

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

**Informações Trimestrais (ITR) em
30 de setembro de 2020
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais**



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Paschoalotto Serviços Financeiros S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade 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.



Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

**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 o CPC 21 e o IAS 32, aplicável à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

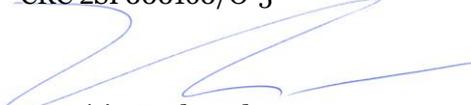
Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Ribeirão Preto, 19 de outubro de 2020


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


Maurício Cardoso de Moraes
Contador CRC 1PR035795/O-1 "T" SP

Índice	
Balanço patrimonial	2
Demonstração do resultado	3
Demonstração do resultado abrangente	4
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	5
Demonstração dos fluxos de caixa	6
Demonstração do valor adicionado	7
1 Contexto operacional	8
2 Estimativas e julgamentos contábeis críticos	11
3 Gestão de risco financeiro	13
4 Resumo das principais políticas contábeis	17
5 Apresentação de informações por segmentos	28
6 Investimentos em controladas	28
7 Instrumentos financeiros por categoria	29
8 Caixa e equivalentes de caixa	31
9 Contas a receber	31
10 Impostos a recuperar	32
11 Outros ativos	32
12 Depósitos judiciais	33
13 Partes relacionadas	34
14 Imobilizado	37
15 Intangível	39
16 Fornecedores	40
17 Empréstimos e financiamentos	41
18 Debêntures	41
19 Direito de uso e passivo de arrendamento	42
20 Obrigações sociais e outros	46
21 Obrigações fiscais	46
22 Impostos parcelados	47
23 Provisões para riscos trabalhistas e tributários	48
24 Patrimônio líquido	48
25 Receita operacional líquida	51
26 Custos e despesas	51
27 Outras receitas (despesas) operacionais	52
28 Resultado financeiro	52
29 Imposto de renda e contribuição social	53
30 Benefícios a empregados	54
31 Contrato relevante	57
32 Plano de opção de compra de ações	57
33 Outras divulgações sobre os fluxos de caixa	59
34 Cobertura de seguros - Consolidado	59
35 Eventos subsequentes	60

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Balço Patrimonial em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

ATIVO	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado		PASSIVO 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		
CIRCULANTE						CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	8	54.928	32.201	68.182	41.561	Empréstimos e financiamentos	17	30.931	23.836	30.931	23.906
Contas a receber	9	37.288	24.965	41.772	26.401	Passivos de arrendamentos	19	43.934	28.913	46.438	30.037
Impostos a recuperar	10	411	433	417	439	Fornecedores	16	24.012	10.976	24.532	11.425
Outros ativos	11	16.876	14.205	17.112	14.332	Obrigações sociais	20	57.892	38.549	60.600	41.711
		109.503	71.804	127.483	82.733	Obrigações fiscais	21	13.379	8.120	14.941	8.371
						Impostos parcelados	22	3.554	4.039	3.554	4.039
						Dividendos e juros sobre capital próprio	24 (d) e (e)	131	2.846	131	2.846
						Debêntures	18		1.128		1.128
						Outras obrigações		383	217	446	219
								174.216	118.624	181.573	123.682
NÃO CIRCULANTE						NÃO CIRCULANTE					
Imposto de renda e contribuição social diferidos	29	22.980	23.498	23.427	23.873	Empréstimos e financiamentos	17	7.120	7.104	7.120	7.104
Impostos a recuperar	10	2.015	2.015	2.015	2.015	Passivos de arrendamentos	19	172.399	109.674	173.013	110.732
Depósitos judiciais	12	6.203	6.000	6.228	6.002	Impostos parcelados	22	25.319	27.721	25.319	27.721
Outros ativos	11	4.724	4.637	4.724	4.637	Fornecedores	16		2.000		2.000
Investimento em controlada	6	12.546	7.394			Obrigações sociais	20	4.490		4.490	
Direito de uso	19	201.375	131.080	203.190	132.945	Provisão para riscos trabalhistas e tributários	23	765	1.517	765	1.517
Imobilizado	14	28.703	18.563	28.703	18.577			210.093	148.016	210.707	149.074
Intangível	15	22.179	10.405	22.429	10.730						
		300.725	203.592	290.716	198.779						
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO	24				
						Capital social		1.741	1.741	1.741	1.741
						Reserva de capital		90	90	90	90
						Reservas de lucros		348	6.925	348	6.925
						Lucros acumulados		23.740		23.740	
								25.919	8.756	25.919	8.756
TOTAL DO ATIVO		410.228	275.396	418.199	281.512	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		410.228	275.396	418.199	281.512

