

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	13
Demonstração do Resultado Abrangente	15
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	17
DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	33
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	82
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	83
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	84
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	85

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	78.450
Preferenciais	0
Total	78.450
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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	129.739	52.669
1.01	Ativo Circulante	2.200	1.631
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1	1
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.711	1.630
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.711	1.630
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	488	0
1.01.08.03	Outros	488	0
1.02	Ativo Não Circulante	127.539	51.038
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	12.466	14.932
1.02.01.04	Contas a Receber	937	1.008
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	937	1.008
1.02.01.07	Tributos Diferidos	240	240
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	240	240
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	2.585
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	0	2.585
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	11.289	11.099
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	11.289	11.099
1.02.02	Investimentos	115.036	36.066
1.02.02.01	Participações Societárias	115.036	35.811
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	115.036	35.811
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	0	255
1.02.03	Imobilizado	13	16
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	13	16
1.02.03.01.01	Valor Original	38	38
1.02.03.01.02	Depreciações Acumuladas	-25	-22
1.02.04	Intangível	24	24
1.02.04.01	Intangíveis	24	24
1.02.04.01.02	Valor Original	24	24

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	129.739	52.669
2.01	Passivo Circulante	1.928	398
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	193	106
2.01.01.01	Obrigações Sociais	193	0
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	0	106
2.01.01.02.01	Obrigações Trabalhistas e Sociais	0	106
2.01.03	Obrigações Fiscais	1	32
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1	32
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	21
2.01.03.01.02	Imposto a Pagar	1	11
2.01.05	Outras Obrigações	1.734	260
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.566	0
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	1.566	0
2.01.05.02	Outros	168	260
2.01.05.02.04	Outros Valores a Pagar	168	260
2.02	Passivo Não Circulante	32.431	33.923
2.02.02	Outras Obrigações	240	240
2.02.02.02	Outros	240	240
2.02.02.02.03	Imposto a Pagar - Parcelamento	240	240
2.02.04	Provisões	22.347	22.780
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	22.347	22.780
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	19.472	19.006
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	2.875	3.774
2.02.05	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	9.844	10.903
2.02.05.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	9.844	10.903
2.02.05.01.01	Provisão para Passivo Descoberto	9.844	10.903
2.03	Patrimônio Líquido	95.380	18.348
2.03.01	Capital Social Realizado	199.211	131.846
2.03.01.01	Capital Social Subscrito	199.211	131.846
2.03.02	Reservas de Capital	-2.075	-2.674
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	599	0
2.03.02.07	Ganho/(Perda) Capital - Var. Part. Controladas	-2.674	-2.674
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-91.191	-100.542
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-10.565	-10.282
2.03.06.01	Ajuste Avaliação Patrimonial	0	-8.472
2.03.06.02	Ajuste de Variação Cambial	-10.565	-1.619
2.03.06.03	Outros Resultados Abrangentes	0	-191

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
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	7.811	9.291	5.702	7.839
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-926	-2.777	2.102	-249
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-926	-2.777	2.102	-249
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0	10	49
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.198	-207	-52	-73
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	9.935	12.275	3.642	8.112
3.04.06.01	Equivalência Patrimonial	9.935	12.275	-114	4.356
3.04.06.02	Perda/Ganho de Investimentos	0	0	3.756	3.756
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	7.811	9.291	5.702	7.839
3.06	Resultado Financeiro	-10	60	3	26
3.06.01	Receitas Financeiras	6	111	4	28
3.06.02	Despesas Financeiras	-16	-51	-1	-2
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	7.801	9.351	5.705	7.865
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	7.801	9.351	5.705	7.865
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	7.801	9.351	5.705	7.865
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0	0,1192	0,34907	0,48123
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0	0,1192	0,34907	0,48123

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	7.801	9.351	5.705	7.865
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-124	-283	-80	-455
4.02.02	Ajuste acumulado de conversão	-124	-283	-80	-162
4.02.03	Outros	0	0	0	-293
4.03	Resultado Abrangente do Período	7.677	9.068	5.625	7.410

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-1.238	-9.162
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-2.924	-3.529
6.01.01.01	Lucro/prejuízo líquido	9.351	7.865
6.01.01.02	Equivalência patrimonial	-12.275	-2.514
6.01.01.03	Depreciação e amortização	2	2
6.01.01.06	Provisão para créditos de liquidação duvidosa, Riscos e Estoque	-3	-3.286
6.01.01.08	Baixa de intangível, imobilizado e ágio	1	2
6.01.01.09	Reversão de Passivo a Descoberto	0	-1.842
6.01.01.10	Perda (ganho) de investimento e capital	0	-3.756
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	1.686	-5.633
6.01.02.01	Tributos a recuperar, impostos de renda e contribuição social	-81	-1.343
6.01.02.02	Despesas antecipadas	0	-40
6.01.02.03	Depósitos judiciais	-190	-4.787
6.01.02.04	Demais contas a receber (circulante e não circulante)	-417	607
6.01.02.05	Salários, encargos e benefícios sociais	67	19
6.01.02.06	Obrigações Fiscais e tributárias a pagar	-11	1
6.01.02.07	Provisões	-433	0
6.01.02.08	Partes relacionadas	2.585	0
6.01.02.09	Demais obrigações	-92	-50
6.01.02.13	Adiantamentos Diversos	0	-18
6.01.02.14	Clientes	3	0
6.01.02.15	Ativos classificados como mantidos para venda líquido do caixa e equivalente de caixa	255	0
6.01.02.18	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	0	-22
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	1.230	9.189
6.02.01	Investimento	0	8.772
6.02.05	Contratos de Mútuos	1.566	417
6.02.07	Adiantamento para futuro aumento de capital	-336	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	8	0
6.03.09	Capital Integralizado	8	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	0	27
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1	0
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1	27

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	131.846	-2.674	0	-100.542	-10.282	18.348
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	131.846	-2.674	0	-100.542	-10.282	18.348
5.04	Transações de Capital com os Sócios	67.964	0	0	0	0	67.964
5.04.01	Aumentos de Capital	67.365	0	0	0	0	67.365
5.04.08	Ágil em Transação de Capital	599	0	0	0	0	599
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	9.351	-283	9.068
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	9.351	0	9.351
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-283	-283
5.05.02.06	Outras	0	0	0	0	-283	-283
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	199.810	-2.674	0	-91.191	-10.565	95.380

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	Saldo Iniciais	131.846	-2.674	0	-105.981	-9.896	13.295
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldo Iniciais Ajustados	131.846	-2.674	0	-105.981	-9.896	13.295
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	7.865	-455	7.410
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	7.865	0	7.865
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-455	-455
5.05.02.07	Outras	0	0	0	0	-455	-455
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldo Finais	131.846	-2.674	0	-98.116	-10.351	20.705

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	3	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	3	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.383	-1.687
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-1.670	-1.555
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	287	0
7.02.04	Outros	0	-132
7.03	Valor Adicionado Bruto	-1.380	-1.687
7.04	Retenções	-2	-2
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-2	-2
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-1.382	-1.689
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	12.386	11.523
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	12.275	4.356
7.06.02	Receitas Financeiras	111	28
7.06.03	Outros	0	7.139
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	11.004	9.834
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	11.004	9.834
7.08.01	Pessoal	1.343	1.501
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.059	1.153
7.08.01.02	Benefícios	256	276
7.08.01.03	F.G.T.S.	28	72
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	212	283
7.08.02.01	Federais	212	283
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	98	185
7.08.03.01	Juros	51	0
7.08.03.02	Aluguéis	47	185
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	9.351	7.865
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	9.351	7.865

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	359.159	63.671
1.01	Ativo Circulante	259.284	4.985
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	7.716	3.328
1.01.01.01	Recursos em Bancos e em Caixa	98	595
1.01.01.02	Depósito Bancário à Vista	7.618	2.733
1.01.02	Aplicações Financeiras	42.418	0
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	42.418	0
1.01.03	Contas a Receber	99.423	0
1.01.03.01	Clientes	99.423	0
1.01.04	Estoques	52.639	0
1.01.06	Tributos a Recuperar	19.487	1.657
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	19.487	1.657
1.01.06.01.01	Impostos a Compensar	11.370	23
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social	8.117	1.634
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	37.601	0
1.01.08.03	Outros	37.601	0
1.02	Ativo Não Circulante	99.875	58.686
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	56.659	22.876
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	19.291	0
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	19.291	0
1.02.01.04	Contas a Receber	5.294	1.008
1.02.01.04.01	Clientes	2.377	0
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	2.917	1.008
1.02.01.07	Tributos Diferidos	17.989	8.143
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	8.143	8.143
1.02.01.07.02	Impostos a Recuperar	9.846	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	14.085	13.725
1.02.01.10.03	Impostos a Recuperar	1.413	26
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	12.672	11.771
1.02.01.10.05	Imposto de Renda e Contribuição Social	0	1.928
1.02.02	Investimentos	0	35.770
1.02.02.01	Participações Societárias	0	35.515
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	0	35.515
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	0	255
1.02.03	Imobilizado	15.460	16
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	15.460	16
1.02.03.01.01	Valor Original	38.421	38
1.02.03.01.02	(-) Depreciações Acumuladas	-22.961	-22
1.02.04	Intangível	27.756	24
1.02.04.01	Intangíveis	27.756	24
1.02.04.01.02	Valor Original	46.442	24
1.02.04.01.04	Ágio na Transação de Capital	0	9.649
1.02.04.01.05	(-) Amortizações Acumuladas	-18.686	-9.649

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	359.159	63.671
2.01	Passivo Circulante	165.115	4.288
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	20.511	107
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	20.511	107
2.01.01.02.01	Obrigações Trabalhistas e Sociais	20.511	107
2.01.02	Fornecedores	33.897	151
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	5.298	151
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	28.599	0
2.01.03	Obrigações Fiscais	14.738	3.745
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	11.813	3.745
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	761	764
2.01.03.01.02	Imposto a Recolher	3.918	2.981
2.01.03.01.03	Parcelamentos de Tributos	7.134	0
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	2.777	0
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	148	0
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	48.977	0
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	46.289	0
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	46.289	0
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	2.688	0
2.01.05	Outras Obrigações	44.461	285
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.308	0
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	1.308	0
2.01.05.02	Outros	43.153	285
2.01.05.02.04	Risco Sacado	5.632	0
2.01.05.02.05	Outros Valores a Pagar	37.521	285
2.01.06	Provisões	2.531	0
2.01.06.02	Outras Provisões	2.531	0
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	1.720	0
2.01.06.02.04	Outras Provisões	811	0
2.02	Passivo Não Circulante	98.664	41.035
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	34.361	0
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	33.065	0
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	33.065	0
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	1.296	0
2.02.02	Outras Obrigações	21.809	0
2.02.02.02	Outros	21.809	0
2.02.02.02.03	Parcelamento de Tributos	12.253	0
2.02.02.02.04	Outros Valores a Pagar	9.556	0
2.02.04	Provisões	42.494	41.035
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	42.494	40.847
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	7.254	9.899
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	22.200	0
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	12.755	0
2.02.04.01.05	Provisões Administrativas	285	30.948
2.02.04.02	Outras Provisões	0	188

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2020	Exercício Anterior 31/12/2019
2.02.04.02.04	Outras Provisões	0	188
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	95.380	18.348
2.03.01	Capital Social Realizado	199.810	131.846
2.03.01.01	Subscrito	199.211	131.846
2.03.01.03	Ágio em Transação de Capital	599	0
2.03.02	Reservas de Capital	-2.674	-2.674
2.03.02.08	Ganho/(Perda) Capital Var. Part. Controladas	-2.674	-2.674
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-91.191	-100.542
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	-10.091
2.03.06.04	Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	-8.472
2.03.06.05	Ajuste de Variação Cambial	0	-1.619
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-10.565	-191

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	63.353	87.161	0	0
3.01.01	Receita Operacional Bruta	63.353	87.161	0	0
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-40.302	-54.418	0	0
3.03	Resultado Bruto	23.051	32.743	0	0
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-14.679	-22.551	7.458	7.719
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-18.881	-25.468	2.292	-513
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-5.923	-9.395	2.292	-513
3.04.02.03	Despesas Comerciais	-5.525	-7.052	0	0
3.04.02.04	Despesas de Pesquisa e Desenvolvimento	-7.433	-9.021	0	0
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	4.202	3.393	-367	123
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	-52	-73
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	-476	5.585	8.182
3.04.06.01	Equivalência Patrimonial	0	-476	1.829	4.426
3.04.06.02	Perda/Ganho de Investimentos	0	0	3.756	3.756
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	8.372	10.192	7.458	7.719
3.06	Resultado Financeiro	-1.143	-1.161	91	134
3.06.01	Receitas Financeiras	3.288	3.860	43	141
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.431	-5.021	48	-7
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	7.229	9.031	7.549	7.853
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	572	320	-1.844	12
3.08.01	Corrente	572	320	37	12
3.08.02	Diferido	0	0	-1.881	0
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	7.801	9.351	5.705	7.865
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	7.801	9.351	5.705	7.865
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	7.801	9.351	5.705	7.865
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				

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
3.99.01.01	ON	0	0,1192	0,3491	0,48123
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0	0,1192	0,3491	0,48123

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	7.801	9.351	5.705	7.865
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-124	-283	-80	-455
4.02.02	ajuste acumulado de conversão	-124	-283	-80	-162
4.02.03	Outros	0	0	0	-293
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	7.677	9.068	5.625	7.410
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	7.677	0	5.625	7.410
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	0	9.068	0	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-15.716	-5.975
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	9.608	-3.607
6.01.01.01	Lucro/prejuízo líquido	9.031	7.865
6.01.01.02	Equivalência patrimonial	476	-2.584
6.01.01.03	Depreciação e amortização	3.925	2
6.01.01.05	Provisões para créditos de liquidação duvidosa, Riscos e Estoques	-5.631	-3.294
6.01.01.06	Juros, variação monetárias e cambiais	1.702	0
6.01.01.10	Baixa de intangível e imobilizado	105	2
6.01.01.11	Perda (ganho) de investimento de capital	0	-3.756
6.01.01.13	Reversão de passivo a descoberto	0	-1.842
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-25.324	-2.368
6.01.02.01	Clientes	-22.078	0
6.01.02.02	Estoques	-3.390	0
6.01.02.03	Tributos a recuperar, imposto de renda e contribuição social	-3.908	-1.839
6.01.02.04	Despesas antecipadas	0	-40
6.01.02.05	Depósitos judiciais	-901	-447
6.01.02.06	Demais contas a receber (circulante e não circulante)	-1.091	1.282
6.01.02.07	Fornecedores	2.596	-6
6.01.02.08	Salários, encargos e benefícios sociais	3.797	13
6.01.02.09	Obrigações fiscais e tributárias a pagar e recuperar	273	-398
6.01.02.12	Adiantamentos diversos	0	-18
6.01.02.13	Partes relacionadas	-980	0
6.01.02.14	Demais obrigações	-481	-228
6.01.02.15	Encargos de Dívidas - Pagos	-1.460	0
6.01.02.17	Variação de Ativos mantidos para a venda	255	0
6.01.02.18	Imposto de Renda e Contribuição Social pagos	320	-687
6.01.02.20	Risco Sacado	1.724	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	44.052	5.597
6.02.01	Investimentos	-4.903	5.597
6.02.04	Aplicações Financeiras	-5.285	0
6.02.06	Caixa Restrito	-336	0
6.02.11	Caixa e Equivalente de Caixa Inicial pela Consolidação	54.576	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	18.753	0
6.03.01	Captação de Empréstimos	25.000	0
6.03.02	Amortizações de empréstimos	-6.255	0
6.03.04	Aumento/redução de capital social	8	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-283	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	46.806	-378
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.328	3.594
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	50.134	3.216

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	131.846	-2.674	0	-100.542	-10.282	18.348	0	18.348
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	131.846	-2.674	0	-100.542	-10.282	18.348	0	18.348
5.04	Transações de Capital com os Sócios	67.964	0	0	0	0	67.964	0	67.964
5.04.01	Aumentos de Capital	67.365	0	0	0	0	67.365	0	67.365
5.04.08	Ágio em Transação de Capital	599	0	0	0	0	599	0	599
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	9.351	-283	9.068	0	9.068
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	9.351	0	9.351	0	9.351
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-283	-283	0	-283
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-283	-283	0	-283
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	199.810	-2.674	0	-91.191	-10.565	95.380	0	95.380

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	131.846	-2.674	0	-105.981	-9.896	13.295	0	13.295
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	131.846	-2.674	0	-105.981	-9.896	13.295	0	13.295
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	7.865	-455	7.410	0	7.410
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	7.865	0	7.865	0	7.865
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-455	-455	0	-455
5.05.02.07	Outras	0	0	0	0	-455	-455	0	-455
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	131.846	-2.674	0	-98.116	-10.351	20.705	0	20.705

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	123.105	0
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	115.366	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	7.739	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-48.091	-3.680
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-33.919	0
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-10.594	-1.692
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-3.578	0
7.02.04	Outros	0	-1.988
7.03	Valor Adicionado Bruto	75.014	-3.680
7.04	Retenções	-3.925	-2
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-3.925	-2
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	71.089	-3.682
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.384	11.788
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-476	4.426
7.06.02	Receitas Financeiras	3.860	141
7.06.03	Outros	0	7.221
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	74.473	8.106
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	74.473	8.106
7.08.01	Pessoal	25.656	1.592
7.08.01.01	Remuneração Direta	19.786	1.244
7.08.01.02	Benefícios	4.520	276
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.350	72
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	32.998	-1.592
7.08.02.01	Federais	23.214	-1.592
7.08.02.02	Estaduais	9.229	0
7.08.02.03	Municipais	555	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	6.468	241
7.08.03.01	Juros	5.021	56
7.08.03.02	Aluguéis	1.447	185
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	9.351	7.865
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	9.351	7.865

Comentário do Desempenho

Release de Resultados

3T2020

Padtec Holding S.A.

