direito a voto, mas gozam da prioridade do direito ao recebimento de um dividendo mínimo de 6% ao ano sobre o capital social.

O capital social poderá ser aumentado, independente de reforma estatutária, por deliberação do Conselho Administrativo sobre subscrição de ações públicas ou particular, observando o limite de 50.597.929 ações ordinárias nominativas e 101.195.858 ações preferenciais nominativas.

i. Ações ordinárias

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

ii. Ações preferenciais

Ações preferenciais são classificadas no patrimônio líquido caso não sejam resgatáveis, ou resgatáveis somente à escolha da Companhia e quaisquer dividendos sejam discricionários. Dividendos pagos são reconhecidos no patrimônio líquido quando da aprovação pelos acionistas da Companhia.

Os dividendos mínimos obrigatórios conforme definidos em estatuto, quando destinados são reconhecidos como passivo.

15. Resultado por ação

O resultado por ação básico e diluído foi calculado com base no resultado do exercício atribuível aos acionistas controladores da Companhia no exercício e a respectiva quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais em circulação neste exercício, comparativamente com o mesmo período de 2019 conforme o quadro abaixo:

Data	Histórico	Quantidade de ações ordinárias	Média ponderada de ações ordinárias	Quantidade de ações preferenciais	Média ponderada de ações preferenciais
30/09/2019	Saldo final de ações	171.198	171.198	338.801	338.801
30/09/2020	Saldo final de ações	171.198	171.198	338.801	338.801

Notas Explicativas

	<u>30/09/20</u>	<u>30/09/19</u>
Resultado do período	329	3.348
Média do período de ações ordinárias	171.198	171.198
Média do período de ações preferenciais	338.801	338.801
Resultado por ação ordinária básico e diluído	0,6451	6,5647
Resultado por ação preferencial básico e diluído	0,6451	6,5647

Em 30 de setembro de 2020 e 2019, a Companhia apresenta o resultado por ação diluído em mesmo montante que o cálculo básico, pois não existem instrumentos financeiros com direito a conversibilidade em ações e suas ações ordinárias e preferenciais não possuem distinção na participação dos lucros.

16. Receita operacional líquida

Conciliação da receita bruta e líquida, para os períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019.

	<u>30/09/20</u>	<u>30/09/19</u>
Receita bruta de serviços	1.130	917
Impostos sobre serviços	(144)	(117)
Programa de recuperação fiscal (REFIS)	(14)	(11)
Receita operacional líquida	<u>972</u>	<u>789</u>

17. Despesas por natureza

	<u>30/09/20</u>	<u>30/09/19</u>
Receitas e despesas por função		
Despesas administrativas	(236)	(311)
Outras despesas operacionais	(2)	(32)
	<u>(238)</u>	<u>(343)</u>
Despesas por natureza		
Serviços contratados com terceiros	(173)	(250)
Alienação de investimentos	-	(41)
Outras receitas e despesas operacionais	(65)	(52)
	<u>(238)</u>	<u>(343)</u>

18. Resultado financeiro

	<u>30/09/20</u>	<u>30/09/19</u>
Receitas financeiras		
Atualização de diretos creditórios	203	220
	<u>203</u>	<u>220</u>
Despesas financeiras de giro		
Despesas de giro	(3)	(7)
	<u>(3)</u>	<u>(7)</u>
Outras despesas financeiras		
Outras despesas financeiras - (atualização passivo tributário)	(581)	(548)
	<u>(581)</u>	<u>(548)</u>
Resultado financeiro	<u>(381)</u>	<u>(335)</u>

Notas Explicativas

19. Imposto de renda e contribuição social - diferido

(a) O imposto de renda e a contribuição social são calculados com base nas alíquotas oficiais e são demonstrados como segue:

	<u>30/09/20</u>	<u>30/09/19</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	353	111
Outras adições e exclusões permanentes e temporárias, líquidas	(204)	18
(-) Compensação de 30% dos Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	(45)	(39)
Base de cálculo ou prejuízo acumulado	104	90
Imposto de renda 15%	(16)	(14)
Contribuição social 9%	(9)	(7)
Total	(25)	(21)
Alíquota efetiva do imposto	7%	19%

(c) A Companhia possui ativos fiscais diferidos oriundos dos prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social acumulados não reconhecidos nas demonstrações contábeis, no montante de R\$ 51.387.

20. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

a. Análise dos instrumentos financeiros

A avaliação dos ativos e passivos financeiros da Companhia em relação aos valores justos de mercado foi efetuada por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, a interpretação dos dados de mercado e a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e estimativas para se calcular o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

b. Categorias e mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros

Os principais ativos e passivos financeiros da Companhia são classificados a custo de amortizado e valor justo por meio de resultado, estão demonstrados abaixo:

Custo amortizado	Valor contábil		Valor justo	
	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Clientes	594	360	594	360
Partes relacionadas ativas	168	176	168	176
Fornecedores	86	97	86	97
Debêntures	324.582	324.582	324.582	324.582
Partes relacionadas passivas	15.097	14.986	15.097	14.986

Valor justo por meio de resultado	Valor contábil		Valor justo	
	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Outras contas a receber	524	530	524	530
Direitos creditórios	6.397	6.193	6.397	6.193
Outras contas a pagar	652	764	652	764

Os valores justos dos ativos e passivos financeiros são incluídos no valor pelo qual os instrumentos poderiam ser trocados em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada.

Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar o valor justo:

Notas Explicativas

Contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e outras obrigações de curto prazo se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos.

O valor justo dos recebíveis não difere de forma relevante dos saldos contábeis, pois têm atualização monetária consistente com taxas de mercado e/ou estão ajustados pela provisão para redução ao valor recuperável.

c. Gestão de risco

As operações contábeis da Companhia são realizadas por intermédio da área financeira de acordo com a estratégia conservadora, visando segurança, rentabilidade e liquidez previamente aprovada pela diretoria e acionistas.

Os critérios de seleção das instituições financeiras obedecem a parâmetros que levam em consideração, a estrutura, o custo e o prazo das operações cotadas:

i. Risco de moeda com variações cambiais

A Companhia não tem exposição relevante ao risco de variação em moeda estrangeira.

ii. Risco de crédito

Os instrumentos financeiros que sujeitam a Companhia a riscos de crédito referem-se, as contas a receber. Todas as operações da Companhia são realizadas com bancos de reconhecida liquidez, o que minimiza seus riscos.

	<u>30/09/20</u>	<u>31/12/19</u>
Contas a receber de clientes	594	360

iii. Risco de liquidez

Representa o risco de escassez e dificuldade da Companhia em honrar suas dívidas. A Companhia procura alinhar o vencimento de suas dívidas com o exercício de geração de caixa para evitar o descasamento e gerar a necessidade de maior alavancagem.

21. Cobertura de seguros

Em 30 de setembro de 2020, a cobertura de seguros contratada pela parte relacionada Mundial S/A é composta por R\$ 3.150 para responsabilidade civil e R\$ 119.133 para danos materiais. Tais apólices são corporativas e englobam também os riscos relacionados à Hercules S.A. - Fábrica de Talheres.

* * * * *

Conselho de Administração

Adolpho Vaz de Arruda Neto – Presidente
Wilson Vieira de Britto – Vice-Presidente
Marcelo Freitas Pereira – Conselheiro

Diretoria

Adolpho Vaz de Arruda Neto – Diretor Superintendente
Marcelo Fagundes de Freitas – Diretor Administrativo e Financeiro
e Diretor de Relações com Investidores
Júlio Cesar Câmara – Diretor Geral de Personal Care e Gourmet

Ivanês Grison Souto
TCCRC nº RS 084547/O-0 SSP

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS - ITR

Conselho e Acionistas da
HERCULES S.A. – FÁBRICA DE TALHERES
São Paulo / SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da HERCULES S.A. - FÁBRICA DE TALHERES, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e de nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findos naquela data, incluindo o resumo das principais práticas contábeis e as demais notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Ênfases

1. Impostos e contribuições sociais – Programas de parcelamento

Conforme descrito na nota explicativa às demonstrações contábeis nº 11, a Companhia possui parcelamento federal instituído pela Lei 12.996/14 e a reabertura do parcelamento da Lei 11.941/09, nos termos da Lei 13.043/14. A exclusão do referido parcelamento federal implicaria em exigibilidade imediata da totalidade da dívida inscrita ainda não paga e a automática execução das garantias prestadas. A liquidação destes parcelamentos, depende dos pagamentos a serem realizados nos próximos exercícios nos prazos pactuados, sendo assim, não podemos afirmar neste momento que o saldo líquido apresentado nas demonstrações contábeis será liquidado pelos totais divulgados. Em caso das obrigações assumidas com os órgãos federais, estaduais e municipais, não sejam honradas, as dívidas poderão ser recompostas, acrescidas de juros e multa definidos na obrigação original. Desta forma a amortização destas obrigações dependerá das medidas que estão sendo desenvolvidas pelos seus Administradores, com intuito de aumentar a geração de caixa. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

2. Debêntures a pagar de Empresa relacionada

Conforme descrito na nota explicativa nº 12, a companhia possui debêntures a pagar para a empresa relacionada Mundial S.A. – Produtos de Consumo no montante de R\$ 324.582 mil em 30 de setembro de 2020, demonstrados no passivo não circulante, cuja liquidação depende da continuidade do atual plano de reestruturação implementado pela Administração. A Companhia efetua periodicamente, por empresa independente a mensuração do valor justo da marca Hercules, os quais estão oferecidos em garantia à operação das debêntures, que são suportadas por estimativas de rentabilidade futura preparadas com base em dados e premissas mercadológicas tais como taxas de crescimento, taxas de desconto e projeções de fluxos de caixa. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

