

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 - 01/01/2020 à 30/09/2020	7
DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	12
Demonstração do Resultado Abrangente	13
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	15
DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	16
Demonstração de Valor Adicionado	17

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

Notas Explicativas	21
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	50
Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	51
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	52
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	53

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	124.158.953
Preferenciais	0
Total	124.158.953
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 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	3.320.374	2.868.741
1.01	Ativo Circulante	2.059.454	2.748.688
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	101.085	275.033
1.01.02	Aplicações Financeiras	394.059	886.069
1.01.03	Contas a Receber	368.700	491.326
1.01.03.01	Clientes	368.700	491.326
1.01.06	Tributos a Recuperar	63.440	93.694
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	63.440	93.694
1.01.06.01.02	Impostos e Contribuições a Recuperar	63.440	93.694
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.132.170	1.002.566
1.01.08.03	Outros	1.132.170	1.002.566
1.01.08.03.01	Adiantamento a fornecedores	1.109.529	971.601
1.01.08.03.02	Outros Créditos e Valores	22.641	30.965
1.02	Ativo Não Circulante	1.260.920	120.053
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.202.537	65.225
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.202.537	65.225
1.02.01.10.03	Depósitos e Bloqueios Judiciais	25.641	16.565
1.02.01.10.04	Impostos e Contribuições a Recuperar	48.343	48.660
1.02.01.10.05	Adiantamento a Fornecedores	1.114.782	0
1.02.01.10.06	Outros Créditos e Valores	13.771	0
1.02.02	Investimentos	544	1.990
1.02.02.01	Participações Societárias	544	1.990
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	544	1.990
1.02.03	Imobilizado	3.571	4.603
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	3.571	4.603
1.02.04	Intangível	54.268	48.235
1.02.04.01	Intangíveis	54.268	48.235

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	3.320.374	2.868.741
2.01	Passivo Circulante	1.517.959	1.305.694
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	16.206	16.883
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	16.206	16.883
2.01.02	Fornecedores	106.230	107.648
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	84.550	107.162
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	21.680	486
2.01.03	Obrigações Fiscais	25.387	9.032
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	25.387	9.032
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições a Recolher	25.387	9.032
2.01.05	Outras Obrigações	1.370.136	1.172.131
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	19.597	29.038
2.01.05.02	Outros	1.350.539	1.143.093
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	103.682	133.498
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	13.962	9.411
2.01.05.02.05	Receitas Diferidas	1.226.257	996.962
2.01.05.02.06	Outras Obrigações	6.638	3.222
2.02	Passivo Não Circulante	489.593	357.712
2.02.02	Outras Obrigações	309.316	174.592
2.02.02.02	Outros	309.316	174.592
2.02.02.02.03	Receitas Diferidas	308.170	172.629
2.02.02.02.04	Outras Obrigações	1.146	1.963
2.02.03	Tributos Diferidos	146.891	156.133
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	146.891	156.133
2.02.04	Provisões	33.386	26.987
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	26.355	26.987
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	566	566
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	23.672	24.449
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	2.117	1.972
2.02.04.02	Outras Provisões	7.031	0
2.02.04.02.04	Provisão para Perda de Investimentos	7.031	0
2.03	Patrimônio Líquido	1.312.822	1.205.335
2.03.01	Capital Social Realizado	254.610	254.610
2.03.01.01	Capital Social	254.610	254.610
2.03.02	Reservas de Capital	278.213	276.420
2.03.02.07	Remuneração Baseada em Ações	6.585	4.792
2.03.02.08	Reservas de Capital por Incorporação de Sociedades	271.628	271.628
2.03.04	Reservas de Lucros	674.243	674.243
2.03.04.01	Reserva Legal	40.311	0
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	633.932	472.743
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	201.500
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	106.134	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-378	62
2.03.06.01	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-378	62

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	133.181	358.397	278.203	794.707
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-20.695	-72.633	-19.158	-57.036
3.03	Resultado Bruto	112.486	285.764	259.045	737.671
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-56.977	-167.423	-58.599	-197.008
3.04.01	Despesas com Vendas	-24.319	-75.099	-30.809	-93.667
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-30.494	-88.011	-27.961	-102.170
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	548	4.217	1	915
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-2.712	-8.530	170	-2.086
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	55.509	118.341	200.446	540.663
3.06	Resultado Financeiro	23.608	53.608	27.532	94.523
3.06.01	Receitas Financeiras	23.982	64.598	28.338	97.172
3.06.01.01	Receitas Financeiras	23.897	68.404	31.374	97.623
3.06.01.02	Variação Cambial, Líquida	85	-3.806	-3.036	-451
3.06.02	Despesas Financeiras	-374	-10.990	-806	-2.649
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-374	-10.990	-806	-2.649
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	79.117	171.949	227.978	635.186
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-28.885	-65.815	-78.421	-187.997
3.08.01	Corrente	-42.746	-75.057	-48.914	-122.378
3.08.02	Diferido	13.861	9.242	-29.507	-65.619
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	50.232	106.134	149.557	447.189
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	50.232	106.134	149.557	447.189
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,405	0,855	1,205	3,603
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,405	0,855	1,205	3,603

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	50.232	106.134	149.557	447.189
4.02	Outros Resultados Abrangentes	145	-440	-268	-268
4.02.02	Outros Resultados Abrangentes	145	-440	-268	-268
4.03	Resultado Abrangente do Período	50.377	105.694	149.289	446.921

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2020 à 30/09/2020	Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-615.313	730.608
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	97.672	507.627
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	106.134	447.189
6.01.01.02	Remuneração Baseada em Ações	1.793	2.357
6.01.01.03	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-9.242	65.619
6.01.01.04	Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	12.076	13.915
6.01.01.05	Depreciação e Amortização	21.612	17.751
6.01.01.06	Descontos Obtidos na Compra Antecipada de Passagens	-53.711	-58.080
6.01.01.08	Variações de aplicações financeiras	-6.581	0
6.01.01.09	Variações Cambiais, Líquidas	3.948	3.728
6.01.01.11	Constituição (reversão) de provisão para perdas esperadas com créditos	-1	17
6.01.01.13	Baixa de Imobilizado e Intangível	126	309
6.01.01.14	Equivalência patrimonial	8.530	2.086
6.01.01.15	Outros Ajustes	421	-372
6.01.01.16	Outras provisões trabalhistas	12.567	13.108
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-712.985	222.981
6.01.02.01	Contas a Receber	121.842	-75.161
6.01.02.02	Adiantamento a Fornecedores	-1.198.999	338.243
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	30.571	102.943
6.01.02.04	Depósitos e Bloqueios Judiciais	-9.076	1.708
6.01.02.05	Obrigações com Empresas Relacionadas	-9.441	-6.274
6.01.02.06	Outras Créditos (Obrigações)	-4.734	-22.600
6.01.02.07	Fornecedores	-2.938	-4.450
6.01.02.08	Obrigações Trabalhistas	-13.244	-26.727
6.01.02.09	Adiantamento de Clientes	4.551	-153.194
6.01.02.10	Receita Diferida	364.836	69.780
6.01.02.11	Obrigações Fiscais	64.441	102.235
6.01.02.12	Processos tributários, cíveis e trabalhistas	-12.708	-8.030
6.01.02.14	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-48.086	-95.492
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	471.220	-287.722
6.02.01	Aquisição de Imobilizado e Intangível	-26.458	-21.593
6.02.02	Aplicações Financeiras	497.678	-260.541
6.02.03	Aumento de capital em investida	0	-5.588
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-29.816	-439.431
6.03.01	Aumento de Capital por Exercício de Opção de Ações	0	843
6.03.04	Dividendos Pagos	0	-408.350
6.03.05	Juros sobre Capital Próprio Pagos, Líquido de Impostos	-29.816	-31.924
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-39	-768
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-173.948	2.687
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	275.033	8.371
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	101.085	11.058

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	254.610	276.420	674.243	0	62	1.205.335
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	254.610	276.420	674.243	0	62	1.205.335
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	1.793	0	0	0	1.793
5.04.08	Remuneração Baseada em Ações	0	1.793	0	0	0	1.793
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	106.134	-440	105.694
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	106.134	0	106.134
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-440	-440
5.05.02.06	Variação cambial de conversão de investimentos no exterior	0	0	0	0	-440	-440
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	254.610	278.213	674.243	106.134	-378	1.312.822

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	43.767	483.289	487.174	0	0	1.014.230
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	-541	0	-541
5.02.01	Ajuste Adoção Inicial de Normativo Contábil - CPC06 (R2)	0	0	0	-541	0	-541
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	43.767	483.289	487.174	-541	0	1.013.689
5.04	Transações de Capital com os Sócios	210.843	-207.643	-284.471	-17.407	0	-298.678
5.04.01	Aumentos de Capital	210.000	-210.000	0	0	0	0
5.04.08	Remuneração Baseada em Ações	0	2.357	0	0	0	2.357
5.04.09	Dividendos Adicionais Pagos	0	0	-284.471	0	0	-284.471
5.04.11	Juros sobre Capital Próprio Distribuídos	0	0	0	-17.407	0	-17.407
5.04.15	Aumento de capital por exercício de opção de compra de ações	843	0	0	0	0	843
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	447.189	-268	446.921
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	447.189	0	447.189
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-268	-268
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-268	-268
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	254.610	275.646	202.703	429.241	-268	1.161.932

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	401.092	871.758
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	390.844	852.839
7.01.02	Outras Receitas	10.247	18.936
7.01.02.01	Outras Receitas Operacionais	10.247	18.936
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	1	-17
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-159.253	-163.939
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-115.723	-109.483
7.02.04	Outros	-43.530	-54.456
7.02.04.01	Comerciais e Publicidade	-43.530	-54.456
7.03	Valor Adicionado Bruto	241.839	707.819
7.04	Retenções	-21.612	-17.751
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-21.612	-17.751
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	220.227	690.068
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	59.874	112.772
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-8.530	-2.086
7.06.02	Receitas Financeiras	68.404	114.858
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	280.101	802.840
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	280.101	802.840
7.08.01	Pessoal	48.941	63.447
7.08.01.01	Remuneração Direta	40.486	55.766
7.08.01.02	Benefícios	6.808	5.048
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.647	2.633
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	110.176	276.672
7.08.02.01	Federais	109.828	276.370
7.08.02.03	Municipais	348	302
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	14.850	15.532
7.08.03.01	Juros	14.686	15.345
7.08.03.02	Aluguéis	164	187
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	106.134	447.189
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	0	17.408
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	106.134	429.781

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
1	Ativo Total	3.342.069	2.884.583
1.01	Ativo Circulante	2.081.256	2.763.448
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	111.670	287.846
1.01.02	Aplicações Financeiras	394.972	886.069
1.01.03	Contas a Receber	371.104	493.022
1.01.03.01	Clientes	371.104	493.022
1.01.06	Tributos a Recuperar	67.506	93.939
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	67.506	93.939
1.01.06.01.02	Impostos e Contribuições a Recuperar	67.506	93.939
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.136.004	1.002.572
1.01.08.03	Outros	1.136.004	1.002.572
1.01.08.03.01	Outros Créditos e Valores	26.410	30.784
1.01.08.03.02	Adiantamento a Fornecedores	1.109.594	971.788
1.02	Ativo Não Circulante	1.260.813	121.135
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.202.839	68.130
1.02.01.07	Tributos Diferidos	0	2.905
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	2.905
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.202.839	65.225
1.02.01.10.03	Depósitos e Bloqueios Judiciais	25.943	16.565
1.02.01.10.04	Impostos e Contribuições a Recuperar	48.343	48.660
1.02.01.10.05	Adiantamento a Fornecedor	1.114.782	0
1.02.01.10.06	Outros Créditos e Valores	13.771	0
1.02.03	Imobilizado	3.706	4.770
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	3.706	4.770
1.02.04	Intangível	54.268	48.235
1.02.04.01	Intangíveis	54.268	48.235