B3: **PDTC3**

12 de novembro de 2020

Padtec

Relações com Investidores

ri@padtec.com.br

(21) 3206-9204

padtec.com



Comentário do Desempenho

Release de Resultados 3T2020

Campinas, SP, 12 de novembro de 2020. A Padtec Holding S.A. (B3: PDTC3) (“Padtec Holding” ou “Companhia”), apresenta na data de hoje seus resultados do terceiro trimestre de 2020 (“3T20”), de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). As Informações trimestrais da Companhia auditadas para o 3T20 consideram a participação acionária de 34,16% detida na Padtec S.A. (“Padtec”) até 31 de maio de 2020, cujos resultados estão refletidos via equivalência patrimonial, e de 100,00% a partir de 01 de junho de 2020 e, portanto, integralmente consolidados desde aquela data.

Para efeitos de uma melhor comparação com os trimestres anteriores, a Companhia apresenta nesse relatório informações pró-forma, considerando a Padtec como sendo sua subsidiária integral desde janeiro de 2019.

- **Padtec: por um mundo inteligentemente conectado**

Ao longo de sua trajetória, a Padtec sempre teve como foco o aperfeiçoamento contínuo de seus produtos e serviços, de modo a oferecer soluções com alto índice de conteúdo tecnológico, capazes de contribuir positivamente para os negócios de seus clientes.

O setor de tecnologia, um dos menos afetados pela crise mundial deflagrada pela pandemia da COVID-19, continua aquecido, demonstrando que o mercado ainda necessita de mais infraestrutura de rede e de banda larga, e que telecomunicações e conectividade são cada vez mais fundamentais.

E se por um lado a COVID-19 se traduz em um agente de transformação digital, contribuindo para o incremento verificado nas vendas da Padtec nesse trimestre e exigindo que a Companhia esteja preparada para novas entregas, por outro, evidencia lacunas de conectividade e uma demanda por conexão de melhor qualidade (maior velocidade e mais capacidade de transmissão de dados), o que exige investimentos adicionais por parte dos *players* dessa indústria. A transformação digital é comprovada pelo crescente aumento da participação dos provedores regionais de serviços de internet (ISPs) neste ecossistema, que possuem importância fundamental no fornecimento de banda larga para as cidades menores e regiões menos desenvolvidas do País, nem sempre atendidas de forma adequada pelas grandes operadoras. Atualmente, existem cerca de sete mil provedores de internet no País e, segundo dados da pesquisa TIC Domicílios 2019, conduzida pelo Comitê Gestor da Internet no Brasil, cerca de 26% da população brasileira ainda não possui acesso à internet.

Os sistemas de transporte óptico da Padtec utilizam a tecnologia DWDM (*Dense Wavelength Division Multiplexing*), que permite a transmissão de altíssima capacidade de tráfego por um mesmo par de fibras com ótima relação custo/benefício. Uma análise realizada pela Companhia constatou uma redução no custo por gigabit transmitido em aproximadamente 34 vezes e no consumo de energia por gigabit em 25 vezes nos últimos 16 anos.

Em complemento aos equipamentos DWDM, a Padtec oferece aos seus clientes a prestação de serviços de suporte à operação e manutenção de redes que demandem uma maior expertise em sistemas de comunicação óptica e mão de obra melhor qualificada, denominada internamente como “Serviços Premium”. Uma das principais vantagens competitivas da

Comentário do Desempenho

Companhia está no nível de serviço oferecido a seus clientes: técnicos especializados distribuídos em mais de 35 centros de manutenção localizados em todo o Brasil, na Argentina e na Colômbia, o que contribui para um menor tempo de atendimento às demandas dos clientes.

Para o futuro próximo, a tecnologia de quinta geração (5G) de serviços móveis é outro fator que irá impulsionar a demanda por mais banda larga e, conseqüentemente, por infraestruturas de rede mais robustas.

Em agosto, a investida Padtec passou por uma auditoria externa de supervisão de seu Sistema de Gestão de Qualidade (SGQ), realizada de forma virtual, que resultou na recomendação da manutenção de sua certificação ISO 9001 até 2T2022. É importante ressaltar que modernas metodologias ágeis são utilizadas nos processos de desenvolvimento de novas tecnologias e produtos, o que permite à Padtec se adaptar com rapidez às demandas do mercado de redes ópticas, caracterizado por estar em constante evolução.

Os impactos da pandemia na Padtec

A Padtec Holding monitora e avalia constantemente o impacto da Covid-19 em suas atividades operacionais e na sua posição patrimonial e financeira e concluiu que não houve efeitos materiais nos seus resultados do 3T2020. Entretanto, o desfecho da pandemia e seus impactos macroeconômicos, especialmente no que tange à retração na atividade econômica, poderão causar impactos negativos à Companhia.

Dentre as medidas adotadas visando a mitigação dos possíveis riscos e impactos da pandemia, está a manutenção de *home office* para as áreas administrativas, comercial e de tecnologia (pesquisa & desenvolvimento) até o final de janeiro de 2021, o que acaba por proteger também aqueles empregados alocados em atividades operacionais que demandem sua presença nas instalações da Companhia e/ou de clientes. Como resultado da experiência com o trabalho remoto em tempo integral, a Companhia decidiu adotar, a partir de fevereiro de 2021, a prática de *home office* por, no mínimo, três dias por semana.

Tanto o risco de inadimplência por parte dos clientes como os prazos de entregas e pagamentos de fornecedores internacionais de matéria-prima estão sendo atentamente acompanhados, e até o fim do terceiro trimestre não houve nenhum registro de impactos para a Companhia. No entanto, apesar de todos os esforços junto aos principais fornecedores e do reforço na estrutura de estoque local de insumos estratégicos, problemas de abastecimento em relação ao fornecimento de determinados insumos poderão ocorrer. A Companhia está trabalhando intensamente junto a seus parceiros buscando minimizar eventuais impactos.

Comentário do Desempenho

- Desempenho no 3T2020

Receita Operacional

No 3T2020, a receita operacional bruta foi de R\$ 84,8 milhões, totalizando R\$ 210,4 milhões entre janeiro e setembro de 2020 (9M2020).

Na comparação com o 2T2020, a receita operacional bruta cresceu 32,1%, com maiores vendas nas duas linhas de negócios. As vendas de equipamentos DWDM correspondem a 86,0% e de Serviços Premium a 14,0% da receita registrada no trimestre.

Na comparação entre o 9M2020 e o 9M2019, desconsiderando os valores advindos da unidade de negócios de Sistemas Submarinos em 2019, que foi vendida, a receita aumentou 21,1%, sendo que as vendas para os ISPs tiveram um acréscimo de 22,1% no período. A Companhia está bem posicionada neste segmento de mercado e vem conquistando novos clientes no mercado de banda larga fixa. O total de clientes ativos em 2020 até o mês de setembro apresentou crescimento de cerca de 34% quando comparado com o mesmo período de 2019.

R\$ mil	RECEITA BRUTA								3T2020 x		
	1T2019	2T2019	3T2019	9M2019	1T2020	2T2020	3T2020	9M2020	3T2019	2T2020	9M2019
Negócio DWDM	33.812	60.253	44.075	138.140	49.873	52.040	72.695	174.608	64,9%	39,7%	26,4%
Negócio Serviço Premium	11.528	12.502	11.579	35.609	11.602	12.136	12.082	35.820	4,3%	-0,4%	0,6%
Negócio Submarino	4.072	2.908	41	7.021	-	-	-	-	-	-	-
Receita Total	49.412	75.663	55.695	180.770	61.475	64.176	84.777	210.428	52,2%	32,1%	16,4%

Custo dos Produtos Vendidos e dos Serviços Prestados

A Companhia tem como política desenvolver o relacionamento contínuo com seus fornecedores, desde a fase inicial de desenvolvimento da solução técnica até a sua entrega, visando estabelecer parcerias sólidas e uma cadeia de suprimentos comprometida com suas necessidades, com respeito às legislações vigentes, de forma transparente e ética. Atualmente, cerca de 60% dos insumos da Padtec são de origem importada, e, portanto, sujeitos à variação cambial. Para os insumos nacionais, a volatilidade de preços observada é menor, pois os reajustes normalmente são anuais.

No 3T2020, os custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados somaram R\$ 40,3 milhões, 22,0% acima do trimestre anterior em função de maiores receitas realizadas neste trimestre, da valorização da moeda norte-americana frente ao Real e também do término do prazo de redução de jornadas e salários dos empregados em concordância com a MP 936. Entre os meses de janeiro e setembro de 2020 e de 2019, esses custos se mantiveram estáveis.

R\$ mil	Custos dos Produtos Vendidos e dos Serviços Prestados								3T2020 x		
	1T2019	2T2019	3T2019	9M2019	1T2020	2T2020	3T2020	9M2020	3T2019	2T2020	9M2019
Material	(11.747)	(23.180)	(16.146)	(51.073)	(19.878)	(18.987)	(24.366)	(63.231)	50,9%	28,3%	23,8%
Mão-de-obra	(10.369)	(9.009)	(9.838)	(29.216)	(9.397)	(7.568)	(8.337)	(25.302)	-15,3%	10,2%	-13,4%
Gastos gerais de fabricação	(10.559)	(9.755)	(8.257)	(28.572)	(6.673)	(6.489)	(7.599)	(20.761)	-8,0%	17,1%	-27,3%
Total	(32.675)	(41.944)	(34.241)	(108.861)	(35.948)	(33.044)	(40.302)	(109.294)	17,7%	22,0%	0,4%

Comentário do Desempenho

Despesas / Receitas Operacionais

O término do prazo de redução de jornadas e salários dos empregados em concordância com a MP 936, já mencionado anteriormente, e seu consequente impacto nas despesas com pessoal, explica o aumento verificado entre o 3T2020 e 2T2020 nessas linhas.

No 3T2020, as despesas administrativas somaram R\$ 5,9 milhões no 2T2020, aumento de R\$ 1,4 milhão em relação ao trimestre anterior. Para o período de nove meses, essas despesas mantiveram-se estáveis na comparação entre os anos de 2020 e 2019.

As despesas comerciais foram de R\$ 5,5 milhões, 18,8% acima do 2T2020. Entre janeiro e setembro de 2020, as despesas comerciais totalizaram R\$ 15,3 milhões, redução de 9,2% comparado ao mesmo período de 2019, principalmente devido a menores despesas com viagens em 2020 por conta da pandemia e menores gastos com a expedição dos produtos vendidos pela Companhia devido à mudança na modalidade logística utilizada.

As despesas com pesquisa e desenvolvimento somaram R\$ 7,4 milhões, aumento de 33,2% frente ao 2T2020. Investimentos realizados nas linhas de produto da Companhia impactaram essas despesas. Para o período de nove meses, essas despesas cresceram 5,0% entre 2019 e 2020.

No 3T2020 a Companhia recebeu valores de um de seus clientes que estavam provisionados como perdas, contribuindo de forma positiva para suas outras receitas operacionais.

Resultado Financeiro

O resultado financeiro no 3T2020 foi composto por receitas financeiras de R\$ 3,3 milhões e despesas financeiras de R\$ 4,4 milhões, resultando em um resultado financeiro negativo de R\$ 1,2 milhão.

No mês de julho, a Companhia realizou pagamentos a diversos fornecedores estrangeiros, se beneficiando de uma taxa de câmbio mais favorável (que fechou em R\$ 5,20 naquele mês) e reduzindo assim o saldo dessa conta naquele mês. Isso acabou por contribuir para uma melhoria no resultado financeiro líquido do 3T2020 em relação ao trimestre anterior.

Nos nove meses findos em 30 de setembro de 2020, o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 6,1 milhões.

Resultado do Período

O lucro líquido da Companhia no 3T2020 somou R\$ 7,8 milhões e alcançou R\$ 8,4 milhões entre janeiro e setembro de 2020.

Comentário do Desempenho

EBITDA Gerencial

EBITDA Gerencial Pró-Forma										
	1T19	2T19	3T19	4T19	9M19	2019	1T20	2T20	3T20	9M20
Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA										
Lucro Líquido	2.359	4.828	5.681	(1.165)	12.868	11.703	(821)	1.454	7.801	8.434
Depreciação e Amortização	1.243	1.308	1.308	1.409	3.859	5.268	2.874	2.681	2.967	8.522
Resultado Financeiro	4.637	1.217	1.435	1.532	7.289	8.821	2.256	2.621	1.143	6.020
Imposto de Renda e Contribuição Social	1.662	(1.854)	1.686	(3.193)	1.494	(1.699)	1.864	(888)	(572)	403
Ajuste a Valor Presente	692	-	-	-	692	692	-	-	-	-
Efeito das Vendas Unidades de Negócios	(17.531)	-	(7.609)	471	(25.140)	(24.669)	(7.423)	-	-	(7.423)
EBITDA GERENCIAL	(6.938)	5.498	2.501	(946)	1.062	116	(1.250)	5.867	11.339	15.957
MARGEM EBITDA GERENCIAL	-16.8%	8.4%	5.4%	-1.4%	0.7%	0.1%	-2.4%	11.5%	17.9%	9.6%

O EBITDA Gerencial corresponde ao lucro líquido, acrescido do imposto de renda e contribuição social, das despesas de depreciação e amortização e do resultado financeiro. Desse número, foram descontados os efeitos não recorrentes das vendas das unidades de negócios OTN Switch e Sistemas Submarinos realizadas em 2019 e o ajuste a valor presente das operações de financiamento de vendas baseadas no princípio de cessão de crédito alocadas, que deixou de existir a partir do 1T2019 devido à redução no ciclo financeiro do recebimento dessas vendas.

A Padtec acredita que o EBITDA é um parâmetro importante para os investidores, pois fornece informação relevante sobre os resultados operacionais e de rentabilidade.

O EBITDA Gerencial alcançou R\$ 11,4 milhões no 3T2020, com margem EBITDA Gerencial de 17,9%. No 9M2020, o EBITDA Gerencial foi de R\$ 16,0 milhões, com margem EBITDA Gerencial de 9,6%.

Endividamento e Caixa

A Companhia encerrou o 3T2020 com empréstimos e financiamentos no valor de R\$ 79,4 milhões, composto por captações junto ao Banco do Brasil, Banco Itaú, Banco Safra e Banco Daycoval, além de linhas de crédito tomadas com o BNDES (FINEM) e com a FINEP. Entre junho e setembro de 2020, foram pagos juros e principal sobre os empréstimos de R\$ 7,7 milhões e captados R\$ 10,0 milhões em uma nova dívida, o que explica o aumento no endividamento em relação a posição em junho de 2020. Os recursos captados destinam-se ao reforço de capital de giro da Companhia e ao final de setembro de 2020 o custo médio de captação era de 7,2% ao ano.

Os montantes disponíveis em caixa e equivalentes em caixa ao final do trimestre somam R\$ 50,1 milhões e as aplicações financeiras em garantia, R\$ 19,3 milhões, totalizando R\$ 69,4 milhões.

Os valores alocados em aplicações financeiras em garantia correspondem a aplicações realizadas em um Certificado de Depósito Bancário (CDB) do Banco Safra, garantidor da carta de fiança, que por sua vez garante a dívida tomada junto ao BNDES, em cotas do fundo FIC FIDC OSHER, cuja finalidade é financiar clientes e antecipar seus recebíveis e em CDB do Banco Bradesco, parte utilizado como seguro garantia judicial e parte para garantir a dívida junto à FINEP.

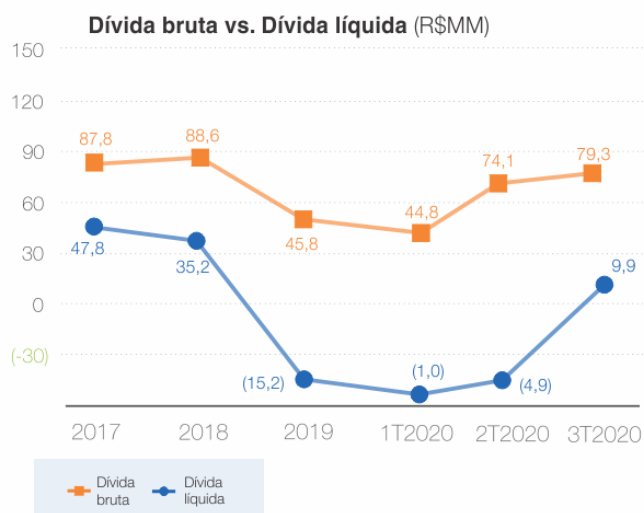
Comentário do Desempenho

R\$ mil				CONSOLIDADO PRÓ-FORMA	
Modalidade	Taxa Pactuada	Vencimentos	Garantia	30/09/20	31/12/19
<i>Moeda Nacional</i>					
Capital de Giro - Banco do Brasil	CDI + 3,50% a 5,00% ao ano	de 10/05/19 a 10/04/22	-	26.836	-
Capital de Giro - Banco do Brasil	CDI + 3,50% a 6,50% ao ano	de 10/08/17 a 10/04/22	-	-	14.061
Capital de Giro - Itaú	CDI + 2,50% ao ano	de 29/02/16 a 30/07/21	-	15.107	22.619
Capital de Giro - Safra	CDI + 5,53% ao ano	de 26/04/21 a 24/09/24	Recebíveis	10.019	-
Capital de Giro - Daycoval	10,08% a 14,02% ao ano	de 29/06/20 a 29/06/22	-	15.004	-
FINEM - BNDES	TJLP + 1,70 ao ano	de 15/04/17 a 15/01/23	Fiança bancária	8.492	9.135
FINEP	TR + 2,80% ao ano	de 15/04/20 a 15/02/32	Fiança bancária	3.896	-
				79.354	45.815
Curto prazo				46.289	23.927
Longo prazo				33.065	21.888
				79.354	45.815

Cronograma por Ano de Vencimento - R\$ mil							
2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026 em diante	total
17.538	36.232	16.967	3.480	2.457	374	2.306	79.354

Do endividamento ao final de setembro de 2020, R\$ 79,4 milhões, 58% (R\$ 46,3 milhões) correspondem a obrigações de curto prazo e 42% (R\$ 33,1 milhões) a obrigações de longo prazo.

