

Índice**Dados da Empresa**

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

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

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

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

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	13
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	14
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	16
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	17
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	18
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	19
--------------------------	----

Notas Explicativas	32
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	78
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	80
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	81
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2021	
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 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	163.224	132.509
1.01	Ativo Circulante	5.447	2.074
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	0	1
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.706	1.717
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.706	1.717
1.01.06.01.01	Impostos a Compensar	0	19
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social	1.706	1.698
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	3.741	356
1.01.08.03	Outros	3.741	356
1.01.08.03.01	Outros Créditos	149	356
1.01.08.03.03	Outros Adiantamentos	3.592	0
1.02	Ativo Não Circulante	157.777	130.435
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	5.957	8.184
1.02.01.04	Contas a Receber	0	925
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	0	925
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	4.966	6.072
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	4.966	6.072
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	991	1.187
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	991	1.187
1.02.02	Investimentos	151.796	122.227
1.02.02.01	Participações Societárias	151.796	122.227
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	151.796	122.227
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 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	163.224	132.509
2.01	Passivo Circulante	1.566	2.499
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	133	186
2.01.01.01	Obrigações Sociais	133	186
2.01.02	Fornecedores	1.327	0
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.327	0
2.01.03	Obrigações Fiscais	106	4
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	106	4
2.01.03.01.02	Imposto a Pagar	106	4
2.01.05	Outras Obrigações	0	2.309
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	2.188
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	0	2.188
2.01.05.02	Outros	0	121
2.01.05.02.04	Outros Valores a Pagar	0	121
2.02	Passivo Não Circulante	31.612	26.998
2.02.02	Outras Obrigações	5.497	0
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	5.497	0
2.02.04	Provisões	21.494	23.110
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	21.494	23.110
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	18.619	20.235
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	2.875	2.875
2.02.05	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	4.621	3.888
2.02.05.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	4.621	3.888
2.02.05.01.01	Provisão para Passivo Descoberto	4.621	3.888
2.03	Patrimônio Líquido	130.046	103.012
2.03.01	Capital Social Realizado	199.211	199.211
2.03.02	Reservas de Capital	-2.075	-2.075
2.03.02.07	Ganho/(Perda) Capital - Var. Part. Controladas	-2.674	-2.674
2.03.02.08	Ágio em Transação de Capital	599	599
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-66.126	-83.331
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-964	-10.793
2.03.06.03	Outros Resultados Abrangentes	-964	-10.793

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	4.801	27.431	7.811	9.291
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-739	-2.818	-926	-2.777
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-38	1.163	-1.198	-207
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	5.578	29.086	9.935	12.275
3.04.06.01	Equivalência Patrimonial	5.578	29.086	9.935	12.275
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	4.801	27.431	7.811	9.291
3.06	Resultado Financeiro	-141	-147	-10	60
3.06.01	Receitas Financeiras	-96	-88	6	111
3.06.02	Despesas Financeiras	-45	-59	-16	-51
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	4.660	27.284	7.801	9.351
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	4.660	27.284	7.801	9.351
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	4.660	27.284	7.801	9.351
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0	0,3478	0	0,1192
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0	0,3478	0	0,1192

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	4.660	7.801	27.284	9.351
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-31	-124	-250	-283
4.02.01	Ajuste acumulado de conversão	-31	-124	-250	-283
4.03	Resultado Abrangente do Período	4.629	7.677	27.034	9.068

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-3.310	-1.238
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-1.802	-2.924
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido	27.284	9.351
6.01.01.02	Equivalência Patrimonial	-29.086	-12.275
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	0	2
6.01.01.09	Baixa de Imobilizado e Intangível	0	1
6.01.01.11	Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	0	-3
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.508	1.686
6.01.02.01	Clientes	0	3
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	11	-81
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	196	-190
6.01.02.07	Demais Contas a Receber (circulante e não circulante)	-2.460	-417
6.01.02.08	Fornecedores	1.327	0
6.01.02.09	Salários, Encargos e Benefícios Sociais	-53	67
6.01.02.10	Obrigações Fiscais e Tributárias a Pagar e recuperar	102	-11
6.01.02.11	Provisões	-1.616	-433
6.01.02.14	Demais Obrigações	-121	-92
6.01.02.16	Transações com Partes Relacionadas	1.106	2.585
6.01.02.17	Ativos Classificados como mantidos para venda	0	255
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	3.309	1.230
6.02.05	Contratos de Mutuo com Partes Relacionadas	3.309	1.566
6.02.07	Adiantamento para futuro aumento de capital	0	-336
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	0	8
6.03.06	Aumento/Redução de Capital Social	0	8
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1	0
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1	1
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	0	1

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	199.211	-2.075	0	-83.331	-10.793	103.012
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	199.211	-2.075	0	-83.331	-10.793	103.012
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	17.205	9.829	27.034
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	27.284	0	27.284
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	-10.079	9.829	-250
5.05.02.06	Outras	0	0	0	-8.663	8.663	0
5.05.02.07	Ajuste de Variação Cambial	0	0	0	-1.416	1.166	-250
5.07	Saldos Finais	199.211	-2.075	0	-66.126	-964	130.046

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
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	131.846	-2.674	0	-100.542	-10.282	18.348
5.04	Transações de Capital com os Sócios	67.365	599	0	0	0	67.964
5.04.01	Aumentos de Capital	67.365	0	0	0	0	67.365
5.04.08	Ágio em Transação de Capital	0	599	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	Ajuste Variação Cambial	0	0	0	0	-283	-283
5.07	Saldos Finais	199.211	-2.075	0	-91.191	-10.565	95.380

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	3.320	3
7.01.02	Outras Receitas	3.320	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	0	3
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-3.699	-1.383
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-3.699	-1.670
7.02.04	Outros	0	287
7.03	Valor Adicionado Bruto	-379	-1.380
7.04	Retenções	0	-2
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	0	-2
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-379	-1.382
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	28.998	12.386
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	29.086	12.275
7.06.02	Receitas Financeiras	-88	111
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	28.619	11.004
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	28.619	11.004
7.08.01	Pessoal	1.073	1.343
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.069	1.059
7.08.01.02	Benefícios	9	256
7.08.01.03	F.G.T.S.	-5	28
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	203	212
7.08.02.01	Federais	201	212
7.08.02.03	Municipais	2	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	59	98
7.08.03.01	Juros	59	51
7.08.03.02	Aluguéis	0	47
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	27.284	9.351
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	27.284	9.351

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	427.538	376.604
1.01	Ativo Circulante	343.478	290.022
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	85.197	64.680
1.01.01.02	Depósitos Bancários de Curto Prazo	6.810	24.358
1.01.01.03	Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata	78.387	40.322
1.01.03	Contas a Receber	106.798	100.296
1.01.03.01	Clientes	106.798	100.296
1.01.04	Estoques	83.335	61.989
1.01.06	Tributos a Recuperar	26.464	23.562
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	26.464	23.562
1.01.06.01.01	Impostos a Compensar	19.740	17.142
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social	6.724	6.420
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	41.684	39.495
1.01.08.03	Outros	41.684	39.495
1.01.08.03.01	Outros Créditos	41.684	39.495
1.02	Ativo Não Circulante	84.060	86.582
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	27.698	38.825
1.02.01.04	Contas a Receber	14.743	16.742
1.02.01.04.01	Clientes	0	2.377
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	14.743	14.365
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	12.955	22.083
1.02.01.10.03	Impostos a Recuperar	0	324
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	1.373	2.364
1.02.01.10.07	Aplicações Financeiras em Garantia	11.582	19.395
1.02.03	Imobilizado	20.228	18.540
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	20.228	18.540
1.02.03.01.01	Valor original	46.684	42.942
1.02.03.01.02	(-) Depreciações Acumuladas	-26.456	-24.402
1.02.04	Intangível	36.134	29.217
1.02.04.01	Intangíveis	36.134	29.217
1.02.04.01.02	Valor Original	57.723	49.619
1.02.04.01.05	(-) Amortizações Acumuladas	-21.589	-20.402

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	427.538	376.604
2.01	Passivo Circulante	178.281	159.741
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	23.400	18.976
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	23.400	18.976
2.01.01.02.01	Obrigações Trabalhistas e Sociais	23.400	18.976
2.01.02	Fornecedores	64.150	55.832
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	18.437	12.801
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	45.713	43.031
2.01.03	Obrigações Fiscais	17.739	15.535
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	13.364	12.026
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	761
2.01.03.01.02	impostos a Recolher	5.308	4.934
2.01.03.01.03	Parcelamento de Tributos	8.056	6.331
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	4.098	3.320
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	277	189
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	23.675	18.916
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	11.929	11.151
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	11.929	11.151
2.01.04.02	Debêntures	10.510	7.765
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	1.236	0
2.01.05	Outras Obrigações	46.963	47.737
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	1.451	3.681
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	1.451	3.681
2.01.05.02	Outros	45.512	44.056
2.01.05.02.04	Risco Sacado	1.957	1.971
2.01.05.02.05	Outros Valores a Pagar	1.438	4.946
2.01.05.02.06	Operações Financeiras	33.799	37.139
2.01.05.02.07	Adiantamento de Clientes	8.318	0
2.01.06	Provisões	2.354	2.745
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	728	724
2.01.06.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	728	724
2.01.06.02	Outras Provisões	1.626	2.021
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	871	1.892
2.01.06.02.04	Outros	755	129
2.02	Passivo Não Circulante	119.211	113.851
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	68.367	63.594
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	42.309	32.281
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	42.309	32.281
2.02.01.02	Debêntures	23.464	31.313
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	2.594	0
2.02.02	Outras Obrigações	13.363	14.287
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	624
2.02.02.01.03	Débitos com Controladores	0	624
2.02.02.02	Outros	13.363	13.663
2.02.02.02.03	Operações Financeiras	12.663	11.460
2.02.02.02.04	Parcelamento de Tributos	700	2.203

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2.02.04	Provisões	37.481	35.970
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	37.481	35.970
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	9.553	7.014
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	21.432	22.734
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	266	285
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	6.230	5.937
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	130.046	103.012
2.03.01	Capital Social Realizado	199.211	199.211
2.03.01.01	Subscrito	199.211	199.211
2.03.02	Reservas de Capital	-2.075	-2.075
2.03.02.08	Ganho/Perda Capital - Var. Part. Controladas	-2.674	-2.674
2.03.02.09	Ágio em Transação de Capital	599	599
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-66.126	-83.331
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-964	-10.793

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	90.471	246.119	63.353	87.161
3.01.01	Receita Operacional Bruta	124.077	336.070	87.563	120.201
3.01.02	Deduções sobre a Receita Bruta	-33.606	-89.951	-24.210	-33.040
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-57.654	-158.003	-40.302	-54.418
3.03	Resultado Bruto	32.817	88.116	23.051	32.743
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-23.982	-63.450	-14.679	-22.551
3.04.01	Despesas com Vendas	-7.517	-22.387	-5.525	-7.052
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-15.176	-41.618	-13.356	-18.416
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-6.016	-19.013	-5.923	-9.395
3.04.02.04	Despesas de Pesquisa e Desenvolvimento	-9.160	-22.605	-7.433	-9.021
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	555	4.202	3.393
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.289	0	0	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0	0	-476
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	8.835	24.666	8.372	10.192
3.06	Resultado Financeiro	-4.630	-4.134	-1.143	-1.161
3.06.01	Receitas Financeiras	2.871	12.486	3.288	3.860
3.06.02	Despesas Financeiras	-7.501	-16.620	-4.431	-5.021
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	4.205	20.532	7.229	9.031
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	331	-6.529	572	320
3.08.01	Corrente	331	-6.529	572	320
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	4.536	14.003	7.801	9.351
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	124	13.281	0	0
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	4.660	27.284	7.801	9.351
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0	0,3478	0	0,1192
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0	0,1693	0	0,1192

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	4.660	7.801	27.284	9.351
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-31	-124	-250	-283
4.02.01	Ajuste acumulado de conversão	-31	-124	-250	-283
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	4.629	7.677	27.034	9.068
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	4.629	7.677	27.034	9.068

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	27.874	-17.440
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	51.393	9.608
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido	33.813	9.031
6.01.01.02	Equivalência Patrimonial	0	476
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	11.044	3.925
6.01.01.04	Constituição (Reversão) de Provisões Diversas	-391	70
6.01.01.05	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-911	-7.739
6.01.01.06	Juros, Variações Monetárias e Cambiais	2.335	1.702
6.01.01.08	Provisões para Riscos Trabalhistas, Tributários e Cíveis	1.511	977
6.01.01.09	Provisão para Obsolescência dos Estoques	3.345	1.061
6.01.01.10	Baixa de Imobilizado e Intangível	418	105
6.01.01.14	Atualização de Juros Captação de Debentures	91	0
6.01.01.15	Amortização de Gastos Captação de Debentures	138	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-23.519	-27.048
6.01.02.01	Clientes	-3.214	-22.078
6.01.02.02	Estoques	-24.691	-3.390
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-2.578	-3.908
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	991	-901
6.01.02.06	Fornecedores	8.318	2.596
6.01.02.07	Demais Contas a Receber	-4.704	-1.091
6.01.02.08	Salários, Encargos e Benefícios Sociais	4.424	3.797
6.01.02.09	Arrendamento Mercantil	3.830	0
6.01.02.10	Obrigações Fiscais e Tributárias a Pagar e Recuperar	701	273
6.01.02.11	Transações com Partes Relacionadas	-2.854	-1.903
6.01.02.12	Adiantamento de Clientes	8.318	0
6.01.02.13	Ativos Mantidos para Venda	0	255
6.01.02.14	Demais obrigações	-3.508	442
6.01.02.15	Encargos de Dívidas - Pagos	-2.023	-1.460
6.01.02.16	Imposto de renda e contribuição social pagos	-6.529	320
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-12.254	-10.524
6.02.01	Investimentos (vendas e aquisições líquidas)	-20.067	-4.903
6.02.05	Aplicações Financeiras em Garantia	7.813	-5.285
6.02.06	Aumento de Capital	0	-336
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	5.147	20.477
6.03.01	Captações de Empréstimos e Financiamentos	17.843	25.000
6.03.03	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos - Principal	-7.349	-6.255
6.03.04	Risco Sacado	-14	1.724
6.03.06	Aumento de Capital	0	8
6.03.07	Pagamento de Debentures	-5.333	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-250	-283
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	20.517	-7.770
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	64.680	57.904
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	85.197	50.134

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	199.211	-2.075	0	-83.331	-10.793	103.012	0	103.012
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	199.211	-2.075	0	-83.331	-10.793	103.012	0	103.012
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	17.205	9.829	27.034	0	27.034
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	27.284	0	27.284	0	27.284
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	-10.079	9.829	-250	0	-250
5.05.02.06	Outras	0	0	0	-8.663	8.663	0	0	0
5.05.02.07	Ajuste de VAriação Cambial	0	0	0	-1.416	1.166	-250	0	-250
5.07	Saldos Finais	199.211	-2.075	0	-66.126	-964	130.046	0	130.046

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	Saldo Iniciais	131.846	-2.674	0	-100.542	-10.282	18.348	0	18.348
5.03	Saldo Iniciais Ajustados	131.846	-2.674	0	-100.542	-10.282	18.348	0	18.348
5.04	Transações de Capital com os Sócios	67.365	599	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	Agio em Transação de Capital	0	599	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
5.05.02.06	Ajuste de Variação Cambial	0	0	0	0	-283	-283	0	-283
5.07	Saldo Finais	199.211	-2.075	0	-91.191	-10.565	95.380	0	95.380

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	344.352	123.105
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	326.114	115.366
7.01.02	Outras Receitas	17.327	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	911	7.739
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-130.479	-48.091
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-100.508	-33.919
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-29.971	-10.594
7.02.04	Outros	0	-3.578
7.03	Valor Adicionado Bruto	213.873	75.014
7.04	Retenções	-11.044	-3.925
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-11.044	-3.925
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	202.829	71.089
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	12.486	3.384
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	-476
7.06.02	Receitas Financeiras	12.486	3.860
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	215.315	74.473
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	215.315	74.473
7.08.01	Pessoal	69.927	25.656
7.08.01.01	Remuneração Direta	52.259	19.786
7.08.01.02	Benefícios	14.324	4.520
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.344	1.350
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	98.367	32.998
7.08.02.01	Federais	68.353	23.214
7.08.02.02	Estaduais	28.298	9.229
7.08.02.03	Municipais	1.716	555
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	19.737	6.468
7.08.03.01	Juros	16.620	5.021
7.08.03.02	Aluguéis	3.117	1.447
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	27.284	9.351
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	27.284	9.351

Release de Resultados

3T2021



Padtec Holding S.A.

