

Flex – Gestão de Relacionamentos S.A.
Relacionamentos Inteligentes

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

30 DE SETEMBRO DE 2021

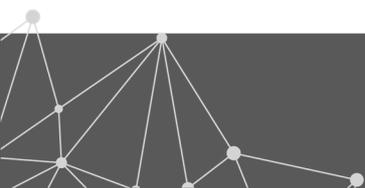
CONTATO
ri@flexcontact.com.br

www.flexcontact.com.br/investidores

ÍNDICE

BALANÇOS PATRIMONIAIS	6
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS	8
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS	9
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES	10
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES	11
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA	13
DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO	14
1. CONTEXTO OPERACIONAL	15
1.1 DESCRIÇÃO DA SOCIEDADE:.....	15
2. DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO E BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	16
2.1 IMPACTOS DO COVID-19 (CORONAVÍRUS):.....	17
3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS	18
4. GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO	18
4.1. FATORES DE RISCO FINANCEIRO.....	18
4.2. GESTÃO DE CAPITAL.....	22
4.3. ESTIMATIVA DO VALOR JUSTO.....	23
5. APRESENTAÇÃO DE INFORMAÇÕES POR SEGMENTOS	24
6. INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA	25
7. QUALIDADE DO CRÉDITO DOS ATIVOS FINANCEIROS	25
8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	26
9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	26
10. IMPOSTOS A RECUPERAR	28
11. INVESTIMENTOS	28
12. IMOBILIZADO	29
13. INTANGÍVEL	31
14. FORNECEDORES	33
15. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	33
16. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	36
17. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	36
18. PROVISÕES	41
19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO	42

20.	RECEITA OPERACIONAL	43
21.	CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA E FUNÇÃO	43
22.	RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	44
23.	IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	44
24.	PREJUÍZO POR AÇÃO	45
25.	COBERTURAS DE SEGUROS	45
26.	SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS	45
27.	ARRENDAMENTOS	46
28.	TRANSAÇÕES QUE NÃO AFETARAM CAIXA	47





Edifício Califórnia Center
Rua Dr. Amadeu da Luz, 100
8º andar – conj. 801 - Centro
89010-910 – Blumenau – SC - Brasil
Tel: +55 47 2111-0700
Fax: +55 47 2111-0719
ey.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Flex Gestão de Relacionamentos S.A.
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Flex Gestão de Relacionamentos S.A. (a “Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (“ITR”), referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o trimestre findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB)*, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Blumenau, 16 de novembro de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-SC000048/F

Guilherme Ghidini Neto
Contador CRC-RS 067795/O-5

BALANÇOS PATRIMONIAIS

30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro 2020
(Em milhares de reais – R\$)

■ ATIVO

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
ATIVO CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	8	34.058	42.287	34.736	45.136
Aplicações financeiras		4.856	5.197	5.856	5.197
Contas a receber de clientes	9	139.315	140.636	145.172	145.239
Impostos a recuperar	10	5.622	3.711	5.783	3.840
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	10	9.020	6.979	9.094	7.025
Partes relacionadas	26	7.455	3.255	-	-
Outros créditos		11.137	9.917	11.353	9.917
Total do ativo circulante		211.463	211.982	211.994	216.354
ATIVO NÃO CIRCULANTE					
Contas a receber de clientes	9	20.895	13.982	20.895	13.982
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	22.732	22.732	23.083	23.083
Outros créditos		1.051	1.166	1.071	1.184
Depósitos judiciais	18	5.357	4.430	5.367	4.440
		50.035	42.310	50.416	42.689
Investimentos	11	35.725	40.818	402	402
Imobilizado	12	66.340	72.875	66.828	73.290
Intangível	13	57.209	64.362	99.499	103.930
Total do ativo não circulante		209.309	220.365	217.145	220.311
Total do ativo		420.772	432.347	429.139	436.665

■ PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
PASSIVO CIRCULANTE					
Fornecedores	14	12.544	19.958	13.030	20.141
Empréstimos e financiamentos	15	103.845	51.964	103.845	51.964
Obrigações trabalhistas	16	57.431	40.335	63.177	42.183
Obrigações tributárias	17	44.598	37.155	45.166	38.112
Imposto de renda e contribuição social a recolher	17	2.275	2.565	2.668	2.880
Aquisição de controladas	11	3.984	18.094	3.984	18.094
Dividendos a pagar		-	-	-	83
Instrumentos financeiros derivativos	4.1c	774	2.167	774	2.167
Outras contas a pagar		1.283	945	2.004	1.644
Arrendamentos	27	7.161	7.914	7.161	7.914
Total do passivo circulante		233.895	181.097	241.809	185.182
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
Empréstimos e financiamentos	15	70.146	138.033	70.146	138.033
Obrigações tributárias	17	87.803	68.531	88.023	68.531
Imposto de renda e contribuição social a recolher	17	1.349	2.314	1.349	2.314
Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	18	1.720	1.623	1.720	1.623
Outras contas a pagar		-	-	233	233
Arrendamentos	27	12.359	11.778	12.359	11.778
Total do passivo não circulante		173.377	222.279	173.830	222.512
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital social	19	65.000	65.000	65.000	65.000
Reserva legal		1.010	1.010	1.010	1.010
Ajuste de avaliação patrimonial		(2.133)	(2.133)	(2.133)	(2.133)
Prejuízos acumulados		(50.377)	(34.906)	(50.377)	(34.906)
Total do patrimônio líquido		13.500	28.971	13.500	28.971
Total do passivo e patrimônio líquido		420.772	432.347	429.139	436.665

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

Períodos de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita operacional líquida	20	388.553	356.001	397.443	362.392
Custo dos serviços prestados	21	(269.674)	(247.983)	(279.355)	(251.890)
Lucro bruto		118.879	108.018	118.088	110.502
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					
Despesas com vendas	21	(772)	(755)	(809)	(761)
Despesas administrativas e gerais	21	(105.073)	(104.955)	(109.005)	(108.290)
Resultado de equivalência patrimonial	11	(5.093)	(977)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	21	2.323	(3.654)	2.276	(3.655)
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL		10.264	(2.323)	10.550	(2.204)
Despesas financeiras	22	(26.880)	(28.567)	(27.172)	(28.590)
Receitas financeiras	22	1.145	3.663	1.181	3.819
Prejuízo antes dos impostos		(15.471)	(27.227)	(15.441)	(26.975)
Imposto de renda e contribuição social diferido e corrente	23				
Imposto de renda e contribuição social corrente		-	-	(30)	(264)
Imposto de renda e contribuição social diferido		-	9.502	-	9.514
Prejuízo do período		(15.471)	(17.725)	(15.471)	(17.725)
Prejuízo básico e diluído por ações - em R\$ por ação	24	(4,76)	(5,46)	(4,76)	(5,46)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

Períodos de três meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita operacional líquida	20	129.482	127.107	132.217	129.404
Custo dos serviços prestados	21	(87.425)	(85.535)	(91.429)	(86.772)
Lucro bruto		42.057	41.572	40.788	42.632
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					
Despesas com vendas	21	(170)	(378)	(186)	(378)
Despesas administrativas e gerais	21	(33.438)	(35.106)	(34.784)	(36.092)
Resultado de equivalência patrimonial	11	(2.763)	(88)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	21	63	(1.672)	80	(1.682)
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL		5.749	4.328	5.898	4.480
Despesas financeiras	22	(9.625)	(9.310)	(9.791)	(9.325)
Receitas financeiras	22	898	2.164	915	2.260
Prejuízo antes dos impostos		(2.978)	(2.818)	(2.978)	(2.585)
Imposto de renda e contribuição social diferido e corrente	23				
Imposto de renda e contribuição social corrente		-	-	-	(233)
Imposto de renda e contribuição social diferido		-	1.132	-	1.132
Prejuízo do período		(2.978)	(1.686)	(2.978)	(1.686)
Prejuízo básico e diluído por ações - em R\$ por ação	24	(0,92)	(0,52)	(0,92)	(0,52)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES

Períodos de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Prejuízo do período	(15.471)	(17.725)	(15.471)	(17.725)
Resultado abrangente do período	(15.471)	(17.725)	(15.471)	(17.725)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES

Períodos de três meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Prejuízo do período	(2.978)	(1.686)	(2.978)	(1.686)
Resultado abrangente do período	(2.978)	(1.686)	(2.978)	(1.686)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Períodos de três meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais – R\$)

	Atribuível aos acionistas da Controladora				Total
	Capital social	Reserva legal	Prejuízos acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	65.000	1.010	(11.275)	(2.133)	52.602
Prejuízo do período	-	-	(17.725)	-	(17.725)
Saldos em 30 de setembro de 2020	65.000	1.010	(29.000)	(2.133)	34.877
Saldos em 31 de dezembro de 2020	65.000	1.010	(34.906)	(2.133)	28.971
Prejuízo do período	-	-	(15.471)	-	(15.471)
Saldos em 30 de setembro de 2021	65.000	1.010	(50.377)	(2.133)	13.500

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Períodos de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(15.471)	(27.227)	(15.441)	(26.975)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais				
Depreciação e amortização	29.120	28.995	32.138	31.370
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(330)	238	(236)	238
Equivalência patrimonial	5.093	977	-	-
Ganho na baixa de arrendamentos	(72)	-	(72)	-
Instrumentos financeiros derivativos	(1.393)	1.025	(1.393)	1.025
Juros sobre passivos financeiros	12.344	16.193	12.344	16.193
Provisões	97	29	97	29
	29.388	20.230	27.437	21.880
VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS				
AUMENTO (REDUÇÃO) NO ATIVO				
Contas a receber	(9.462)	(25.146)	(6.610)	(27.241)
Impostos a recuperar	(3.952)	1.293	(4.012)	899
Outros créditos	(2.032)	(1.899)	(2.250)	(1.739)
AUMENTO (REDUÇÃO) DE PASSIVO				
Fornecedores	(7.414)	(1.306)	(7.111)	(383)
Obrigações trabalhistas	17.096	18.331	20.994	18.317
Obrigações tributárias	25.460	33.394	25.339	34.237
Outras contas a pagar	338	(1.528)	277	876
Juros pagos	(9.847)	(8.990)	(9.847)	(8.990)
Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) nas atividades operacionais	39.575	34.379	44.217	37.856
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Pagamento de cotas adquiridas de controladas	(13.702)	(9.941)	(13.702)	(9.941)
Aplicações financeiras	341	36	(659)	36
Aquisições de ativo imobilizado e intangível	(8.658)	(14.977)	(14.471)	(16.370)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(22.019)	(24.882)	(28.832)	(26.275)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Arrendamentos pagos	(8.650)	(8.938)	(8.650)	(8.938)
Captação de empréstimos e financiamentos	23.758	83.301	23.758	83.301
Amortização de empréstimos e financiamentos	(40.893)	(68.348)	(40.893)	(68.348)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	(25.785)	6.015	(25.785)	6.015
SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA				
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	42.287	34.419	45.136	34.762
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	34.058	49.931	34.736	52.358
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(8.229)	15.512	(10.400)	17.596