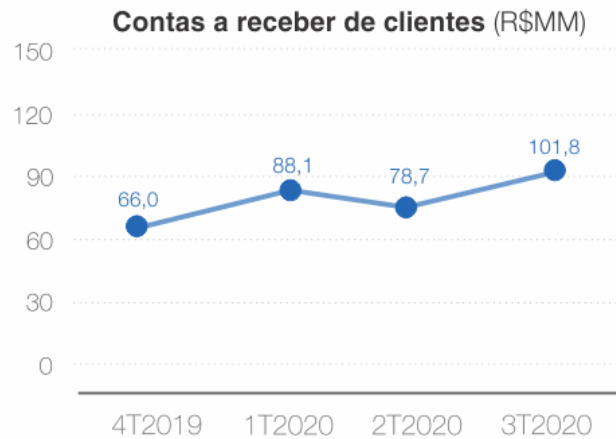
No 3T2020, a dívida líquida era de R\$ 9,9 milhões e a relação dívida líquida/EBITDA gerencial era de 0,62x e a relação dívida líquida/patrimônio líquido era de 0,10.



*Considera Idelasnet S.A. desde 01/06/20.

Parte do endividamento tomado pela Companhia em 2020 justifica-se pela necessidade em financiar clientes (principalmente os ISPs menores) que não conseguiram obter linhas de crédito próprias nas modalidades de financiamento existentes em função de seu tamanho e do cenário piorado devido à pandemia de COVID-19. Esse fato é demonstrado pela análise da evolução dos valores registrados no Contas a Receber de Clientes da Companhia:

Comentário do Desempenho



Em outubro, a Companhia fez nova captação junto à FINEP, no valor de R\$ 6,4 milhões indexado à TR + 2,8% ao ano e vencimento em 2040 que se somará aos recursos destinados a investimentos em novos produtos e tecnologias.

Coobrigações

Para facilitar a aquisição de seus produtos e serviços de implantação por clientes que não têm acesso direto às linhas de financiamento disponíveis no mercado, a Padtec realiza operações financeiras de Vendor e em fundo de investimento em direitos creditórios (FIDC).

Em 30 de setembro de 2020 a Companhia tinha registrado em seu balanço patrimonial operações dessa natureza no valor de R\$ 44,5 milhões, dados em garantia a financiamentos tomados por alguns de seus clientes. Aproximadamente 79% dessas obrigações são de curto prazo (21% longo prazo) e a contrapartida desses lançamentos está registrada no ativo circulante e no ativo não circulante.

As operações de Vendor somam R\$ 41 milhões e consistem na concessão de créditos mediante a celebração de Contratos de Promessa de Financiamento firmados entre instituições financeiras e clientes da Padtec, cujos recursos são utilizados na aquisição de produtos e serviços de implantação da Companhia.

O FIDC, constituído em outubro de 2019 e administrado pelo Grupo Sifra, no qual a Padtec possui 25% de participação, funciona da mesma maneira e até o 3T2020 foram concedidos R\$ 5,2 milhões.

A Padtec realiza esse tipo de transação há cerca de três anos e, visando a mitigação do risco de crédito de suas contrapartes, conduz um acompanhamento metódico junto a cada um de seus clientes. A carteira está bem pulverizada e a inadimplência é próxima de zero.

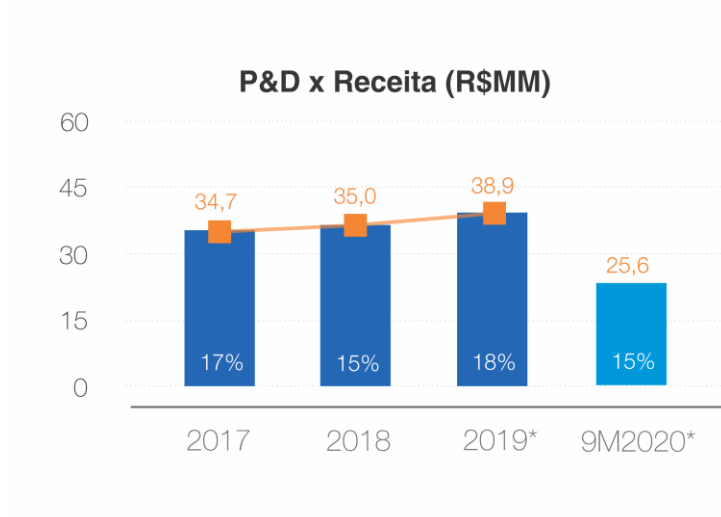
Investimentos

A tecnologia da Padtec está em constante evolução, fruto de um intenso trabalho de pesquisa e desenvolvimento, possibilitando oferecer aos clientes soluções cada vez mais compactas que permitem a expansão em centenas de vezes da

Comentário do Desempenho

sua capacidade de transmissão em fibras ópticas. Entre janeiro e setembro de 2020, a Companhia investiu cerca de R\$ 25,6 milhões em Pesquisa e Desenvolvimento (incluindo despesas com P&D e valores alocados no ativo intangível).

Através dos seus investimentos, a Padtec busca: a) manter sua paridade tecnológica *vis a vis* competidores globais, b) oferecer aos seus clientes soluções em produtos e serviços mais avançados e robustos, visando tornar-se cada vez mais competitiva, c) incrementar seu portfólio de produtos, d) ampliar sua liderança no mercado brasileiro, e e) expandir sua atuação geográfica para mercados internacionais.



Recentemente a Padtec S.A. anunciou o lançamento de sua nova geração de transponders de 800 Gb/s e 1,2 Tb/s, que se traduz em uma solução de altíssima capacidade de transmissão de dados (em curtas, médias ou longas distâncias) e atende à tendência de aumento cada vez maior do tráfego e da demanda por banda, não só nas redes – terrestres e submarinas – de operadoras de serviços de comunicação como também nas interconexões entre data centers. Essa linha de produto já vem sendo adquirida pelos clientes da Padtec, com boa aceitação e atendimento às demandas de aplicação do mercado.

O desenvolvimento dessa nova geração de transponders está alinhado ao compromisso da Companhia em investir constantemente na evolução de sua linha de produtos, fornecendo ao mercado soluções inovadoras e no estado-da-arte da tecnologia em sistemas de comunicação óptica.

Uma das novidades técnicas dessa geração de transponders está nas interfaces de rede mais flexíveis, que permitem melhor adaptação dos canais ópticos às demandas de performance e de expansão da rede. Além disso, a solução também é adequada para aplicações de canais livres em redes ópticas de terceiros (*Alien Wavelength*). Suas dimensões (apenas 1U de altura e 300 mm de profundidade) atendem ao padrão dos racks em ambientes de data centers e, também, das estações de telecom para aplicações em redes metropolitanas, malhas ópticas terrestres e sistemas submarinos de operadoras e provedores de serviços de internet.

Para os próximos anos, a Companhia planeja manter o foco no desenvolvimento de tecnologia de ponta, com alto conteúdo nacional, ampliar sua liderança no mercado brasileiro e aumentar sua presença internacional. Dessa forma, poderá oferecer soluções em produtos e serviços mais avançados e robustos, tornando-se cada vez mais competitiva.

Comentário do Desempenho

Comentário do DesempenhoDemonstração de Resultados – Consolidado Pró-Forma

(Em milhares de Reais)	CONSOLIDADO PRÓ-FORMA			
	1T20	2T20	3T20	9M20
Receita operacional bruta	61.475	64.178	84.777	210.430
Impostos incidentes sobre as vendas	(10.076)	(13.349)	(21.424)	(44.849)
Receita operacional líquida	51.400	50.829	63.353	165.582
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(35.948)	(33.044)	(40.302)	(109.295)
Lucro bruto	15.452	17.785	23.051	56.287
Despesas / receitas operacionais				
Despesas administrativas	(7.269)	(4.501)	(5.923)	(17.693)
Despesas comerciais	(5.109)	(4.652)	(5.525)	(15.287)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(6.813)	(5.579)	(7.433)	(19.824)
Outras receitas (despesas) operacionais	(385)	133	4.202	3.951
	(19.576)	(14.598)	(14.679)	(48.853)
Resultado do exercício antes dos impostos	(4.124)	3.187	8.372	7.434
Despesas financeiras	(8.377)	(4.982)	(4.431)	(17.790)
Receitas financeiras	6.121	2.361	3.288	11.770
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras	(6.380)	566	7.229	1.415
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	(1.864)	888	572	(403)
Diferido	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) do período proveniente de oper. em continuidade	(8.243)	1.454	7.801	1.011
Operações descontinuadas				
Resultado líquido das operações descontinuadas	7.423	-	-	7.423
Lucro do período proveniente de operações descontinuadas	7.423	-	-	7.423
Lucro do período	(821)	1.454	7.801	8.434

Comentário do Desempenho

(Em milhares de Reais)	CONSOLIDADO PRÓ-FORMA					
	1T19	2T19	3T19	4T19	9M19	2019
Receita operacional bruta	49.413	75.662	55.695	80.447	180.770	261.217
Impostos incidentes sobre as vendas	(8.227)	(10.541)	(9.355)	(12.290)	(28.123)	(40.413)
Receita operacional líquida	41.186	65.121	46.340	68.157	152.647	220.804
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(32.674)	(41.946)	(34.240)	(44.908)	(108.860)	(153.768)
Lucro bruto	8.512	23.175	12.100	23.249	43.787	67.036
Despesas / receitas operacionais						
Despesas administrativas	(6.307)	(8.009)	(3.200)	(10.786)	(17.516)	(28.302)
Despesas comerciais	(5.459)	(5.415)	(5.968)	(6.075)	(16.842)	(22.917)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(5.854)	(6.186)	(6.848)	(7.913)	(18.888)	(26.801)
Outras receitas (despesas) operacionais	235	626	5.109	(830)	5.970	5.140
	(17.385)	(18.984)	(10.907)	(25.604)	(47.276)	(72.880)
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras	(8.873)	4.191	1.193	(2.355)	(3.489)	(5.844)
Despesas financeiras	(8.606)	(5.095)	(6.772)	(7.247)	(20.473)	(27.720)
Receitas financeiras	3.969	3.878	5.337	5.715	13.184	18.899
Resultado do exercício antes dos impostos	(13.510)	2.974	(242)	(3.887)	(10.778)	(14.665)
Imposto de renda e contribuição social						
Corrente	(1.662)	(27)	195	582	(1.494)	(912)
Diferido	-	1.881	(1.881)	2.611	-	2.611
Lucro (prejuízo) do período proveniente de oper. em continuidade	(15.172)	4.828	(1.928)	(694)	(12.272)	(12.966)
Operações descontinuadas						
Resultado líquido das operações descontinuadas	17.531	-	7.609	(471)	25.140	24.669
Lucro do período proveniente de operações descontinuadas	17.531	-	7.609	(471)	25.140	24.669
Lucro do período	2.359	4.828	5.681	(1.165)	12.868	11.703

Este relatório pode conter projeções e/ou estimativas de eventos futuros. O uso dos termos "antecipa", "acredita", "espera", "estima", "planeja", "prevê", "projeta", entre outros, pretende sinalizar possíveis tendências e declarações que, evidentemente, envolvem incertezas e riscos, sendo que os resultados futuros podem diferir das

Comentário do Desempenho

expectativas atuais. Declarações prospectivas baseiam-se em diversos pressupostos e fatores, inclusive nas condições econômicas, de mercado e do setor, além de fatores operacionais. Quaisquer alterações nesses pressupostos e fatores podem levar a resultados práticos diferentes das expectativas atuais. Não se deve confiar plenamente nessas declarações prospectivas. Declarações prospectivas refletem somente opiniões na data em que foram elaboradas e apresentadas. A Companhia não está obrigada a atualizá-las diante de novas informações ou novos desdobramentos. A Companhia não se responsabiliza por operações que sejam realizadas ou por decisões de investimentos que sejam feitos com base nessas projeções e estimativas. Por fim, as informações financeiras pró-forma contidas neste relatório não foram auditadas, e, portanto, podem diferir dos resultados finais auditados.

Notas Explicativas

Padtec Holding S.A.

Balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	1	1	50.134	3.328
Contas a receber de clientes	5	-	-	99.423	-
Estoques	6	-	-	52.639	-
Impostos a recuperar	7	1.711	1.630	19.487	1.657
Operações financeiras	18	-	-	34.913	-
Outros créditos	9	488	-	2.688	-
Total do ativo circulante		2.200	1.631	259.284	4.985
Ativo não circulante mantido para venda					
Ativo mantido para venda	11	-	255	-	255
Total ativo não circulante mantido para venda		-	255	-	255
Não circulante					
Contas a receber de clientes	5	-	-	2.377	-
Impostos a recuperar	7	240	240	9.846	10.097
Partes relacionadas	10	-	2.585	-	-
Aplicações financeiras em garantia	8	-	-	19.291	-
Operações financeiras	18	-	-	9.556	-
Depósito Judicial	22.1	11.289	11.099	12.672	11.771
Outros créditos	9	937	1.008	2.917	1.008
Investimentos	12.1	115.036	35.811	-	35.515
Imobilizado	13	13	16	15.460	16
Intangível	14	24	24	27.756	24
Total do ativo não circulante		127.539	50.783	99.875	58.431
Total do ativo		129.739	52.669	359.159	63.671

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Padtec Holding S.A.

Balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

		Controladora		Consolidado	
Passivo	Nota	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	17	-	-	46.289	-
Operações de arrendamento mercantil	19	-	-	2.688	-
Fornecedores	15	-	-	33.897	151
Risco sacado	16	-	-	5.632	-
Partes relacionadas	10	1.566	-	1.308	-
Impostos e contribuições a pagar	20	1	12	7.604	769
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	21	-	-	7.134	2.956
Obrigações sociais	23	193	126	20.511	127
Provisões diversas	22.2	-	-	2.531	188
Operações financeiras	18	-	-	34.913	-
Outras contas a pagar		168	260	2.608	285
Total do passivo circulante		1.928	398	165.115	4.476
Não circulante					
Provisões para riscos trabalhistas e tributários	22.1	22.347	22.780	42.494	30.948
Empréstimos e financiamentos	17	-	-	33.065	-
Operações de arrendamento mercantil	19	-	-	1.296	-
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	21	240	240	12.253	9.899
Operações financeiras	18	-	-	9.556	-
Provisão para perda no investimento	12.2	9.844	10.903	-	-
Total do passivo não circulante		32.431	33.923	98.664	40.847
Total do passivo		34.359	34.321	263.779	45.323
Patrimônio líquido					
Capital social	25.1	199.211	131.846	199.211	131.846
Reservas de capital	25.2	(2.674)	(2.674)	(2.674)	(2.674)
Lucros / prejuízos acumulados		(91.191)	(100.542)	(91.191)	(100.542)
Ágio em transação de capital	25.3	599	-	599	-
Outros resultantes abrangentes	25.4	(10.565)	(10.282)	(10.565)	(10.282)
Total do patrimônio líquido		95.380	18.348	95.380	18.348
Total do passivo e patrimônio líquido		129.739	52.669	359.159	63.671

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Padtec Holding S.A.

Demonstrações do resultado para os períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto o lucro líquido por ação)

	Nota	Período 1º de julho a 30 de setembro		Período 1º de julho a 30 de setembro		Período 1º de janeiro a 30 de setembro		Período 1º de janeiro a 30 de setembro	
		Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
		30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Receita operacional líquida	27	-	-	63.353	-	-	-	87.161	-
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	28	-	-	(40.302)	-	-	-	(54.418)	-
Lucro bruto		-	-	23.051	-	-	-	32.743	-
Receitas (despesas) operacionais									
Despesas administrativas	29.1	(926)	2.102	(5.923)	2.292	(2.777)	(249)	(9.395)	(513)
Despesas comerciais	29.1	-	-	(5.525)	-	-	-	(7.052)	-
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	29.1	-	-	(7.433)	-	-	-	(9.021)	-
Resultado de equivalência patrimonial	12.4	9.935	3.642	-	5.585	12.275	8.112	(476)	8.182
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	29.2	(1.198)	(42)	4.202	(419)	(207)	(24)	3.393	50
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras		7.811	5.702	8.372	7.458	9.291	7.839	10.192	7.719
Resultado financeiro									
Receitas financeiras	30.1	6	4	3.288	43	111	28	3.860	141
Despesas financeiras	30.2	(16)	(1)	(4.431)	48	(51)	(2)	(5.021)	(7)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		7.801	5.705	7.229	7.549	9.351	7.865	9.031	7.853
Imposto de renda e contribuição social									
Corrente	31.1	-	-	572	37	-	-	320	12
Diferido		-	-	-	(1.881)	-	-	-	-
Lucro líquido do período		7.801	5.705	7.801	5.705	9.351	7.865	9.351	7.865
Resultado atribuível aos:									
Acionistas controladores		7.801	5.705	7.801	5.705	9.351	7.865	9.351	7.865
Lucro líquido do período		7.801	5.705	7.801	5.705	9.351	7.865	9.351	7.865
Lucro por ação									
Lucro por ação básico	26					0,1192	0,4812	0,1192	0,4812
Lucro por ação diluído	26					0,1192	0,4812	0,1192	0,4812

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas**Padtec Holding S.A.****Demonstrações do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019**

(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

	Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora e Consolidado		Controladora e Consolidado	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Lucro (prejuízo) do período	7.801	5.705	9.351	7.865
Itens que poderão ser reclassificados subsequentemente para a demonstração do resultado:				
Outros resultados abrangentes				
Ajustes de conversão de balanço das controladas no exterior	(124)	(80)	(283)	(455)
Resultado abrangente do período	7.677	5.625	9.068	7.410
Resultado abrangente atribuível aos:				
Acionistas controladores	7.677	5.625	9.068	7.410
Resultado abrangente do período	7.677	5.625	9.068	7.410

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Padtec Holding S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os períodos findos em 30 setembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

Controladora e Consolidado						
Nota	Capital social	Reserva de capital	Ajuste de avaliação patrimonial	Ajuste acumulado de conversão	Lucros / prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2018	131.846	(2.674)	(8.472)	(1.424)	(105.981)	13.295
Lucro líquido do período	-	-	-	-	7.865	7.865
Ajuste variação cambial de controladas	-	-	-	(455)	-	(455)
Saldos em 30 de setembro de 2019	131.846	(2.674)	(8.472)	(1.879)	(98.116)	20.705

Controladora e Consolidado							
Nota	Capital social	Reserva de capital	Ágio em transação de capital	Ajuste de avaliação patrimonial	Ajuste acumulado de conversão	Lucros / prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2019	131.846	(2.674)	-	(8.663)	(1.619)	(100.542)	18.348
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	9.351	9.351
Ajuste variação cambial de controladas	-	-	-	-	(283)	-	(283)
Aumento de capital	67.365	-	-	-	-	-	67.365
Ágio em transação de capital	25.2	-	599	-	-	-	599
Saldos em 30 de setembro de 2020	199.211	(2.674)	599	(8.663)	(1.902)	(91.191)	95.380

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Padtec Holding S.A.