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2	Passivo Total	3.342.069	2.884.583
2.01	Passivo Circulante	1.546.651	1.321.534
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	17.617	18.172
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	17.617	18.172
2.01.02	Fornecedores	115.358	116.766
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	85.638	114.307
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	29.720	2.459
2.01.03	Obrigações Fiscais	25.451	9.241
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	25.451	9.241
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições a Recolher	25.451	9.241
2.01.05	Outras Obrigações	1.388.225	1.177.355
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	13.984	23.611
2.01.05.02	Outros	1.374.241	1.153.744
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	103.682	133.498
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	15.662	11.706
2.01.05.02.05	Receitas Diferidas	1.248.026	1.003.768
2.01.05.02.06	Outras Obrigações	6.871	4.772
2.02	Passivo Não Circulante	482.596	357.714
2.02.02	Outras Obrigações	309.316	174.592
2.02.02.02	Outros	309.316	174.592
2.02.02.02.03	Receitas Diferidas	308.170	172.629
2.02.02.02.04	Outras Obrigações	1.146	1.963
2.02.03	Tributos Diferidos	146.894	156.135
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	146.894	156.135
2.02.04	Provisões	26.386	26.987
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	26.386	26.987
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	566	566
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	23.672	24.449
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	2.148	1.972
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.312.822	1.205.335
2.03.01	Capital Social Realizado	254.610	254.610
2.03.02	Reservas de Capital	278.213	276.420
2.03.02.07	Remuneração Baseada em Ações	6.585	0
2.03.02.08	Reservas de capital por incorporação de sociedades	271.628	276.420
2.03.04	Reservas de Lucros	674.243	674.243
2.03.04.01	Reserva Legal	40.311	0
2.03.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	201.500
2.03.04.11	Reservas de Lucros	633.932	472.743
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	106.134	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-378	62
2.03.06.01	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-378	62

DFs Consolidadas / 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	133.862	361.751	279.330	797.860
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-21.120	-73.173	-19.381	-57.672
3.03	Resultado Bruto	112.742	288.578	259.949	740.188
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-57.469	-168.420	-61.295	-201.183
3.04.01	Despesas com Vendas	-25.269	-77.711	-31.273	-94.634
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-32.625	-94.937	-30.022	-107.464
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	425	4.228	0	915
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	55.273	120.158	198.654	539.005
3.06	Resultado Financeiro	23.899	55.209	29.461	96.524
3.06.01	Receitas Financeiras	24.699	67.135	30.271	99.212
3.06.01.01	Receitas Financeiras	23.938	68.504	31.374	97.623
3.06.01.02	Variação Cambial, Líquida	761	-1.369	-1.103	1.589
3.06.02	Despesas Financeiras	-800	-11.926	-810	-2.688
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-800	-11.926	-810	-2.688
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	79.172	175.367	228.115	635.529
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-28.940	-69.233	-78.558	-188.340
3.08.01	Corrente	-42.802	-75.254	-49.051	-122.721
3.08.02	Diferido	13.862	6.021	-29.507	-65.619
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	50.232	106.134	149.557	447.189
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	50.232	106.134	149.557	447.189
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	50.232	106.134	149.557	447.189
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,405	0,855	1,205	3,603
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,405	0,855	1,205	3,603

DFs Consolidadas / 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 Consolidado do Período	50.232	106.134	149.557	447.189
4.02	Outros Resultados Abrangentes	145	-440	-268	-268
4.02.02	Outros Resultados Abrangentes	145	-440	-268	-268
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	50.377	105.694	149.289	446.921
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	50.377	105.694	149.289	446.921

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2020 à 30/09/2020	Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-616.513	735.043
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	90.782	507.257
6.01.01.01	Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	106.134	447.189
6.01.01.02	Remuneração Baseada em Ações	1.793	2.357
6.01.01.03	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	-6.021	65.619
6.01.01.04	Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	12.107	13.915
6.01.01.05	Depreciação e Amortização	21.653	18.363
6.01.01.06	Descontos Obtidos na Compra Antecipada de Passagens	-53.711	-58.080
6.01.01.08	Variações de aplicações financeiras	-6.681	0
6.01.01.09	Variações Cambiais, Líquidas	3.239	3.414
6.01.01.11	Constituição (reversão) de provisão para perdas esperadas com créditos	-1	17
6.01.01.13	Baixa de Imobilizado e Intangível	126	309
6.01.01.15	Outras provisões	-756	-372
6.01.01.17	Obrigações Trabalhistas	12.900	14.526
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-707.295	227.786
6.01.02.01	Contas a Receber	121.303	-75.868
6.01.02.02	Adiantamento a Fornecedores	-1.198.872	338.243
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	26.774	102.368
6.01.02.04	Depósitos e Bloqueios Judiciais	-9.378	1.708
6.01.02.05	Créditos com Empresas Relacionadas	-9.227	-12.599
6.01.02.06	Outras Créditos (Obrigações)	-9.997	-27.881
6.01.02.07	Fornecedores	-2.014	5.435
6.01.02.08	Obrigações Trabalhistas	-13.583	-26.603
6.01.02.09	Adiantamento de Clientes	3.728	-150.558
6.01.02.10	Receita Diferida	380.477	74.794
6.01.02.11	Obrigações Fiscais	64.473	102.508
6.01.02.12	Processos tributários, cíveis e trabalhistas	-12.708	-8.030
6.01.02.14	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-48.271	-95.731
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	471.310	-564.762
6.02.01	Aquisição de Imobilizado e Intangível	-26.467	-22.501
6.02.02	Aplicações Financeiras	497.777	-542.261
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-29.816	-439.431
6.03.01	Aumento de Capital por Exercício de Opção de Ações	0	843
6.03.04	Dividendos Pagos	0	-408.350
6.03.05	Juros sobre Capital Próprio Pagos, Líquido de Impostos	-29.816	-31.924
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-1.157	-720
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-176.176	-269.870
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	287.846	290.850
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	111.670	20.980

DFs Consolidadas / 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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	254.610	276.420	674.243	0	62	1.205.335	0	1.205.335
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	254.610	276.420	674.243	0	62	1.205.335	0	1.205.335
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	1.793	0	0	0	1.793	0	1.793
5.04.08	Remuneração Baseada em Ações	0	1.793	0	0	0	1.793	0	1.793
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	106.134	-440	105.694	0	105.694
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	106.134	0	106.134	0	106.134
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-440	-440	0	-440
5.05.02.06	Variação cambial de conversão de investimentos no exterior	0	0	0	0	-440	-440	0	-440
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	254.610	278.213	674.243	106.134	-378	1.312.822	0	1.312.822

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	43.767	483.289	487.174	0	0	1.014.230	0	1.014.230
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	-541	0	-541	0	-541
5.02.01	Ajuste Adoção Inicial de Normativo Contábil - CPC06 (R2)	0	0	0	-541	0	-541	0	-541
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	43.767	483.289	487.174	-541	0	1.013.689	0	1.013.689
5.04	Transações de Capital com os Sócios	210.843	-207.643	-284.471	-17.407	0	-298.678	0	-298.678
5.04.01	Aumentos de Capital	210.000	-210.000	0	0	0	0	0	0
5.04.08	Remuneração Baseada em Ações	0	2.357	0	0	0	2.357	0	2.357
5.04.09	Dividendos Adicionais Pagos	0	0	-284.471	0	0	-284.471	0	-284.471
5.04.11	Juros sobre Capital Próprio Distribuídos	0	0	0	-17.407	0	-17.407	0	-17.407
5.04.15	Aumento de capital por exercício de opção de compra de ações	843	0	0	0	0	843	0	843
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	447.189	-268	446.921	0	446.921
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	447.189	0	447.189	0	447.189
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-268	-268	0	-268
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-268	-268	0	-268
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	254.610	275.646	202.703	429.241	-268	1.161.932	0	1.161.932

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	404.512	875.070
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	394.285	856.148
7.01.02	Outras Receitas	10.226	18.939
7.01.02.01	Outras Receitas Operacionais	10.226	18.939
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	1	-17
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-164.883	-166.851
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-118.823	-111.430
7.02.04	Outros	-46.060	-55.421
7.02.04.01	Comerciais e Publicidade	-46.060	-55.421
7.03	Valor Adicionado Bruto	239.629	708.219
7.04	Retenções	-21.653	-18.363
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-21.653	-18.363
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	217.976	689.856
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	68.504	117.721
7.06.02	Receitas Financeiras	68.504	117.721
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	286.480	807.577
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	286.480	807.577
7.08.01	Pessoal	51.546	66.146
7.08.01.01	Remuneração Direta	42.859	58.383
7.08.01.02	Benefícios	7.040	5.130
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.647	2.633
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	114.311	277.482
7.08.02.01	Federais	113.939	277.127
7.08.02.03	Municipais	372	355
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	14.489	16.760
7.08.03.01	Juros	13.127	16.207
7.08.03.02	Aluguéis	1.304	553
7.08.03.03	Outras	58	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	106.134	447.189
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	0	17.408
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	106.134	429.781

Comentário do Desempenho

Mensagem da administração

Poucos setores na economia foram tão afetados pela maior pandemia ocorrida em um século do que o de viagens e turismo. O necessário isolamento fechou fronteiras, adiou planos de férias e impediu a mobilidade que caracteriza a economia globalizada. A gravidade desse cenário levou a Smiles a se adequar de forma ágil e a reforçar sua estratégia de negócios, calcada nas interações digitais e na prestação de serviço de excelência aos clientes. Graças a isso, terminamos o segundo trimestre com expressiva evolução dos resultados financeiros e operacionais. Essa evolução foi plenamente confirmada neste terceiro trimestre que agora reportamos a nossos stakeholders.

Nossos indicadores mostram a consolidação da retomada -- sinal importante para a Smiles e para a economia brasileira, que volta a se mover. O número de milhas resgatadas no período foi quatro vezes maior que o registrado no segundo trimestre. O acúmulo de milhas cresceu mais de 25%, na comparação com os três meses anteriores. Esses e outros resultados levaram a Smiles a registrar, no terceiro trimestre de 2020, um lucro líquido de R\$ 50 milhões.

A volta parcial da atividade econômica é apenas parte da explicação para esses bons resultados. A Smiles tem, hoje, a mais completa plataforma de serviços ao viajante do mercado brasileiro. Mesmo diante de restrições temporárias impostas pela covid-19, trabalhamos duro para que nossos clientes tivessem e continuem a ter acesso aos melhores parceiros aéreos. Neste terceiro trimestre, a Smiles celebrou acordos com a Air Europa e com a Ethiopian Airlines. Com isso, foram adicionados mais de 90 destinos internacionais ao nosso portfólio. A American Airlines, companhia com a qual a Smiles anunciou uma parceria no início de 2020, tornou-se -- num curtíssimo espaço de tempo -- nossa principal parceira congênere, a despeito da pandemia.

Como já é tradição, em setembro realizamos o Clube Smiles Day, data proprietária com ofertas especiais para os clientes Smiles mais fiéis. O resultado superou nossas melhores expectativas. O número de adesões foi mais de 15 vezes superior ao registrado em início de abril. Em cinco dias, foram emitidas mais de 74 mil passagens em voos GOL. Mais ofertas, mais tecnologia e excelência no atendimento se refletiram naquele que é o mais importante indicador para uma empresa de serviços: a satisfação do cliente. Entre julho e setembro, nosso NPS foi 30% superior ao registrado no segundo trimestre.

Além de trabalhar, dia após dia, para encantar os clientes, nosso time está absolutamente comprometido com uma estratégia financeira robusta, que perenize e dê sustentabilidade -- em todos os seus aspectos -- à companhia. Mesmo no mais desafiador dos anos, a Smiles gerou um caixa de R\$ 992 milhões, no período de janeiro a setembro. E, caixa, sobretudo em momento de crise, continua a ser rei.

Tais resultados nos deram confiança para, não só aumentar o número de campanhas e ações, mas também para lançar a evolução do nosso posicionamento de marca -- "Viver o mundo começa aqui" -- já presente no site, no aplicativo, nas redes sociais e em todas as comunicações da Smiles.

Sabemos que os próximos meses ainda nos trarão grandes desafios. Seguiremos alertas. E cada vez mais empenhados em fazer da Smiles a melhor opção para nossos clientes e uma empresa da qual nossos colaboradores, acionistas e investidores se orgulhem.

Comentário do Desempenho

Desempenho financeiro

Receita Líquida: No 3T20, a Receita líquida apresentou crescimento de 136,7% em comparação ao 2T20, atingindo R\$ 133,9 milhões e R\$ 56,6 milhões, respectivamente. Quando comparada ao mesmo período do ano passado apresentou redução de 52,1%. Em valores acumulados nos nove primeiros meses do ano a variação foi negativa em 54,7%, registrando R\$ 361,8 milhões no 9M20.