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO

Períodos de três meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais – R\$)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
1. RECEITAS		434.875	395.857	445.047	403.325
Vendas de serviços	20	432.355	395.334	442.538	402.739
Outras receitas operacionais		2.190	760	2.273	823
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		330	(237)	236	(237)
2. INSUMOS E SERVIÇOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS		(66.305)	(70.643)	(64.028)	(69.086)
Custos dos serviços prestados		(40.698)	(38.601)	(37.613)	(36.026)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(25.607)	(32.042)	(26.415)	(33.060)
3. VALOR ADICIONADO BRUTO (1 ; 2)		368.570	325.214	381.019	334.239
4. DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO		(29.120)	(28.995)	(32.138)	(31.370)
Depreciação e amortização	21	(29.120)	(28.995)	(32.138)	(31.370)
5. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO (3 ; 4)		339.450	296.219	348.881	302.869
6. VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA		(3.948)	2.686	1.181	3.819
Resultado de equivalência patrimonial	11	(5.093)	(977)	-	-
Receitas financeiras	22	1.145	3.663	1.181	3.819
7. VALOR ADICIONADO PARA DISTRIBUIÇÃO (5 + 6)		335.502	298.905	350.062	306.688
8. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO		335.502	298.905	350.062	306.688
PESSOAL	21	274.957	253.276	287.381	259.544
Remuneração direta		189.776	175.636	197.917	180.197
Benefícios		44.528	41.385	46.285	42.374
FGTS		17.397	16.742	18.375	17.158
Outros		23.256	19.513	24.804	19.815
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES		44.530	30.640	45.863	31.905
Federais		27.852	16.079	28.933	17.154
Municipais		16.678	14.561	16.930	14.751
REMUNERAÇÃO DO CAPITAL DE TERCEIROS FINANCIADORES		31.486	32.714	32.289	32.964
Despesas financeiras	22	26.880	28.567	27.172	28.590
Aluguéis		4.606	4.147	5.117	4.374
REMUNERAÇÃO DO CAPITAL PRÓPRIO		(15.471)	(17.725)	(15.471)	(17.725)
Prejuízo do período		(15.471)	(17.725)	(15.471)	(17.725)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

1. CONTEXTO OPERACIONAL

1.1 DESCRIÇÃO DA SOCIEDADE:

A Flex Gestão de Relacionamentos S.A. ("Flex" ou "Companhia"), foi constituída em julho de 2009, como uma sociedade "limitada". Em outubro de 2014, ocorreu a transformação da natureza jurídica, passando para sociedade por ações, de capital fechado. A sede social está localizada na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.903, conjunto 142, no bairro Jardim Paulistano, na cidade de São Paulo, no estado de São Paulo.

A Companhia tem por objeto: (i) prestação de serviços de call center ativo e receptivo; (ii) prestação de serviços de consultoria e assessoria nas áreas de telemarketing e processamento de cartão de crédito; (iii) prestação de serviços de atendimento em nome de terceiros; (iv) promoção de vendas e de negócios com terceiros; (v) atividades de cobranças, telecobranças e informações cadastrais; (vi) outros serviços de cobrança, informações cadastrais e serviços financeiros correlatos; (vii) prestação de serviços de suporte e análise a concessão de crédito por terceiros; (viii) correspondente bancário; (ix) análise e desenvolvimento de sistemas; (x) programação; (xi) processamento de dados; (xii) elaboração de programas de computador; (xiii) licenciamento ou cessão de direito de uso de programas de computação; (xiv) assessoria e consultoria em informática; (xv) suporte técnico em informática, inclusive instalação, configuração e manutenção de programas de computação e bancos de dados; (xvi) planejamento, confecção, manutenção e atualização de páginas eletrônicas; (xvii) serviços de gerenciamento de telecomunicações; (xviii) atividades de educação profissional de nível tecnológico, treinamento em informática; (xix) atividades de educação em ensino médio, superior e de pós-graduação; (xx) prestação de serviços de capacitação e treinamento; (xxi) consultoria empresarial; (xxii) participação no capital de outras sociedades nacionais ou estrangeiras; (xxiii) a administração de bens próprios ou de terceiros.

Os serviços são oferecidos a clientes de diversos setores da economia, de maneira completa, incluindo tecnologia específica, gestão, processos e pessoas, em quinze unidades especialmente instaladas para este fim, situadas nas cidades de Florianópolis (SC), Lages (SC), Xanxerê (SC), Palhoça (SC), São Paulo (SP), Engenheiro Coelho (SP) e Porto Alegre (RS).

Em dezembro de 2014, os acionistas alienaram parte de suas ações para a Stratus SCP Brasil Fundo de Investimento em Participações, fundo organizado sob a forma de condomínio fechado. Adicionalmente a Companhia emitiu 801.803 ações, todas adquiridas pelo mesmo fundo.

Em 30 de junho de 2015, com investimento próprio e parte através de financiamento junto a instituições financeiras, a Companhia efetuou a compra das empresas RR Serviços Financeiros Ltda. e Te Atende.Com Ltda.

Em 29 de dezembro de 2016, a Companhia efetuou a compra remanescente de 25% da empresa Flex Análise de Crédito e Cobrança Ltda., antiga RR Serviços Financeiros Ltda.

Em 02 de outubro de 2017, a Companhia adquiriu com investimento próprio a empresa Primius Technology Serviços em Informática Ltda., adquirindo todas as quotas desta sociedade.

Em 01 de março de 2018 a Flex obteve o registro de companhia listada na Comissão

de Valores Mobiliários – CVM na Categoria “A” do Bovespa Mais.

Em 18 de dezembro de 2018 a Companhia adquiriu 100% do capital social da AYTU CRM BPO e Serviços de Tecnologia da Informação Ltda. (“AYTU”) e de sua controlada IT2 Serviços de Tecnologia da Informação Ltda. (“IT2”). Em 31 de dezembro de 2018 a AYTU incorporou a IT2 (Nota 11).

Em março de 2020 a Companhia divulgou novo modelo de Negócio. No novo desenho corporativo, as áreas de BPO, CX & Inteligência e tecnologia assumem identidades distintas e complementares. A Marca Flex BPO abriga as operações de Contact Center e Cobrança, todos os produtos e soluções de tecnologia adquiridos e desenvolvidos pela Companhia, incluindo plataformas Cloud para gestão de relacionamentos, passam a ser vendidos sob a nova marca Code7. A Companhia também anuncia a criação de uma nova unidade voltada exclusivamente à oferta de CX Design, concentrando todas as atividades de inteligência competitiva, Advanced Analytics e a construção de jornadas para geração de valor na relação com consumidores. Completando esse novo modelo, uma nova gestora corporativa, batizada de CONNVERT, passa a ser responsável pela gestão e alinhamento entre as unidades.

Em 17 de dezembro de 2020 a Companhia altera a razão social de sua controlada, AYTU CRM BPO e Serviços de Tecnologia da Informação LTDA, passando a ter a seguinte razão social: Code7 Software e Plataformas de Tecnologias Ltda.

■ 2. DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO E BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As informações financeiras intermediárias foram preparadas, e estão sendo apresentadas, de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), e de acordo com o IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitido pelo International Accounting Standards Board (“IASB”), de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais – ITR. As informações financeiras intermediárias da Companhia estão expressas em milhares de Reais (“R\$”). A Administração confirma que todas as informações relevantes apresentadas nestas informações intermediárias e, somente elas, estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas por ela em sua gestão e com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

A preparação das informações financeiras intermediárias da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, use estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, incluindo passivos contingentes.

Contudo, a incerteza relativa a esses julgamentos, premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil de certos ativos e passivos em exercícios futuros. A Companhia revisa seus julgamentos, estimativas e premissas trimestralmente. As informações financeiras intermediárias foram preparadas com base no custo histórico.

Devido às suas características, a Companhia pode apresentar oscilações em termos de volume de serviços prestados ao longo do período, sendo esperado um volume menor no primeiro trimestre anual. Devido aos impactos marginais desta sazonalidade, os saldos de receita operacional e contas a receber podem sofrer variações entre os períodos.

Esta informação é fornecida somente para possibilitar um melhor entendimento dos resultados, sendo que as operações da Companhia, no julgamento da Administração, não são impactadas por estes efeitos a ponto de serem consideradas "altamente sazonais", conforme definido pelo CPC 21 (R1) e IAS34, de tal forma que requeiram divulgações ou informações adicionais às notas explicativas.

A emissão das informações trimestrais foi autorizada pela Diretoria Executiva e pelo Conselho de Administração em 16 de novembro de 2021.

2.1 Impactos do COVID-19 (Coronavírus):

O aumento do número de casos de Coronavírus (COVID-19) e a disseminação global da doença resultaram na decisão da Organização Mundial da Saúde (OMS) em decretar que o surto se configura em uma pandemia em escala global. Esse anúncio serve como um alerta para que todos os países adotem ações para conter o avanço da doença. A referida pandemia já demonstrou ter impactos relevantes para a economia. O Banco Central do Brasil destacou que a economia mundial, incluindo a brasileira, passa por um elevado grau de incerteza, com desaceleração significativa da atividade econômica, fechamento de estabelecimentos comerciais e interrupção da cadeia de suprimentos global. Nesse ambiente, a Companhia adotou medidas para amenizar os impactos gerados pela pandemia em suas operações, das quais destacam-se: (i) instituição em março de 2020 de um comitê de gestão de crise que se reúne periodicamente visando a definição de estratégias e assertividade na tomada de decisões; (ii) adoções de políticas de gerenciamento e captação de recursos; (iii) constante contato com clientes e fornecedores para garantir um fluxo de caixa adequado às operações; (iv) instituição do trabalho a distância (home office) tanto para os colaboradores da área administrativa-comercial-operacional, quanto para as operações (os home agents); (v) adequamos nossas instalações aos protocolos, e para fiscalizar a adesão de todos os profissionais criamos uma equipe de Embaixadores da Saúde, responsáveis por aferir a temperatura dos profissionais e fiscalizar o uso de máscaras.

