

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	13
--------------------	----

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
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	171.198
Preferenciais	338.801
Total	509.999
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	11.547	11.785
1.01	Ativo Circulante	524	1.342
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	0	1
1.01.03	Contas a Receber	339	1.143
1.01.03.01	Clientes	339	1.143
1.01.06	Tributos a Recuperar	183	183
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	183	183
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2	15
1.01.08.03	Outros	2	15
1.01.08.03.01	Outras Contas a Receber	2	15
1.02	Ativo Não Circulante	11.023	10.443
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	10.881	10.301
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	10.881	10.301
1.02.01.10.03	Direitos Creditórios	7.022	6.567
1.02.01.10.04	Outras Contas a Receber	514	514
1.02.01.10.05	Depósitos Judiciais	3.345	3.220
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 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	11.547	11.785
2.01	Passivo Circulante	72.718	57.867
2.01.02	Fornecedores	10	31
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	10	31
2.01.03	Obrigações Fiscais	72.378	57.477
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	72.366	57.472
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.903	3.211
2.01.03.01.02	Demais Impostos Federais	69.463	54.261
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	12	5
2.01.05	Outras Obrigações	330	359
2.01.05.02	Outros	330	359
2.01.05.02.04	Outras Contas a Pagar	330	359
2.02	Passivo Não Circulante	496.230	508.939
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	324.582	324.582
2.02.01.02	Debêntures	324.582	324.582
2.02.02	Outras Obrigações	170.286	183.002
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	22.648	16.111
2.02.02.01.01	Débitos com Coligadas	22.648	16.111
2.02.02.02	Outros	147.638	166.891
2.02.02.02.03	Obrigações Fiscais Federais	147.579	166.661
2.02.02.02.06	Outras Contas a Pagar	59	230
2.02.04	Provisões	1.362	1.355
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	1.362	1.355
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	1.362	1.355
2.03	Patrimônio Líquido	-557.401	-555.021
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	-580.210	-577.830

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	869	1.724	511	972
3.03	Resultado Bruto	869	1.724	511	972
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-49	-265	-23	-238
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-49	-265	-21	-236
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	-2	-2
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	820	1.459	488	734
3.06	Resultado Financeiro	-1.316	-3.839	-205	-381
3.06.01	Receitas Financeiras	168	445	61	203
3.06.02	Despesas Financeiras	-1.484	-4.294	-266	-584
3.06.02.01	Despesas Financeiras - Capital de giro	0	-8	-1	-3
3.06.02.02	Outras Despesas Financeiras	-1.484	-4.286	-265	-581
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-496	-2.380	283	353
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	0	-12	-24
3.08.01	Corrente	0	0	-13	-25
3.08.02	Diferido	0	0	1	1
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-496	-2.380	271	329
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-496	-2.380	271	329
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0	0	0,53137	0,6451
3.99.01.02	PN	0	0	0,53137	0,6451
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0	0	0,53137	0,6451
3.99.02.02	PN	0	0	0,53137	0,6451

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	-496	-2.380	271	329
4.03	Resultado Abrangente do Período	-496	-2.380	271	329

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-1	-1
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.365	586
6.01.01.01	Resultado Líquido do Período	-2.380	329
6.01.01.04	Provisões de Ativos e Passivos	3.745	257
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.366	-587
6.01.02.01	(Aumento) de Clientes	804	-234
6.01.02.02	(Aumento) de Outras Contas a Receber	-44	-409
6.01.02.04	(Redução) Aumento de Fornecedores	-21	-10
6.01.02.05	Aumento (Redução) de Impostos e Contribuições	-8.438	76
6.01.02.06	Aumento (Redução) de Partes Relacionadas	6.538	119
6.01.02.07	(Redução) de Outras Contas a Pagar	-205	-129
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1	-1
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1	1

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	-577.830	0	-555.021
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	22.809	0	0	-577.830	0	-555.021
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-2.380	0	-2.380
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-2.380	0	-2.380
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	22.809	0	0	-580.210	0	-557.401

