

Tivit Terceirização de Processos, Serviços e Tecnologia S.A. e Controladas

Informações Financeiras Intermediárias
Individuais e Consolidadas
Referentes ao Trimestre Findo em
30 de Setembro de 2020 e
Relatório sobre a Revisão de
Informações Financeiras Intermediárias

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Aos Administradores e Acionistas da
Tivit Terceirização de Processos, Serviços e Tecnologia S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Tivit Terceirização de Processos, Serviços e Tecnologia S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB". Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34.

A Deloitte refere-se a uma ou mais entidades da Deloitte Touche Tohmatsu Limited, uma sociedade privada, de responsabilidade limitada, estabelecida no Reino Unido ("DTTL"), sua rede de firmas-membro, e entidades a ela relacionadas. A DTTL e cada uma de suas firmas-membro são entidades legalmente separadas e independentes. A DTTL (também chamada "Deloitte Global") não presta serviços a clientes. Consulte www.deloitte.com/about para obter uma descrição mais detalhada da DTTL e suas firmas-membro.

A Deloitte oferece serviços de auditoria, consultoria, assessoria financeira, gestão de riscos e consultoria tributária para clientes públicos e privados dos mais diversos setores. A Deloitte atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®, por meio de uma rede globalmente conectada de firmas-membro em mais de 150 países, trazendo capacidades de classe global, visões e serviços de alta qualidade para abordar os mais complexos desafios de negócios dos clientes. Para saber mais sobre como os cerca de 286.200 profissionais da Deloitte impactam positivamente nossos clientes, conecte-se a nós pelo Facebook, LinkedIn e Twitter.

Outros assuntos

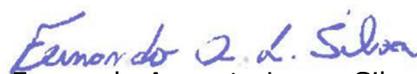
Demonstrações do valor adicionado

Revisamos, também, as demonstrações individual e consolidada do valor adicionado ("DVA") referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, preparadas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar pelas normas internacionais de relatório financeiro ("International Financial Reporting Standards - IFRS"), emitidas pelo IASB, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente, e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de forma consistente com as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

São Paulo, 9 de novembro de 2020



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes
CRC nº 2 SP 011609/O-8



Fernando Augusto Lopes Silva
Contador
CRC nº 1 SP 250631/O-7

TIVIT TERCEIRIZAÇÃO DE PROCESSOS, SERVIÇOS E TECNOLOGIA S.A. E CONTROLADAS

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019

(Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro básico e diluído por ação)

| ATIVOS | Nota explicativa | Controladora | | Consolidado | | PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | Nota explicativa | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 | | | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| CIRCULANTES | | | | | | CIRCULANTES | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | 213.105 | 114.649 | 304.174 | 162.505 | Fornecedores | 13 | 92.233 | 56.181 | 146.941 | 89.093 |
| Contas a receber | 6 | 187.674 | 176.993 | 263.015 | 247.556 | Empréstimos, financiamentos e debêntures | 14 | 388.896 | 83.531 | 504.466 | 114.499 |
| Transações com partes relacionadas | 21 | 27.220 | 16.887 | 19.155 | 2.910 | Passivo de arrendamento | 15 | 65.633 | 45.764 | 83.119 | 58.547 |
| Impostos a recuperar | 8 | 45.023 | 51.834 | 70.018 | 72.817 | Impostos a recolher | 17 | 72.862 | 54.933 | 95.117 | 74.091 |
| Despesas antecipadas | 7 | 39.521 | 26.215 | 46.299 | 25.813 | Salários e encargos sociais | 18 | 117.703 | 81.776 | 145.308 | 104.334 |
| Depósitos judiciais | 16.1 | 9.288 | 6.274 | 9.288 | 6.274 | Dividendos a pagar e juros sobre capital próprio | 20.b) | 95.815 | 29.732 | 95.815 | 29.732 |
| Outros créditos | | <u>32.623</u> | <u>19.325</u> | <u>36.634</u> | <u>22.266</u> | Transações com partes relacionadas | 21 | 4.639 | 4.500 | 563 | 1.419 |
| Total dos ativos circulantes | | <u>554.454</u> | <u>412.177</u> | <u>748.583</u> | <u>540.141</u> | Provisão para riscos e processos judiciais | 16 | 35.288 | 15.445 | 36.203 | 16.118 |
| NÃO CIRCULANTES | | | | | | NÃO CIRCULANTES | | | | | |
| Transações com partes relacionadas | 21 | 1.323 | 17.418 | 1.323 | 17.418 | Demais contas a pagar | | <u>14.150</u> | <u>39.982</u> | <u>27.535</u> | <u>45.196</u> |
| Despesas antecipadas | 7 | 8.256 | 6.556 | 8.707 | 6.658 | Total dos passivos circulantes | | <u>887.219</u> | <u>411.844</u> | <u>1.135.067</u> | <u>533.029</u> |
| Outros créditos | | - | - | 945 | 695 | NÃO CIRCULANTES | | | | | |
| Depósitos judiciais e garantias | 16.1 | 13.358 | 19.460 | 40.460 | 43.423 | Fornecedores | 13 | 97 | 10.844 | 6.185 | 15.397 |
| Investimentos | 11 | 372.757 | 303.691 | - | - | Empréstimos, financiamentos e debêntures | 14 | 140.937 | 449.635 | 201.186 | 568.289 |
| Imobilizado | 12 | 393.248 | 409.230 | 600.634 | 574.934 | Passivo de arrendamento | 15 | 147.490 | 155.172 | 210.579 | 208.608 |
| Intangível: | | | | | | Impostos a recolher | 17 | 6.034 | 7.287 | 6.045 | 7.302 |
| Ágio na aquisição de investimentos | 9 | 1.313.725 | 1.313.725 | 1.616.403 | 1.564.312 | Imposto de renda e contribuição social diferidos | 19 | 256.577 | 256.385 | 256.080 | 259.545 |
| Outros intangíveis | 10 | <u>209.974</u> | <u>185.844</u> | <u>242.993</u> | <u>224.978</u> | Transações com partes relacionadas | 21 | 28.449 | 42.703 | - | - |
| Total dos ativos não circulantes | | <u>2.312.641</u> | <u>2.255.924</u> | <u>2.511.465</u> | <u>2.432.418</u> | Provisão para riscos e processos judiciais | 16 | 70.706 | 74.928 | 110.315 | 113.564 |
| | | | | | | Dividendos a pagar e juros sobre capital próprio | 20.b) | 15.710 | 34.415 | 15.710 | 34.415 |
| | | | | | | Demais contas a pagar | | <u>42.317</u> | <u>36.229</u> | <u>47.322</u> | <u>43.751</u> |
| | | | | | | Total dos passivos não circulantes | | <u>708.317</u> | <u>1.067.598</u> | <u>853.422</u> | <u>1.250.871</u> |
| | | | | | | Total dos passivos | | <u>1.595.536</u> | <u>1.479.442</u> | <u>1.988.489</u> | <u>1.783.900</u> |
| | | | | | | PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | | | | |
| | | | | | | Capital social | 20.a) | 1.106.214 | 1.106.214 | 1.106.214 | 1.106.214 |
| | | | | | | Ações em tesouraria | | (20.079) | (9.881) | (20.079) | (9.881) |
| | | | | | | Reservas de capital | | 11.877 | 11.877 | 11.877 | 11.877 |
| | | | | | | Reservas de lucros | | 65.295 | 65.295 | 65.295 | 65.295 |
| | | | | | | Lucros acumulados | | 54.192 | - | 54.192 | - |
| | | | | | | Transação com sócios | | (5.174) | (5.174) | (5.174) | (5.174) |
| | | | | | | Outros resultados abrangentes | | <u>59.234</u> | <u>20.328</u> | <u>59.234</u> | <u>20.328</u> |
| | | | | | | Total do patrimônio líquido | | <u>1.271.559</u> | <u>1.188.659</u> | <u>1.271.559</u> | <u>1.188.659</u> |
| TOTAL DOS ATIVOS | | <u>2.867.095</u> | <u>2.668.101</u> | <u>3.260.048</u> | <u>2.972.559</u> | TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO | | <u>2.867.095</u> | <u>2.668.101</u> | <u>3.260.048</u> | <u>2.972.559</u> |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

TIVIT TERCEIRIZAÇÃO DE PROCESSOS, SERVIÇOS E TECNOLOGIA S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro básico e diluído por ação)

| | Nota explicativa | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|--|------------------|--------------|------------|------------|------------|-------------|------------|------------|------------|
| | | Nove meses | | Três meses | | Nove meses | | Três meses | |
| | | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/06/2019 |
| RECEITA LÍQUIDA DE SERVIÇOS | 22 | 996.354 | 964.546 | 327.366 | 332.776 | 1.300.345 | 1.202.087 | 435.715 | 415.176 |
| CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS | 23 | (776.993) | (749.871) | (252.327) | (244.610) | (994.606) | (924.368) | (330.748) | (303.404) |
| LUCRO BRUTO | | 219.361 | 214.675 | 75.039 | 88.166 | 305.739 | 277.719 | 104.967 | 111.772 |
| RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS | | | | | | | | | |
| Vendas | 23 | (47.174) | (38.584) | (15.461) | (11.561) | (56.952) | (47.104) | (18.687) | (14.499) |
| Gerais e administrativas | 23 | (47.802) | (56.111) | (15.778) | (16.140) | (70.809) | (77.300) | (22.996) | (23.564) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 23 | 32.024 | 13.634 | 11.321 | 6.007 | - | - | - | - |
| Outras receitas operacionais, líquidas | 23 | 187 | 136 | 1 | - | 187 | 150 | 1 | (1) |
| LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO | | 156.596 | 133.750 | 55.122 | 66.472 | 178.165 | 153.465 | 63.285 | 73.708 |
| RESULTADO FINANCEIRO | | | | | | | | | |
| Receitas financeiras | 24 | 4.682 | 5.810 | 1.481 | 2.178 | 4.820 | 6.433 | 1.536 | 2.280 |
| Despesas financeiras | 24 | (41.419) | (50.121) | (12.849) | (18.295) | (54.155) | (64.923) | (16.996) | (22.663) |
| Varição cambial líquida | 24 | (215) | (946) | 554 | (440) | (786) | (452) | (250) | (72) |
| LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | | 119.644 | 88.493 | 44.308 | 49.915 | 128.044 | 94.523 | 47.575 | 53.253 |
| Imposto de renda e contribuição social - correntes | 19 | (17.914) | (20.291) | (5.079) | (10.338) | (28.794) | (25.824) | (9.300) | (12.260) |
| Imposto de renda e contribuição social - diferidos | 19 | (161) | 5.286 | (2.716) | (419) | 2.319 | 4.789 | (1.762) | (1.835) |
| LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO | | 101.569 | 73.488 | 36.513 | 39.158 | 101.569 | 73.488 | 36.513 | 39.158 |
| LUCRO BÁSICO POR AÇÃO - R\$ | 27 | 1,10 | 0,80 | 0,40 | 0,43 | | | | |
| LUCRO DILUÍDO POR AÇÃO - R\$ | 27 | 1,09 | 0,79 | 0,39 | 0,42 | | | | |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

TIVIT TERCEIRIZAÇÃO DE PROCESSOS, SERVIÇOS E TECNOLOGIA S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Em milhares de reais - R\$)

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | Nove meses | | Três meses | | Nove meses | | Três meses | |
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO | 101.569 | 73.488 | 36.513 | 39.158 | 101.569 | 73.488 | 36.513 | 39.158 |
| COMPONENTES DOS RESULTADOS ABRANGENTES DAS OPERAÇÕES CONTINUADAS | | | | | | | | |
| Outros resultados abrangentes que poderão ser reclassificados posteriormente no resultado: | | | | | | | | |
| Ajuste de conversão de demonstrações financeiras de controladas no exterior | 46.845 | 1.150 | 21.366 | (1.952) | 46.845 | 1.150 | 21.366 | (1.952) |
| Variação cambial sobre saldos de partes relacionadas | (7.938) | 635 | (5.607) | 705 | (7.938) | 635 | (5.607) | 705 |
| RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO | <u>140.476</u> | <u>75.273</u> | <u>52.272</u> | <u>37.911</u> | <u>140.476</u> | <u>75.273</u> | <u>52.272</u> | <u>37.911</u> |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

TIVIT TERCEIRIZAÇÃO DE PROCESSOS, SERVIÇOS E TECNOLOGIA S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

PARA OS PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Em milhares de reais - R\$)

| | Nota explicativa | Capital social | Ações em tesouraria | Reservas de capital | | Reservas de lucros | | | Outros resultados abrangentes acumulados | Total | |
|--|------------------|------------------|---------------------|-----------------------|---|--------------------|--------------------|-------------------|--|---------------|-----------------------|
| | | | | Ágio por incorporação | Reserva de compra de ações liquidada com instrumentos de patrimônio | Legal | Retenção de lucros | Lucros acumulados | | | Transações com sócios |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 | | 1.106.094 | - | 3.263 | (618) | 29.438 | 7.153 | - | - | 23.963 | 1.169.293 |
| Lucro líquido do período | | - | - | - | - | - | - | 73.488 | - | - | 73.488 |
| Outros resultados abrangentes | 20.d) | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.785 | 1.785 |
| Ações em tesouraria | 20.a) | - | (9.881) | - | - | - | - | - | - | - | (9.881) |
| Juros sobre o capital próprio - 1º trimestre de 2019 | 20.b) | - | - | - | - | - | - | (13.218) | - | - | (13.218) |
| Juros sobre o capital próprio - 2º trimestre de 2019 | 20.b) | - | - | - | - | - | - | (7.112) | - | - | (7.112) |
| Juros sobre o capital próprio - 3º trimestre de 2019 | 20.b) | - | - | - | - | - | - | (12.000) | - | - | (12.000) |
| Liquidação do mútuo | | - | - | - | 8.735 | - | - | - | - | - | 8.735 |
| Despesas com plano de opção de compra de ações reconhecidas no período | 26 | - | - | - | 696 | - | - | - | - | - | 696 |
| Plano de opções de ações | | - | - | - | (226) | - | - | - | - | - | (226) |
| SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019 | | <u>1.106.094</u> | <u>(9.881)</u> | <u>3.263</u> | <u>8.587</u> | <u>29.438</u> | <u>7.153</u> | <u>41.158</u> | <u>-</u> | <u>25.748</u> | <u>1.211.560</u> |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 | | 1.106.214 | (9.881) | 3.263 | 8.614 | 35.697 | 29.598 | - | (5.174) | 20.328 | 1.188.659 |
| Lucro líquido do período | | - | - | - | - | - | - | 101.569 | - | - | 101.569 |
| Outros resultados abrangentes | 20.d) | - | - | - | - | - | - | - | - | 38.907 | 38.907 |
| Juros sobre o capital próprio - 1º trimestre de 2020 | 20.b) | - | - | - | - | - | - | (15.718) | - | - | (15.718) |
| Juros sobre o capital próprio - 2º trimestre de 2020 | 20.b) | - | - | - | - | - | - | (15.950) | - | - | (15.950) |
| Juros sobre o capital próprio - 3º trimestre de 2020 | 20.b) | - | - | - | - | - | - | (15.710) | - | - | (15.710) |
| Recompra de ações | 20.a) | - | (10.198) | - | - | - | - | - | - | - | (10.198) |
| SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 | | <u>1.106.214</u> | <u>(20.079)</u> | <u>3.263</u> | <u>8.614</u> | <u>35.697</u> | <u>29.598</u> | <u>54.191</u> | <u>(5.174)</u> | <u>59.235</u> | <u>1.271.559</u> |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

TIVIT TERCEIRIZAÇÃO DE PROCESSOS, SERVIÇOS E TECNOLOGIA S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Em milhares de reais - R\$)

| | Nota explicativa | Controladora | | Consolidado | |
|---|------------------|---------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS | | | | | |
| Lucro líquido do período | | 101.569 | 73.488 | 101.569 | 73.488 |
| Ajustes para reconciliar o lucro líquido do período com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais: | | | | | |
| Depreciações e amortizações | 23 | 112.289 | 100.484 | 144.253 | 122.759 |
| Perdas por redução ao valor recuperável de ativos financeiros, líquidas de reversões | 6 | 4.819 | 2.670 | 6.519 | 10.878 |
| Custo residual de bens do ativo imobilizado e intangível baixados | 12 | 852 | 158 | 848 | 284 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 19 | 161 | (5.286) | (2.319) | (4.789) |
| Provisão para riscos e processos judiciais, líquida de reversões | 16 | 45.441 | 18.817 | 42.414 | 18.817 |
| Juros sobre empréstimos e arrendamentos | 14 e 15 | 26.323 | 25.572 | 37.818 | 32.045 |
| Custo de financiamento reconhecido no resultado | 14 | 2.878 | 1.832 | 2.933 | 1.914 |
| Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros derivativos | 14 | - | (16.883) | - | (16.883) |
| Provisão de bônus e participação nos lucros e resultados | | 22.141 | 14.499 | 31.740 | 21.236 |
| Plano de opção de ações | 27 | - | 696 | 107 | 1.942 |
| Variação cambial | 11, 14 e 15 | (21) | (22) | 418 | (174) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 11 | (32.024) | (13.634) | - | - |
| Redução (aumento) nos saldos de ativos: | | | | | |
| Contas a receber | | (15.500) | (12.814) | (23.658) | (17.452) |
| Contas a receber de partes relacionadas | | 3.762 | 6.564 | (2.150) | 2.172 |
| Impostos a recuperar | | 6.811 | (10.307) | 2.799 | (11.120) |
| Depósitos judiciais e garantias | | (1.218) | (5.293) | (4.357) | (6.395) |
| Despesas antecipadas | | (15.006) | 9.265 | (22.535) | 5.482 |
| Outros créditos | | (13.300) | (8.669) | (14.618) | (8.124) |
| Aumento (redução) nos saldos de passivos: | | | | | |
| Fornecedores | | (19.815) | (2.949) | (2.358) | (4.208) |
| Partes relacionadas | | 1.039 | 6.052 | (8.794) | (1.019) |
| Salários e encargos sociais | | 13.786 | 4.351 | 9.234 | (1.660) |
| Impostos a recolher | | 16.676 | 13.069 | 19.769 | 11.257 |
| Demais contas a pagar | | (2.067) | 514 | 3.479 | (2.578) |
| Passivo de arrendamento | | 40.826 | (1.866) | 42.690 | 489 |
| Pagamento de provisão para riscos | 16 e 29 | (25.514) | (8.284) | (31.216) | (8.284) |
| Recebimentos de dividendos StoneAge | 11 | 9.857 | - | - | - |
| Caixa gerado pelas atividades operacionais, antes do pagamento de imposto de renda e contribuição social | | 284.765 | 192.024 | 334.585 | 220.077 |
| Pagamento de imposto de renda e contribuição social | | - | - | - | (881) |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais | | 284.765 | 192.024 | 334.585 | 219.196 |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO | | | | | |
| Empréstimos para partes relacionadas | 21 | 2.000 | (1.041) | 2.000 | (1.041) |
| Aquisição de controlada - StoneAge | 1 | - | (28.000) | - | (28.000) |
| Caixa líquido na aquisição de controlada - StoneAge | 1 | - | - | - | 7.801 |
| Aporte de capital | | - | (1.770) | - | - |
| Pagamento de "earn-out" | | (17.677) | (22.975) | (17.677) | (22.975) |
| Aquisição de bens do ativo imobilizado e intangível 100% caixa | 10 e 12 | (54.960) | (66.165) | (65.990) | (83.390) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento | | (70.637) | (119.951) | (81.667) | (127.605) |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO | | | | | |
| Recompra de ações | | (10.198) | (9.881) | (10.198) | (9.881) |
| Pagamento de mútuo com partes relacionadas | 21 | (23.092) | - | - | - |
| Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio | 20.b | - | (20.809) | - | (20.809) |
| Captação de empréstimos e debêntures | 14 | 88.054 | 99.347 | 143.220 | 106.978 |
| Pagamento de empréstimos e debêntures | 14 | (94.702) | (139.663) | (174.067) | (152.440) |
| Pagamento de arrendamentos | 15 | (52.692) | (18.408) | (64.850) | (23.838) |
| Liquidação "swap" | | - | 15.172 | - | 15.172 |
| Pagamento de juros sobre arrendamentos | 15 | (6.106) | (7.240) | (7.094) | (9.342) |
| Pagamento de juros sobre empréstimos e debêntures | 14 | (16.936) | (31.296) | (23.208) | (36.788) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento | | (115.672) | (112.778) | (136.197) | (130.948) |
| EFEITO DA VARIAÇÃO CAMBIAL SOBRE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | | - | - | 24.948 | 2.867 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | | 98.456 | (40.705) | 141.669 | (36.490) |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | | 114.649 | 177.846 | 162.505 | 205.003 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do período | | 213.105 | 137.141 | 304.174 | 168.513 |
| AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA | | 98.456 | (40.705) | 141.669 | (36.490) |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

TIVIT TERCEIRIZAÇÃO DE PROCESSOS, SERVIÇOS E TECNOLOGIA S.A. E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO
PARA OS PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Em milhares de reais - R\$)