Dentre os diversos riscos aos quais a Companhia pode ter exposição, destacam-se o risco relacionado à recuperabilidade de ativos financeiros, do ativo imobilizado e ativo intangível.

a) Redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos financeiros

A Companhia avaliou sua carteira de recebíveis no período findo em 30 de setembro de 2021, e não identificou evidências que pudessem impactar as estimativas de reconhecimento de provisão para perdas de crédito esperadas. Dessa forma, o valor da provisão para perda reconhecida e divulgada na Nota Explicativa nº 9 reflete de maneira adequada a estimativa de perda esperada pela Companhia na data de divulgação dessas informações financeiras intermediárias.

b) Perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) do ativo imobilizado e intangível

Devido aos impactos da Covid-19, a Administração avaliou a existência de indicativos de redução ao valor recuperável do ativo imobilizado e intangíveis com vida útil indefinida da Companhia, assim como análises para os demais ativos no âmbito do consolidado. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia concluiu que não há fatores que indiquem perdas relevantes por impairment, da mesma forma como nos testes realizados nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020.

■ 3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As informações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com a Deliberação CVM nº 673/11 e premissas do CPC 21 (R1) / IAS 34 - Demonstração Intermediária, que estabelecem o conteúdo mínimo de uma demonstração financeira intermediária e os princípios para reconhecimento e mensuração para demonstrações completas ou condensadas de período intermediário. As informações financeiras intermediárias, nesse caso, informações trimestrais, têm como objetivo prover atualização com base nas últimas demonstrações financeiras anuais completas. Portanto, elas focam em novas atividades, eventos e circunstâncias e não duplicam informações previamente divulgadas, exceto quando a Administração julga relevante a manutenção de uma determinada informação. As informações financeiras intermediárias aqui apresentadas foram preparadas com base nas políticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020 (Notas 2 e 3).

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, pelo IASB e órgãos reguladores que estavam em vigor em 30 de setembro de 2021.

Conforme permitido pela Deliberação CVM nº 673/11, a Administração optou por não divulgar novamente em detalhes as políticas contábeis adotadas pela Companhia. Assim, faz-se necessário a leitura destas informações financeiras intermediárias em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, de modo a permitir que os usuários ampliem o seu entendimento acerca da condição financeira e de liquidez da Companhia e da sua capacidade em gerar lucros e fluxos de caixa.

■ 4. GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (risco de moeda, risco de taxa de juros de valor justo e risco de taxa de juros de fluxo de caixa), risco de crédito e risco de liquidez. A Companhia possui e segue política de gerenciamento de risco, que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos são regularmente monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e os impactos.

4.1. FATORES DE RISCO FINANCEIRO

(a) RISCO DE MERCADO

(i) Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia auferir ganhos ou sofrer perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Para mitigar esse risco, as aplicações financeiras contratadas são valorizadas com base na variação do CDI e os contratos de financiamentos existentes de longo prazo são contratados com instituições financeiras de primeira linha, com encargos calculados de acordo com as condições usuais praticadas de mercado.

(b) RISCO DE CRÉDITO

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e outras instituições financeiras.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras está abaixo apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 8)	34.058	42.287	34.736	45.136
Aplicações financeiras	4.856	5.197	5.856	5.197
Contas a receber de clientes (Nota 9)	160.210	154.618	166.067	159.221
	199.124	202.102	206.659	209.554

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o período, e a administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes superior ao valor já provisionado.

(c) RISCO DE CÂMBIO

O resultado das operações da Companhia é afetado pelo fator de risco da taxa de câmbio do dólar norte-americano, devido ao fato que parte dos empréstimos e financiamentos está vinculada a esta moeda. Para minimizar o risco cambial, a Companhia utiliza instrumentos de hedge derivativo (swap cambial) com o objetivo de reduzir totalmente a sua exposição ao risco cambial.

A Companhia possui política para mitigação dos riscos cambiais, evitando exposição a flutuações de valores de mercado e operando com instrumentos que permitam controles de riscos. Os instrumentos em aberto em 30 de setembro de 2021 e dezembro de 2020 referem-se a contratos de venda cambial a termo a fim de proteger integralmente a exposição passiva em moeda estrangeira, originada de empréstimos e financiamentos captados em dólares norte-americanos, conforme demonstrado a seguir:

INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS EM 30/09/2021						
Contraparte	Vencimento	Compra/Venda	Taxa futura ativa	Saldo set/2021	Notional	
CCB	outubro/2022	Compra	5,75	(214)	3.430	
CCB	agosto/2022	Compra	5,75	(79)	1.279	
CCB	abril/2022	Compra	5,75	(238)	3.529	
CCB	dezembro/2022	Compra	5,75	(243)	3.372	
				(774)	11.610	

INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS EM 31/12/2020						
Contraparte	Vencimento	Compra/Venda	Taxa futura ativa	Saldo dez/2020	Notional	
CCB	outubro/2022	Compra	5,75	(757)	5.916	
CCB	agosto/2022	Compra	5,75	(226)	1.852	
CCB	abril/2022	Compra	5,75	(564)	4.686	
CCB	dezembro/2022	Compra	5,75	(620)	5.434	
				(2.167)	17.888	

A Companhia contratou estes instrumentos financeiros derivativos com a intenção de proteção econômica dos efeitos de variação cambial de seus empréstimos tomados em moeda estrangeira (hedge econômico). A Companhia não aplica a política contábil de *hedge accounting* para esses contratos, mensurando os mesmos ao valor justo por meio do resultado.

A Companhia não ofereceu margens em garantia para as operações contratadas, indicadas acima.

O reflexo dos instrumentos financeiros derivativos, registrados no resultado do período, estão reconhecidos no resultado financeiro.

(d) RISCO DE LIQUIDEZ

A previsão de fluxo de caixa é realizada pelo departamento financeiro. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

O excesso de caixa mantido pela Companhia, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é transferido para o departamento financeiro da Companhia. O financeiro investe o excesso de caixa em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

A tabela a seguir analisa o fluxo de caixa dos passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao exercício remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento, avaliados a valor justo.

	Controladora		
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos
EM 30 DE SETEMBRO DE 2021			
Fornecedores	12.544	-	-
Empréstimos e financiamentos	116.717	74.724	-
Aquisição de controladas	5.393	-	-
Arrendamentos	8.835	9.538	4.636
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020			
Fornecedores	19.958	-	-
Empréstimos e financiamentos	51.964	138.033	-
Aquisição de controladas	18.094	-	-
Arrendamentos	7.914	10.627	1.151

	Consolidado		
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos
EM 30 DE SETEMBRO DE 2021			
Fornecedores	13.030	-	-
Empréstimos e financiamentos	116.717	74.724	-
Aquisição de controladas	5.393	-	-
Arrendamentos	8.835	9.538	4.636
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020			
Fornecedores	20.141	-	-
Empréstimos e financiamentos	51.964	138.033	-
Aquisição de controladas	18.094	-	-
Arrendamentos	7.914	10.627	1.151

(e) ANÁLISE DE SENSIBILIDADE – TAXA DE CÂMBIO

Apresentamos a seguir os impactos que seriam gerados por mudanças nas variáveis de riscos pertinentes às quais a Companhia está exposta em seus instrumentos financeiros derivativos, os quais possuem a finalidade de hedge nas operações de empréstimos em moeda estrangeira.

As variáveis de riscos relevantes para a Companhia no período, levando em consideração o período projetado de três meses para essa avaliação e a exposição à flutuação do dólar norte-americano. A administração entende que o cenário provável é uma redução de 3,45% na cotação do dólar norte-americano, conforme expectativa de mercado. Em seguida, apuramos os cenários de apreciação e de deterioração de 25% e 50% sobre essa expectativa, conforme demonstrado a seguir:

INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	30/09/2021		
	Ativo	Passivo	Notional
Contratos de câmbio a termo - R\$ para US\$ (Nota 15)	-	774	11.610
Empréstimos em US\$ (Nota 15)	-	11.610	-
Saldos em 30 de setembro de 2021	-	12.384	11.610

INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	31/12/2020		
	Ativo	Passivo	Notional
Contratos de câmbio a termo - R\$ para US\$ (Nota 15)	-	2.167	17.888
Empréstimos em US\$ (Nota 15)	-	17.888	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	-	20.055	17.888

Operação	Risco	Cenário				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%
Hedge Dívida em US\$	Dívida (Risco aumento US\$)	401	502	602	(301)	(201)
	Derivativo (Risco queda US\$)	401	502	602	(301)	(201)
	Efeito líquido	-	-	-	-	-

O cenário provável utiliza a taxa de câmbio projetada a R\$ 5,25, com base nas projeções do Banco Central do Brasil, conforme relatório Focus datado de 01 de outubro de 2021.

(f) ANÁLISE DE SENSIBILIDADE – TAXA DE JUROS

Apresentamos a seguir os impactos que seriam gerados por mudanças nas variáveis de riscos pertinentes às quais a Companhia está exposta. As variáveis de riscos relevantes para a Companhia no período, levando em consideração o exercício projetado de doze meses para essa avaliação são sua exposição à flutuação de taxas de juros, substancialmente o Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

A administração entende que o cenário provável para os próximos doze meses é CDI a 8,50% ao ano, conforme expectativas de mercado levantadas pelo Relatório FOCUS, do Banco Central do Brasil.

A Companhia possui aplicações financeiras atreladas ao CDI, classificadas como caixa e equivalentes de caixa, sendo que as utiliza diariamente para gestão do fluxo de caixa. Dessa forma, a Administração entende que não é relevante a apresentação da análise de sensibilidade para esse ativo.