10 de novembro de 2021



Webcast de Resultados

11 de novembro, quinta-feira, às 11h30 (horário de Brasília)

Por plataforma eletrônica Zoom

Acesse www.padtec.com.br para se inscrever.

Padtec

Relações com Investidores

ri@padtec.com.br

(19) 2104-9703

padtec.com



PÁGINA: 19 de 81

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 3T21

Campinas, SP, 10 de novembro de 2021. A Padtec Holding S.A. (B3: PDTC3) (“Companhia” ou “Padtec”), apresenta seus resultados referentes ao terceiro trimestre de 2021 (“3T21”), 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”). Para efeitos de uma melhor comparação com os períodos anteriores, a Companhia apresenta nesse relatório e em seu *website* informações consolidadas combinadas, considerando a Padtec S.A. como sendo sua subsidiária integral desde janeiro de 2018.

- Destaques do 3T21

Provedor global de sistemas de transporte óptico de alta capacidade

➤ Padtec S.A. completou 20 anos de existência no mês de agosto: há duas décadas a Companhia contribui para o incremento da conectividade entre pessoas e empresas, participando ativamente no desenvolvimento econômico e social das regiões onde atua e na redução da desigualdade social.

Fornecedor chave do ecossistema de missão crítica em telecom

➤ Receitas brutas somaram R\$ 120,4 milhões no trimestre (42,1% acima do 3T20), um novo recorde na história recente da Companhia.

Soluções inovadoras, portfólio de produtos diversificado, time qualificado com alta expertise nas tecnologias desenvolvidas

➤ Receitas brutas de R\$ 326,1 milhões no 9M21, aumento de 55% frente ao 9M20 e 2,6% acima do valor registrado no ano de 2020.

➤ Lucro bruto de R\$ 32,8 milhões no 3T21, margem bruta de 36,3%. No 9M21, lucro bruto de R\$ 88,2 milhões e margem bruta de 35,8%.

➤ Lucro líquido de R\$ 4,7 milhões no trimestre e de R\$ 27,3 milhões no 9M21.

➤ EBITDA de R\$ 13 milhões no 3T21, com margem EBITDA de 14,3%, e EBITDA Ajustado, descontando-se os efeitos não recorrentes, de R\$ 12,8 milhões, com margem EBITDA Ajustado de 14,2%.

➤ No 9M21, o EBITDA atingiu R\$ 49 milhões (margem EBITDA de 19,9%) e o EBITDA Ajustado alcançou R\$ 34 milhões (margem EBITDA Ajustada de 13,8%), acima dos valores obtidos no ano de 2020.

Proximidade e parceria com clientes na oferta de Serviços Premium para redes de alta capacidade

➤ R\$ 11,2 milhões alocados em P&D no 3T21, equivalente a 12,4% da receita da Companhia no trimestre. No 9M21, o montante investido em P&D foi de R\$ 30,6 milhões, também equivalente a 12,4% da receita da Companhia no período.

➤ Sólida estrutura de capital: dívida total de R\$ 88,2 milhões ao final de setembro de 2021 (25% curto prazo e 75% longo prazo), dívida líquida negativa de R\$ 8,6 milhões (os recursos em caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras em garantia ultrapassam o valor da dívida).

➤ Criação da Diretoria Jurídica/Secretaria Geral, visando reforçar as práticas de *compliance*, governança e ética na Padtec.

➤ Lançamento do Padtec Classroom: uma série de cursos técnicos virtuais de curta duração cujo objetivo é fomentar o desenvolvimento tecnológico dos clientes, reforçando a posição de referência da Padtec entre os profissionais do setor de telecomunicações.

➤ Prêmio Melhores e Maiores 2021, concedido pela revista Exame: Padtec conquistou a terceira colocação na categoria Telecomunicações.

➤ O recente leilão das frequências, incluindo espaços adicionais para 4G e 5G criará novas oportunidades de crescimento para as nossas soluções de conectividade e serviços.

Comentário do Desempenho

R\$ mil	Indicadores Financeiros Selecionados - Combinado*										
	1T20	2T20	3T20	4T20	9M20	2020	1T21	2T21	3T21	9M21	2021
Receita bruta	61.475	64.178	84.777	107.448	210.430	317.876	86.133	119.554	120.427	326.114	326.114
Lucro bruto	15.462	17.785	23.051	28.939	56.288	85.223	23.341	31.958	32.817	88.116	88.116
Lucro líquido	(821)	1.454	7.801	7.860	8.434	16.293	11.721	10.903	4.660	27.284	27.284
EBITDA Ajustado	(1.250)	5.867	11.339	10.802	16.957	26.756	5.814	15.323	12.837	33.974	33.974
Mg EBITDA Ajustado	-2,4%	11,5%	17,9%	13,2%	9,6%	10,8%	8,8%	17,1%	14,2%	13,8%	13,8%
Dívida bruta	44.857	74.177	79.354	82.510	79.354	82.510	81.071	79.502	88.212	88.212	88.212
Dívida líquida	(2.461)	(4.970)	9.929	(1.565)	9.929	(1.565)	11.823	3.981	(8.567)	(8.567)	(8.567)

* Informações combinadas para o ano 2020, considerando a Padtec S.A. como sendo sua subsidiária integral desde janeiro de 2020.

- Padtec 20 anos: o futuro que fazemos juntos está apenas começando

Mais do que ter completado 20 anos de história em agosto, a Padtec celebra o marco de construir todos os dias o futuro no presente, acelerando o desenvolvimento socioeconômico e tecnológico em todos os países e regiões onde está presente. Definitivamente somos um suporte às missões críticas de garantir a continuidade dos serviços de internet e transmissão de dados em diversos setores da economia brasileira e, estamos cada vez mais presentes nas Américas, Europa e África.

O isolamento social imposto pela pandemia de Covid-19 acelerou a digitalização em todo o mundo e não foi diferente no Brasil. A conectividade vem ganhando cada vez mais relevância como ferramenta de integração socioeconômica, além de ser primordial em todos os setores da economia. Através de seus sistemas de transporte óptico de referência mundial, que possibilitam aumento de conectividade e incremento na transmissão de dados, a Padtec contribui para transformar a vida de todas as pessoas.

Segundo dados apresentados no Painel Telebrasil 2021, realizado em setembro, serão necessários investimentos de US\$ 20 bilhões para que o Brasil alcance patamares de conectividade similares aos dos países membros da OCDE. Aqui, a densidade aproximada de conexões de banda larga é de 18 por cem habitantes, enquanto que a média na OCDE supera 30%. Cálculos divulgados pelo BNDES neste evento mostram que a cada R\$ 100 milhões investidos em provedores regionais, entre 300 mil e 400 mil acessos de banda larga são somados à rede brasileira. E para que as redes sejam mais velozes e estáveis, é mandatório que a conexão se utilize de fibras ópticas.

Os meses que se seguiram ao início da pandemia de Covid-19 no 1T20, resultaram em grande demanda, por todos os tipos de clientes da Padtec, para implantação de novas e melhores redes de comunicação que resultassem em aumento no transporte de dados, maior conectividade e menor latência. Esse incremento na demanda reflete-se nos resultados apresentados pela Companhia ao longo dos últimos trimestres.

A Companhia segue apresentando resultados sólidos: no 3T21 as receitas brutas somaram R\$ 120,4 milhões, aumento de 42,1% em relação ao mesmo período do ano anterior e o EBITDA Ajustado foi de R\$ 12,8 milhões (com margem EBITDA Ajustado de 14,2%) frente a R\$ 11,3 milhões no 3T20. Nos nove primeiros meses de 2021 ("9M21"), as receitas brutas atingiram R\$ 326,1 milhões, superiores às auferidas em todo o ano de 2020, R\$ 317,9 milhões. O EBITDA Ajustado no 9M21, R\$ 34,0 milhões (margem EBITDA Ajustado de 13,8%) também ultrapassou a geração de caixa ajustada obtida em 2020, que foi de R\$ 26,8 milhões.

Padtec Holding S.A.

Release de Resultados 3T21

10 de novembro de 2021

Padtec

PÁGINA: 21 de 81

Comentário do Desempenho

Para melhor atender os clientes e contribuir para o desenvolvimento do ecossistema de telecomunicações, nos últimos meses a Companhia implementou várias iniciativas para se aproximar ainda mais destes importantes *stakeholders*. O Padtec Talks, uma série de eventos virtuais realizados regularmente, abordam temas técnicos relacionados às soluções oferecidas pela Companhia e as tendências do mercado de telecomunicações. O Estúdio EAD, inaugurado em abril, possibilita a realização de treinamentos à distância, com aulas teóricas e práticas, ministradas ao vivo, usando os equipamentos disponíveis no laboratório de treinamento da Padtec em Campinas. Para ouvir os clientes sobre suas experiências, foi criado o Comitê de Satisfação. E mais recentemente, a Companhia lançou o Padtec Classroom, uma série de cursos técnicos virtuais e de curta duração conduzidos pela equipe do Centro de Treinamentos da Padtec.

No mês de agosto, a investida Padtec S.A. passou por auditoria externa de supervisão de seu Sistema de Gestão de Qualidade (SGQ) que manteve a recomendação da manutenção de sua certificação ISO 9001 até 2T2022. A ISO 9001 tem validade de três anos e são conduzidas auditorias externas anuais na Companhia para garantir a integridade desse sistema de gestão. Nas próximas semanas, serão realizadas auditorias internas do SGQ e do Sistemas de Gestão Ambiental (SGA) que, além de serem quesitos para as normas ISO 9001 e ISO 14001 (certificação que a Companhia espera obter nos próximos meses), auxiliam na monitoração dos níveis de aderências dos sistemas de gestão aos requisitos destas normas.

Diariamente, a Padtec aperfeiçoa seu compromisso com questões ESG, através da oferta de soluções que permitam a condução de serviços essenciais e a inclusão digital e com práticas de produção comprometidas com o meio ambiente, a preservação de recursos, a segurança dos colaboradores e clientes e que agreguem valor a todos os seus públicos de interesse.

- O resultado da Companhia no 3T21

Receita Operacional

No 3T21, a receita operacional bruta somou R\$ 120,4 milhões, um novo recorde na história recente da Companhia, ficando 42,1% acima da registrada no 3T20 e em linha com a auferida no 2T21. No 9M21, a receita operacional bruta alcançou R\$ 326,1 milhões, 55,0% acima do mesmo período de 2020 e 2,6% superior ao registrado em todo o ano passado, quando foi de R\$ 317,9 milhões.

As vendas de sistemas de transporte óptico (equipamentos DWDM) foram responsáveis por R\$ 109,0 milhões, ou 91% do total das receitas neste trimestre, 49,9% acima do montante auferido no 3T20 e 2,5% maiores que o 2T21. No 9M21, essas receitas somaram R\$ 288,0 milhões, 64,9% superior ao 9M20, R\$ 174,6 milhões, e ultrapassando em 6,8% o valor registrado em todo o ano de 2020, R\$ 269,8 milhões.

As receitas auferidas com Serviços Premium, que correspondem a serviços de alta tecnologia que auxiliam na operação e o desenvolvimento das redes de dados dos nossos clientes, somaram R\$ 11,4 milhões no 3T21, frente a R\$ 12,1 milhões no 3T20 e R\$ 13,3 milhões no 2T21. No 9M21, o total foi de R\$ 38,1 milhões, incremento de 6,4% em relação ao registrado no 9M20, R\$ 35,8 milhões.

Comentário do Desempenho

R\$ mil	RECEITA BRUTA										9M2021 x		3T2021 x	
	1T2020	2T2020	3T2020	4T2020	9M2020	2020	1T2021	2T2021	3T2021	9M2021	2021	9M2020	3T2020	3T2021
Negócio DWDM	49.873	52.040	72.695	95.156	174.608	269.764	72.705	106.303	108.991	287.999	287.999	64,9%	49,9%	2,5%
Negócio Serviço Premium	11.602	12.136	12.082	12.292	35.820	48.112	13.428	13.250	11.438	38.116	38.116	6,4%	-5,3%	-13,7%
Receita Total	61.475	64.176	84.777	107.448	210.428	317.876	86.133	119.554	120.427	326.114	326.114	55,0%	42,1%	0,7%

Além da alta capacidade tecnológica para desenvolver soluções que atendem às demandas por altíssima conectividade do setor de telecomunicações, os serviços de apoio técnico e capacitação profissional são também diferenciais competitivos importantes oferecidos pela Padtec.

Lucro Bruto

O lucro bruto no 3T21 foi de R\$ 32,8 milhões, com margem bruta de 36,3%. A Companhia vem apresentando margem bruta acima de 35% desde o 2T20, o que demonstra sua boa rentabilidade ao longo dos últimos trimestres.

No 9M21, o lucro bruto somou R\$ 88,2 milhões, com margem bruta de 35,8%. Em comparação ao mesmo período de 2020, quando o lucro bruto registrou R\$ 56,3 milhões, houve aumento de 56,5%.

Despesas / Receitas Operacionais

No 3T21, as despesas administrativas totalizaram R\$ 6,0 milhões, 8,0% abaixo do 2T21 e em linha com os gastos registrados no 3T20. No 9M21, foram alocados R\$ 19 milhões, 7,5% acima que em 9M20, R\$ 17,7 milhões.

As despesas comerciais somaram R\$ 7,5 milhões, 5,9% acima dos gastos do 2T21 e 36,1% maiores que o 3T20. No 9M21, essa rubrica totalizou R\$ 22,4 milhões, aumento de 46,5% frente ao 9M20, R\$ 15,3 milhões, em função de maiores gastos associados à estruturação da expansão internacional da Companhia e às maiores vendas realizadas no período.

Foram investidos R\$ 11,2 milhões em pesquisa e desenvolvimento no 3T21, 10,0% acima do 2T21 e 28,8% a mais que no 3T20. No 9M21, essas despesas somaram R\$ 30,6 milhões, incremento de 19,8% sobre o mesmo período do ano anterior, R\$ 25,6 milhões. Como o valor registrado no Demonstrativo de Resultados apresenta o efeito de diferimentos, naquele relatório essas despesas somam R\$ 9,2 milhões no 3T21 e R\$ 22,6 milhões no 9M21.

As outras despesas operacionais foram de R\$ 1,3 milhão no 3T21. Devido ao não cumprimento de obrigações assumidas pela Officer, uma ex-investida da então Ideiasnet, a Companhia decidiu reconhecer a provisão para perda dessas obrigações, cujo valor era de R\$ 0,9 milhão. Adicionalmente, movimentações realizadas nas classificações das provisões para contingência e pagamentos de indenizações em reclamações trabalhistas e cíveis contribuíram com R\$ 0,3 milhão para esses gastos.

Resultado Financeiro

No 3T21, o resultado financeiro foi composto por receitas financeiras de R\$ 2,9 milhões e despesas financeiras de R\$ 7,5 milhões, totalizando um resultado financeiro negativo de R\$ 4,6 milhões. No 9M21, o resultado

Padtec Holding S.A.