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| RECEITAS | | | | |
| Vendas de serviços, líquidas de cancelamentos e abatimentos | 1.156.438 | 1.118.876 | 1.462.612 | 1.357.571 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (4.819) | (2.670) | (6.519) | (10.878) |
| | <u>1.151.619</u> | <u>1.116.206</u> | <u>1.456.093</u> | <u>1.346.693</u> |
| INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS | | | | |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros | (277.879) | (234.765) | (358.826) | (306.825) |
| | <u>873.740</u> | <u>881.441</u> | <u>1.097.267</u> | <u>1.039.868</u> |
| DEPRECIACÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO | | | | |
| Depreciações e amortizações | (112.289) | (100.484) | (144.253) | (122.759) |
| | <u>761.451</u> | <u>780.957</u> | <u>953.014</u> | <u>917.109</u> |
| VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA | | | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | 32.024 | 13.634 | - | - |
| Receitas financeiras | 8.136 | 6.038 | 17.362 | 10.180 |
| | <u>801.611</u> | <u>800.629</u> | <u>970.376</u> | <u>927.289</u> |
| DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO | | | | |
| Pessoal | <u>466.127</u> | <u>497.840</u> | <u>593.682</u> | <u>593.643</u> |
| Remuneração direta | 377.160 | 389.754 | 465.718 | 455.439 |
| Benefícios | 57.238 | 70.564 | 89.893 | 95.601 |
| FGTS | 31.729 | 37.522 | 38.071 | 42.603 |
| Impostos, taxas e contribuições | <u>188.598</u> | <u>175.323</u> | <u>201.599</u> | <u>184.911</u> |
| Federais | 153.313 | 143.029 | 162.659 | 149.546 |
| Estaduais | 26 | 73 | 26 | 73 |
| Municipais | 35.259 | 32.221 | 38.914 | 35.292 |
| Remuneração de capital de terceiros | <u>45.317</u> | <u>53.978</u> | <u>73.526</u> | <u>75.247</u> |
| Juros | 45.088 | 51.295 | 67.483 | 69.122 |
| Aluguéis | 229 | 2.683 | 6.043 | 6.125 |
| Remuneração de capital próprio | <u>101.569</u> | <u>73.488</u> | <u>101.569</u> | <u>73.488</u> |
| Dividendos | - | - | - | - |
| Juros sobre capital próprio | 47.378 | 32.330 | 47.378 | 32.330 |
| Lucros retidos do exercício | 54.191 | 41.158 | 54.191 | 41.158 |
| VALOR ADICIONADO DISTRIBUÍDO | <u>801.611</u> | <u>800.629</u> | <u>970.376</u> | <u>927.289</u> |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

TIVIT TERCEIRIZAÇÃO DE PROCESSOS, SERVIÇOS E TECNOLOGIA S.A. E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Tivit Terceirização de Processos, Serviços e Tecnologia S.A. ("Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 2 de março de 2006, com sede na Rua Bento Branco de Andrade Filho, 621, cidade e Estado de São Paulo. Seu controlador e holding é o APX Brazil Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia. A Companhia tem como principais objetivos: (a) a prestação de serviços de tecnologia de informação, envolvendo: serviços de armazenamento de dados; serviços de desenvolvimento e licenciamento de software; serviços de assessoria e consultoria em informática; serviços de suporte técnico em informática, inclusive instalação, configuração e manutenção de programas de computação, softwares e banco de dados; serviços de manutenção de máquinas e equipamentos; serviços de processamento de dados em geral e congêneres; e ensino e treinamento em serviços e informática; (b) a prestação de serviços contendo soluções digitais que compreendem Internet das Coisas (IOT), coleta, organização, agrupamento e análise de dados em tempo real (Business Analytics), implementação e soluções de inteligência artificial, soluções de monitoramento de negócios por meio da automatização, gerenciamento, controle e segurança em plataforma de integração de negócios, soluções de "cybersecurity" por meio da gestão de segurança da informação, riscos, continuidade de negócios, e processos operacionais voltados para a segurança dos ambientes de produção, serviços de gestão e monitoração de redes de distribuição elétricas ("Smart Grid"); (c) implantação, operação e gestão de processamento em nuvem por meio de plataformas privadas, públicas ou híbridas além da gestão e apoio ao cliente na escolha e acompanhamento das suas plataformas de nuvem; (d) a prestação de serviços de consultoria em sistemas de gestão documental; (e) a execução de serviços de digitação, digitalização e impressão de imagens na área de informática; (f) a prestação de serviços de triagem, organização, custódia e guarda de documentos de terceiros; (g) a prestação de serviços de agenciamento e intermediação de negócios; (h) a prestação de serviços de gestão de processos de negócios; e (i) a participação em outras Companhias, nacionais ou estrangeiras, na qualidade de sócia, acionista ou cotista.

Plano de gestão de liquidez para os próximos doze meses

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia apresentou nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas o capital circulante líquido negativo no montante de R\$332.765 e R\$386.484, respectivamente. A Administração da Companhia encontra-se em processo de renegociação para alongamento do seu perfil de endividamento bancário atual, uma vez que possui limites de crédito pré-aprovados e não utilizados junto às Instituições Financeiras, em um montante superior as suas necessidades de capital de giro.

A Administração da Companhia afirma que, com as linhas de crédito pré-aprovadas apresentadas acima e com a geração de caixa estimada para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não há incertezas significativas que coloquem dúvidas sobre a continuidade das operações da Companhia para os próximos doze meses.

Dependência de tecnologia de terceiros

Para a prestação de seus serviços, a Companhia utiliza, em parte, tecnologia licenciada de software de terceiros, de forma não exclusiva. Como resultado de sua estratégia de utilização destas soluções de outras empresas para o desenvolvimento de produtos e serviços, a Companhia poderá tornar-se mais ou menos dependente da tecnologia fornecida por terceiros.

Combinação de negócios

Em 14 de maio de 2019, a Companhia celebrou o Termo de Fechamento do Contrato ("Termo de Fechamento"), concluindo a aquisição de 100% das quotas da empresa STA Soluções em Tecnologia de Informática Ltda. ("StoneAge"), especializada em "Big Data" e "Analytics". Essa aquisição gerou um ágio de R\$88.534 alocado na rubrica "Ágio na aquisição de investimentos".

Esse investimento teve o intuito de crescimento no mercado de soluções digitais, além de fortalecer a capacidade da Companhia em promover a jornada para a transformação digital dos seus clientes.

Contrapartida transferida:

| | |
|--|-----------------------|
| Caixa | 28.000 |
| Contrapartida fixa | 60.000 |
| Acordo de contrapartida contingente - "earn-out" | 20.953 |
| Total | <u>108.953</u> |

Ativos adquiridos e passivos reconhecidos ao valor justo na data de aquisição

| | <u>Ativos e passivos</u> |
|--|--------------------------|
| Ativos circulantes: | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 7.696 |
| Contas a receber | 5.542 |
| Outros créditos | 104 |
| Ativos não circulantes: | |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 106 |
| Imobilizado | 834 |
| Intangível | 27.804 |
| Total do ativo | <u>42.086</u> |
| Passivos circulantes: | |
| Contas a pagar | 5.505 |
| Impostos a recolher | 661 |
| Dividendos a pagar | 1.794 |
| Demais contas a pagar | 1.257 |
| Passivos não circulantes: | |
| Provisão para riscos e processos judiciais | 12.450 |
| Total do passivo | <u>21.667</u> |
| Acervo líquido adquirido a valor justo | 20.419 |
| Valor total da contraprestação | <u>108.953</u> |
| Ágio | <u>88.534</u> |

Ágio gerado na aquisição

| | |
|---|---------------|
| Contrapartida transferida até 30/09/2020 | 68.692 |
| (+) Ajuste da contraprestação fixa a pagar (i) | 23.121 |
| (+) Ajuste da contraprestação contingente estimada (ii) | 17.140 |
| (-) Valor justo dos ativos adquiridos: | |
| Ativos intangíveis (iii) | (27.591) |
| Ativos imobilizados (iv) | (192) |
| (+) Valor justo dos passivos assumidos: | |
| Provisão para riscos e processos judiciais (v) | 12.450 |
| (-) Patrimônio líquido contábil da StoneAge em 14 de maio de 2019 | (5.086) |
| Ágio gerado na aquisição (vi) | <u>88.534</u> |

- (i) Refere-se à contrapartida estabelecida em contrato que será paga mediante cumprimento das cláusulas de pagamento fixa previstas no contrato até o final do segundo semestre de 2020. O valor foi registrado à rubrica "Demais contas a pagar", sendo que até 30 de setembro de 2020 foram pagos R\$36.879.
- (ii) Refere-se à contrapartida estabelecida em contrato que será paga mediante cumprimento das cláusulas de pagamento variável previstas no contrato até o final do segundo semestre de 2020. O valor correspondente a melhor expectativa da Administração foi registrada à rubrica "Demais contas a pagar", sendo que até 30 de setembro de 2020 foram pagos R\$3.813.
- (iii) A tabela a seguir demonstra os ativos intangíveis adquiridos que não estavam registrados inicialmente nos livros contábeis da StoneAge, bem como a vida útil estimada e o método de amortização:

| | <u>Valor</u> | <u>Vida útil</u> | <u>Método de amortização</u> |
|----------------------------|--------------|------------------|------------------------------|
| Carteira de clientes | 16.529 | 7 anos | Linear |
| Software | 8.523 | De 8 a 9 anos | Linear |
| Cláusula de não competição | 2.539 | 5 anos | Linear |

- (iv) A tabela a seguir demonstra a mais valia dos ativos imobilizados adquiridos, bem como a vida útil estimada e o método de depreciação:

| | <u>Valor</u> | <u>Vida útil</u> | <u>Método de amortização</u> |
|-----------------------------|--------------|------------------|------------------------------|
| Equipamentos de informática | 16 | De 1 a 5 anos | Linear |
| Benfeitorias | 176 | De 2 a 4 anos | Linear |

- (v) Os passivos contingentes descritos foram calculados de acordo com a melhor estimativa elaborada pelos advogados responsáveis por cada processo, considerando para tal as classificações de risco de perda provável, possível e remota.
- (vi) Foi gerado ágio na aquisição da StoneAge no valor de R\$88.534, que é atribuível à expectativa de rentabilidade futura oriunda das economias de escala esperadas pelas sinergias na combinação das operações da Companhia e da nova controlada.

Incorporação parcial

Em 31 de outubro de 2019, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a incorporação parcial da parte relacionada Neobpo Serviços de Processos de Negócios e Tecnologia S.A. ("Neobpo").

De acordo com o laudo de avaliação preparado por consultores independentes, o valor patrimonial contábil do acervo incorporado, estimado com data base de 30 de setembro de 2019, era de R\$120.

O acervo líquido incorporado em 30 de setembro de 2019 estava assim representado:

| | <u>Ativos e passivos</u> |
|--|--------------------------|
| <u>Ativos</u> | |
| Circulantes: | |
| Contas a receber | 744 |
| Despesas antecipadas | 20 |
| Depósitos judiciais | 7.228 |
| Outros créditos | 10 |
| Total dos ativos circulantes | <u>8.002</u> |
| Não circulantes: | |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 10.000 |
| Depósitos judiciais | 2.408 |
| Ágio | 8.886 |
| Imobilizado | 10.383 |
| Total dos ativos não circulantes | <u>31.677</u> |
| Total dos ativos | <u>39.679</u> |
| <u>Passivos</u> | |
| Circulantes: | |
| Fornecedores | 299 |
| Passivos de arrendamento | 1.221 |
| Impostos a recolher | 60 |
| Salários e encargos sociais | 168 |
| Provisão para riscos e processos judiciais | 16.276 |
| Total dos passivos circulantes | <u>18.024</u> |
| Não circulantes: | |
| Passivos de arrendamento | 5.051 |
| Provisão para riscos e processos judiciais | 4.833 |
| Impostos a recolher | 8.630 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 3.021 |
| Total dos passivos não circulantes | <u>21.535</u> |
| Total dos passivos | <u>39.559</u> |
| Total do acervo líquido | <u><u>120</u></u> |

Conforme previsto no acordo entre as partes, as variações ocorridas no acervo incorporado no período compreendido entre 30 de setembro de 2019 e 31 de outubro de 2019 foram refletidas no acervo líquido absorvido pela Companhia, no montante de R\$5.174 conforme demonstrado abaixo:

| | <u>Variação ativos e passivos</u> |
|--|---|
| Ativos | |
| Circulantes: | |
| Contas a receber | (64) |
| Despesas antecipadas | (7) |
| Outros créditos | <u>2</u> |
| Total dos ativos circulantes | <u>(69)</u> |
| Não circulantes: | |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | (558) |
| Depósitos judiciais | (145) |
| Imobilizado | <u>(231)</u> |
| Total dos ativos não circulantes | <u>(934)</u> |
| Total dos ativos | <u>(1.003)</u> |
| Passivos | |
| Circulantes: | |
| Fornecedores | 169 |
| Passivos de arrendamento | 31 |
| Impostos a recolher | (2) |
| Salários e encargos sociais | (13) |
| Contas a pagar partes relacionadas | (1.236) |
| Provisão para riscos e processos judiciais | 1.637 |
| Demais contas a pagar | <u>15</u> |
| Total dos passivos circulantes | <u>601</u> |
| Não circulantes: | |
| Passivos de arrendamento | 113 |
| Impostos a recolher | (27) |
| Provisão para riscos e processos judiciais | <u>(4.858)</u> |
| Total dos passivos não circulantes | <u>(4.772)</u> |
| Total dos passivos | <u>(4.171)</u> |
| Total da variação | <u>(5.174)</u> |

Essa variação foi registrada diretamente no patrimônio líquido da Companhia, conforme descrito na nota explicativa nº 20 a).

2. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

2.1. Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias da Companhia compreendem as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas preparadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro ("International Financial Reporting Standards - IFRS"), emitidas pelo "International Accounting Standards Board - IASB", e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC e pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Como não existe diferença entre o patrimônio líquido consolidado e o resultado consolidado atribuíveis aos acionistas da controladora, constantes nas informações financeiras intermediárias consolidadas preparadas de acordo com as IFRS e as práticas contábeis adotadas no Brasil, e o patrimônio líquido e resultado da controladora, constantes nas informações financeiras intermediárias individuais preparadas de acordo com as IFRS e as práticas contábeis adotadas no Brasil, a Companhia optou por apresentar essas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas em um único conjunto, lado a lado.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão expressas em milhares de reais, arredondadas ao milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra maneira.

As práticas contábeis e os critérios contábeis adotados no preparo destas informações financeiras intermediárias são consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, divulgados em 13 de março de 2020 na nota explicativa nº 2 e, portanto, devem ser analisadas em conjunto.

2.2. Novas normas, alterações e interpretações dos pronunciamentos contábeis de aplicação obrigatória a partir de 1º de janeiro de 2020

Na preparação dessas informações contábeis, a Administração da Companhia considerou, quando aplicável, novas revisões e interpretações às IFRS e aos pronunciamentos técnicos a seguir, emitidos pelo IASB e pelo CPC, respectivamente, que entraram obrigatoriamente em vigor para períodos contábeis iniciados a partir de 1º de janeiro de 2020.

Não houve emissão de novas normas aplicáveis a Companhia neste período.

2.3. Base de elaboração

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto se indicado ao contrário, conforme descrito nas práticas contábeis apresentadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019.

O custo histórico geralmente baseia-se no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação organizada entre participantes do mercado na data de mensuração, independentemente de esse preço ser diretamente observável ou estimado usando outra técnica de avaliação. Ao estimar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia leva em consideração as características do ativo ou passivo no caso de os participantes do mercado levarem essas características em consideração na precificação do ativo ou passivo na data de mensuração. O valor justo para fins de mensuração e/ou divulgação nestas informações financeiras intermediárias consolidadas é determinado nessa base, exceto por operações de pagamento baseadas em ações que estão inseridas no escopo da IFRS 2 - Pagamentos Baseados em Ações (equivalente ao CPC 10 (R1)), operações de arrendamento mercantil que estão inseridas no escopo do IFRS 16 - Arrendamentos (equivalente ao CPC 06 (R2)) e outras mensurações que tenham algumas similaridades ao valor justo, mas não sejam valor justo, como valor em uso na IAS 36 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos (equivalente ao CPC 01 (R1)).

A preparação das informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, requer que a Administração faça julgamentos e adote premissas e estimativas que afetam a aplicação das políticas e os montantes divulgados de ativos e passivos, receitas e despesas. Essas estimativas e premissas associadas baseiam-se na experiência e em diversos outros fatores que se supõem serem razoáveis em virtude das circunstâncias. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.

2.4. Critérios de consolidação

As informações financeiras intermediárias consolidadas incluem as informações financeiras intermediárias da Companhia e de suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia:

- Tem poder sobre a investida.
- Está exposta ou tem direitos a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida.
- Tem a capacidade de usar esse poder para afetar seus retornos.

A Companhia reavalia se retém ou não o controle de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem a ocorrência de alterações em um ou mais de um dos três elementos de controle relacionados anteriormente.

A consolidação de uma controlada começa quando a Companhia obtém o controle sobre a controlada e termina quando a Companhia perde o controle sobre a controlada. Especificamente, as receitas e despesas de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídas na demonstração do resultado e outros resultados abrangentes a partir da data em que a Companhia obtém o controle até a data em que a Companhia deixa de controlar a controlada.

Na elaboração das informações financeiras intermediárias consolidadas, foram utilizadas informações financeiras intermediárias encerradas na mesma data-base e consistentes com as práticas contábeis da Companhia.

Quando necessário, são feitos ajustes contábeis às informações financeiras intermediárias das controladas para adequar suas práticas contábeis àquelas usadas pela Companhia.

Todos os saldos e transações de contas a receber e a pagar, bem como os investimentos na proporção da participação da investidora nos patrimônios líquidos e nos resultados das controladas e os resultados não realizados, líquidos de imposto de renda e contribuição social, decorrentes de operações entre as empresas incluídas nas informações financeiras intermediárias consolidadas, são eliminados integralmente.

Nas informações financeiras intermediárias individuais da Companhia os investimentos em controladas são reconhecidos por meio do método de equivalência patrimonial.

As seguintes empresas são incluídas nas informações financeiras intermediárias consolidadas da Companhia:

| Empresa | País | Tipo de controle | Participação no capital social - % | |
|--|-----------|------------------|------------------------------------|------------|
| | | | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Tivit USA LLC | USA | Direto | 100,00 | 100,00 |
| Tivit One Cloud | Brasil | Direto | 100,00 | 100,00 |
| Tivit Colômbia Terceirización de Processos, Servicios y Tecnologia S.A.S. | Colômbia | Direto | 0,03 | 0,03 |
| Tivit Argentina S.R.L. | Argentina | Direto | 10,78 | 10,78 |
| Tivit Chile Terceirización de Processos, Servicios y Tecnologia SpA | Chile | Direto | 100,00 | 100,00 |
| Tivit México Terceirización de Processos Servicios y Tecnologia | México | Direto | 99,95 | 99,95 |
| Tivit Terceirização de Serviços, Processos e Tecnologia Sociedad Anonima | Paraguai | Direto | 100,00 | 100,00 |
| Tivit Terceirização de Serviços, Processos e Tecnologia Sucursal Bolívia | Bolívia | Direto | 100,00 | 100,00 |
| STA Soluções em Tecnologia de Informática Ltda. (*) | Brasil | Direto | 100,00 | 100,00 |
| Controladas indiretas por meio da Tivit Chile Terceirización de Processos, Servicios y Tecnologia SpA: | | | | |
| Tivit Perú Terceirización de Processos, Servicios Y Tecnologia S.A.C. | Peru | Indireto | 100,00 | 100,00 |
| Tivit Colombia Terceirización de Processos, Servicios y Tecnologia S.A.S. | Colômbia | Indireto | 99,94 | 99,94 |
| Tivit Argentina S.R.L. | Argentina | Indireto | 89,22 | 89,22 |
| Asesorías y Ventas AQB Argentina S.A. | Argentina | Indireto | 99,00 | 99,00 |
| Tivit Ecuador Terceirização de Processos, Serviços Cia. Ltda. | Equador | Indireto | 1,00 | 1,00 |
| Synapsis Panamá S.A. | Panamá | Indireto | 75,00 | 75,00 |
| Consortio Synapsis S.A. | Colômbia | Indireto | 50,00 | 50,00 |
| Controladas indiretas por meio da Tivit Colombia Terceirización de Processos, Servicios y Tecnologia S.A.S.: | | | | |
| Tivit México Terceirización de Processos Servicios y Tecnologia | México | Indireto | 0,05 | 0,05 |
| Synapsis Panamá S.A. | Panamá | Indireto | 25,00 | 25,00 |
| Consórcio Synapsis S.A. | Colômbia | Indireto | 50,00 | 50,00 |
| Tivit Colombia DC Terceirización de Processos, Servicios y Tecnologia S.A.S. | Colômbia | Indireto | 100,00 | 100,00 |
| Controladas indiretas por meio da Tivit Argentina S.R.L.: | | | | |
| Asesorias y Ventas AQB Argentina S.A. | Argentina | Indireto | 1,00 | 1,00 |
| Tivit Colombia Terceirización de Processos, Servicios y Tecnologia S.A.S. | Colômbia | Indireto | 0,03 | 0,03 |
| Controladas indiretas por meio da Tivit Peru Terceirización de Processos, Servicios y Tecnologia S.A.C.: | | | | |
| Tivit Ecuador Terceirização de Processos, Serviços Cia. Ltda. | Equador | Indireto | 99,00 | 99,00 |

(*) Empresa adquirida em maio de 2019, conforme nota explicativa nº 1.

2.5. Informação por segmento

Segmentos operacionais são definidos como componentes de um negócio para os quais informações financeiras separadas estão disponíveis, não limitadas às receitas, e são avaliadas de forma regular pelo principal tomador de decisões operacionais na decisão sobre como alocar recursos para um segmento individual e na avaliação do desempenho do segmento. A Companhia organiza-se em um único segmento operacional, de serviços de tecnologia.

3. JULGAMENTOS, ESTIMATIVAS E PREMISSAS CONTÁBEIS CRÍTICAS

A preparação das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as IFRS exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das práticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas informações financeiras intermediárias estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Instrumentos financeiros (nota explicativa nº 4.5).

Estimativas e premissas

A Companhia revisa as estimativas e premissas de forma contínua, entretanto os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Alterações nas estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados.

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas significativas são como segue:

- Provisão para riscos e processos judiciais

A Companhia é parte em diversos processos judiciais e administrativos, conforme descrito na nota explicativa nº 16. Provisões são constituídas para todos os riscos e processos judiciais que representam perdas prováveis e que possam ser estimadas com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda baseia-se na avaliação dos advogados externos e inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, a jurisprudência disponível, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico. A Administração acredita que a provisão para riscos e processos judiciais está corretamente apresentada nas informações financeiras intermediárias.