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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	22.809	0	0	-405.781	0	-382.972
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	329	0	329
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	329	0	329
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	22.809	0	0	-405.452	0	-382.643

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	1.976	1.130
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.976	1.130
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-265	-236
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-265	-236
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.711	894
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.711	894
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	455	203
7.06.02	Receitas Financeiras	455	203
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	2.166	1.097
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	2.166	1.097
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	252	184
7.08.02.01	Federais	183	144
7.08.02.03	Municipais	69	40
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	4.294	584
7.08.03.01	Juros	4.294	584
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-2.380	329
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-2.380	329

Comentário do Desempenho



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

Comentário do Desempenho
Demonstrações Financeiras de 30 de setembro de 2021

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 2021.

As informações operacionais e financeiras da Companhia, exceto onde indicado de outra forma, são apresentadas com base em Reais. As informações financeiras intermediárias 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 Financeiras da Companhia. Todas as comparações levam em consideração o ano de 2020, exceto quando especificado.

Mensagem da administração

Ao longo dos anos de existência da Companhia, participamos dos mais importantes acontecimentos econômicos e sociais, todavia, nenhum período reuniu intensas transformações e rupturas como os anos de 2020/21, tudo foi colocado à prova, pois não havia precedentes que pudessem amparar as incertezas diante de um cenário esculpido pela pandemia.

Quando, em 11 de março de 2020 a Organização Mundial da Saúde (OMS) elevou o estado de contaminação pelo novo Coronavírus como pandemia, admitimos que um grave cenário se instalava e diversos reflexos iriam intervir na vida das pessoas e nos negócios.

Reconhecemos que havia “um novo normal”, ao mesmo tempo era necessário manter a integralidade das operações da Companhia com foco nas atividades comerciais importantes e intensificar nosso compromisso com a sociedade.

Setembro de 2021 encerrou com a inflação dos últimos 12 meses medida pelo IPCA - Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo, de 10,25% segundo informou o IBGE, entretanto com a vacinação contra o Covid-19 avançando e as restrições de distanciamento social sendo amenizadas, o mercado tem se mostrado favorável ao crescimento da receita da Companhia.

O desempenho das unidades da Companhia está diretamente associado ao consumo familiar, as oscilações na economia brasileira influenciam diretamente o resultado.

Com tudo no acumulado dos 9M21 Companhia apresentou receita líquida 77,4% superior ao apresentado no igual período de 2020.

Comentário do Desempenho

Apesar do cenário ainda adverso, a Companhia segue com seus objetivos visando a regularização das questões fiscais, reposicionamento da *Marca Hercules* no mercado, bem como o crescimento da rentabilidade operacional.

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 Food Service, voltados para culinária profissional e doméstica, tais como panelas, facas, talheres, baixelas e utensílios domésticos.

A Companhia vem recuperando o desempenho operacional, no acumulado dos 9M21 a receita líquida proveniente de royalties da *Marca Hercules* chegou ao montante de R\$ 1,7 milhões, 77,4% acima do apresentado no mesmo período de 2020, que foi de R\$ R\$ 972, mil.

Resultado financeiro

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

A receita financeira no montante de R\$ 455 mil nos 9M21 e de R\$ 203 mil no mesmo período de 2020 corresponde atualização de direitos creditórios, atualizado pelo índice IPCA-E.

Outras despesas financeiras, corresponde basicamente a atualização do passivo tributário, no valor de R\$ 4,3 milhões nos 9M21 e R\$ 584 mil no mesmo período de 2020, o aumento ocorrido em 2021 corresponde a atualização do parcelamento da Lei nº 13.988/2020 cuja a adesão ocorreu em dezembro de 2020.

Resultado líquido

O resultado líquido da Companhia no acumulado de 2021 foi negativo no montante de R\$ 1,4 milhões, frente aos R\$ 329 mil positivo apresentado no mesmo período de 2020. Tal resultado foi impactado negativamente em função da atualização do passivo tributário.