Release de Resultados 3T21

10 de novembro de 2021

Padtec

PÁGINA: 23 de 81

Comentário do Desempenho

financeiro líquido foi negativo em R\$ 4,1 milhões, constituído por receitas financeiras de R\$ 12,5 milhões e despesas financeiras de R\$ 16,6 milhões.

Resultado do Período

O lucro líquido da Companhia no 3T21 foi de R\$ 4,7 milhões frente a R\$ 10,9 milhões no 2T21 e R\$ 7,8 milhões no 3T20. No 9M21, a Companhia registrou lucro líquido de R\$ 27,3 milhões, ante R\$ 8,4 milhões no mesmo período de 2020.

EBITDA Ajustado

R\$ mil	EBITDA Ajustado										
	1T20	2T20	3T20	4T20	9M20	2020	1T21	2T21	3T21	9M21	2021
Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA											
Lucro Líquido	(821)	1.454	7.801	7.860	8.434	16.293	11.721	10.903	4.660	27.284	27.284
Depreciação e Amortização	2.874	2.681	2.967	3.237	8.522	11.759	3.143	3.899	4.002	11.044	11.044
Resultado Financeiro	2.256	2.621	1.143	(805)	6.020	5.214	(168)	(328)	4.630	4.134	4.134
Imposto de Renda e Contribuição Social	1.864	(888)	(573)	510	402	912	5.613	1.247	(331)	6.529	6.529
EBITDA	6.172	5.867	11.339	10.802	23.378	34.178	20.309	15.721	12.961	48.991	48.991
Crédito PIS e Cofins	-	-	-	-	-	-	(1.736)	-	-	(1.736)	(1.736)
Efeito da Venda de Unidades de Negócios e Outros	(7.423)	-	-	-	(7.423)	(7.423)	(12.759)	(398)	(124)	(13.281)	(13.281)
EBITDA Ajustado	(1.250)	5.867	11.339	10.802	15.955	26.755	5.814	15.323	12.837	33.974	33.974
Margem EBITDA Ajustado	-2,4%	11,5%	17,9%	13,2%	9,6%	10,8%	8,8%	17,1%	14,2%	13,8%	13,8%

O EBITDA corresponde ao lucro líquido, acrescido do imposto de renda e contribuição social, das despesas de depreciação e amortização e do resultado financeiro. Do valor apurado no 9M21, foram descontados os efeitos não recorrentes (i) do terceiro *milestone* relativo ao desinvestimento da divisão de negócio de Sistemas Submarinos realizada em 2019 (receita líquida dos efeitos tributários), no valor de R\$ 12,8 milhões, (ii) R\$ 1,3 milhão referente à venda de participação societária remanescente na Batanga (sendo R\$ 0,1 milhão no 3T21), e (iii) R\$ 1,7 milhão relativo a créditos tributários habilitados para compensação, resultante de decisão favorável definitiva em processo acerca da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/Cofins.

A Companhia considera que o EBITDA é um parâmetro importante para os investidores, pois fornece informação relevante sobre seus resultados operacionais e de rentabilidade. No 3T21, o EBITDA foi de R\$ 13,0 milhões, com margem EBITDA de 14,3%. Já o EBITDA Ajustado, descontada a variação cambial oriunda do desinvestimento da Batanga registrada nesse trimestre, somou R\$ 12,8 milhões, com margem EBITDA Ajustado de 14,2%.

O EBITDA registrado no 9M21 alcançou R\$ 49,0 milhões (margem EBITDA de 19,9%), sendo o EBITDA Ajustado de R\$ 34,0 milhões (com margem EBITDA Ajustada de 13,8%). Os resultados auferidos no 9M21 ultrapassam os valores registrados para o ano de 2020, quando a Companhia obteve EBITDA de R\$ 34,2 milhões (crescimento de 43,3%) e EBITDA Ajustado de R\$ 26,8 milhões (aumento de 27,0%).

Endividamento e Caixa

A Companhia possuía empréstimos e financiamentos no valor de R\$ 54,2 milhões no final de setembro de 2021. Captações junto ao Banco Safra, Banco ABC Brasil e Banco Daycoval, além de linhas de crédito tomadas com a FINEP (contratos celebrados em fevereiro de 2020 e julho de 2021) e cujos recursos são destinados a

Comentário do Desempenho

investimentos em novos produtos e tecnologias e liberados de acordo com os desembolsos e comprovações da execução do plano estratégico de inovação da controlada Padtec S.A. compõem esse montante.

A Padtec S.A. emitiu em dezembro de 2020 R\$ 40,0 milhões em debêntures simples não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, para distribuição pública, colocadas com esforços restritos nos termos da Instrução CVM 476 e vencimento em dezembro de 2024. Os recursos líquidos captados por meio desta emissão foram destinados ao reperfilamento e alongamento das dívidas da Companhia. O saldo dessas debêntures em 30 de setembro de 2021 era de R\$ 34,0 milhões.

Assim, ao final do 3T21, o endividamento total, composto por empréstimos, financiamentos e debêntures, somava R\$ 88,2 milhões, sendo 25% (R\$ 22,4 milhões) equivalentes a obrigações de curto prazo e 75% (R\$ 65,8 milhões) a obrigações de longo prazo. O custo médio de captação era de 8,1% ao ano (frente a 6,3% ao ano em 2020).

O aumento de 11% (ou cerca de R\$ 8,7 milhões) em relação ao endividamento total registrado ao final de junho de 2021, R\$ 79,5 milhões, é explicado por recursos liberados na linha de crédito concedida pela FINEP para novos investimentos em inovação.

R\$ mil					CONSOLIDADO	
Modalidade	Taxa Pactuada	Taxa Efetiva Média Anual	Vencimentos	Garantia	30/09/21	31/12/20
Capital de Giro - Safra	CDI + 5,53% ao ano	5,68%	de 22/10/20 a 24/09/24	-	8.587	10.020
Capital de Giro - Daycoval	CDI + 5,9% a 10,08% ao ano	8,33%	de 29/07/20 a 30/09/24	Recebíveis	9.617	15.036
Capital de Giro - ABC Brasil	CDI + 4,38% ao ano	4,48%	de 23/12/20 a 23/05/24	Recebíveis	7.793	8.011
Finep	TR + 2,80% ao ano	2,84%	de 15/02/20 a 15/02/40	Fiança bancária	28.241	10.365
					54.238	43.432
Debêntures Padtec S.A.	CDI + 3,80% ao ano	CDI + 3,80% ao ano	de 21/06/21 a 21/12/24	-	33.974	39.078
					88.212	82.510
Curto prazo					22.439	18.916
Longo prazo					65.773	63.594
					88.212	82.510

Cronograma por Ano de Vencimento - R\$ mil							
	2021	2022	2023	2024	2025	2026 em diante	total
Empréstimos e financiamentos	2.968	11.007	8.398	7.738	2.023	22.103	54.238
Debêntures	2.628	10.490	10.428	10.428	-	-	33.974
Total	5.596	21.497	18.826	18.166	2.023	22.103	88.211

Os montantes disponíveis em caixa e equivalentes em caixa ao final de setembro de 2021 somavam R\$ 85,2 milhões e as aplicações financeiras em garantia, R\$ 11,6 milhões, totalizando R\$ 96,8 milhões (28,1% acima do fechamento do trimestre anterior, R\$ 75,5 milhões).

Os valores alocados em aplicações financeiras em garantia correspondem a aplicações realizadas em cotas do fundo FIC FIDC OSHER, cuja finalidade é financiar clientes e antecipar seus recebíveis, em CDB do Banco Bradesco, parte utilizado como seguro garantia judicial e parte para garantir a dívida junto à FINEP e em aplicações financeiras no Banco Alfa e no Banco do Brasil que também garantem a dívida com a FINEP.

Padtec Holding S.A.

Release de Resultados 3T21

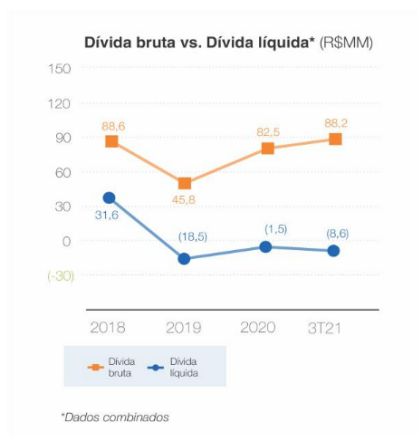
10 de novembro de 2021

Padtec

PÁGINA: 25 de 81

Comentário do Desempenho

Ao final do 3T21, a dívida líquida era negativa em R\$ 8,6 milhões, com relação dívida líquida/EBITDA Ajustado negativa em 0,25 e a relação dívida líquida/patrimônio líquido, negativa em 0,07.



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, constituído em outubro de 2019 e administrado pelo Grupo Sifra).

Ao final do 3T21, a Companhia tinha em seu balanço patrimonial operações dessa natureza no valor de R\$ 46,5 milhões, dados em garantia a financiamentos tomados por alguns de seus clientes. Cerca de 73% dessas obrigações são de curto prazo (27% longo prazo) e a contrapartida desses lançamentos consta no ativo circulante e no ativo não circulante.

As operações de Vendor, que consistem na concessão de créditos através de Contratos de Promessa de Financiamento celebrados entre instituições financeiras e clientes da Padtec e cujos recursos são utilizados para a aquisição de produtos e serviços de implantação da Companhia, totalizam R\$ 44,5 milhões.

As operações realizadas por meio do FIDC, no qual a Padtec possui 25% de participação e tem funcionamento semelhante às operações de Vendor, totalizam R\$ 2,0 milhões.

A Padtec já efetua esse tipo de transação há cerca de três anos, sua carteira é bastante pulverizada e a inadimplência, próxima de zero. Para melhor mitigação do risco de crédito de suas contrapartes, a Companhia conduz um acompanhamento metódico junto a cada um de seus clientes.

Comentário do Desempenho

- Investimentos e oportunidades de crescimento

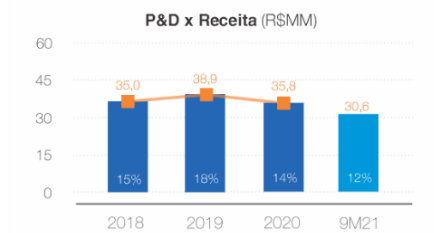
O mundo digital já é parte do dia-a-dia das pessoas e das empresas. Essa realidade foi acentuada quando do início da pandemia de Covid-19 no 1T20. O dinamismo, a velocidade, o volume de informações e a intensidade de interações no mundo *online* não se comparam ao existente há menos de dois anos atrás. E para seguir competitivo no mercado global, é mandatório utilizar-se das tecnologias existentes e estar conectado o tempo todo.

Assim, as empresas que compõem o ecossistema de telecomunicações vieram se adequando para esse novo patamar exigido pelo mercado e já realizaram massivos investimentos na ampliação e melhoria das suas redes e dos seus serviços. Para o futuro, a Padtec conta que novos investimentos em infraestrutura sejam demandados pelos diversos players desse ecossistema. Tais investimentos podem ser originados com a entrada do 5G no Brasil, por novas empresas de redes neutras que estão surgindo a partir de operadoras tradicionais, com a criação de novos provedores regionais e a profissionalização e injeção de recursos nos existentes, por exemplo.

O crescimento da Padtec fundamenta-se em três grandes pilares estratégicos: (i) expansão local no Brasil e internacional com foco na América Latina, (ii) diversificação do portfólio de produtos e serviços oferecidos, tornando-os cada vez mais inovadores, evoluídos e robustos, e (iii) ampliação da liderança no mercado brasileiro, adicionando novos clientes à sua carteira e mais vendas recorrentes.

Para financiar os investimentos previstos para o futuro próximo, conforme estabelecido em seu planejamento estratégico, a Companhia se utiliza de valores mantidos em seu caixa e de recursos oriundos de novas vendas, além de avaliar constantemente alternativas de captação financeira junto ao mercado de capitais.

No 3T21, a Companhia investiu R\$ 11,2 milhões, somando despesas com pesquisa e desenvolvimento e valores alocados no ativo intangível, atingindo R\$ 30,6 milhões no 9M21, 19,8% acima do 9M20.



- Leilão do 5G: mais oportunidades de crescimento para a Padtec

No último dia 04 de novembro, a ANATEL promoveu o leilão de espectro com lotes aptos a ampliar a presença e capacidade de dados móveis em 4G e 5G – a quinta geração para redes móveis e de banda larga. Na prática, o 5G vai permitir conexões em altíssima velocidade e de excelente qualidade, reduzindo o tempo que a informação trafega pelas redes (a chamada latência), possibilitando maior automação, com diversas aplicações na vida das pessoas e na realidade das empresas. O 5G possibilitará também outros diversos

Comentário do Desempenho

serviços de dados para atender o mercado de “máquina a máquina” (M2M) que cresce a cada dia com a maior automação de equipamentos, fábricas, telemetria e monitoramento remoto.

Além das demandas naturais por mais equipamentos de transmissão, antenas e equipamentos de rádio, as empresas vencedoras do leilão nas diferentes bandas devem cumprir com diversas contrapartidas, como por exemplo a instalação de antenas em várias localidades, fazer com que municípios com menos de 30 mil habitantes sejam atendidos por 4G, levar fibra óptica para cidades que ainda não contam com essa infraestrutura, instalar rede de fibra óptica via fluvial na região Amazônica e disponibilizar internet móvel para escolas públicas de educação básica por meio de plano a ser desenvolvido pelo Ministério da Educação.

Como já mencionado anteriormente, a chegada do 5G no Brasil se traduz em mais oportunidades para a Padtec e para todos os outros atores que atuam no ecossistema de telecomunicações. Para exemplificar, para suportar as velocidades de banda larga móvel de até 10Gbps, as novas antenas de 5G, especialmente as que operam em frequências mais altas, terão uma densidade muito maior, em alguns casos uma antena para cada quadra ou rua das cidades e metrópoles mais densas. Com estas novas redes, haverá um aumento significativo na demanda por conectividade óptica de alta capacidade, demandando ainda mais equipamentos e serviços do portfólio oferecido pela Padtec.

Dados da ANATEL indicam que o Brasil encerrou o mês de julho de 2021 com 39,4 milhões de acessos de banda larga fixa. Desse número, 54% (ou 21,2 milhões) correspondem a conexões de fibra óptica. Nos últimos três anos (2018 a 2020), a expansão no número de acessos de fibra praticamente triplicou, sendo que nos sete primeiros meses de 2021 cresceu 25% em relação aos dados de dezembro de 2020. Estatísticas também indicam que atualmente cerca de 20% da população brasileira (aproximadamente 40 milhões de pessoas) ainda vivem sem acesso à internet, sendo que esse índice ainda é maior nas regiões norte e nordeste do país.