- Avaliação de instrumentos financeiros

São utilizadas técnicas de avaliação que incluem informações que se baseiam em dados observáveis de mercado para estimar o valor justo de determinados tipos de instrumentos financeiros. A nota explicativa nº 4 oferece informações detalhadas sobre as principais premissas utilizadas pela Companhia na determinação do valor justo de seus instrumentos financeiros, bem como análise de sensibilidade dessas premissas.

- Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos

São registrados ativos relacionados aos impostos diferidos decorrentes de diferenças temporárias entre as bases contábeis de ativos e passivos e as bases fiscais. Os impostos diferidos ativos são reconhecidos à medida que a Companhia espera gerar lucro tributável futuro suficiente com base em projeções e previsões elaboradas pela Administração. Essas projeções e previsões incluem diversas hipóteses relacionadas ao desempenho da Companhia e fatores que podem diferir dos resultados reais.

Em conformidade com a atual legislação fiscal brasileira, não existe prazo para a utilização de prejuízos fiscais. Contudo, a compensação dos prejuízos fiscais acumulados é limitada a 30% do lucro tributável anual (vide nota explicativa nº 19).

- Redução ao valor recuperável ("impairment")

(i) Ativos financeiros

Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data de apresentação para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável, que pode ocorrer após o reconhecimento inicial desse ativo e que tenha um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados.

A Companhia avalia a evidência de perda de valor para recebíveis, tanto no nível individualizado, como no nível coletivo, para todos os títulos significativos. Recebíveis e investimentos mantidos até o vencimento que não são individualmente importantes são avaliados coletivamente quanto à perda de valor por agrupamento desses títulos com características de risco similares.

Ao avaliar a perda de valor recuperável de forma coletiva, a Companhia utiliza tendências históricas da probabilidade de inadimplência, do prazo de recuperação e dos valores de perda incorridos, ajustados para refletir o julgamento da Administração quanto às premissas sobre se as condições econômicas e de crédito atuais são tais que as perdas reais provavelmente serão maiores ou menores que as sugeridas pelas tendências históricas.

Os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado estarão sujeitos às disposições sobre redução ao valor recuperável ("impairment") contidas na IFRS 9/CPC 48.

(ii) Ativos não financeiros

Os ativos não financeiros com vida útil indefinida são testados anualmente para a verificação se os valores contábeis não superam os respectivos valores de realização. Os demais ativos sujeitos à amortização são submetidos ao teste de "impairment" sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indiquem que o valor contábil possa não ser recuperável.

O valor da perda corresponderá ao excesso do valor contábil comparado ao valor recuperável do ativo, representado pelo maior valor entre o seu valor justo, líquido dos custos de venda do bem, ou o seu valor em uso.

O ágio integrante do valor contábil de um investimento em uma controlada, por não ser reconhecido individualmente, é testado em conjunto com o valor total do investimento, como se fosse um ativo único.

O ativo imobilizado e o intangível são submetidos ao teste de "impairment" sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indiquem que o valor contábil possa não ser recuperável.

- Aquisições de controladas

A Companhia efetua análises nas datas das combinações de negócios dos ativos e passivos identificáveis, nos termos do IFRS 3/CPC 15 (R1) (Combinação de Negócios) e identifica os itens em que considera necessária a contratação de especialistas externos independentes, os quais são contratados para apoio na avaliação do valor justo desses referidos itens.

- Vida útil de ativos imobilizados e intangíveis

Avaliado ao custo histórico, deduzido das respectivas depreciações. A depreciação é calculada pelo método linear, que leva em consideração a vida útil estimada dos bens, conforme segue:

| | <u>Anos</u> |
|---|-------------|
| Edificações | 50 |
| Instalações | 15 a 20 |
| Móveis e utensílios | 12 |
| Benfeitorias em propriedades de terceiros | 8 |
| Máquinas e equipamentos | 5 a 25 |
| Computadores e periféricos | 4 a 8 |
| Veículos | 5 |
| Direito de uso - edificações | 6 |
| Softwares | 1 a 5 |
| Direito de uso de software | 1 a 8 |
| Direito de prestação de serviços | 5 |
| Gastos com implementação de software | 5 |
| Marcas e patentes | 12 a 20 |

Custos subsequentes são incorporados ao valor residual do imobilizado ou reconhecidos como item específico, conforme apropriado, somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável. O saldo residual do item substituído é baixado. Demais reparos e manutenções são reconhecidos diretamente no resultado, quando incorridos.

A revisão da vida útil é feita anualmente. Não houve alterações relevantes nas depreciações e amortizações registradas, bem como não foi identificada necessidade de alteração na vida útil utilizada nos períodos apresentados.

- Contratos de opção de compra de ações

A Companhia mensura o custo de transações liquidadas com ações baseado no valor justo dos instrumentos patrimoniais na data da sua outorga. A estimativa do valor justo dos pagamentos com base em ações requer a determinação do modelo de avaliação mais adequado para a concessão de instrumentos patrimoniais, o que depende dos termos e condições da concessão. Isso requer também a determinação dos dados mais adequados para o modelo de avaliação, incluindo a vida esperada da opção, volatilidade e rendimento de dividendos e correspondentes premissas. No caso de transações baseadas em ações liquidadas financeiramente, o passivo precisa ser remensurado ao final de cada período de reporte até a data de liquidação, reconhecendo-se no resultado eventuais variações no valor justo, o que exige reavaliação das estimativas utilizadas ao final de cada exercício. A Companhia adota o modelo Binomial de precificação de opções de compra de ações, conforme divulgado na nota explicativa nº 26, ao qual segue as premissas do modelo Black, Scholes e Merton.

- Mensurações do valor justo

Alguns dos ativos e passivos da Companhia são mensurados pelo valor justo para fins de elaboração das informações financeiras intermediárias. A Administração determina as técnicas de avaliação e as informações adequadas às mensurações do valor justo. Para estimar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia usa dados observáveis do mercado na extensão em que estejam disponíveis.

4. GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO

As atividades da Companhia implicam em exposição a diversos riscos financeiros. O programa de gestão de risco global da Companhia concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro.

A gestão de risco é realizada pela área de Tesouraria Central da Companhia, segundo as alçadas aprovadas pelo Conselho de Administração. A área de Tesouraria identifica, avalia e protege a Companhia de eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais. O Conselho de Administração estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimentos de excedentes de caixa.

4.1. Risco de mercado

a) Risco de fluxo de caixa ou valor justo associado à taxa de juros

A Companhia não possui ativos significativos sobre os quais existem riscos de fluxo de caixa ou valor justo associado à taxa de juros.

O risco da taxa de juros decorre de empréstimos de longo prazo. Os empréstimos captados às taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos captados às taxas fixas expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à redução nas taxas de juros de mercado.

b) Risco de moeda estrangeira

A Companhia incorre em risco cambial sobre empréstimos e investimentos. Os principais instrumentos financeiros utilizados para administrar o risco de moeda estrangeira são contratos de "swap".

4.2. Gestão do risco de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios a outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

A estrutura de capital da Companhia é formada pelo endividamento líquido ("swap" e empréstimos detalhados nas notas explicativas nº 4.6 e nº 14, respectivamente, deduzidos do caixa e equivalentes de caixa, demonstrados na nota explicativa nº 5) bem como pelo patrimônio líquido da Companhia (que inclui capital emitido, reservas e lucros acumulados, conforme apresentado na nota explicativa nº 20).

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira.

Os índices de alavancagem financeira em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 estão assim sumariados:

| | Consolidado | |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Dívida (i) | (857.925) | (825.577) |
| Caixa e equivalentes de caixa | 304.174 | 162.505 |
| Dívida líquida | <u>(553.751)</u> | <u>(663.072)</u> |
| Patrimônio líquido | 1.271.559 | 1.188.659 |
| Índice de endividamento líquido | 43,5% | 55,8% |

(i) A dívida é definida como empréstimos, financiamentos, arrendamentos contratados com instituições financeiras e debêntures circulantes e não circulantes.

4.3. Risco de crédito

Refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras. A Companhia adotou a política de apenas negociar com contrapartes que tenham capacidade de crédito e obter garantias suficientes, quando apropriado, como meio de mitigar o risco de perda financeira por motivo de inadimplência.

Os dez principais clientes representam 43,6% da receita líquida no exercício findo em 30 de setembro de 2020 (48,9% no exercício findo em 31 de dezembro de 2019).

A política de vendas da Companhia está intimamente associada ao nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis e a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de vendas e os limites individuais de posição, são procedimentos adotados para minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

4.4. Risco de liquidez

A responsabilidade final pelo gerenciamento do risco de liquidez é do Conselho de Administração, que elaborou um modelo apropriado de gestão de risco de liquidez para curto, médio e longo prazos. A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo reservas adequadas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue necessário, por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais e da combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

As tabelas a seguir mostram em detalhes o prazo de vencimento contratual restante dos passivos financeiros derivativos e não derivativos da Companhia e os prazos de amortização contratuais. As tabelas foram elaboradas de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros com base na data mais próxima em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações, além de incluir os fluxos de caixa dos juros e do principal. Na medida em que os fluxos de juros são pós-fixados, o valor não descontado foi obtido com base nas curvas de juros no fim do exercício. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações.

| <u>Controladora</u> | <u>Menos de 1 ano</u> | <u>De 1 a 5 anos</u> | <u>Vencidos</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|
| Empréstimos e financiamentos | 317.539 | 112.066 | - | 429.605 |
| Debêntures | 81.651 | 94.694 | - | 176.345 |
| Arrendamento mercantil financeiro | 70.315 | 176.888 | - | 247.203 |
| Fornecedores | <u>92.233</u> | <u>97</u> | - | <u>92.330</u> |
| Total | <u>561.738</u> | <u>383.745</u> | - | <u>945.483</u> |

| <u>Consolidado</u> | <u>Menos de 1 ano</u> | <u>De 1 a 5 anos</u> | <u>Vencidos</u> | <u>Total</u> |
|-----------------------------------|---------------------------|--------------------------|-----------------|------------------|
| Empréstimos e financiamentos | 433.109 | 172.316 | - | 605.425 |
| Debêntures | 81.561 | 94.694 | - | 176.255 |
| Arrendamento mercantil financeiro | 86.117 | 242.210 | - | 328.327 |
| Fornecedores | <u>145.528</u> | <u>6.185</u> | <u>1.413</u> | <u>153.126</u> |
| Total | <u>746.315</u> | <u>515.405</u> | <u>1.413</u> | <u>1.263.133</u> |

4.5. Instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros

Os ativos e passivos financeiros da Companhia e de suas controladas, mensurados ao custo amortizado são: caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, aplicações financeiras, depósitos judiciais, fornecedores, dividendos e outras contas a pagar.

4.6. Análise de sensibilidade suplementar sobre instrumentos financeiros, conforme Instrução CVM nº 475/08

A Companhia apresenta a seguir as informações suplementares sobre seus instrumentos financeiros, as quais são requeridas pela Instrução CVM nº 475, de 17 de dezembro de 2008, especificamente sobre a análise de sensibilidade complementar à requerida pelas IFRS e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil.

Na elaboração dessa análise de sensibilidade suplementar, a Companhia adotou as seguintes premissas, definidas na Instrução CVM nº 475/08:

- Identificação dos riscos de mercado que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia, que são os mesmos divulgados na nota explicativa nº 4.1.
- Definição de um cenário provável do comportamento do risco que, caso ocorra, possa gerar resultados adversos para a Companhia e que é referenciada por fonte externa independente (Cenário I). É requerida a divulgação da fonte externa utilizada para determinação do cenário provável. Definição de dois cenários adicionais com deteriorações de, pelo menos, 25% e 50% na variável de risco considerada (Cenário II e Cenário III, respectivamente).

- Apresentação do impacto dos cenários definidos no valor justo dos instrumentos financeiros operados pela Companhia.

Risco na taxa de juros e correção monetária

Análise de sensibilidade de variações na taxa de juros - aplicações financeiras, empréstimos, financiamentos e debêntures

Os rendimentos oriundos das aplicações financeiras da Companhia são afetados pelas variações na taxa de Certificado de Depósito Interbancário - CDI, assim como determinados empréstimos. Com base nos saldos existentes em 30 de setembro de 2020 e nas taxas de juros nessa data, no cenário provável há uma receita financeira estimada de R\$4.773 e despesas financeiras estimadas de R\$20.026 para os próximos 12 meses. O cenário provável foi determinado pela Administração com base nas taxas vigentes em 30 de setembro de 2020.

O valor presente dos pagamentos mínimos dos contratos de arrendamento firmados pela Companhia está sujeito à correção monetária pelos índices de inflação vigentes. Com base nos saldos existentes em 30 de setembro de 2020 e nas taxas de correção monetária nessa data, no cenário provável há despesas financeiras estimadas de R\$21.412 para os próximos 12 meses.

Estimando o aumento ou a redução de 25% e 50% nas taxas de juros atuais, as receitas (despesas) financeiras seriam impactadas conforme segue:

| Transação | Risco (variação taxa de juros) | Exposição em 30/09/2020 | Cenários | | |
|--|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | | | Provável à taxa de 30/09/2021 | Aumento de 25% | Aumento de 50% |
| Debêntures 4ª emissão - Tivit Brasil(a) | 123% do CDI | (113.772) | (3.366) | (4.210) | (5.056) |
| NCE Banco Bradesco - Tivit Brasil (a) | 128% do CDI | (85.797) | (3.020) | (3.252) | (3.906) |
| NCE Banco Santander - Tivit Brasil (a) | 118% do CDI | (41.754) | (1.165) | (1.457) | (1.749) |
| NCE Banco do Brasil - Tivit Brasil (a) | 100% do CDI | (51.699) | (2.272) | (2.583) | (2.894) |
| NCE Banco do Brasil - Tivit Brasil (a) | 100% do CDI | (50.448) | (2.217) | (2.520) | (2.824) |
| NP 1ª emissão - Tivit Brasil (a) | 100% do CDI | (21.917) | (963) | (1.095) | (1.227) |
| NCE Banco do Brasil - Tivit Brasil (a) | 100% do CDI | (50.193) | (1.425) | (1.782) | (2.139) |
| NCE Banco do Brasil - Tivit Brasil (a) | 120% do CDI | (50.499) | (2.219) | (2.523) | (2.827) |
| NCE Banco Safra - Tivit Brasil (a) | 100% do CDI | (25.239) | (1.109) | (1.261) | (1.413) |
| CCB Banco Santander - Tivit Brasil (a) | 100% do CDI | (41.155) | (1.809) | (2.056) | (2.304) |
| CCB Banco Itaú - Tivit Colômbia (b) | IBR + 2,30% | (5.579) | (117) | (129) | (142) |
| CCB Banco Itaú - Tivit Colômbia (b) | IBR + 3,581% | (7.464) | (245) | (266) | (286) |
| CCB Banco Bogotá - Tivit Colômbia (b) | IBR + 2,50% | (2.700) | (99) | (109) | (120) |
| Arrendamentos Mercantis - Tivit Brasil (a) | 100% do CDI | (143.252) | (5.596) | (7.013) | (8.436) |
| Arrendamentos (IGPM/FGV) - Tivit Brasil (c) | 17,94% | (72.898) | (13.078) | (16.347) | (19.617) |
| Arrendamentos (IGP-DI) - Tivit Brasil (d) | 18,44% | (3.448) | (636) | (795) | (954) |
| Arrendamentos (IPCA/IBGE) - Tivit Brasil (e) | 4,31% | (342) | (11) | (13) | (16) |
| Arrendamentos (IPC) - Latam (f) | 3,10% | (67.464) | (2.091) | (2.614) | (3.137) |
| Aplicações financeiras (a) | 100% do CDI (*) | 202.283 | 4.773 | 5.966 | 7.160 |
| Efeito líquido no resultado | | | <u>(36.665)</u> | <u>(44.059)</u> | <u>(51.887)</u> |
| Deterioração comparada à projeção | | | - | <u>(7.394)</u> | <u>(15.222)</u> |

(*) Média ponderada.

(a) Taxa provável da variação do CDI estimada em 2,50% a.a. Fonte: Central do Brasil/ Focus - Relatório de Mercado de 9 de outubro de 2020.

(b) Taxa provável IBR utilizada de 1,75% a.a. Fonte: Banco Central de Colombia outubro/2020

(c) Taxa provável da variação do IGPM/FGV estimada em 17,94% a.a. Fonte: Fundação Getúlio Vargas - Relatório IGP-M setembro de 2020.

(d) Taxa provável da variação do IGP-DI estimada em 18,44% a.a. Fonte: Fundação Getúlio Vargas - Relatório IGP-DI setembro de 2020.

(e) Taxa provável da variação do IPCA/IBGE estimada em 3,14% a.a. Fonte: IBGE | Sistema Nacional de Índices - Relatório IPCA e INPC de setembro de 2020.

(f) Taxa provável da variação do IPC estimada em 3,1% a.a. Fonte: Instituto Nacional de Estadísticas | Chile de setembro de 2020.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, representam o caixa em poder da Companhia e os depósitos bancários. Estão representados por:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Caixa e bancos | 16.851 | 21.775 | 100.454 | 63.650 |
| CDBs e debêntures compromissadas (*) | 196.254 | 92.874 | 203.720 | 98.855 |
| Total | 213.105 | 114.649 | 304.174 | 162.505 |
| <u>Caixa e bancos</u> | | | | |
| Brasil | 16.851 | 21.775 | 16.851 | 21.775 |
| USA | - | - | 147 | 149 |
| Chile | - | - | 15.922 | 4.760 |
| Colômbia | - | - | 16.035 | 9.466 |
| Argentina | - | - | 8.692 | 4.783 |
| Peru | - | - | 6.164 | 4.034 |
| Panamá | - | - | 14.510 | 7.248 |
| Equador | - | - | 3.381 | 136 |
| México | - | - | 12.747 | 7.828 |
| Bolívia | - | - | 267 | 268 |
| Paraguai | - | - | 5.020 | 2.548 |
| StoneAge | - | - | 718 | 655 |
| | 16.851 | 21.775 | 100.454 | 63.650 |
| <u>CDBs e debêntures compromissadas</u> | | | | |
| Brasil (*) | 196.254 | 92.874 | 196.254 | 92.874 |
| Argentina | - | - | 1.437 | 30 |
| StoneAge | - | - | 6.029 | 5.951 |
| | 196.254 | 92.874 | 203.720 | 98.855 |
| Total | 213.105 | 114.649 | 304.174 | 162.505 |

(*) As aplicações financeiras em Certificados de Depósito Bancário - CDBs e debêntures compromissadas são remuneradas por uma taxa média de 100% (100% em 31 de dezembro de 2019) da variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI. As aplicações possuem liquidez imediata, por força de compromissos de recompra, e estão sujeitas a um risco insignificante de mudança de valor.

6. CONTAS A RECEBER

a) Contas a receber

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Contas a receber faturadas | 158.409 | 145.461 | 222.613 | 210.645 |
| Contas a receber a faturar | 44.929 | 42.377 | 63.486 | 51.796 |
| Perda estimada com crédito de liquidação duvidosa | (15.664) | (10.845) | (23.084) | (14.885) |
| Total | 187.674 | 176.993 | 263.015 | 247.556 |

O prazo médio de recebimentos consolidado é de 47 dias no período findo em 30 de setembro de 2020 (48 dias para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019). Sobre as contas a receber em atraso são cobrados, a partir da data de vencimento, 2% de multa e juros de 1% ao mês sobre o saldo.

b) Contas a receber de clientes por idade de vencimento

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
| A vencer | 117.286 | 110.709 | 161.330 | 160.663 |
| Vencidas: | | | | |
| Até 30 dias | 12.906 | 13.701 | 20.476 | 19.548 |
| De 31 a 60 dias | 2.407 | 3.452 | 3.602 | 6.035 |
| De 61 a 90 dias | 2.416 | 964 | 2.961 | 1.850 |
| De 91 a 180 dias | 7.730 | 5.790 | 11.160 | 7.664 |
| Acima de 180 dias | 15.664 | 10.845 | 23.084 | 14.885 |
| Total | <u>158.409</u> | <u>145.461</u> | <u>222.613</u> | <u>210.645</u> |

As provisões para perdas foram mensuradas considerando a abordagem simplificada do modelo prospectivo de perdas esperadas, e foram calculadas com base na experiência real de perda de crédito calculada a partir da análise histórica de perdas.

A movimentação dessa provisão está demonstrada a seguir:

| | <u>Controladora</u> | <u>Consolidado</u> |
|---------------------------------|---------------------|--------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | (10.845) | (14.885) |
| Adições | (8.300) | (12.569) |
| Reversões por recuperação (*) | 3.481 | 6.050 |
| Ajuste de conversão | - | (1.680) |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | <u>(15.664)</u> | <u>(23.084)</u> |

(*) Reversões em função do recebimento de contas.

7. DESPESAS ANTECIPADAS

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> | <u>30/09/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
| Suporte e manutenção de software (a) | 43.807 | 31.314 | 47.604 | 29.962 |
| Outras | 3.970 | 1.457 | 7.402 | 2.509 |
| Total | <u>47.777</u> | <u>32.771</u> | <u>55.006</u> | <u>32.471</u> |
| Circulante | 39.521 | 26.215 | 46.299 | 25.813 |
| Não circulante | 8.256 | 6.556 | 8.707 | 6.658 |

(a) Referem-se a pagamentos efetuados por conta dos contratos de suporte e manutenção de software, apropriados ao resultado pelos períodos contratados de prestação de serviços.