As receitas de resgates de milhas apresentaram forte aumento no 3T20, ante o 2T20, de 310,9%, enquanto as receitas de *breakage* permaneceram praticamente estáveis, variando negativamente apenas 1,7%. O aumento expressivo das receitas no trimestre reflete a rápida recuperação do cenário operacional conforme descrito anteriormente e a pequena redução nas receitas de milhas expiradas, a queda na taxa e *breakage* de 16,3% no 2T20 para 15,5% no 3T20.

	3T20	2T20	3T20 vs. 2T20	3T19	3T20 vs. 3T19	9M20	9M19	9M20 vs. 9M19
Receita de resgate de milhas	113.864	27.710	310,9%	223.026	-48,9%	238.041	667.845	-64,4%
Receita de <i>breakage</i> e milhas expiradas	35.807	36.432	-1,7%	75.998	-52,9%	156.244	188.373	-17,1%
Outras	1.979	458	332,1%	5.881	-66,3%	10.226	18.940	-46,0%
Receita bruta	151.650	64.600	134,8%	304.905	-50,3%	404.511	875.158	-53,8%
Impostos incidentes	- 17.788	- 8.042	121,2%	- 25.575	-30,4%	- 42.760	- 77.298	-44,7%
Receita líquida	133.862	56.558	136,7%	279.330	-52,1%	361.751	797.860	-54,7%

A evolução da receita líquida entre julho e setembro mostra claramente uma recuperação refletida no volume de emissões de bilhetes. O saldo de bilhetes emitidos e ainda não voados ao final do 3T20 era de 520,6 mil.

Outras Receitas: As Outras Receitas totalizaram R\$ 2,0 milhões no 3T20 versus R\$ 0,4 milhão no 2T20, um aumento proporcional à receita de resgate de milhas no trimestre e queda de 66,3% comparado ao mesmo período em 2019. Esta rubrica é principalmente composta pelas taxas de cancelamento e pela taxa de administração do programa de fidelidade da GOL. No comparativo ao mesmo período do ano anterior, a queda ocorreu devido à isenção da cobrança das taxas de cancelamento de passagens em função da pandemia.

Despesas Operacionais: As Despesas Operacionais no 3T20 aumentaram 7,5% quando comparadas ao 2T20 e diminuíram 6,2%, na comparação com o mesmo período em 2019, no acumulado do ano esta variação registrou queda de 16,3%.

As principais variações nominais nas despesas, notadamente total de despesas comerciais e despesas de pessoal, refletem diretamente nas reduções comparativas dos períodos analisados, exceto na comparação trimestral com o 2T20 devido ao incremento nas despesas de pessoal. As menores despesas comerciais estão diretamente relacionadas ao arrefecimento da atividade econômica decorrente da pandemia de COVID-19 e as despesas de pessoal à reformulação dos quadros da companhia.

Despesas Operacionais (R\$ Mil)	3T20	2T20	3T20 vs. 2T20	3T19	3T20 vs. 3T19	9M20	9M19	9M20 vs. 9M19
Com pessoal	- 3.745	- 3.652	2,5%	- 3.350	11,8%	- 10.956	- 12.481	-12,2%
Call center	- 8.920	- 7.702	15,8%	- 9.140	-2,4%	- 26.611	- 27.328	-2,6%
Comerciais e publicidade	- 12.604	- 7.830	61,0%	- 18.783	-32,9%	- 40.144	- 54.825	-26,8%
Despesas Comerciais	- 25.269	- 19.184	31,7%	- 31.273	-19,2%	- 77.711	- 94.634	-17,9%
Com pessoal	- 12.907	- 13.201	-2,2%	- 16.497	-21,8%	- 46.003	- 61.408	-25,1%
Serviços de informática	- 6.709	- 1.877	257,4%	- 3.786	77,2%	- 13.872	- 13.934	-0,4%
Prestação de serviços	- 12.193	- 7.279	67,5%	- 9.643	26,4%	- 30.773	- 29.290	5,1%
Depreciação e amortização	- 931	- 913	2,0%	- 725	28,4%	- 2.755	- 2.456	12,2%
Outras, líquidas	114	11	936,4%	629	-81,9%	1.535	376	308,2%
Despesas Administrativas	- 32.625	- 23.259	40,3%	- 30.022	8,7%	- 94.938	- 107.464	-11,7%
Outras, líquidas	425	307	38,4%	-	N.M.	4.228	915	362,1%
Total Despesas Operacionais	- 57.469	- 42.136	36,4%	- 61.295	-6,2%	- 168.421	- 201.183	-16,3%

Comentário do Desempenho

No trimestre, as despesas operacionais totais representaram 42,9% da receita líquida e no 9M20, 46,8%. O aumento observado nesta relação com iguais períodos de 2019 está diretamente relacionado à queda de receita, já detalhada acima, uma vez que houve redução na ordem de 6,2% e 16,3%, respectivamente no total de despesas dos períodos.

	3T20	2T20	3T20 vs. 2T20	3T19	3T20 vs. 3T19	9M20	9M19	9M20 vs. 9M19
Receita Líquida	133.862	56.558	136,7%	279.330	-52,1%	361.751	797.860	-54,7%
Despesas Operacionais Totais	- 57.470	- 53.481	7,5%	- 61.295	-6,2%	- 168.421	- 201.183	-16,3%
Despesas Operacionais / Receita Líquida (%)	42,9%	94,6%	-5163 bps	21,9%	2099 bps	46,6%	25,2%	2134 bps

Resultado Financeiro: O Resultado Financeiro somou R\$ 23,9 milhões no 3T20, 12,0% maior na comparação com o 2T20 e 18,9% inferior na comparação com o 3T19. Nos nove meses acumulados do ano a queda foi de 42,8%, alcançando R\$ 55,2 milhões.

No trimestre, o aumento, relativo ao 2T20, se deu pelo aumento de 39,3% nos descontos obtidos por consequência dos termos contratuais de compra antecipada de passagens. Nas comparações dos períodos equivalentes com o ano de 2019, a redução se deu pelo saldo médio de caixa inferior e pela redução da taxa média de remuneração dos recursos, referenciada pela SELIC, em 2020. Adicionalmente, o saldo acumulado dos nove meses de 2020 foi afetado no 1T20 por conta das perdas com aplicações financeiras advindas da marcação a mercado dos títulos de dívida ocorrida em março/20 no início da pandemia.

Resultado Financeiro (R\$ mil)	3T20	2T20	3T20 vs. 2T20	3T19	3T20 vs. 3T19	9M20	9M19	9M20 vs. 9M19
Receitas financeiras								
Descontos obtidos	22.856	16.373	39,6%	17.371	31,6%	53.711	58.080	-7,5%
Ganhos em aplicação financeira	1.768	5.929	-70,2%	13.839	-87,2%	16.033	37.581	-57,3%
(-) Impostos sobre receitas financeiras	-1.176	-1.081	8,8%	-1.567	-25,0%	-3.422	-4.877	-29,8%
Outras receitas	490	754	-35,0%	1.731	-71,7%	2.182	6.839	-68,1%
Total receitas financeiras	23.938	21.975	8,9%	31.374	-23,7%	68.504	97.623	-29,8%
Despesas financeiras								
Juros	-498	-233	113,7%	-48	937,5%	-1.052	-194	442,3%
Impostos sobre operações financeiras	-3	-5	-40,0%	-	-	-110	-113	-2,7%
Perdas com aplicações financeiras	-209	-514	-59,3%	-1	20800,0%	-9.352	-107	8640,2%
Outras despesas	-90	-522	-82,8%	-761	-88,2%	-1.412	-2.274	-37,9%
Total despesas financeiras	-800	-1.274	-37,2%	-810	-1,2%	-11.926	-2.688	343,7%
Variação cambial líquida	761	642	19%	-1.103	-169,0%	-1.369	1.589	-186%
Total	23.899	21.343	12,0%	29.461	-18,9%	55.209	96.524	-42,8%

Lucro Líquido: O resultado no trimestre foi um Lucro Líquido de R\$ 50,2 milhões, comparado a um prejuízo de R\$ 0,4 milhão no 2T20 e de R\$ 149,6 milhões no mesmo período de 2019. No acumulado do ano o Lucro Líquido foi de R\$ 106,1 milhões, 76,3% inferior ao período de janeiro a setembro de 2019.

Saldo de Adiantamento a Fornecedores: A composição e evolução do saldo de “adiantamento a fornecedores” no trimestre está demonstrada conforme a tabela abaixo:

Contrato	Tranche	Data	Saldo 3T20	Saldo 2T20	3T20 vs. 2T20	Taxa (a.a.)
8º Contrato	Tranche Única	abr-19	-	77,6	N.M	7,39%
9º Contrato	Tranche Única	jun-19	-	90,4	N.M.	7,39%
10º Contrato	Tranche Única	ago-19	109,3	115,8	-5,6%	7,39%
11º Contrato	Tranche Única	set-19	221,4	218,0	1,5%	6,21%
12º Contrato	Tranche Única	dez-19	248,8	245,3	1,4%	5,66%
13º Contrato	Tranche Única	mar-20	318,5	314,7	1,2%	4,79%
14º Contrato	Tranche Única	mar-20	119,0	117,5	1,3%	4,79%
15º Contrato	Tranche Única	jul-20	1.206,6	-	N.M	2,19%
Total			2.223,6	1.179,3	88,5%	
Taxa média ponderada			3,74%	5,86%	-212 bps	

Notas Explicativas

1. Contexto operacional

A Smiles Fidelidade S.A. (“Smiles Fidelidade” ou “Companhia”), anteriormente denominada Webjet Participações S.A., foi constituída em 8 de janeiro de 2003 e operava inicialmente como uma companhia aérea de baixo custo, com sede na cidade do Rio de Janeiro. Em 3 de outubro de 2011, a Gol Linhas Aéreas S.A. (“GLA”) adquiriu a totalidade das ações da Companhia e, em novembro de 2012, iniciou o processo de descontinuidade da marca Webjet, juntamente com o encerramento de suas atividades operacionais.

Em 1º de julho de 2017, foi aprovada, em Assembleia Geral Extraordinária, a incorporação da Smiles S.A. pela Companhia, sociedade que até esta data encontrava-se sob controle da Gol Linhas Aéreas Inteligentes S.A. (“GLAI”), que possuía controle indireto da Companhia por meio da sua subsidiária GLA. O processo de incorporação descrito também foi aprovado pelos acionistas da Smiles S.A. (“Incorporada”) em Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 30 de junho de 2017. Com a incorporação, a Companhia passou a suceder a Smiles S.A. em todos seus bens, direitos e obrigações. Como resultado, o patrimônio líquido da Smiles S.A. foi integralmente incorporado pela Companhia, cujo controle foi transferido da GLA para a GLAI.

Após a incorporação, o objeto social da Companhia foi alterado e passou a refletir as atividades necessárias para gerenciamento do Programa Smiles de Fidelização de Clientes, (“Programa Smiles”) compreendendo essencialmente:

- (a) o desenvolvimento e gerenciamento do programa de fidelidade;
- (b) a comercialização de direitos de resgate de prêmios; e
- (c) a criação e gerenciamento de banco de dados de pessoas físicas e jurídicas.

No âmbito do Programa Smiles as milhas emitidas são vendidas principalmente: (a) à GLA, que as entregam aos passageiros participantes do Programa Smiles; (b) às instituições financeiras, que as entregam a seus clientes; (c) aos clientes de varejo e entretenimento; (d) a parceiros aéreos diversos; e (e) às pessoas físicas.

A Companhia possui sede, foro e domicílio na Alameda Rio Negro, 585, Edifício Padauri, Bloco B, 2º Andar, Alphaville, Industrial, Cidade de Barueri, Estado de São Paulo, Brasil.

As ações da Companhia são negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”). A Companhia adota as práticas de governança corporativa que a enquadram no Novo Mercado que, dentre outros requisitos, ampliam os direitos dos acionistas e melhoram a qualidade das informações fornecidas.

No curso normal dos negócios, entre 85% e 90% das milhas trocadas pelos clientes da Companhia são por produtos oferecidos pela GLA (passagens aéreas, upgrades, despacho de bagagem etc.), portanto, a Smiles tem dependência significativa desta parte relacionada para continuidade de seus negócios. Por sua vez, as demonstrações financeiras da GLA do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, emitida em 29 de junho de 2020, possui parágrafo de ênfase a respeito das incertezas em relação a continuidade de seus negócios como decorrência dos efeitos econômicos decorrentes da crise deflagrada pela pandemia de COVID-19.