Em seguida, apuramos os cenários de apreciação e de deterioração de 25% e 50% sobre essa expectativa, conforme demonstrado a seguir:

Operação	Risco	Cenário				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%
Empréstimos e financiamentos	Varição do CDI	(62.048)	(77.560)	(93.073)	(46.536)	(31.024)

4.2. GESTÃO 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 às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolvendo capital aos acionistas.

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira podem ser assim sumarizados:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	31/09/2021	31/12/2020
Empréstimos e financiamentos	15	173.991	189.997	173.991	189.997
Caixa e equivalentes de caixa	8	(34.058)	(42.287)	(34.736)	(45.136)
Aplicações financeiras		(4.856)	(5.197)	(5.856)	(5.197)
Instrumentos financeiros derivativos	15	774	2.167	774	2.167
Dívida líquida		135.851	144.680	134.173	141.831
Total do patrimônio líquido		13.500	35.671	13.500	35.671
TOTAL DO CAPITAL		149.351	180.351	147.673	177.502
Índice de alavancagem financeira - %		91,0	80,2	90,9	79,9

4.3. ESTIMATIVA DO VALOR JUSTO

Na avaliação do valor justo dos instrumentos financeiros, foram consideradas as seguintes premissas pela Administração da Companhia:

Aplicações financeiras: as aplicações financeiras em CDBs e instrumentos similares possuem liquidez diária com recompra considerando remuneração prevista na curva de rendimento do instrumento e, dessa forma, seu valor contábil reflete seu valor justo.

Instrumentos financeiros derivativos: o valor justo de contratos de câmbio a termo é baseado nas cotações projetadas de câmbio para as datas de vencimento contratadas dos instrumentos, ou data próxima a esta, descontadas até o exercício de vencimento residual do contrato usando uma taxa de juros livre de riscos (baseada em títulos públicos). Cotações são obtidas principalmente a partir de preços referenciais divulgados pela BM&F Bovespa.

Empréstimos e financiamentos: estão substancialmente representados por financiamentos e empréstimos a taxas pós-fixadas (CDI adicionado a *spread*) concedidos pelas principais instituições financeiras nacionais, e reúnem características próprias e a Administração. Dessa forma seu valor justo é similar ao valor contábil.

Outros ativos e passivos financeiros: pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos.

HIERARQUIA DO VALOR JUSTO

A tabela abaixo classifica os instrumentos financeiros contabilizados ao valor justo de acordo com o método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como segue:

- **NÍVEL 1:** preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- **NÍVEL 2:** informações, além dos preços cotados incluídas no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços)
- **NÍVEL 3:** técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

Para a mensuração do valor justo de seus instrumentos financeiros, a Companhia adota a técnica de avaliação de preços cotados nos mercados ativos (Nível 1) e a técnica de avaliação de preços observáveis (Nível 2).

A tabela abaixo apresenta os ativos/passivos da Companhia mensurados ao valor justo:

	Controladora			
	30/09/2021			
	<u>Nível 1</u>	<u>Nível 2</u>	<u>Nível 3</u>	<u>Total</u>
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Instrumentos financeiros derivativos	-	(774)	-	(774)

	Controladora			
	31/12/2020			
	<u>Nível 1</u>	<u>Nível 2</u>	<u>Nível 3</u>	<u>Total</u>
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Instrumentos financeiros derivativos	-	(2.167)	-	(2.167)

Não houve transferência entre os Níveis 1 e 2 durante o período.

5. APRESENTAÇÃO DE INFORMAÇÕES POR SEGMENTOS

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais, é a Diretoria Executiva, também responsável pela tomada das decisões estratégicas da Companhia.

A Diretoria Executiva, grupo tomador de decisões operacionais, considera o negócio na perspectiva de produto e identificou as atividades de telemarketing, recuperação de créditos e tecnologia.

A Diretoria Executiva avalia o desempenho dos segmentos operacionais com base na margem bruta. Despesas operacionais, receitas e despesas de juros não são alocadas aos segmentos.

A Companhia não realiza avaliação do desempenho dos negócios considerando ativos e passivos alocados aos segmentos, tratando-os de forma consolidada no contexto dos negócios realizados por estes segmentos.

O resultado operacional por segmento está apresentado a seguir:

	Consolidado				
	30/09/2021				
	<u>Contact</u>	<u>Cobrança</u>	<u>Cxdzain</u>	<u>Code7</u>	<u>Consolidado</u>
Receita operacional líquida	226.448	122.209	3.928	44.858	397.443
Custo dos serviços prestados	(156.007)	(96.658)	(2.666)	(24.024)	(279.355)
Lucro bruto	70.441	25.551	1.262	20.834	118.087
MARGEM BRUTA	31,11%	20,91%	32,12%	46,44%	29,71%

	Consolidado			
	30/09/2020			
	Telemarketing	Recuperação de créditos	Tecnologia	Consolidado
Receita operacional líquida	215.461	128.965	17.966	362.392
Custo dos serviços prestados	(148.034)	(93.359)	(10.497)	(251.890)
Lucro bruto	67.427	35.606	7.469	110.502
MARGEM BRUTA	31%	28%	42%	31%

As receitas brutas dos três principais clientes da Companhia representam 45% (aproximadamente 51,5% da receita total em 30 de setembro de 2020). Demais receitas são oriundas de diversos clientes, sendo que nenhum deles isoladamente representa mais de 5% da receita bruta total.

Não há transações entre os segmentos operacionais da Companhia.

6. INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

O quadro a seguir apresenta os principais instrumentos financeiros contratados por categoria:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativos Financeiros:					
Custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	8	34.058	42.287	34.736	45.136
Aplicações financeiras		4.856	5.197	5.856	5.197
Contas a receber de clientes	9	160.210	154.618	166.067	159.221
Passivos Financeiros:					
Custo amortizado					
Fornecedores	14	12.544	19.958	13.030	20.141
Empréstimos e financiamentos	15	173.991	189.997	173.991	189.997
Aquisição de controladas	11	3.984	18.094	3.984	18.094
Outras contas a pagar		1.283	945	2.237	1.644
Valor justo por meio do resultado					
Instrumentos financeiros derivativos	15	774	2.167	774	2.167

7. QUALIDADE DO CRÉDITO DOS ATIVOS FINANCEIROS

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou *impaired* é avaliada periodicamente. Os saldos entre partes relacionadas representam um risco de crédito irrelevante.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
CONTAS A RECEBER DE CLIENTES				
Contrapartes com classificação externa de crédito (Standard & Poor's)				
BB	92.316	77.579	93.316	77.579
B	42	48	42	48
	92.358	77.627	93.358	77.627
Contrapartes sem classificação externa de crédito				
Grupo 1	7.827	7.576	7.827	7.576
Grupo 2	64.091	71.955	69.733	76.558
Grupo 3	63	74	372	74
	71.981	79.605	77.932	84.208
TOTAL DE CONTAS A RECEBER DE CLIENTES (NOTA 9)	164.339	157.232	170.290	161.835

- Grupo 1 - novos clientes/ partes relacionadas (relacionamento com menos de seis meses).
- Grupo 2 - clientes/ partes relacionadas existentes (relacionamento com mais de seis meses) sem inadimplência no passado.
- Grupo 3 - clientes/ partes relacionadas existentes (relacionamento com mais de seis meses) com algumas inadimplências no passado.

Nenhum dos ativos financeiros totalmente adimplentes foi renegociado no último exercício.

8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Bancos	7.137	6.426	7.812	9.274
Aplicações financeiras	26.921	35.861	26.924	35.862
	34.058	42.287	34.736	45.136

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa, sujeita a um insignificante risco de perda de valor, estão representadas por aplicações financeiras em certificados de depósito bancário com compromisso de recompra e são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações.

As aplicações financeiras são representadas por Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e são remuneradas com base na variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) entre 96% a 103% (2020 – 93% a 106%) e por Operações Compromissadas que são remuneradas com base na variação do Certificado de Depósito Interbancário entre 65% e 86% (2020 – 65% a 85%). As receitas financeiras geradas por essas aplicações financeiras são registradas como receitas financeiras.

9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contas a receber de clientes	164.339	157.232	170.290	161.835
Ajuste a valor presente	(3.305)	(1.460)	(3.305)	(1.460)
Provisão créditos de liquidação duvidosa	(824)	(1.154)	(918)	(1.154)
Contas a receber de clientes, líquidas	160.210	154.618	166.067	159.221
Ativo circulante	139.315	140.636	145.172	145.239
Ativo não circulante	20.895	13.982	20.895	13.982

O saldo de contas a receber de clientes apresentou aumento no 1º trimestre de 2021 motivado pelo aumento do prazo médio de recebimento para 113 dias (2020 – 95 dias), consequência do contexto macroeconômico nacional.

■ **CONTAS A RECEBER POR VENCIMENTO**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	152.460	134.877	158.411	139.030
Vencidos:				
Até 30 dias	2.405	11.849	2.405	11.849
De 31 a 60 dias	95	606	95	606
De 61 a 90 dias	84	787	84	787
De 91 a 180 dias	380	5.828	380	5.828
Há mais de 180 dias	8.915	3.285	8.915	3.285
Total	164.339	157.232	170.290	161.835

■ **MOVIMENTAÇÃO DA PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA:**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo no início do período	(1.154)	(823)	(1.154)	(823)
Adições (reversões)	330	(331)	236	(331)
Saldo no final do período	(824)	(1.154)	(918)	(1.154)

A constituição e reversão da provisão para contas a receber *impaired* foram registradas no resultado do período em “Outras despesas operacionais”. Os valores são geralmente baixados da conta de provisão quando não há expectativa de recuperação dos recursos.

A exposição máxima ao risco de crédito na data do balanço é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima. A Companhia mantém títulos como garantia de empréstimos e financiamentos (Nota 15).