8. IMPOSTOS A RECUPERAR

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Imposto de renda e contribuição social | 29.959 | 36.784 | 45.517 | 51.772 |
| Impostos de renda sobre aplicações financeiras | 619 | - | 619 | - |
| Imposto Sobre Serviços - ISS retido sobre faturamento | 562 | 817 | 4.953 | 3.672 |
| Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS a compensar sobre o faturamento | 7.032 | 3.839 | 7.048 | 3.839 |
| PIS e COFINS - Crédito sobre despesas operacionais | 3.948 | 7.283 | 3.948 | 7.283 |
| Instituto Nacional do Seguro Social - INSS a compensar sobre o faturamento | 724 | 1.371 | 724 | 1.371 |
| Outros impostos | 2.179 | 1.740 | 7.209 | 4.880 |
| Total | 45.023 | 51.834 | 70.018 | 72.817 |

Os impostos a recuperar referem-se, substancialmente, a retenções sobre faturamento e não dependem de decisões judiciais ou administrativas para sua realização, e conforme expectativa da Administração serão compensados com o pagamento de impostos federais relacionados à nossa atividade.

9. ÁGIO NA AQUISIÇÃO DE INVESTIMENTOS

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Custo: | | | | |
| Dethalas Empreendimentos e Participações S.A. (*) | 1.174.205 | 1.174.205 | 1.174.205 | 1.174.205 |
| Tivit Chile Spa | - | - | 124.552 | 93.140 |
| Stone Age (**) | - | - | 88.534 | 88.534 |
| Synapsis Brasil S.A. | 64.765 | 64.765 | 64.765 | 64.765 |
| Work | 39.669 | 39.669 | 39.669 | 39.669 |
| Tivit Colombia S.A.S. | - | - | 28.147 | 21.333 |
| Tivit Peru SRL | - | - | 27.668 | 20.690 |
| Open | 21.145 | 21.145 | 21.145 | 21.145 |
| Neobpo (***) | 8.886 | 8.886 | 8.886 | 8.886 |
| Synapsis Panama S.A. | - | - | 9.999 | 7.477 |
| One Cloud | - | - | 6.489 | 6.489 |
| Outras | 17.144 | 17.144 | 34.433 | 30.068 |
| Subtotal | 1.325.814 | 1.325.814 | 1.628.492 | 1.576.401 |
| Amortização acumulada | (12.089) | (12.089) | (12.089) | (12.089) |
| Total | 1.313.725 | 1.313.725 | 1.616.403 | 1.564.312 |

Movimentação do período

| | Controladora | Consolidado |
|---------------------------------|--------------|-------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 1.313.725 | 1.564.312 |
| Ajustes de tradução (****) | - | 52.091 |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 1.313.725 | 1.616.403 |

(*) O valor registrado refere-se ao ágio gerado na então controladora Dethalas Empreendimentos e Participações S.A. em decorrência da aquisição da Companhia em 7 de junho de 2010. Essa empresa foi incorporada pela Companhia em fevereiro em 2011.

(**) Empresa adquirida em maio de 2019 conforme mencionado na nota explicativa nº 1.

(***) Incorporação parcial na Neobpo ocorrida em 31 de outubro de 2019, descrito na nota explicativa nº 1. Refere-se basicamente à expectativa de rentabilidade futura sobre a operação transferida no processo de incorporação.

(****) Resultado da variação dos ajustes de tradução (conversão para moeda de apresentação) durante o exercício de ágios em transações de controladas no exterior.

Esses ágios são fundamentados na expectativa de rentabilidade futura, conforme laudo de avaliação econômica preparado por empresa especializada, e foram amortizados até 31 de dezembro de 2008. A partir de 1º de janeiro de 2009, o ágio não é mais amortizado, sendo realizada anualmente avaliação para potencial redução do ativo ao valor recuperável ("impairment").

A Companhia avaliou e entendeu que não houve alteração nos indicadores internos e externos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, e desta forma não houve a necessidade de realização de um novo teste de redução ao valor recuperável do ativo intangível.

A Companhia realizará novos testes para as demonstrações financeiras referente ao exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2020 ou se indicativos de "impairment" forem identificados.

10. OUTROS INTANGÍVEIS

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Custo | 684.933 | 619.227 | 823.381 | 730.421 |
| Amortização acumulada | (474.959) | (433.383) | (580.388) | (505.443) |
| Total | <u>209.974</u> | <u>185.844</u> | <u>242.993</u> | <u>224.978</u> |

As movimentações dos saldos para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019 estão assim representadas:

| | Controladora | | | | | Total |
|---------------------------------|-------------------|------------------|----------------------------|--------------------------------------|--|------------------|
| | Marcas e patentes | Software (b) | Direito de uso de software | Gastos com implementação de software | Direitos de prestação de serviços a clientes (a) | |
| Custo | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 48.522 | 375.435 | - | 2.111 | 132.236 | 558.304 |
| Adições | - | 49.125 | 6.539 | - | 3.715 | 59.379 |
| Transferências | 80 | 2.312 | - | (763) | (85) | 1.544 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 48.602 | 426.872 | 6.539 | 1.348 | 135.866 | 619.227 |
| Adições | - | 47.888 | 17.289 | - | 529 | 65.706 |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | <u>48.602</u> | <u>474.760</u> | <u>23.828</u> | <u>1.348</u> | <u>136.395</u> | <u>684.933</u> |
| Amortização | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | (100) | (273.800) | - | (2.110) | (111.950) | (387.960) |
| Transferências | (1.174) | (5.386) | - | 762 | 5.798 | - |
| Despesas de amortização | (138) | (34.808) | (2.244) | - | (8.233) | (45.423) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | (1.412) | (313.994) | (2.244) | (1.348) | (114.385) | (433.383) |
| Despesas de amortização | (3) | (34.977) | (1.999) | - | (4.597) | (41.576) |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | <u>(1.415)</u> | <u>(348.971)</u> | <u>(4.243)</u> | <u>(1.348)</u> | <u>(118.982)</u> | <u>(474.959)</u> |
| Total líquido | <u>47.187</u> | <u>125.789</u> | <u>19.585</u> | <u>-</u> | <u>17.413</u> | <u>209.974</u> |

| | Consolidado | | | | | Total |
|---------------------------------|-------------------|--------------|----------------------------|--------------------------------------|--|-----------|
| | Marcas e patentes | Software (b) | Direito de uso de software | Gastos com implementação de software | Direitos de prestação de serviços a clientes (a) | |
| Custo | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 57.871 | 399.001 | - | 5.877 | 172.549 | 635.298 |
| Adições | - | 49.125 | 14.512 | - | 3.719 | 67.356 |
| Combinação de negócios (c) | - | 11.062 | - | - | 16.529 | 27.591 |
| Transferências | (8.757) | (489) | - | 3.708 | 7.082 | 1.544 |
| Ajuste de tradução | 745 | (659) | - | 187 | (1.641) | (1.368) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 49.859 | 458.040 | 14.512 | 9.772 | 198.238 | 730.421 |
| Adições | - | 47.888 | 20.284 | 20 | 528 | 68.720 |
| Ajuste de tradução | 424 | 7.372 | - | 1.699 | 14.745 | 24.240 |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 50.283 | 513.300 | 34.796 | 11.491 | 213.511 | 823.381 |
| Amortização | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | (2.140) | (317.522) | - | (5.047) | (125.003) | (449.712) |
| Transferências | 1.672 | 18.089 | - | 19 | (19.780) | - |
| Despesas de amortização | (138) | (33.481) | (5.151) | (2.001) | (15.655) | (56.426) |
| Ajuste de tradução | (806) | (1.647) | - | 324 | 2.824 | 695 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | (1.412) | (334.561) | (5.151) | (6.705) | (157.614) | (505.443) |
| Despesas de amortização | (4) | (35.134) | (5.630) | (1.264) | (11.275) | (53.307) |
| Ajuste de tradução | - | (6.671) | - | (1.123) | (13.844) | (21.638) |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | (1.416) | (376.366) | (10.781) | (9.092) | (182.733) | (580.388) |
| Total líquido | 48.867 | 136.934 | 24.015 | 2.399 | 30.778 | 242.993 |

(a) Refere-se à aquisição de contratos para prestação de serviços a determinados clientes. Essas aquisições são relativas, principalmente, ao desenvolvimento de software para esses clientes, e os contratos variam de cinco a dez anos. A amortização está sendo calculada de forma linear, pelo prazo do contrato. Estão registrados nesse grupo os montantes de R\$11.000 e R\$52.944 (R\$11.000 e R\$52.944 em 31 de dezembro de 2019) na controladora e no consolidado, respectivamente, referentes à alocação do preço pago à carteira de clientes na aquisição da Synapsis. A taxa média ponderada da amortização para o exercício é de 9,5% e 7,6% na controladora e no consolidado, respectivamente. Também está registrada a alocação do preço pago à carteira de clientes na aquisição da StoneAge no montante de R\$14.938. Referido valor será amortizado em 7 anos. A amortização desses saldos está sendo calculada de forma linear com prazos de 8 a 17 anos, conforme laudo de avaliação econômico-financeira.

(b) Refere-se a aquisição de licenças de uso de software utilizadas na prestação de serviços a clientes.

(c) Empresa adquirida em maio de 2019, conforme mencionado na nota explicativa nº 1.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, os montantes de R\$39.497 na controladora e R\$50.642 no consolidado (R\$30.227 na controladora e R\$34.301 no consolidado em 30 de setembro de 2019), referentes à despesa de amortização, foram debitados ao resultado na rubrica "Custo dos serviços prestados", e na rubrica "Despesas gerais e administrativas" foram debitados os montantes de R\$2.079 na controladora e R\$2.665 no consolidado (R\$1.591 na controladora e R\$2.601 no consolidado em 30 de setembro de 2019).

Teste de redução ao valor recuperável do ativo intangível - "impairment"

De acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as IFRS, os itens de ativo intangível que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores a seus valores recuperáveis são revisados detalhadamente para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização.

Devido ao fato de não haver mudanças nas premissas do cálculo, a Administração não identificou fatores que justificasse o teste para 30 de setembro de 2020.

A Companhia realizará novos testes para as demonstrações financeiras referentes ao exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2020 ou se indicativos de "impairment" forem identificados.

11. INVESTIMENTOS

Controladora
30/09/2020 31/12/2019

Investimentos em controladas 372.757 303.691

Informações e movimentações dos saldos para o período de nove meses findo 30 de setembro de 2020:

Em 30 de setembro de 2020

| | Tivit Chile | Tivit Colômbia | Synapsis Argentina | Tivit USA | One Cloud | Bolívia | México | Paraguai | StoneAge |
|-----------------------------|-------------|----------------|--------------------|-----------|-----------|---------|--------|----------|----------|
| Capital social | 215.668 | 21.323 | 613 | 2.457 | 10 | 25 | 339 | 819 | 250 |
| Percentual de participação | 100% | 0,03% | 10,78% | 100% | 100% | 100% | 99,95% | 100% | 100% |
| Patrimônio líquido | 229.819 | 69.880 | 10.600 | 147 | 1.624 | 132 | 7.820 | 5.947 | 9.071 |
| Ágio (*) | - | - | - | - | 6.489 | - | - | - | 88.534 |
| Lucro (prejuízo) do período | 16.181 | 2.919 | 1.406 | (64) | - | (69) | 5.958 | 1.454 | 8.817 |

Em 31 de dezembro de 2019

| | Tivit Chile | Tivit Colômbia | Tivit Argentina | Tivit USA | One Cloud | Bolívia | México | Paraguai | StoneAge |
|-------------------------------|-------------|----------------|-----------------|-----------|-----------|---------|--------|----------|----------|
| Capital social | 215.688 | 21.323 | 613 | 2.457 | 10 | 25 | 339 | 819 | 250 |
| Percentual de participação | 100,00% | 0,03% | 10,78% | 100% | 100% | 100% | 99,95% | 100% | 100% |
| Patrimônio líquido | 178.541 | 55.659 | 9.404 | 157 | 1.624 | 150 | 1.066 | 3.407 | 10.114 |
| Ágio (*) | - | - | - | - | 6.489 | - | - | - | 88.534 |
| Lucro (prejuízo) do exercício | 13.620 | 11.167 | (1.317) | (106) | - | (12) | 668 | 1.410 | 5.027 |

(*) Em virtude do processo de consolidação, o ágio gerado na aquisição da empresa One Cloud e Stone Age está sendo apresentado no investimento.

Movimentação dos investimentos

| | Tivit Chile | Tivit Colômbia | Synapsis Argentina | Tivit USA | One Cloud | Bolívia | México | Paraguai | StoneAge (a) | Total |
|--|----------------|----------------|--------------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 177.509 | 18 | 1.014 | 157 | 8.113 | 150 | 1.066 | 3.407 | 112.257 | 303.691 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 16.028 | 1 | 152 | (64) | - | (69) | 5.958 | 1.454 | 8.564 | 32.024 |
| Recebimento de dividendos | - | - | - | - | - | - | - | - | (9.857) | (9.857) |
| Ajustes na conversão dos investimentos das controladas no exterior | 44.932 | 3 | (22) | - | - | 51 | 796 | 1.086 | - | 46.845 |
| Variação cambial dos investimentos das controladas no exterior | - | - | - | 54 | - | - | - | - | - | 54 |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | <u>238.469</u> | <u>23</u> | <u>1.143</u> | <u>147</u> | <u>8.113</u> | <u>132</u> | <u>7.820</u> | <u>5.947</u> | <u>110.964</u> | <u>372.757</u> |

(a) Empresa adquirida em maio de 2019, conforme nota explicativa nº 1.

12. IMOBILIZADO

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Custo | 1.444.655 | 1.392.956 | 2.016.234 | 1.834.471 |
| Depreciação acumulada | (1.051.407) | (983.726) | (1.415.600) | (1.259.537) |
| Total | 393.248 | 409.230 | 600.634 | 574.934 |
| Computadores e periféricos | 161.475 | 175.564 | 164.520 | 182.204 |
| Máquinas e equipamentos | 78.629 | 80.546 | 218.443 | 180.061 |
| Direitos de uso - edificações | 67.501 | 75.048 | 119.945 | 120.507 |
| Benfeitorias | 11.337 | 13.162 | 11.911 | 13.785 |
| Edificações | 23.544 | 24.162 | 27.964 | 27.791 |
| Instalações | 26.211 | 12.359 | 32.943 | 18.032 |
| Terrenos | 14.090 | 14.090 | 15.787 | 15.753 |
| Móveis e utensílios | 5.166 | 5.776 | 3.130 | 7.327 |
| Veículos | 5.295 | 8.523 | 5.991 | 9.474 |
| Total | 393.248 | 409.230 | 600.634 | 574.934 |

As movimentações dos saldos para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019 estão assim representadas:

| | Controladora | | | |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|----------------|--------------------|
| | 31/12/2019 | Adições | Baixas | 30/09/2020 |
| Custo: | | | | |
| Terrenos | 14.090 | - | - | 14.090 |
| Edificações | 51.130 | 2 | - | 51.132 |
| Direitos de uso - edificações (i) | 90.372 | 3.920 | - | 94.292 |
| Instalações | 67.799 | 14.891 | - | 82.690 |
| Móveis e utensílios | 19.294 | 65 | (2) | 19.357 |
| Benfeitorias | 129.230 | 9 | - | 129.239 |
| Máquinas e equipamentos | 218.017 | 6.221 | - | 224.238 |
| Computadores e periféricos | 780.880 | 30.463 | (3) | 811.340 |
| Veículos | 22.144 | 13 | (3.880) | 18.277 |
| Total | 1.392.956 | 55.584 | (3.885) | 1.444.655 |
| Depreciação acumulada: | | | | |
| Edificações | (26.968) | (620) | - | (27.588) |
| Direitos de uso - edificações | (15.324) | (11.467) | - | (26.791) |
| Instalações | (55.440) | (1.039) | - | (56.479) |
| Móveis e utensílios | (13.518) | (675) | 2 | (14.191) |
| Benfeitorias | (116.068) | (1.834) | - | (117.902) |
| Máquinas e equipamentos | (137.471) | (8.139) | - | (145.610) |
| Computadores e periféricos | (605.316) | (44.550) | 2 | (649.864) |
| Veículos | (13.621) | (2.389) | 3.028 | (12.982) |
| Total | (983.726) | (70.713) | 3.032 | (1.051.407) |
| Total líquido | 409.230 | (15.130) | (852) | 393.248 |

| | Controladora | | | | | | |
|-------------------------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------------|------------------|
| | 31/12/2018 | Adições | Baixas | Transferências | Adoção inicial IFRS 16 (i) | Incorporação parcial | 31/12/2019 |
| Custo: | | | | | | | |
| Terrenos | 14.090 | - | - | - | - | - | 14.090 |
| Edificações | 50.959 | 157 | - | (2) | - | 16 | 51.130 |
| Direitos de uso - edificações | - | 9.223 | (750) | - | 75.964 | 5.935 | 90.372 |
| Instalações | 65.341 | 2.235 | - | - | - | 223 | 67.799 |
| Móveis e utensílios | 18.999 | 55 | (4) | 69 | - | 175 | 19.294 |
| Benfeitorias | 125.943 | 810 | - | 143 | - | 2.334 | 129.230 |
| Máquinas e equipamentos | 208.840 | 9.320 | (31) | (1.134) | - | 1.022 | 218.017 |
| Computadores e periféricos | 730.058 | 51.169 | (117) | (677) | - | 447 | 780.880 |
| Veículos | 23.418 | 1.061 | (2.392) | 57 | - | - | 22.144 |
| Total | 1.237.648 | 74.030 | (3.294) | (1.544) | 75.964 | 10.152 | 1.392.956 |
| Depreciação acumulada: | | | | | | | |
| Edificações | (26.071) | (824) | - | (73) | - | - | (26.968) |
| Direitos de uso - edificações | - | (11.638) | - | - | (3.686) | - | (15.324) |
| Instalações | (54.055) | (1.428) | - | 43 | - | - | (55.440) |
| Móveis e utensílios | (12.504) | (975) | 4 | (43) | - | - | (13.518) |
| Benfeitorias | (111.269) | (4.799) | - | - | - | - | (116.068) |
| Máquinas e equipamentos | (128.139) | (10.227) | 31 | 864 | - | - | (137.471) |
| Computadores e periféricos | (549.091) | (56.002) | 116 | (339) | - | - | (605.316) |
| Veículos | (11.221) | (3.855) | 1.907 | (452) | - | - | (13.621) |
| Total | (892.350) | (89.748) | 2.058 | - | (3.686) | - | (983.726) |
| Total líquido | 345.298 | (15.718) | (1.236) | (1.544) | 72.278 | 10.152 | 409.230 |

| | Consolidado | | | | 30/09/2020 |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------|----------------|---------------------|--------------------|
| | 31/12/2019 | Adições | Baixas | Ajuste de conversão | |
| Custo: | | | | | |
| Terrenos | 15.753 | - | - | 34 | 15.787 |
| Edificações | 55.269 | 88 | - | 795 | 56.152 |
| Direitos de uso - edificações (i) | 142.247 | 16.549 | - | - | 158.796 |
| Instalações | 84.023 | 14.891 | - | 4.890 | 103.804 |
| Móveis e utensílios | 29.245 | 628 | (2) | (1.712) | 28.159 |
| Benfeitorias | 129.913 | 9 | - | - | 129.922 |
| Máquinas e equipamentos | 556.087 | 16.758 | - | 90.061 | 662.906 |
| Computadores e periféricos | 797.310 | 36.161 | 2 | 5.692 | 839.165 |
| Veículos | 24.624 | 13 | (3.880) | 786 | 21.543 |
| Total | 1.834.471 | 85.097 | (3.880) | 100.546 | 2.016.234 |
| Depreciação acumulada: | | | | | |
| Edificações | (27.478) | (620) | - | (90) | (28.188) |
| Direitos de uso - edificações | (21.740) | (17.111) | - | - | (38.851) |
| Instalações | (65.991) | (1.700) | - | (3.170) | (70.861) |
| Móveis e utensílios | (21.918) | (1.102) | 2 | (2.011) | (25.029) |
| Benfeitorias | (116.128) | (1.883) | - | - | (118.011) |
| Máquinas e equipamentos | (376.026) | (8.470) | - | (59.967) | (444.463) |
| Computadores e periféricos | (615.106) | (57.029) | 1 | (2.511) | (674.645) |
| Veículos | (15.150) | (3.031) | 3.029 | (400) | (15.552) |
| Total | (1.259.537) | (90.946) | 3.032 | (68.149) | (1.415.600) |
| Total líquido | 574.934 | (5.849) | (848) | 32.397 | 600.634 |

| | Consolidado | | | | | | | | 31/12/2019 |
|-------------------------------|--------------------|------------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------------|------------------------|---------------------|--------------------|
| | 31/12/2018 | Adições | Baixas | Transferências | Adoção inicial IFRS 16 (i) | Incorporação parcial | Combinação de negócios | Ajuste de conversão | |
| Custo: | | | | | | | | | |
| Terrenos | 15.602 | - | - | - | - | - | - | 151 | 15.753 |
| Edificações | 55.027 | 319 | - | (2) | - | 16 | (91) | (91) | 55.269 |
| Direitos de uso - edificações | - | 13.844 | (441) | - | 122.909 | 5.935 | - | - | 142.247 |
| Instalações | 80.199 | 2.489 | - | - | - | 223 | 1.724 | (612) | 84.023 |
| Móveis e utensílios | 27.342 | 258 | (264) | 279 | - | 175 | 333 | 1.122 | 29.245 |
| Benfeitorias | 130.656 | 810 | - | 143 | - | 2.334 | 176 | (4.206) | 129.913 |
| Máquinas e equipamentos | 517.690 | 32.270 | (41) | (1.468) | - | 1.022 | 1.474 | 5.140 | 556.087 |
| Computadores e periféricos | 740.002 | 55.270 | (1.308) | (677) | - | 447 | 492 | 3.084 | 797.310 |
| Veículos | 25.798 | 1.064 | (2.439) | 181 | - | - | - | 20 | 24.624 |
| Total | 1.592.316 | 106.324 | (4.493) | (1.544) | 122.909 | 10.152 | 4.199 | 4.608 | 1.834.471 |
| Depreciação acumulada: | | | | | | | | | |
| Edificações | (26.406) | (919) | - | (73) | - | - | - | (80) | (27.478) |
| Direitos de uso - edificações | - | (16.523) | - | - | (5.217) | - | - | - | (21.740) |
| Instalações | (63.081) | (2.063) | - | 43 | - | - | (1.301) | 411 | (65.991) |
| Móveis e utensílios | (19.503) | (1.235) | 224 | (43) | - | - | (246) | (1.115) | (21.918) |
| Benfeitorias | (112.218) | (4.859) | - | - | - | - | - | 949 | (116.128) |
| Máquinas e equipamentos | (345.101) | (24.435) | 60 | 864 | - | - | (1.257) | (6.157) | (376.026) |
| Computadores e periféricos | (556.563) | (57.280) | 650 | (339) | - | - | (347) | (1.227) | (615.106) |
| Veículos | (11.888) | (4.324) | 1.909 | (452) | - | - | - | (395) | (15.150) |
| Total | (1.134.760) | (111.638) | 2.843 | - | (5.217) | - | (3.151) | (7.614) | (1.259.537) |
| Total líquido | 457.556 | (5.314) | (1.650) | (1.544) | 117.692 | 10.152 | 1.048 | (3.006) | 574.934 |

(i) Saldo relacionados às operações de arrendamento da Companhia, referentes à locação de prédios para suas unidades e prédios administrativos, cujos pagamentos são mensais. Em geral, estes contratos possuem como período de locação prazos que variam entre 1 e 14 anos, os quais são passíveis de extensão por opções de renovação existentes em contrato e pela lei do inquilinato (Lei nº 8.245, de 18 de outubro de 1991). A Companhia avalia no início de cada arrendamento se é razoavelmente certo se estas opções de extensão serão exercidas, e reavalia tal conclusão em caso da ocorrência de evento significativo ou uma mudança nas circunstâncias dentro de seu controle.