1.1. Ações e impactos causados pela pandemia de Covid-19

A pandemia deflagrada pela COVID-19, considerada pela Organização Mundial da Saúde como “emergência de saúde pública de interesse internacional”, espalhou-se rapidamente pelo mundo, causando rupturas importantes na atividade econômica global e iniciando uma crise sem precedentes.

Notas Explicativas

Tal crise tem aumentado significativamente as incertezas no ambiente macroeconômico, segundo o indicador de atividade econômica da Fundação Getúlio Vargas até julho deste ano a economia brasileira registrou uma retração acumulada de 5,8%. A previsão para o ano de 2020 é de queda de 5,03% no produto interno bruto, segundo Relatório Focus, emitido pelo Banco Central do Brasil em 13 de outubro de 2020, causada sobretudo pela fraca demanda externa e pela diminuição abrupta da atividade econômica para a contenção do vírus.

Entre as medidas tomadas no país para tentar reduzir a velocidade de propagação e disseminação da doença, estão à recomendação de distanciamento social, as restrições de eventos e o fechamento de fronteiras. Como consequência, o setor aéreo, de viagens e de turismo foram as primeiras e mais atingidas em suas operações e resultados.

Para enfrentar esse cenário absolutamente disruptivo, a Companhia criou um comitê especial, que conta com a participação de todo seu corpo diretivo, cujo objetivo é acompanhar o tema e estabelecer estratégias não apenas financeiras e operacionais, mas também definir o papel da Companhia na sociedade, utilizando as ferramentas que estão sob seu controle.

Entre as medidas tomadas, manter a integridade e a saúde das pessoas é a prioridade. Desde a segunda quinzena de março, todos os colaboradores da Companhia passaram a trabalhar remotamente. Os colaboradores estão sendo acompanhados, de forma ininterrupta, pela liderança da Companhia e pela área de recursos humanos.

Com o objetivo de aprimorar o atendimento aos participantes do Programa num momento de alta demanda de atendimento e grande incerteza, a Companhia criou canais de comunicação específicos sobre o coronavírus, que são atualizados de maneira constante. A Companhia reforçou a equipe dedicada em sua Central de Atendimento. Essa equipe está empenhada em auxiliar os clientes na reorganização de suas reservas de passagens aéreas, diárias de hotéis e aluguel de veículos, com condições flexíveis de alterações de suas viagens futuras. Também foram aprimorados nossos canais digitais, por meio da implantação do autosserviço de cancelamento online, sem cobrança de taxa, disponível no site e no aplicativo Smiles Fidelidade, bem como no atendimento virtual (*chat*), para os clientes que possuem passagens GOL elegíveis.

Por entender que não há prazo definido para o fim desta crise e que, inevitavelmente, haverá impacto sobre o planejamento de viagens de seus clientes, a Companhia anunciou a extensão da validade das categorias do programa. A Companhia optou por não considerar o ano corrente como base para a requalificação do próximo ano, já que a análise de *downgrade* de categorias levaria em consideração o acúmulo de milhas provenientes de trechos voados no período de janeiro a dezembro de 2020. A medida permite que o cliente ganhe mais tempo dentro de sua categoria, podendo aproveitar os benefícios que ela oferece.

No âmbito social, como contribuição e reconhecimento àqueles que combatem a COVID-19 na linha de frente da batalha, a Companhia, em parceria com a GLA, passou a creditar milhas para os profissionais de saúde que se deslocarem pelo Brasil para prestar atendimento aos pacientes afetados, a cada trecho GOL, voado sem custo algum, o viajante recebe 1.000 milhas. Até 30 de setembro de 2020 o total de milhas distribuídas corresponde a 309.800, e não geraram impactos financeiros materiais nas informações trimestrais.

Com o intuito de mitigar impactos negativos decorrentes da crise causada pela COVID-19, a Smiles Fidelidade tem lançado uma série de iniciativas de estímulos para que os participantes utilizem suas milhas em produtos oferecidos por outros parceiros, principalmente varejistas, por meio do Shopping

Notas Explicativas

Smiles.

É importante ressaltar que, em 30 de setembro de 2020, a Companhia mantinha sua posição de liquidez, suficiente para, dentre outros propósitos e de forma segura: (i) investir em projetos, iniciativas e oportunidades que contribuam na efetiva execução e melhoria das linhas de negócio e do ecossistema em que opera a Companhia; (ii) defender a posição de mercado da Companhia; (iii) criar valor para a Companhia e seus acionistas; (iv) investir em eventuais oportunidades de contratação de passagens aéreas e de outros serviços relacionados ao transporte de passageiros; e (v) implementar novos projetos comerciais.

Infelizmente, assim como todas as demais organizações empresariais, a Companhia é incapaz de prever a duração da pandemia e profundidade dos impactos causados por ela sobre os negócios, resultados e geração de caixa futuros. Dito isso, o maior compromisso da Companhia continuará sendo a integridade e a saúde das pessoas, seguindo à risca, como feito até agora, as diretrizes da OMS como compromisso de fazer tudo o que está ao alcance para atravessar esse período de turbulência da melhor forma possível.

1.1.1. Impactos da crise causada pela COVID-19 nas informações trimestrais – individuais e consolidadas

No processo de elaboração dessas informações trimestrais, os seguintes aspectos foram considerados na avaliação de impactos causados pela crise econômica deflagrada pela pandemia de COVID-19, e os ajustes registrados estão apresentados e detalhados a seguir:

		Controladora e Consolidado			
		Três meses	Três meses	Três meses	Nove Meses
Demonstração do resultado		30/09/2020	30/06/2020	31/03/2020	30/09/2020
Provisões para cancelamentos	(a)	-	-	(22.271)	(22.271)
Perdas com aplicações financeiras	(b)	(209)	(514)	(8.629)	(9.352)

		Controladora e Consolidado	
		30/09/2020	
Balanço patrimonial - reclassificações		Circulante	Não circulante
Adiantamentos a fornecedores	(c)	(451.284)	451.284
Impostos e contribuições a recuperar	(c)	(18.564)	18.564

		Controladora e Consolidado	
		30/09/2020	
Demonstração das mutações do patrimônio líquido reclassificações		Dividendos Adicionais propostos	Reserva de retenção de lucros
Dividendos adicionais propostos	(d)	(201.500)	201.500

- (a) Sendo o elo de uma das indústrias mais afetadas pela crise gerada pela pandemia, a Smiles Fidelidade previsivelmente sofreu impactos em suas operações e resultados. O principal efeito foi a redução, no volume de troca das milhas acumuladas pelos participantes do Programa Smiles, principalmente por passagens aéreas, diárias de hotéis e aluguéis de veículos. A Companhia também registrou cancelamentos de trocas efetuadas em meses anteriores, em volumes superiores aos usuais. Dessa forma, uma provisão para cancelamentos no valor de R\$22.271 foi registrada no primeiro trimestre a qual vem sendo monitorada e considerada suficiente para cobrir a estimativa de perdas da Companhia, sendo mantida em 30 de setembro de 2020. A Administração avaliou que o

Notas Explicativas

recebimento dos saldos de contas a receber não sofrerá impactos em função da pandemia da COVID-19.

- (b) Muito embora a Administração tenha se mantido fiel à política de investimentos da Companhia, as mudanças abruptas nos índices macroeconômicos, incluindo as reduções na taxa SELIC promovidas pelo Governo Federal, fizeram com que a Companhia registrasse perdas não usuais em suas aplicações financeiras em fundos de renda fixa soberano atrelados à SELIC, bem como em fundos de renda fixa de crédito privado com alto grau de liquidez e alta qualidade de crédito. Ressalta-se que o resultado advém majoritariamente de ajuste de marcação a mercado, uma vez que estes títulos têm remuneração atrelada à taxa Selic. Portanto, a visão prospectiva é de recuperação de resultados, seja pelo carregamento destes ativos mais descontados, seja pelo eventual fechamento dos spreads provocado pela redução da oferta de títulos públicos Tesouro Selic no mercado primário.
- (c) As expectativas de realização dos ativos de impostos a recuperar e adiantamentos a fornecedores foram reavaliadas considerando as informações mais recentes disponíveis e refletidas nos planos de negócios da Companhia e como consequência foram revisadas as referidas reclassificações, uma vez que está prevista uma redução no nível de receitas a serem auferidas nos próximos doze meses.
- (d) Em decorrência da pandemia de COVID-19 e com objetivo de fortalecer o caixa a proposta de destinação dos resultados do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foi alterada pela administração da Companhia, sendo a distribuição cancelada e os valores retidos à título de reserva de retenção de lucros. A nova proposta de destinação dos resultados foi submetida e aprovada pela Assembleia Geral Ordinária realizada em 31 de julho de 2020.

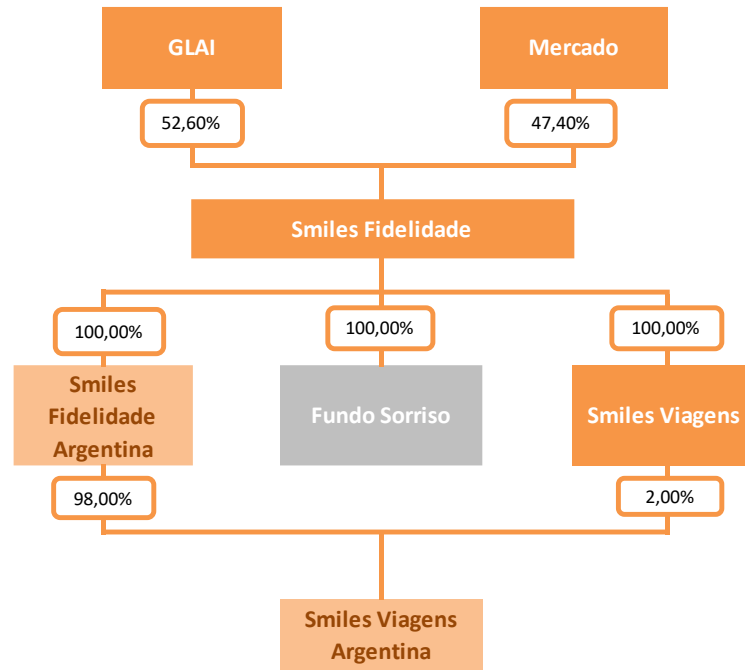
1.2. Programa de compliance

Em 2016, a controladora GLAI recebeu indagações das autoridades fiscais brasileiras sobre determinados pagamentos a empresas de propriedade de pessoas politicamente expostas no Brasil. A GLAI realizou uma investigação interna e contratou consultores jurídicos dos EUA e do Brasil para conduzir uma investigação independente para a plena apuração e total elucidação dos fatos, a qual foi concluída em abril de 2017, e revelou que foram efetuados pagamentos irregulares adicionais a pessoas politicamente expostas. Nenhum dos valores pagos era material (individualmente ou em conjunto) em termos de fluxo de caixa e nenhum dos atuais funcionários, representantes ou membros do Conselho ou Administração da GLAI e suas controladas sabiam de qualquer propósito ilegal advindo de qualquer das transações identificadas, ou de qualquer benefício ilícito para a GLAI e suas controladas decorrente das operações investigadas. A Companhia não identificou impactos relacionados a esse assunto em suas operações e nas informações trimestrais – ITR individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

2. Estrutura Societária

Em 30 de setembro de 2020, a estrutura societária em que a Companhia se encontra inserida está apresentada a seguir:



Entidade	Data de constituição	Localidade	Atividade principal	Tipo	% de participação no capital social	
					30/09/2020	31/12/2019
Controladas						
Fundo Sorriso (a)	14/07/2014	Brasil	Fundo de investimento	Controle direto	100,0%	100,0%
Smiles Viagens	10/08/2017	Brasil	Agência de turismo	Controle direto	100,0%	100,0%
Smiles Fidelidade Argentina (b)	07/11/2018	Argentina	Programa de fidelidade	Controle direto	100,0%	100,0%
Smiles Viagens Argentina (b)	20/11/2018	Argentina	Agência de turismo	Controle indireto	100,0%	100,0%

(a) O fundo de investimento "Sorriso" possui a característica de fundo exclusivo e, em conformidade com as instruções da CVM n.º 247/1996 e 408/2004, a Companhia consolida os ativos e passivos deste fundo em suas informações trimestrais – ITR e em suas demonstrações financeiras consolidadas.