10. IMPOSTOS A RECUPERAR

IMPOSTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
PIS e COFINS a recuperar	2.825	2.825	2.829	2.827
ISS a recuperar	160	175	181	198
INSS a recuperar	2.637	711	2.773	815
	5.622	3.711	5.783	3.840

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imposto de renda a recuperar	8.481	6.448	8.542	6.491
Contribuição social a recuperar	539	531	552	534
	9.020	6.979	9.094	7.025

11. INVESTIMENTOS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Code7 Software e Plataformas de Tecnologias Ltda. (a)	35.494	40.587	-	-
Investimento em controladas	35.494	40.587	-	-
Cotas de investimentos – Uniced	231	231	231	231
Outros	-	-	171	171
Outros investimentos	231	231	402	402
	35.725	40.818	402	402

(a) Movimentação dos investimentos em controladas

	30/09/2021	31/12/2020
	Code7	Code7
Investimentos em controladas no início do período	40.587	42.862
Resultado de equivalência patrimonial	(3.186)	267
(-) Realização de valor justo	(1.907)	(2.542)
Investimentos em controladas no final do período	35.494	40.587

(b) Informação sintética da controlada

	30/09/2021				
	Total do Ativo	Patrimônio líquido ajustado	Ágio na aquisição da controlada	Prejuízo do exercício	Participação no capital social (%)
Code7	17.557	18.521	16.973	(3.186)	100,00
	31/12/2020				
	Total do Ativo	Patrimônio líquido ajustado	Ágio na aquisição da controlada	Lucro do exercício	Participação no capital social (%)
Code7	12.767	23.614	16.973	267	100,00

■ AQUISIÇÃO DE CONTROLADAS – SALDO A PAGAR

As aquisições dos investimentos acima descritos foram realizadas com pagamento parcial à vista e parcelamento de saldo devedor, corrigido pela variação mensal do CDI.

	Controladora/Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Saldo inicial	18.094	35.210
Amortizações	(13.702)	(15.364)
Juros pagos	(1.392)	(2.979)
Juros apropriados	984	1.227
Saldo final	3.984	18.094

■ 12. IMOBILIZADO

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado periodicamente, sendo que em 31 de setembro de 2021 a Administração da Companhia avalia que não há indicadores que resultem na necessidade de constituição de provisão para redução ao valor recuperável de ativos.

Controladora

	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de processamento de dados	Benfeitorias propriedade de terceiros	Imobilizado em andamento	Arrendamentos	Outros	Total
Taxa de depreciação - %	10%	10%	20%	14%			20%	
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2019	7.995	5.286	18.047	30.322	108	26.684	18	88.460
Adições	609	375	4.411	1.791	21	-	-	7.207
Depreciação	(1.047)	(659)	(4.417)	(6.829)	-	(6.917)	(12)	(19.881)
Saldo contábil líquido em 30 de setembro de 2020	7.557	5.002	18.041	25.284	129	19.767	6	75.786
Custo histórico	14.584	9.010	52.481	78.872	129	34.156	83	189.315
Depreciação acumulada	(7.027)	(4.008)	(34.440)	(53.588)	-	(14.389)	(77)	(113.529)
	7.557	5.002	18.041	25.284	129	19.767	6	75.786
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2020	7.617	5.099	18.710	23.563	146	17.740	-	72.875
Adições	223	550	4.037	1.346	22	7.255	-	13.433
Baixas	-	-	-	-	-	(481)	-	(481)
Depreciação	(1.102)	(712)	(4.803)	(6.035)	-	(6.835)	-	(19.487)
Saldo contábil líquido em 30 de setembro de 2021	6.738	4.937	17.944	18.874	168	17.679	-	66.340
Custo histórico	15.230	9.886	58.741	80.677	168	40.933	-	205.635
Depreciação acumulada	(8.492)	(4.949)	(40.797)	(61.803)	-	(23.254)	-	(139.295)
	6.738	4.937	17.944	18.874	168	17.679	-	66.340

Consolidado								
	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de processamento de dados	Benfeitorias propriedade de terceiros	Imobilizado em andamento	Arrendamentos	Outros	Total
Taxa de depreciação - %	10%	10%	20%	14%			20%	
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2019	8.052	5.306	18.435	30.330	108	26.684	18	88.933
Adições	609	375	4.495	1.791	21	-	-	7.291
Depreciação	(1.056)	(665)	(4.510)	(6.829)	-	(6.917)	(12)	(19.989)
Saldo contábil líquido em 30 de setembro de 2020	7.605	5.016	18.420	25.292	129	19.767	6	76.235
Custo histórico	14.724	9.074	53.529	78.898	129	34.156	83	190.593
Depreciação acumulada	(7.119)	(4.058)	(35.109)	(53.606)	-	(14.389)	(77)	(114.358)
	7.605	5.016	18.420	25.292	129	19.767	6	76.235
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2020	7.661	5.111	19.060	23.572	146	17.740	-	73.290
Adições	223	551	4.201	1.348	22	7.255	-	13.600
Baixas	-	-	-	-	-	(481)	-	(481)
Depreciação	(1.108)	(716)	(4.887)	(6.035)	-	(6.835)	-	(19.581)
Saldo contábil líquido em 30 de setembro de 2021	6.776	4.946	18.374	18.885	168	17.679	-	66.828
Custo histórico	15.370	9.951	59.954	80.705	168	40.933	-	207.081
Depreciação acumulada	(8.594)	(5.005)	(41.580)	(61.820)	-	(23.254)	-	(140.253)
	6.776	4.946	18.374	18.885	168	17.679	-	66.828

O saldo de imobilizado em andamento em 30 de setembro de 2021 refere-se substancialmente aos gastos incorridos na aquisição de máquinas, outros ativos (cotas de consórcio).

A Companhia possui os seguintes saldos de ativos totalmente depreciados que permanecem em uso:

	Controladora/Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Móveis e utensílios	411	332
Máquinas e equipamentos	30	17
Equipamentos de informática	23.482	21.814
Benfeitorias em propriedades de terceiros	21.812	16.288
	45.735	38.451

13. INTANGÍVEL

	Período de amortização	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ágio aquisição Flex Cobrança		32.214	32.214	32.214	32.214
Ágio aquisição Code7		-	-	16.973	16.973
Ágio na aquisição de controladas		32.214	32.214	49.187	49.187
Carteira de clientes	7 anos	24.056	24.056	24.056	24.056
Marca	2 anos	8.591	8.591	8.591	8.591
Amortização mais valia		(31.279)	(28.702)	(31.279)	(28.702)
Intangíveis oriundos da aquisição da Flex Cobrança		1.368	3.945	1.368	3.945
Carteira de clientes	7 anos	1.688	1.688	1.688	1.688
Marca	2 anos	28	28	28	28
Amortização mais valia		(1.160)	(907)	(1.160)	(907)
Intangíveis oriundos da aquisição da Primius		556	809	556	809
Carteira de clientes	13 anos	-	-	13.071	13.071
Marca	8 anos	-	-	2.921	2.921
Software	7 anos	-	-	5.033	5.033
Acordo de não competição		-	-	2.638	2.638
Amortização acumulada		-	-	(6.991)	(5.084)
Intangíveis oriundos da aquisição da Code7		-	-	16.672	18.579
Softwares – licenças de uso	5 anos	22.642	21.942	22.748	21.992
Desenvolvimento de softwares – custo	5 anos	25.588	23.808	35.776	28.409
Cessão de carteira de clientes	5 anos	4.521	4.521	4.521	4.521
Amortização acumulada		(29.680)	(22.877)	(31.329)	(23.512)
Outros intangíveis		23.071	27.394	31.716	31.410
		57.209	64.362	99.499	103.930

MOVIMENTAÇÃO

	Controladora	Consolidado
Saldo líquido em 31 de dezembro e 2019	68.155	108.177
Adições	7.770	9.079
Amortização	(9.114)	(11.381)
Saldo contábil líquido em 30 de setembro de 2020	66.811	105.875
Custo histórico	116.068	159.993
Amortização acumulada	(49.257)	(54.118)
	66.811	105.875
Saldo líquido em 31 de dezembro e 2020	64.362	103.930
Adições	2.480	8.126
Amortização	(9.633)	(12.557)
Saldo contábil líquido em 30 de setembro de 2021	57.209	99.499
Custo histórico	119.328	170.258
Amortização acumulada	(62.119)	(70.759)
	57.209	99.499

As adições de ativo intangível são motivadas, substancialmente, pela aquisição de softwares e projetos de desenvolvimento interno da automatização digital das áreas de Recursos Humanos, Controladoria e finanças, e para o aprimoramento do ambiente de controles internos. No período houve também desenvolvimento de soluções na área operacional, em especial relacionados ao desenvolvimento de tecnologias como Inteligência Artificial, Big Data & Analytics, Bots, Machine Learning, Agentes Virtuais e URAs Cognitivas (Unidade de Resposta Audível).

■ **TESTE DE ÁGIO PARA VERIFICAÇÃO DE IMPAIRMENT**

O ágio é alocado às Unidades Geradoras de Caixa (UGCs), identificadas de acordo com o segmento operacional. Conforme apurado nas combinações de negócios, os ágios oriundos da aquisição de controladas foram atribuídos aos segmentos de Cobrança e de Tecnologia.

O valor recuperável do ágio é determinado com base no cálculo do valor em uso utilizando as projeções dos fluxos de caixa com base em orçamento financeiro de cinco anos aprovados pela Administração e a taxa de desconto de 7,56% ao ano.

A Companhia efetua o teste de recuperabilidade anualmente no último trimestre e com base nas premissas utilizadas não identificou a necessidade de registro de perdas por redução ao valor recuperável desses ativos (impairment).

14. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores - materiais e serviços	10.105	13.431	10.591	13.614
Fornecedores - telefonia	2.439	6.527	2.439	6.527
	12.544	19.958	13.030	20.141

15. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Os termos e condições dos empréstimos em aberto foram os seguintes:

Modalidade	Encargos mensais	Encargos anuais	Vcto	Controladora/Consolidado	
				30/09/2021	31/12/2020
Moeda nacional					
Arrendamentos	0,64% a.m. (eq. CDI + 0,45%)	7,91% a.a. (eq. CDI + 5,48%)	2022	3.744	4.791
Finame	0,52% a.m. (eq. CDI + 0,33%)	6,42% a.a. (eq. CDI + 4,02%)	2021	-	19
Capital de giro	0,56% a.m. (eq. CDI + 0,37%)	6,90% a.a. (eq. CDI + 4,49%)	2023	85.980	95.098
Debêntures	0,60% a.m. (eq. CDI + 0,41%)	7,39% a.a. (eq. CDI + 4,97%)	2023	72.657	72.301
Total moeda nacional				162.381	172.209
Moeda estrangeira ¹					
Capital de giro – USD				11.610	17.788
Total moeda estrangeira		Libor + 3,6% a.a.	2022	11.610	17.788
Total				173.991	189.997
Circulante				103.845	51.964
Não circulante				70.146	138.033

(1) A Companhia contratou swaps cambiais (instrumentos financeiros derivativos) para mitigar o risco cambial existente sobre os contratos em moeda estrangeira, assumindo como contrapartida a variação do CDI, conforme descrito na Nota 4.1 (c). Não há risco cambial residual nessas operações, estando elas integralmente protegidas via swaps mencionados.