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

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Demonstração do resultado

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

	Nota explicativa	Controladora				Consolidado			
		2020		2019		2020		2019	
		Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Receita operacional, líquida	25	150.310	392.922	109.311	312.205	160.934	418.268	114.996	326.737
Custo dos serviços prestados	26	(109.393)	(295.242)	(81.667)	(225.814)	(115.121)	(308.519)	(84.727)	(234.665)
Lucro bruto		40.917	97.680	27.644	86.391	45.813	109.749	30.269	92.072
Receitas (despesas) operacionais									
Despesas comerciais	26	(633)	(1.304)	(302)	(662)	(633)	(1.304)	(302)	(662)
Despesas gerais e administrativas	26	(19.528)	(45.763)	(10.729)	(34.180)	(19.812)	(50.164)	(12.156)	(38.320)
Resultado de equivalência patrimonial	6	3.264	5.152	689	758				
Outras receitas (despesas) operacionais	27	(157)	(291)	(259)	336	(22)	202	(284)	360
		(17.054)	(42.206)	(10.601)	(33.748)	(20.467)	(51.266)	(12.742)	(38.622)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		23.863	55.474	17.043	52.643	25.346	58.483	17.527	53.450
Receitas financeiras	28	263	542	1.401	4.197	270	587	1.412	4.227
Despesas financeiras	28	(5.461)	(17.278)	(4.604)	(17.314)	(5.481)	(17.508)	(4.672)	(17.515)
Resultado financeiro		(5.198)	(16.736)	(3.203)	(13.117)	(5.211)	(16.921)	(3.260)	(13.288)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		18.665	38.738	13.840	39.526	20.135	41.562	14.267	40.162
Imposto de renda e contribuição social	29								
Correntes		(6.398)	(10.732)	(2.605)	(8.518)	(7.858)	(13.628)	(2.981)	(9.272)
Diferidos		737	(519)	(2.036)	(3.798)	727	(447)	(2.087)	(3.680)
Lucro líquido do período		13.004	27.487	9.199	27.210	13.004	27.487	9.199	27.210
Lucro básico e diluído por ação - Em R\$	24(f)	<u>23,14</u>	<u>48,91</u>	<u>16,60</u>	<u>49,09</u>	<u>23,14</u>	<u>48,91</u>	<u>16,60</u>	<u>49,09</u>

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

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Demonstração do resultado abrangente Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 Em milhares de reais

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020		30/09/2019		30/09/2020		30/09/2019	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Lucro líquido do período	13.004	27.487	9.199	27.210	13.004	27.487	9.199	27.210
Outros resultados abrangentes								
Resultado abrangente do período	<u>13.004</u>	<u>27.487</u>	<u>9.199</u>	<u>27.210</u>	<u>13.004</u>	<u>27.487</u>	<u>9.199</u>	<u>27.210</u>

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

	Nota explicativa	Capital social	Reserva de capital	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
				Reserva legal	Retenção de lucros		
Saldos em 1º de janeiro de 2019		1.741	90	348	46.659		48.838
Dividendos revertidos por decisão em assembleia	24(b)				1.000		1.000
Lucro líquido do período						27.210	27.210
Juros sobre o capital próprio	24(d)					(2.370)	(2.370)
Saldos em 30 de setembro de 2019		<u>1.741</u>	<u>90</u>	<u>348</u>	<u>47.659</u>	<u>24.840</u>	<u>74.678</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019		1.741	90	348	6.577		8.756
Lucro líquido do período						27.487	27.487
Juros sobre o capital próprio	24(d)					(325)	(325)
Distribuição de reserva de lucros	24(b)				(6.577)		(6.577)
Distribuição de dividendos intermediários	24(e)					(3.423)	(3.423)
Saldos em 30 de setembro de 2020		<u>1.741</u>	<u>90</u>	<u>348</u>		<u>23.739</u>	<u>25.919</u>

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

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

Em milhares de reais

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		38.737	39.527	41.561	40.164
Ajustes para conciliar o lucro líquido do período ao caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:					
Depreciação e amortização	26	9.296	8.127	9.384	8.215
Depreciação e amortização - direito de uso	26	28.138	22.283	30.027	22.910
Ganho/perda de ativo		328	103	330	103
Resultado de equivalência patrimonial	6	(5.152)	(758)		
Juros sobre impostos parcelados	33	677	3.421	677	3.421
Juros sobre empréstimos e financiamentos	33	2.520	2.400	2.521	2.424
Juros sobre passivos de arrendamentos	33	13.750	11.535	16.388	11.708
Provisão para riscos trabalhistas e tributários	23	(752)	(2.397)	(752)	(2.397)
(Aumento) redução nos ativos operacionais:					
Contas a receber		(12.323)	(12.165)	(15.371)	(12.992)
Impostos a recuperar		22	1.469	22	1.469
Outras contas a receber		(2.758)	(13.345)	(2.867)	(13.493)
Depósitos judiciais		(203)	70.089	(226)	70.089
Aumento (redução) nos passivos operacionais:					
Fornecedores		11.036	(4.960)	11.107	(5.003)
Obrigações sociais		23.833	8.782	22.709	10.009
Obrigações fiscais		3.400	(154)	3.692	(196)
Outras obrigações		1.903	(2.798)	230	(2.821)
		112.453	131.158	119.431	133.610
Imposto de renda e contribuição social pagos		(8.873)	(7.089)	(10.750)	(7.718)
Juros pagos	33	(2.206)	(2.238)	(2.215)	(2.264)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		101.373	121.832	106.466	123.627
Fluxos de caixa das atividades de investimento					
Aquisição de imobilizado	14	(12.656)	(1.364)	(12.656)	(1.364)
Aquisição de intangível	15	(18.665)	(3.228)	(18.665)	(3.228)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(31.321)	(4.592)	(31.321)	(4.592)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento					
Captação de empréstimos e financiamentos	33	25.397	3.579	25.397	3.579
Pagamento de empréstimos e financiamentos	33	(18.600)	(8.791)	(18.663)	(8.978)
Pagamento de passivos de arrendamentos	33	(36.390)	(29.108)	(37.527)	(29.695)
Pagamento de tributos parcelados	33	(3.564)	(5.205)	(3.564)	(5.206)
Dividendos e juros sobre capital próprio		(3.040)		(3.040)	
Distribuição dividendos intermediários		(3.423)		(3.423)	
Distribuição de reserva de lucros	24(b)	(6.577)		(6.577)	
Pagamento de debêntures	33	(1.128)	1.534	(1.128)	1.534
Mútuo com partes relacionadas			6.401		
Caixa líquido aplicado nas (gerados pelas) atividades de financiamento		(47.325)	(31.590)	(48.524)	(38.767)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa, líquido		22.727	85.650	26.621	80.269
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		32.201	9.175	41.561	18.347
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		54.928	94.825	68.182	98.616