(b) Empresas que adotam como moeda funcional o peso argentino (ARS).

2.1. Plano de reorganização societária

Em 9 de dezembro de 2019, por meio de Fato Relevante, a Companhia e a controladora GLAI comunicaram os planos de reorganização societária que visavam assegurar principalmente a competitividade de longo prazo do Grupo Gol ("GOL"), através do alinhamento de interesses de todos os *stakeholders*, reforçando uma estrutura de capital consolidada, simplificando a governança societária das companhias, reduzindo custos e despesas operacionais, administrativas e financeiras, e aumentando a liquidez no mercado para todos os acionistas da GLAI, por meio da incorporação da Companhia pela GLA. Em 13 de março de 2020, por meio de Fato Relevante, a Companhia e sua controladora GLAI informaram que em decorrência dos eventos extraordinários ocorridos nos mercados nacional e internacional devido a propagação da COVID-19, e em especial por força dos seus impactos estruturantes no setor de aviação, cancelaram a proposta de reorganização societária apresentada em 9 de dezembro de 2019.

Notas Explicativas

3. Declaração da Administração, base de elaboração e apresentação das informações trimestrais – ITR individuais e consolidadas

As informações trimestrais - ITR individuais e consolidadas correspondem às demonstrações financeiras intermediárias, por este motivo foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC21 (R1) – “Demonstração intermediária”, aprovada pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”) e pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), equivalente aos IAS 34 – “*Interim Financial Reporting*”, parte integrante das Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“IFRS”) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”).

As informações trimestrais - ITR individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas com base no Real (“R\$”) como moeda funcional e de apresentação e estão expressas em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra maneira. Os itens divulgados em outras moedas estão devidamente identificados, quando aplicável.

A preparação das informações trimestrais - ITR individuais e consolidadas da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, use estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos. Contudo, a incerteza relativa a esses julgamentos, premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil de certos ativos e passivos em exercícios futuros.

A Companhia revisa seus julgamentos, estimativas e premissas de forma contínua.

A Administração, ao elaborar estas informações trimestrais – ITR individuais e consolidadas, utilizou-se dos critérios de divulgação considerando aspectos regulatórios e a relevância das transações para compreensão das mudanças observadas na posição patrimonial, econômica, financeira, e no seu desempenho desde o término relativo ao último exercício social findo em 31 de dezembro de 2019, bem como a atualização de informações relevantes incluídas nas demonstrações financeiras anuais divulgadas em 18 de fevereiro de 2020.

A Administração confirma que todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais – ITR individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela no desenvolvimento de suas atividades de gestão dos negócios.

As informações trimestrais - ITR individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção de determinados ativos e passivos financeiros mensurados a valor justo, quando aplicável, e investimentos mensurados pelo método de equivalência patrimonial na controladora.

4. Aprovação das informações trimestrais – ITR individuais e consolidadas

A apreciação e manifestação favorável destas informações trimestrais - ITR individuais e consolidadas ocorreram na reunião do Conselho de Administração realizada no dia 27 de outubro de 2020.

5. Resumo das principais práticas contábeis

As informações trimestrais - ITR individuais e consolidadas aqui apresentadas foram preparadas com base nas políticas, práticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados na elaboração das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, nas quais foram apresentadas detalhadamente.

Notas Explicativas

5.1. Novas normas e pronunciamentos contábeis adotados no exercício corrente

Não existem novas normas e interpretações adotadas no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020.

5.2. Novas normas e pronunciamentos contábeis ainda não adotados

Não existem outras normas e interpretações emitidas e ainda não adotadas que possam, na opinião da Administração, ter impacto significativo no resultado ou no patrimônio líquido divulgado pela Companhia.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Taxa média ponderada (a.a.)	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Moeda nacional	-	1.548	273.612	1.562	275.181
Moeda estrangeira	-	2.137	984	11.696	12.228
Caixa e depósitos bancários		3.685	274.596	13.258	287.409
Títulos privados	101,2% do CDI	97.400	437	98.412	437
Equivalentes de caixa		97.400	437	98.412	437
Total		101.085	275.033	111.670	287.846

7. Aplicações financeiras

	Taxa média ponderada (a.a.)	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Moeda nacional					
Fundos de investimento	71,4% do CDI	383.401	859.744	384.314	859.744
Títulos públicos	(29,7)% do CDI	10.658	26.325	10.658	26.325
Total		394.059	886.069	394.972	886.069

Notas Explicativas

8. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Moeda nacional				
Administradoras de cartões de crédito	220.491	334.500	220.491	334.807
Parceiros não aéreos	143.321	113.533	143.793	114.132
Companhias aérea parceira (*)	3.647	34.986	3.647	34.986
Total moeda nacional	367.459	483.019	367.931	483.925
Moeda estrangeira				
Administradoras de cartões de crédito	-	-	1.932	790
Parceiros não aéreos	1.254	8.321	1.254	8.321
Total moeda estrangeira	1.254	8.321	3.186	9.111
Total	368.713	491.340	371.117	493.036
Perdas esperadas com créditos	(13)	(14)	(13)	(14)
Total contas a receber	368.700	491.326	371.104	493.022

(*) Do saldo total, R\$3.117 (R\$32.271 em 31 de dezembro de 2019) refere-se à venda de milhas à GLA, R\$530 (R\$1.415 em 31 de dezembro de 2019) refere-se à carta acordo de indenização. Não há saldos em aberto referente à taxa de administração do programa Smiles para a GLA conforme contrato operacional (R\$1.300 em 31 de dezembro de 2019). Para mais informações, vide nota explicativa nº 23.1.

A composição por idade de vencimento é demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
A vencer				
Até 30 dias	206.509	235.098	208.913	233.762
de 31 a 60 dias	75.024	98.656	75.024	100.016
de 61 a 90 dias	22.731	37.653	22.731	39.237
de 91 a 180 dias	37.851	68.992	37.851	69.036
de 181 a 360 dias	26.475	50.755	26.475	50.799
Acima de 360 dias	110	169	110	169
Total a vencer	368.700	491.323	371.104	493.019
Vencidas				
De 31 a 60 dias	-	2	-	2
De 61 a 90 dias	-	1	-	1
Total vencidas	-	3	-	3
Total	368.700	491.326	371.104	493.022

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Saldo de perdas esperadas com créditos no início do período	(14)	(9)
(Adições) reversões	1	(5)
Saldo de perdas esperadas com créditos no final do período	(13)	(14)

Notas Explicativas

9. Adiantamentos a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Compra antecipada de passagens	2.223.563	970.899	2.223.563	970.899
Outros adiantamentos	748	702	813	889
Total	2.224.311	971.601	2.224.376	971.788
Circulante	1.109.529	971.601	1.109.594	971.788
Não circulante	1.114.782	-	1.114.782	-

A Companhia possui contratos de adiantamentos para compra antecipada de passagens com a GLA. Em 30 de setembro de 2020, os saldos de adiantamentos em aberto, conforme estipulado em contrato, celebrado entre a Companhia e a referida parte relacionada, são remunerados pela taxa média ponderada de 3,74% a.a. (6,71% a.a. em 31 de dezembro de 2019), com contrapartida registrada na receita financeira em “descontos obtidos”.

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, houve as seguintes antecipações e/ou utilizações do saldo de adiantamento a fornecedores em aberto com a GLA:

Compra antecipada de passagens	Controladora e consolidado
Saldo no início do exercício	970.899
Desembolso referente a contrato firmado em 03/03/2020	310.055
Desembolso referente a contrato firmado em 10/03/2020	115.908
Desembolso referente a contrato firmado em 06/07/2020	1.200.000
Descontos obtidos	53.711
Aquisição de passagens aéreas	(427.010)
Saldo no final do período	2.223.563

10. Impostos e contribuições a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Antecipações de IRPJ e CSLL	74.626	80.012	74.626	80.012
PIS e COFINS	37.108	62.333	37.108	62.333
Imposto de valor agregado recuperável (IVA)	-	-	2.250	84
Outros	49	9	1.865	170
Total	111.783	142.354	115.849	142.599
Circulante	63.440	93.694	67.506	93.939
Não circulante	48.343	48.660	48.343	48.660

Notas Explicativas

11. Impostos diferidos

11.1. Composição dos impostos diferidos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Prejuízo fiscal de IRPJ(*)	-	-	-	2.905
Diferenças temporárias				
Provisão para contas a pagar e outras	41.634	39.800	41.631	39.800
Provisão para <i>breakage</i>	(188.799)	(196.206)	(188.799)	(196.206)
Direito de uso	274	273	274	273
Outros	-	-	-	(2)
Total do imposto de renda e contribuição social diferidos passivos	(146.891)	(156.133)	(146.894)	(153.230)
Tributo Diferido Ativo	-	-	-	2.905
Tributo Diferido Passivo	(146.891)	(156.133)	(146.894)	(156.135)

(*) Face o atual cenário econômico da Argentina, a Companhia optou por baixar o ativo fiscal diferido da sua subsidiária estabelecida na Argentina.

11.2. Movimentação dos impostos diferidos

	Controladora		
	31/12/2019	Resultado	30/09/2020
Diferenças temporárias			
Provisão de contas a pagar e outras provisões	39.800	1.834	41.634
Provisão de <i>breakage</i>	(196.206)	7.407	(188.799)
Direito de uso	273	1	274
Total do imposto de renda e contribuição social diferidos passivos	(156.133)	9.242	(146.891)

	Consolidado			
	31/12/2019	Resultado	Variação Cambial (*)	30/09/2020
Prejuízo fiscal de IRPJ	2.905	(3.217)	312	-
Diferenças temporárias				
Provisão de contas a pagar e outras provisões	39.800	1.835	(4)	41.631
Provisão de <i>breakage</i>	(196.206)	7.407	-	(188.799)
Direito de uso	273	1	-	274
Outros	(2)	(5)	7	-
Total do imposto de renda e contribuição social diferidos líquidos	(153.230)	6.021	315	(146.894)
Total de impostos diferidos ativos	2.905	(3.217)	312	-
Total de impostos diferidos passivos	(156.135)	9.238	3	(146.894)

(*) Variação cambial reconhecida em outros resultados abrangentes.

Notas Explicativas

11.3. Conciliação alíquota nominal e efetiva de IRPJ e CSLL

	Controladora			
	Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Lucro antes do IRPJ e CSLL	79.117	227.978	171.949	635.186
Alíquota fiscal nominal combinada	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL pela alíquota fiscal combinada	(26.900)	(77.513)	(58.463)	(215.963)
Ajustes para determinação da alíquota efetiva				
Despesas não dedutíveis	(1.115)	(1.008)	(4.166)	(3.266)
Equivalência patrimonial	(922)	58	(2.900)	(709)
Benefício fiscal de juros sobre capital próprio	-	-	-	5.919
Incentivos fiscais	46	36	129	2.041
Reversão de provisão de perda em investimento	-	-	-	5.162
Crédito de imposto extemporâneo	-	-	-	18.801
Outros	6	6	(415)	18
IRPJ e CSLL	(28.885)	(78.421)	(65.815)	(187.997)
IRPJ e CSLL correntes	(42.746)	(48.914)	(75.057)	(122.378)
IRPJ e CSLL diferidos	13.861	(29.507)	9.242	(65.619)
Alíquota efetiva	36,5%	34,4%	38,3%	29,6%

	Consolidado			
	Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Lucro antes do IRPJ e CSLL	79.172	228.115	175.367	635.529
Alíquota fiscal nominal combinada	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL pela alíquota fiscal combinada	(26.918)	(77.559)	(59.625)	(216.080)
Ajustes para determinação da alíquota efetiva				
Despesas não dedutíveis	(1.114)	(1.008)	(4.166)	(3.266)
Diferença de alíquota sobre resultado de controladas	(783)	(78)	(4.813)	(1.042)
Benefício fiscal de juros sobre capital próprio	-	-	-	5.919
Incentivos fiscais	46	36	129	2.041
Reversão de provisão de perda em investimento	-	-	-	5.162
Crédito de imposto extemporâneo	-	-	-	18.801
Outros	(171)	51	(758)	125
IRPJ e CSLL	(28.940)	(78.558)	(69.233)	(188.340)
IRPJ e CSLL correntes	(42.802)	(49.051)	(75.254)	(122.721)
IRPJ e CSLL diferidos	13.862	(29.507)	6.021	(65.619)
Alíquota efetiva	36,6%	34,4%	39,5%	29,6%

Notas Explicativas

12. Depósitos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Depósitos judiciais	25.641	16.565	25.641	16.565
Depósitos em garantia	-	-	302	-
Total	25.641	16.565	25.943	16.565

A Companhia possui depósitos judiciais que representam garantias relativas a processos judiciais cíveis, trabalhistas e tributários, mantidos em juízo até a solução dos litígios a que estão relacionados.