Comentário do Desempenho

- Demonstração de Resultados – Consolidado¹

(Em milhares de Reais)

	CONSOLIDADO				
	1T21	2T21	3T21	9M21	2021
Receita operacional bruta	86.133	119.554	120.427	326.114	326.114
Impostos incidentes sobre as vendas	(19.854)	(30.185)	(29.956)	(79.995)	(79.995)
Receita operacional líquida	66.279	89.369	90.471	246.119	246.119
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(42.938)	(57.411)	(57.654)	(158.003)	(158.003)
Lucro bruto	23.341	31.958	32.817	88.116	88.116
Despesas / receitas operacionais					
Despesas administrativas	(6.462)	(6.535)	(6.016)	(19.013)	(19.013)
Despesas comerciais	(7.769)	(7.101)	(7.517)	(22.387)	(22.387)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(5.591)	(7.854)	(9.160)	(22.605)	(22.605)
Outras receitas (despesas) operacionais	888	956	(1.289)	555	555
	(18.934)	(20.534)	(23.982)	(63.450)	(63.450)
Resultado do exercício antes dos impostos	4.407	11.424	8.835	24.666	24.666
Despesas financeiras	(5.332)	(3.787)	(7.501)	(16.620)	(16.620)
Receitas financeiras	5.500	4.115	2.871	12.486	12.486
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras	4.575	11.752	4.205	20.532	20.532
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	(5.613)	(1.247)	331	(6.529)	(6.529)
Diferido	-	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) do período proveniente de oper. em continuidade	(1.038)	10.505	4.536	14.003	14.003
Operações descontinuadas					
Resultado líquido das operações descontinuadas	12.759	398	124	13.281	13.281
Lucro do período proveniente de operações descontinuadas	12.759	398	124	13.281	13.281
Lucro do período	11.721	10.903	4.660	27.284	27.284

¹ Informações combinadas para o ano 2020, considerando a Padtec S.A. como sendo sua subsidiária integral desde janeiro de 2020.

Comentário do Desempenho*(Em milhares de Reais)*

	CONSOLIDADO					
	1T20	2T20	3T20	4T20	9M20	2020
Receita operacional bruta	61.475	64.178	84.777	107.448	210.430	317.876
Impostos incidentes sobre as vendas	(10.076)	(13.349)	(21.424)	(25.314)	(44.849)	(70.163)
Receita operacional líquida	51.400	50.829	63.353	82.134	165.581	247.713
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(35.948)	(33.044)	(40.302)	(53.196)	(109.295)	(162.490)
Lucro bruto	15.452	17.785	23.051	28.939	56.286	85.223
Despesas / receitas operacionais						
Despesas administrativas	(7.269)	(4.501)	(5.923)	(6.535)	(17.693)	(24.227)
Despesas comerciais	(5.109)	(4.652)	(5.525)	(6.702)	(15.287)	(21.988)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(6.813)	(5.579)	(7.433)	(8.831)	(19.824)	(28.657)
Outras receitas (despesas) operacionais	(385)	133	4.202	695	3.951	4.646
	(19.576)	(14.598)	(14.679)	(21.373)	(48.853)	(70.226)
Resultado do exercício antes dos impostos	(4.124)	3.187	8.372	7.566	7.434	14.997
Despesas financeiras	(8.377)	(4.982)	(4.431)	(2.492)	(17.790)	(20.282)
Receitas financeiras	6.121	2.361	3.288	3.297	11.770	15.067
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras	(6.380)	566	7.229	8.371	1.415	9.783
Imposto de renda e contribuição social						
Corrente	(1.864)	888	572	(510)	(403)	(912)
Diferido	-	-	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) do período proveniente de oper. em continuidade	(8.243)	1.454	7.801	7.860	1.011	8.871
Operações descontinuadas						
Resultado líquido das operações descontinuadas	7.423	-	-	-	7.423	7.423
Lucro do período proveniente de operações descontinuadas	7.423	-	-	-	7.423	7.423
Lucro do período	(821)	1.454	7.801	7.860	8.434	16.293

Comentário do Desempenho

• Balanço Patrimonial – Consolidado

(Em milhares de Reais)	Consolidado		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	85.197	64.680		
Contas a receber de clientes	106.798	100.296		
Estoques	83.335	61.989		
Impostos a recuperar	26.464	23.562		
Operações financeiras	33.799	37.139		
Outros créditos	7.886	2.356		
Total do ativo circulante	343.479	290.022		
Não circulante				
Contas a receber de clientes	-	2.377		
Impostos a recuperar	-	324		
Aplicações financeiras em garantia	11.582	19.395		
Operações financeiras	12.663	11.460		
Depósito Judicial	1.373	2.364		
Outros créditos	2.080	2.905		
Imobilizado	20.228	18.540		
Intangível	36.134	29.217		
Total do ativo não circulante	84.060	86.582		
Total do ativo	427.539	376.604		
Passivo				
Circulante				
Empréstimos e financiamentos	11.929	11.151		
Debêntures	10.510	7.765		
Operações de arrendamento mercantil	1.236	-		
Fornecedores	64.150	55.832		
Risco sacado	1.957	1.971		
Partes relacionadas	1.452	3.681		
Impostos e contribuições a pagar	9.683	9.204		
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	8.056	6.331		
Obrigações sociais	23.400	18.976		
Provisões diversas	2.354	2.745		
Operações financeiras	33.799	37.139		
Adiantamento de clientes	8.318	-		
Outras contas a pagar	1.438	4.946		
Total do passivo circulante	178.282	159.741		
Não circulante				
Provisões para riscos trabalhistas e tributários	37.481	35.970		
Empréstimos e financiamentos	42.309	32.281		
Debêntures	23.464	31.313		
Partes relacionadas	-	624		
Operações de arrendamento mercantil	2.594	-		
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	700	2.203		
Operações financeiras	12.663	11.460		
Total do passivo não circulante	119.211	113.851		
Total do passivo	297.493	273.592		
Patrimônio líquido				
Capital social	199.211	199.211		
Reservas de capital	(2.674)	(2.674)		
Lucros / prejuízos acumulados	(66.126)	(83.331)		
Ajuste ou conversão de balanço	599	599		
Outros resultantes abrangentes	(964)	(10.793)		
Total do patrimônio líquido	130.046	103.012		
Total do passivo e patrimônio líquido	427.539	376.604		

Este material 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 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 material não foram auditadas e, portanto, podem diferir dos resultados finais auditados.

Notas Explicativas

Padtec Holding S.A.					
Balancos patrimoniais para período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020					
(Em milhares de Reais)					
Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	-	1	85.197	64.680
Contas a receber de clientes	5	-	-	106.798	100.296
Estoques	6	-	-	83.335	61.989
Impostos a recuperar	7	1.706	1.717	26.464	23.562
Operações financeiras	17	-	-	33.799	37.139
Outros créditos	9	3.741	356	7.885	2.356
Total do ativo circulante		5.447	2.074	343.478	290.022
Não circulante					
Contas a receber de clientes	5	-	-	-	2.377
Impostos a recuperar	7	-	-	-	324
Partes relacionadas	10	4.966	6.072	-	-
Aplicações financeiras em garantia	8	-	-	11.582	19.395
Operações financeiras	17	-	-	12.663	11.460
Depósito Judicial	22.2	991	1.187	1.373	2.364
Outros créditos	9	-	925	2.080	2.905
Investimentos	11.1	151.796	122.227	-	-
Imobilizado	12	-	-	20.228	18.540
Intangível	13	24	24	36.134	29.217
Total do ativo não circulante		157.777	130.435	84.060	86.582
Total do ativo		163.224	132.509	427.538	376.604

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Padtec Holding S.A.

Balancos patrimoniais para período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de Reais)

Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	14	-	-	11.929	11.151
Debêntures	15	-	-	10.510	7.765
Operações de arrendamento mercantil	16	-	-	1.236	-
Fornecedores	18	1.327	-	64.150	55.832
Risco sacado	19	-	-	1.957	1.971
Partes relacionadas	10	-	2.188	1.451	3.681
Impostos e contribuições a pagar	20	106	4	9.683	9.204
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	21	-	-	8.056	6.331
Obrigações sociais	23	133	186	23.400	18.976
Provisões diversas	22.1	-	-	2.354	2.745
Operações financeiras	17	-	-	33.799	37.139
Adiantamento de clientes		-	-	8.318	-
Outras contas a pagar		-	121	1.438	4.946
Total do passivo circulante		1.566	2.499	178.281	159.741
Não circulante					
Provisões para riscos trabalhistas e tributários	22.2	21.494	23.110	37.481	35.970
Empréstimos e financiamentos	14	-	-	42.309	32.281
Debêntures	15	-	-	23.464	31.313
Operações de arrendamento mercantil	16	-	-	2.594	-
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	21	-	-	700	2.203
Partes relacionadas	10	5.497	-	-	624
Operações financeiras	17	-	-	12.663	11.460
Provisão para passivo a descoberto	11.2	4.621	3.888	-	-
Total do passivo não circulante		31.612	26.998	119.211	113.851
Total do passivo		33.178	29.497	297.492	273.592
Patrimônio líquido					
Capital social	25.1	199.211	199.211	199.211	199.211
Reservas de capital	25.2	(2.674)	(2.674)	(2.674)	(2.674)
Prejuízos acumulados		(66.126)	(83.331)	(66.126)	(83.331)
Ágio em transação de capital		599	599	599	599
Outros resultantes abrangentes	25.3	(964)	(10.793)	(964)	(10.793)
Total do patrimônio líquido		130.046	103.012	130.046	103.012
Total do passivo e patrimônio líquido		163.224	132.509	427.538	376.604

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Notas Explicativas

Demonstrações de resultados para o período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 30 de setembro de 2020

(Em milhares de Reais)

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		
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	
Operações continuadas									
Receita operacional líquida	27	-	-	90.471	63.353	-	-	246.119	87.161
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	28	-	-	(57.654)	(40.302)	-	-	(158.003)	(54.418)
Lucro bruto		-	-	32.817	23.051	-	-	88.116	32.743
Receitas (despesas) operacionais									
Despesas administrativas	29.1	(739)	(926)	(6.016)	(5.923)	(2.818)	(2.777)	(19.013)	(9.395)
Despesas comerciais	29.1	-	-	(7.517)	(5.525)	-	-	(22.387)	(7.052)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	29.1	-	-	(9.160)	(7.433)	-	-	(22.605)	(9.021)
Resultado de equivalência patrimonial	11.5	5.578	9.935	-	-	29.086	12.275	-	(476)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	29.2	(38)	(1.198)	(1.289)	4.202	1.163	(207)	555	3.393
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras		4.801	7.811	8.835	8.372	27.431	9.291	24.666	10.192
Resultado financeiro									
Receitas financeiras	30.1	(96)	6	2.871	3.288	(88)	111	12.486	3.860
Despesas financeiras	30.2	(45)	(16)	(7.501)	(4.431)	(59)	(51)	(16.620)	(5.021)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		4.660	7.801	4.205	7.229	27.284	9.351	20.532	9.031
Imposto de renda e contribuição social Corrente	31	-	-	331	572	-	-	(6.529)	320
Lucro do período proveniente de operações em continuidade		4.660	7.801	4.536	7.801	27.284	9.351	14.003	9.351
Operações descontinuadas									
Resultado líquido das operações descontinuadas	32	-	-	124	-	-	-	13.281	-
Lucro do período proveniente de operações descontinuadas		-	-	124	-	-	-	13.281	-
Lucro líquido do período		4.660	7.801	4.660	7.801	27.284	9.351	27.284	9.351
Resultado atribuível aos:									
Acionistas controladores		4.660	7.801	4.660	7.801	27.284	9.351	27.284	9.351
Lucro líquido do período		4.660	7.801	4.660	7.801	27.284	9.351	27.284	9.351
Lucro por ação									
Lucro por ação básico e diluído	26					0,3478	0,1192	0,3478	0,1192
Lucro por ação das operações continuadas									
Lucro por ação básico e diluído das operações continuadas	26					0,3478	0,1192	0,1785	0,1192
Lucro por ação das operações descontinuadas									
Lucro por ação básico e diluído das operações descontinuadas	26					-	-	0,1693	-

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Notas Explicativas**Padtec Holding S.A.****Demonstrações do resultado abrangente para os períodos de nove meses em 30 de setembro de 2021 e 30 de setembro de 2020**

(Em milhares de Reais)

	Período 1º de julho a 30 de setembro		Período 1º de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora e Consolidado		Controladora e Consolidado	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Lucro líquido do período	4.660	7.801	27.284	9.351
Itens que poderão ser reclassificados subsequentemente para a demonstração do resultado:				
Outros resultados abrangentes				
Ajustes de conversão de balanço das controladas no exterior	(31)	(124)	(250)	(283)
Resultado abrangente do período	4.629	7.677	27.034	9.068
Resultado abrangente atribuível aos:				
Acionistas controladores	4.629	7.677	27.034	9.068
Resultado abrangente do período	4.629	7.677	27.034	9.068

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Padtec Holding S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 30 de setembro de 2020

(Em milhares de Reais)

Controladora e Consolidado							
Nota	Capital social	Reservas 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	24.4	-	-	-	(283)	-	(283)
Aumento de capital	67.365	-	-	-	-	-	67.365
Ágio em transação de capital	24.3	-	599	-	-	-	599
Saldos em 30 de setembro de 2020	199.211	(2.674)	599	(8.663)	(1.902)	(91.191)	95.380
Saldos em 31 de dezembro de 2020	199.211	(2.674)	599	(8.663)	(2.130)	(83.331)	103.012
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	27.284	27.284
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	8.663	-	(8.663)	-
Ajuste variação cambial de controladas	24.4	-	-	-	1.166	(1.416)	(250)
Saldos em 30 de setembro de 2021	199.211	(2.674)	599	-	(964)	(66.126)	130.046

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Padtec Holding S.A.

Demonstrações do fluxo de caixa para o período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 30 de setembro de 2020

(Em milhares de Reais)

Nota	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro do período antes dos impostos das operações continuadas	27.284	9.351	20.532	9.031
Lucro do período antes dos impostos das operações descontinuadas	-	-	13.281	-
Lucro líquido do período antes dos impostos	27.284	9.351	33.813	9.031
Ajustes para reconciliar o resultado líquido do período com o caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	-	2	11.044	3.925
Juros e variações monetária sobre empréstimos	-	-	2.335	1.702
Atualização de juros com captação de debêntures	15.1	-	91	-
Amortização de gastos com captação de debêntures	15.1	-	138	-
Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa	-	(3)	(911)	(7.739)
Constituição (reversão) de provisões diversas	-	-	(391)	70
Provisões para riscos trabalhistas, tributários e cíveis	(1.616)	(433)	1.511	977
Provisões para obsolescência dos estoques	-	-	3.345	1.061
Resultado de equivalência patrimonial	(29.086)	(12.275)	-	476
Baixa de ativo imobilizado e intangível	-	1	418	105
Redução (aumento) nos ativos operacionais:				
Contas a receber de clientes	-	3	(3.214)	(22.078)
Estoques	-	-	(24.691)	(3.390)
Ativo mantido para venda	-	255	-	255
Impostos a recuperar	11	(81)	(2.578)	(3.908)
Transações com partes relacionadas	1.106	2.585	-	-
Depósito judicial	196	(190)	991	(901)
Outras contas a receber	(2.460)	(417)	(4.704)	(1.091)
Aumento (redução) dos passivos operacionais:				
Operações de arrendamento mercantil	-	-	3.830	-
Fornecedores	1.327	-	8.318	2.596
Obrigações sociais	(53)	67	4.424	3.797
Impostos a pagar e contribuições	102	(11)	701	273
Transações com partes relacionadas	-	-	(2.854)	(1.903)
Imposto de renda e contribuição social - pagos	-	-	(6.529)	320
Encargos de dívidas - pagos	15.1	-	(2.023)	(1.460)
Adiantamento de clientes	-	-	8.318	-
Outras contas a pagar	(121)	(92)	(3.508)	442
Caixa líquido aplicado (gerado) nas atividades operacionais	(3.310)	(1.238)	27.874	(17.440)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aumento de capital em controlada (caixa)	-	(336)	-	(336)
Aplicações financeiras em garantia	-	-	7.813	(5.285)
Aquisição de imobilizado e intangível	-	-	(20.067)	(4.903)
Contrato de mútuo partes relacionadas	3.309	1.566	-	-
Caixa líquido aplicado (gerado) nas atividades de investimentos	3.309	1.230	(12.254)	(10.524)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Integralização de capital	-	8	-	8
Risco sacado	-	-	(14)	1.724
Captações de empréstimos e financiamentos	14.2	-	17.843	25.000
Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	14.1	-	(7.349)	(6.255)
Pagamento de debêntures - principal	15.1	-	(5.333)	-
Caixa líquido aplicado (gerado) nas atividades de financiamentos	-	8	5.147	20.477
Varição cambial de caixa em moeda estrangeira	-	-	(250)	(283)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	(1)	-	20.517	(7.770)
Caixa e equivalentes de caixa inicial pela consolidação	-	-	-	54.576
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1	1	64.680	3.328
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	-	1	85.197	50.134