No período findo em 30 de setembro de 2020 os montantes de R\$67.178 na controladora e R\$86.398 no consolidado (no período findo em 30 de setembro de 2019, os montantes de R\$65.233 na controladora e R\$79.875 no consolidado), referentes à despesa de depreciação, foram debitados ao resultado na rubrica "Custo dos serviços prestados", e os montantes de R\$3.535 na controladora e R\$4.548 no consolidado (na controladora R\$3.433 e R\$5.982 no consolidado no período findo em 30 de setembro de 2019), na rubrica "Despesas gerais e administrativas".

Teste de redução ao valor recuperável de ativos - "impairment"

De acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as IFRS, os itens de ativo imobilizado que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores a seus valores recuperáveis são revisados detalhadamente para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização.

No período findo em 30 de setembro de 2020, com base nos estudos efetuados anualmente, não foram identificados indicadores da necessidade de provisão para redução a seu valor recuperável.

12.1. Contratos de arrendamento financeiro

Em 30 de setembro de 2020, os contratos de arrendamento financeiro têm prazo médio de duração de 40 meses (42 meses em 31 de dezembro de 2019) e referem-se, substancialmente a aquisição de software e hardware para a operação da Companhia. A Companhia possui opções de compra de equipamentos pelo valor nominal no encerramento dos contratos de arrendamento. Adicionalmente, a Companhia não possui subarrendamentos.

A composição das operações de arrendamento por categoria de ativos é como segue:

| | Controladora | | | | |
|------------------------------|--------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | | | 31/12/2019 | |
| | Anos | Custo | Depreciação acumulada | Líquido | Líquido |
| Máquinas e equipamentos | 5 a 25 | 24.731 | (12.296) | 12.435 | 11.455 |
| Computadores e periféricos | 4 a 8 | 492.779 | (378.333) | 114.446 | 133.762 |
| Software | 5 | 66.017 | (48.959) | 17.058 | 18.700 |
| Direito de uso - softwares | 2 a 3 | 7.141 | (4.243) | 2.898 | 4.295 |
| Direito de uso - edificações | 6 | 94.292 | (26.791) | 67.501 | 75.048 |
| Total | | <u>684.960</u> | <u>(470.622)</u> | <u>214.338</u> | <u>243.260</u> |

| | Consolidado | | | | |
|------------------------------|-------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | | | 31/12/2019 | |
| | Anos | Custo | Depreciação acumulada | Líquido | Líquido |
| Máquinas e equipamentos | 5 a 25 | 127.702 | (77.405) | 50.297 | 38.500 |
| Computadores e periféricos | 4 a 8 | 492.779 | (378.333) | 114.446 | 133.762 |
| Direito de uso - softwares | 2 a 3 | 34.976 | (10.781) | 24.195 | 9.361 |
| Direito de uso - edificações | 6 | 158.796 | (38.851) | 119.945 | 120.507 |
| Software | 5 | 66.017 | (48.959) | 17.058 | 18.700 |
| Total | | <u>863.403</u> | <u>(554.329)</u> | <u>309.074</u> | <u>320.830</u> |

Os pagamentos futuros de contraprestações dos contratos de arrendamento em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, estão detalhados a seguir:

| | Controladora | |
|---|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Até 1 ano | 65.806 | 45.764 |
| De 1 a 5 anos | 140.037 | 145.926 |
| Mais de 5 anos | 7.280 | 9.246 |
| Valor presente dos pagamentos mínimos (*) | <u>213.123</u> | <u>200.936</u> |

| | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Até 1 ano | 82.886 | 58.547 |
| De 1 a 5 anos | 177.529 | 177.348 |
| Mais de 5 anos | 33.284 | 31.260 |
| Valor presente dos pagamentos mínimos (*) | <u>293.698</u> | <u>267.155</u> |

(*) Incluídos nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas como arrendamentos mercantis (vide nota explicativa nº 15).

Em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, as garantias concedidas às operações de arrendamento mercantil, são os próprios ativos, dos respectivos contratos.

13. FORNECEDORES

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Licença de uso e manutenção de software | 11.582 | 8.783 | 25.214 | 14.326 |
| Serviços profissionais | 18.480 | 14.384 | 44.282 | 29.665 |
| Equipamentos de informática e telecomunicação | 33.511 | 23.137 | 42.064 | 28.100 |
| Telefonia | 3.004 | 2.067 | 6.744 | 4.485 |
| Ocupação | 5.232 | 4.478 | 10.581 | 7.314 |
| Benefícios | 11.538 | 7.530 | 13.251 | 9.803 |
| Outros itens | 8.983 | 6.646 | 10.990 | 10.797 |
| Total | <u>92.330</u> | <u>67.025</u> | <u>153.126</u> | <u>104.490</u> |
| Circulante | 92.233 | 56.181 | 146.941 | 89.093 |
| Não circulante | 97 | 10.844 | 6.185 | 15.397 |

Em 30 de setembro de 2020, o prazo médio consolidado de pagamentos é de 74 dias (56 dias em 31 de dezembro de 2019). Usualmente não são cobrados juros sobre as contas a pagar em atraso. A Companhia coloca em prática suas políticas de gerenciamento de riscos financeiros para garantir que todas as obrigações sejam pagas conforme os termos originalmente acordados.

14. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

| | Controladora | |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Mensurados ao custo amortizado: | | |
| Debêntures 2ª emissão (a) | - | 28.708 |
| Debêntures 3ª emissão (b) | - | 40.835 |
| Debêntures 4ª emissão (c) | 113.772 | 133.651 |
| NCE - Banco Bradesco S.A. (d) | 85.797 | 83.352 |
| Nota promissória - Banco Safra (e) | 21.917 | 23.463 |
| NCE - Banco Santander S.A. (f) | 25.013 | 25.367 |
| NCE - Banco do Brasil S.A. (g) | 25.031 | 25.467 |
| NCE - Banco Santander S.A. (h) | 16.741 | 25.830 |
| NCE - Banco do Brasil S.A. (i) | 25.162 | 25.015 |
| NCE - Banco Safra (j) | 25.239 | 25.018 |
| NCE - Banco Santander S.A. (k) | 51.700 | 50.022 |
| NCE - Banco do Brasil S.A. (l) | 50.448 | 50.012 |
| CCB - Banco Santander S.A. (m) | 41.155 | - |
| NCE - Banco do Brasil S.A. (n) | 50.499 | - |
| Total ao custo amortizado | <u>532.474</u> | <u>536.740</u> |

| | Controladora | |
|---|--------------|------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Custo de captação | (2.641) | (3.574) |
| Total | 529.833 | 533.166 |
| Parcela do circulante | 388.896 | 83.531 |
| Parcela do não circulante | 140.937 | 449.635 |
| | Consolidado | |
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Mensurados ao custo amortizado: | | |
| Debêntures 2ª emissão (a) | - | 28.708 |
| Debêntures 3ª emissão (b) | - | 40.835 |
| Debêntures 4ª emissão (c) | 113.772 | 133.651 |
| NCE - Banco Bradesco S.A. (d) | 85.797 | 83.352 |
| Nota promissória - Banco Safra (e) | 21.917 | 23.463 |
| NCE - Banco Santander S.A. (f) | 25.013 | 25.367 |
| NCE - Banco do Brasil S.A. (g) | 25.031 | 25.467 |
| NCE - Banco Santander S.A. (h) | 16.741 | 25.830 |
| NCE - Banco do Brasil S.A. (i) | 25.162 | 25.015 |
| NCE - Banco Safra (j) | 25.239 | 25.018 |
| NCE - Banco Santander S.A. (k) | 51.700 | 50.022 |
| NCE - Banco do Brasil S.A. (l) | 50.448 | 50.012 |
| CCB - Banco Santander S.A. (m) | 41.155 | - |
| NCE - Banco do Brasil S.A. (n) | 50.499 | - |
| Moeda local (CLP) - Banco Santander S.A. - Chile (o) | 9.494 | 6.992 |
| Moeda local (CLP) - Banco Santander S.A. - Chile (p) | 7.303 | 5.379 |
| Moeda local (CLP) - Banco Santander - Chile (q) | 8.764 | 6.455 |
| Moeda local (CLP) - Banco Santander - Chile (r) | 8.983 | 6.617 |
| Moeda local (CLP) - Banco Itaú S.A. - Chile (s) | - | 11.033 |
| Moeda local (CLP) - Banco Santander - Chile (t) | 7.303 | 5.379 |
| Moeda local (ARS) - Banco Itaú - Argentina (u) | 434 | 896 |
| Moeda local (CLP) - Banco Itaú S.A. - Chile (v) | 87.807 | 64.724 |
| Moeda local (CLP) - Banco do Brasil S.A. - Chile (w) | 4.614 | 6.777 |
| Moeda local (CLP) - Banco Santander S.A. - Chile (x) | - | 21.014 |
| Moeda local (COP) - Banco Itaú S.A. - Colômbia (y) | 5.579 | 6.091 |
| Moeda local (COP) - Banco de Bogotá - Colômbia (z) | 2.700 | 8.320 |
| Moeda local (COP) - Banco Itaú S.A. - Colômbia (aa) | 7.464 | - |
| Moeda local (CLP) - Banco do Brasil S.A. - Chile (bb) | 4.588 | - |
| Moeda local (CLP) - Banco Santander S.A. - Chile (cc) | 11.050 | - |
| Moeda local (CLP) - Banco do Brasil S.A. - Chile (dd) | 3.625 | - |
| Moeda local (CLP) - Banco Scotiabank - Chile (ee) | 6.111 | - |
| Total ao custo amortizado | 708.293 | 686.417 |
| Custo de captação | (2.641) | (3.629) |
| Total | 705.652 | 682.788 |
| Parcela do circulante | 504.466 | 114.499 |
| Parcela do não circulante | 201.186 | 568.289 |

A movimentação dos saldos para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 está apresentada a seguir:

| | Controladora | | | | | |
|-----------------------|----------------|---------------|------------------|--------------------------|--------------------|----------------|
| | 31/12/2019 | Adições | Juros incorridos | Amortização de principal | Pagamento de juros | 30/09/2020 |
| Tivit - debêntures | 203.194 | - | 4.851 | (84.369) | (9.904) | 113.772 |
| Custo de captação | (3.574) | (1.946) | 2.879 | - | - | (2.641) |
| Tivit - empréstimos | 333.546 | 90.000 | 12.521 | (10.333) | (7.032) | 418.702 |
| Total da dívida bruta | <u>533.166</u> | <u>88.054</u> | <u>20.251</u> | <u>(94.702)</u> | <u>(16.936)</u> | <u>529.833</u> |

| | Consolidado | | | | | | |
|------------------------------|----------------|----------------|------------------|--------------------------|--------------------|----------------------|----------------|
| | 31/12/2019 | Adições | Juros incorridos | Amortização de principal | Pagamento de juros | Ajustes de conversão | 30/09/2020 |
| Tivit - debêntures | 203.194 | - | 4.851 | (84.369) | (9.904) | - | 113.772 |
| Custo de captação | (3.574) | (1.946) | 2.879 | - | - | - | (2.641) |
| Tivit - empréstimos | 333.546 | 90.000 | 12.521 | (10.333) | (7.032) | - | 418.702 |
| Synopsis - empréstimos | 149.677 | 55.166 | 7.961 | (79.365) | (6.272) | 48.652 | 175.819 |
| Synopsis - custo de captação | (55) | - | 55 | - | - | - | - |
| Total da dívida bruta | <u>682.788</u> | <u>143.220</u> | <u>28.267</u> | <u>(174.067)</u> | <u>(23.208)</u> | <u>48.652</u> | <u>705.652</u> |

- (a) Em 16 de janeiro de 2017, foram emitidas 8.300 debêntures, relativas à 2ª emissão de debêntures da Companhia, no valor nominal unitário de R\$10 totalizando R\$83.000, integralizadas em sua totalidade em 17 de fevereiro de 2017, no valor de R\$84.169, valor este acrescido dos juros do período. As debêntures são de forma nominativa e escritural, sem emissão de certificados e não conversíveis em ações e com pagamento em 3 parcelas, com 18 meses de carência para o valor principal, sendo a primeira parcela com vencimento em 16 de julho de 2018 e a última em 16 de janeiro de 2020, com remuneração semestral pela variação de 100% taxa do CDI, acrescida de sobretaxa de 2,60% ao ano, conforme a escritura de emissão das debêntures. Em garantia do integral e pontual cumprimento das obrigações da Companhia, foi constituída alienação fiduciária sobre 3.907.339 ações ordinárias de sua emissão e de titularidade do APX Fundo de Investimento em Participações - Multiestratégia, correspondentes a 4,32% do total do capital social da Companhia na data de emissão, correspondente a 125% do saldo devedor das debêntures em favor dos debenturistas. Os recursos provenientes da oferta foram utilizados para liquidar determinadas dívidas da Companhia. Em 16 de janeiro de 2020, o saldo remanescente liquidado conforme previsto no montante total de R\$28.869 (principal e juros).
- (b) Em 20 de setembro de 2017, foram emitidas 100.000 debêntures, relativas à 3ª emissão de debêntures da Companhia, no valor nominal unitário de R\$1 totalizando R\$100.000, integralizadas em sua totalidade em 27 de setembro de 2017, no valor de R\$100.205, valor este considerando os juros do período. As debêntures são de forma nominativa e escritural, sem emissão de certificados e não conversíveis em ações e com pagamento em 5 parcelas, com 12 meses de carência para o valor principal, sendo a primeira parcela com vencimento em 20 de setembro de 2018, e a última em 20 de setembro de 2020, com remuneração semestral pela variação de 100% taxa do CDI, acrescida de sobretaxa de 2,55% ao ano, conforme a escritura de emissão das debêntures. As debêntures são da espécie quirografária. Os recursos provenientes da oferta foram utilizados para liquidar determinadas dívidas da Companhia. Em 21 de setembro de 2020, o saldo remanescente foi liquidado conforme previsto no montante total de R\$20.519 (principal e juros).
- (c) Em 29 de junho de 2018, foram emitidas 130.000 debêntures, relativas à 4ª emissão de debêntures da Companhia, no valor nominal unitário de R\$1, totalizando R\$130.000, integralizadas em sua totalidade em 29 de junho de 2018, no valor de R\$130.000. As debêntures são de forma nominativa e escritural, sem emissão de certificados e não conversíveis em ações e com pagamento em 3 parcelas, com 37 meses de carência para o valor principal, sendo a primeira parcela com vencimento em 21 de janeiro de 2021 e a última em 21 de janeiro de 2022, com remuneração semestral pela variação de 123% taxa do CDI, conforme a escritura de emissão das debêntures. Em garantia do integral e pontual cumprimento das obrigações, foi constituída alienação fiduciária sobre 4.610.039 ações ordinárias de sua emissão e de titularidade do APX Fundo de Investimento em Participações - Multiestratégia, correspondentes a 4,94% do total do capital social da Companhia na data de emissão, correspondente a 100% do saldo devedor das debêntures em favor dos debenturistas. Os recursos provenientes da oferta serão utilizados para liquidar determinadas dívidas da Companhia e também como reforço de caixa. Em 17 de Julho de 2020 a Companhia amortizou antecipadamente, o montante de R\$17.009 do saldo devedor das respectivas debentures.

- (d) Em 23 de dezembro de 2014, a Companhia emitiu, em favor do Banco Bradesco S.A., uma NCE - Indireta, no valor de R\$50.000, com garantia de cessão fiduciária de recebíveis, conforme instrumento de garantia nº 201400266. Os encargos correspondem a 113% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI, com pagamento de juros semestrais. Em 27 de março de 2017, o valor principal foi prorrogado, ao custo de 125% do CDI, para pagamento em 3 parcelas semestrais, com carência de 24 meses e pagamento de juros semestrais. Em 11 de junho de 2018 o respectivo valor do Principal foi prorrogado e houve uma captação adicional no valor de R\$75.000, ambos ao custo de 121% do CDI, com pagamento de juros semestrais, carência de 24 meses e amortização do Principal em 3 parcelas iguais, sendo a primeira com vencimento 12 de junho de 2020 e a última com vencimento para 11 junho de 2021. Em 30 de dezembro de 2019, foi liquidado antecipadamente a parcela com vencimento em 12 de junho de 2020 e prorrogado, ao custo de 128% do CDI, o vencimento 2ª parcela para 04 de janeiro de 2021, sendo a última parcela em 11 de junho de 2021.
- (e) Em 27 de dezembro de 2017, foram emitidas 18 notas promissórias pelo Banco Safra, relativas à 1ª emissão de notas promissórias da Companhia, sendo emitidas 2 notas promissórias, no valor nominal unitário de R\$1.000, para a 1ª, 3ª e 5ª series de notas promissórias e 4 notas promissórias no valor nominal de R\$4.500 para a 2ª, 4ª e 6ª series de notas promissórias, totalizando R\$60.000, integralizadas em sua totalidade em 28 de dezembro de 2017. As notas promissórias são de forma nominativa e escritural, sem emissão de certificados e não conversíveis em ações e serão pagas em 6 parcelas, sendo a primeira parcela com vencimento em 27 de junho de 2018 (devidamente liquidada) e a última em 20 de dezembro de 2020, com remuneração semestral pela variação de 100% taxa do CDI, acrescida de sobretaxa de 1,98% ao ano, conforme a escritura de emissão das notas promissórias. As Notas promissórias não contam com qualquer garantia real ou fidejussória. Os recursos provenientes da oferta foram utilizados para as necessidades de capital de giro da Companhia. Em 20 de dezembro de 2019, a parcela com vencimento em 20 de dezembro de 2020 foi prorrogada para pagamento em 28 de janeiro de 2021.
- (f) Em 1º de abril de 2019, a Companhia emitiu, em favor do Banco Santander S.A., uma NCE - Indireta, no valor de R\$25.000. Os encargos correspondem a 118% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI, com pagamento de juros semestrais e amortização do principal em 2 parcelas iguais, sendo a primeira com vencimento 22 de março de 2021 e a última com vencimento para 16 março de 2022.
- (g) Em 23 de abril de 2019, a Companhia emitiu, em favor do Banco do Brasil S.A., uma NCE - Indireta, no valor de R\$25.000. Os encargos correspondem a 120% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI, com pagamento de juros semestrais e amortização do principal em 2 parcelas iguais, sendo a primeira com vencimento 10 de março de 2021 e a última com vencimento para 10 março de 2022.
- (h) Em 28 de junho de 2019, a Companhia emitiu, em favor do Banco Santander S.A., uma NCE - Indireta, no valor de R\$25.000. Os encargos correspondem a 118% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI, com pagamento de juros e amortização do principal em 3 parcelas iguais, sendo a primeira com vencimento 22 de julho de 2020 e a última com vencimento para 16 junho de 2022.
- (i) Em 24 de julho de 2019, a Companhia emitiu, em favor do Banco do Brasil S.A., uma NCE - Indireta, no valor de R\$25.000. Os encargos correspondem a 120% da variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI, com pagamento de juros semestrais e amortização do principal em 2 parcelas iguais, sendo a primeira com vencimento 25 de junho de 2021 e a última com vencimento para 25 de junho de 2022.
- (j) Em 26 de dezembro de 2019, a Companhia emitiu, em favor do Banco Safra S.A., uma NCE - Indireta, no valor de R\$25.000, ao custo de 100% da variação do CDI + 1,60% a.a., com pagamento de juros semestrais e amortização do principal com vencimento para 25 de janeiro de 2021.
- (k) Em 27 de dezembro de 2019, a Companhia emitiu, em favor do Banco Santander S.A., uma NCE - Indireta, no valor de R\$50.000, ao custo de 100% da variação do CDI + 1,40% a.a., com pagamento de juros e amortização do principal em 5 parcelas semestrais, sendo a primeira com vencimento 05 de janeiro de 2021 e a última com vencimento para 07 de dezembro de 2022.
- (l) Em 30 de dezembro de 2019, a Companhia emitiu, em favor do Banco do Brasil S.A., uma NCE - Indireta, no valor de R\$50.000, ao custo de 100% da variação do CDI + 1,60% a.a., com pagamento de juros semestrais e amortização do principal em 3 parcelas iguais, sendo a primeira com vencimento 4 de janeiro de 2021 e a última com vencimento para 02 de janeiro de 2023.
- (m) Em 20 de março de 2020, a Companhia emitiu, em favor do Banco Santander S.A., uma CCB - Cédula de Crédito Bancário, no valor de R\$40.000, ao custo de 100% da variação do CDI + 3,03% a.a., com pagamento de juros e amortização do Principal em 19 de março de 2021.
- (n) Em 15 de abril de 2020, a Companhia emitiu, em favor do Banco do Brasil S.A., uma NCE - Indireta, no valor de R\$50.000, ao custo de 100% da variação do CDI + 2,20% a.a., com pagamento de juros mensais, e amortização do principal em 30 de junho de 2021.