COVID-19

Com o início em meados de março de 2020 das medidas de isolamento social no País em função do Covid-19, medidas foram tomadas e vem sendo monitoradas para mitigar os possíveis efeitos do da pandemia nos resultados da Companhia.

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 operacionais da Companhia e dos seus resultados através do resultado operacional da sua distribuidora que tem tomado medidas importantes para o controle e prevenção da doença a fim de não gerar impacto significativo nos negócios.

Comentário do Desempenho

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 2021. 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 intermediárias em 30 de setembro de 2021
(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 intermediárias da Companhia 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).

Ainda em dezembro de 2020, a Companhia aderiu ao Parcelamento Transação Excepcional, previsto na Lei nº 13.988, de 14/04/2020. A administração da Companhia analisou e entendeu por bem em migrar parte dos débitos parcelados na Lei nº 9.964 (REFIS) para o parcelamento da Lei nº 13.988/2020, e solicitou a desistência das respectivas ações, impugnações ou recursos, esse parcelamento possibilitou a Companhia parcelar quase a totalidade de passivo tributário em até 84 parcelas com descontos que chegaram a 43% da dívida.

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 real, e devidas 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.

Na atual fase, já foram protocoladas petições específicas, que resultaram, após revisão final da Receita Federal, em reduções já reconhecidas no total de R\$ 4.661.

Cabe destacar que a Companhia é detentora de direitos creditórios que poderão, no momento processual oportuno, quitar quaisquer débitos federais, vencidos ou vincendos.

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, que foram subscritas integralmente pela Mundial S.A. Produtos de Consumo por meio de utilização de crédito da Mundial junto a Hercules, decorrente de saldo por mútuo e conta corrente entre as companhias. (nota explicativa 12).

Notas Explicativas

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.

A Administração da Companhia vem trabalhando desde 2018 no processo de reposicionamento da Marca Hercules no mercado, os lançamentos de novos produtos, ações de marketing, consolidação no mercado de e-commerce e exportações, são os desafios a serem enfrentados pela Administração da Companhia para melhoria dos resultados operacional.

Medidas tomadas para continuidade operacional da companhia em função do Covid-19.

Para as informações contábeis intermediárias encerradas em 30 de setembro de 2021. A administração da Companhia analisou todos os itens listados no Ofício Circular da CVM Nº 02/2020 de 10 de março de 2020, e não identificou impactos relevantes relacionados ao Covid-19, mas 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 da Companhia reconhece as dificuldades de sua estrutura de capital, vem estudando opções para enfrentar os desafios e as obrigações assumidas conforme descrito acima, mas não tem dúvida quanto à continuidade operacional dos negócios da Companhia.

3. Base de preparação

a. Declaração de conformidade com as Normas Brasileiras de Contabilidade

As informações contábeis intermediárias da Companhia para o período findo em 30 de setembro de 2021 foram autorizadas para emissão em reunião de diretoria realizada em 12 de novembro de 2021.

Estas demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com os Padrões Internacionais do Relatório Financeiro (*International Financial Reporting Standards – IFRS*), emitidos pelo *International Accounting Standards Board (IASB)* e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (*BRGAAP*), considerando pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (*CPC*), aprovados pela CVM e pelas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações.

b. Declaração de relevância

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

c. Base de mensuração

As demonstrações contábeis intermediárias 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 intermediária 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 intermediária, 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.

Notas Explicativas

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.

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.

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

Notas Explicativas

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 período 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.

e. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social, do período 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 período atribuível aos acionistas da Companhia e a média ponderada das ações ordinárias e preferenciais no respectivo período. O resultado por ação diluído é calculado por meio da referida média das ações em circulação, nos períodos 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.

5. Clientes

O saldo de R\$ 339 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 1.143 dezembro de 2020) corresponde royalties a receber por licenciamento da marca e possui a seguinte composição por idade de vencimento:

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

Notas Explicativas

	<u>30/09/21</u>	<u>31/12/20</u>
A vencer até 30 dias	-	448
A vencer entre 31 e 90 dias	339	695
	<u>339</u>	<u>1.143</u>

6. Outras contas a receber

O saldo em 30 de setembro de 2021 de R\$ 516 (R\$ 529 em 31 de dezembro 2020) sendo R\$ 514 no não circulante, refere-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\$ 171.