Apresentamos a seguir o cronograma de vencimentos dos empréstimos e financiamentos:

	Controladora/Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Até 1 ano	103.845	51.964
Entre 1 e 3 anos	70.146	133.990
Entre 3 e 5 anos	-	4.043
	173.991	189.997

MOVIMENTAÇÃO DE SALDO

A movimentação dos saldos de empréstimos está apresentada abaixo:

	Controladora/Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Saldo inicial	189.997	170.798
Adições	23.758	110.724
Juros incorridos	9.584	15.377
Juros pagos	(8.455)	(18.082)
Amortizações	(40.893)	(88.820)
Saldo final	173.991	189.997

CLÁUSULAS RESTRITIVAS

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia apresenta contratos de capital de giro e debêntures com cláusulas restritivas (“*covenants*”) que incluem a manutenção de índices mínimos de cobertura da dívida e coeficiente de endividamento, apurados em 31 de dezembro, das quais destacamos:

- Dívida Líquida / EBITDA < 3,50
- EBITDA/ Despesa financeira > 1,50
- Liquidez Corrente > 0,80

O compromisso com a liquidez corrente deve ser apurado trimestralmente conforme estabelecido em contrato, e os demais compromissos são apurados anualmente. Em 30 de setembro de 2021 a liquidez corrente não ultrapassou o limite das cláusulas restritivas.

GARANTIAS

Os contratos de arrendamentos possuem garantias através de alienação fiduciária dos bens em escopo nos contratos de arrendamento. Para os contratos de Finame, a garantia ocorre em forma de alienação fiduciária dos bens objetos do contrato e avais. Para os empréstimos de capital de giro e contas garantidas, as garantias são direitos creditórios.

Abaixo destacamos os ativos dados em garantia a essas operações:

	Controladora / Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
CIRCULANTE		
Caixa e aplicações financeiras	1.298	1.117
Contas a receber	31.400	35.600
NÃO CIRCULANTE		
Equipamentos de informática	4.670	6.632
TOTAL DE ATIVOS DADOS COMO GARANTIA	37.368	43.349

EMISSÃO DE DEBÊNTURES

Em fevereiro de 2020, a Companhia efetuou oferta pública com esforços restritos de distribuição da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em 2 (duas) séries.

Foram emitidas 73.000 (setenta e três mil) Debêntures, sendo: (i) 23.000 (vinte e três mil) Debêntures da Primeira Série (“Debêntures da Primeira Série”), e (ii) 50.000 (cinquenta mil)

Debêntures da Segunda Série (“Debêntures da Segunda Série”). O valor total da Emissão foi de R\$73.000.000,00 (setenta e três milhões de reais), na data de emissão.

O prazo das Debêntures da Primeira Série é de 33 (trinta e três) meses e o prazo das Debêntures da Segunda Série é de 42 (quarenta e dois) meses, contados da data de emissão, vencendo-se, portanto, em novembro de 2022 e agosto de 2023, respectivamente.

A controlada Code7 Software e Plataformas de Tecnologias Ltda. é garantidora da operação. Adicionalmente, como garantias da operação foram arrolados os seguintes bens:

(a) Cessão fiduciária e promessa de cessão, pela Emissora, de: (i) a totalidade dos direitos creditórios performados de titularidade da Emissora, principais e acessórios, decorrentes de serviços já prestados pela Emissora a clientes locais, faturados e vinculados a notas fiscais emitidas, mas ainda não recebidos, conforme relatório a ser enviado pela Emissora ao Agente Fiduciário; (ii) a totalidade dos direitos creditórios performados de titularidade da Emissora, principais e acessórios, decorrentes de serviços já prestados pela Emissora a clientes locais, mas ainda não faturados, conforme relatório a ser enviado pela Emissora ao Agente Fiduciário; (iii) a totalidade dos direitos creditórios performados de titularidade da Emissora, principais e acessórios, decorrentes de comissionamento por parcelamentos e renegociações já realizados a clientes locais da Emissora, mas ainda não recebidos, conforme relatório a ser enviado pela Emissora ao Agente Fiduciário; (iv) a totalidade dos direitos creditórios não performados de titularidade da Emissora, atuais ou futuros, decorrentes de serviços a serem prestados pela Emissora no âmbito de contratos celebrados junto a clientes locais, conforme relatório a ser enviado pela Emissora ao Agente Fiduciário; e (v) todos (a) os recursos e direitos detidos pela Emissora com relação à Conta Vinculada (conforme definido na Escritura de Emissão), observado o disposto no Contrato de Cessão Fiduciária, na qual deverá ser depositada a totalidade dos recursos recebidos em decorrência da Cessão Fiduciária (conforme abaixo definida), e (b) demais valores creditados ou depositados na Conta Vinculada, inclusive os recursos da Emissão, valores objeto de ordens de pagamento, eventuais ganhos e rendimentos oriundos de Investimentos Permitidos realizado com os valores depositados na Conta Vinculada, assim como o produto do resgate ou da alienação de referidos Investimentos Permitidos (conforme definido na Escritura de Emissão), os quais passarão a integrar automaticamente a Cessão Fiduciária, independentemente de onde se encontrarem, mesmo que em trânsito ou em processo de compensação bancária (sendo itens (i) a (v) doravante denominados “Cessão Fiduciária”);

(b) penhor sobre equipamentos de propriedade da Emissora (“Penhor de Equipamentos”); e

(c) penhor sobre ativos de propriedade intelectual de titularidade da Garantidora (“Penhor sobre Ativos de Propriedade Intelectual” e, em conjunto com Cessão Fiduciária e Penhor de Equipamentos, “Garantias”).

O valor contábil das garantias prestadas está demonstrado a seguir:

(a) Penhor de equipamentos

	Valor original	Depreciação acumulada	Valor contábil
Móveis e utensílios (NOTA 12)	14.115	(8.744)	5.371
Máquinas e equipamentos (NOTA 12)	8.698	(4.928)	3.770
Equipamentos de processamento de dados (NOTA 12)	49.035	(41.666)	7.369

(b) Penhor sobre ativos de propriedade intelectual

	Valor original	Depreciação acumulada	Valor contábil
Software Code7 (NOTA 13)	5.033	(1.977)	3.056
Marca Code7 (NOTA 13)	2.921	(446)	2.475

- INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS – CONTRATO DE CÂMBIO A TERMO**

A Companhia contratou empréstimos em moeda estrangeira e realizou swaps cambiais para mitigar o risco cambial existente sobre esses contratos, assumindo como contrapartida a variação do CDI.

Os valores de referência (*nocional*) dos contratos de câmbio a termo, em aberto em 30 de setembro de 2021, totalizam R\$ 11.610 (2020 – R\$ 17.788).

Os saldos apurados oriundos dessas operações estão apresentados a seguir:

	Controladora/Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Ativo Circulante	-	-
Passivo Circulante	(774)	(2.167)
Exposição líquida	(774)	(2.167)

16. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Salários e honorários	15.445	15.877	17.432	16.578
Encargos sociais	7.833	4.273	8.678	4.073
Provisão de férias e 13º salário	34.153	20.185	37.067	21.532
	57.431	40.335	63.177	42.183

17. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

- OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
PIS e COFINS a recolher	8.531	5.529	8.772	5.745
ISS a recolher	8.861	8.866	9.088	8.922
INSS a recolher	6.814	5.550	6.837	6.217
Parcelamento de PIS e COFINS	34.944	25.538	34.994	25.538
Parcelamento de ISS	30.741	21.670	30.741	21.670
Parcelamento de CPRB	30.587	23.954	30.816	23.954
Parcelamento de INSS	11.923	14.354	11.923	14.354
Parcelamento de FGTS	-	225	18	243
	132.401	105.686	133.189	106.643
Circulante	44.598	37.155	45.166	38.112
Não circulante	87.803	68.531	88.023	68.531

■ **IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Imposto de renda e contribuição social	-	-	29	-
IRRF a recolher	1.064	1.581	1.428	1.896
Parcelamento de IRPJ e CSLL	2.560	3.298	2.560	3.298
	3.624	4.879	4.017	5.194
Circulante	2.275	2.565	2.668	2.880
Não circulante	1.349	2.314	1.349	2.314

■ **IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS**

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
Créditos fiscais diferidos		
Prejuízos fiscais de imposto de renda e base negativa contribuição social	31.465	26.092
Diferenças temporárias		
Provisão para contingências	1.555	1.550
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	297	392
Despesas com SWAP	617	617
Amortização aquisição Code7	2.161	1.729
AVP	505	146
Ativo diferido total	36.600	30.526
Débitos fiscais diferidos		
Amortização fiscal do ágio	(9.492)	(7.679)
Compra vantajosa	(86)	(115)
Passivo diferido total	(9.578)	(7.794)
(-) Diferido não contabilizado	(4.290)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos	22.732	22.732

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Créditos fiscais diferidos		
Prejuízos fiscais de imposto de renda e base negativa contribuição social	32.099	26.443
Diferenças temporárias		
Provisão para contingências	1.555	1.550
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	297	392
Despesas com SWAP	617	617
Amortização aquisição Code7	2.161	1.729
AVP	505	146
Ativo diferido total	37.234	30.877
Débitos fiscais diferidos		
Amortização fiscal do ágio	(9.492)	(7.679)
Compra vantajosa	(86)	(105)
Passivo diferido total	(9.578)	(7.794)
(-) Diferido não contabilizado	(4.573)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos	23.083	23.083

A seguir demonstramos a reconciliação da movimentação do ativo fiscal diferido:

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
Saldo no início do período	22.732	12.656
Imposto diferido reconhecido no resultado de período	-	10.076
Saldo no final do período	22.732	22.732

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Saldo no início do período	23.083	12.656
Imposto diferido reconhecido no resultado de período	-	10.427
Saldo no final do período	23.083	23.083

As projeções preparadas pela Administração da Companhia, que demonstram o saldo de créditos tributários registrado contabilmente em 30 de setembro de 2021 será absorvido por lucros tributáveis futuros em um período não superior a 10 anos.