3. Continuidade operacional

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2 às demonstrações contábeis, a qual indica que a Companhia possui um passivo a descoberto (patrimônio líquido negativo) de R\$ 382.643 em 30 de setembro de 2020, bem como divulga as ações que estão sendo implementadas pela Companhia para a reversão desse cenário. Conforme indicado na referida nota, a continuidade operacional da Companhia depende da capacidade de a Administração executar os planos de negócio aprovados pelo Conselho de Administração e da decisão judicial favorável quanto a permanência no Programa de recuperação fiscal – REFIS e possui debêntures a pagar para empresa relacionada. Essas condições indicam a existência de incerteza que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade

de continuidade operacional da Companhia em caso de não geração de caixa suficiente para honrar seus compromissos assumidos. A continuidade normal dos negócios da Companhia depende do sucesso na implementação das medidas desenvolvidas por seus Administradores; no entanto, devido a declaração efetuado em 11 de março de 2020, pela Organização Mundial da Saúde (“OMS”) sobre o surto de Corona vírus (COVID-19) como uma pandemia não é possível assegurar que os planos desenvolvidos pela Administração não serão impactados neste exercício. As demonstrações contábeis não incluem quaisquer ajustes relativos à realização e classificação dos valores de ativos ou quanto aos valores e a classificação de passivos, que seriam requeridos no caso de insucesso dessas medidas, as quais visam o fortalecimento do seu equilíbrio financeiro. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações intermediárias do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias, relativas às demonstrações do valor adicionado (DVA) referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34, foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais - ITR da Companhia. Para a formação de nossa conclusão, avaliamos se essas demonstrações estão reconciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na Norma NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação as informações contábeis intermediárias.

Auditoria e revisão dos saldos anteriores

As demonstrações contábeis e informações trimestrais relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e trimestre findo em 30 de setembro de 2019, respectivamente, foram auditadas e revisadas por nós, as quais emitimos relatório dos auditores independentes datados de 27 de março de 2020 e 14 de novembro de 2019, respectivamente, sem modificação de opinião, contendo parágrafo de Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e parágrafos de ênfases sobre Impostos e Contribuições Sociais – Programas de Parcelamentos, Debêntures a pagar para Companhia relacionada e Continuidade operacional para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019. Adicionalmente na opinião relacionada ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, continha como principais assuntos de auditoria “PAA” os assuntos relacionados: (1) Debêntures a pagar para Companhia relacionada e (2) Impostos e contribuições sociais – Programas de parcelamento.

Porto Alegre, 13 de novembro de 2020.

Sergio Laurimar Fioravanti
Contador – CRCRS nº 48.601
Baker Tilly Brasil RS Auditores Independentes S/S
CRCRS nº 006706/O
CVM 12.360

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Hercules S/A – Fábrica de Talheres
Companhia Aberta
CNPJ 92.749.225/0001-63

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES.

Para fins do disposto no inciso V e VI do artigo 25 Instrução da CVM nº 586/2017, os Diretores da Hercules S.A – Fábrica de Talheres, declaram que revisaram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes pela BAKER TILLY BRASIL RS AUDITORES INDEPENDENTES SOCIEDADE SIMPLES, relativo às demonstrações financeiras da Companhia referente ao terceiro trimestre de 2020.

São Paulo, 13 de novembro de 2020.

Adolpho Vaz de Arruda Neto
Diretor Superintendente

Marcelo Fagundes de Freitas
Diretor Administrativo e Financeiro e Diretor de Relações com Investidores

Júlio Cesar Câmara
Diretor Geral de Personal Care e Gourmet

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

Hercules S/A – Fábrica de Talheres
Companhia Aberta
CNPJ 92.749.225/0001-63

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES.

Para fins do disposto no inciso V e VI do artigo 25 Instrução da CVM nº 586/2017, os Diretores da Hercules S.A – Fábrica de Talheres, declaram que revisaram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes pela BAKER TILLY BRASIL RS AUDITORES INDEPENDENTES SOCIEDADE SIMPLES, relativo às demonstrações financeiras da Companhia referente ao terceiro trimestre de 2020.

São Paulo, 13 de novembro de 2020.

Adolpho Vaz de Arruda Neto
Diretor Superintendente

Marcelo Fagundes de Freitas
Diretor Administrativo e Financeiro e Diretor de Relações com Investidores

Júlio Cesar Câmara
Diretor Geral de Personal Care e Gourmet