Demonstrações do fluxo de caixa para os períodos findos em
30 de setembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

Nota	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro do período antes dos impostos	9.351	7.865	9.031	7.865
Ajustes para reconciliar o resultado líquido do período com o caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	2	2	3.925	2
Juros e variações monetária sobre empréstimos	-	-	1.702	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(3)	-	(7.739)	-
Constituição (reversão) de provisões diversas	-	-	70	-
Provisões para riscos trabalhistas, tributários e cíveis	(433)	(3.286)	977	(3.294)
Provisões para obsolescência dos estoques	-	-	1.061	-
Resultado de equivalência patrimonial	(12.275)	(6.270)	476	(6.340)
Constituição (reversão) de passivo descoberto	-	(1.842)	-	(1.842)
Baixa de ativo imobilizado e intangível	1	2	105	2
Redução (aumento) nos ativos operacionais:				
Contas a receber de clientes	3	-	(22.078)	-
Estoques	-	-	(3.390)	-
Ativo mantido para venda	255	-	255	-
Impostos a recuperar	(81)	-	(3.908)	-
Imposto de renda e contribuição social	-	(1.343)	-	(1.839)
Transações com partes relacionadas	2.585	-	-	-
Operações financeiras	-	-	970	-
Depósito judicial	(190)	(4.787)	(901)	(447)
Outras contas a receber	(417)	567	(1.091)	1.242
Aumento (redução) dos passivos operacionais:				
Operações de arrendamento mercantil	-	-	(923)	-
Fornecedores	-	-	2.596	(6)
Risco sacado	-	-	1.724	-
Obrigações sociais	67	19	3.797	13
Impostos a pagar e contribuições	(11)	1	273	(398)
Transações com partes relacionadas	-	-	(980)	-
Operações financeiras	-	-	(970)	-
Imposto de renda e contribuição social - pagos	-	(22)	320	(687)
Encargos de dívidas - pagos	-	-	(1.460)	-
Outras contas a pagar	(92)	(68)	442	(246)
Caixa líquido aplicado (gerado) nas atividades operacionais	(1.238)	(9.162)	(15.716)	(5.975)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aumento de capital em controlada (caixa)	(336)	-	(336)	-
Aplicações financeiras em garantia	-	-	(5.285)	-
Aquisição de imobilizado e intangível	-	8.772	(4.903)	5.597
Contrato de mútuo partes relacionadas	1.566	417	-	-
Caixa líquido aplicado (gerado) nas atividades de investimentos	1.230	9.189	(10.524)	5.597
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Integralização de capital	8	-	8	-
Captações de empréstimos e financiamentos	-	-	25.000	-
Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	-	-	(6.255)	-
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos	8	-	18.753	-
Variação cambial de caixa em moeda estrangeira	-	-	(283)	-
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	-	27	(7.770)	(378)
Caixa e equivalentes de caixa inicial pela consolidação	-	-	54.576	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1	-	3.328	3.594
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	1	27	50.134	3.216

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Padtec Holding S.A.

Demonstrações do valor adicionado para os períodos findos em
30 de setembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
1 - Receitas	3	-	123.105	-
1.1. Vendas de mercadorias, produtos e serviços	-	-	115.366	-
1.2. Provisão para devedores duvidosos	3	-	7.739	-
2 - Insumos adquiridos de terceiros	(1.383)	(1.687)	(48.091)	(3.680)
2.1. Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	-	-	(33.919)	-
2.2. Energia, serviços de terceiros e outras despesas operacionais	(1.670)	(132)	(10.594)	(1.988)
2.3. Perda / recuperação de valores ativos	287	(1.555)	(3.578)	(1.692)
3 - Retenções	(2)	(2)	(3.925)	(2)
3.1. Depreciação e amortização	(2)	(2)	(3.925)	(2)
4 - Valor adicionado líquido	(1.382)	(1.689)	71.089	(3.682)
5 - Valor adicionado recebido em transferência	12.386	11.525	3.384	11.739
5.1. Resultado de equivalência patrimonial	12.275	8.112	(476)	8.182
5.2. Receitas financeiras	111	28	3.860	141
5.3. Outras	-	3.385	-	3.416
6 - Valor adicionado total a distribuir	11.004	9.836	74.473	8.057
7 - Distribuição do valor adicionado	11.004	9.836	74.473	8.057
7.1. Pessoal e encargos	1.343	1.501	25.656	1.592
Remuneração direta	1.059	1.153	19.786	1.244
Benefícios	256	276	4.520	276
FGTS	28	72	1.350	72
7.2. Impostos, taxas e contribuições	212	283	32.998	(1.592)
Federais	212	283	23.214	(1.592)
Estaduais	-	-	9.229	-
Municipais	-	-	555	-
7.3. Remuneração do capital de terceiros	98	187	6.468	192
Despesas financeiras	51	2	5.021	7
Aluguéis	47	185	1.447	185
7.4. Remuneração do capital próprio	9.351	7.865	9.351	7.865
Lucro retidos do período	9.351	7.865	9.351	7.865

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas para o período findo em 30 de setembro de 2020 (em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais

1.1. Contexto operacional

A Padtec Holding S.A. ("Companhia", B3: PDTC3) (anteriormente denominada Ideiasnet S.A. ou "Ideiannet"), iniciou suas operações como empresa de investimentos em projetos de Internet em 2000, ano em que abriu seu capital na B3. Seu foco consistia em investir em empresas de tecnologia com rápido crescimento em diversas áreas de atuação, como SaaS (do inglês Software as a Service) na indústria de segurança e construção, tecnologia no setor financeiro e de pagamentos, digital *commerce*, digital mídia, mobilidade, banda larga e óptica. Durante muitos anos, a Companhia se posicionou como uma venture capital de tecnologia no Brasil, participando ativamente de todos os estágios de desenvolvimento de suas investidas, consolidou-se como referência no setor e foi sinônimo de empreendedorismo com alto nível de Governança Corporativa.

1.2. Incorporação de Ações da Padtec S.A. pela Companhia

A Administração da Companhia vinha estudando a operação de Incorporação de Ações da Padtec, na forma do artigo 252 da Lei das S.A., há cerca de dois anos.

No dia 06 de abril, a Ideiasnet convocou Assembleia Geral Extraordinária para deliberar sobre a Incorporação de Ações. Em 1º de junho de 2020, a Companhia realizou a incorporação de ações de emissão da Padtec S.A., conforme aprovado em AGE de 27 de abril de 2020, então seu único ativo, com a consequente conversão da Padtec S.A. em sua subsidiária integral. Hoje, a Companhia é a única acionista da Padtec S.A., uma sociedade por ações de capital fechado.

Notas Explicativas

Para essas informações financeira consolidada, foi considerado consolidação integral da Padtec S.A. a partir de 1º de junho da 2020, data que ocorreu a incorporação de ações.

PADTEC S.A.

Balanço patrimonial em 01 de junho de 2020

(Em milhares de Reais)

Ativo	Consolidado	Passivo	Consolidado
Circulante		Circulante	
Caixa e equivalentes de caixa	54.576	Empréstimos e financiamentos	39.623
Contas a receber de clientes	69.606	Operações de arrendamento mercantil	2.716
Estoques	50.310	Fornecedores	31.150
Impostos a recuperar	13.657	Risco sacado	3.908
Operações financeiras	36.548	Partes relacionadas	2.288
Outros créditos	1.525	Impostos e contribuições a pagar	9.099
		Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	234
		Obrigações sociais	17.156
Total do ativo circulante	226.222	Provisões diversas	2.273
		Operações financeiras	36.548
Não circulante		Outras contas a pagar	1.996
Contas a receber de clientes	2.377	Total do passivo circulante	146.991
Impostos a recuperar	14	Não circulante	
Aplicações financeiras em garantia	14.006	Provisões para riscos trabalhistas e tributários	11.082
Operações financeiras	8.891	Empréstimos e financiamentos	20.744
Depósito Judicial	513	Operações de arrendamento mercantil	2.191
Outros créditos	1.980	Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	3.192
		Operações financeiras	8.891
Investimentos	-	Total do passivo não circulante	46.100
Imobilizado	17.033	Patrimônio líquido	
Intangível	25.270	Capital social	230.003
Total do ativo não circulante	70.084	Reservas de capital	21
		Lucros / prejuízos acumulados	(124.829)
		Ajuste ou conversão de balanço	(1.980)
		Total do patrimônio líquido	103.215
Total do ativo	296.306	Total do passivo e patrimônio líquido	296.306

Notas Explicativas

Entretanto, para melhor compreensão do presente relatório, abaixo seguem as Demonstrações de Resultados da Padtec Holding S.A. pró-forma em 30 de setembro de 2020, considerando a consolidação da Padtec S.A. em 01 de janeiro de 2020:

	Consolidado - Pró forma	
	30/09/20	30/09/19
Receita operacional líquida	165.582	152.647
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(109.295)	(108.860)
Lucro bruto	56.287	43.787
Despesas / receitas operacionais		
Despesas administrativas	(17.693)	(17.516)
Despesas comerciais	(15.287)	(16.842)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(19.824)	(18.888)
Outras receitas (despesas) operacionais	3.951	5.970
	(48.853)	(47.276)
Resultado do exercício antes dos impostos	7.434	(3.489)
Receitas financeiras	11.770	13.184
Despesas financeiras	(17.790)	(20.473)
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras	1.414	(10.778)
Imposto de renda e contribuição social		
Corrente	(403)	(1.494)
Lucro (prejuízo) do período proveniente de operações em continuidade	1.011	(12.272)
Operações descontinuadas		
Resultado líquido das operações descontinuadas	7.423	25.140
Lucro do período proveniente de operações descontinuadas	7.423	25.140
Lucro do período	8.434	12.868

Notas Explicativas

A Companhia possui participações diretas e indiretas nas seguintes controladas:

	Participação %			
	30/09/20		31/12/19	
	Direta	Indireta	Direta	Indireta
Chenonceau Participações S.A. (a)	100,00%		100,00%	
Automatos Participações Ltda. (b)	100,00%		100,00%	
Padtec S.A. (c)	100,00%			34,16%
Sucursal Argentina (d)		100,00%		100,00%
Padtec EUA (e)		100,00%		100,00%
Padtec Colômbia (f)		100,00%		100,00%
Padtec Chile (g)		100,00%		100,00%

- (a) Chenonceau é uma empresa não operacional que tem como objetivo deter participações em outras empresas e detém uma participação minoritária na empresa Batanga Media Inc. Essa participação minoritária foi objeto de *impairment* (reconhecimento de perda) em dezembro de 2019, pois a Administração entende que a Companhia tem baixa probabilidade em recuperar o valor desse investimento;
- (b) Automatos Participações é uma empresa não operacional que tem como objetivo deter participações em outras empresas. Atualmente não detém nenhum investimento;
- (c) Padtec S/A, é uma empresa de capital fechado, que realiza o desenvolvimento, fabricação e comercialização de soluções *turnkey* para sistemas ópticos. Seu portfólio inclui equipamentos para acesso corporativo, Data Center *Interconnect*, *Storage Area Network Extension*, redes metropolitanas e redes multi-terabit de longa distância terrestre;
- (d) Padtec Sucursal Argentina é uma empresa operacional argentina, constituída como filial da Padtec S/A em 2007. O seu objetivo principal é a realização de atividades comerciais, revenda de produtos do Grupo e prestação de serviços de implantação, operação e manutenção. A totalidade de suas ações é detida pela Padtec S.A.;
- (e) Padtec Estados Unidos da América é uma empresa operacional estabelecida nos USA, no estado de Geórgia. Constituída em fevereiro de 2014. O seu objetivo principal é a realização de atividades comerciais, revenda de produtos do Grupo e prestação de serviços de implantação, operação e manutenção. A totalidade de suas ações é detida pela Padtec S.A.;
- (f) Padtec Colômbia é uma empresa operacional estabelecida na Colômbia no estado/província de Bogotá. Constituída como filial em outubro de 2014. O seu objetivo principal é a realização de atividades comerciais, revenda de produtos do Grupo e prestação de serviços de implantação, operação e manutenção. A Companhia possui 100% da participação societária; e
- (g) Padtec Chile é uma empresa operacional estabelecida no Chile. Constituída em junho de 2019, sendo 100% das ações de sua emissão subscrita pela Padtec Sucursal Argentina. O seu objetivo principal é a realização de atividades comerciais, revenda de produtos do Grupo e prestação de serviços de implantação, operação e manutenção.

Notas Explicativas

1.3. Impactos da Covid-19

A Administração segue avaliando constantemente o impacto do Covid-19 nas operações e na posição patrimonial e financeira da Companhia e de suas controladas, buscando implementar medidas apropriadas para mitigar os possíveis impactos da pandemia em suas atividades. Até a data de autorização para emissão dessas informações contábeis intermediárias, as seguintes medidas foram tomadas e os principais assuntos que estão sob monitoramento constantes estão listados a seguir:

- Implementação de home office para as áreas administrativas, comercial e de tecnologia desde março de 2020 que deverá perdurar até o final de janeiro de 2021;
- Monitoramento e avaliação de prazos de entregas e pagamento de fornecedores internacionais de matéria-prima, sendo que até o momento não há indicativos de riscos relevantes de atraso que possam impactar as operações;
- Avaliação das condições contratuais de empréstimos e financiamentos. No primeiro semestre, os prazos de pagamento das parcelas de principal foram postergadas em 06 meses junto ao BNDES, visando assim mitigar eventuais riscos de liquidez;
- Monitoramento do risco de inadimplência dos clientes, sendo que até o momento não há nenhum impacto significativo a ser divulgado;
- Prorrogação do prazo de pagamento de impostos federais PIS e Cofins relativos ao 1º semestre de 2020 de aproximadamente R\$1.800, para novembro de 2020, de acordo com decreto publicado.

Considerando todas as análises realizadas sobre os aspectos relacionados aos possíveis impactos da Covid-19 em seus negócios e nos de suas controladas, até o período findo em 30 de setembro de 2020, a Companhia concluiu que não houve efeitos materiais em suas informações contábeis intermediárias. Entretanto, o efeito financeiro e econômico para Companhia e suas controladas dependerá do desfecho da crise e seus impactos macroeconômicos, especialmente no que tange à retração na atividade econômica. A Companhia e suas controladas continuarão monitorando constantemente os efeitos da crise e os impactos nas suas operações e nas demonstrações financeiras.

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias individuais (Controladora) e consolidadas foram preparadas em conformidade com as Normas Internacionais de Contabilidade *Internacional Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e nos pronunciamentos técnicos, orientações e interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) (em especial o CPC 21(R1) – Demonstrações Intermediárias) e pelo Conselho Federal de Contabilidade. As práticas contábeis utilizadas na preparação das Informações Trimestrais referentes a 30 de setembro de 2020 são consistentes com as utilizadas na preparação das Informações Trimestrais referentes a 30 de setembro de 2019 e Demonstrações Financeiras referentes a 31 de dezembro de 2019, divulgadas em conjunto para efeito de comparação.

A Administração da Companhia declara e confirma que todas as informações relevantes próprias e constantes nas informações contábeis intermediárias individuais (Controladora) e consolidadas, estão sendo evidenciadas e correspondem às informações utilizadas pela Administração da Companhia na sua gestão.

Aprovação das informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas para o período findo em 30 de setembro de 2020, foram aprovadas e autorizadas para pela Diretoria da Companhia em reunião realizada em 10 de novembro de 2020.

Notas Explicativas

2.2. Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto para os seguintes itens registrados nos balanços patrimoniais: **i)** instrumentos financeiros mensurado ao custo amortizado; **ii)** instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado; e **iii)** instrumentos de dívida ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

2.3. Uso de estimativa e julgamento

A preparação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas exigem que a Administração da Companhia e de suas controladas faça julgamento e adote estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

As estimativas contábeis podem diferir dos respectivos resultados reais. Desta forma, a Administração da Companhia revisa as estimativas e premissas adotadas de maneira contínua, baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os ajustes oriundos destas revisões são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas e aplicadas.

As principais contas contábeis que requerem a adoção de premissas e estimativas, que estão sujeitas a um maior grau de incertezas e que possuam um risco de resultar em um ajuste material caso essas premissas e estimativas sofram mudanças significativas em períodos subsequentes são:

- Nota Explicativa nº 5 – Contas a receber de clientes (provisão para perdas de devedores duvidoso: principais premissas em relação à expectativa de perda de crédito esperada);
- Nota Explicativa nº 6 – Estoque (provisão para realização e obsolescência dos estoques: principais premissas em relação à expectativa de perda do estoque);
- Nota Explicativa nº 13 – Imobilizado (aplicação das vidas úteis definidas e principais premissas em relação aos valores recuperáveis);
- Nota Explicativa nº 14 – Intangível (principais premissas em relação aos valores recuperáveis);
- Nota Explicativa nº 19 – Operações de Arrendamento Mercantil (determinação se um contrato contém um arrendamento);
- Nota Explicativa nº 22.1 – Provisões para riscos trabalhistas, tributários e cíveis (reconhecimento e mensuração: principais premissas sobre a probabilidade das saídas de recursos);
- Nota Explicativa nº 22.2 – Provisões Diversas (reconhecimento e mensuração: principais premissas sobre a probabilidade das saídas de recursos).