7. Direitos creditórios

O saldo de R\$ 7.022 em 30 de setembro de 2021 (R\$ 6.567 em 31 de dezembro de 2020) atualizados pelo IPCA ao mês, refere-se aos direitos creditórios adquiridos 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\$ 2.795.

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 2021 de R\$ 3.345 (R\$ 3.220 em 31 de dezembro 2020) no não circulante, refere-se a depósito judicial tributário no valor de R\$ 3.337 e R\$ 8, trabalhista. Os valores de depósito judicial tributário estão atrelados a nota explicativa 11, item "b" e "c", e serão convertidos, no momento oportuno, em redução deste passivo.

9. Partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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:

	<u>Mundial S.A.</u>	<u>Mundial Distribuidora</u>	<u>Bellini S.A.</u>	<u>ZHEPAR</u>	<u>Eberle Equipamentos e Processos</u>	<u>Total</u>
Saldo em 30/09/21						
Debêntures	324.582	-	-	-	-	324.582
Saldo passivo	18.767	804	2.966	109	2	22.648
Saldo em 31/12/20						
Debêntures	324.582	-	-	-	-	324.582
Saldo passivo	13.034	-	2.966	109	2	16.111

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

Notas Explicativas

Em 13 de dezembro de 2013 a Companhia emitiu debêntures no montante de R\$ 389.007, hoje com saldo de R\$ 324.542, 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 2021 e 31 de dezembro de 2020 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

O passivo tributário da Companhia possui a seguinte composição:

	30/09/21	31/12/20
Parcelamento Lei 13.998 14/04/2020 (a)	176.451	180.575
Outros impostos (b)	43.506	43.563
	219.957	224.138
Passivo circulante	72.378	57.477
Imposto de renda e contribuição social	2.903	3.211
Obrigações fiscais federais	69.463	54.261
Obrigações fiscais municipais	12	5
Passivo não circulante	147.579	166.661
Obrigações fiscais federais	147.579	166.661
	219.957	224.138

Os parcelamentos têm a seguinte composição de vencimento por ano:

2021	4.782
2022	35.611
2023	35.611
2024 até 2027	100.447
Total	176.451
Impostos e contribuições	43.506
Total do passivo e passivo não circulante	219.957

a. Parcelamento Transação Excepcional - Lei 13.988/20

Em 29 de dezembro de 2020, a Administração da Companhia aprovou adesão programa de parcelamento de débitos federais conforme Lei 13.988/20 Transação Excepcional, de débitos inscritos na a PGFN - Procuradoria da Geral da Fazenda Nacional, após analisar detidamente, Administração entendeu por bem em migrar parte dos débitos parcelados na Lei nº 9.964 (REFIS) para o parcelamento da Lei nº 13.988/2020 e o restante para o passivo de curto prazo, o que possibilitou a inclusão em duas modalidades:

b.1 Modalidade demais débitos em 84 parcelas com abatimento de multas, juros e encargos, sendo as 12 primeiras parcelas no valor de R\$ 500, e o saldo em 72 parcelas iguais e consecutivas no valor de R\$ 1.300, atualizadas pela SELIC, sem exigência de garantias.

b.2 Modalidade Previdenciária em 60 parcelas com abatimento de multas, juros e encargos, sendo as 12 primeiras parcelas no valor de R\$ 480, e o saldo em 48 parcelas iguais e consecutivas no valor de R\$ 1.583, atualizadas pela SELIC, sem exigência de garantias.