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

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Demonstração do valor adicionado Períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 Em milhares de reais

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
1. Receitas		<u>415.281</u>	<u>330.474</u>	<u>442.697</u>	<u>345.886</u>
Venda de mercadorias, produtos e serviços		416.086	330.456	443.004	345.842
Outras receitas operacionais		(805)	19	(307)	44
2. Insumos adquiridos de terceiros		<u>(66.149)</u>	<u>(57.783)</u>	<u>(68.914)</u>	<u>(59.800)</u>
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos		(57.818)	(50.634)	(60.479)	(52.600)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(8.332)	(7.149)	(8.435)	(7.200)
3. Valor adicionado bruto (1 + 2)		<u>349.131</u>	<u>272.692</u>	<u>373.783</u>	<u>286.086</u>
4. Depreciação e amortização	26	<u>(37.434)</u>	<u>(30.410)</u>	<u>(40.030)</u>	<u>(31.126)</u>
5. Valor adicionado líquido produzido pela companhia (3 + 4)		<u>311.697</u>	<u>242.281</u>	<u>333.754</u>	<u>254.960</u>
6. Valor adicionado recebido em transferência		<u>6.209</u>	<u>5.271</u>	<u>1.102</u>	<u>4.544</u>
Resultado de equivalência	6	5.152	758		
receitas financeiras	28	542	4.197	587	4.227
Outras receitas		515	317	515	317
7. Valor total adicionado a distribuir (5 + 6)		<u>317.906</u>	<u>247.553</u>	<u>334.855</u>	<u>259.504</u>
8. Distribuição do valor adicionado					
Pessoal e encargos		<u>210.843</u>	<u>152.388</u>	<u>221.658</u>	<u>161.647</u>
Remuneração direta		166.959	118.301	175.930	126.328
Benefícios		32.887	25.424	34.217	26.274
FGTS		10.997	8.663	11.512	9.045
Impostos, taxas e contribuições		<u>59.526</u>	<u>48.092</u>	<u>65.266</u>	<u>50.468</u>
Federais		51.131	41.548	56.244	43.607
Estaduais		3	2	6	3
Municipais		8.393	6.541	9.016	6.858
Remuneração de capital de terceiros		<u>20.049</u>	<u>19.863</u>	<u>20.444</u>	<u>20.179</u>
Juros		16.707	16.829	16.935	17.025
Alugueis		3.343	3.035	3.509	3.154
Remuneração de capital próprio		<u>27.487</u>	<u>27.210</u>	<u>27.487</u>	<u>27.210</u>
Dividendos	24 (e)	3.423		3.423	
Juros sobre o capital próprio (JCP)	24 (d)	325	2.370	325	2.370
Dividendos revertidos por decisão em assembleia			(1.000)		(1.000)
Lucros retidos		23.739	25.840	23.739	25.840
Valor adicionado distribuído		<u>317.906</u>	<u>247.553</u>	<u>334.855</u>	<u>259.504</u>

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 **Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

1 Contexto operacional

A Paschoalotto Serviços Financeiros S.A. ("Paschoalotto" ou "Companhia") é uma sociedade por ações com sede na cidade de Bauru, Estado de São Paulo, atua na prestação de serviços de relacionamento, atendimento inicial do cliente, gestão da adimplência, cobrança em esfera administrativa, entregas amigáveis, atendimento através dos mais diversos canais, e centrais de relacionamento. As atividades da Companhia tiveram início no ano de 2003 e desde então têm passado por um acelerado processo de expansão e modernização, tornando-se uma das principais empresas brasileiras no segmento em que atua.