■ PARCELAMENTO DE PIS E COFINS

A Companhia realizou parcelamentos de PIS/COFINS no ano de 2018 totalizando R\$ 1.997, no ano de 2019 totalizando R\$ 9.463 e no ano de 2020 totalizando R\$ 17.980. Adicionalmente em 2021 realizou novos parcelamentos no 2º trimestre, totalizando R\$ 9.822 e no 3º trimestre totalizando R\$ 3.916.

	Parcelamento não previdenciário				
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/09/2021
Parcelamento nº 19679-405.104/2018-08	18/06/2018	60	22	1.997	763
Parcelamento nº 10880-748.825/2019-12	16/12/2019	60	40	7.478	4.968
Parcelamento nº 10880.749.558/2019-09	26/12/2019	60	40	1.986	1.342
Parcelamento nº 13811-720.231/2020-92	10/02/2020	60	42	1.848	1.284
Parcelamento nº 11610.720.959/2020-55	09/06/2020	60	46	5.753	4.356
Parcelamento nº 18186-722.717/2020-01	23/10/2020	60	50	6.823	6.314
Parcelamento nº 18186-722.842/2020-11	09/11/2020	60	51	1.706	1.428
Parcelamento nº 18186-723.060/2020-91	09/12/2020	60	52	1.850	1.579
Parcelamento nº 18186-720.572/2021-86	09/04/2021	60	54	5.823	5.333
Parcelamento nº 18186.720.929/2021-26	16/06/2021	60	56	3.999	3.777
Parcelamento nº 18186-721.242/2021-16	29/07/2021	60	57	1.969	1.887
Parcelamento nº 18186-721.489/2021-24	02/09/2021	60	59	1.947	1.913
				43.179	34.944

O saldo devedor deste parcelamento é atualizado mensalmente pela Taxa Selic.

■ PARCELAMENTO DE CPRB

A Companhia realizou parcelamentos de CPRB no ano de 2018 totalizando R\$ 3.247, no ano de 2019 totalizando R\$ 6.386 e no ano de 2020 totalizando R\$ 17.703. Adicionalmente em 2021 realizou novos parcelamentos, no 2º trimestre, totalizando R\$ 9.678 e no 3º trimestre totalizando R\$ 3.345.

Parcelamento não previdenciário					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/09/2021
Parcelamento nº 19679-405.104/2018-08	18/06/2018	60	22	3.247	1.240
Parcelamento nº 10880-748.828/2019-56	16/12/2019	60	40	4.885	3.246
Parcelamento nº 10880.749.436/2019-12	26/12/2019	60	40	1.501	998
Parcelamento nº 13811-720.216/2020-44	10/02/2020	60	42	1.765	1.227
Parcelamento nº 18186-722.717/2020-01	23/10/2020	60	50	12.824	10.531
Parcelamento nº 18186-723.060/2020-91	09/12/2020	60	52	3.114	2.657
Parcelamento nº 18186-720.572/2021-86	09/04/2021	60	55	4.786	2.822
Parcelamento nº 18186.720.929/2021-26	16/06/2021	60	57	3.287	3.105
Parcelamento nº 18186.721.040/2021-66	30/06/2021	60	57	1.605	1.516
Parcelamento nº 18186-721.242/2021-16	29/07/2021	60	58	1.657	1.588
Parcelamento nº 18186-721489/2021-24	02/09/2021	60	59	1.688	1.657
				40.359	30.587

O saldo devedor destes parcelamentos é atualizado mensalmente pela Taxa Selic.

■ PARCELAMENTO DE INSS

A Companhia realizou parcelamentos previdenciários em 2019 totalizando R\$ 15.475. Em 2020 realizou parcelamentos, cujo valor da dívida parcelada totalizou R\$ 5.750.

Parcelamento Previdenciário					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/09/2021
Parcelamento nº 90841200035269431982	26/09/2019	60	37	1.244	652
Parcelamento nº 90831200035269421935	26/09/2019	60	37	2.895	1.519
Parcelamento nº 100821200035269000000	26/09/2019	60	37	2.654	1.392
Parcelamento nº 10880-748.834/2019-11	16/12/2019	60	40	608	343
Parcelamento nº 10880.749.438/2019-01	26/12/2019	60	40	1.069	602
Parcelamento nº 13811-720.219/2020-88	10/02/2020	60	42	663	400
Parcelamento nº 10880-748.831/2019-70	16/12/2019	60	40	1.463	824
Parcelamento nº 10880.749437/2019-59	26/12/2019	60	40	1.947	1.097
Parcelamento nº 13811-720.218/2020-33	10/02/2020	60	42	1.361	802
Parcelamento nº 10880-748.836/2019-01	16/12/2019	60	40	1.297	730
Parcelamento nº 10880.749.439/2019-48	26/12/2019	60	40	2.299	1.295
Parcelamento nº 13811-720.217/2020-99	10/02/2020	60	42	1.253	714
Parcelamento nº 11610.720.957/2020-66	28/05/2020	60	45	2.473	1.553
				21.226	11.923

■ PARCELAMENTO DE ISS

A Companhia aderiu aos Programas de Parcelamento Incentivado - PPI em 2015 totalizando R\$ 6.292. Adicionalmente no 3º trimestre de 2021, realizou novo parcelamento PPI, totalizando em R\$ 17.444 e é composto pelo saldo devedor dos seguintes parcelamentos PAT: 3.136.155-2, 3.136.272-9, 3.144.211-0, 3.146.307-0, 3.147.085-8, 3.148.019-5, 3.149.415-3 e 3.151.395-6.

Programas de Parcelamento Incentivado - PPI					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/09/2021
Parcelamento nº 2737377-0	25/11/2015	120	57	2.644	1.246
Parcelamento nº 2275089-4	20/01/2015	120	47	3.648	1.124
Parcelamento nº 3849196-6	29/09/2021	120	119	17.444	17.246
				23.736	19.616

A Flex Gestão de Relacionamentos S/A, aderiu ao Parcelamento Administrativo de Débitos Tributários – PAT junto à Prefeitura de São Paulo, nos termos a seguir:

Parcelamento Administrativo de Débitos Tributários - PAT					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/09/2021
Parcelamento nº 3137038-1	22/06/2018	60	22	281	70
Parcelamento nº 3152020-3	28/05/2021	60	56	4.938	3.938
Parcelamento nº 3190940-0	19/08/2021	60	58	4.779	3.947
				9.997	7.955

A Companhia aderiu parcelamentos referente ao Programa Municipal de Adimplemento Permanente Administrativo – PAP junto à Prefeitura de Florianópolis, nos termos a seguir:

Programa Municipal de Adimplemento Permanente Administrativo - PAP					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/09/2021
Parcelamento nº 013.364/19	19/09/2019	96	73	316	238
Parcelamento nº 013.362/19	19/09/2019	96	73	732	537
Parcelamento nº 017.187/19	11/12/2019	60	40	885	560
Parcelamento nº 017.661/19	11/12/2019	60	40	260	166
Parcelamento nº 005.631/20	25/06/2020	96	82	1.254	1.045
Parcelamento nº 005.841/20	07/07/2020	96	83	618	521
				4.065	3.067

O saldo devedor destes parcelamentos é atualizado mensalmente pela Taxa Selic.

A Companhia realizou parcelamento junto à Prefeitura de Palhoça, nos termos a seguir:

Parcelamento Lei 5.172/66 – ISS PDA					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/09/2021
Parcelamento nº 353864	06/02/2020	36	18	232	103
				232	103

O saldo devedor destes parcelamentos é atualizado mensalmente pela Taxa Selic.

■ PARCELAMENTO DE IRPJ E CSLL

A Flex Análise de Crédito e Cobrança Ltda. (controlada incorporada em 2017) aderiu ao Programa REFIS da Crise Lei nº 12.996/2014, nos termos a seguir:

REFIS da Crise Lei 12.996/14					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/09/2021
REFIS da Crise Lei 12.996/14	21/08/2014	120	36	7.918	2.560
				7.918	2.560

■ CRONOGRAMA DE VENCIMENTOS

A seguir apresentamos o cronograma de vencimentos dos parcelamentos de tributos:

	Em 30 de setembro de 2021				Total
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos	Acima de cinco anos	
Controladora/Consolidado	25.856	50.284	25.586	9.029	110.755

	Em 31 de dezembro de 2020				Total
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos	Acima de cinco anos	
Controladora/Consolidado	19.540	37.585	23.649	-	80.774

■ 18. PROVISÕES

A Companhia está envolvida em processos judiciais e administrativos oriundos do curso normal de seus negócios, que incluem, substancialmente, processos trabalhistas.

A Companhia classifica os riscos de perda nos processos legais como “prováveis”, “possíveis” ou “remotas”. Provisões são reconhecidas para todos os processos judiciais que representam perdas prováveis (obrigação presente como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança). Conforme opinião dos consultores internos e externos da Companhia, a probabilidade de perda é avaliada com base na evidência disponível. A Companhia acredita que estas provisões estão reconhecidas adequadamente nas demonstrações financeiras, conforme apresentado no quadro a seguir:

	Controladora	
	30/09/2021	31/12/2020
Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	1.720	1.623
Depósitos judiciais	(5.357)	(4.430)
Risco líquido	(3.637)	(2.807)

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	1.720	1.623
Depósitos judiciais	(5.367)	(4.440)
Risco líquido	(3.647)	(2.817)

Os depósitos judiciais representam ativos restritos da Companhia e estão relacionados (i) a quantias depositadas e mantidas em juízo até a solução dos litígios aos quais estão relacionados e (ii) a litígios que já foram encerrados, e a Companhia encontra-se em processo de solicitar a recuperação desses montantes em juízo. A Companhia é parte de reclamações trabalhistas movidas por ex-profissionais, cujos pedidos se constituem, essencialmente, em pagamentos de horas extras, reversão do pedido de demissão/demissão indireta e danos morais.