2.4. Moeda funcional e moeda de apresentação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia (Controladora). A moeda funcional das controladas indiretas nos Estados Unidos e Argentina é o dólar norte-americano e na Colômbia o peso colombiano. Os efeitos de conversão da moeda funcional das controladas no exterior para o Real são contabilizados no patrimônio líquido como outros resultados abrangentes – efeitos de conversão de investimentos no exterior. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.5. Demonstração do valor adicionado

A Companhia elaborou as Demonstrações do Valor Adicionado (“DVA”) individual e consolidada nos termos do Pronunciamento Técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e como informação suplementar às demonstrações contábeis em IFRSs, pois não é uma demonstração prevista nem obrigatória conforme as IFRSs.

Notas Explicativas

3. Práticas contábeis

Exceto para as alterações divulgadas abaixo, as informações contábeis intermediárias foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis descritas nas Notas Explicativas nºs 3.1 a 3.11 divulgadas nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, publicadas em 20 de março de 2020. O reflexo das mudanças nas políticas contábeis, também são esperadas nas demonstrações financeiras consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

a) Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas, em vigor para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2020:

- CPC 00 (R2) – Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro (aplicável a partir de 1º de janeiro de 2020). A revisão da norma estabelece alterações no CPC 00 (R1) com destaque para: o objetivo do relatório financeiro; definições de ativo, passivo, patrimônio líquido, receitas e despesas; critérios para a inclusão de ativos e passivos nas demonstrações contábeis (reconhecimento) e orientação sobre quando removê-los (desreconhecimento); bases de mensuração e orientação sobre quando usá-las e conceitos e orientações sobre apresentação e divulgação;
- IAS 1 /CPC 26 e IAS 8/ CPC 23 – modifica a definição de “material”, esclarecendo aspectos da aplicação da materialidade nas informações divulgadas;
- IFRS 3 / CPC 15 – Definição de negócio – esta alteração constitui uma revisão da definição de “negócio” para efeitos de contabilização de concentrações de atividades empresariais;
- Revisão de pronunciamentos técnicos nº 14 – estabelece alterações em diversos pronunciamentos, interpretações e orientações técnicas;
- Revisão de pronunciamentos técnicos nº 15 – alterações dos pronunciamentos técnicos em decorrência da definição do termo “Reforma da Taxa de Juros de Referência”, quanto à contabilização de *hedge*;
- IFRS 17 /CPC 50 – Contratos de seguro.

A IFRS 17 substitui a IFRS 4/CPC11 – Contratos de seguro. O objetivo da alteração é assegurar que uma entidade forneça informações relevantes que representem de forma fidedigna a essência desses contratos, por meio de um modelo de contabilidade consistente.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Caixa	-	-	98	-
Depósitos bancários a vista	-	-	7.618	595
Garantia	-	-	139	-
Aplicações financeiras de liquidez imediata	1	1	42.279	2.733
	1	1	50.134	3.328

As aplicações financeiras de liquidez imediata referem-se aos investimentos em Certificado de Depósito Bancário (CDB), remunerados entre as taxas de 94% a 100% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), em fundo referenciado DI e Fundo RF Longo Prazo, e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Os objetivos desses fundos é buscar rentabilidade em torno de 97% a 100% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Em 31 de dezembro de 2019, a remuneração média foi de 77,7% do CDI.

Notas Explicativas

5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Contas a Receber:				
Denominado em moeda nacional	880	883	84.624	883
Denominado em moeda estrangeira (a)	-	-	17.180	-
	880	883	101.804	883
(+) Provisão Projeto Oi (b)	-	-	12.032	-
(+) Recuperação Judicial Oi (e)	-	-	3.347	-
(-) Provisão para crédito de liquidação duvidosa (c)	(880)	(883)	(10.437)	(883)
(-) Provisão para reconhecimento de receita fora do período de competência (d)	-	-	(4.946)	-
	-	-	101.800	-
Ativo circulante	-	-	99.423	-
Ativo não circulante	-	-	2.377	-
	-	-	101.800	-

(a) No consolidado representado por US\$ 3.046;

(b) Em 2019, a controlada Padtec S.A firmou aditivo ao contrato com a operadora de telecomunicações Oi, para fornecimento de equipamentos, materiais e prestação de serviços para implantação de novos sistemas DWDM, bem como para a expansão da rede. O objeto do contrato está decomposto em duas partes: (a) “partes comuns” associadas à instalação dos equipamentos; e (b) parcela associada ao uso do “transponder” 10G, 100G ou 200G equivalente. As partes comuns compreendem os itens comuns de hardware, software, materiais e serviços associados. Esses itens serão faturados 100% após a entrega do produto e/ou após a emissão do Termo de Aceitação Experimental (TAF). As licenças utilizadas serão faturadas trimestralmente após a auditoria comprovar quantas estão devidamente em uso. O saldo a receber no terceiro trimestre de 2020 é de R\$12.032 referente a 850 licenças. A controlada reconhece a receita oriunda das licenças no momento em que satisfaz uma obrigação de desempenho ao transferir o bem ou o serviço (ou seja, um ativo) prometido ao cliente, conforme requerimento das práticas contábeis adotadas no Brasil e IFRSs. Trimestralmente esses valores são baixados efetivamente com a realização pelo uso da capacidade instalada;

(c) As provisões para créditos de liquidação duvidosa, são constituídas com base em análises individuais de valores a receber, com base em perdas já incorridas e esperadas que possam ocorrer na cobrança de créditos;

(d) Provisão para estorno do reconhecimento de receita fora do período de competência (“cut-off”);

(e) O Grupo Oi requereu o pedido de recuperação judicial em 20 de junho de 2016, com base na Lei de Recuperação Judicial e Falências (Lei nº 11.101/2005). Em 14 de março de 2018, a Companhia aderiu à Cláusula 4.3.5.2 do Plano de Recuperação Judicial da Oi, que define que: “os títulos que fazem parte da recuperação judicial serão pagos com desconto de 10% em 04 parcelas anuais, iguais e sucessivas, acrescida de TR + 0,5% ao ano, vencendo a primeira parcela no último dia útil do primeiro ano após o término do prazo para a escolha da opção de pagamento de créditos. Até o momento a Padtec S.A. recebeu duas parcelas referente a este Plano.

Notas Explicativas

Para os períodos apresentados, a Companhia e suas controladas possuíam contas a receber vencidas, mas não provisionadas. Esses valores referem-se a uma série de clientes, que não possuem históricos nem expectativa de inadimplência. Os valores e a análise de vencimentos dessas contas a receber estão apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
A vencer	-	-	82.497	-
Vencidos de 01 a 30 dias	-	-	1.150	-
Vencidos de 31 a 60 dias	-	-	186	-
Vencidos de 61 a 90 dias	-	-	1.557	-
Vencidos de 91 a 120 dias	-	-	3.843	-
Vencidos de 121 a 150 dias	-	-	325	-
Vencidos de 151 a 180 dias	-	-	277	-
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-	1.268	-
Vencidos de 361 a 730 dias	-	-	264	-
Vencidos a mais de 730 dias	880	883	10.437	883
	880	883	101.804	883

A seguir estão demonstrados os saldos de contas a receber de clientes por exposição de risco de perdas de saldos a receber:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Vencidos de 731 a 1095 dias	880	883	1.332	883
Vencidos de 1096 a 1460 dias	-	-	573	-
Vencidos de 1461 a 1825 dias	-	-	2.865	-
Vencidos de 1826 a 2190 dias	-	-	1.199	-
Vencidos de 2191 a 2555 dias	-	-	2.035	-
Vencidos a mais de 2556 dias	-	-	2.433	-
	880	883	10.437	883

A movimentação da provisão no período tem a seguinte composição:

Provisão para crédito de liquidação duvidosa

	Controladora			
	31/12/19	30/09/20		
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversão	Saldo final
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(883)	-	3	(880)
Total	(883)	-	3	(880)

	Consolidado				
	31/12/19	30/09/20			
	Saldo inicial	Saldo inicial pela consolidação	Adição à provisão	Reversão	Saldo final
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(883)	(17.292)	(77)	7.815	(10.437)
Total	(883)	(17.292)	(77)	7.815	(10.437)

Notas Explicativas

6. Estoque

	Consolidado	
	30/09/20	31/12/19
Produtos acabados	15.196	-
Produtos em elaboração	1.084	-
Matérias-primas	34.016	-
Material de revenda	2.062	-
Importação em andamento	2.516	-
Estoques em poder de terceiros (a)	8.295	-
Provisão para obsolescência e giro lento (b)	(10.530)	-
	52.639	-

(a) Referem-se substancialmente à matéria-prima em processo de industrialização e empréstimo de equipamentos em garantia para clientes;

(b) Refere-se à provisão para obsolescência e giro lento nos estoques. Para essa estimativa foram considerados estoques descontinuados, materiais fora do parâmetro de qualidade e os itens sem movimento no estoque, cuja possibilidade de realização seja considerada pela Administração como baixa, visto que há novas tecnologias e/ou soluções disponíveis no mercado. Esta provisão é constituída com base na análise dos preços de venda praticados, líquidos dos efeitos de tributos e despesas fixas incorridas nos esforços de vendas.

A movimentação das provisões para obsolescência e giro lento é como segue:

	Consolidado			
	01/06/20	30/09/20		
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversão	Saldo final
Estoque	(8.825)	(1.592)	969	(9.448)
Estoque em poder de terceiros	(644)	(651)	213	(1.082)
Total	(9.469)	(2.243)	1.182	(10.530)

Notas Explicativas

7. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Imposto sobre circulação de mercadoria e serviços - ICMS	-	-	693	-
Imposto sobre produtos industrializados - IPI	-	-	30	-
Crédito financeiro (a)	-	-	2.899	-
Programa de integração social - PIS	4	4	153	6
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	15	16	716	23
Contribuição social sobre lucro líquido - CSLL (c)	-	-	1.634	198
Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ (c)	1.692	1.607	6.483	3.364
Programa especial de regularização tributária - PERT (b)	240	240	8.143	8.143
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	-	-	680	13
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	-	-	1.250	-
Retenção de impostos órgãos públicos	-	-	4.031	-
Outros	-	3	2.621	7
	1.951	1.870	29.333	11.754
Ativo circulante	1.711	1.630	19.487	1.657
Ativo não circulante	240	240	9.846	10.097
	1.951	1.870	29.333	11.754

- (a) Crédito Financeiro: em dezembro de 2019 foi publicada a alteração da Lei nº 8.248/1991 (Lei de Informática) pela Lei nº 13.969/2019, com vigência a partir de 01 de abril de 2020 até dezembro de 2029. Com a nova lei o incentivo fiscal passa a ser o recebimento de crédito financeiro proporcional aos investimentos de P&D feitos antecipadamente. O crédito financeiro é calculado trimestralmente e será utilizado para pagar tributos federais controlados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil;
- (b) Créditos de Prejuízo Fiscal e Base Negativa da CSLL utilizados para o pagamento do saldo devedor do PERT (vide nota explicativa nº 21 b);
- (c) Saldos negativos oriundos de pagamentos a maior decorrente das antecipações mensais obrigatórias.

Notas Explicativas

8. Aplicações financeiras em garantia

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia possui registrado R\$19.291, sendo:

- a) Aplicação financeira do Banco Safra de R\$8.955 (R\$9.749 em 2019), modalidade Certificado de Depósito Bancário (CDB), dada em garantia a carta de fiança, que por sua vez garante a dívida com o BNDES. A taxa média de remuneração é de 100% do CDI;
 - b) Operação de FIDC junto ao Grupo Sifra de R\$5.134 (R\$5.038 em 2019) em cotas sênior do FIC FIDC Osher, de longo prazo, com a finalidade de financiar clientes e antecipar recursos (recebíveis). A taxa média de remuneração é de 125% do CDI.;
 - c) Aplicação financeira do Banco Bradesco de R\$5.202 modalidade CDB, sendo R\$3.260 para seguro garantia judicial (referente à ação de inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e Cofins) e R\$1.941 dado em garantia da carta de fiança, que garante a dívida com o FINEP.
- A taxa média de remuneração é de 99% do CDI.

9. Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Avais Officer (a)	913	913	913	913
Créditos de valores a receber (b)	-	-	1.980	-
Depósito caução aluguel	-	35	175	35
Adiantamento folha de pagamento	19	-	752	-
Outros adiantamentos	-	-	1.079	-
Outros créditos a receber	493	60	706	60
	1.425	1.008	5.605	1.008
Ativo circulante	488	-	2.688	-
Ativo não circulante	937	1.008	2.917	1.008
	1.425	1.008	5.605	1.008

- (a) A Companhia figurava como avalista na Cédula de Crédito Bancário nº 1.250, emitida pela Officer S.A. Distribuidora de Produtos de Tecnologia, então em recuperação judicial ("Officer"), em favor de BCV - Banco de Crédito e Varejo S.A., integrante do Grupo Financeiro BMG. Em 06 de novembro de 2015, a Companhia, na condição de avalista, celebrou Instrumento Particular de Assunção e Confissão de Dívida, por meio do qual: (i) assumiu integralmente a dívida pela qual já estava coobrigada; e (ii) repactuou as condições de pagamento. Em razão da assunção da dívida, a Companhia ficou sub-rogada no crédito concursal outrora devido pela Officer;
- (b) Valores a receber do Grupo Mecominas, referente ao domínio e a posse dos direitos creditórios do CDB de emissão do Banco Neon, remunerado a 100% do CDI com vencimento em outubro de 2022.

Notas Explicativas

10. Transações com partes relacionadas

A Companhia possui as seguintes empresas como acionistas detentores de participação relevante:

- a) Fundação CPqD – Centro de Pesquisa e Desenvolvimento em Telecomunicações;
- b) BNDES Participações S.A – BNDESPAR.

As participações diretas e indiretas da Companhia com suas controladas estão descritas na Nota Explicativa nº 01.

Foram considerados como partes relacionadas os acionistas com participação relevante, as controladas e coligadas, as entidades com controle conjunto e as entidades sob o controle comum e que de alguma forma exerçam influências significativas sobre a Companhia e de suas controladas.

As principais naturezas e transações estão relacionadas a seguir:

- a) **Mútuo:** transações financeiras realizadas entre a Companhia e suas controladas. O saldo do mútuo ativo e passivo não prevê cobrança de juros, uma vez que se trata de operações firmadas com controladas integrais, com vencimento inferior a um ano;
- b) **Serviços de desenvolvimento tecnológico:** convênio com a Fundação CPqD para a realização de atividades de pesquisa e desenvolvimento. Os valores de serviços tecnológicos com a Fundação CPqD são resultados dos investimentos da Companhia e suas controladas em um centro de excelência em comunicação ópticas visando ao desenvolvimento de tecnologias inovadoras para uso em toda gama de soluções ofertadas pela Padtec S.A. ao mercado, realizadas a preços e em condições de mercado;
- c) **Venda de produtos:** refere-se à venda de produtos acabados entre a Padtec S.A. e suas controladas, realizada em condições consideradas pela Companhia como sendo semelhante às de mercado à época de cada negociação, em consonância com as políticas internas preestabelecidas pela Administração;
- d) **Aluguel de imóvel:** despesa paga mensalmente, à Fundação CPqD referente à locação predial da sede da Padtec S.A. a preços e em condições de mercado;
- e) **Outros ativos e passivos:** transações efetuadas entre o CPqD e a Padtec S.A., referente às despesas com infraestrutura e despesas administrativas conforme rateio definido entre partes em contrato.

Notas Explicativas

Além dos saldos que estão descritos, a Padtec S.A possui contrato de empréstimos e financiamento com o BNDES, descrito na Nota Explicativa nº18.

O resumo das transações com partes relacionadas é como segue:

	Controladora			Consolidado		
	30/09/20		31/12/19	30/09/20		
	Padtec	Total	Total	Fundação CPqD	Padtec Argentina	Padtec Colômbia
Ativo						
Mútuo (a)	-	-	2.585	-	-	-
	-	-	2.585	-	-	-
Ativo não circulante	-	-	2.585	-	-	-
	-	-	2.585	-	-	-
Passivo						
Serviços de desenvolvimento tecnológico (b)	-	-	-	1.308	-	-
Mútuo (a)	1.566	1.566	-	-	-	-
	1.566	1.566	-	1.308	-	-
Passivo circulante	1.566	1.566	-	1.308	-	-
	1.566	1.566	-	1.308	-	-
Receitas						
Vendas de produtos (c)	-	-	-	-	1.348	1.287
	-	-	-	-	1.348	1.287
Despesas / Custos						
Serviços de desenvolvimento tecnológico (b)	-	-	-	182	-	-
Aluguel (d)	-	-	-	1.411	-	-
Outros serviços (e)	-	-	-	3	-	-
	-	-	-	1.596	-	-

Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração paga aos Diretores e aos membros dos Conselhos de Administração e Fiscal é estabelecida pela Assembleia Geral de Acionistas e segue os padrões de mercado. O montante total máximo global aprovado para o ano e 2020 é de R\$8.000. No período findo em 30 de setembro de 2020, a remuneração dos Administradores foi de R\$510 na Controladora e de R\$1.781 no consolidado, compreendendo remuneração fixa e variável. Os benefícios de curto prazo incluem remuneração fixa e encargos sociais (contribuições para a seguridade social – Instituto Nacional do Seguro Social (INSS)).

A Companhia e suas controladas não tem nenhuma obrigação adicional de pós-emprego para com seus Administradores, tampouco oferece outros benefícios de longo prazo, como licença por tempo de serviço e outros benefícios por tempo de serviço. A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento de seus membros da Administração, além daqueles definidos no contrato de trabalho, celebrado entre eles e a Companhia.