A Companhia possui 7 unidades operacionais, sendo 5 unidades localizadas nas cidades de Bauru, 1 na cidade de Agudos e 1 na cidade de Marília, todas no Estado de São Paulo.

A Administração da Companhia tem por objetivo obter maior participação no mercado de atendimento e cobrança, por meio do crescimento orgânico nos segmentos em que atua, além da expansão de sua participação em novos segmentos, como saúde, educação, infraestrutura, *utilities*, indústria de bens de consumo, telecom e outros. Em abril de 2015 foi constituída a Paschoalotto Serviços de Call Center Ltda. ("PASC" ou "Controlada"), e em 08 de novembro de 2016 a Paschoalotto Serviços de Tecnologia da Informação Ltda ("PSTI" ou em conjunto com a Paschoalotto e PASC, "Grupo") com o objetivo de atuação na prestação de serviços de tecnologia da informação, em que ambas vêm gerando resultados positivos desde sua constituição.

A Companhia possui outras investidas que ainda estão em fase de pré-operação ou sem constituição de capital social e ativos (Nota 6).

A emissão dessas informações contábeis intermediárias foi autorizada pela administração da Companhia em 19 de outubro de 2020.

1.1 Excesso de passivos circulantes sobre ativos circulantes

Em 30 de setembro de 2020 o Grupo apresentava excesso de passivos circulantes sobre ativos circulantes no montante de R\$ 54.090, decorrente, principalmente das contas "Obrigações sociais" (Nota 20), "Impostos Parcelados" (Nota 22), "Passivos de arrendamentos" (Nota 19) e "Empréstimos e financiamentos" (Nota 17). A administração do Grupo entende que o capital circulante líquido é naturalmente equalizado mediante a geração de caixa proveniente da carteira de recebíveis relacionada aos contratos já firmados com seus clientes e que será realizada por ocasião do recebimento, por parte dos clientes, dos valores renegociados com os devedores. Essas receitas serão registradas contabilmente quando for provável que os benefícios econômicos associados às transações fluirão para o Grupo, que ocorre somente quando os clientes recebem os valores da cobrança administrativa de créditos realizada pelo Grupo.

1.2 Cenário de pandemia

Tendo em vista o cenário de pandemia mundial, a Companhia verificou a necessidade imediata, ao final do primeiro trimestre de 2020, de dedicar seus esforços a prevenção e combate ao Coronavírus. Sendo a Companhia essencialmente prestadora de serviços, tivemos um impacto direto no negócio, voltando nossas preocupações à saúde de nossos colaboradores e, ao mesmo tempo, a necessidade de manter a qualidade do serviço prestado.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 **Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

Antes mesmo que as autoridades brasileiras determinassem que as empresas privadas tomassem qualquer medida de prevenção, ao final de fevereiro de 2020 a Companhia divulgou amplamente as orientações preventivas a serem seguidas por seus funcionários como medida para evitar contágio. Ainda em março de 2020 foi instituído o comitê de crise, divulgando amplamente o plano de contingência para enfrentamento ao COVID-19, bem como consultoria com médico infectologista e monitoramento de casos suspeitos e confirmados de Coronavírus. É importante destacar que os serviços prestados pela Companhia sempre estiveram de acordo com a classificação federal de serviços essenciais, através do Decreto Federal nº 10.282/20.

As ações imediatas para contenção da crise envolveram cancelamento de eventos, viagens, reuniões, treinamento e processo seletivo presenciais, intensificação da higienização dos ambientes e mobiliários da empresa, envolvendo aumento 30% do quadro da equipe de limpeza, afastamento dos funcionários do grupo de risco e investimento em adequações para alocação de equipes em home office, além de adaptações às regras de distanciamento social nos sites do Grupo. A Paschoalotto adotou como estratégia parte dos funcionários atuando em home office, no período encerrado em 30 de setembro de 2020, estão alocados aproximadamente 20% de nossos mais de 11.500 funcionários em home office.

O governo brasileiro lançou uma série de medidas para minimizar os impactos da pandemia na economia, baixo descrevemos as que impactaram a Paschoalotto:

- (i) Medida Provisória nº 932/20 promoveu, no período de 1º de abril de 2020 até 30 de junho de 2020, promoveu a redução de 50% das alíquotas das contribuições ao "Sistema S" (exceto para INCRA e Salário-Educação), resultou uma economia no período de aproximadamente R\$ 589.
- (ii) A Medida Provisória nº 927/2020, suspendeu o recolhimento do FGTS referente às competências de março, abril e maio de 2020. Os recolhimentos foram iniciados a partir de julho de 2020, em 6 (seis) parcelas, sem a incidência de multas e atualização, a contabilização ocorreu dentro da competência.
- (iii) A Portaria ME 139/2020 postergou os prazos de recolhimento das contribuições ao PIS e à COFINS das competências de março e abril de 2020 para os prazos previstos para as contribuições de competências de julho e setembro de 2020, respectivamente.
- (iv) A Medida Provisória nº 936/2020, Programa Emergencial de Manutenção do Emprego e da Renda permitiu a redução proporcional de jornada de trabalho e de salários, e a suspensão temporária do contrato de trabalho. A Paschoalotto não realizou a redução da jornada de trabalho de nenhum funcionário, e realizou a suspensão de cerca de 50 contratos de trabalho em abril, por 60 dias.