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Padtec Holding S.A.
Demonstrações do valor adicionado para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
1 - Receitas	3.320	3	344.352	123.105
1.1. Vendas de mercadorias, produtos e serviços	-	-	326.114	115.366
1.2. Provisão para devedores duvidosos	-	3	911	7.739
1.3. Outras receitas	3.320	-	17.327	-
2 - Insumos adquiridos de terceiros	(3.699)	(1.383)	(130.479)	(48.091)
2.1. Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	-	-	(100.508)	(33.919)
2.2. Energia, serviços de terceiros e outras despesas operacionais	(3.699)	(1.670)	(29.971)	(10.594)
2.3. Outros	-	287	-	(3.578)
3 - Retenções	-	(2)	(11.044)	(3.925)
3.1. Depreciação e amortização	-	(2)	(11.044)	(3.925)
4 - Valor adicionado líquido	(379)	(1.382)	202.829	71.089
5 - Valor adicionado recebido em transferência	28.998	12.386	12.486	3.384
5.1. Resultado de equivalência patrimonial	29.086	12.275	-	(476)
5.2. Receitas financeiras	(88)	111	12.486	3.860
6 - Valor adicionado total a distribuir	28.619	11.004	215.315	74.473
7 - Distribuição do valor adicionado	28.619	11.004	215.315	74.473
7.1. Pessoal e encargos	1.073	1.343	69.927	25.656
Remuneração direta	1.069	1.059	52.259	19.786
Benefícios	9	256	14.324	4.520
FGTS	(5)	28	3.344	1.350
7.2. Impostos, taxas e contribuições	203	212	98.367	32.998
Federais	201	212	68.353	23.214
Estaduais	-	-	28.298	9.229
Municipais	2	-	1.716	555
7.3. Remuneração do capital de terceiros	59	98	19.737	6.468
Despesas financeiras	59	51	16.620	5.021
Aluguéis	-	47	3.117	1.447
7.4. Remuneração do capital próprio	27.284	9.351	27.284	9.351
Lucro retidos do período	27.284	9.351	27.284	9.351

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

1.1. Contexto operacional

A Padtec Holding S.A. ("Companhia", B3: PDTC3), 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 média*, 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.

Em 2015, já em processo de desinvestimento e após a venda da maior parte de seus ativos, iniciou um processo de simplificação da sua estrutura societária. E em junho de 2020, a Companhia realizou a incorporação de ações de emissão da Padtec S.A., então seu único ativo e no qual detinha 34,16% de participação acionária, com a consequente conversão da Padtec S.A. em sua subsidiária integral. Hoje, a Padtec Holding é a única acionista da Padtec S.A., uma sociedade por ações de capital fechado.

A Companhia possui participações diretas e indiretas nas seguintes controladas:

	Participação %			
	30/09/21		31/12/20	
	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%		100,00%	
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 Participações S.A é uma empresa não operacional que tem como objetivo deter participações em outras empresas. Atualmente não detém nenhum investimento.
- b) Automatos Participações Ltda. 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 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) Sucursal Argentina é uma empresa operacional estabelecida na Argentina, constituída 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.

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

- e) Padtec Estados Unidos da América é uma empresa operacional estabelecida nos USA, no estado de Georgia, constituída em 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, constituída 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 totalidade de suas ações é detida pela Padtec S.A.
- g) Padtec Chile é uma empresa operacional estabelecida no Chile, constituída em junho de 2019, sendo 100% das ações de sua emissão subscritas 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.

1.2. Impactos da Covid-19

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

- Criação do Comitê de Crise, com o objetivo de analisar continuamente a situação, garantir a continuidade das operações, proteger o caixa, melhorar a liquidez e promover a saúde e segurança de todos os empregados, diretores e demais "stakeholders" da Companhia.
- Implementação de "home office" para as áreas administrativas, comercial e de tecnologia, desde março de 2020 (uma medida que protege também os empregados que atuam em atividades operacionais que demandam a presença nas instalações da Companhia e/ou de clientes) e que deverá ser mantido até o final do ano 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. No entanto, mesmo com todos os esforços conduzidos junto aos principais fornecedores e do reforço na estrutura de estoque local de insumos estratégicos, adversidades relacionadas ao fornecimento de certos insumos poderão ocorrer. A Companhia segue trabalhando intensamente junto a seus parceiros buscando minimizar quaisquer eventuais impactos.
- Monitoramento do risco de inadimplência dos clientes, sendo que até o momento não há nenhum impacto significativo a ser divulgado.
- Monitoramento das variações de indexadores de mercado que poderiam afetar empréstimos, financiamentos e debêntures.

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 2021, a Companhia concluiu que não houve efeitos que afetassem a sua situação patrimonial e financeira em relação as suas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas. Entretanto, o efeito financeiro e econômico para a Companhia dependerá do desfecho da crise e seus impactos macroeconômicos, especialmente no que tange à retração na atividade econômica. A Administração continuará monitorando os efeitos da crise e os impactos nas suas operações e nas suas demonstrações financeiras.

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS**2.1. Base de preparação**

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o IAS 34 - "*Interim Financial Reporting*", emitido pelo Internacional *Accounting Standards Board* ("IASB") e com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - "Demonstração Intermediária" e apresentadas de forma condizente com as normas aprovadas e expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As políticas contábeis adotadas na elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e, portanto, ambas devem ser lidas em conjunto.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

As informações financeiras intermediárias consolidadas incluem as informações financeiras da Padtec Holding S.A. e das empresas nas quais a Companhia mantém o controle direta ou indiretamente, detalhadas na Nota Explicativa nº 1, cujos períodos sociais e práticas contábeis são coincidentes. As controladas diretas e indiretas são consolidadas desde a data de aquisição, que corresponde à data na qual a Companhia obteve o respectivo controle.

A Administração da Companhia afirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias estão divulgadas e correspondem às informações utilizadas na sua gestão.

A autorização para a emissão destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foi dada pela Administração em 10 de novembro de 2021.

2.2. Base de mensuração

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas tendo como base o custo histórico.

2.3. Moeda funcional e moeda de preparação

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, estão apresentadas em reais, moeda funcional utilizada pela Companhia.

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

Exceto para as alterações divulgadas abaixo, as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis descritas nas notas explicativas nº 3.1 a nº 3.19 divulgadas nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, publicadas em 11 de fevereiro de 2021. O reflexo das mudanças nas políticas contábeis, também são esperadas nas demonstrações financeiras consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

a) Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas, em vigor para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2021:

- IAS 16 – Imobilizado — Recursos Antes do Uso Pretendido (Aplicável para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2021). As alterações proíbem deduzir do custo de um item do imobilizado qualquer recurso proveniente da venda de itens produzidos antes do ativo estar disponível para uso, isto é, recursos para trazer o ativo ao local e na condição necessária para que seja capaz de operar da maneira pretendida pela Administração. Conseqüentemente, a entidade reconhece esses recursos da venda e os correspondentes custos no resultado. As alterações esclarecem ainda o significado de 'testar se um ativo está funcionando adequadamente'. A entidade deve reconhecer o efeito acumulado da adoção inicial das alterações como ajuste do saldo inicial de lucros acumulados (ou outro componente do patrimônio líquido, conforme aplicável) no início do primeiro período apresentado. A Companhia avaliou a norma e concluiu que não há impacto material em sua adoção.
- Alterações à IAS 37 – Contratos Onerosos – Custo de Cumprimento do Contrato (Aplicável para períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022). As alterações especificam que o 'custo de cumprimento' do contrato compreende os 'custos diretamente relacionados ao contrato'. Os custos diretamente relacionados ao contrato compreendem os custos incrementais de cumprimento desse contrato (por exemplo, funcionários ou materiais) e a alocação de outros custos diretamente relacionados ao cumprimento de contratos (por exemplo, alocação das despesas com depreciação para um item do imobilizado usado no cumprimento do contrato). As alterações são aplicáveis a contratos para os quais a entidade ainda não cumpriu todas as suas obrigações no início do período anual no qual a entidade aplica as alterações pela primeira vez. A entidade deve reconhecer o efeito acumulado da adoção inicial das alterações como ajuste do saldo inicial de lucros acumulados (ou outro componente do patrimônio líquido, conforme aplicável) na data de adoção inicial. A Companhia avaliou a norma e concluiu que não há impacto material em sua adoção.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Depósitos bancários a vista	-	-	6.810	24.358
Aplicações financeiras de liquidez imediata	-	1	78.387	40.322
	-	1	85.197	64.680

As aplicações financeiras de liquidez imediata referem-se a investimentos em CDB (Certificado de Depósito Bancário), mantidas em instituições financeiras de primeira linha, remunerados entre as taxas de 97% a 106% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário), e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Contas a Receber:				
Denominado em moeda nacional	-	880	79.489	79.585
Denominado em moeda estrangeira (a)	-	-	24.527	18.232
	-	880	104.016	97.817
(+) Provisão Projeto Oi (b)	-	-	11.258	14.847
(+) Recuperação Judicial Oi (e)	-	-	1.828	3.347
(-) Perdas estimadas para créditos de liquidação duvidosa (c)	-	(880)	(8.478)	(10.270)
(-) Provisão para reconhecimento de receita fora do período de competência (d)	-	-	(1.826)	(3.068)
	-	-	106.798	102.673
Ativo circulante	-	-	106.798	100.296
Ativo não circulante	-	-	-	2.377
	-	-	106.798	102.673

- a) No consolidado, é representado por US\$4.509 em 30 de setembro de 2021 (US\$3.508 em 31 de dezembro de 2020).
- b) A controlada Padtec S.A. possui 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 de "transponders" 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 em 30 de setembro de 2021 é de R\$11.258 referente a 1.493 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 IFRS. Trimestralmente esses valores são baixados pelo uso da capacidade instalada, por meio de faturamento.
- c) A provisão para créditos de liquidação duvidosa tem base nas premissas do CPC 48 – Instrumentos financeiros, e considera a análise do nível de perdas históricas e no conhecimento e acompanhamento da situação individual de clientes.
- d) Provisão para estorno do reconhecimento de receita fora do período de competência ("cut-off").
- e) O Grupo Oi requereu 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 controlada Padtec S.A. 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 5 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 quatro parcelas referente a este Plano.

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

A provisão para perdas estimadas para liquidação duvidosa, tem base nas premissas do CPC 48 – Instrumentos financeiros, e considera a análise do nível de perdas históricas e no conhecimento e acompanhamento da situação individual de seus clientes, sendo considerada suficiente para fazer face as eventuais perdas na realização dos créditos. A Administração monitora constantemente todos os títulos e a situação individual dos seus clientes assim como a qualidade do crédito concedido. Quando o resultado destas avaliações pressupõe riscos de realização dos créditos, são efetuadas negociações para acompanhamento dos prazos junto desses clientes. Com base nessas avaliações, a Administração da Sociedade entende que os valores provisionados em 30 de setembro de 2021 são suficientes para cobrir as possíveis perdas com inadimplência.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
A vencer	-	-	85.990	62.241
Vencidos de 01 a 30 dias	-	-	1.517	7.072
Vencidos de 31 a 60 dias	-	-	473	5.629
Vencidos de 61 a 90 dias	-	-	1.920	2.361
Vencidos de 91 a 120 dias	-	-	752	1.102
Vencidos de 121 a 150 dias	-	-	40	1.094
Vencidos de 151 a 180 dias	-	-	228	384
Vencidos de 181 a 360 dias	-	-	2.506	6.023
Vencidos há mais de 361 dias	-	880	10.590	11.911
	-	880	104.016	97.817

6. ESTOQUES

	Consolidado	
	30/09/21	31/12/20
Produtos acabados	18.635	13.648
Produtos em elaboração	2.729	1.691
Matérias-primas	49.323	32.687
Material de revenda	3.374	3.340
Importação em andamento	5.653	13.195
Estoques em poder de terceiros (a)	16.665	7.127
Provisão para obsolescência e giro lento (b)	(13.044)	(9.699)
	83.335	61.989

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

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

- 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			
	31/12/20		30/09/21	
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversão	Saldo final
Estoque	(8.604)	(5.091)	2.578	(11.117)
Estoque em poder de terceiros	(1.095)	(1.133)	301	(1.927)
Total	(9.699)	(6.224)	2.879	(13.044)

7. IMPOSTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Imposto sobre circulação de mercadoria e serviços - ICMS	-	-	632	1.162
Imposto sobre produtos industrializados - IPI	-	-	319	518
Crédito financeiro (a)	-	-	6.324	4.385
Programa de integração social - PIS	-	4	121	385
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	-	15	644	1.773
Contribuição social sobre lucro líquido - CSLL (b)	-	-	1.762	1.600
Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ (b)	1.706	1.698	4.962	4.820
Imposto sobre serviço - ISS	-	-	959	-
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	-	-	680	683
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	-	-	1.639	1.356
Retenção de impostos órgãos públicos	-	-	5.981	4.967
Outros	-	-	2.441	2.237
	1.706	1.717	26.464	23.886
Ativo circulante	1.706	1.717	26.464	23.562
Ativo não circulante	-	-	-	324
	1.706	1.717	26.464	23.886

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 1 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 pesquisa e desenvolvimento (P&D) feitos antecipadamente. O crédito financeiro é calculado trimestralmente e utilizado para pagar tributos federais controlados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.

b) Saldos negativos oriundos de pagamentos a maior decorrente das antecipações mensais obrigatórias.

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

8. APLICAÇÕES FINANCEIRAS EM GARANTIA

Em 30 de setembro de 2021, a controlada Padtec S.A. possui R\$11.582 (R\$19.395 em 31 de dezembro de 2020) registra em aplicações financeiras dadas em garantia, sendo:

- Operação de FIDC junto ao Grupo Sifra no montante de R\$5.305 (R\$5.171 em 31 de dezembro de 2020) em cotas sênior do FIC FIDC OSHER, aplicação de longo prazo, cuja finalidade é financiar clientes e antecipar recursos (recebíveis). A taxa média de remuneração é de 110% do CDI.
- Aplicação financeira no Banco Bradesco no valor de R\$5.326 (R\$5.229 em 31 de dezembro de 2020) modalidade CDB, sendo R\$3.350 para seguro garantia judicial (referente à ação de inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS) e R\$1.976 dado em garantia da carta de fiança que garante uma dívida tomada junto ao FINEP. A taxa média de remuneração é de 99% do CDI.
- Aplicações financeiras no Banco Alfa e Banco do Brasil no valor de R\$951 modalidade CDB, dadas em garantia à dívida junto ao FINEP. A taxa média de remuneração é de 97% a 99% do CDI.

9. OUTRAS CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Avais Officer	-	913	-	913
Créditos de valores a receber (a)	-	-	1.980	1.980
Depósito caução aluguel	-	-	179	175
Adiantamento folha de pagamento	-	-	984	544
Outros adiantamentos (b)	3.592	-	5.772	690
Outras contas a receber	149	368	1.050	959
	3.741	1.281	9.965	5.261
Ativo circulante	3.741	356	7.885	2.356
Ativo não circulante	-	925	2.080	2.905
	3.741	1.281	9.965	5.261

- Valores a receber do Grupo Mecominas, remunerado a 100% do CDI com vencimento em outubro de 2022.
- Outros adiantamentos registrados na Controladora referem-se a despesas operacionais relacionadas à realização de potencial oferta pública com esforços restritos de colocação de ações da Companhia.