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Tributários	8.736	8.557
Trabalhistas	14.723	5.931
Cíveis	2.182	2.077
Total	25.641	16.565

13. Investimentos

As informações relacionadas aos investimentos da Companhia estão apresentadas a seguir:

	Smiles Viagens	Smiles Fidelidade Argentina
Informações em 30 de setembro de 2020		
Quantidade total de ações	40.000	-
Capital social	40	7.529
Variação cambial de conversão de investimento no exterior	(1)	116
Reserva de Lucros	1.288	-
Prejuízos acumulados	(783)	(14.676)
Patrimônio líquido (negativo)	544	(7.031)
Prejuízo líquido do período	(783)	(7.748)

	Smiles Viagens	Smiles Fidelidade Argentina
Informações em 31 de dezembro de 2019		
Quantidade total de ações	40.000	-
Capital social	40	7.530
Variação cambial de conversão de investimento no exterior	-	62
Reserva de lucros	1.288	-
Lucros (prejuízos) acumulados	-	(6.930)
Patrimônio líquido	1.328	662
Lucro (prejuízo) líquido do período	1.069	(6.930)

Notas Explicativas

A movimentação dos investimentos está demonstrada a seguir:

	Smiles Viagens	Smiles Fidelidade Argentina	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.328	662	1.990
Ajustes de conversão	(1)	54	53
Resultado de equivalência patrimonial	(783)	(7.747)	(8.530)
Saldo em 30 de setembro de 2020	544	(7.031)	(6.487)

14. Imobilizado

Os saldos e movimentações do ativo imobilizado estão apresentados a seguir:

		Controladora			
	Taxa média ponderada (a.a.)	31/12/2019	Adições	Baixas	30/09/2020
Imobilizado de uso					
Custo					
Veículos	-	533	-	(233)	300
Máquinas e equipamentos	-	70	-	-	70
Móveis e utensílios	-	397	-	-	397
Computadores e periféricos	-	1.598	26	-	1.624
Equipamentos de comunicação	-	6	-	-	6
Benfeitoria em propriedade de terceiros	-	1.968	-	-	1.968
Imóveis de terceiros – direito de uso	-	3.151	281	-	3.432
Obras em andamento	-	381	-	-	381
		8.104	307	(233)	8.178
Depreciação					
Veículos	20,00%	(189)	(74)	107	(156)
Máquinas e equipamentos	10,00%	(30)	(5)	-	(35)
Móveis e utensílios	10,00%	(147)	(30)	-	(177)
Computadores e periféricos	20,00%	(814)	(229)	-	(1.043)
Equipamentos de comunicação	10,00%	(2)	-	-	(2)
Benfeitoria em propriedade de terceiros	22,64%	(1.464)	(146)	-	(1.610)
Imóveis de terceiros – direito de uso	31,52%	(855)	(729)	-	(1.584)
		(3.501)	(1.213)	107	(4.607)
Total imobilizado		4.603	(906)	(126)	3.571

Notas Explicativas

	Consolidado				
	Taxa média ponderada (a.a.)	31/12/2019	Adições	Baixas	30/09/2020
Imobilizado de uso					
Custo					
Veículos	-	533	-	(233)	300
Máquinas e equipamentos	-	89	-	-	89
Móveis e utensílios	-	399	-	-	399
Computadores e periféricos	-	1.783	35	-	1.818
Equipamentos de comunicação	-	6	-	-	6
Benfeitoria em propriedade de terceiros	-	1.968	-	-	1.968
Imóveis de terceiros – direito de uso	-	3.151	281	-	3.432
Obras em andamento	-	381	-	-	381
		8.310	316	(233)	8.393
Depreciação					
Veículos	20,00%	(190)	(74)	107	(157)
Máquinas e equipamentos	10,00%	(34)	(7)	-	(41)
Móveis e utensílios	10,00%	(147)	(30)	-	(177)
Computadores e periféricos	20,00%	(847)	(268)	-	(1.115)
Equipamentos de comunicação	10,00%	(2)	-	-	(2)
Benfeitoria em propriedade de terceiros	22,64%	(1.465)	(146)	-	(1.611)
Imóveis de terceiros – direito de uso	31,52%	(855)	(729)	-	(1.584)
		(3.540)	(1.254)	107	(4.687)
Total imobilizado		4.770	(938)	(126)	3.706

15. Intangível

Os saldos e movimentações do ativo intangível estão apresentados a seguir:

		Controladora			
	Taxa média ponderada (a.a.)	31/12/2019	Adições	Baixas	30/09/2020
Custo					
Licença de uso	-	88.058	26.432	(36.351)	78.139
Outros	-	10.000	-	-	10.000
Total		98.058	26.432	(36.351)	88.139
Amortização					
Licença de uso	38,07%	(45.657)	(18.899)	36.351	(28.205)
Outros	20,00%	(4.166)	(1.500)	-	(5.666)
Total		(49.823)	(20.399)	36.351	(33.871)
Total do Intangível		48.235	6.033	-	54.268

Notas Explicativas

		Consolidado			
	Taxa média ponderada (a.a.)	31/12/2019	Adições	Baixas	30/09/2020
Custo					
Licença de uso	-	88.842	26.432	(37.135)	78.139
Outros	-	10.000	-	-	10.000
Total		98.842	26.432	(37.135)	88.139
Amortização					
Licença de uso	38,07%	(46.441)	(18.899)	37.135	(28.205)
Outros	20,00%	(4.166)	(1.500)	-	(5.666)
Total		(50.607)	(20.399)	37.135	(33.871)
Total do Intangível		48.235	6.033	-	54.268

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Moeda nacional (*)	84.550	17.369	85.638	17.236
Moeda estrangeira	21.680	90.279	29.720	99.530
Total	106.230	107.648	115.358	116.766

(*) Em 30 de setembro de 2020, os valores de R\$9.013 na controladora e R\$9.062 no consolidado, (R\$6.222 na controladora e R\$ R\$6.283 em 31 de dezembro de 2019) correspondem a serviços administrativos, conforme NE 23.1

17. Dividendos e juros sobre capital próprio

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Dividendos a pagar	103.682	103.682
Juros sobre capital próprio a pagar	-	29.816
Total (*)	103.682	133.498

(*) Em 30 de setembro de 2020, o valor de R\$54.544, (R\$69.548 em 31 de dezembro de 2019) na controladora e no consolidado correspondem a partes relacionadas com a GLAI, conforme NE 23.1

18. Adiantamento de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Parceiros diversos	10.945	334	10.945	334
Instituições financeiras	3.017	9.077	4.717	11.372
Total	13.962	9.411	15.662	11.706

Os adiantamentos de clientes referentes às vendas antecipadas de milhas são transferidos para a rubrica de "Receitas diferidas" à medida que as milhas são creditadas nas contas dos participantes do Programa Smiles.

Notas Explicativas

19. Receitas diferidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Programa de milhas	2.088.609	1.744.902	2.136.618	1.751.708
Outros	1.111	1.764	1.111	1.764
<i>Breakage</i>	(555.293)	(577.075)	(581.533)	(577.075)
Total	1.534.427	1.169.591	1.556.196	1.176.397
Circulante	1.226.257	996.962	1.248.026	1.003.768
Não circulante	308.170	172.629	308.170	172.629

As milhas emitidas são inicialmente registradas como receita diferida e, à medida que são resgatadas pelos participantes do programa Smiles, são reconhecidas na demonstração do resultado como receita, líquida dos custos diretos associados aos produtos e serviços fornecidos.

O *breakage* reflete a receita reconhecida na data em que o participante passa a ter a titularidade das milhas e representa a estimativa de milhas emitidas para as quais não é esperado o resgate, ou seja, milhas que serão expiradas sem a expectativa de utilização, conforme requerido pelo CPC 47, equivalente ao IFRS 15.

20. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia e suas subsidiárias estão envolvidas em determinados assuntos legais oriundos do curso normal de seus negócios, que incluem processos tributários, trabalhistas e cíveis.

A Companhia classifica os riscos de perda nos processos legais como “prováveis”, “possíveis” ou “remotos”. A provisão registrada em relação a tais processos é determinada pela Administração da Companhia com base na análise de seus assessores jurídicos, e refletem razoavelmente as perdas prováveis estimadas.

Os detalhes acerca dos processos relevantes foram apresentados nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

A Administração da Companhia acredita que a provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis constituída de acordo com a CPC 25 – “Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes”, é suficiente para cobrir eventuais perdas com processos administrativos e judiciais.

A movimentação das provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis ocorrida no período findo em 30 de setembro de 2020 está apresentada a seguir:

	Controladora			30/09/2020
	31/12/2019	Adições	Pagamentos e reversões	
Tributários	566	-	-	566
Trabalhistas	24.449	10.159	(10.936)	23.672
Cíveis	1.972	1.917	(1.772)	2.117
Total	26.987	12.076	(12.708)	26.355

Notas Explicativas

	Consolidado			30/09/2020
	31/12/2019	Adições	Pagamentos e reversões	
Tributários	566	-	-	566
Trabalhistas	24.449	10.159	(10.936)	23.672
Cíveis	1.972	1.948	(1.772)	2.148
Total	26.987	12.107	(12.708)	26.386

A Companhia possui processos, cuja expectativa de perda avaliada pela Administração e suportada por seus assessores jurídicos está classificada como possível e, portanto, nenhuma provisão foi constituída.

A posição das contingências possíveis está apresentada a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Tributários	138.849	136.252
Trabalhistas	9.724	21.883
Cíveis	1.510	1.157
Total	150.083	159.292

21. Patrimônio líquido

21.1. Capital social

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro 2019, o capital social subscrito e totalmente integralizado pelos acionistas era de R\$255.717, correspondente a 124.158.953 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, sendo reduzido pelo custo com emissão de ações de R\$1.107.

O capital social autorizado em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro 2019 era de 139.999.999 ações ordinárias.

A composição acionária está apresentada a seguir:

	30/09/2020	31/12/2019
Gol Linhas Aéreas Inteligentes S.A.	52,60%	52,61%
Outros (Mercado)	47,40%	47,39%
Total	100,00%	100,00%

21.2. Dividendos e juros sobre capital próprio

Em dezembro de 2019, a Companhia aprovou a distribuição de juros sobre capital próprio no montante de R\$50.962, sendo R\$17.407 pagos de forma antecipada em 15 de abril de 2019 e R\$33.554 pagos em 17 de janeiro de 2020.

Conforme nota explicativa 17 o saldo de R\$103.682, referente ao dividendo mínimo obrigatório do ano de 2019 ainda consta em aberto no período findo em 30 de setembro de 2020.

Conforme mencionado na NE 1.1.1, em decorrência da pandemia de COVID-19 e com objetivo de fortalecer o caixa da Companhia, a proposta de destinação dos resultados do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foi alterada, sendo a distribuição de R\$201.500 cancelada e os valores retidos à título de reserva de retenção de lucros. A nova proposta de destinação dos resultados foi aprovada pela Assembleia Geral Ordinária realizada em 31 de julho de 2020.

Notas Explicativas

22. Remuneração baseada em ações

Os planos outorgados e suas condições, os modelos de precificação e as premissas de valorização adotadas foram detalhadamente divulgados nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, e não sofreram modificações ao longo do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020.

Não houve movimentação registrada nas opções em circulação no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020.

Durante o período findo em 30 de setembro de 2020, a Companhia reconheceu R\$1.793 no patrimônio líquido referente a remuneração baseada em ações com contrapartida na demonstração de resultado na rubrica de despesas com pessoal (R\$2.357 para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019).

Adicionalmente, tomando-se como base e referência as ações da Companhia, é concedido aos executivos e colaboradores uma bonificação complementar liquidada em caixa, como forma de fortalecer o comprometimento e produtividade desses com os resultados.

Em 30 de setembro de 2020, o saldo desta obrigação era de R\$1.881 (R\$6.079 em 31 de dezembro de 2019), reconhecido na rubrica de “Obrigações trabalhistas”, referenciados em 119.784 ações equivalentes da Companhia, sendo o mesmo montante reconhecido no resultado do período na rubrica de “Despesas com Pessoal” (R\$3.425 para o período findo em 30 de setembro de 2019).