A Companhia realizou adequações em sua atuação para garantir a saúde e segurança dos nossos funcionários, e mantém um constante monitoramento da situação de saúde de cada funcionário.

A Paschoalotto finalizou o ano de 2019 com uma posição de caixa confortável e realizou nova captação de dívida em março 2020 (Nota 17) de maneira preventiva, manteve o funcionamento de suas operações, inclusive realizando crescimento nas vendas, permanece monitorando os impactos da pandemia em seus negócios e não foi preciso realizar negociações dos contratos vigentes.

Não foram identificados impactos relevantes derivados dessas análises não refletidos nas informações contábeis intermediárias e notas explicativas do período findo em 30 de setembro de 2020.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 **Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

1.3 Base de preparação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas 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 do Formulário Informações Trimestrais - ITR. Adicionalmente, declaramos que as informações trimestrais individuais e consolidadas da Companhia também atendem simultaneamente o BRGAAP e o IFRS.

As referidas informações contábeis intermediárias foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de determinados passivos financeiros (Phantom Stock - Nota 30 (c)), tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela sua gestão.

A preparação das informações trimestrais individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as informações contábeis intermediárias, estão divulgadas na Nota 2.

No contexto da intenção da Companhia de se registrar na CVM para o processo de abertura de capital (Nota 35(a)), a administração da Companhia analisou suas operações e concluiu que não há diferenças entre as práticas contábeis adotadas no Brasil e a IFRS e, portanto, como suas práticas contábeis já adotadas consistentemente são similares as IFRS, não há necessidade de divulgações adicionais.

(a) Informações contábeis intermediárias individuais

As informações contábeis intermediárias individuais da Controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Elas também estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IRFS), emitidas pelo *International Accounting Board* (IASB)). Essas informações contábeis intermediárias são divulgadas em conjunto com as informações contábeis intermediárias consolidadas.

(b) Informações contábeis intermediárias consolidadas

As informações contábeis intermediárias consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e conforme as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IRFS), emitidas pelo *International Accounting Board* (IASB)).

(c) Demonstração do valor adicionado

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 -

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 **Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

"Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis intermediárias.

1.4 Consolidação

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

As empresas controladas incluídas na consolidação estão descritas na Nota 6(b) e as políticas contábeis aplicadas na elaboração das informações contábeis intermediárias consolidadas estão descritas na Nota 4.1

1.5 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

As normas alteradas e interpretações efetivas para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2020 não causaram impactos materiais as informações contábeis intermediárias da Companhia. Uma série de outras revisões de normas e interpretações estão em andamento pelo IASB e a Companhia as avaliará oportunamente.

2 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

2.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

Na preparação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, a Administração efetua estimativas significativas para a determinação de premissas utilizadas na avaliação de alguns saldos de ativos, passivos, receitas e despesas.

Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir.

(a) Taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário

O Grupo não tem condições de determinar a taxa implícita de desconto a ser aplicada a seus contratos de arrendamento. Portanto, a taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário é utilizada para o cálculo do valor presente dos passivos de arrendamento no registro inicial do contrato. Ainda que a definição da taxa incremental seja impactada pelo aspecto de que não ocorrerá a efetivação do empréstimo, o Grupo fez uso de cotações de referência para nortear seus valores.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A taxa incremental sobre empréstimo do arrendatário é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao tomar recursos emprestados para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar.

A obtenção desta taxa envolve um elevado grau de julgamento, e deve ser função do risco de crédito do arrendatário, do prazo do contrato de arrendamento, da natureza e qualidade das garantias oferecidas e do ambiente econômico em que a transação ocorre. O processo de apuração da taxa utiliza preferencialmente informações prontamente observáveis, a partir das quais deve proceder aos ajustes necessários para se chegar à sua taxa incremental de empréstimo.

A adoção do IFRS 16/ CPC 06 (R2) permite que a taxa incremental seja determinada para um agrupamento de contratos, uma vez que esta escolha está associada à validação de que os contratos agrupados possuem características similares.

O Grupo adotou o referido expediente prático de determinar agrupamentos para seus contratos de arrendamento em escopo por entender que os efeitos de sua aplicação não divergem materialmente da aplicação aos arrendamentos individuais. O tamanho e a composição das carteiras foram definidos conforme as seguintes premissas: (a) ativos de naturezas similares e (b) prazos remanescentes com relação à data de aplicação inicial similares.

2.2 Julgamentos críticos na aplicação das políticas contábeis

a) Determinação do prazo de arrendamento

Ao determinar o prazo do arrendamento, a administração considera todos os fatos e circunstâncias que criam um incentivo econômico para o exercício de uma opção de prorrogação ou para o não exercício da opção de rescisão. As opções de prorrogação (ou períodos após as opções de rescisão) são incluídas no prazo do arrendamento somente quando há certeza razoável de que o arrendamento será prorrogado (ou que não será rescindido).