Notas Explicativas

11. Ativos classificados como mantidos para venda

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Imóveis (a)	-	255	-	255
	-	255	-	255

(a) Imóveis

A Companhia possuía 15 imóveis como garantia de avais concedidos em contrato de alienação fiduciária na venda da investida Latin e Ventures. Em 30 de setembro de 2015, a Companhia classificou esses imóveis como “ativo disponível para venda” em decorrência da decisão judicial emitida em maio daquele mesmo ano, garantindo o direito de venda dos imóveis.

Em dezembro de 2019, a Companhia celebrou contrato de compra e venda relativo a 11 unidades e promessa de compra e venda relativa às 04 demais unidades, pelo valor total de R\$1.000, tendo recebido ainda naquele mês, R\$744. Em janeiro de 2020, foram recebidos R\$203 referente a outros três imóveis e em junho de 2020, foi recebido R\$52 referente ao último imóvel.

12. Investimentos e provisão para passivo descoberto

As informações contábeis resumidas das controladas da Companhia, incluindo os valores totais de ativos, passivos, passivo a descoberto, receitas e prejuízo do exercício, estão apresentadas a seguir:

12.1. Composição dos investimentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Participação em controladas:				
Chenonceau Participações S.A.	293	296	-	-
Padtec S.A.	114.743	35.515	-	35.515
	115.036	35.811	-	35.515

Notas Explicativas

12.2. Provisão para passivo descoberto

	Controladora	
	30/09/20	31/12/19
Participação em controladas:		
Automatos Participações Ltda.	(9.844)	(10.903)
	(9.844)	(10.903)

12.3. Resumo das informações financeiras das controladas

	Automatos Participações Ltda.		Chenonceau Participações S.A.		Padtec S.A.	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Capital social	15.966	15.631	18.696	18.696	230.003	230.003
Total de ativos	10.681	11.001	293	2.882	334.493	296.983
Total de passivos	20.525	21.904	-	2.586	219.750	193.017
Patrimônio líquido	(9.844)	(10.903)	293	296	114.743	103.966
Resultado do período	723	2.689	(3)	(2.232)	12.031	9.500
Quantidade de cotas (em milhares)	15.966	15.631	18.696	18.696	230.003	230.003
Quantidade de cotas possuídas (em milhares)	15.966	15.631	18.696	18.696	230.003	230.003
Percentual de participação	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	34,16%

12.4. Resumo das informações financeiras das controladas em conjunto

	Padtec S.A Sucursal Argentina		Padtec EUA		Padtec Colômbia	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Capital social	2.160	2.160	17.765	15.384	949	3.210
Total de ativos	3.334	1.631	936	429	5.454	4.753
Total de passivos	1.557	616	334	13	6.084	3.301
Patrimônio líquido	1.777	1.015	602	416	(630)	1.452
Resultado do período	652	(6)	(2.216)	(4.073)	(2.092)	(632)
Quantidade de cotas (em milhares)	2.160	2.160	17.765	15.384	1.456	1.456
Quantidade de cotas possuídas (em milhares)	2.160	2.160	17.765	15.384	1.456	1.456
Percentual de participação	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Notas Explicativas

12.5. Movimentação dos investimentos na Controladora

	Automatos Participações Ltda.		Chenonceau Participações S.A.		Ideiasventures Participações S/A.		Padtec S.A.		Total	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Saldo inicial dos investimentos	-	-	296	2.528	-	-	35.515	32.663	35.811	35.191
Saldo inicial perda de investimento	10.903	10.903	-	-	-	-	-	-	10.903	10.903
Redução de capital	-	-	-	-	-	-	-	(191)	-	(191)
Integralização de capital	-	-	-	-	-	-	67.357	-	67.357	-
Aplicações / aportes (resgates)	336	160	-	-	-	679	-	-	336	839
Ágio em transação de capital	-	-	-	-	-	-	599	-	599	-
Resultado da equivalência patrimonial	723	745	(3)	(2.232)	-	1.841	11.555	3.238	12.275	3.592
Variação cambial sobre os investimentos (acumulado)	-	-	-	-	-	-	(283)	(195)	(283)	(195)
Outros	(2.118)	(905)	-	-	-	(2.520)	-	-	(2.118)	(3.425)
Saldo da provisão para perdas em controladas	(9.844)	(10.903)	-	-	-	-	-	-	(9.844)	(10.903)
Saldo final dos investimentos	-	-	293	296	-	-	114.743	35.515	115.036	35.811

(*) Controle acionário decorrente da reorganização societária.

Notas Explicativas

13. Imobilizado

	Controladora			
	Equipamento de computação	Móveis e utensílios	Aparelhos de telefonía	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019				
Custo	18	19	1	38
Depreciação acumulada	(10)	(11)	(1)	(22)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	8	8	-	16
Depreciação	(1)	(2)	-	(3)
Saldos em 30 de setembro de 2020	7	6	-	13
Custo	18	19	1	38
Depreciação acumulada	(11)	(13)	(1)	(25)
Saldos em 30 de setembro de 2020	7	6	-	13

Notas Explicativas

Consolidado

	Máquinas e equipamentos	Equipamento de computação	Móveis e utensílios	Aparelhos de telefonia	Outros	Direito de uso locação (a)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019							
Custo	-	18	19	1	-	-	38
Depreciação acumulada	-	(10)	(11)	(1)	-	-	(22)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	-	8	8	-	-	-	16
Custo - saldo inicial pela consolidação	21.555	7.441	2.481	21	226	6.043	37.767
Depreciação acumulada - saldo inicial pela consolidação	(14.627)	(3.728)	(1.241)	(19)	-	(1.135)	(20.750)
Aquisições	138	510	8	-	-	-	656
Baixas e alienações (aquisição)	(39)	(1)	-	-	-	-	(40)
Baixas e alienações (depreciação)	(4)	7	2	-	-	(47)	(42)
Depreciação	(575)	(526)	(85)	-	(129)	(832)	(2.147)
Saldos em 30 de setembro de 2020	6.448	3.711	1.173	2	97	4.029	15.460
Custo	21.654	7.968	2.508	22	226	6.043	38.421
Depreciação acumulada	(15.206)	(4.257)	(1.335)	(20)	(129)	(2.014)	(22.961)
Saldos em 30 de setembro de 2020	6.448	3.711	1.173	2	97	4.029	15.460

Notas Explicativas

- a) O ativo direito de uso refere-se ao contrato de locação da sede administrativa da Companhia (vide Nota Explicativa nº 19).

A tabela a seguir apresenta as taxas médias de depreciação do imobilizado no período:

	Em anos	% por ano
Máquinas e equipamentos	02 a 10 anos	10% ao ano a 50% ao ano
Equipamentos de computação	01 a 5 anos	20% ao ano a 100% ao ano
Móveis e utensílios	06 a 15 anos	6,67% ao ano a 16,67% ao ano
Aparelho de telefonia	04 a 10 anos	10% ao ano a 25% ao ano
Outros	05 anos	20% ao ano

14. Intangível

	Controladora	
	Marcas e patentes	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019		
Custo	24	24
Saldos em 31 de dezembro de 2019	24	24
Custo	24	24
Saldos em 30 de setembro de 2020	24	24

Notas Explicativas

	Consolidado				
	Software	Marcas e patentes	Licença de informação técnica	Projetos de desenvolvimento	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019					
Custo	-	24	-	-	24
Saldos em 31 de dezembro de 2019	-	24	-	-	24
Custo - saldo inicial pela consolidação	9.804	3	3.889	28.475	42.171
Amortização acumulada - saldo inicial pela consolidação	(5.432)	-	(3.845)	(7.625)	(16.902)
Aquisições	433	-	563	3.251	4.247
Baixas e alienações (amortização)	(6)	-	-	-	(6)
Amortização	(379)	-	(129)	(1.270)	(1.778)
Saldos em 30 de setembro de 2020	4.420	27	478	22.831	27.756
Custo	10.237	27	4.452	31.726	46.442
Amortização acumulada	(5.817)	-	(3.974)	(8.895)	(18.686)
Saldos em 30 de setembro de 2020	4.420	27	478	22.831	27.756

(*) Projetos de desenvolvimento: referem-se às novas tecnologias que estão sendo desenvolvidas e atendem os critérios de reconhecimento relacionados à conclusão e uso dos ativos e geração de benefícios econômicos futuros.

A tabela a seguir apresenta as taxas médias de amortização do intangível no período:

	Em anos	% por ano
Software	05 anos	20% ao ano
Desenvolvimento de novos produtos	05 a 10 anos	10% ao ano a 20% ao ano

15. Fornecedores

	Consolidado	
	30/09/20	31/12/19
Fornecedores nacionais	5.298	151
Fornecedores internacionais	28.599	-
	33.897	151

16. Risco sacado

A Padtec S.A. possui contrato firmado ao Banco do Brasil, com o objetivo de permitir aos seus fornecedores no mercado interno, que realizem a antecipação de recebimento de recursos. Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos das vendas das mercadorias para as instituições financeiras. O saldo consolidado em 30 de setembro de 2020 é de R\$5.632, com prazo máximo de 180 dias.

Notas Explicativas

17. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Taxa Pactuada	Vencimentos	Garantia	Consolidado	
				30/09/20	31/12/19
Moeda nacional					
Capital de Giro - Banco do Brasil	CDI + 3,50% a 5,00% ao ano	de 10/05/19 a 10/04/22	-	26.836	-
Capital de Giro - Itaú	CDI + 2,50% ao ano	de 29/02/16 a 30/07/21	-	15.107	-
Capital de Giro - Safra	CDI + 5,53% ao ano	de 26/04/21 a 24/09/24	Recebíveis	10.019	-
Capital de Giro - Daycoval	10,08% a 14,02% ao ano	de 29/06/20 a 29/06/22	-	15.004	-
FINEM - BNDES	TJLP + 1,70 ao ano	de 15/04/17 a 15/01/23	Fiança bancária	8.492	-
Finep	TR + 2,80% ao ano	de 15/04/20 a 15/02/32	Fiança bancária	3.896	-
				79.354	-
Passivo circulante				46.289	-
Passivo não circulante				33.065	-
				79.354	-

Cronograma por ano de vencimento:

	Consolidado													
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	TOTAL
Empréstimos e financiamentos	17.538	36.232	16.967	3.480	2.457	374	374	374	374	374	374	374	62	79.354

17.1. Pagamentos

Durante o período de 1º de junho até 30 de setembro foram pagos no consolidado R\$6.697 referentes aos juros e principal sobre os empréstimos.

17.2. Captação de Empréstimos e Financiamento

Até setembro de 2020, a controlada Padtec S.A captou recursos destinado ao reforço de seu capital de giro conforme abaixo:

Banco do Brasil

Em maio de 2020, foram captados R\$10.000 indexado a CDI + 5% ao ano. O principal será pago em 02 parcelas sendo a primeira parcela em outubro de 2020 e a segunda em abril de 2021, com pagamento de juros mensal. Esse empréstimo compõe o saldo da incorporação de 1º de abril de 2020.

Em junho de 2020, foram captados R\$5.000 indexado a CDI + 4,8% ao ano. O principal será pago em 02 parcelas sendo a primeira em dezembro de 2020 e a segunda em junho de 2021 com pagamento de juros mensal.

Banco Daycoval

Em maio de 2020, foram captados R\$5.000 indexado a taxa 14,02% ao ano. O principal será pago em única parcela em novembro de 2021 com pagamento de juros mensal. Esse empréstimo compõe o saldo da incorporação de 1º de abril de 2020.

Em junho de 2020, foram captados R\$10.000 indexado a taxa de 10,08% ao ano. Os juros serão pagos em 24 parcelas mensais e consecutivas a partir de julho de 2020 e o principal em 18 parcelas mensais e consecutivas, também a partir da mesma data.

Banco Safra

Em setembro de 2020, foram captados R\$10.000 indexado a taxa de CDI + 5,53% ao ano. Os juros serão pagos em 48 parcelas mensais e consecutivas a partir de outubro de 2020 e o principal em 42 parcelas mensais e consecutivas, a partir de abril de 2021.

Notas Explicativas

17.3. Captação de empréstimos e financiamento

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	-
Saldo incorporação	60.367
Despesas de juros	1.702
Pagamento de juros	(1.460)
Empréstimos tomados	25.000
Amortização	(6.255)
Fluxo de caixa atividades operacional e financiamento	79.354
Saldos em 30 de setembro de 2020	79.354

18. Operações financeiras

A Companhia tem registrado até 30 de setembro de 2020 operações financeiras de Vendor e FIDC no montante de R\$34.913 no passivo circulante e R\$9.556 no passivo não circulante. A contrapartida desse lançamento está registrada no ativo circulante e não circulante. As operações estão descritas conforme abaixo:

18.1. Operações de Vendor

A controlada Padtec S.A. firmou com o Banco do Brasil, Banco Safra, Banco Industrial, Banco Paulista, Banco Alfa e Banco Daycoval, contratos de Vendor, que consistem em operações de financiamento de vendas baseadas no princípio de cessão de crédito. O Banco do Brasil, Banco Safra, Banco Industrial, Banco Paulista, Banco Alfa e Banco Daycoval concederam para 25 clientes da Companhia, créditos mediante a Contratos de Promessa de Financiamento firmados, no limite global de R\$86.899 com vencimento até setembro de 2022. Tal montante é utilizado para a aquisição de produtos e serviços de implantação da Companhia. Até 30 de setembro de 2020, não houve nenhuma inadimplência por parte desses clientes. Em 30 de setembro de 2020, o montante registrado é de R\$32.234 no passivo circulante e R\$8.765 no passivo não circulante.

18.2. Operação de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC)

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios foi constituído em outubro de 2019 pela Padtec S.A em conjunto com outros cotistas. A Padtec S.A detém 25% de participação e os outros cotistas detém 75% de participação. O Fundo é administrado pelo Grupo Sifra, tendo como objetivo financiar clientes e antecipar recursos (recebíveis). O limite de crédito será de R\$20 milhões e a taxa de cessão para os recebíveis da Padtec é de 1,50% a.m., com prazo limitado ao valor do investimento descrito a seguir.

A Padtec deverá investir R\$5 milhões em cotas sênior do FIC FIDC Osher, com remuneração de 125% do CDI. Este investimento será gravado com alienação fiduciária em favor do Grupo Sifra, para garantir exclusivamente operações de Padtec enquanto cedente. Até 30 de setembro de 2020, foram concedidos recursos a 03 clientes do Grupo no montante total de R\$5.196 milhões, com vencimento até junho de 2022, utilizado para a aquisição de produtos e serviços de implantação da Companhia. Até 30 de setembro de 2020, não houve inadimplência e o montante registrado é de R\$2.679 no passivo circulante e R\$791 registrado no passivo não circulante.

Notas Explicativas

19. Operações de arrendamento mercantil

A Companhia e suas controladas mantém compromisso decorrente de contrato de arrendamento operacional de imóvel onde está localizado sua sede administrativa. O arrendamento tem duração de três anos, com opção de renovação após este período e não possui cláusulas de opção de compra no respectivo término. O pagamento do arrendamento é ajustado anualmente pelo IGPM, e para refletir valores de mercado foi aplicada a taxa real de 7,47%. O efeito desta contabilização é o registro de R\$4.029 no ativo imobilizado, tendo como contrapartida a obrigação de aluguel no passivo de circulante de R\$2.688 e não circulante de R\$1.296.

20. Impostos e contribuições a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Imposto sobre circulação de mercadoria e serviços - ICMS	-	-	2.777	-
Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ	-	-	558	548
Imposto sobre produtos industrializados - IPI	-	-	2.434	-
Contribuição social sobre lucro líquido - CSLL	-	-	203	196
Programa de integração social - PIS	1	4	253	4
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	-	-	1.197	2
Imposto sobre serviço - ISS	-	-	148	12
Outros	-	8	34	7
	1	12	7.604	769
Passivo circulante	1	12	7.604	769
Passivo não circulante	-	-	-	-
	1	12	7.604	769

A Companhia e suas controladas aderiram a prorrogação do prazo de pagamento do PIS e do Cofins, referente ao mês de maio, que serão pagos até novembro de 2020.

21. Impostos e contribuições a pagar parcelamento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Parcelamento de Imposto sobre circulação de mercadoria e serviços - ICMS (a)	-	-	6.326	-
Programa especial de Regularização Tributária - PERT (b)	240	240	9.539	9.539
Parcelamento de imposto sobre serviço - ISS (c)	-	-	3.288	3.316
Outros	-	-	234	-
	240	240	19.387	12.855
Passivo circulante	-	-	7.134	2.956
Passivo não circulante	240	240	12.253	9.899
	240	240	19.387	12.855

- (a) A Padtec S.A aderiu ao parcelamento, para refinar suas dívidas relativas ao ICMS, conforme Resolução Conjunta SP/PGE 02/12 e SF 72/12, no montante de R\$15.466, cujo saldo em aberto em 30 de setembro de 2020 é de R\$6.326 com vencimento final até janeiro de 2023;

Notas Explicativas

(b) O valor consolidado é representado principalmente pelos débitos fiscais federais da controlada Automatos Participações incluídos no Programa Especial de Regularização Tributária ("PERT"), instituído pelo Governo Federal por meio da Lei 13.496 de 24 de outubro de 2017. Após o pagamento dos valores correspondentes à entrada de 5% da dívida consolidada para adesão ao PERT, a Companhia e a controlada Automatos Participações concluíram as etapas de consolidação dos parcelamentos realizados e aguardam que a própria Receita Federal efetue a inclusão de débitos e de créditos de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa da CSLL já informados para quitação integral do saldo devedor;

(c) O valor consolidado é representado pelos débitos fiscais municipais da controlada Automatos Participações.

22. Provisões

22.1. Provisões para riscos trabalhistas, tributários e cíveis

A Companhia e suas controladas são partes em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de suas operações, envolvendo questões tributárias, cíveis, trabalhistas e outros assuntos. São provisionados, em regra, os valores classificados como risco de perda provável.