- (o) Em 20 de julho de 2016, a Tivit Chile captou, junto ao Banco Santander S.A., um empréstimo no valor de CLP1.300.000 (pesos chilenos), ao custo 6,60% a.a., com vencimento em 26 de julho de 2017. Em 31 de março de 2017, o respectivo empréstimo teve o seu vencimento prorrogado para 20 de abril de 2020, ao custo de 6,60% a.a. Em 16 de dezembro de 2019 a data de vencimento do respectivo empréstimo foi prorrogado para 12 de abril de 2022, ao custo de 5,40% a.a.
- (p) Em 11 de agosto de 2016, a Tivit Chile captou, junto ao Banco Santander S.A., um empréstimo no valor de CLP1.000.000 (pesos chilenos), ao custo 6,60% a.a., com vencimento em 2 de janeiro de 2018. Em 31 de março de 2017, o respectivo empréstimo teve o seu vencimento prorrogado para 20 de abril de 2020, ao custo de 7,08% a.a. Em 4 de junho de 2018, a taxa de juros do respectivo empréstimo foi renegociada ao custo de 6,60% a.a., e com pagamento de juros semestrais. Em 16 de dezembro de 2019 a data de vencimento do respectivo empréstimo foi prorrogado para 12 de abril de 2022, ao custo de 5,40% a.a.
- (q) Em 29 de março de 2017, a Tivit Chile captou, junto ao Banco Santander S.A., um empréstimo no valor de CLP1.200.000 (pesos chilenos) ao custo de 5,72% a.a., com vencimento em 20 de abril de 2020. Em 16 de dezembro de 2019 a data de vencimento do respectivo empréstimo foi prorrogado para 12 de abril de 2022, ao custo de 5,40% a.a.
- (r) Em 31 de julho de 2017, a Tivit Chile captou, junto ao Banco Santander S.A., um empréstimo no valor de CLP1.230.000 (pesos chilenos) ao custo de 5,72% a.a., com vencimento para 20 de abril de 2020. Em 16 de dezembro de 2019 a data de vencimento do respectivo empréstimo foi prorrogado para 12 de abril de 2022, ao custo de 5,40% a.a.
- (s) Em 28 de junho de 2018, a Tivit Chile, captou junto ao Banco Itaú Chile um empréstimo no valor de CLP2.056.600 (pesos Chilenos), ao custo de 5,76% a.a., com vencimento em 28 de maio de 2021. Em 30 de Junho de 2020 houve a liquidação total do empréstimo.
- (t) Em 19 de março de 2018, a Tivit Chile captou, junto ao Banco Santander S.A., um empréstimo no valor de CLP1.000.000 (pesos chilenos) ao custo de 6,60% a.a., com vencimento para 20 de maio de 2020. Em 16 de dezembro de 2019 a data de vencimento do respectivo empréstimo foi prorrogado para 12 de abril de 2022, ao custo de 5,40% a.a.
- (u) Em 27 de abril de 2018, a Tivit Argentina captou, junto ao Banco do Itaú Argentina S.A., um empréstimo no valor de ARS30.000 (pesos Argentinos), ao custo de 31,15% a.a., com pagamento de juros e amortização do principal em 36 meses, sendo primeira parcela com vencimento para 27 de maio de 2018, devidamente liquidada e a última com vencimento em 27 abril de 2021.
- (v) Em 29 de junho de 2018, a Tivit Chile captou, junto ao Banco Itaú Chile S.A., um empréstimo no valor de CLP12.064.000 (pesos chilenos), ao custo 5,76% a.a., com vencimento em 28 de maio de 2021.
- (w) Em 27 de junho de 2018, a Tivit Chile captou, junto ao Banco do Brasil (Chile), um empréstimo no valor de CLP1.890.000 (pesos chilenos), ao custo 6,95% a.a., com pagamento de juros semestrais e amortização do principal em 3 parcelas iguais, sendo primeira parcela com vencimento em 21 de junho de 2019 e a última em 11 de junho de 2021.
- (x) Em 25 de junho de 2018, a Tivit Chile captou, junto ao Banco Santander S.A., um empréstimo no valor de CLP3.907.610 (pesos chilenos), ao custo 7,00% a.a., com pagamento de juros semestrais e amortização do principal com vencimento para 16 de junho de 2020. Em 15 de junho de 2020 houve a liquidação total do empréstimo.
- (y) Em 29 de novembro de 2018, a TIVIT Colombia captou, junto ao Banco Itaú Corpbanca S.A. um empréstimo no valor de COP7.500.000 (pesos Colombianos), ao custo de IBR mais 2,30% a.a., para pagamento em 6 parcelas semestrais, sendo a primeira parcela com vencimento em 28 de maio de 2019 e a última parcela com vencimento em 13 de novembro de 2021.
- (z) Em 30 de dezembro de 2019, a Tivit Colômbia captou, junto ao Banco de Bogotá S.A., um empréstimo no valor de COP6.866.666.660 (pesos Colombianos), ao custo de IBR mais 2,50%, para pagamento em 10 parcelas trimestrais, sendo a primeira parcela com vencimento em 30 de março de 2020 e a última parcela vencimento em 30 de dezembro de 2022.
- (aa) Em 24 de março de 2020, a TIVIT Colombia captou, junto ao Banco Itaú Corpbanca S.A. um empréstimo no valor de COP5.000.000 (pesos Colombianos), ao custo de IBR mais 3,581% a.a., para pagamento em 12 parcelas trimestrais, sendo a primeira parcela com vencimento em 24 de junho de 2020 e a última parcela com vencimento em 27 de março de 2023.
- (bb) Em 18 de junho de 2020, a Tivit Chile captou, junto ao Banco do Brasil (Chile), um empréstimo no valor de CLP630.000 (pesos chilenos), ao custo 5,30% a.a., com pagamento de juros e amortização do principal com vencimento em 13 de novembro de 2020.

- (cc) Em 25 de junho de 2020, a Tivit Chile captou, junto ao Banco Santander S.A., um empréstimo no valor de CLP1.537.000 (pesos chilenos), ao custo 5,04% a.a., com pagamento de juros semestrais e amortização do principal com vencimento em 16 de maio de 2022.
- (dd) Em 17 de julho de 2020, a Tivit Chile captou, junto ao Banco do Brasil (Chile), um empréstimo no valor de CLP500.000 (pesos chilenos), ao custo 5,10% a.a., com pagamento de juros e amortização do principal com vencimento em 12 de novembro de 2020.
- (ee) Em 16 de setembro de 2020, a Tivit Chile captou, junto ao Banco Scotiabank, um empréstimo no valor de CLP851.010 (pesos chilenos), ao custo 2,752% a.a., com pagamento de juros e amortização do principal com vencimento em 16 de novembro de 2020.

Os vencimentos da parcela registrada no passivo não circulante, excluindo o custo de captação das debêntures, estão demonstrados a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| 2021 | 33.333 | 288.658 | 35.744 | 373.803 |
| 2022 | 108.334 | 162.500 | 165.570 | 196.008 |
| 2023 | - | - | 603 | - |
| | <u>141.667</u> | <u>451.158</u> | <u>201.917</u> | <u>569.811</u> |
| Custo de captação | <u>(730)</u> | <u>(1.523)</u> | <u>(731)</u> | <u>(1.522)</u> |
| Total | <u>140.937</u> | <u>449.635</u> | <u>201.186</u> | <u>568.289</u> |

Cláusulas contratuais restritivas ("covenants")

"Covenants" financeiros

Controladora e Consolidado

Em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, a Companhia possuía debêntures e determinados contratos de empréstimos com cláusulas restritivas ("covenants"). Entre essas cláusulas está a manutenção de índice financeiro resultante da relação entre a dívida líquida e o LAJIDA (EBITDA) - Lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização, ajustado, sendo definido conforme contrato e descritas a seguir:

- A dívida líquida correspondente ao total de empréstimos e financiamentos e passivo de arrendamento circulantes e não circulantes, deduzido do saldo de caixa e equivalentes de caixa e arrendamentos mercantis - direito de uso, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado.
- O LAJIDA ajustado ao lucro líquido consolidado acrescido, sem duplicidade: (i) das despesas financeiras líquidas; (ii) do imposto de renda e da contribuição social correntes e diferidos; (iii) da depreciação e amortização; e (iv) de outras despesas não recorrentes definidas em contrato.
- O limite do índice financeiro, a ser atingido pela Companhia, está definido como a relação entre dívida líquida e EBITDA igual ou inferior a 2,75 (dois inteiros e setenta e cinco centésimos) vezes em cada trimestre dos anos de 2018, de 2019, de 2020, de 2021 e de 2022 ou até a data de vencimento, para os empréstimos relacionados nos itens a, b, c, d, e, k, i, n). Durante 2020 os empréstimos descritos no item a e b foram liquidados.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia encontra-se adimplente com todas as cláusulas restritivas, tendo atingido o índice financeiro acima descrito de 1,31 (1,74 em 31 de dezembro de 2019).

"Covenants" não financeiros

A seguir estão apresentados os principais "covenants" não financeiros para a controladora e suas controladas:

- Inadimplemento pela Companhia de qualquer obrigação relativa às debêntures, não sanado no prazo de dez dias úteis.
- Transformação da forma societária da Companhia de Companhia por ações para Companhia limitada, nos termos dos artigos 220 a 222 da Lei das Sociedades por Ações.
- A garantia ou o contrato de alienação fiduciária de ações sejam objeto de questionamento judicial pela Companhia.
- Redução de capital social da Companhia, exceto: (a) se previamente aprovada por debenturistas representando, no mínimo, 90% das debêntures em circulação, conforme disposto no artigo 174, parágrafo 3º, da Lei das Companhias por Ações; ou (b) no âmbito da cisão permitida.
- Mudança ou transferência de controle direto da Companhia, exceto: (a) se a operação tiver sido previamente aprovada por debenturistas representando, no mínimo, 75% das debêntures em circulação; ou (b) no âmbito de oferta pública de ações, limitadas ao máximo de 50% das ações em circulação na data da emissão das debêntures, sem alteração da titularidade das demais ações de emissão da Companhia.
- Inadimplemento ou vencimento antecipado de quaisquer dívidas financeiras ou de mercado de capitais da Companhia e/ou de qualquer controlada, cujo valor, individual ou agregado, seja igual ou superior a R\$50.000, atualizados anualmente, a partir da data de emissão, pela variação positiva do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA, ou seu equivalente em outras moedas.
- Inadimplemento ou vencimento antecipado de obrigações assumidas pela Companhia e/ou por qualquer controlada em valor igual ou superior a R\$30.000 em quaisquer contratos ou títulos celebrados com qualquer dos debenturistas.
- Distribuição de dividendos, pagamento de juros sobre o capital próprio ou realização de quaisquer outros pagamentos a seus acionistas, caso a Companhia esteja em mora com qualquer de suas obrigações estabelecidas na escritura de emissão e/ou no contrato de alienação fiduciária de ações, exceto pelo pagamento do dividendo obrigatório não superior a 25% do lucro líquido ajustado previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.
- Qualquer distribuição de dividendos, pagamento de juros sobre o capital próprio ou realização de quaisquer outros pagamentos a seus acionistas que exceda o pagamento do dividendo mínimo obrigatório previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, caso a relação entre dívida total (assim entendido o endividamento financeiro consolidado da Companhia) e LAJIDA seja igual ou maior que 2,50 vezes nas verificações a serem feitas pelo agente fiduciário no último mês reportado, o que poderá ocorrer em março ou setembro do ano em que forem declarados os dividendos, juros sobre capital próprio ou qualquer outro pagamento a acionistas, exceto no âmbito dos programas de "stock option" aprovados pelo Conselho de Administração da Companhia.

Em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, a Companhia estava adimplente com os "covenants" não financeiros.

15. PASSIVO DE ARRENDAMENTO

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Arrendamentos mercantis (a) | 126.565 | 123.252 | 152.273 | 142.789 |
| Arrendamentos mercantis - direitos de uso (b) | 86.558 | 77.684 | 141.425 | 124.366 |
| Total | <u>213.123</u> | <u>200.936</u> | <u>293.698</u> | <u>267.155</u> |
| Parcela do circulante | 65.633 | 45.764 | 83.119 | 58.547 |
| Parcela do não circulante | 147.490 | 155.172 | 210.579 | 208.608 |

(a) Referem-se ao saldo a pagar de operações de arrendamento mercantil, contratadas para aquisição de equipamentos de informática utilizados nas operações da Companhia. Em 15 de junho de 2016, a Companhia realizou uma operação de "sale & leaseback", a valor de livros no montante de R\$54.093, ao custo de 109,46% do CDI, com vencimento até 14 de dezembro de 2019. Em 30 de junho de 2017, foi renegociada a extensão da data de vencimento dos contratos de "sale & leaseback" para 13 de dezembro de 2020, com juros de 100% da variação do CDI mais 1,90% a.a.

(b) Referem-se ao registro do direito de uso de certos ativos de acordo com os critérios estabelecidos na IFRS 16/CPC 6 (R2).

A movimentação dos saldos para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 está apresentada a seguir:

| | Controladora | Consolidado |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 200.936 | 267.155 |
| Novos contratos | 62.035 | 79.523 |
| Juros incorridos | 8.950 | 12.484 |
| Variação cambial | - | 416 |
| Ajuste de conversão | - | 6.064 |
| Pagamento de juros | (6.106) | (7.094) |
| Pagamento de principal | (52.692) | (64.850) |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | <u>213.123</u> | <u>293.698</u> |

As operações de arrendamento da Companhia não requerem a manutenção de índices financeiros ("covenants"), uma vez que tem como garantia o próprio bem.

16. PROVISÃO PARA RISCOS E PROCESSOS JUDICIAIS

A Companhia é parte em ações judiciais de naturezas tributária, trabalhista e cível. A Administração acredita, apoiada nas posições e nas estimativas de seus advogados e assessores jurídicos externos, que a provisão para riscos e processos judiciais é suficiente para cobrir prováveis desembolsos de caixa. Os depósitos judiciais estão substancialmente vinculados aos processos judiciais trabalhistas e previdenciários. Essa provisão está assim demonstrada:

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Tributárias (a) | 21.581 | 18.696 | 35.714 | 33.499 |
| Trabalhistas e previdenciárias (b) | 84.283 | 71.147 | 110.674 | 95.653 |
| Cíveis (c) | 130 | 530 | 130 | 530 |
| Total | <u>105.994</u> | <u>90.373</u> | <u>146.518</u> | <u>129.682</u> |
| Circulante | 35.288 | 15.445 | 36.203 | 16.118 |
| Não circulante | 70.706 | 74.928 | 110.315 | 113.564 |

- (a) Referem-se, substancialmente, à provisão constituída para fazer face a eventuais discussões judiciais relativas a créditos apropriados e incidência de PIS e COFINS sobre a parcela das receitas de determinadas atividades.
- (b) Referem-se, principalmente, a reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre o montante de compensação pago em demissões, notadamente pedidos de responsabilidade subsidiária, horas extras e reconhecimento de vínculo empregatício. Adicionalmente, foram constituídas provisões para fazer frente a eventuais riscos relacionados a essas disputas, mas ainda não materializados. Deste valor, o montante de R\$20.901 refere-se a provisões para contingências constituídas por ocasião da aquisição do Grupo Work e Synapsis.
- (c) Referem-se, principalmente, a provisões constituídas para fazer face a eventuais discussões judiciais, relativas a questões contratuais.

Em 6 de abril de 2016 e em 5 de novembro de 2019, a Companhia foi notificada pela Secretaria da Receita Federal do Brasil, no valor total R\$790.457 (R\$224.669 de principal e R\$565.788 de juros e multa), com relação à dedutibilidade da amortização do ágio gerado na incorporação da empresa Dethalas Empreendimentos e Participações S.A. na apuração do cálculo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL do período de dezembro de 2011 a março de 2014 e período de abril de 2014 a dezembro de 2016, respectivamente. Com base na opinião de seus assessores jurídicos externos, a Companhia estima que a chance de perda nesse questionamento é possível para determinadas matérias no valor total de R\$662.225 e remota para outras no valor total de R\$128.232.

Adicionalmente, a companhia é, ainda, parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis, tributários e outros em andamento, cujo risco total classificado como possível pelos seus assessores jurídicos externos, de aproximadamente R\$233.075 dividido em R\$71.510, R\$17.360 e R\$144.205 para processos trabalhistas, cíveis e fiscais, respectivamente, em 30 de setembro de 2020 (R\$216.156 dividido em R\$70.194, R\$4.543 e R\$141.419 para processos trabalhistas, cíveis e fiscais, respectivamente, em 31 de dezembro de 2019), está sendo discutido tanto na esfera administrativa como na judicial, os quais, quando aplicável, são amparados por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração, amparada pela opinião de seus assessores jurídicos externos.

A movimentação da provisão para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 é como segue:

| | <u>Controladora</u> | <u>Consolidado</u> |
|---------------------------------|---------------------|--------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 90.373 | 129.682 |
| Adições e utilizações | 45.441 | 42.414 |
| Pagamentos | (29.820) | (35.522) |
| Ajuste de conversão | - | 9.944 |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | <u>105.994</u> | <u>146.518</u> |

16.1. Depósitos judiciais e garantias

A Companhia é parte em ações judiciais de natureza trabalhista e cível. A Administração, apoiada nas posições e nas estimativas de seus advogados e assessores jurídicos externos, registrou os saldos de depósitos judiciais, que estão substancialmente vinculados aos processos judiciais trabalhistas e previdenciários.

A Companhia também reconheceu um ativo no montante de R\$3.428 na controladora e R\$30.530 no consolidado (R\$3.428 controladora e R\$27.391 no consolidado em 31 de dezembro de 2019), decorrentes das garantias contratuais firmadas com os antigos acionistas da Tivit Chile (Synapsis).

Esses depósitos e garantias estão assim demonstrados:

| | Controladora | |
|--------------------------------|--------------|------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Trabalhistas e previdenciárias | 22.646 | 25.734 |
| Circulante | 9.288 | 6.274 |
| Não circulante | 13.358 | 19.460 |
| | Consolidado | |
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Tributárias | 13.109 | 13.500 |
| Trabalhistas e previdenciárias | 36.639 | 36.197 |
| Total | 49.748 | 49.697 |
| Circulante | 9.288 | 6.274 |
| Não circulante | 40.460 | 43.423 |

17. IMPOSTOS A RECOLHER

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Seguro de Acidente do Trabalho - SAT (*) | 6.034 | 7.287 | 6.034 | 7.287 |
| ISS | 7.304 | 7.612 | 7.486 | 7.826 |
| COFINS | 15.539 | 8.939 | 15.546 | 8.940 |
| Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF a recolher | 4.805 | 8.465 | 4.882 | 8.609 |
| Contribuição Previdenciária sobre a Receita Bruta - CPRB | 18.645 | 7.934 | 19.021 | 8.112 |
| PIS | 2.128 | 1.428 | 2.130 | 1.428 |
| Imposto de renda e contribuição social | 17.913 | 17.947 | 30.681 | 26.062 |
| Outros | 6.528 | 2.608 | 15.382 | 13.129 |
| Total | 78.896 | 62.220 | 101.162 | 81.393 |
| Parcela do circulante | 72.862 | 54.933 | 95.117 | 74.091 |
| Parcela do não circulante | 6.034 | 7.287 | 6.045 | 7.302 |

(*) Refere-se à medida liminar concedida pela Justiça Federal nos autos do Mandado de Segurança impetrado no ano 2009, com o objetivo de afastar a exigência da contribuição ao SAT, considerando o grau de risco da atividade desenvolvida pela Companhia como um todo, para manter o recolhimento da referida exação sob a alíquota correspondente à atividade exercida em cada um dos seus estabelecimentos.

18. SALÁRIOS E ENCARGOS SOCIAIS

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Provisão para férias e encargos sociais | 54.448 | 50.229 | 63.747 | 57.189 |
| Participação nos resultados | 18.627 | 17.749 | 30.742 | 29.544 |
| Provisão de 13º salário e encargos | 25.639 | - | 28.978 | - |
| Salários e encargos sociais | 14.893 | 9.249 | 17.744 | 12.333 |
| Outros | 4.096 | 4.549 | 4.097 | 5.268 |
| Total | 117.703 | 81.776 | 145.308 | 104.334 |

19. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa da contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação desses créditos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos que podem, portanto, sofrer alterações.