Notas Explicativas

Os efeitos da adesão estão demonstrados a seguir:

Demonstrativo da consolidação Lei 13.988/20

Composição do parcelamento	Demais débitos	Débitos previdenciário	Total
Montante parcelado	149.968	143.869	293.837
Reduções permitidas - com efeitos no resultado	(50.389)	(62.152)	(112.541)
Juros incorridos	2.748	2.252	5.000
Pagamento realizados	(4.965)	(4.880)	(9.845)
Saldo em 30 de setembro de 2021	97.362	79.089	176.451

b. Outros Impostos

Em 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 43.506 registrados na rubrica outros impostos, corresponde a débitos gerados no mês e processos transferidos do extinto parcelamento REFIS, tais débitos serão objeto de futuras negociações de parcelamentos federais, a Companhia possui depósitos judiciais atrelados aos mesmos, conforme NE 8.

c. 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 exercícios 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.

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

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 que resultaram após revisão final da Receita Federal, em reduções já reconhecidas no total de R\$ 4.661, 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.

12. Debêntures a pagar

O saldo das debêntures a pagar em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 324.582 (idem 2020) 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, que foram subscritas integralmente pela Mundial S.A – Produtos de Consumo, por meio da utilização de crédito da Mundial junto a Hercules, decorrente de saldo por mútuo e conta corrente entre as companhias.

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.

Notas Explicativas

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\$ 284.010 (R\$ 284.806 em 31 de dezembro 2020). Os laudos efetuados por especialistas externos foram aprovados pela Diretoria da Companhia.

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 de setembro de 2021 de R\$ 1.362 (R\$ 1.355 em 31 de dezembro de 2020) é considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações cíveis e trabalhistas em curso.

Existem processos trabalhistas no valor de R\$ 20 (R\$ 19, em 31 de dezembro de 2020), avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível sem mensuração com suficiente segurança devido a eventos futuros incertos.

14. Patrimônio líquido

Capital social

O capital social de R\$ 15.300, excluída a correção monetária de R\$ 7.509, está 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.

Notas Explicativas

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 período atribuível aos acionistas da Companhia no exercício e a respectiva quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais em circulação neste período, comparativamente com o mesmo período de 2020 conforme o quadro abaixo:

	<u>30/09/21</u>	<u>30/09/20</u>
Resultado do período	(2.380)	329
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	(4,6667)	0,6451
Resultado por ação preferencial básico e diluído	(4,6667)	0,6451

Em 30 de setembro de 2021 e 2020, 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 2021 e 2020.

	<u>30/09/21</u>	<u>30/09/20</u>
Receita bruta de serviços	1.976	1.130
Impostos sobre serviços	(252)	(158)
Receita operacional líquida	<u>1.724</u>	<u>972</u>

17. Despesas por natureza

	<u>30/09/21</u>	<u>30/09/20</u>
Receitas e despesas por função		
Despesas administrativas	(265)	(236)
Outras despesas operacionais	-	(2)
	<u>(265)</u>	<u>(238)</u>
Despesas por natureza		
Serviços contratados com terceiros	(247)	(173)
Outras receitas e despesas operacionais	(18)	(65)
	<u>(265)</u>	<u>(238)</u>

Notas Explicativas

18. Resultado financeiro

	<u>30/09/21</u>	<u>30/09/20</u>
Receitas financeiras		
Atualização de diretos creditórios	455	203
	455	203
Despesas financeiras		
Despesas de giro	(8)	(3)
Outras despesas financeiras - atualização passivo tributário	(4.286)	(581)
	(4.294)	(584)
Resultado financeiro	(3.839)	(381)

19. Imposto de renda e contribuição social - diferido

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

	<u>30/09/21</u>	<u>30/09/20</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(2.380)	353
Outras adições e exclusões permanentes e temporárias, líquidas	(523)	(204)
(-) Compensação de 30% dos prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social	-	(45)
Base de cálculo ou prejuízo acumulado	(2.903)	104
Imposto de renda 15%	-	(16)
Contribuição social 9%	-	(9)
Total	-	(25)
Alíquota efetiva do imposto	0%	7%

A Companhia possui prejuízo fiscal de R\$ 320.956, e base negativa de contribuição de R\$ 337.830. Com base nas alíquotas de 15% acrescidas do adicional de 10% imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social, o valor do crédito em 30 de setembro de 2021 é de R\$80.239 e R\$30.404 consecutivamente. Sendo assim a Companhia possui um ativo fiscal diferido não reconhecido nas demonstrações contábeis no montante de R\$ 110.644.