Controladora				
	31/12/19	30/09/20		
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversões	Saldo final
Trabalhistas (a)	19.006	1.463	(997)	19.472
Cíveis (b)	3.774	-	(899)	2.875
Total provisões	22.780	1.463	(1.896)	22.347
Depósitos judiciais	(11.099)	(336)	146	(11.289)
Total	11.681	1.127	(1.750)	11.058

Consolidado					
	31/12/19	30/09/20			
	Saldo inicial	Saldo inicial pela consolidação	Adição à provisão	Reversões	Saldo final
Trabalhistas (a)	19.709	2.856	1.509	(1.874)	22.200
Cíveis (b)	11.239	1.810	2.688	(2.982)	12.755
Tributárias (c)	-	6.131	1.716	(593)	7.254
Administrativas	-	285	-	-	285
Total provisões	30.948	11.082	5.913	(5.449)	42.494
Depósitos judiciais (d)	(11.771)	(513)	(907)	519	(12.672)
Total	19.177	10.569	5.006	(4.930)	29.822

(a) Trabalhistas

Ações movidas por ex-funcionários de controladas e ex-controladas (*Officer*, Pini, *Softcorp/Latin eVentures* e ETML - Empresa de Telefonia Multiusuário S.A) já desinvestidas, pleiteando direitos trabalhistas.

Notas Explicativas

(b) Cíveis

Os principais processos estão descritos conforme abaixo:

Ações Cíveis Fontes Participações e Administração Ltda. - a Padtec Holding S.A. é ré em três processos cíveis movidos pela empresa Fontes Participações e Administração Ltda., quais sejam: 0014757-87.2014.8.16.0001 (ação cautelar); 0021446-50.2014.8.16.0001 (processo principal); e 0009306-47.2015.8.16.0001 (ação de prestação de contas). Tais processos versam sobre a validade das garantias dadas por Fontes (instrumentos de alienação fiduciária de imóveis) em favor da Padtec Holding S.A. no âmbito da venda da ex-investida Softcorp e dos valores devidos à Padtec Holding S.A. versus o montante por ela executado por meio das garantias. Os processos estão caminhando em conjunto, apartados ao processo principal, que ainda está em fase de conhecimento onde aguardamos a oitiva de uma última testemunha da parte autora esperada para março 2021.

Ações de Execução Cível movidas pela ABX Gestão e Administração Ltda. ("ABX") em face da investida Automatos Participações - São dois processos da mesma natureza, envolvendo essas partes, sendo que o de nº 1008328-05.2014.8.26.0100 apresentava risco provável no dia 30 de setembro de 2020, sendo, portanto, provisionado. Mais detalhes sobre estas ações estão descritos no item (d) abaixo. Em julho de 2020, as partes celebraram acordo judicial, já homologado, cujos recursos (aproximadamente R\$ 6 milhões) foram recebidos em outubro/2020. Após o total cumprimento das obrigações definidas no acordo, estes processos serão encerrados e arquivados, e as correspondentes provisões e depósitos judiciais baixados (vide Nota Explicativa nº 5).

(c) Tributários

Os principais processos estão descritos conforme abaixo:

IPI

Pela comercialização de acessórios de produtos incentivados do IPI desacompanhado dos produtos finais, supostamente descumprindo com o requisito para usufruir do benefício fiscal previsto na Lei de Informativa então vigente. A controlada Padtec S.A. foi autuada pelos exercícios de 2011 e 2012, totalizando um risco de R\$2.311 e adicionalmente realizou provisão pelos exercícios de 2015 a 2018 de R\$1.863.

ISSQN

Auto de Infração lavrado pelo Município de Belo Horizonte, referente à cobrança de ISSQN à alíquota de 5% relativo a supostos serviços prestados e multa pela emissão de documento diverso do estabelecimento na legislação tributária municipal, pela empresa PSG – Padtec Serviços Globais de Telecomunicações Ltda (incorporada pela controlada Padtec S.A.), por sua filial estabelecida na cidade de Belo Horizonte/MG, no período de abril de 2015 a julho de 2016; e o outro referente à multa pela emissão de documento diverso do estabelecimento na legislação tributária municipal no mesmo período, com prejuízo do imposto, totalizando o valor de R\$2.298.

(d) Depósitos judiciais

Os valores se referem essencialmente aos depósitos judiciais mantidos em nome da Controladora conforme abaixo:

- Em 1º de fevereiro de 2017, o Ideiasnet FIP I e os demais acionistas da então investida Montpellier Participações S.A. ("Montpellier") concluíram a operação de venda da Montpellier, *holding* detentora de 69,1% do capital social da Tectotal Tecnologia sem Complicações S.A., para a CDF – Central de Funcionamento Tecnologia e Participações S.A. ("CDF"). Pelos termos e condições estabelecidos no contrato de compra e venda, o Ideiasnet FIP I fazia jus à quantia de R\$5.163 pela venda de sua participação de 78,6% na Montpellier, que foi depositada judicialmente pela CDF nos autos de uma ação de execução cível de título extrajudicial, de nº 0195266-33.2011.8.26.0100, movida pela ABX Gestão e Administração Ltda. ("ABX") em face da Automatos Participações. Em 30 de setembro de 2020, referido processo apresentava risco de perda remoto para a Companhia;

Notas Explicativas

- Em 14 de junho de 2017, a Companhia e sua então controlada Ideiasventures Participações S.A. sofreram bloqueios judiciais no montante de R\$4.275 no âmbito de outra ação de execução cível movida também pela ABX em face da Automatos (nº 1008328-05.2014.8.26.0100). Em 30 de setembro de 2020, referido processo apresentava risco de perda provável para a Companhia.
- Em julho de 2020, a Companhia, sua controlada Automatos e a ABX celebraram acordo judicial, encerrando os dois processos acima e outros relacionados às mesmas demandas. Com isso, a Automatos poderá levantar os depósitos judiciais feitos nos autos do processo nº 0195266-33.2011.8.26.0100. Como o ingresso de tais recursos não havia se concretizado até dia 30 de setembro de 2020, os efeitos do referido acordo já homologado judicialmente não foram refletidos no terceiro trimestre de 2020.

No consolidado existem outros processos com valor em risco total de R\$74.363, sendo R\$57.575 referente a riscos tributários, R\$12.101 trabalhistas, R\$5.755 cíveis e R\$136 administrativos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda em 30 de setembro de 2020, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização. Abaixo está o detalhamento dos principais processos tributários:

- ICMS – a controlada Padtec S.A detém processo de execução fiscal referente ao imposto ICMS, que está em fase recursal, no valor de R\$6.206;
- A controlada Padtec S.A. detém um auto de infração lavrado pela Secretaria da Receita Federal do Brasil referente a diferenças de recolhimento de Imposto de Importação (II), Imposto de Produtos Industrializados (IPI) e PIS e Cofins apurados em decorrência da divergência na classificação fiscal dos produtos importados. A defesa está na instância administrativa, no valor de R\$1.609. O objeto é somente a multa regulamentar de 1% sobre o valor aduaneiro, razão pela qual excluímos da contingência a parte que não foi objeto do recurso;
- A controlada Padtec S.A. detém um auto de infração lavrado pela Secretaria da Receita Federal do Brasil referente ao recolhimento de PIS e Cofins apurados sobre regime não cumulativo, concernentes ao período de janeiro de 2009 a dezembro de 2010. O processo encontra-se no Serviço de Controle e Acompanhamento Tributário da Delegacia da Receita Federal de Sorocaba e aguarda julgamento da impugnação, no valor de R\$5.759;
- A controlada Padtec S.A. tem autos de infração e impugnação de multa em razão de suposto descumprimento do Processo Produtivo Básico (PPB), comercializando produtos com aproveitamento indevido de benefício fiscal de redução do Imposto sobre Produtos Industrializado (IPI) no período de 2011 e 2012. Segundo a fiscalização, a Padtec S.A. teria se aproveitado indevidamente de redução do Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI) considerando o uso indevido do benefício fiscal instituído pela Lei nº 8.248/1991, no valor total de R\$38.086. Em 03/01/2018, a Padtec S.A. recebeu intimação do acórdão 09-65.347 que julgou improcedente a Impugnação apresentada e manteve o lançamento. Recursos voluntário ao Carf protocolado em 31/01/2018. Em 26/09/2019, em julgamento do Recurso Voluntário, o processo foi convertido em diligência;
- PerDComp Tributos Federais - trata-se de Pedidos de Ressarcimento vinculados às Declarações de Compensação, da controlada Padtec S.A., com créditos decorrentes de pagamento a maior dos impostos (IPI, Cofins, Cide, vários), não cumulativa, referentes aos diversos períodos integralmente indeferidos e não homologados. Os autos encontram-se no Centro Nacional de Gestão de Processos da Delegacia da Receita Federal em Ribeirão Preto – SP.

Notas Explicativas

22.2. Provisões diversas

	Consolidado				
	31/12/19	30/09/20			
	Saldo inicial	Saldo inicial pela consolidação	Adição à provisão	Reversões	Saldo final
Provisão para comissão (a)	-	886	153	(377)	662
Reparo em garantia (b)	-	1.387	342	(9)	1.720
Outros	188	-	4	(43)	149
Total	188	2.273	499	(429)	2.531

(a) Refere-se à provisão para pagamento de comissões sobre as vendas realizadas com percentuais de 0,4% a 4% ou valores fixos de salários mensais a vendedores, conforme cláusulas contratuais;

(b) Constituída para fazer face aos gastos relacionados a produtos, incluindo garantias e obrigações contratuais.

23. Obrigações sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Salários	-	-	2.353	-
Participação nos lucros e resultados empregados	-	-	1.800	-
Encargos sociais	88	67	6.935	68
Provisão de férias / 13º salário	105	59	8.886	59
Previdência privada	-	-	458	-
Outros	-	-	79	-
	193	126	20.511	127

24. Plano de Previdência Privada

A controlada Padtec S.A. patrocina dois planos de previdência privada para seus colaboradores, administrados pela Fundação Sistel de Seguridade Social. Os planos de previdência complementar são estabelecidos na forma de contribuição definida "InovaPrev" ou benefício definido "CPqDPrev".

No plano de benefício definido, o valor da contribuição e do benefício é definido na contratação do plano, sendo o custeio determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção. No plano de contribuição definida o benefício tem o valor permanentemente ajustado, conforme o saldo de contas aplicável mantido em favor do participante, que por sua vez, é resultante dos valores pagos a título de contribuição, do tempo de contribuição, dos rendimentos obtidos com os investimentos realizados, dentre outras variáveis.

Nos termos do regulamento desses planos, o custeio é partidário e varia de acordo com uma escala de contribuição embasada em faixas salariais, de 1% a 8% da remuneração do colaboradores.

Em 30 de setembro de 2020, não existiam passivos atuariais em nome da controlada decorrentes do plano de previdência complementar, devido ao fato do plano apresentar equilíbrio financeiro.

As contribuições realizadas totalizaram R\$1.077 no consolidado em 30 de setembro de 2020, as quais foram registrados como despesa no resultado do período. As contribuições realizadas pela patrocinadora no segundo trimestre de 2020 foram abatidas dos recursos excedentes no Fundo de Cobertura de Risco, conforme acordo entre as partes. O Fundo tem a finalidade de acumular os recursos vertidos pelos participantes auto patrocinados e patrocinadoras por meio das Contribuições de Risco.

Notas Explicativas

25. Patrimônio líquido

25.1. Capital social

A operação de incorporação de ações de emissão da Padtec S.A. pela Companhia, com a consequente conversão da Padtec S.A. em sua subsidiária integral, nos termos do artigo 252 da Lei nº 6.404/1976 ("Lei das S.A."), foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 27 de abril de 2020. Esta operação também foi aprovada, naquela mesma data, pela Assembleia Geral de Acionistas da Padtec. Os acionistas da Companhia que fossem titulares de suas ações de forma ininterrupta desde 27 de março de 2020 até 27 de abril de 2020, tinham direito a exercerem o direito de retirada, nos termos do artigo 252, §1º da Lei das S.A., e deveriam manifestar expressamente sua intenção de exercer tal direito no prazo de 30 (trinta) dias, findo em 29 de maio de 2020. Porém, nenhum dos acionistas da Companhia exerceu tal direito de retirada. Dessa forma, no dia 1º de junho de 2020 a Companhia conclui a incorporação de ações da Padtec S.A., quando novas ações ordinárias foram emitidas e entregues aos então acionistas daquela investida, que receberam 7,113682675 novas ações de emissão da Padtec Holding S.A. em substituição a cada ação de emissão da Padtec S.A. de sua titularidade. A determinação de tal relação de substituição foi pactuada pelos signatários do Acordo de Incorporação celebrado como parte da operação, incluindo a Administração da Companhia, e partiu do valor do patrimônio líquido das ações de emissão de cada Companhia a preços de mercado em 30 de setembro de 2019 ("Data-Base"). Essa operação gerou um aumento de capital social de R\$67.365, decorrente da incorporação das ações da Padtec S.A.

Em 30 de setembro de 2020, o capital social da Companhia subscrito e integralizado é de R\$199.211, dividido em 78.450 ações ordinárias escriturais, sem valor nominal.

Acionista	30/09/20		31/12/19	
	Quantidade de ações	% de participação	Quantidade de ações	% de participação
Fundação CPqD – Centro de Pesquisa e Desenvolvimento em Telecomunicações	43.075.127	54,91%	-	0,00%
BNDES Participações S.A. – BNDESPAR	18.084.240	23,05%	-	0,00%
LMC Brazil, LLC	3.927.649	5,01%	3.927.649	24,03%
Total Return Investment LLC	-	0,00%	2.407.579	14,73%
Itaú Unibanco S.A.	-	0,00%	1.943.360	11,89%
Trueteck Participações Ltda	-	0,00%	1.069.238	6,54%
Outros	13.362.763	17,03%	6.995.740	42,80%
Total	78.449.779	100,00%	16.343.566	100,00%

25.2. Reservas de capital

Correspondente aos ganhos ou perdas na alteração de participação de controladas sem perda de controle.

25.3. Ágio em transação de capital

Correspondente a diferença entre o valor de aquisição e o valor patrimonial contábil, na alteração de participação de controladas sem perda de controle, resultando no ágio em transação do capital no valor de R\$599.

25.4. Outros resultados abrangentes

Ajuste de avaliação patrimonial

Refere-se aos ajustes acumulados de conversão de todas as diferenças de moeda estrangeira decorrentes da conversão das demonstrações contábeis de operações no exterior.

Notas Explicativas

25.5. Dividendos

No Estatuto Social da Companhia, está definida a destinação de 25% ajustada nos termos do artigo 202 da Lei 6.404/76 de dividendos mínimos obrigatórios a serem distribuídos quando for apurado lucro no exercício.

26. Lucro por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o exercício.

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas pelas opções de compra de ações, sendo determinada a quantidade de ações que poderiam ter sido adquiridas pelo valor justo, com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados às opções de compra de ações em circulação.

A quantidade de ações calculadas, conforme descrito anteriormente, é comparada com a quantidade de ações emitidas, pressupondo-se o período das opções de compra das ações. A seguir demonstramos o lucro por ação básico e diluído em 30 de setembro de 2020 e 2019:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/20	30/09/19
Numerador básico		
Lucro do período	9.351	7.865
Quantidade de ações	78.450	16.344
Lucro por ação básico e diluído - em reais	0,1192	0,4812

27. Receita operacional líquida

	Período 1º de julho a 30 de setembro		Período 1º de janeiro a 30 de setembro	
	Consolidado		Consolidado	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Receita operacional bruta	87.563	-	120.201	-
Produto	73.954	-	97.942	-
Serviço	13.609	-	22.259	-
Impostos incidentes sobre as vendas	(21.424)	-	(28.205)	-
Devoluções e cancelamentos	(2.786)	-	(4.835)	-
Receita operacional líquida	63.353	-	87.161	-

Notas Explicativas**28. Custo dos produtos vendidos e serviços prestados**

	Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro	
	Consolidado		Consolidado	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Material	(24.366)	-	(33.497)	-
Mão-de-obra	(8.337)	-	(10.833)	-
Gastos gerais de fabricação	(7.599)	-	(10.088)	-
	(40.302)	-	(54.418)	-

Notas Explicativas

29. Receitas (despesas) operacionais

29.1. Despesas administrativas, comerciais e pesquisa e desenvolvimento

	Período 1º de julho a 30 de setembro		Período 1º de julho a 30 de setembro		Período 1º de janeiro a 30 de setembro		Período 1º de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Despesas trabalhistas e encargos sociais	(594)	(444)	(12.362)	(427)	(1.555)	(1.814)	(16.192)	(1.970)
Serviços de terceiros	(194)	(421)	(1.719)	(330)	(675)	(1.136)	(2.731)	(1.269)
Despesas de vendas e marketing	(67)	(16)	(156)	(17)	(185)	(115)	(282)	(117)
Despesas gerais e administrativas	(71)	(61)	(3.394)	57	(315)	(254)	(4.738)	(182)
Aluguel de imóveis e equipamentos	-	(40)	(83)	(40)	(47)	(185)	(176)	(185)
Outros	-	(9)	(1.167)	(52)	-	(31)	(1.349)	(84)
Provisões de contingências	-	3.138	-	3.146	-	3.334	-	3.342
Outras provisões	-	(45)	-	(45)	-	(48)	-	(48)
	(926)	2.102	(18.881)	2.292	(2.777)	(249)	(25.468)	(513)

Apresentados como:

	Período 1º de julho a 30 de setembro		Período 1º de julho a 30 de setembro		Período 1º de janeiro a 30 de setembro		Período 1º de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Despesas administrativas	(926)	2.102	(5.923)	2.292	(2.777)	(249)	(9.395)	(513)
Despesas comerciais	-	-	(5.525)	-	-	-	(7.052)	-
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	-	-	(7.433)	-	-	-	(9.021)	-
	(926)	2.102	(18.881)	2.292	(2.777)	(249)	(25.468)	(513)