Os fatores a seguir normalmente são considerados pelo Grupo, para a análise dos arrendamentos:

- Se a rescisão (ou não prorrogação) incorrer em multas significativas, é razoavelmente certo de que o Grupo irá efetuar a prorrogação (ou não irá efetuar a rescisão).
- Se houver benfeitorias em imóveis de terceiros com saldo residual significativo, é razoavelmente certo de que o Grupo irá prorrogar (ou não rescindir) o arrendamento.
- Adicionalmente, o Grupo considera outros fatores, incluindo as práticas passadas referentes aos períodos de utilização de tipos específicos de ativos (arrendados ou próprios) e de duração de arrendamentos, e os custos e a interrupção nos negócios necessárias para a substituição do ativo arrendado.

Nas situações em que o Grupo pode substituir os ativos sem custos significativos ou interrupção nos negócios, não foi considerada a opção de prorrogação no passivo de arrendamento.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As opções de prorrogação (ou períodos após as opções de extinção) são incluídas no prazo do arrendamento somente quando há certeza razoável de que o arrendamento será prorrogado (ou não será extinto).

Essa avaliação é revisada caso ocorra um evento ou mudança significativa nas circunstâncias que afete tal avaliação e que esteja sob o controle do arrendatário

3 Gestão de risco financeiro

O Grupo opera majoritariamente na prestação de serviços na Gestão da Experiência do Cliente, contemplando todo o ciclo do relacionamento das empresas e seus clientes, através de todos os canais disponíveis. Os principais riscos decorrentes dos negócios do Grupo são risco de mercado, incluindo risco de taxa de juros, risco de crédito e risco de liquidez. O gerenciamento desses riscos envolve diferentes áreas do Grupo e contempla uma série de políticas e estratégias de alocação de recursos consideradas adequadas pela sua Administração.

O quadro a seguir sumariza a natureza e a extensão dos riscos decorrentes de instrumentos financeiros e como o Grupo administra sua exposição.

<u>Risco</u>	<u>Exposição</u>	<u>Metodologia utilizada para mensuração do impacto</u>	<u>Gestão</u>
Risco de mercado - taxa de juros	Empréstimos de longo prazo com taxas variáveis	Análise de sensibilidade	<i>Swaps</i> de taxa de juros
Risco de crédito	Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes.	Análise de vencimento Avaliação de crédito	Diversificação das instituições financeiras Monitoramento dos limites de crédito/ <i>ratings</i>
Risco de liquidez	Empréstimos e outros passivos	Previsões de fluxo de caixa	Linhas de crédito disponíveis

(a) Risco de mercado - Taxa de juros

O principal risco de taxa de juros do Grupo decorre de empréstimos de longo prazo com taxas variáveis.

A Companhia está exposta a taxas de juros flutuantes vinculadas a Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), relativas a aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos em reais, no que se refere a impostos federais parcelados a taxa de juros equivalente à taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia ("Selic"), e quanto aos impostos municipais parcelados ao Índice de Preços ao Consumidor ("IPCA").

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Análise de sensibilidade

Considerando os empréstimos, financiamentos e parcelamentos pós fixados, o Grupo realizou simulações nas taxas indexadoras. A tabela seguinte demonstra a projeção de perda incremental que teria sido reconhecida no resultado do período subsequente, supondo que a exposição passiva atual se mantenha estática. O Cenários I e II consideram uma deterioração na variável de risco, ou seja, aumento da taxa de CDI de 25% e 50% respectivamente, considerando a taxa em 30 de setembro de 2020 de 1,9% ao ano.

Operação	Risco	Controladora			Consolidado		
		Cenário Provável (I) 1,9% a.a.	Cenário II 2,4% a.a.	Cenário III 2,9% a.a.	Cenário Provável (I) 1,9% a.a.	Cenário II 2,4% a.a.	Cenário III 2,9% a.a.
Empréstimos e financiamentos	Alta da taxa	723	181	361	723	181	361
Parcelamentos tributários (*)	Alta da taxa	549	137	274	549	137	274

(*) Os parcelamentos tributários estão sujeitos a atualização da Selic. Contudo, devido à proximidade entre as taxas de juros CDI e Selic, a análise de sensibilidade foi realizada pela taxa CDI, tendo em vista que eventuais diferenças seriam imateriais.

(b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, fluxos de caixa contratuais decorrentes de ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e ao valor justo por meio do resultado, depósitos em bancos e em outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto.

O risco de crédito é administrado corporativamente. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pelo Conselho de Administração. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente.

O Grupo não tem histórico de perdas relevantes de atraso ou falta de pagamento dos seus clientes.

(i) Impairment de ativos financeiros

Os seguintes ativos financeiros mantidos pelo Grupo estão sujeitos ao modelo de perdas de crédito esperadas:

- Contas a receber de clientes decorrentes de provisão de serviços; e
- Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

Caixa e equivalentes de caixa e depósitos judiciais também estão sujeitos às exigências de *impairment* do IFRS 9/CPC 48, porém não identificamos perda por *impairment* nesses ativos.