A movimentação das provisões está apresentada no quadro abaixo:

Movimentação das provisões	Controladora / Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.594
Adições realizadas no período	29
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.623
Adições realizadas no período	97
Saldo em 30 de setembro de 2021	1.720

A Companhia possui riscos de natureza trabalhista e cível cuja expectativa de perda avaliada pelos assessores jurídicos está classificada como possível e, portanto, nenhuma provisão foi constituída. Em 30 de setembro de 2021 a Companhia possuía o montante de R\$ 455 (R\$ 696 em 31 de dezembro de 2020) referentes a passivos contingentes com risco de perda classificada pelos assessores jurídicos como possível, de naturezas trabalhista e cível.

19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

19.1. CAPITAL SOCIAL

Em 30 de setembro de 2021, o capital social é de R\$ 65.000, totalmente subscrito e integralizado, representado por ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, conforme demonstradas na tabela a seguir:

	Quantidade de ações	Capital	Total
Em 30 de Junho de 2021	3.248	65.000	65.000
Em 30 de Junho de 2021	3.248	65.000	65.000

A composição acionária da Companhia está apresentada a seguir:

	Quantidade de ações	% de participação
Via BC Participações Ltda.	1.894	58,31%
Stratus SCP Brasil Fundo de Investimento em Participações	1.354	41,69%
	3.248	100,00%

Conforme o Estatuto Social, o capital social autorizado da Companhia é de R\$ 65.000.

19.2. RESERVAS

RESERVA LEGAL

A reserva legal é constituída anualmente com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por

fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo ou aumentar o capital social.

RESERVA DE RETENÇÃO DE LUCROS

A reserva de retenção de lucros é formada pelo saldo remanescente das movimentações patrimoniais, sendo deliberada em assembleia geral ordinária as suas futuras destinações.

AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL

A aquisição da participação de não controladores em controladas realizada em 2016 resultou no reconhecimento de ajustes de avaliação patrimonial nos montantes de R\$ 2.133, referente a diferença entre o valor da contraprestação negociada e os ativos líquidos da Flex Análise de Crédito e Cobrança Ltda.

19.3. DIVIDENDOS

Tendo em vista que foi apurado prejuízo no período findo de 30 de setembro de 2021, não houve proposta de distribuição de dividendos

20. RECEITA OPERACIONAL

Abaixo apresentamos a conciliação entre a receita bruta e a receita líquida apresentada na demonstração dos resultados dos períodos:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita bruta	432.355	395.334	442.538	402.739
Impostos sobre vendas	(43.802)	(39.333)	(45.095)	(40.347)
Receita operacional líquida	388.553	356.001	397.443	362.392

21. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA E FUNÇÃO

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Despesas com pessoal	(274.957)	(253.276)	(287.381)	(259.544)
Depreciação e amortização	(29.120)	(28.995)	(32.138)	(31.370)
Material de consumo	(6.159)	(5.626)	(6.159)	(5.626)
Serviços de terceiros	(53.470)	(55.680)	(51.302)	(54.118)
Outros gastos de operação	(9.490)	(13.770)	(9.913)	(13.938)
Total	(373.196)	(357.347)	(386.893)	(364.596)
Custos dos serviços prestados	(269.674)	(247.983)	(279.355)	(251.890)
Despesas com vendas	(772)	(755)	(809)	(761)
Despesas administrativas e gerais	(105.073)	(104.955)	(109.005)	(108.290)
Outras receitas (despesas operacionais)	2.323	(3.654)	2.276	(3.655)
Total	(373.196)	(357.347)	(386.893)	(364.596)

22. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Juros sobre empréstimos	(5.437)	(9.189)	(5.437)	(9.189)
Despesas bancárias / IOF	(1.792)	(2.580)	(1.792)	(2.580)
Juros sobre arrendamentos	(1.776)	(2.907)	(1.776)	(2.907)
Juros sobre parcelamentos tributários	(9.359)	(3.384)	(9.359)	(3.384)
Juros sobre debêntures	(4.147)	(3.468)	(4.147)	(3.468)
Variação cambial	-	(3.164)	-	(3.164)
Descontos concedidos	(1.263)	(1.253)	(1.472)	(1.256)
Outras	(3.106)	(2.622)	(3.189)	(2.642)
Despesas financeiras	(26.880)	(28.567)	(27.172)	(28.590)
Juros sobre aplicações financeiras	369	1.235	380	1.236
Variação cambial	665	1.885	665	1.885
Descontos obtidos	49	462	49	463
Outras	62	81	87	235
Receitas financeiras	1.145	3.663	1.181	3.819
	(25.735)	(24.904)	(25.991)	(24.771)

23. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(15.471)	(27.227)	(15.441)	(26.974)
Alíquota fiscal combinada - %	34	34	34	34
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	5.260	9.257	5.250	9.171
Exclusões permanentes				
Equivalência patrimonial	(1.083)	316	-	-
Outros	113	(71)	(707)	79
Imposto de renda e contribuição social diferido ativo não reconhecido	(4.290)	-	(4.573)	-
Efeito dos impostos no resultado	-	9.502	(30)	9.250
Corrente	-	-	(30)	(264)
Diferido	-	9.502	-	9.514
Alíquota efetiva	-	35	-	34

24. PREJUÍZO POR AÇÃO

O prejuízo por ação, básico, foi calculado com base no resultado atribuível aos acionistas controladores da Companhia no período findo em 30 de setembro de 2021 e a respectiva quantidade média de ações ordinárias em circulação, comparativamente com o mesmo período de 2020 conforme quadro abaixo:

	Controladora/Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020
Resultado atribuível aos acionais da Companhia	(15.471)	(17.725)
Média ponderada da quantidade de ações (em milhares)	3.248	3.248
Resultado básico e diluído por ação em R\$	(4,76)	(5,46)

Não há fatores de diluição a serem considerados no cálculo do resultado por ação.

25. COBERTURAS DE SEGUROS

A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Em 30 de setembro de 2021, a cobertura de seguros era de R\$ 120.150 (R\$ 120.150 em 31 de dezembro de 2020) para danos materiais e responsabilidade civil.

26. SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Companhia não possui saldo de contas a pagar (fornecedores) na controladora relativo a transações com partes relacionadas no período findo em 30 de setembro de 2021. A Companhia possui saldo de adiantamento na controladora, devido a saldos bloqueados em conta garantia na controlada, conforme demonstrado a seguir:

	30/09/2021	30/09/2020
Adiantamento a controlada	6.936	3.611
Outras contas a receber da controlada	519	-
Fornecedores a pagar para controlada	-	-
Total	7.455	3.611

O pessoal-chave da administração corresponde à Diretoria Executiva e ao Conselho de Administração da Companhia. A remuneração paga ao pessoal-chave da administração, por seus serviços, está apresentada a seguir:

Salários e outros benefícios de curto prazo a Administração

Controladora/Consolidado

30/09/2021	30/09/2020
3.000	3.611

27. ARRENDAMENTOS

A Companhia adotou o CPC 06 (R2) / IFRS 16 para contratos que foram anteriormente identificados como arrendamentos que utilizavam o CPC 06 (R1). Portanto, a Companhia não aplicará a norma a contratos que não tenham sido previamente identificados como contratos que contenham um arrendamento nos termos do CPC 06 (R1).

A Companhia optou por utilizar as isenções propostas pela norma para contratos de arrendamento cujo prazo se encerre em 12 meses a partir da data da adoção inicial, e contratos de arrendamento cujo ativo objeto seja de baixo valor. A Companhia possui arrendamentos de determinados equipamentos de informática destinados à operação, os quais já estavam sendo contabilizados na forma da referida Norma, não requerendo, portanto, adoção inicial.

Dos contratos que foram escopo do IFRS 16, a Administração da Companhia considerou como componente de arrendamento somente o valor mínimo fixo para fins de mensuração do passivo de arrendamento. A mensuração do passivo de arrendamento corresponde ao total de pagamentos futuros de arrendamento e aluguéis, ajustado a valor presente, considerando a taxa nominal de desconto.

Durante o ano de 2018, a Companhia efetuou uma avaliação detalhada do impacto do CPC 06 (R2), havendo adoção à Norma a partir de 01/01/2019. A taxa incremental de captação, utilizada pela Companhia para desconto, é composta pela taxa média de captação da Companhia, somado ao risco de crédito país e ajustada por um spread de risco do ativo subjacente. A posição dos arrendamentos é demonstrada a seguir:

	Controladora/Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
<i>Impacto sobre o balanço patrimonial - aumento (redução):</i>		
Ativos		
Imobilizado (ativos de direito de uso)		
Custo histórico	40.933	34.688
(-) Depreciação Acumulada	(23.254)	(16.948)
Total do ativo (nota 12)	17.679	17.740
Passivos		
Arrendamentos operacionais – circulante	7.161	7.914
Arrendamentos operacionais - não circulante	12.359	11.778
Total do passivo	19.520	19.692

A movimentação dos ativos de direito de uso no período findo em 30 de setembro de 2021 está abaixo apresentada:

Ativo de direito de uso	Controladora/Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Direito de uso	17.740	26.684
Adições	7.255	1.651
Baixas	(481)	(570)
Depreciação do ativo de direito de uso	(6.835)	(10.025)
Saldo final	17.679	17.740

A movimentação do passivo de arrendamento no período findo em 30 de setembro de 2021 está abaixo apresentada:

Passivo de arrendamento	Controladora/Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Passivo de arrendamento	19.692	26.968
Adições	7.255	1.651
Baixas	(553)	(570)
Atualização monetária (AVP)	1.776	3.736
Pagamentos	(8.650)	(12.093)
Saldo final	19.520	19.692

Apresentamos a seguir o cronograma de vencimentos dos arrendamentos:

	Controladora/Consolidado
Até 1 ano	7.161
Entre 1 e 3 anos	8.305
Entre 3 e 5 anos	4.054
Saldo em 30 de setembro 2021	19.520

28. TRANSAÇÕES QUE NÃO AFETARAM CAIXA

Os saldos que não impactaram caixa no período findo em 30 de setembro de 2021, estão abaixo apresentados e são oriundos dos arrendamentos, conforme nota 12:

Transações que não afetaram caixa	Controladora/Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020
Arrendamentos	7.255	-
Total	7.255	-