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos

| | Controladora | |
|--|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias: | | |
| Prejuízo fiscal e base negativa | 182.146 | 190.288 |
| Provisão para fornecedores | 15.050 | 9.759 |
| Ágio amortizado antes da incorporação | 5.230 | 5.230 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 5.326 | 3.687 |
| Provisão para dissídios e encargos sociais | 4.794 | 3.912 |
| Provisão para bônus | 3.697 | 6.195 |
| Provisão para SAT | 1.078 | 1.206 |
| Provisão para contingências oriundas de combinação de negócios | 1.468 | 1.468 |
| Provisão para plano de ações | - | 246 |
| Provisão para contingências | 9.920 | 3.566 |
| Provisão - Incorporação Neobpo | 6.421 | 6.423 |
| Outros | 1.810 | 2.969 |
| Total | 236.940 | 234.949 |
| | Consolidado | |
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias: | | |
| Prejuízo fiscal e base negativa | 185.949 | 190.288 |
| Provisão para fornecedores | 15.078 | 11.240 |
| Ágio amortizado antes da incorporação | 5.230 | 6.133 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 5.326 | 4.899 |
| Provisão para dissídios e encargos sociais | 7.700 | 5.881 |
| Provisão para bônus | 5.823 | 9.179 |
| Provisão para SAT | 1.078 | 1.206 |
| Provisão para contingências oriundas de combinação de negócios | 1.711 | 1.468 |
| Provisão para plano de ações | - | 246 |
| Provisão para contingências | 9.920 | 3.256 |
| Provisão - Incorporação Neobpo | 6.421 | 6.423 |
| Outros | 21.058 | 15.551 |
| Total | 265.294 | 255.770 |

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos passivos

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Ágio de incorporadas (i) | 437.595 | 437.157 | 437.595 | 437.157 |
| Diferenças temporárias (ii) | 51.919 | 50.879 | 51.919 | 50.879 |
| Ativo fixo financeiro líquido | - | - | 9.015 | 6.875 |
| Ativo fixo - "arrendamentos mercantis" | - | - | 9.834 | 4.832 |
| Relacionamento com clientes oriundo de combinação de negócios (iii) | 2.766 | 2.766 | 10.783 | 12.513 |
| "Mais valia" de ativo imobilizado oriundo de combinação de negócios (iv) | 532 | 532 | 532 | 3.059 |
| Outros | 705 | - | 1.696 | - |
| Total | 493.517 | 491.334 | 521.374 | 515.315 |

- (i) Refere-se ao imposto de renda e à contribuição social diferidos passivos sobre a parcela do ágio amortizado fiscalmente que não transitou pelo resultado das operações.
- (ii) Representadas pelo imposto de renda e pela contribuição social diferidos passivos sobre a parcela do custo de aquisição de equipamentos de informática adquiridos por meio de arrendamento mercantil, já aproveitada a dedutibilidade fiscal na apuração do lucro real e da base negativa de contribuição social, e que ainda não transitou pelo resultado das operações após a mudança de prática contábil.
- (iii) Referem-se à diferença temporária decorrente da alocação do preço pago da aquisição da Tivit Chile (Synapsis).
- (iv) Referem-se às diferenças temporárias decorrente a mais valia de ativo imobilizado de empresa adquirida em maio de 2019.

c) Movimentação líquida da rubrica "Imposto de renda e contribuição social diferidos"

| | Controladora | | |
|--|----------------|------------------|------------------|
| | Ativo | Passivo | Líquido |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 234.949 | (491.334) | (256.385) |
| Adições | 13.007 | (6.520) | 6.487 |
| Baixas | (11.016) | 4.337 | (6.679) |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 236.940 | (493.517) | (256.577) |
| Classificados no ativo | | | - |
| Classificados no passivo | | | (256.577) |

| | Consolidado | | |
|--|----------------|------------------|------------------|
| | Ativo | Passivo | Líquido |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 255.770 | (515.315) | (259.545) |
| Adições | 13.611 | (7.355) | 6.256 |
| Baixas | (10.931) | 7.771 | (3.160) |
| Ajuste de tradução | 6.844 | (6.475) | 369 |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 265.294 | (521.374) | (256.080) |
| Classificados no ativo | | | - |
| Classificados no passivo | | | (256.080) |

d) Realização esperada do imposto de renda e da contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos foram constituídos em decorrência de estudos preparados pela Administração quanto à geração de lucros tributáveis que possibilitem a realização total desses valores nos próximos anos, além da expectativa de realização das diferenças temporárias dedutíveis ou tributáveis, conforme indicado a seguir:

| <u>Em 30 de setembro de 2020</u> | <u>Controladora</u> | <u>Consolidado</u> |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|
| 2020 | 30.218 | 32.114 |
| 2021 | 34.768 | 37.348 |
| 2022 | 40.196 | 44.167 |
| 2023 | 46.497 | 51.089 |
| 2024 em diante | 85.261 | 100.576 |
| Total | <u>236.940</u> | <u>265.294</u> |

e) Reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

Os valores de imposto de renda e contribuição social demonstrados no resultado no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e de 2019 apresentam a seguinte reconciliação à alíquota nominal:

| | Controladora | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Nove meses | | Três meses | |
| | <u>30/09/2020</u> | <u>30/09/2019</u> | <u>30/09/2020</u> | <u>30/09/2019</u> |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 119.644 | 88.493 | 44.308 | 49.915 |
| Alíquota vigente do imposto de renda e da contribuição social | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Expectativa de imposto de renda e de contribuição social de acordo com as alíquotas vigentes | (40.679) | (30.088) | (15.065) | (16.971) |
| Bônus - estatutários | (3.765) | (700) | (1.195) | (65) |
| Equivalência patrimonial | 10.888 | 4.636 | 3.871 | 2.042 |
| Plano de compra de opção de ações - estatutários | (214) | (35) | (107) | (2) |
| Brindes e doações | (225) | (283) | (58) | (87) |
| Juros sobre capital próprio | 16.108 | 10.992 | 5.341 | 4.080 |
| PAT - Programa de alimentação ao trabalhador | 322 | 366 | 378 | 186 |
| Incentivo Lei Rouanet e Lei Incentivo ao Esporte | - | 92 | - | 47 |
| Outros | (510) | 15 | (960) | 13 |
| Despesa com imposto de renda e contribuição social debitada ao resultado do período | (18.075) | (15.005) | (7.795) | (10.757) |
| Despesa com imposto de renda e contribuição social correntes | (17.914) | (20.291) | (5.079) | (10.338) |
| Despesa com imposto de renda e contribuição social diferidos | <u>(161)</u> | <u>5.286</u> | <u>(2.716)</u> | <u>(419)</u> |
| | Consolidado | | | |
| | Nove Meses | | Três Meses | |
| | <u>30/09/2020</u> | <u>30/09/2019</u> | <u>30/09/2020</u> | <u>30/09/2019</u> |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 128.044 | 94.523 | 47.575 | 53.253 |
| Alíquota vigente do imposto de renda e da contribuição social | 34% | 34% | 34% | 34% |
| Expectativa de imposto de renda e de contribuição social de acordo com as alíquotas vigentes | (43.535) | (32.138) | (16.176) | (18.106) |
| Bônus - estatutários | (3.765) | (700) | (1.195) | (65) |
| Plano de compra de opção de ações - estatutários | (214) | (35) | (107) | (2) |
| Brindes e doações | (225) | (283) | (58) | (87) |
| Juros sobre capital próprio | 16.108 | 10.992 | 5.341 | 4.080 |
| Ajuste de tradução | 1.207 | (21) | (488) | - |
| Ajuste de reversão do IR no exterior | - | (551) | - | (551) |
| PAT - Programa de alimentação ao trabalhador | 322 | 366 | (378) | 186 |
| Incentivo Lei Rouanet e Lei Incentivo ao Esporte | - | 92 | - | 47 |
| Imposto pago por presunção - Exterior | 1.192 | (754) | 1.192 | (39) |
| Diferenças de alíquotas - Exterior | - | (276) | - | (42) |
| Outros | 2.435 | 2.273 | 807 | 484 |
| Despesa com imposto de renda e contribuição social debitada ao resultado do período | (26.475) | (21.035) | (11.062) | (14.095) |
| Despesa com imposto de renda e contribuição social correntes | (28.794) | (25.824) | (9.300) | (12.260) |
| Despesa com imposto de renda e contribuição social diferidos | <u>2.319</u> | <u>4.789</u> | <u>(1.762)</u> | <u>(1.835)</u> |

Alterações nas legislações tributárias - Argentina, Colômbia e Chile

Reforma tributária argentina

Em 29 de dezembro de 2017, foi modificada a Lei do Imposto de Renda na Argentina cujo efeito principal é uma diminuição na taxa de imposto de renda para os lucros não distribuídos, passando de um percentual de 35% em 2017 para 20% no ano de 2020. Para os anos de 2018 e 2019 a taxa de imposto de renda foi de 30%. No caso de os dividendos serem distribuídos sobre os lucros para esses anos (2018 a 2020), a alíquota aplicável é de 35%, para o qual o imposto já pago deve ser deduzido.

No caso das empresas com prejuízo fiscal, a taxa que se aplica como crédito para cada ano é a seguinte:

- 2018 - 30%.
- 2019 - 30%.
- 2020 - 25%.

Reforma tributária chilena

Em 29 de setembro de 2014, foi aplicada uma reforma tributária que introduziu diversos ajustes no sistema tributário do Chile. Entre as principais alterações, essa reforma acrescenta um novo sistema fiscal semi-integrado, em que os contribuintes podem escolher livremente como pagar seus impostos. Para a Tivit Chile, aplica-se o sistema de tributação semi-integrado, conforme estabelecido por lei, sem descartar que no futuro mude para o sistema de renda atribuída.

O sistema semi-integrado proporciona um aumento gradual dos impostos de primeira categoria para os anos comerciais 2014, 2015, 2016, 2017 e 2018 em diante: 21%, 22,5%, 24%, 25,5% e 27%, respectivamente.

Reforma tributária colombiana

Em 28 dezembro de 2018, na Colômbia, foram introduzidas algumas modificações no regime fiscal para o exercício de 2019, conforme a seguir:

Imposto de renda: em vigor a partir de 1º de janeiro de 2019, a taxa de imposto de renda para as empresas da Colômbia:

| <u>Tipo companhia</u> | <u>Ano</u> | <u>Tarifa</u> |
|--------------------------|------------|---------------|
| Companhia nacional | 2019 | 33% |
| Companhia nacional | 2020 | 32% |
| Companhia nacional | 2021 | 31% |
| Companhia nacional | 2022 | 30% |
| Companhia em zona franca | 2019 | 20% |

20. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, o capital social subscrito e integralizado é de R\$1.106.214 e está dividido em 91.975.060 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, assim distribuídas:

| Acionista | 30/09/2020 | | 31/12/2019 | |
|---|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | Número de ações | % | Número de ações | % |
| APX Brazil Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia | 86.422.871 | 93,96 | 86.422.871 | 93,96 |
| Luiz Roberto Novaes Mattar | 4.492.015 | 4,88 | 4.492.015 | 4,88 |
| Ações em tesouraria | 777.448 | 0,85 | 395.245 | 0,43 |
| Outros | 282.726 | 0,31 | 664.929 | 0,73 |
| Total | <u>91.975.060</u> | <u>100,00</u> | <u>91.975.060</u> | <u>100,00</u> |

A Companhia fica autorizada mediante deliberação do Conselho de Administração a aumentar o seu capital social, independentemente de reforma estatutária, com emissão de ações ordinárias adicionais até o limite de 134.868.561 (cento e trinta e quatro milhões, oitocentos e sessenta e oito mil, quinhentas e sessenta e uma) ações ordinárias.

Conforme ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 31 de outubro de 2019, a Companhia aumentou o seu capital social em R\$120 em função da incorporação do acervo líquido cindido de sua parte relacionada Neobpo. As variações ocorridas em referido acervo no período compreendido entre 30 de setembro e 31 de outubro de 2019 no montante negativo de R\$5.174 foram refletidas no patrimônio líquido da Companhia.

Conforme ata de reunião do Conselho de Administração realizada em 8 de fevereiro de 2019, no dia 15 de fevereiro de 2019 foram recompradas 395.245 ações para manutenção em tesouraria.

Conforme ata de reunião do Conselho de Administração realizada em 2 de janeiro de 2020, foram recompradas 335.816 ações para manutenção em tesouraria.

Conforme termo de compra e venda celebrado em 30 de junho de 2020, foram recompradas 14.275 ações para manutenção em tesouraria.

b) Reserva legal, reserva de retenção de lucros, dividendos e juros sobre o capital próprio

Aos acionistas é assegurado dividendo mínimo de 25% sobre os lucros auferidos, conforme disposto na Lei das Sociedades por Ações, após a constituição da reserva legal de 5% do lucro líquido do exercício, até que essa reserva atinja 20% do capital social.

Em 28 de março de 2019, foram destinados R\$13.218 para juros sobre o capital próprio, referente ao exercício de 2019.

Em 23 de julho de 2019, foram destinados R\$7.112 para juros sobre o capital próprio, referente ao exercício de 2019.

Em 31 de agosto de 2019 houve a liquidação de mútuo concedido a determinados funcionários no período de 2016 a 2018.

Em 27 de setembro de 2019, foram destinados R\$12.000 para juros sobre o capital próprio referente ao exercício de 2019.

Em 19 de dezembro de 2019, a Companhia efetuou o pagamento de dividendos no valor de R\$25.591 referente ao ano de 2018 e juros sobre capital próprio no valor de R\$32.330 referente ao exercício de 2019, respectivamente.

Em 27 de dezembro de 2019 e 24 de janeiro de 2020, foi deliberada a distribuição de juros sobre o capital próprio referente ao último trimestre de 2019, totalizando R\$34.416.

Em 31 de março de 2020, foram destinados R\$15.718 para juros sobre o capital próprio referente ao exercício de 2020.

Em 30 de junho de 2020, foram destinados R\$15.950 para juros sobre o capital próprio referente ao exercício de 2020.

Em 30 de setembro de 2020, foram destinados R\$15.710 para juros sobre o capital próprio referente ao exercício de 2020.

c) Reserva do programa de compra de ações

Refere-se à contrapartida do reconhecimento da despesa referente ao plano de opção de compra de ações, conforme descrito na nota explicativa nº 26.

d) Ajuste de avaliação patrimonial

A Companhia reconhece nesta rubrica o efeito das conversões das informações financeiras intermediárias de controladas no exterior que tenham moeda funcional diferente da moeda de reporte. O efeito acumulado será revertido ao resultado do exercício como ganho ou perda somente em caso de alienação ou baixa do investimento. Considera-se também o efeito da variação cambial sobre contas a pagar gerado a partir da transferência do controle societário das controladas Synapsis Argentina SRL, Synapsis Chile e Synapsis Peru SRL (vide nota explicativa nº 21), devido a essas transações fazerem parte do investimento líquido da aquisição da Synapsis.

21. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Os saldos a receber e a pagar por transações com partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| <u>Ativo circulante</u> | | | | |
| Contas a receber: | | | | |
| Controladas: | | | | |
| Tivit Chile | 99 | 94 | - | - |
| Tivit Peru SRL | 138 | 98 | - | - |
| Tivit México | 494 | 406 | - | - |
| Tivit México (f) | - | 3.244 | - | - |
| Tivit Argentina (f) | 7.333 | 5.271 | - | - |
| Tivit Equador (f) | - | 4.864 | - | - |
| Total controladas | <u>8.064</u> | <u>13.977</u> | - | - |
| Coligada: | | | | |
| Neobpo (d) | <u>2.358</u> | <u>2.910</u> | <u>2.357</u> | <u>2.910</u> |
| Total coligada | <u>2.358</u> | <u>2.910</u> | <u>2.357</u> | <u>2.910</u> |
| Total | <u>10.422</u> | <u>16.887</u> | <u>2.357</u> | <u>2.910</u> |

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Mútuo: | | | | |
| Coligada: | | | | |
| Neobpo (a) | 16.798 | - | 16.798 | - |
| Total coligada | 16.798 | - | 16.798 | - |
| Total ativo circulante | 27.220 | 16.887 | 19.155 | 2.910 |
| <u>Ativo não circulante</u> | | | | |
| Mútuo: | | | | |
| Coligada: | | | | |
| Neobpo (a) | 1.323 | 17.418 | 1.323 | 17.418 |
| Total coligada | 1.323 | 17.418 | 1.323 | 17.418 |
| Total ativo não circulante | 1.323 | 17.418 | 1.323 | 17.418 |
| <u>Passivo circulante</u> | | | | |
| Contas a pagar: | | | | |
| Coligada: | | | | |
| Neobpo (e) | 563 | 540 | 563 | 540 |
| Neobpo (b) | - | 879 | - | 879 |
| Total coligada | 563 | 1.419 | 563 | 1.419 |
| Controlada: | | | | |
| Tivit Chile (i) | 4.076 | 3.081 | - | - |
| Total controlada | 4.076 | 3.081 | - | - |
| Total passivo circulante | 4.639 | 4.500 | 563 | 1.419 |
| <u>Passivo não circulante</u> | | | | |
| Contas a pagar: | | | | |
| Controladas: | | | | |
| Tivit Argentina SRL (c) | 13.800 | 13.800 | - | - |
| Tivit Chile (c) | 13.051 | 9.087 | - | - |
| One Cloud | 1.556 | 1.556 | - | - |
| Tivit Peru SRL (c) | 42 | 29 | - | - |
| Total controladas | 28.449 | 24.472 | - | - |
| Total contas a pagar | 28.449 | 24.472 | - | - |
| Mútuo: | | | | |
| Controladas: | | | | |
| Tivit Chile (g) | - | 12.868 | - | - |
| Tivit Peru (h) | - | 5.363 | - | - |
| Total controladas | - | 18.231 | - | - |
| Total mútuo | - | 18.231 | - | - |
| Total passivo não circulante | 28.449 | 42.703 | - | - |

| Resultado líquido | Controladora | | | |
|---|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Nove meses | | Três meses | |
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Neobpo (a) (b) (e) | 5.172 | 2.673 | 1.853 | 993 |
| Chile (i) | (33.008) | (9.402) | (12.432) | (4.205) |
| Atualização monetária - contrato de mútuo (a) | 704 | 1.041 | 199 | 361 |
| Variação cambial | (2.000) | (272) | 225 | (185) |
| Total | (29.132) | (5.960) | (10.155) | (3.036) |

| Resultado líquido | Consolidado | | | |
|---|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | Nove meses | | Três meses | |
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Neobpo (a) e (e) | 5.172 | 2.673 | 1.853 | 2.673 |
| Atualização monetária - contrato de mútuo (a) | 704 | 1.041 | 199 | 1.041 |
| Variação cambial | (4.062) | (277) | - | (185) |
| Total | (1.814) | 3.437 | 2.052 | 3.529 |

- (a) Refere-se a contrato de mútuo com prazo de quitação previsto para 2021 conforme definido no anexo 1 do Segundo Aditamento ao contrato de mútuo datado de 29 de setembro de 2017. As parcelas serão acrescidas de 100% (cem por cento) da variação das taxas médias diárias do DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra-grupo", expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3 - Segmento Cetip UTVM, no informativo diário disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) ("Taxa DI"), acrescida exponencialmente de uma sobretaxa equivalente a 2,3198% ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculados de forma exponencial e cumulativa "pro rata temporis" por dias úteis decorridos, incidentes sobre o saldo devedor, a partir da data de início do contrato até o dia da efetiva liquidação das parcelas previstas.
- (b) Referem-se a saldos a pagar pela Companhia para a parte relacionada Neobpo em decorrência da separação razoável das obrigações de cada uma no momento da cisão das operações de "Business Process Outsourcing - BPO", ocorrida em 31 de dezembro de 2016.
- (c) Em janeiro de 2015, a Companhia adquiriu a Synapsis Brasil S.A. da Tivit Chile e Synapsis Argentina SRL, gerando um passivo a pagar para essas empresas nos montantes de R\$947 e R\$18.022, respectivamente. Em fevereiro de 2016, foram amortizados R\$3.204 e em novembro de 2017 amortizados R\$1.018 do valor a pagar à Synapsis Argentina.
- Exceto pelo valor de R\$947, o montante de R\$13.093, sendo Tivit Chile R\$13.051 e Synapsis Peru R\$42, refere-se a conta corrente entre a Companhia e essas controladas. A Companhia não tem um cronograma definido para a quitação desse passivo. Essas transações não têm atualização monetária.
- (d) Refere-se a contas a receber referente ao contrato de prestação de serviços de TI e "cloud" para a Neobpo.
- (e) Refere-se ao contrato de aluguel de espaços utilizados para a prestação de serviços a determinados clientes.

- (f) Refere-se à prestação de serviços de implementação e consolidação de data center na controlada Tivit México, Tivit Argentina e Tivit Equador.
- (g) Refere-se ao contrato de mútuo com prazo de quitação previsto para 2023 conforme definido na cláusula segunda do contrato de mútuo datado de 28 de dezembro de 2018. O pagamento será efetuado somente no final do contrato com o acréscido a uma taxa de 6,40% a.a.
- (h) Refere-se ao contrato de mútuo com prazo de quitação previsto para 2023 conforme definido na cláusula quinta do contrato de mútuo datado de 27 de dezembro de 2018.
- O pagamento será efetuado somente no final do contrato com o acréscido a uma taxa de 6,40% a.a.
- (i) Refere-se ao contrato em dólar norte-americano (US\$) para prestação de serviços de implementação e consolidação de "cloud" na controlada Tivit Chile.

Em 30 de setembro de 2019 a Companhia tinha o montante de R\$164.971 referente a avais e garantias concedidas para as controladas Tivit Chile, Tivit Colômbia e Synapsis Argentina.

22. RECEITA LÍQUIDA DE SERVIÇOS

| | Controladora | | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | Nove meses | | Três meses | |
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Receita de serviços prestados | 1.156.404 | 1.118.876 | 380.225 | 386.400 |
| Impostos sobre serviços prestados (*) | (160.050) | (154.330) | (52.859) | (53.624) |
| Receita líquida de serviços | <u>996.354</u> | <u>964.546</u> | <u>327.366</u> | <u>332.776</u> |
| | Consolidado | | | |
| | Nove meses | | Três meses | |
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Receita de serviços prestados | 1.462.578 | 1.357.571 | 489.269 | 469.453 |
| Impostos sobre serviços prestados (*) | (162.233) | (155.484) | (53.554) | (54.277) |
| Receita líquida de serviços | <u>1.300.345</u> | <u>1.202.087</u> | <u>435.715</u> | <u>415.176</u> |

(*) Refere-se ao PIS, COFINS, ISS e CPRB incidentes sobre os serviços prestados.