(ii) Contas a receber de clientes e ativos de contratos

O Grupo aplica a abordagem simplificada do IFRS 9/ CPC 48 para a mensuração de perdas de crédito esperadas considerando uma provisão para perdas esperadas ao longo da vida útil para todas as contas a receber de clientes e ativos de contratos.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O Grupo analisa o risco de perdas de crédito esperadas com base no cenário de mercado e comunicação próxima com seus clientes, e não tem histórico de perdas relevantes resultante de atraso ou falta de pagamento. Tendo em vista que os contratos mantidos com clientes são de tempo indeterminado e com satisfação de performance ao longo do tempo, qualquer alteração de preço ou condição são previamente acordados entre as partes.

Na avaliação da administração, os créditos das contas a receber de clientes não representam risco de não recebimento uma vez que são decorrentes de prestação de serviços lastreados em contratos estabelecidos com clientes de primeira linha, em sua maioria instituições financeiras de grande porte. O Grupo mantém monitoramento contínuo da situação financeira desses clientes, e avalia o cumprimento dos prazos acordados para recebimento.

(iii) Concentração de clientes

A Companhia considera como risco de crédito a concentração de clientes. Durante o período de seis meses findo em 30 de setembro de 2020, aproximadamente 66,53% das receitas de prestação de serviços da Companhia foram efetuadas aos seus três maiores clientes (65,99% em 31 de dezembro de 2019). Estes mesmos clientes representam, em 30 de setembro de 2020, 83,20% do saldo das contas a receber (72,32% em 31 de dezembro de 2019). Além disso, o setor bancário é o maior setor de atividade dos clientes do Grupo, e representa aproximadamente 85% da receita e 80% do lucro operacional e a prestação de serviço para os demais clientes tem a mesma natureza.

Para mitigar o risco de concentração de clientes, o Grupo mantém monitoramento contínuo da situação financeira desses clientes, incluindo a análise periódica da concessão de crédito e cumprimento dos prazos acordados para recebimento. A Companhia e suas controladas avaliam as operações que mantêm em instituições financeiras com as quais opera, que são consideradas pela Administração como de primeira linha, pelo reconhecimento a nível nacional e rating de nossos maiores clientes como AAA entre as companhias Standard & Poor's e Fitch Ratings. Assim, a administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência de clientes, e, ainda que ocorressem eventuais valores de provisão, seriam imateriais.

(c) Risco de liquidez

A Administração tem como objetivo buscar liquidez suficiente para o cumprimento das obrigações do Grupo em seu vencimento, por meio da geração de lucros operacionais e otimização da estrutura de capital do Grupo.

A previsão de fluxo de caixa é realizada pelos Departamentos de Finanças e Controladoria. Esses departamentos, em conjunto, monitoram as exigências de liquidez do Grupo para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender as necessidades e compromissos assumidos. Essa previsão leva em consideração as necessidades operacionais, todos os planos de financiamento e investimento do grupo, além de manter espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas.

O excesso de caixa é investido em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Conforme mencionado na Nota 1.1, a administração do Grupo entende que o capital circulante líquido é naturalmente equalizado mediante a geração de caixa proveniente da carteira de recebíveis relacionada aos contratos já firmados com seus clientes.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros do Grupo, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

	Controladora				Consolidado			
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 30 de setembro de 2020								
Fornecedores	24.012				24.532			
Empréstimos e financiamentos	33.747	9.159			33.747	9.159		
Passivos de arrendamentos	15.739	62.344	113.649	74.005	16.364	64.845	113.649	74.005
Impostos parcelados	3.639	3.601	11.061	16.534	3.639	3.601	11.061	16.534
Obrigações sociais		4.490				4.490		
Em 31 de dezembro de 2019								
Fornecedores e outras obrigações	12.104	2.000			12.553	2.000		
Empréstimos e financiamentos	31.071	1.463	431		31.150	1.463	431	
Passivos de arrendamentos	42.025	41.827	73.972	16.301	43.230	42.951	73.972	16.301
Impostos parcelados	4.153	3.984	11.033	18.668	4.153	3.984	11.033	18.668

O Grupo presta serviços para as maiores instituições financeiras do País, que são os credores dos empréstimos obtidos, o que possibilita que as garantias constituídas sejam os recebíveis derivados da prestação de serviços pela Paschoalotto a essas instituições. O Grupo não apresenta nenhum histórico de necessidade de execução dessas garantias.