Notas Explicativas

23. Transações com partes relacionadas

23.1. Saldos e transações com partes relacionadas

		Controladora		Consolidado	
Contraparte		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativo					
Contas a receber					
Venda de milhas	GLA	2.956	32.271	2.956	32.271
Taxa de administração	GLA	161	1.300	161	1.300
Carta acordo de indenização	GLA	530	1.415	530	1.415
Total		3.647	34.986	3.647	34.986
Dividendos a receber					
Dividendos a receber	Smiles Viagens	267	267	-	-
Adiantamento a fornecedores					
Compra antecipada de passagens	GLA	2.223.563	970.899	2.223.563	970.899
Total ativo		2.227.477	1.006.152	2.227.210	1.005.885
Passivo					
Fornecedores					
Serviços administrativos	GLA	9.013	6.222	9.062	6.283
Total		9.013	6.222	9.062	6.283
Dividendos e juros sobre capital próprio					
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	GLAI	54.544	69.548	54.544	69.548
Total		54.544	69.548	54.544	69.548
Obrigações com empresas relacionadas					
Moeda nacional:					
Repasses	Smiles Viagens	596	1.867	-	-
Repasses	GLA	14.608	34.458	14.608	34.529
Moeda estrangeira:					
Repasses	GLA	(624)	(10.918)	(624)	(10.918)
Repasses	Smiles Argentina	5.017	3.631	-	-
Total		19.597	29.038	13.984	23.611
Total do passivo		83.154	104.808	77.590	99.442

Notas Explicativas

		Controladora			
		Três meses findos em		Nove meses findos em	
	Contraparte	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas					
Outras receitas operacionais					
Taxa de administração	GLA	309	1.836	2.853	6.104
Total receitas		309	1.836	2.853	6.104
Despesas					
Despesas comerciais					
Serviços administrativos	GLA	(6.521)	(5.752)	(19.631)	(17.856)
Despesas administrativas					
Serviços administrativos	GLA	(2.572)	(2.457)	(6.676)	(7.079)
Carta acordo de indenização	GLA	-	1.818	-	3.886
Total despesas		(9.093)	(6.391)	(26.307)	(21.049)
Resultado financeiro					
Receita financeira					
Descontos obtidos	GLA	22.856	17.371	53.711	58.080
Total resultado financeiro		22.856	17.371	53.711	58.080

		Consolidado			
		Três meses findos em		Nove meses findos em	
	Contraparte	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas					
Outras receitas operacionais					
Taxa de administração	GLA	309	1.836	2.853	6.104
Total receitas		309	1.836	2.853	6.104
Despesas					
Despesas comerciais					
Serviços administrativos	GLA	(6.521)	(5.752)	(19.631)	(17.856)
Despesas administrativas					
Serviços administrativos	GLA	(2.746)	(2.550)	(6.907)	(7.359)
Carta acordo de indenização	GLA	-	1.818	-	3.886
Total despesas		(9.267)	(6.484)	(26.538)	(21.329)
Resultado financeiro					
Receita financeira					
Descontos obtidos	GLA	22.856	17.371	53.711	58.080
Total resultado financeiro		22.856	17.371	53.711	58.080

Notas Explicativas

23.2. Remuneração do pessoal-chave da Administração

	Controladora e Consolidado			
	Três meses findos em		Nove meses findos em ⁽²⁾	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Salários, bônus e benefícios ⁽¹⁾	2.828	4.895	9.585	21.868
Encargos sociais	340	355	975	4.107
Remuneração baseada em ações	796	773	2.816	2.357
Total	3.964	6.023	13.376	28.332

(1) Inclui remuneração de membros do Conselho de Administração, Comitê de Auditoria e Conselho Fiscal.

(2) No primeiro semestre de 2019, houve pagamento de verbas rescisórias. Já no primeiro trimestre de 2020, houve a renúncia de um dos executivos e a sua reposição ocorreu em meados de junho de 2020.

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Quantidade de membros		
Conselho de Administração	5	7
Diretores estatutários	3	2
Diretores não estatutários	3	3
Conselho fiscal	3	3
Total	14	15

24. Resultado por ação

	Controladora e Consolidado			
	Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Numerador				
Lucro líquido do período	50.232	149.557	106.134	447.189
Denominador				
Média ponderada de ações em circulação (em milhares)	124.159	124.159	124.159	124.128
Média ponderada ajustada de ações em circulação e conversões presumidas diluída (em milhares)	124.159	124.159	124.159	124.128
Lucro básico por ação	0,405	1,205	0,855	3,603
Lucro diluído por ação	0,405	1,205	0,855	3,603

Para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019, os planos de opções de ações apresentaram a cotação de mercado inferior aos preços de exercício (*out of money*), logo, não apresentaram efeito dilutivo e, portanto, não foram considerados na quantidade total de ações em circulação.

Notas Explicativas

25. Receita de vendas

	Controladora				Consolidado			
	Três meses findos em		Nove meses findos em		Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita de resgate de milhas (a)	113.492	221.861	236.073	664.559	113.864	223.026	238.041	667.845
Receita de <i>breakage</i> e milhas expiradas	35.466	75.978	154.771	188.353	35.807	75.998	156.244	188.373
Outras (b)	2.002	5.884	10.247	18.936	1.979	5.881	10.226	18.940
Receita bruta	150.960	303.723	401.091	871.848	151.650	304.905	404.511	875.158
Impostos incidentes	(17.779)	(25.520)	(42.694)	(77.141)	(17.788)	(25.575)	(42.760)	(77.298)
Receita líquida	133.181	278.203	358.397	794.707	133.862	279.330	361.751	797.860

(a) Receita líquida dos custos incorridos na aquisição de bens ou serviços de terceiros entregues aos participantes do Programa Smiles.

(b) Do montante total, R\$309 e R\$2.853 referem-se à taxa de administração do programa de relacionamento Smiles cobrado da GLA para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 (R\$1.836 e R\$6.104 para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2019), conforme nota explicativa nº23.1

Notas Explicativas

26. Custos operacionais, despesas comerciais e administrativas

	Controladora				Consolidado			
	Três meses findos em		Nove meses findos em		Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Custos operacionais								
Serviços de informática	(14.657)	(12.236)	(52.316)	(39.777)	(15.080)	(12.261)	(52.853)	(39.821)
Depreciação e amortização	(5.839)	(6.255)	(18.898)	(15.319)	(5.839)	(6.451)	(18.898)	(15.907)
Outras, líquidas	(199)	(667)	(1.419)	(1.940)	(201)	(669)	(1.422)	(1.944)
Total custos operacionais	(20.695)	(19.158)	(72.633)	(57.036)	(21.120)	(19.381)	(73.173)	(57.672)
Despesas comerciais								
Com pessoal	(3.660)	(3.391)	(10.871)	(12.478)	(3.745)	(3.350)	(10.956)	(12.481)
Call center	(8.915)	(9.140)	(26.594)	(27.328)	(8.920)	(9.140)	(26.611)	(27.328)
Comerciais e publicidade	(11.744)	(18.278)	(37.634)	(53.861)	(12.604)	(18.783)	(40.144)	(54.825)
Total despesas comerciais ^(a)	(24.319)	(30.809)	(75.099)	(93.667)	(25.269)	(31.273)	(77.711)	(94.634)
Despesas administrativas								
Com pessoal	(11.940)	(15.249)	(42.868)	(58.405)	(12.907)	(16.497)	(46.003)	(61.408)
Serviços de informática	(6.578)	(3.666)	(12.909)	(13.745)	(6.709)	(3.786)	(13.872)	(13.934)
Prestação de serviços	(11.592)	(9.169)	(29.243)	(27.742)	(12.193)	(9.643)	(30.773)	(29.290)
Depreciação e amortização	(917)	(717)	(2.714)	(2.432)	(931)	(725)	(2.755)	(2.456)
Outras, líquidas	533	840	(277)	154	115	629	(1.534)	(376)
Total despesas administrativas ^(b)	(30.494)	(27.961)	(88.011)	(102.170)	(32.625)	(30.022)	(94.937)	(107.464)
Outras, líquidas								
Outras, líquidas	548	1	4.217	915	425	-	4.228	915
Total outras, líquidas	548	1	4.217	915	425	-	4.228	915
Total	(74.960)	(77.927)	(231.526)	(251.958)	(78.589)	(80.676)	(241.593)	(258.855)

(a) Controladora e Consolidado: Do montante total das despesas comerciais, R\$6.521 e R\$19.631 para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2020 (R\$5.752 e R\$17.856 para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2019) respectivamente, são referentes a serviços compartilhados entre a Companhia e a GLA (para maiores informações, vide nota explicativa nº 23.1).

(b) Controladora: do montante total das despesas administrativas, R\$2.572 e R\$6.676 para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2020 (R\$2.457 e R\$7.079 para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2019), respectivamente, são referentes a serviços compartilhados entre a Companhia e a GLA (para maiores informações, vide nota explicativa nº 23.1).

Consolidado: Do montante total das despesas administrativas, R\$2.746 e R\$6.907 para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2020 (R\$2.550 e R\$7.359 para o período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2019), respectivamente, são referentes a serviços compartilhados entre a Companhia e a GLA (para maiores informações, vide nota explicativa nº 23.1).

Notas Explicativas

27. Resultado financeiro

	Controladora				Consolidado			
	Três meses findos em		Nove meses findos em		Três meses findos em		Nove meses findos em	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas financeiras								
Descontos obtidos (a)	22.856	17.371	53.711	58.080	22.856	17.371	53.711	58.080
Ganhos em aplicação financeira	1.728	13.840	15.933	37.581	1.768	13.839	16.033	37.581
(-) Impostos sobre receitas financeiras	(1.176)	(1.567)	(3.422)	(4.877)	(1.176)	(1.567)	(3.422)	(4.877)
Outras receitas	489	1.730	2.182	6.839	490	1.731	2.182	6.839
Total receitas financeiras	23.897	31.374	68.404	97.623	23.938	31.374	68.504	97.623
Despesas financeiras								
Juros	(73)	(45)	(175)	(154)	(498)	(48)	(1.052)	(194)
Impostos sobre operações financeiras	(3)	-	(110)	(113)	(3)	-	(110)	(113)
Perdas com aplicações financeiras	(209)	(1)	(9.352)	(107)	(209)	(1)	(9.352)	(107)
Outras despesas	(89)	(760)	(1.353)	(2.275)	(90)	(761)	(1.412)	(2.274)
Total despesas financeiras	(374)	(806)	(10.990)	(2.649)	(800)	(810)	(11.926)	(2.688)
Variação cambial líquida	85	(3.036)	(3.806)	(451)	761	(1.103)	(1.369)	1.589
Total	23.608	27.532	53.608	94.523	23.899	29.461	55.209	96.524

(a) Montantes referentes à compra antecipada de passagens sob os termos estabelecidos no contrato com a GLA.

Notas Explicativas

28. Instrumentos financeiros

No curso normal de seus negócios, a Companhia está exposta a riscos de crédito, liquidez e de mercado, os quais são gerenciados ativamente pelo Comitê de Auditoria e Finanças ("CAF"), em conformidade com o regimento do referido Comitê, os detalhes referentes à forma como a Companhia conduz a administração de riscos foi ampla e detalhadamente apresentada nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

28.1. Composição dos saldos de instrumentos financeiros por categoria

A composição dos instrumentos financeiros registrados no balanço patrimonial da Companhia em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 está identificada a seguir:

		Controladora			
		Mensurados a valor justo por meio do resultado		Custo amortizado (*)	
	Hierarquia de valor justo	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativos					
Caixa	Nível 1	3.685	274.596	-	-
Equivalentes de caixa	Nível 2	97.400	437	-	-
Aplicações financeiras	Nível 2	394.059	886.069	-	-
Contas a receber	-	-	-	368.700	491.326
Outros créditos e valores	-	-	-	36.412	30.965
Passivos					
Fornecedores	-	-	-	(106.230)	(107.648)
Obrigações com empresas relacionadas	-	-	-	(19.597)	(29.038)
Outras obrigações	-	-	-	(7.784)	(5.185)

		Consolidado			
		Mensurados a valor justo por meio do resultado		Custo amortizado (*)	
	Hierarquia de valor justo	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativos					
Caixa e depósitos bancários	Nível 1	13.258	287.409	-	-
Equivalentes de caixa	Nível 2	98.412	437	-	-
Aplicações financeiras	Nível 2	394.972	886.069	-	-
Contas a receber	-	-	-	371.104	493.022
Outros créditos e valores	-	-	-	40.181	30.784
Passivos					
Fornecedores	-	-	-	(115.358)	(116.766)
Obrigações com empresas relacionadas	-	-	-	(13.984)	(23.611)
Outras obrigações	-	-	-	(8.017)	(6.735)

(*) Por se tratar de créditos, obrigações com instituições privadas onde, em eventuais liquidações antecipadas, não há modificações substanciais em relação aos valores registrados, e os valores justos se aproximam dos valores contábeis em razão dos curtos prazos dos vencimentos destes ativos e passivos.