10. PARTES RELACIONADAS

A Companhia possui as seguintes empresas como acionistas detentores de participação relevante em seu capital social (participação superior a 5% (cinco por cento) do capital social):

- Fundação CPqD – Centro de Pesquisa e Desenvolvimento em Telecomunicações.
- BNDES Participações S.A. – BNDESPAR (não possuímos nenhuma transação até a data da apresentação das informações financeiras).

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

As participações diretas e indiretas em controladas operacionais estão descritas na nota explicativa nº 1.

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

As principais naturezas e transações estão relacionadas a seguir:

- a) **Mútuo:** Transações financeiras realizadas entre a Companhia e suas controladas. Os saldos dos contratos de mútuo ativo e passivo não preveem cobrança de juros, uma vez que se tratam 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 óptica visando ao desenvolvimento de tecnologias inovadoras para uso em toda gama de soluções ofertadas pela Padtec S.A. ao mercado, realizados a preços e em condições de mercado.
- c) **Venda de produtos:** Refere-se a venda de produtos acabados entre a controlada Padtec S.A. e suas controladas no exterior, realizadas 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) **Outros ativos e passivos:** Transações efetuadas entre a Fundação CPqD e a Padtec S.A., referentes a despesas com infraestrutura e despesas administrativas conforme rateio definido pelas partes em contrato.
- e) **Arrendamento Mercantil:** A Companhia e suas controladas mantém compromisso decorrente de contrato de arrendamento operacional de imóvel onde está localizada sua sede administrativa. O arrendamento tem duração de três anos (com vencimento em 2022), 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 IGPIM, e para refletir valores de mercado foi aplicada a taxa real de 6,3% ao ano. O efeito desta contabilização é o registro de R\$1.358 no ativo imobilizado, tendo como contrapartida a obrigação de aluguel no passivo circulante.

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

	Controladora			Consolidado			
	30/09/21	31/12/20	31/12/20	30/09/21	31/12/20	31/12/20	
	Automatos	Chenonceau	Total	Total	Fundação CPqD	Total	Total
Ativo							
Mútuo (a)	4.966	-	4.966	6.072	-	-	-
	4.966	-	4.966	6.072	-	-	-
Ativo não circulante	4.966	-	4.966	6.072	-	-	-
	4.966	-	4.966	6.072	-	-	-
Passivo							
Serviços de desenvolvimento tecnológico (b)	-	-	-	-	-	-	948
Arrendamento mercantil (e)	-	-	-	-	1.358	1.358	3.357
Outros serviços (d)	-	-	-	-	93	93	-
Mútuo (a)	4.675	822	5.497	2.188	-	-	-
	4.675	822	5.497	2.188	1.451	1.451	4.305
Passivo circulante	-	-	-	2.188	1.451	1.451	3.681
Passivo não circulante	4.675	822	5.497	-	-	-	624
	4.675	822	5.497	2.188	1.451	1.451	4.305
	Consolidado						
	30/09/21					30/09/20	
	Fundação CPqD	Padtec Argentina	Padtec Colômbia	Padtec EUA	Total	Total	
Receitas							
Vendas de produtos (c)	-	3.969	8.745	1.648	14.362	575	
	-	3.969	8.745	1.648	14.362	575	
Despesas / Custos							
Serviços de desenvolvimento tecnológico (b)	-	-	-	-	-	182	
Outros serviços (d)	11	-	-	-	11	3	
	11	-	-	-	11	185	

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração paga aos Diretores, aos membros dos Conselhos de Administração e Fiscal, quando instalado, e os membros do Comitê de Auditoria é estabelecida pela Assembleia Geral de Acionistas e segue os padrões de mercado. O montante total máximo global aprovado para o exercício social de 2021 foi de até R\$8.698. A remuneração anual do pessoal chave da Administração inclui as seguintes despesas:

	<u>30/09/21</u>	<u>30/09/20</u>
Benefícios de curto prazo		
Salários incluindo bônus	2.499	1.122
INSS	457	190
Previdência Privada	120	38
Total Remuneração	<u>3.076</u>	<u>1.350</u>

A Companhia 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.

11. 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 período, estão apresentadas a seguir:

11.1. Composição dos investimentos

	<u>Controladora</u>	
	<u>30/09/21</u>	<u>31/12/20</u>
Participação em controladas:		
Chenonceau Participações S.A.	1.176	294
Padtec S.A.	150.620	121.933
	<u>151.796</u>	<u>122.227</u>

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

11.2. Provisão para passivo a descoberto

	<u>Controladora</u>	
	30/09/21	31/12/20
Participação em controladas:		
Automatos Participações Ltda.	(4.621)	(3.888)
	<u>(4.621)</u>	<u>(3.888)</u>

11.3. Resumo das informações financeiras das controladas

	<u>Automatos Participações Ltda.</u>		<u>Chenonceau Participações S.A.</u>		<u>Padtec S.A.</u>	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Capital social	15.966	15.966	18.696	18.696	230.003	230.003
Total de ativos	4.699	6.655	1.176	294	420.085	364.917
Total de passivos	9.320	10.543	-	-	269.465	242.984
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	(4.621)	(3.888)	1.176	294	150.620	121.933
Resultado do período	(733)	6.679	883	(2)	28.937	19.450
Quantidade de ações (em milhares)	15.966	15.966	18.696	18.696	230.003	230.003
Quantidade de ações possuídas (em milhares)	15.966	15.966	18.696	18.696	230.003	230.003
Percentual de participação	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

11.4. Resumo das informações financeiras das controladas indiretas

	<u>Padtec S.A Sucursal Argentina</u>		<u>Padtec EUA</u>		<u>Padtec Colômbia</u>	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Capital social	2.160	2.160	18.742	18.213	949	949
Total de ativos	6.514	2.701	617	1.720	13.490	9.169
Total de passivos	4.065	931	1.989	1.492	14.439	7.771
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	2.449	1.770	(1.372)	228	(949)	1.398
Resultado do período	984	930	(2.463)	(2.952)	(2.385)	(208)
Quantidade de ações (em milhares)	2.160	2.160	18.742	18.213	1.456	1.456
Quantidade de ações possuídas (em milhares)	2.160	2.160	18.742	18.213	1.456	1.456
Percentual de participação	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Notas Explicativas **PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

11.5. Movimentação dos investimentos na Controladora

	Automatos Participações Ltda.		Chenonceau Participações S.A.		Padtec S.A.		Total	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Saldo inicial dos investimentos	-	-	294	296	121.933	35.515	122.227	35.811
Saldo inicial perda de investimento	(3.888)	10.903	-	-	-	-	(3.888)	10.903
Integralização de capital	-	-	-	-	-	67.357	-	67.357
Aplicações / aportes (resgates)	-	336	-	-	-	-	-	336
Ágio em transação de capital	-	-	-	-	-	599	-	599
Resultado da equivalência patrimonial	(733)	723	882	(3)	28.937	11.555	29.086	12.275
Ajuste de conversão de balanço das controladas no exterior	-	-	-	-	(250)	(283)	(250)	(283)
Outros	-	(2.118)	-	-	-	-	-	(2.118)
Saldo da provisão para perdas em controladas	4.621	(9.844)	-	-	-	-	4.621	(9.844)
Saldo final dos investimentos	-	-	1.176	293	150.620	114.743	151.796	115.036

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

12. IMOBILIZADO LÍQUIDO

	Consolidado						Total
	Máquinas e equipamentos (b)	Equipamento de computação	Móveis e utensílios	Aparelhos de telefonia	Benfeitoria Imóveis de Terceiros	Direito de uso locação (a)	
Saldos em 31 de dezembro de 2020							
Custo	21.616	9.792	2.527	21	2.943	6.043	42.942
Depreciação acumulada	(15.572)	(4.636)	(1.263)	(19)	(226)	(2.686)	(24.402)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	6.044	5.156	1.264	2	2.717	3.357	18.540
Aquisições	4.087	1.465	122	-	1.000	-	6.674
Baixas e alienações (aquisição)	(36)	(28)	17	-	-	(2.885)	(2.932)
Baixas e alienações (depreciação)	21	23	(5)	-	-	2.686	2.725
Depreciação	(1.146)	(1.199)	(190)	(1)	(444)	(1.799)	(4.779)
Saldos em 30 de setembro de 2021	8.970	5.417	1.208	1	3.273	1.359	20.228
Custo	25.667	11.229	2.666	21	3.943	3.158	46.684
Depreciação acumulada	(16.697)	(5.812)	(1.458)	(20)	(670)	(1.799)	(26.456)
Saldos em 30 de setembro de 2021	8.970	5.417	1.208	1	3.273	1.359	20.228

a) Refere-se ao contrato de locação predial da sede administrativa da Companhia (vide nota explicativa nº 10).

b) As aquisições registradas no grupo Máquinas e Equipamentos referem-se à operação de arrendamento mercantil (vide nota explicativa nº 16).

Notas Explicativas **PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

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

	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

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

13. INTANGÍVEL LÍQUIDO

	Controladora	
	Marcas e patentes	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020		
Custo	24	24
Saldos em 31 de dezembro de 2020	24	24
Custo	24	24
Amortização acumulada	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2021	24	24

	Consolidado					Total
	Software	Marcas e patentes	Licença de informação técnica	Projetos de desenvolvimento finalizados	Projetos de desenvolvimento em andamento	
Saldos em 31 de dezembro de 2020						
Custo	10.211	27	5.144	20.169	14.068	49.619
Amortização acumulada	(6.097)	-	(4.256)	(10.049)	-	(20.402)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	4.114	27	888	10.120	14.068	29.217
Aquisições	403	-	592	2.088	10.310	13.393
Transferência em desenvolvimento para finalizado	-	-	-	9.981	(9.981)	-
Baixas e alienações (aquisição)	-	-	-	(5.289)	-	(5.289)
Baixas e alienações (amortização)	(6)	-	(205)	5.289	-	5.078
Amortização	(843)	-	(1.094)	(4.328)	-	(6.265)
Saldos em 30 de setembro de 2021	3.668	27	181	17.861	14.397	36.134
Custo	10.614	27	5.736	26.949	14.397	57.723
Amortização acumulada	(6.946)	-	(5.555)	(9.088)	-	(21.589)
Saldos em 30 de setembro de 2021	3.668	27	181	17.861	14.397	36.134

Os projetos de desenvolvimento em andamento referem-se a novas tecnologias que estão sendo desenvolvidas e atendem aos critérios de reconhecimento relacionados à conclusão e uso dos ativos e geração de benefícios econômicos futuros.

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

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

Descrição	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

14. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Modalidade	Taxa Pactuada	Taxa efetiva média anual	Vencimentos	Garantia	Consolidado	
					30/09/21	31/12/20
<i>Moeda nacional</i>						
Capital de Giro - Safra	CDI + 5,53% ao ano	5,68%	de 22/10/20 a 23/09/24	-	8.587	10.020
Capital de Giro - Daycoval	CDI + 5,9% e 10,08% ao ano	8,33%	de 29/07/20 a 30/09/24	Recebíveis	9.617	15.036
Capital de Giro - ABC Brasil	CDI + 4,38% ao ano	4,48%	de 23/12/20 a 23/05/24	Recebíveis	7.793	8.011
Finep	TR + 2,80% ao ano	2,84%	de 15/02/20 a 15/02/40	Fiança bancária	28.241	10.365
					54.238	43.432
Passivo circulante					11.929	11.151
Passivo não circulante					42.309	32.281
					54.238	43.432

Cronograma por ano de vencimento:

Quadro abaixo atualizado.

	Consolidado											TOTAL
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031-2040	
Empréstimos e financiamentos	2.968	11.007	8.398	7.738	2.023	2.023	2.023	2.023	2.023	2.023	11.988	54.238

Os Empréstimos e Financiamento não exigem o cumprimento de cláusulas restritivas financeiras.

14.1. Pagamentos

Durante o terceiro trimestre de 2021 foram pagos, no consolidado, R\$9.372 referentes a juros e principal sobre os empréstimos obtidos pela Companhia.

14.2. Captação de Empréstimos e Financiamentos

Em julho de 2021, a controlada Padtec S.A. captou uma linha de financiamento junto à FINEP crédito de financiamento, destinado a investimentos tecnológicos. O financiamento concedido totaliza R\$19.654 e os recursos são liberados de acordo com o desembolso e comprovação dos custos do plano estratégico de inovação da Padtec S.A. Até o momento foram capitalizados R\$7.588. Os juros serão pagos em 217 parcelas mensais e consecutivas, com carência de 30 meses no pagamento do principal

Até o terceiro trimestre de 2021, foram liberados R\$ 10.255 de financiamento junto à FINEP, proveniente de contratos firmados em 2020. A linha de crédito disponibilizada totaliza R\$ 23.964 e os recursos são liberados de acordo com o desembolso e comprovação dos custos do plano estratégico.

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

14.3. Conciliação dos passivos resultantes das atividades de financiamento

	<u>Consolidado</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2020	<u>-</u>
Saldo incorporação	60.367
Despesas de juros	3.080
Pagamento de juros	(3.052)
Empréstimos tomados	49.364
Amortização	(66.327)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>43.432</u>
Despesas de juros	2.335
Pagamento de juros	(2.023)
Empréstimos tomados	17.843
Amortização	(7.349)
Fluxo de caixa líquido do trimestre corrente das atividades de financiamento	<u>10.806</u>
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u>54.238</u>

15. DEBÊNTURES

Em dezembro de 2020 a controlada Padtec S.A. emitiu R\$40.000 em debêntures simples não conversíveis em ações, da espécie com garantia real (cessão fiduciária de conta bancária), em série única, para distribuição pública colocadas com esforços restritos nos termos da Instrução CVM 476 (“Debêntures”).

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

A movimentação da emissão das Debêntures está demonstrada a seguir:

Consolidado				
Modalidade	Saldo em 31/12/2020	Amortização principal	Atualização de juros	Saldo em 30/09/2021
<i>Mensuradas ao custo amortizado - pós fixado</i>				
Pós fixado				-
CDI	40.000	(5.333)	91	34.758
Total ao custo	40.000	(5.333)	91	34.758
Gastos com captação (*)	(922)	138	-	(784)
Total	39.078	(5.195)	91	33.974
Passivo circulante	7.765			10.510
Passivo não circulante	31.313			23.464
	39.078			33.974

Cronograma por ano de vencimento:

Consolidado					
	2021	2022	2023	2024	TOTAL
Debêntures	2.628	10.490	10.428	10.428	33.974

(*) Conforme CPC 48/IFRS 9, referem-se aos custos de captação diretamente atribuíveis à emissão das respectivas dívidas, mensuradas ao custo.

As Debêntures têm prazo de vencimento de 4 (quatro) anos, contados da sua data de emissão, vencendo, portanto, em 21 de dezembro de 2024. Os recursos líquidos captados por meio desta emissão foram destinados ao reperfilamento e alongamento das dívidas da Companhia, incluindo o pagamento integral das dívidas originalmente contraídas junto ao Banco do Brasil, bem como o pagamento integral das dívidas originalmente contraídas junto ao Banco Itaú.

Condições restritivas

As Debêntures exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas, além de obrigações adicionais, cujas apurações são feitas anualmente. Com relação à cláusula restritiva financeira, tem-se que manutenção da relação de Dívida Financeira Líquida sobre EBITDA à razão de até 2,5 (dois inteiros e cinco décimos) até o pagamento integral das Obrigações Garantidas, a ser apurada em periodicidade anual, a partir do exercício de 2020 ("Covenant Financeiro"), com base nos demonstrativos anuais da emissora (Padtec S.A.) referentes ao período imediatamente anterior, auditados por Auditor Independente, nos quais deverá constar a menção ao cumprimento ou não do *Covenant Financeiro* da emissão das Debêntures.