Notas Explicativas

29.2. Outras receitas/(despesas) operacionais, líquidas

	Período 1º de julho a 30 de setembro		Período 1º de julho a 30 de setembro		Período 1º de janeiro a 30 de setembro		Período 1º de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Desconto PERT	-	-	-	(278)	-	-	-	-
Ganho na baixa de fornecedores	-	-	-	-	-	-	1	-
Indenização administrativa	-	-	(6)	-	-	-	(11)	-
Indenização trabalhista	(90)	-	(350)	-	(90)	-	(350)	-
Perda / ganho ativo mantido para venda	-	(52)	-	(52)	(345)	(42)	(345)	(42)
Despesas de SOP	-	-	-	-	(406)	-	(406)	-
Perdas de valores a receber de clientes	-	-	(2.187)	-	-	-	(2.302)	-
Provisão crédito liquidação duvidosa	-	-	7.592	-	3	-	7.738	-
Provisão contingência trabalhista	(1.108)	-	(820)	-	(330)	-	(86)	-
Provisão contingência fiscais	-	-	346	-	-	-	(1.789)	-
Provisão contingência cíveis	-	-	(95)	-	961	-	1.886	-
Provisão contingência administrativas	-	-	(278)	-	-	-	(943)	-
Outros	-	10	-	(89)	-	18	-	92
	(1.198)	(42)	4.202	(419)	(207)	(24)	3.393	50

Notas Explicativas

30. Resultado financeiro

30.1. Receitas financeiras

	Período 1º de julho a 30 de setembro		Período 1º de julho a 30 de setembro		Período 1º de janeiro a 30 de setembro		Período 1º de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Receitas de aplicações financeiras	7	4	406	44	112	12	687	125
Receitas de operações financeiras	-	-	300	-	-	-	533	-
Outras receitas	(1)	-	2.582	(1)	(1)	16	2.640	16
	6	4	3.288	43	111	28	3.860	141

30.2. Despesas financeiras

	Período 1º de julho a 30 de setembro		Período 1º de julho a 30 de setembro		Período 1º de janeiro a 30 de setembro		Período 1º de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Juros de empréstimos e financiamentos	-	-	(1.439)	-	-	-	(1.873)	-
Despesas de operações financeiras	-	-	(9)	-	-	-	(69)	-
Outras despesas	(16)	(1)	(2.983)	48	(51)	(2)	(3.079)	(7)
	(16)	(1)	(4.431)	48	(51)	(2)	(5.021)	(7)

Notas Explicativas

31. Imposto de renda e contribuição social correntes

31.1. Correntes

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social debitada ao resultado é demonstrada como segue:

	Período 1º de julho a 30 de setembro		Período 1º de julho a 30 de setembro		Período 1º de janeiro a 30 de setembro		Período 1º de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19	30/09/20	30/09/19
Lucro antes dos tributos	7.801	5.705	7.229	7.549	9.351	7.865	9.031	7.853
Equivalência patrimonial	(9.935)	(3.642)	-	(5.585)	(12.275)	(8.112)	476	(8.182)
Lei do bem	-	-	(2.299)	-	-	-	(2.802)	-
(+/-) outras adições e exclusões	1.106	(3.060)	(8.750)	(1.533)	(227)	(3.287)	(11.570)	(3.181)
Provisão/reversão obsolescência nos estoques	-	-	781	-	-	-	1.018	-
Provisão/reversão contingências	1.108	(3.060)	847	(3.455)	(287)	(3.286)	1.135	(3.262)
Provisão/reversão de receitas	-	-	(4.140)	-	-	-	(7.720)	-
Provisão/reversão crédito liquidação duvidosa	-	-	(7.593)	-	-	-	(7.736)	-
Perdas em valores a receber	-	-	2.187	-	-	-	2.302	-
Provisão/reversão outras	-	-	1.005	-	(344)	-	1.404	-
Créditos financeiros	-	-	(2.870)	-	-	-	(4.010)	-
Impostos Diferidos PERT	-	-	-	(11)	-	-	-	1.881
Outras adições e exclusões	(2)	-	1.033	1.933	404	(1)	2.037	(1.800)
Lucro (prejuízo) fiscal (base IR)	(1.028)	(997)	(3.820)	431	(3.151)	(3.534)	(4.865)	(3.510)
Imposto de renda	-	-	392	(1.355)	-	-	218	12
Contribuição social	-	-	180	(489)	-	-	102	-
Imposto de renda e CSLL corrente	-	-	572	(1.844)	-	-	320	12

Notas Explicativas

32. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco

32.1. Instrumentos financeiros por categoria

A Companhia e suas controladas administram seus instrumentos financeiros por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A Companhia e suas controladas não efetua aplicações de caráter especulativo. Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração.

A administração dos riscos e a gestão dos instrumentos financeiros são realizadas por meio de políticas, definições de estratégias e implementação de sistemas de controle, definidos pela Administração e aprovadas pelo Conselho de Administração. A classificação dos ativos financeiros, segundo a IFRS 9, é geralmente baseada no modelo de negócio no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais.

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações contábeis da Companhia e de suas controladas, conforme tabela a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Ativo				
<i>Custo amortizado</i>				
Contas a receber de clientes	-	-	101.800	-
<i>Valor justo por meio de resultado</i>				
Caixa e equivalentes de caixa	1	1	50.134	3.328
Aplicações financeiras em garantia	-	-	19.291	-
Total	1	1	171.225	3.328
Passivo				
<i>Custo amortizado</i>				
Empréstimos e financiamentos (circulante)	-	-	(46.289)	-
Empréstimos e financiamentos (não circulante)	-	-	(33.065)	-
Operações de arrendamento mercantil (circulante)	-	-	(2.688)	-
Operações de arrendamento mercantil (não circulante)	-	-	(1.296)	-
Fornecedores	-	-	(33.897)	(151)
Risco sacado	-	-	(5.632)	-
Total	-	-	(122.867)	(151)

32.2. Fatores de risco financeiro

Os riscos econômico-financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas e taxas de câmbio e de juros, bem como as características dos instrumentos financeiros utilizados pela Companhia e suas controladas. As atividades estão expostas a diversos riscos financeiros, risco de taxa de juros, taxa de câmbio, de crédito e de liquidez. A Companhia e suas controladas tem como prática gerir os riscos existentes de forma conservadora. Essa prática tem como principais objetivos preservar o valor e a liquidez dos ativos financeiros e garantir recursos financeiros para o bom andamento dos negócios.

A exposição da Companhia e suas controladas a cada um desses riscos, os objetivos, as práticas e os processos para mensuração e gerenciamento de risco e o gerenciamento de capital estão descritos a seguir.

Notas Explicativas

32.2.1. Risco de capital

A Companhia e suas controladas administram seu capital para assegurar a continuidade de suas atividades normais ao mesmo tempo em que buscam maximizar o retorno de suas operações para todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização da utilização de instrumentos de dívida e de patrimônio.

A estrutura de capital da Companhia e de suas controladas considera o endividamento I (empréstimos e financiamentos, os valores em caixa e equivalentes de caixa, caixa vinculado e aplicações financeiras e seu patrimônio líquido da Companhia.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Dívida	-	-	79.354	-
Caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras	1	1	69.425	3.328
Dívida líquida (caixa líquido)	(1)	(1)	9.929	(3.328)
Patrimônio líquido	95.380	18.348	95.380	18.348
Índice de endividamento (caixa) líquido	(0,0000)	(0,0001)	0,1041	(0,1814)

32.2.2. Risco de crédito

É o risco de a Companhia sofrer prejuízo financeiro, caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe ao cumprimento de suas obrigações contratuais. Para atenuar esse risco, a Companhia e suas controladas adotam como prática a análise detalhada da situação patrimonial e financeira de seus clientes, estabelecendo acompanhamento permanente do saldo devedor de suas contrapartes.

Com relação às aplicações financeiras, a Companhia e suas controladas somente realizam investimentos em instituições de baixo risco de crédito e com limite máximo de saldo de aplicações, determinado pela Administração da Companhia e suas controladas. A Administração entende que não há risco de crédito significativo ao qual a Companhia e suas controladas estejam expostas, considerando os atuais níveis de concentração e relevância dos valores em relação ao seu faturamento.

32.2.3. Risco de liquidez

É o risco de que a Companhia e suas controladas possam eventualmente encontrar dificuldades em cumprir obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista.

A abordagem no gerenciamento do risco de liquidez é garantir o pagamento das obrigações, motivo pelo qual há o objetivo de manter disponibilidade em caixa para cumprimento das obrigações de curto prazo, fazendo o possível para que sempre haja liquidez suficiente para cumprir as obrigações vincendas, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia e de suas controladas.

Notas Explicativas

A Companhia e suas controladas trabalham alinhando disponibilidade e geração de recursos a fim de cumprir suas obrigações nos prazos acordados. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia e suas controladas devem quitar as respectivas obrigações:

	Consolidado			
	Valor Contábil	Até 1 ano	1-2 anos	2-6 anos
Caixa e equivalentes de caixa	50.134	50.134	-	-
Aplicações financeiras em garantia	19.291	19.291	-	-
Contas a receber de clientes	101.800	99.423	2.377	-
Operações de arrendamento mercantil	(3.984)	(2.688)	(1.296)	-
Empréstimos e financiamentos	(79.354)	(30.692)	(21.783)	(26.879)
Fornecedores	(33.897)	(33.897)	-	-
Risco sacado	(5.632)	(5.632)	-	-
Total	48.358	95.939	(20.702)	(26.879)

32.2.4. Risco de taxa de câmbio

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia e suas controladas. A Administração analisa e acompanha as suas exposições para a tomada de decisão na contratação de instrumentos de proteção das respectivas exposições em moeda estrangeira. Atualmente a Companhia e suas controladas não possuem nenhum instrumento financeiro de proteção.

A exposição líquida em moeda estrangeira está demonstrada na tabela a seguir:

	Consolidado	
	30/09/20	
	R\$	US\$
Ativos		
Contas a receber de clientes	17.180	3.046
Passivos		
Fornecedores	(28.599)	(5.070)
Total	(11.419)	(2.024)

Notas Explicativas

32.2.5. Risco de taxa de juros

As operações da Companhia e suas controladas são indexadas a taxas prefixadas, pela Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP) e pelo CDI. Sendo assim, a Administração entende que qualquer oscilação nas taxas de juros não representaria nenhum impacto significativo nos resultados consolidado.

O valor contábil dos instrumentos financeiros que representam a exposição máxima ao risco de taxas de juros na data das presentes informações contábeis intermediárias foi:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	1	1	50.134	3.328
Passivos				
Empréstimos e financiamentos	-	-	(79.354)	-
Exposição líquida	1	1	(29.220)	3.328

32.2.6. Classificação contábil e valor justo

Valor justo versus valor contábil

Os valores justos dos ativos e passivos financeiros, com os valores contábeis apresentados no balanço patrimonial, são os seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
	Valor justo e valor contábil	Valor justo e valor contábil	Valor justo e valor contábil	Valor justo e valor contábil
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	1	1	50.134	3.328
Aplicações financeiras em garantia	-	-	19.291	-
Contas a receber de clientes	-	-	101.800	-
Total	1	1	171.225	3.328
Passivos				
Empréstimos e financiamentos	-	-	(79.354)	-
Operações de arrendamento mercantil	-	-	(3.984)	-
Fornecedores	-	-	(33.897)	(151)
Risco sacado	-	-	(5.632)	-
Total	-	-	(122.867)	(151)

- Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras restritas – as taxas de juros que remuneram os equivalentes de caixa e aplicações financeiras restritas da Companhia no encerramento do exercício se aproximam das taxas de mercado para operações de mesma natureza, prazo e riscos semelhantes, de forma que, os saldos contábeis dos equivalentes de caixa são similares aos verificados no mercado;
- Contas a receber de clientes – inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, pelo transcorrer do prazo, ajustadas pela taxa de juros efetiva, considerando os efeitos e o reconhecimento da mensuração do valor presente;

Notas Explicativas

- Empréstimo e financiamentos – em geral são contratadas a padrões de mercado e, portanto, os valores contábeis se aproximam dos valores de mercado para operações de prazo, origem e riscos semelhantes;
- Operações de arrendamento mercantil – reconhecidas pelo valor contábil que reflete o valor justo;
- Fornecedores – reconhecidos pelo valor contábil que reflete o valor justo, uma vez que se referem a saldos de curto prazo;
- Risco Sacado – reconhecidas pelo valor contábil que reflete o valor justo.

Valorização dos instrumentos financeiros

O valor justo de um título corresponde ao seu valor de vencimento (valor de resgate) trazido a valor presente pelo fator de desconto (referente à data de vencimento do título) obtido da curva de juros de mercado em reais.

O CPC 4 (R1) e a IFRS 7 requerem a classificação em uma hierarquia de três níveis para mensurações a valor justo dos instrumentos financeiros, baseada em informações observáveis e não observáveis referentes à valorização de um instrumento financeiro na data de mensuração.

O CPC 40 (R1) e a IFRS 7 também definem informações observáveis como dados de mercado obtidos de fontes independentes e informações não observáveis que refletem premissas de mercado.

Os três níveis de hierarquia de valor justo são:

- Nível 1: Preços cotados em mercado ativo para instrumentos idênticos;
- Nível 2: Informações observáveis diferentes dos preços cotados em mercado ativo que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados de preço);
- Nível 3: Instrumentos cujos fatores relevantes não são dados observáveis do mercado.

Os instrumentos financeiros avaliados a valor justo estão classificados na hierarquia do valor justo de nível 2

32.3. Perdas por redução no valor recuperável

Demonstramos na Nota Explicativa nº 5 (Contas a receber de clientes) a composição da provisão para perdas esperadas de crédito de liquidação duvidosa, de acordo com a avaliação de recuperabilidade realizada pela Administração.

Notas Explicativas

32.4. Análise de sensibilidade

Em consonância com a Instrução CVM nº 475/2008, a Companhia e suas controladas realizaram análise de sensibilidade dos principais riscos aos que seus instrumentos financeiros estão expostos, basicamente representados por variação das taxas de câmbio e de juros.

Quando a exposição ao risco é considerada ativa, o risco a ser considerado é uma redução dos indexadores atrelados devido a um consequente impacto negativo do resultado consolidado. Na mesma medida, quando a exposição ao risco é considerada passiva, o risco consiste na elevação dos indexadores atrelados por também ter impacto negativo no resultado. Desta forma a Companhia e suas controladas estão qualificando os riscos através exposição líquida das variáveis (dólar, CDI, TJLP e Selic), conforme demonstrado.

Taxa de câmbio	Consolidado		
	Valor provável	Acréscimo 25%	Acréscimo 50%
Contas a receber de clientes	17.180	4.295	8.590
Fornecedores	(28.599)	(7.150)	(14.300)
Impacto no resultado		(2.855)	(5.710)

Taxa de juros	Consolidado		
	Valor provável	Acréscimo 25%	Acréscimo 50%
Caixa e equivalentes de caixa	50.134	12.534	25.067
Empréstimos e financiamentos	(79.354)	(19.839)	(39.677)
Impacto no resultado		(7.305)	(14.610)

33. Seguros

A Companhia e suas controladas adotam a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas pela Companhia e suas controladas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de auditoria das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e consequentemente não foram examinadas pelos auditores independentes.

A Empresa tem aproximadamente R\$ 303 milhões para cobertura de risco.

34. Demonstração do fluxo de caixa

As movimentações patrimoniais que não afetam os fluxos de caixa da Companhia são como segue:

	Controladora	Consolidado
	30/09/20	30/09/20
Aumento de investimento com incorporação	(67.956)	(66.758)
Aumento de Capital com participação societária	67.357	67.357
Ágio em transação de capital	599	(599)

Notas Explicativas

35. Eventos subsequentes

a) Recebimento de recursos relativo a acordo extrajudicial

Em outubro, a Companhia recebeu aproximadamente R\$ 6 milhões referentes a um acordo judicial celebrado no âmbito de processos cíveis para o qual mantinha provisões e depósitos judiciais em suas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas. Com o cumprimento desse acordo, referidos processos cíveis serão extintos e as correspondentes provisões e depósitos judiciais, baixados no quarto trimestre de 2020 (vide Nota Explicativa nº 22).

b) Novas captações

Em outubro de 2020, foram captados pela Padtec S.A. recursos no montante de R\$6.364 milhões, junto ao Finep indexado à TR + 2,8% ao ano.

* * *

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Administradores, Conselheiros e Acionistas da
Padtec Holding S.A.
Campinas – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Padtec Holding 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 contábeis 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 intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executadas pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter uma 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 contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo como 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.

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 contábeis 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 contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Campinas, 10 de novembro de 2020

Élica Daniela da Silva Martins
CT CRC 1SP-223.766/O-0
Grant Thornton Auditores Independentes
CRC 2SP-025.583/O-1

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

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

Em cumprimento ao artigo 25 da Instrução CVM 480/2009, os membros da Diretoria da Padtec Holding S.A. declaram que reviram, discutiram e concordam com o conteúdo das Informações Contábeis Intermediárias da Companhia – ITRs e com as opiniões expressas no parecer emitido, sem ressalvas, pela Grant Thornton Auditores Independentes, ambos relativos ao período de nove meses findo em 30 de Setembro de 2020.

Campinas, 10 de Novembro de 2020.

Argemiro Oliveira Sousa Filho - Diretor de Negócios e Presidente interino
Roberto Yoshihiro Nakamura – Diretor de Tecnologia
Renato Jordão da Silva - Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Parecer dos Auditores Independentes

Em cumprimento ao artigo 25 da Instrução CVM 480/2009, os membros da Diretoria da Padtec Holding S.A. declaram que reviram, discutiram e concordam com o conteúdo das Informações Contábeis Intermediárias da Companhia – ITRs e com as opiniões expressas no parecer emitido, sem ressalvas, pela Grant Thornton Auditores Independentes, ambos relativos ao período de nove meses findo em 30 de Setembro de 2020.

Campinas, 10 de Novembro de 2020.

Roberto Yoshihiro Nakamura – Diretor de Tecnologia

Renato Jordão da Silva - Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Argemiro Oliveira Sousa Filho - Diretor de Negócios e Presidente interino