Notas Explicativas

28.2. Risco de taxa de juros

O risco de taxas de juros é aquele pelo qual a Companhia poderá vir a sofrer perdas econômicas decorrentes de alterações nas taxas de juros que afetem seus ativos e passivos. Os resultados da Companhia estão expostos às flutuações nas taxas de juros sobre as receitas de juros geradas pelos saldos de caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras de curto prazo e compra antecipada de passagens.

A Política de Risco da Companhia não restringe a exposição às diferentes taxas de juros e não estabelece limites entre taxas pré ou pós-fixadas. Entretanto, a Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado visando avaliar principalmente o nível adequado de retorno de suas aplicações financeiras.

A análise de sensibilidade dos ativos e passivos da Companhia às oscilações nas taxas de juros está apresentada na nota 28.7.

28.3. Risco de câmbio

O risco de taxa cambial refere-se às alterações das taxas de câmbio de moeda estrangeira que possam fazer com que a Companhia incorra em perdas não esperadas, levando a uma redução dos ativos e/ou aumento dos passivos.

A Companhia detém um baixo volume de operações em moeda estrangeira, representado essencialmente pelas transações de compra de passagens com companhias aéreas congêneres, contas a receber com companhias aéreas congêneres e equivalentes de caixa.

Os ativos e passivos denominados em moeda estrangeira em 30 de setembro de 2020 e 31 dezembro de 2019 são demonstrados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa	2.137	984	11.696	12.228
Contas a receber	1.254	8.321	3.186	9.111
Impostos a recuperar	-	-	4.066	426
Outros créditos e valores	-	-	64	84
Partes relacionadas	(4.393)	7.287	624	10.918
Fornecedores estrangeiros	(21.680)	(90.279)	(29.720)	(99.530)
Outras obrigações	-	-	(415)	(17)
Total da exposição cambial R\$	(22.682)	(73.687)	(10.499)	(66.780)
Total da exposição cambial convertida em US\$	(4.021)	(18.281)	(1.861)	(16.568)
Taxa de câmbio (R\$/US\$)	5,6407	4,0307	5,6407	4,0307

Notas Explicativas

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia adotou a taxa de câmbio de R\$5,6407/US\$1,00, correspondente à taxa de fechamento do mês divulgada pelo Banco Central do Brasil como cenário provável. O quadro a seguir demonstra a análise de sensibilidade e o efeito no resultado da oscilação do câmbio no valor exposto ao final do período:

		Controladora	Consolidado
	Taxa		Passivo, líquido
Valores expostos ao risco de valorização do dólar norte-americano	5,6407	(22.682)	(10.499)
Cenário adverso possível (+25%)	7,0509	(5.671)	(2.625)
Cenário adverso remoto (+50%)	8,4611	(11.341)	(5.250)
Cenário favorável possível (-25%)	4,2305	5.671	2.625
Cenário favorável remoto (-50%)	2,8204	11.341	5.250

28.4. Risco de crédito

O risco de crédito é inerente às atividades operacionais e financeiras da Companhia, principalmente presente nas rubricas de caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, contas a receber e adiantamentos a fornecedores.

Os ativos financeiros classificados como caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras são depositados em contrapartes que possuem *rating* mínimo de *investment grade* na avaliação feita pelas agências S&P ou Moody's (entre AAA e AA+), conforme estabelecido por políticas de gestão de risco. A Companhia detém concentração acima de 10% para o volume total de ativos financeiros junto a instituições financeiras que possuem *rating* similar ou mais favorável que o da Companhia.

O saldo de contas a receber é composto principalmente por valores a vencer das maiores operadoras de cartões de crédito, as quais possuem risco de crédito menor ou igual ao da Companhia, e por contas a receber com parceiros aéreos e parceiros não aéreos. A Companhia utiliza matriz para constituição de provisão de perda esperada para a vida toda do ativo, em que considera dados históricos na determinação da perda esperada para a vida toda do contrato, através da segmentação da carteira de recebíveis em grupos que possuem o mesmo padrão de comportamento e de acordo com os prazos de vencimento. Os créditos considerados perdas definitivas são baixados de acordo com análise individual que considera o prazo de vencimento e o valor em aberto.

O saldo de adiantamentos a fornecedores é monitorado trimestralmente e apresentado ao Comitê de Auditoria e Finanças. Até o encerramento do período reportado, os adiantamentos com partes relacionadas que compõem o saldo em 30 de setembro de 2020 obtiveram parecer favorável unânime do referido Comitê.

28.5. Risco de liquidez

A Companhia está exposta ao risco de liquidez de duas formas distintas: risco de liquidez de mercado e risco de liquidez de fluxo de caixa. O primeiro está relacionado aos preços vigentes de mercado e varia de acordo com os tipos de ativos e mercados em que são negociados. Já o risco de liquidez de fluxo de caixa está relacionado com o surgimento de dificuldades para cumprir com as obrigações operacionais contratadas nas datas previstas.

Como forma de gestão do risco de liquidez, a Companhia aplica seus recursos excedentes em ativos líquidos, basicamente representados por fundos de investimento de renda fixa e CDBs.

Notas Explicativas

A Companhia mantém forte dependência da GLA e de instituições financeiras que, juntas, representam quase a totalidade das suas fontes de faturamento e receita. Uma eventual redução na venda de milhas a qualquer dos principais parceiros ou o rompimento da relação comercial pode acarretar eventos adversos que poderão impactar significativamente os resultados da Companhia.

O cronograma de desembolsos para pagamento dos fornecedores e obrigações com empresas relacionadas é de até seis meses.

28.6. Gerenciamento de capital

A Companhia está comprometida com a manutenção da liquidez elevada, além de assegurar a continuidade da operação ao longo do tempo, proporcionando aos seus acionistas uma forte base de capital, assim como retorno de benefícios a outras partes interessadas. Os recursos disponíveis são suficientes para o atendimento das exigibilidades atuais.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia não possui alavancagem financeira devido à inexistência de instrumentos de dívida relevante na presente data.

28.7. Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros foi elaborada nos termos da Instrução CVM nº 475/08, com o objetivo de estimar o impacto no valor justo dos instrumentos financeiros operados pela Companhia, considerando três cenários na variável de risco considerada: cenário mais provável, na avaliação da Companhia; deterioração de 25% (cenário adverso possível) na variável de risco; deterioração de 50% (cenário adverso remoto).

As estimativas apresentadas, por serem fundamentadas em simplificações estatísticas, não refletem necessariamente os montantes apuráveis nas próximas demonstrações financeiras. O uso de metodologias diferentes pode ter um efeito material sobre as estimativas apresentadas.

O cenário provável adotado pela Companhia é o de manutenção dos níveis de mercado.

Sob a análise da Companhia, os instrumentos financeiros expostos ao risco de variação da taxa de juros correspondem às aplicações financeiras em CDBs e fundos de investimento, classificados como equivalentes de caixa e aplicações financeiras. A Companhia avaliou seus instrumentos financeiros não derivativos, considerando o impacto da oscilação dos juros nos valores expostos em 30 de setembro de

2020. Abaixo estão demonstrados os montantes expostos e os cenários de flutuação dos juros, com respectivo efeito no resultado da Companhia:

	Controladora		
	Equivalentes de caixa	Aplicações financeiras	Compra antecipada de passagens
Valores expostos ao risco de variação da taxa CDI (1,90% a.a.)	97.400	394.059	2.223.563
Cenário adverso possível (-25%)	(463)	(1.872)	(10.562)
Cenário adverso remoto (-50%)	(925)	(3.744)	(21.124)
Cenário favorável possível (+25%)	463	1.872	10.562
Cenário favorável remoto (+50%)	925	3.744	21.124
	Consolidado		

Notas Explicativas

	Equivalentes de caixa	Aplicações financeiras	Compra antecipada de passagens
Valores expostos ao risco de variação da taxa CDI (1,90% a.a.)	98.412	394.972	2.223.563
Cenário adverso possível (-25%)	(467)	(1.876)	(10.562)
Cenário adverso remoto (-50%)	(935)	(3.752)	(21.124)
Cenário favorável possível (+25%)	467	1.876	10.562
Cenário favorável remoto (+50%)	935	3.752	21.124

29. Transações que não afetam caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Aumento de imobilizado por arrendamento	281	558	281	558
Variação cambial de conversão de investimento no exterior	53	-	-	-
IRRF Sobre juros sobre capital próprio	3.738	-	3.738	-

30. Cobertura de seguros

Em 30 de setembro de 2020, as principais coberturas de seguros por natureza em relação aos valores máximos indenizáveis é como segue:

Modalidade	30/09/2020
Fiança locatícia (Cond. Rio Negro - Alphaville)	1.318
Responsabilidade civil D&O	100.000
Incêndio (Seguro patrimonial Cond. Rio Negro - Alphaville)	12.747

A cobertura de seguros foi considerada suficiente pela Administração da Companhia.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Smiles Fidelidade S.A.
Barueri – SP

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Smiles Fidelidade S.A. (“Companhia”), 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 os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis financeiras 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). A revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Ênfase

Chamamos a atenção para o fato de que parte substancial das operações de compra de passagens aéreas e venda de milhas da Companhia é realizada com parte relacionada, conforme descrito nas Notas Explicativas nos 9 e 23 das presentes informações financeiras intermediárias. Portanto, as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, acima referidas, devem ser lidas neste contexto. Nossa conclusão não está ressalvada em função desse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na 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 do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão dos valores correspondentes ao exercício e período comparativos

O exame das demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e a revisão das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2019 foram conduzidos sobre a responsabilidade de outro auditor independente, que emitiu relatório de auditoria e relatório sobre a revisão das informações trimestrais, sem modificações, em 18 de fevereiro de 2020 e 29 de outubro 2019, respectivamente.

São Paulo, 27 de outubro de 2020

Daniel Gomes Maranhão Junior
CT CRC 1SP-215.856/O-5
Grant Thornton Auditores Independentes
CRC 2SP-025.583/O-1

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)**Parecer do Comitê de Auditoria**

O Comitê de Auditoria da Smiles Fidelidade S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias, revisou as informações trimestrais – ITR individuais e consolidadas referentes ao período findo em 30 de setembro de 2020. Com base nos procedimentos efetuados, nas informações e esclarecimentos recebidos no decorrer do período e, considerando ainda, o relatório de revisão do auditor independente, Grant Thornton Auditores Independentes, datado de 27 de outubro de 2020, opina que os referidos documentos estão em condições de serem apreciados pelo Conselho de Administração.

Barueri, 27 de outubro de 2020.

Constantino de Oliveira Junior
Membro do Comitê de Auditoria

Leonardo Porciuncula Gomes Pereira
Membro do Comitê de Auditoria

Natan Szuster
Membro do Comitê de Auditoria

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos diretores sobre as informações trimestrais – ITR individuais e consolidadas

Em observância as disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com as informações trimestrais - ITR individuais e consolidadas relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020.

Barueri, 27 de outubro de 2020.

André Fehlauer
Diretor Presidente

Hugo Reis de Assumpção
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Murilo Cintra Grassi
Diretor Estatutário

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

Declaração dos diretores sobre o relatório de revisão dos auditores independentes

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com a opinião expressa no relatório do auditor independente, Grant Thornton Auditores Independentes, sobre a revisão das informações trimestrais - ITR individuais e consolidadas relativas ao período findo em 30 de setembro de 2020.

Barueri, 27 de outubro de 2020.

André Fehlauer
Diretor Presidente

Hugo Reis de Assumpção
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Murilo Cintra Grassi
Diretor Estatutário