A Companhia monitora esses índices de forma sistemática e constante, de forma a garantir que as condições sejam atendidas. No entendimento da Administração, todas as condições restritivas e cláusulas financeira e não financeiras estão adequadamente atendidas em 30 de setembro de 2021.

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

15.1. Conciliação dos passivos resultantes das atividades de financiamento

	<u>Consolidado</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2020	<u>-</u>
Captação de debêntures	40.000
Gastos com captação de debêntures	(922)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>39.078</u>
Atualização de juros com captação de debêntures	91
Amortização de gastos com captação de debêntures	138
Pagamento de debêntures - principal	(5.333)
Fluxo de caixa líquido do trimestre corrente das atividades de financiamento	<u>(5.104)</u>
Saldos em 30 de setembro de 2021	<u><u>33.974</u></u>

16. Operações de arrendamento mercantil

A controlada Padtec S.A. possui contrato de arrendamento mercantil com a Daycoval Leasing – Banco Múltiplo S/A, referente a locação de equipamentos que estão sendo utilizados na operação de prestação de serviço. O arrendamento tem duração de 33 meses com 3 meses de carência e cláusula de opção de compra no respectivo término. O pagamento do arrendamento será realizado em 33 parcelas igual com início em dezembro de 2021. O efeito desta contabilização é o registro de R\$3.830 no ativo imobilizado no grupo de Máquinas e Equipamentos, tendo como contrapartida a obrigação a pagar no passivo circulante e não circulante.

A controlada Padtec S.A. possui outros contratos de arrendamento mercantil conforme descrito na nota explicativa nº 10.

17. OPERAÇÕES FINANCEIRAS

A Companhia tem registrado até 30 de setembro de 2021 operações financeiras de Vendor e de FIDC no montante de R\$33.799 (R\$37.139 em 31 de dezembro de 2020) no passivo circulante e de R\$12.663 (R\$11.460 em 31 de dezembro de 2020) no passivo não circulante. As contrapartidas desse lançamento estão registradas no ativo circulante e no ativo não circulante. As operações estão descritas conforme abaixo:

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

17.1. Operações de Vendor

A Companhia firmou contratos de Vendor com Banco do Brasil, Banco Safra, Banco Industrial, Banco Paulista, Banco Alfa e Banco Daycoval que consistem em operações de financiamento de vendas baseadas no princípio de cessão de crédito. Até o encerramento do terceiro trimestre de 2021, essas instituições financeiras concederam créditos para 23 clientes da Companhia, mediante a celebração de Contratos de Promessa de Financiamento, no limite global de R\$92.465 com vencimento até setembro de 2024. Tal montante é utilizado para a aquisição de produtos e serviços de implantação da Companhia. Até 30 de setembro de 2021 não houve inadimplência e o montante registrado é de R\$31.985 no curto prazo e R\$12.483 no longo prazo.

17.2. 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, cujos recursos serão utilizados para a aquisição de produtos e serviços de implantação da Companhia. A Padtec S.A detém 25% de participação e os outros cotistas detém 75% de participação. O FIDC é administrado pelo Grupo Sifra, tendo como objetivo financiar clientes e antecipar recursos (recebíveis). O limite de crédito será de R\$ 20 milhões. A taxa de cessão para os recebíveis da Padtec é de 1,65% a.m., com prazo limitado ao valor do investimento descrito a seguir. 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 2021 foram concedidos recursos a 5 clientes do Grupo, no montante total de R\$8.722 milhões, com vencimento até janeiro de 2023. Até 30 de setembro de 2021 não houve inadimplência e o montante registrado é de R\$1.814 no curto prazo e R\$180 no longo prazo.

18. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Fornecedores nacionais	1.327	-	18.437	12.801
Fornecedores internacionais	-	-	45.713	43.031
	1.327	-	64.150	55.832

19. RISCO SACADO

A Companhia possui contrato firmado junto ao Banco do Brasil com o objetivo de permitir aos seus fornecedores no mercado interno que realizem a antecipação de recebimento de recursos. Nesse tipo de 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 2021 é de R\$1.957 (R\$1.971 em 31 de dezembro de 2020), com prazo máximo de 180 dias. A Companhia não possui nenhuma despesa financeira relacionada a esta operação, visto que o custo é do fornecedor.

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

20. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Imposto sobre circulação de mercadoria e serviços - ICMS	-	-	4.098	3.320
Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ	-	-	-	558
Imposto sobre produtos industrializados - IPI	-	-	3.307	2.728
Contribuição social sobre lucro líquido - CSLL	-	-	-	203
Programa de integração social - PIS	1	-	287	314
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	3	4	1.328	1.341
Imposto sobre serviço - ISS	8	-	277	189
Outros	94	-	386	551
Passivo circulante	106	4	9.683	9.204

21. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR – PARCELAMENTO

	Consolidado	
	30/09/21	31/12/20
Parcelamento de Imposto sobre circulação de mercadoria e serviços - ICMS (a)	8.481	5.043
Parcelamento de imposto sobre serviço - ISS (b)	275	3.257
Outros	-	234
Total do passivo	8.756	8.534
Passivo circulante	8.056	6.331
Passivo não circulante	700	2.203
	8.756	8.534

- 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\$16.445, cujo saldo em aberto em 30 de setembro de 2021 é de R\$8.481 com vencimento final até janeiro de 2023.
- b) O valor consolidado é representado pelos débitos fiscais municipais da controlada Automatos Participações.

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

22. PROVISÕES

22.1. Provisões diversas

	Consolidado			
	31/12/20	30/09/21		
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversões	Saldo final
Provisão para comissão (a)	724	824	(820)	728
Reparo em garantia (b)	1.892	584	(1.605)	871
Outros	129	677	(51)	755
Total	2.745	2.085	(2.476)	2.354

- a) Refere-se à provisão para pagamento de comissões sobre as vendas realizadas para clientes 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.

22.2. 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			
	31/12/20	30/09/21		
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversões	Saldo final
Trabalhistas (a)	20.235	542	(2.158)	18.619
Cíveis (b)	2.875	-	-	2.875
Total provisões	23.110	542	(2.158)	21.494
Depósitos judiciais (d)	(1.187)	(328)	524	(991)
Total	21.923	214	(1.634)	20.503

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

	Consolidado			
	31/12/20	30/09/21		
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversões	Saldo final
Trabalhistas (a)	22.734	1.166	(2.468)	21.432
Cíveis (b)	5.937	1.642	(1.349)	6.230
Tributárias (c)	7.014	3.120	(581)	9.553
Administrativas	285	111	(130)	266
Total provisões	35.970	6.039	(4.528)	37.481
Depósitos judiciais (d)	(2.364)	(624)	1.615	(1.373)
Total	33.606	5.415	(2.913)	36.108

(a) Trabalhistas

Ações movidas por ex-funcionários das controladas Padtec S.A. e Autômatos Participações, bem como de ex-controladas (Officer, Pini, Latin e Ventures (Softcorp) e ETML já desinvestidas, pleiteando direitos trabalhistas.

(b) Cíveis

Ações Cíveis F. P. e A. Ltda.: a Padtec Holding S.A. (anteriormente denominada Ideiasnet S.A.) é ré em três processos cíveis movidos pela autora, 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 pela autora (instrumentos de alienação fiduciária de imóveis) em favor da Padtec Holding S.A. no âmbito da venda da ex-investida Softcorp e sobre os valores devidos à Padtec Holding versus o montante por ela executado por meio das garantias. Os processos correm em segredo de justiça, em conjunto, apartados ao processo principal. O valor provisionado é de R\$2.875.

(c) Tributários

Os principais processos estão descritos conforme abaixo:

IPi

A controlada Padtec S.A., foi autuada pela Receita Federal do Brasil, por comercialização de acessórios de produtos incentivados desacompanhados dos produtos finais, supostamente descumprindo com o requisito para usufruir do benefício fiscal previsto na Lei de Informática então vigente (redução da alíquota do IPI). A controlada foi autuada pelos períodos de 2011 e 2012. O risco provisionado é de R\$2.363 e adicionalmente realizou provisão de R\$926 pelos períodos de 2016 a 2018.

ISSQN

Autos de infração lavrados pelo Município de Belo Horizonte/MG, referentes à (i) 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 (ii) multa pela emissão de documento diverso do estabelecimento na legislação tributária municipal no mesmo período, com prejuízo do imposto. A provisão constituída é de R\$2.362.

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

(d) Depósitos Judiciais

Os valores se referem a depósitos judiciais mantidos em nome da Controladora e das investidas Padtec S.A. e Autômatos Participações Ltda. em processos trabalhistas.

No consolidado existem outros processos com valor em risco total de R\$70.066, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda em 30 de setembro de 2021 (R\$74.225 em 31 de dezembro de 2020), para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização e a Companhia não vislumbrou situações excepcionais que justificassem uma provisão na sua avaliação. Esse montante é composto por R\$58.617 referentes a riscos tributários, R\$6.355 trabalhistas, R\$4.879 cíveis e R\$215 administrativos. Os principais processos que se enquadram nessa descrição estão detalhados abaixo:

- A controlada Padtec S.A. detém processo de execução fiscal referente ao imposto ICMS, que está em fase recursal, no valor de R\$6.258. A sentença em 1ª instância foi parcialmente procedente para cancelar o imposto cobrado, mantendo, todavia, a exigência das multas.
- A controlada Padtec S.A. detém processo de execução fiscal consubstanciada na CDA nº 80 6 21 127486-04, que visa a cobrança dos débitos do Processo Administrativo nº 10831 724290/2014-65, já concluído na esfera administrativa, referente a Auto de Infração lavrado para exigência de Multa Regulamentar e diferenças apuradas a título de II, IPI, PIS e COFINS, em decorrência de suposto erro de classificação fiscal do produto importados. O objeto de execução é somente a multa regulamentar de 1% sobre o valor aduaneiro, totalizando o valor de R\$ 1.820. A Controlada garantiu a execução com a apresentação de um seguro garantia, para discutir judicialmente a cobrança que considera indevida.
- 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/SP e aguarda julgamento da impugnação, no valor de R\$5.864. Este processo foi suspenso por ação judicial proposta pela controlada em 2008. Em razão da decisão do STF no *leading cas* e do trânsito em julgado da referida ação judicial vinculada a este processo, em favor da autora, tais desdobramentos foram informados nos autos em maio de 2021 e requeremos o cancelamento imediato do auto de infração em análise.
- A controlada Padtec S.A. tem autos de infração e impugnação de multa em razão de suposto descumprimento do Processo Produtivo Básico (PPB), poralegadamente comercializar produtos com aproveitamento indevido de benefício fiscal de redução do Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI) no período de 2011 e 2012, no valor total de R\$38.941. Em janeiro de 2018 a Padtec S.A. recebeu intimação que julgou improcedente a Impugnação apresentada e manteve o lançamento. Em setembro de 2019, o julgamento dos Recursos Voluntários apresentados ao Carf converteu o processo 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 e outros), não cumulativa, referentes a 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**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

23. OBRIGAÇÕES SOCIAIS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Salários	89	44	3.259	2.542
Participação nos lucros e resultados empregados	-	-	3.672	3.211
Encargos sociais	44	62	6.252	5.792
Provisão de férias / 13º salário	-	80	9.545	6.499
Previdência privada	-	-	522	844
Outros	-	-	150	88
	133	186	23.400	18.976

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" e benefício definido "CPqDPrev".

No plano de benefício definido, os valores da contribuição e do benefício são definidos 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 dos regulamentos 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 dos colaboradores.

Em 30 de setembro de 2021, não existiam passivos atuariais em nome da Padtec S.A. decorrentes do plano de previdência complementar.

As contribuições realizadas totalizaram R\$2.002 em 30 de setembro de 2021, as quais foram registrados como despesa no resultado do período.

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

25. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

25.1. Capital social

Em 30 de Setembro de 2021, o capital social da Companhia subscrito e integralizado é de R\$199.211, dividido em 78.450 ações ordinárias escriturais, sem valor nominal.

Acionista	30/09/21		31/12/20	
	Quantidade de ações	% de participação	Quantidade de ações	% de participação
Fundação CPqD – Centro de Pesquisa e Desenvolvimento em Telecomunicações	43.075.127	54,91%	43.075.127	54,91%
BNDES Participações S.A. – BNDESPAR	18.084.240	23,05%	18.084.240	23,05%
LMC Brazil, LLC	3.927.649	5,01%	3.927.649	5,01%
Outros	13.362.763	17,03%	13.362.763	17,03%
Total	78.449.779	100,00%	78.449.779	100,00%

25.2. Reserva de capital

Capital

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

25.3. Outros resultados abrangentes

Ajuste de Conversão

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

26. LUCRO POR AÇÃO

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

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 Companhia não detém ações em circulação com potencial dilutivo ou outros instrumentos que poderiam resultar em diluição do cálculo do lucro por ação.

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

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 2021 e 2020:

	Controladora				Consolidado		
	Controladora e Consolidado		Operações continuadas		Operações continuadas		Operações descontinuadas
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21
Numerador básico							
Lucro do período	27.284	9.351	27.284	9.351	14.003	9.351	13.281
Quantidade de ações	78.450	78.450	78.450	78.450	78.450	78.450	78.450
Lucro por ação básico e diluído - em reais	0,3478	0,1192	0,3478	0,1192	0,1785	0,1192	0,1693
Numerador diluído							
Lucro do período	27.284	9.351	27.284	9.351	14.003	9.351	13.281
Quantidade de ações	78.450	78.450	78.450	78.450	78.450	78.450	78.450
Lucro por ação diluído - em reais	0,3478	0,1192	0,3478	0,1192	0,1785	0,1192	0,1693

27. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro	
	Consolidado		Consolidado	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Receita operacional bruta	124.077	87.563	336.070	120.201
Produtos vendidos	92.234	73.954	259.224	97.942
Serviços prestados	31.843	13.609	76.846	22.259
Impostos incidentes sobre as vendas	(29.956)	(21.424)	(79.995)	(28.205)
Devoluções e cancelamentos	(3.650)	(2.786)	(9.956)	(4.835)
Receita operacional líquida	90.471	63.353	246.119	87.161

Notas Explicativas **PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

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	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Materiais	(47.463)	(24.366)	(124.234)	(33.497)
Mão-de-obra	(10.170)	(8.337)	(29.361)	(10.833)
Depreciação / amortização	(800)	(814)	(2.184)	(1.091)
Reversão de provisões	6.075	3.137	12.108	3.249
Viagens	(2.370)	(1.777)	(6.791)	(2.327)
Outros custos	(2.926)	(8.145)	(7.541)	(9.919)
	(57.654)	(40.302)	(158.003)	(54.418)

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

29. RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS

29.1. Despesas administrativas, comerciais, pesquisas de desenvolvimentos

	Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Despesas trabalhistas e encargos sociais	(435)	(594)	(13.946)	(12.362)	(1.262)	(1.555)	(41.668)	(16.192)
Serviços de terceiros	(218)	(194)	(2.400)	(1.719)	(1.138)	(675)	(5.574)	(2.731)
Despesas de vendas e marketing	-	(67)	(340)	(156)	(177)	(185)	(819)	(282)
Despesas gerais e administrativas	(78)	(71)	(1.200)	(519)	(228)	(315)	(4.174)	(1.863)
Depreciação / amortização	-	-	(3.198)	(2.820)	-	-	(8.853)	(2.820)
Viagens	-	-	(195)	(55)	-	-	(373)	(55)
Aluguel de imóveis e equipamentos	-	-	(183)	(83)	-	(47)	(407)	(176)
Outros	(8)	-	(1.231)	(1.167)	(13)	-	(2.137)	(1.349)
	(739)	(926)	(22.693)	(18.881)	(2.818)	(2.777)	(64.005)	(25.468)

Apresentadas como:

	Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Despesas administrativas	(739)	(926)	(6.016)	(5.923)	(2.818)	(2.777)	(19.013)	(9.395)
Despesas comerciais	-	-	(7.517)	(5.525)	-	-	(22.387)	(7.052)
Despesas de pesquisas e desenvolvimento	-	-	(9.160)	(7.433)	-	-	(22.605)	(9.021)
	(739)	(926)	(22.693)	(18.881)	(2.818)	(2.777)	(64.005)	(25.468)

Notas Explicativas **PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

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	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Ganhos de impostos - Crédito PIS / Cofins exclusão ICMS (a)	-	-	-	-	-	-	1.736	-
Ganhos de impostos - Crédito ortogado ISS	-	-	-	-	-	-	1.532	-
Ganho ativo mantido para venda	-	-	-	-	-	(345)	-	(345)
Perda de valores a receber de clientes	-	-	(950)	(2.187)	5	-	(1.872)	(2.302)
Perda estimada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	629	7.592	-	3	911	7.738
Contingências trabalhistas e indenizações	695	(1.198)	(69)	(1.170)	1.271	(420)	255	(436)
Contingências fiscais e indenizações	-	-	(21)	346	-	-	107	(1.789)
Contingências cíveis e indenizações	181	-	140	(95)	1.047	961	(312)	1.886
Contingências administrativas e indenizações	-	-	(117)	(284)	-	-	(41)	(954)
Outros (b)	(914)	-	(901)	-	(1.160)	(406)	(1.761)	(405)
	(38)	(1.198)	(1.289)	4.202	1.163	(207)	555	3.393

- a) Crédito outorgado de ISSQN para a Padtec, equivalente a R\$ 1.532 a serem compensados em 24 meses sobre o ISS devido em cada período futuro.
b) Outras despesas refere-se a baixa de contas a receber equivalente a R\$913 com Avais Officer.