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:

Notas Explicativas

Custo amortizado	Valor contábil		Valor justo	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Clientes	339	1.143	339	1.143
Fornecedores	10	31	10	31
Debêntures	324.582	324.582	324.582	324.582
Partes relacionadas passivas	22.648	16.111	22.648	16.111

Valor justo por meio de resultado	Valor contábil		Valor justo	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Outras contas a receber	516	529	516	529
Direitos creditórios	7.022	6.567	7.022	6.567
Outras contas a pagar	389	589	389	589

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:

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. Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 o saldo de contas a receber de cliente corresponde a R\$ 339 e R\$ 1.143, respectivamente.

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 período de geração de caixa para evitar o descasamento e gerar a necessidade de maior alavancagem.

21. Cobertura de seguros

Em 30 de setembro de 2021, a cobertura de seguros contratada pela parte relacionada Mundial S/A é composta por R\$ 7.150 para responsabilidade civil e R\$ 44.600 para danos materiais. Tais apólices são corporativas e englobam também os riscos relacionados à Hercules S.A. - Fábrica de Talheres.

Notas Explicativas

* * * * *

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 da Unidade Food Service

Ivanês Grison Souto
TC–CRC-RS 084547/O-0

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as 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 é parte integrante em programas de parcelamento federais instituído pela lei 13.988 de 14 de abril de 2020 aprovada pela administração em 29 de dezembro de 2020, os quais totalizam o montante em 30 de setembro de 2021 de R\$ 219.957 mil. O não cumprimento das regras estabelecidas no Programa, resulta em uma possível exclusão do parcelamento, o que 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 2021, 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 a Companhia detalha que foram preparadas no

pressuposto da continuidade operacional. A Companhia possui um passivo a descoberto (patrimônio líquido negativo) de R\$ 557.401 em 30 de setembro de 2021 e apresenta alto endividamento de curto prazo e possui parcelamento de passivos tributários conforme detalhado na nota explicativa nº 11. Essas condições indicam a existência de incerteza que pode levantar dúvida 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 das medidas e ações adotadas por seus Administradores, com a geração de caixa da sua operação e captação de recursos para a permanência nos programas de parcelamentos. 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 2021, 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 às informações contábeis intermediárias.

Auditoria e revisão dos saldos anteriores

As demonstrações contábeis e informações trimestrais relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e trimestre findo em 30 de setembro de 2020, respectivamente, foram auditadas e revisadas por nós, as quais emitimos relatório dos auditores independentes datados de 26 de março de 2021 e 13 de novembro de 2020, respectivamente, sem modificação de opinião contendo parágrafo de Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e parágrafos de ênfase 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 2020. Adicionalmente na opinião relacionada ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, continha como principais assuntos de auditoria “PAA” os assuntos relacionados ao (1) Debêntures a pagar para Companhia relacionada e (2) Impostos e contribuições sociais – Programas de parcelamento.

Porto Alegre, 12 de novembro de 2021.

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 ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO TERCEIRO TRIMESTRE DE 2021.

Em conformidade com os incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 586/2017, e em cumprimento às disposições legais e estatutárias, os Diretores da Hercules S.A. – Fábrica de Talheres, declaram que reviram, discutiram e concordam com as Demonstrações Financeiras referentes ao terceiro trimestre de 2021. Autorizando sua conclusão nesta data.

São Paulo, 12 de novembro 2021.

Adolpho Vaz de Arruda Neto
Diretor Superintendente

Marcelo Fagundes de Freitas
Diretor e DRI

Julio Cesar Camara
Diretor

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 2021.

São Paulo, 12 de setembro de 2021.

Adolpho Vaz de Arruda Neto
Diretor Superintendente

Marcelo Fagundes de Freitas
Diretor e DRI

Julio Cesar Camara
Diretor