23. CUSTOS E DESPESAS (RECEITAS) OPERACIONAIS - POR NATUREZA

| | Controladora | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Nove meses | | Três meses | |
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Despesas com pessoal | 466.127 | 497.840 | 154.050 | 151.755 |
| Depreciações e amortizações | 112.289 | 100.484 | 38.402 | 34.394 |
| Manutenção de equipamentos de informática e de telecomunicações | 182.421 | 132.870 | 64.940 | 47.071 |
| Despesas com ocupação | 31.694 | 29.426 | 10.475 | 9.328 |
| Telefonia, conectividade e "link" | 13.112 | 13.522 | 4.307 | 4.317 |
| Aluguel | 229 | 2.683 | (586) | 727 |
| Serviços de terceiros | 30.713 | 39.470 | 9.171 | 14.197 |
| Viagens | 2.333 | 6.369 | 351 | 2.327 |
| Equivalência patrimonial | (32.024) | (13.634) | (11.321) | (6.007) |
| Outros custos e despesas, líquidas | 32.864 | 21.766 | 2.455 | 8.195 |
| Total | <u>839.758</u> | <u>830.796</u> | <u>272.244</u> | <u>266.304</u> |

| | Controladora | | | |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | Nove meses | | Três meses | |
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Classificados como: | | | | |
| Custo dos serviços prestados | 776.993 | 749.871 | 252.327 | 244.610 |
| Despesas com vendas | 47.174 | 38.584 | 15.461 | 11.561 |
| Despesas gerais e administrativas | 47.802 | 56.111 | 15.778 | 16.140 |
| Resultado de equivalência patrimonial | (32.024) | (13.634) | (11.321) | (6.007) |
| Outras receitas operacionais, líquidas | (187) | (136) | (1) | - |
| Total | 839.758 | 830.796 | 272.244 | 266.304 |
| | Consolidado | | | |
| | Nove meses | | Três meses | |
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Despesas com pessoal | 593.682 | 593.643 | 198.537 | 186.402 |
| Depreciações e amortizações | 144.253 | 122.759 | 49.654 | 41.942 |
| Manutenção de equipamentos de informática e de telecomunicações | 202.150 | 150.311 | 74.914 | 53.100 |
| Despesas com ocupação | 40.396 | 37.224 | 13.380 | 12.117 |
| Telefonia, conectividade e "link" | 21.879 | 21.564 | 7.225 | 7.086 |
| Aluguel | 6.043 | 6.125 | 1.949 | 1.655 |
| Serviços de terceiros | 66.342 | 64.408 | 21.079 | 22.467 |
| Viagens | 5.671 | 9.798 | 942 | 3.232 |
| Outros custos e despesas, líquidas | 41.764 | 42.790 | 4.750 | 13.467 |
| Total | 1.122.180 | 1.048.622 | 372.430 | 341.468 |
| Classificados como: | | | | |
| Custo dos serviços prestados | 994.606 | 924.368 | 330.748 | 303.404 |
| Despesas com vendas | 56.952 | 47.104 | 18.687 | 14.499 |
| Despesas gerais e administrativas | 70.809 | 77.300 | 22.996 | 23.564 |
| Outras receitas operacionais, líquidas | (187) | (150) | (1) | 1 |
| Total | 1.122.180 | 1.048.622 | 372.430 | 341.468 |

24. RESULTADO FINANCEIRO

| | Controladora | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | Nove meses | | Três meses | |
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Receitas financeiras: | | | | |
| Rendimentos sobre aplicações financeiras | 3.720 | 4.048 | 1.130 | 1.547 |
| Outras receitas | 962 | 1.762 | 351 | 631 |
| Total | 4.682 | 5.810 | 1.481 | 2.178 |
| Despesas financeiras: | | | | |
| Juros passivos | (26.915) | (32.125) | (7.649) | (11.069) |
| Juros de arrendamento | (8.950) | (13.635) | (2.978) | (4.847) |
| Outras despesas financeiras | (5.554) | (6.072) | (2.222) | (2.385) |
| Variação do valor justo - Swap CDI | - | 388 | - | 1.028 |
| Ajuste MTM swap | - | 1.323 | - | (1.022) |
| Total | (41.419) | (50.121) | (12.849) | (18.295) |
| Variação cambial, líquida | (215) | (946) | 554 | (440) |
| Total | (215) | (946) | 554 | (440) |
| Resultado financeiro | (36.952) | (45.257) | (10.814) | (16.557) |

| | Consolidado | | | |
|--|-------------|------------|------------|------------|
| | Nove meses | | Três meses | |
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Receitas financeiras: | | | | |
| Rendimentos sobre aplicações financeiras | 3.857 | 4.671 | 1.185 | 1.648 |
| Outras receitas | 963 | 1.762 | 351 | 632 |
| Total | 4.820 | 6.433 | 1.536 | 2.280 |
| Despesas financeiras: | | | | |
| Juros passivos | (34.876) | (40.458) | (15.610) | (13.818) |
| Juros de arrendamento | (12.485) | (17.275) | (3.408) | (5.952) |
| Outras despesas financeiras | (6.794) | (8.901) | 2.022 | (2.899) |
| Variação do valor justo - Swap CDI | - | 388 | - | 1.028 |
| Ajuste MTM swap | - | 1.323 | - | (1.022) |
| Total | (54.155) | (64.923) | (16.996) | (22.663) |
| Variação cambial, líquida | (786) | (452) | (250) | (72) |
| Total | (786) | (452) | (250) | (72) |
| Resultado financeiro | (50.121) | (58.942) | (15.710) | (20.455) |

25. REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES

Em 30 de setembro de 2020, a remuneração do pessoal-chave da Administração, que contempla a Diretoria Executiva e os Conselheiros, totalizou R\$9.961 na controladora e consolidado (R\$11.741 na controladora e consolidado em 30 de setembro de 2019), sendo salários e benefícios variáveis. A remuneração da Administração está registrada na rubrica "Despesas gerais e administrativas". A abertura dos saldos está apresentada a seguir:

| | Controladora e Consolidado | |
|---|----------------------------|------------|
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Benefícios de curto prazo a empregados: | | |
| Salários | 5.554 | 5.445 |
| Bônus | 4.171 | 3.822 |
| Plano de opção de compra de ações | - | 2.211 |
| Outros benefícios | 236 | 263 |
| Total | 9.961 | 11.741 |

26. PLANO DE OPÇÃO DE COMPRA DE AÇÕES

Controladora

Em Assembleias Gerais Extraordinárias da Companhia realizadas em 13 de julho de 2010 (Plano 1) e em 26 de dezembro de 2016 (Plano 2), os acionistas da Companhia aprovaram os planos de opção de compra de ações da Companhia para os diretores estatutários e principais colaboradores da Companhia, cujo objetivo é contribuir com os interesses da Companhia mediante a outorga de ações ordinárias de sua emissão. A outorga de opções de compra de ações foi limitada ao máximo de 6% do total de ações ordinárias, considerando nesse total o efeito da diluição que resultar do exercício de todas as opções de compra de ações outorgadas e não exercidas.

As condições de aquisição de direito das opções estão atreladas a anos de serviço, atingimento de preços-alvo da ação e evento de liquidez.

O valor justo de cada opção concedida é estimado na data da concessão com base no modelo binomial de precificação de opções, que considerou as seguintes variáveis e resultados:

| Principais termos e condições referentes às outorgas de opção de compra de ações | | | | | | | | Premissas valor justo | | |
|--|------|-------------------|-------------|------------|---------------|--------------------------------|--|-----------------------|--------------------------------------|------------------|
| Plano | Data | Opções outorgadas | Exercidas | Canceladas | Em circulação | (*) Preço de exercício - reais | Precificação de opções a data da outorga | Volatilidade | Taxa de juros livre de risco - % (*) | Prazo maturidade |
| 1 | 2010 | 4.993.106 | - | - | 4.993.106 | 9,48 e 3,52 | De R\$12,31 a R\$31,82 | 31,2% | De 12,25% a 14,15% | 6 anos |
| 1 | 2011 | 627.607 | - | (415.803) | 5.204.910 | 9,48 e 3,52 | De R\$12,31 a R\$31,82 | 31,2% | De 12,25% a 14,15% | 6 anos |
| 1 | 2012 | 1.028.401 | - | (766.413) | 5.466.898 | 9,48 e 3,52 | De R\$12,31 a R\$31,82 | 31,2% | De 12,25% a 14,15% | 6 anos |
| 1 | 2013 | 337.652 | - | (231.802) | 5.572.748 | 9,48 e 3,52 | De R\$12,31 a R\$31,82 | 31,2% | De 12,25% a 14,15% | 6 anos |
| 1 | 2013 | 106.827 | - | - | 5.679.575 | 9,48 e 3,52 | De R\$12,31 a R\$31,82 | 31,2% | De 12,25% a 14,15% | 6 anos |
| 1 | 2014 | 15.000 | - | (402.449) | 5.292.126 | 9,48 e 3,52 | De R\$12,31 a R\$31,82 | 31,2% | De 12,25% a 14,15% | 6 anos |
| 1 | 2015 | 423.547 | (1.383.369) | (181.523) | 4.150.781 | 9,48 e 3,52 | De R\$12,31 a R\$31,82 | 31,2% | De 12,25% a 14,15% | 6 anos |
| 1 | 2016 | 31.357 | - | (120.672) | 4.061.466 | 9,48 e 3,52 | De R\$12,31 a R\$31,82 | 31,2% | De 12,25% a 14,15% | 6 anos |
| 2 | 2016 | 3.397.810 | - | (98.000) | 3.299.810 | 28,95 e 3,05 | R\$32,37 | 31,2% | De 13,04% a 11,46% | 3 anos |
| 1 | 2017 | 225.386 | (4.286.852) | - | - | - | - | - | - | - |
| 2 | 2017 | 152.790 | - | (93.333) | 3.359.267 | 28,95 e 3,05 | R\$32,37 | 31,2% | De 13,04% a 11,46% | 3 anos |
| 2 | 2018 | 710.000 | - | (33.333) | 4.035.934 | 28,95 e 3,05 | R\$32,37 | 31,2% | De 13,04% a 11,46% | 2 anos |
| 2 | 2018 | - | - | (57.500) | 3.978.434 | 28,95 e 3,05 | R\$32,37 | 31,2% | De 13,04% a 11,46% | 2 anos |
| 2 | 2018 | - | - | (30.000) | 3.948.434 | 28,95 e 3,05 | R\$32,37 | 31,2% | De 13,04% a 11,46% | 2 anos |
| 2 | 2018 | - | - | (102.500) | 3.845.934 | 28,95 e 3,05 | R\$32,37 | 31,2% | De 13,04% a 11,46% | 2 anos |
| 2 | 2020 | 130.000 | - | - | 3.975.934 | 28,95 e 3,05 | R\$32,37 | 31,2% | De 13,04% a 11,46% | 2 anos |
| 2 | 2020 | - | - | (188.750) | 3.787.184 | 28,95 e 3,05 | R\$32,37 | 31,2% | De 13,04% a 11,46% | 2 anos |
| 2 | 2020 | - | - | (85.000) | 3.702.184 | 28,95 e 3,05 | R\$32,37 | 31,2% | De 13,04% a 11,46% | 2 anos |

(*) Em função da cisão do segmento de BPO, a Administração da Companhia aprovou a segregação do preço de exercício dos Planos 1 e 2 entre a Companhia e a Neobpo, conforme demonstrado abaixo:

| | Tivit | Neobpo | Total |
|---------|-------|--------|-------|
| Plano 1 | 9,48 | 3,52 | 13,00 |
| Plano 2 | 28,95 | 3,05 | 32,00 |

A Companhia teve suas ações negociadas na Bolsa de valores no período de 2009 a 2011. As normas contábeis permitem que nesse caso seja considerada a volatilidade histórica de entidades similares. Entretanto, como não foram encontradas empresas que exerçam exatamente a mesma atividade da Companhia, a Administração optou por utilizar apenas a sua própria volatilidade histórica. O prazo esperado dos instrumentos foi baseado na experiência histórica e no comportamento geral dos detentores da opção.

Para a determinação da taxa de juros livre de risco, foi considerada a taxa das letras do tesouro nacional (LTN) com vencimentos mais próximos à data de maturidade das opções.

Para o período de findo em 30 de setembro de 2020, não tivemos despesas referente ao valor justo das opções concedidas. Para o período findo em 30 de setembro de 2019 foi de R\$696, registradas na rubrica "Despesas gerais e administrativas".

Controladas (Tivit Chile e Tivit Colômbia)

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2015 foi aprovado pelo Conselho de Administração a proposta para o Plano Phantom de Stock Options Latam. Esse plano possui o prazo de 4 anos (2015 a 2019) e será liquidado em caixa. A outorga de opções de compra de ações foi limitada ao máximo de 420.000 opções "phantom".

| Principais termos e condições referentes às outorgas de opção de compra de ações | | | | | | | Premissas valor justo | | |
|--|-------------------|-----------|------------|----------------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------------------|------------------|
| Data | Opções outorgadas | Exercidas | Canceladas | Em circulação (efeito acumulado) | Preço de exercício - reais | Precificação de opções | Volatilidade | Taxa de juros livre de risco - % (*) | Prazo maturidade |
| 2015 | 390.000 | - | - | 390.000 | 22,49 | 18,98 | 31,2% | de 13,04% a 11,46% | 4 anos |
| 2018 | 20.000 | (11.700) | (18.300) | 380.000 | 22,49 | 18,98 | 31,2% | de 13,04% a 11,46% | 2 anos |
| 2019 | 10.000 | (48.000) | - | 342.000 | 22,49 | 18,98 | 31,2% | de 13,04% a 11,46% | 1 ano |
| 2020 | - | (327.000) | - | 15.000 | 22,49 | 18,98 | 31,2% | de 13,04% a 11,46% | 1 ano |

A despesa referente ao valor justo das opções reconhecidas no resultado no exercício findo em 30 de setembro de 2020 foi de R\$107 (R\$1.246 em 30 de setembro de 2019), registradas na rubrica "Despesas gerais e administrativas" em contrapartida ao passivo.

27. RESULTADO BÁSICO E DILUÍDO POR AÇÃO

Conforme requerido pelo pronunciamento técnico IAS 33/CPC 41 - Resultado por Ação, a seguir estão demonstrados o lucro líquido e a média ponderada das ações em circulação com os montantes usados para calcular o lucro por ação básico e diluído:

| | Controladora e Consolidado | | | |
|---|----------------------------|------------|------------|------------|
| | Nove Meses | | Três Meses | |
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Lucro atribuível aos acionistas da Companhia | 101.569 | 73.488 | 36.513 | 39.158 |
| Quantidade de ações ordinárias emitidas (em milhares) | 91.975 | 91.966 | 91.975 | 91.966 |
| Lucro básico por ação - R\$ | 1,10 | 0,80 | 0,40 | 0,43 |
| Lucro atribuível aos acionistas da Companhia | 101.569 | 73.488 | 36.513 | 39.158 |
| Média ponderada das ações ordinárias em circulação (em milhares) | 91.975 | 91.966 | 91.975 | 91.066 |
| Potencial incremento nas ações ordinárias em virtude do plano de opções (em milhares) | 1.513 | 1.009 | 1.513 | 1.009 |
| Total (em milhares) | 93.488 | 92.975 | 93.488 | 92.975 |
| Lucro diluído por ação - R\$ | 1,09 | 0,79 | 0,39 | 0,42 |

28. OBRIGAÇÕES E COMPROMISSOS

Os principais compromissos assumidos pela Companhia são:

- Energia elétrica - contrato de fornecimento de energia elétrica para provimento de insumo no desenvolvimento da atividade econômica. Esses contratos tiveram início em julho de 2013 (sem data de vencimento). Em 30 de setembro de 2020, o compromisso esperado pela Companhia relacionado a esse contrato é de R\$151.064 (R\$100.284 em 31 de dezembro de 2019). A Administração não espera alterações relevantes nesses custos nos próximos exercícios.
- Telefonia - contratos de prestação de serviços de telefonia, os quais consistem no recebimento de transmissão de voz. Os contratos têm prazos variáveis de vigência, renováveis por iguais períodos sucessivos. Em 30 de setembro de 2020, o compromisso esperado pela Companhia relacionado a esse contrato é de R\$12.135 (R\$1.994 em 31 de dezembro de 2019). A Administração entende que gastos futuros com telefonia serão consistentes com os gastos incorridos.
- Transmissão e entrega de sinais digitais - consistem em recebimento, transmissão e entrega de sinais digitais entre endereços preestabelecidos pela Companhia. Os contratos têm prazos variáveis de vigência. Em 30 de setembro de 2020, o compromisso esperado pela Companhia relacionado a esse contrato é de R\$82.973 (R\$19.343 em 31 de dezembro de 2019). A Administração entende que os gastos futuros com transmissão e entrega de sinais digitais serão consistentes com os gastos incorridos.
- Licenças - contrato de fornecimento dos seguintes itens: (a) licenças perpétuas de uso dos módulos e das aplicações de sistemas; (b) serviços de atualização de licenças/suporte técnico; e (c) serviços de implementação, adaptação, parametrização e treinamento. Os contratos têm prazos variáveis de vigência. Em 30 de setembro de 2020, o compromisso esperado pela Companhia relacionado a esse contrato é de R\$215.518 (R\$159.404 em 31 de dezembro de 2019). A Administração entende que os gastos futuros com licenças serão consistentes com os gastos incorridos.
- Contratos de arrendamento - a Companhia possui diversos contratos de arrendamento de equipamentos com diversas instituições financeiras, cujos detalhes estão apresentados nas notas explicativas nº 12 e nº 15.

Fianças bancárias

Em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, com base nos contratos vigentes, as fianças bancárias contratadas apresentam a seguinte composição:

| Modalidade | 30/09/2020 | | 31/12/2019 | |
|---------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | Controladora | Consolidado | Controladora | Consolidado |
| Garantias destinadas a aluguéis | - | 146 | - | 107 |
| Garantias judiciais | 2.611 | 29.712 | 2.400 | 25.401 |
| Garantias de clientes | - | 40.202 | - | 31.585 |
| Total | <u>2.611</u> | <u>70.060</u> | <u>2.400</u> | <u>57.093</u> |

29. ITENS QUE NÃO AFETAM O CAIXA

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Fornecedores de ativo imobilizado não liquidados | 45.120 | - | 50.994 | - |
| Fornecedores de licença de uso de software não liquidados | - | 3.750 | - | 6.119 |
| Direito de uso adquirido por meio de arrendamento mercantil | 21.209 | 42.370 | 36.833 | 52.202 |
| Pagamento de contingências com depósitos judiciais | 4.306 | 150 | 4.306 | 150 |
| Provisão de dividendos e juros sobre capital Próprio | 47.378 | 32.331 | 47.378 | 32.331 |

30. IMPACTOS DO COVID-19

A Companhia está monitorando os possíveis riscos inerentes ao Covid-19 que possam vir a afetar suas operações. Mesmo operando com a maioria da força de trabalho de forma remota, por meio da sua estrutura e plataforma de tecnologia, as operações aos clientes têm sido conduzidas dentro da normalidade, não havendo mudança em relação ao fornecimento dos seus serviços, ativos financeiros e demais posições patrimoniais. Não foram percebidas perdas potenciais materiais de liquidez, inadimplência ou outros riscos corporativos. Para que seja possível acompanhar os avanços da pandemia em todos os sites, foi montada uma estrutura de comitês de crises com acompanhamento mais frequente dos resultados operacionais e financeiros.

As projeções de receitas e fluxos de caixa operacionais da Companhia apresentam plenas condições de continuidade das operações. A Administração da Companhia acompanhará a evolução de todo o contexto econômico no Brasil e global, e caso venha a ser necessário, irá adequar as operações de acordo com o volume dos negócios. Neste momento os contratos firmados com clientes não apresentam riscos de serem rescindidos e os recebíveis de não serem quitados fora do curso normal das operações.

A Companhia vem realizando testes de recuperabilidade dos seus ativos relevantes, considerando os impactos potenciais decorrentes do COVID-19 nas suas operações, e até o momento não resultaram na necessidade de reconhecimento de perdas em suas informações financeiras intermediárias.

Com o objetivo de mitigar o risco de contaminação dos seus colaboradores e com quem os mesmos se relacionam, a Companhia adotou diversas medidas, recomendações e determinações vindas dos órgãos de saúde e autoridades locais. Todas as atividades que não requerem que os profissionais estejam presencialmente nos sites estão sendo realizadas remotamente. Essa medida visou inclusive evitar aglomerações nos sites onde é indispensável a presença física de determinados profissionais. Também foram implantadas nesses sites ações e reorganizações de trabalhos seguindo um protocolo rigoroso de higienização.

31. SEGUROS

A Companhia adota a política de contratar seguros para os bens sujeitos a riscos para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. Com base nos contratos vigentes, os limites máximos de indenização contratados (consolidado) apresentam a seguinte composição:

| Descrição | Ramo da apólice | Limite máximo de indenização consolidado | |
|-------------------------------|---|--|------------|
| | | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Ativo imobilizado | Riscos operacionais - danos materiais e lucros cessantes | 810.722 | 743.025 |
| Responsabilidade civil | Reclamações para reparos de danos involuntários, materiais e/ou corporais, causados a terceiros | 44.518 | 39.136 |
| Responsabilidade profissional | Reclamações apresentadas por perdas financeiras resultantes dos serviços prestados aos clientes | 10.000 | 7.000 |
| Automóveis | Cobertura básica | 21.410 | 24.531 |
| Pessoas | Seguro de responsabilidade civil dos administradores | 138.750 | 138.750 |
| | Cyber Security | 7.000 | 5.000 |
| Pessoas | Vida em grupo e acidentes pessoais | 650.935 | 698.820 |

32. APROVAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

As presentes informações financeiras intermediárias foram aprovadas para divulgação pelo Conselho de Administração em reunião realizada em 5 de novembro de 2020.