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

30. RESULTADO FINANCEIRO

30.1. Receitas financeiras

	Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Receitas de aplicações financeiras	-	7	1.118	406	7	112	2.647	687
Receitas de operações financeiras	-	-	202	300	-	-	616	533
Variação cambial ativa	-	-	2.156	-	-	-	6.402	-
Variação monetária impostos e contribuições	1	-	(100)	-	2	-	2.877	-
Outras receitas	(97)	(1)	(505)	2.582	(97)	(1)	(56)	2.640
	(96)	6	2.871	3.288	(88)	111	12.486	3.860

30.2. Despesas financeiras

	Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Juros de empréstimos e financiamentos	(14)	-	(2.662)	(1.439)	(24)	-	(6.128)	(1.873)
Despesas de operações financeiras	-	-	-	(9)	-	-	(38)	(69)
Variação cambial passiva	-	-	(2.487)	-	-	-	(6.954)	-
Decontos Concedidos	-	-	(1.043)	-	-	-	(1.043)	-
Outras despesas	(31)	(16)	(1.309)	(2.983)	(35)	(51)	(2.457)	(3.079)
	(45)	(16)	(7.501)	(4.431)	(59)	(51)	(16.620)	(5.021)

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

31. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL CORRENTES

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	
	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20	30/09/21	30/09/20
Lucro antes dos tributos	4.660	7.801	4.205	7.229	27.284	9.351	20.532	9.031
Equivalência patrimonial	(5.578)	(9.935)	-	-	(29.086)	(12.275)	-	476
Lei do bem	-	-	(2.097)	(2.802)	-	-	(7.522)	(2.802)
(+/-) outras adições e exclusões	(3.731)	1.106	(8.342)	(6.977)	(4.412)	(229)	7.607	(11.572)
Provisão/reversão obsolescência nos estoques	-	-	1.280	1.018	-	-	3.345	1.018
Provisão/reversão contingências	(3.731)	1.108	(4.819)	3.947	(4.475)	(287)	(4.424)	5.300
Provisão/reversão de receitas	-	-	(1.334)	(7.720)	-	-	3.521	(7.720)
Provisão/reversão crédito liquidação duvidosa	-	-	(630)	(7.736)	-	(3)	(912)	(7.739)
Provisão/reversão outras	-	-	757	1.559	-	(344)	419	1.404
Créditos financeiros	-	-	(5.977)	(4.010)	-	-	(15.619)	(4.010)
Operações descontinuadas	-	-	124	-	-	-	13.281	-
Outras adições e exclusões	-	(2)	2.257	5.965	63	405	7.996	175
Lucro (prejuízo) fiscal (base IR)	(4.649)	(1.028)	(6.234)	(2.550)	(6.214)	(3.153)	20.617	(4.867)
Imposto de renda	-	-	234	392	-	-	(4.832)	218
Contribuição social	-	-	97	180	-	-	(1.697)	102
Imposto de renda e CSLL corrente	-	-	331	572	-	-	(6.529)	320

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

32. OPERAÇÕES DESCONTINUADAS

Em 18 de janeiro de 2019 a Padtec S.A. assinou o contrato de venda da sua divisão de submarino com a IPG Photonics, por um valor total de R\$75.000.

Em 15 de março de 2019 foi realizada a conclusão do negócio e a Padtec S.A. recebeu o montante de R\$56.250 referente a 75% da venda de negócio e os 25% remanescentes era previsto ser recebido em duas parcelas, sendo a primeira de 10% após cumprimento de obrigações contratuais em 2019 e a segunda de 15% após 2 anos da assinatura do contrato, superado os riscos de falhas que deveriam ser cobertas pela Padtec S.A.

O resultado líquido com as operações descontinuadas em 2021 totalizou R\$ 13.281, no primeiro semestre do ano foram registrados os 15% remanescente de R\$ 11.968 (referente à Padtec S/A, atualizado monetariamente conforme cláusula contratual) e Companhia também recebeu R\$ 1.313 relativo à venda de participação societária remanescente na Batanga, empresa investida da então Ideiasnet.

33. SEGUROS (NÃO AUDITADO)

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 conseqüentemente não foram examinadas pelos auditores independentes.

A seguir, demonstramos os valores segurados por cobertura de risco:

Risco coberto	Vigência atual		Valor segurado
	De	Até	30/09/21
Cobertura básica: incêndio, raio e explosão			
Coberturas adicionais: lucros cessantes, alagamentos, bens, danos elétricos, desmoronamento, equipamentos, quebra de máquinas, recomposição de registro e documentos, RC estabelecimentos Comercial e Industrial, roubo e vendaval	28/04/21	28/04/22	228.652
Morte, acidente, invalidez	01/07/20	30/06/22	932
Morte, acidente, invalidez	01/07/20	30/06/22	419
Morte, acidente, invalidez	01/07/20	30/06/22	32
Riscos rodoviários	31/10/20	31/10/21	4.000
Cobertura ampla (Importações)	31/10/20	31/10/21	USD 2.000
Cobertura ampla (Exportação)	31/10/20	31/10/21	USD 2.000
Diretoria	09/07/21	09/07/22	50.000
RC Geral, Operações, Produtos	13/07/21	13/07/22	15.000

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

34. GESTÃO DE RISCO

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 efetuam 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. 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.

35. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

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

	Hierarquia do Valor Justo	Consolidado	
		Valor Contábil	
		30/09/21	31/12/20
Ativo			
<i>Custo amortizado</i>			
Contas a receber de clientes		106.798	102.673
<i>Valor justo por meio de resultado</i>			
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	85.197	64.680
Aplicações financeiras em garantia	Nível 2	11.582	19.395
Total		203.577	186.748
Passivo			
<i>Custo amortizado</i>			
Empréstimos e financiamentos (circulante)		(11.929)	(11.151)
Empréstimos e financiamentos (não circulante)		(42.309)	(32.281)
Debêntures (circulante)		(10.510)	(7.765)
Debêntures (não circulante)		(23.464)	(31.313)
Operações de arrendamento mercantil (circulante)		(1.236)	-
Operações de arrendamento mercantil (não circulante)		(2.594)	-
Fornecedores		(64.150)	(55.832)
Risco sacado		(1.957)	(1.971)
Total		(158.149)	(140.313)

A classificação dos ativos financeiros em custo amortizado ou a valor justo contra resultado baseia-se no modelo de negócios e nas características de fluxo de caixa esperado pela Companhia e suas controladas para cada instrumento.

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

Valor justo em contrapartida valor contábil

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

- 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 período se aproximam das taxas de mercado para operações de mesma natureza, prazo e riscos semelhantes.
- Empréstimo, financiamentos e debêntures – 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.

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.

35.1. 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 pelo Grupo Padtec. As atividades do Grupo estão expostas a diversos riscos financeiros, risco de capital, risco de taxa de juros, taxa de câmbio, de crédito e de liquidez. A Companhia 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 Padtec 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 abaixo:

35.2. Risco de capital

A Companhia administra seu capital para assegurar a continuidade de suas atividades normais ao mesmo tempo em que busca 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 é formada pelo endividamento líquido (empréstimos, financiamentos e debêntures), deduzidos pelo caixa e equivalentes de caixa, caixa vinculado e aplicações financeiras e pelo seu patrimônio líquido.

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

O Grupo Padtec possui dívida líquidas e seu índice de endividamento de caixa líquido é:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Dívida	-	-	88.212	82.510
Caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras	-	1	96.779	84.075
Dívida líquida (caixa líquido)	-	(1)	(8.567)	(1.565)
Patrimônio líquido	130.046	103.012	130.046	103.012
Índice de endividamento (caixa) líquido	0%	0%	-7%	-2%

35.3. 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, que surgem principalmente dos recebíveis originados, em sua grande maioria, de clientes recorrentes e aplicações financeiras. 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. As perdas por redução no valor recuperável estão demonstradas na nota explicativa nº 5 (contas a receber de clientes), de acordo com a avaliação de recuperabilidade conduzida pela Administração.

Com relação às aplicações financeiras, o Grupo somente realiza aplicações em instituições de baixo risco de crédito e com limite máximo de saldo de aplicações, determinado pela Administração. A Administração entende que não há risco de crédito significativo ao qual o Grupo Padtec esteja exposto, considerando níveis de concentração e relevância dos valores em relação ao seu faturamento.

35.4. Risco de liquidez

É o risco de que o Grupo Padtec eventualmente possa 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 PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

O Grupo Padtec trabalha 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	2-20 anos
Aplicações financeiras em garantia	11.582	11.582	-	-
Operações financeiras	46.462	33.799	12.663	-
Operações de arrendamento mercantil	(3.830)	(1.236)	(2.594)	-
Empréstimos e financiamentos	(54.238)	(11.929)	(9.850)	(32.459)
Debêntures	(33.974)	(10.510)	(10.428)	(13.036)
Fornecedores	(64.150)	(64.150)	-	-
Risco sacado	(1.957)	(1.957)	-	-
Operações financeiras	(46.462)	(33.799)	(12.663)	-
Total	(146.567)	(78.200)	(22.872)	(45.495)

35.5. Risco de taxa de câmbio

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Padtec. 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.

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

	Consolidado		Consolidado	
	30/09/21		31/12/20	
	R\$	US\$	R\$	US\$
Ativos				
Contas a receber de clientes	24.527	4.509	18.232	3.508
Passivos				
Fornecedores	(45.713)	(8.404)	(43.031)	(8.280)
Total	(21.186)	(3.895)	(24.799)	(4.772)

35.6. Risco de taxa de juros

As operações do Grupo Padtec 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 do Grupo.

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/21	31/12/20	30/09/21	31/12/20
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	-	1	85.197	64.680
Aplicações financeiras em garantia	-	-	11.582	19.395
Operações financeiras (circulante)	-	-	33.799	37.139
Operações financeiras (não circulante)	-	-	12.663	11.460
Passivos				
Empréstimos e financiamentos	-	-	(54.238)	(43.432)
Debêntures	-	-	(33.974)	(39.078)
Risco sacado	-	-	(1.957)	(1.971)
Operações financeiras (circulante)	-	-	(33.799)	(37.139)
Operações financeiras (não circulante)	-	-	(12.663)	(11.460)
Exposição líquida	-	1	6.610	(406)

35.7. Análise de sensibilidade

O Grupo Padtec realizou 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 conseqüente impacto negativo do seu resultado. Na mesma medida, quando a exposição ao risco é considerada passiva, o risco é uma elevação dos indexadores atrelados por também ter impacto negativo no resultado. Desta forma o Grupo está qualificando os riscos através exposição líquida das variáveis (dólar, CDI, IGP-M, IPCA, TJLP e Selic), conforme demonstrado.

Taxa de câmbio	Consolidado		
	Valor provável	Acréscimo 25%	Acréscimo 50%
Contas a receber de clientes	24.527	6.132	12.264
Fornecedores	(45.713)	(11.428)	(22.857)
Impacto no resultado		(5.296)	(10.593)

Taxa de juros	Consolidado		
	Valor provável	Acréscimo 25%	Acréscimo 50%
Caixa e equivalentes de caixa	85.197	21.299	42.599
Aplicações financeiras em garantia	11.582	2.896	5.791
Empréstimos e financiamentos	(54.238)	(13.560)	(27.119)
Debêntures	(33.974)	(8.494)	(16.987)
Risco sacado	(1.957)	(489)	(979)
Impacto no resultado		1.652	3.305

36. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

A Companhia e suas controladas possuem apenas um segmento operacional definido no contexto operacional. A Companhia e suas controladas estão organizadas, e tem o seu desempenho avaliado, como uma única unidade de negócios para fins operacionais, comerciais, gerenciais e administrativos.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a Revisão das Informações Trimestrais

Aos Acionistas e Administradores 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) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de 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 da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) e 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 (CVM), 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.

Ênfase

Reestruturação societária

Conforme nota explicativa no. 1.1., em junho de 2020, a Companhia realizou a incorporação de ações de emissão da Padtec S.A., então seu único ativo e no qual detinha 34,16% de participação acionária, com a consequente conversão da Padtec S.A. em sua subsidiária integral. Desta forma, esta operação deverá ser levada em consideração nas análises de comparabilidade entre os resultados dos trimestres findos em 30 de setembro de 2021 e de 2020. Nossa opinião não está ressalvada em função desse assunto.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis 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 com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) e a Norma Internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Outros assuntos

Valores correspondentes

Os valores correspondentes relativos ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 10 de fevereiro de 2021 sem modificação e com parágrafo de ênfase relacionada à reestruturação societária. Ainda, os valores correspondentes relativos às demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 foram anteriormente revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório em 10 de novembro de 2020, sem modificação e com parágrafos ênfases relacionadas à reestruturação societária e à mudança da denominação social da Companhia. Os valores correspondentes relativos à demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referente

ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, 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 no Pronunciamento Técnico CPC 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.

São Paulo, 10 de novembro de 2021.

Fernando Radaich de Medeiros
Contador CRC 1SP 217.532/O-6

RSM Brasil Auditores Independentes - Sociedade Simples
CRC 2SP-030.002/O-7

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 RSM Brasil Auditores Independentes, ambos relativos ao período de nove meses findo em 30 de Setembro de 2021.

Campinas, 10 de Novembro de 2021.

Carlos Raimar Schoeningher - Diretor Presidente

Argemiro Oliveira Sousa Filho - Diretor de Negócios

Roberto Yoshihiro Nakamura - Diretor de Tecnologia

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

Patricia Sayuri Iqueda - Diretora Jurídica, Secretária Geral e Compliance Officer

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

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 RSM Brasil Auditores Independentes, ambos relativos ao período de nove meses findo em 30 de Setembro de 2021.

Campinas, 10 de Novembro de 2021.

Carlos Raimar Schoeningher - Diretor Presidente

Argemiro Oliveira Sousa Filho - Diretor de Negócios

Roberto Yoshihiro Nakamura - Diretor de Tecnologia

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

Patricia Sayuri Iqueda - Diretora Jurídica, Secretária Geral e Compliance Officer