(d) Gestão de capital

Os objetivos do Grupo ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade 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 do Grupo, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras companhias do setor, o Grupo 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 consolidado), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa, e não considera os montantes referentes aos passivos de arrendamento. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial consolidado, com a dívida líquida.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Total dos empréstimos (Nota 17)	38.051	30.940	38.051	31.010
Menos: caixa e equivalentes de caixa (Nota 8)	(54.928)	(32.201)	(68.182)	(41.561)
Dívida líquida	(16.877)	(1.261)	(30.131)	(10.551)
Total do patrimônio líquido	25.919	8.756	25.919	8.755
Total do capital	9.042	7.495	(4.212)	(1.796)
Índice de alavancagem financeira - %	<u>-187%</u>	<u>-17%</u>	<u>715%</u>	<u>587%</u>

(i) Cláusulas contratuais restritivas - *covenants*

O Grupo não possui cláusulas financeiras as quais esteja obrigado a cumprir para as linhas de crédito obtidas até 30 de setembro de 2020.

4 Resumo das principais políticas contábeis

4.1 Conversão de moeda estrangeira

(a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas informações contábeis intermediárias do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual o Grupo atua ("a moeda funcional").

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas em R\$ (Reais), que é a moeda funcional do Grupo.

(b) Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados.

Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos e caixa e equivalentes de caixa são apresentados na demonstração do resultado como receitas ou despesas financeiras.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 **Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

4.2 Arredondamento de valores

Todos os valores divulgados nas informações contábeis intermediárias e notas foram arredondados com a aproximação de milhares de reais, salvo indicação contrária.

4.3 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários de livre movimentação e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo acrescidos, quando aplicável, dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedam o seu valor de mercado ou de realização.

4.4 Ativos financeiros

4.4.1 Classificação

O Grupo classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- Mensurados ao valor justo por meio do resultado.
- Mensurados ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócio para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

O Grupo classifica os seguintes ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:

- Investimentos em títulos de dívida que não se qualificam para mensuração ao custo amortizado.
- Investimentos patrimoniais mantidos para negociação; e investimentos patrimoniais para os quais a entidade não optou por reconhecer ganhos e perdas por meio de outros resultados abrangentes.

Para ativos financeiros mensurados ao valor justo, os ganhos e perdas serão registrados no resultado ou em outros resultados abrangentes. Para investimentos em instrumentos de dívida, isso dependerá do modelo do negócio no qual o investimento é mantido. Para investimentos em instrumentos patrimoniais que não são mantidos para negociação, isso dependerá de o Grupo ter feito ou não a opção irrevogável, no reconhecimento inicial, por contabilizar o investimento patrimonial ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

O Grupo reclassifica os investimentos em títulos de dívida somente quando o modelo de negócios para gestão de tais ativos é alterado.

4.4.2 Reconhecimento e desreconhecimento

As compras e as vendas de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual o Grupo se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e o Grupo tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4.4.3 Mensuração

No reconhecimento inicial, o Grupo mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos de transação de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são registrados como despesas no resultado.

Instrumentos de dívida

A mensuração subsequente de títulos de dívida depende do modelo de negócio para gestão do ativo, além das características do fluxo de caixa do ativo. O Grupo classifica seus títulos de dívida de acordo com as categorias de mensuração a seguir:

- Custo amortizado - os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas devido à baixa do ativo são reconhecidos diretamente no resultado e apresentados em outros ganhos/(perdas) juntamente com os ganhos e perdas cambiais. As perdas por *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.
- Valor justo por meio do resultado - os ativos que não atendem os critérios de classificação de custo amortizado ou de valor justo por meio de outros resultados abrangentes são mensurados ao valor justo por meio do resultado. Eventuais ganhos ou perdas em um investimento em título de dívida que seja subsequentemente mensurado ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos no resultado e apresentados líquidos em outros ganhos/(perdas), no período em que ocorrerem.
- Valor justo por meio de outros resultados abrangentes - os ativos que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais e para venda dos ativos financeiros quando tais fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Mudanças no valor contábil são registradas em outros resultados abrangentes, exceto pelo reconhecimento dos ganhos ou perdas por *impairment*, receita com juros e ganhos e perdas cambiais, os quais são reconhecidos na demonstração do resultado. Quando o ativo financeiro é baixado, os ganhos ou perdas cumulativas que haviam sido reconhecidos em outros resultados abrangentes são reclassificados do patrimônio líquido para o resultado e reconhecidos em outros ganhos/(perdas). As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Os ganhos e as perdas cambiais são apresentados em outros ganhos/(perdas) e as despesas de *impairment* são apresentadas em uma conta separada na demonstração do resultado.

4.4.4 Impairment

O Grupo avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, o Grupo aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo IRFS 9/ CPC 48 e, por isso, reconhece, quando material, as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4.4.5 Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

4.5 Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades do Grupo. O Grupo mantém as contas a receber de clientes com o objetivo de arrecadar fluxos de caixa contratuais e, portanto, essas contas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas das provisões para perdas. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

4.6 Investimentos

Os investimentos em controladas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial, com base no balanço levantado pela controlada na mesma data-base das informações contábeis intermediárias individuais da Companhia.

4.7 Imobilizado

Demonstrado ao valor de custo de aquisição ou construção, deduzido de depreciação e perda por redução ao valor recuperável acumulado, quando necessário. São registrados como parte dos custos das imobilizações em andamento, no caso de ativos qualificáveis, os custos de empréstimos capitalizados. Tais imobilizações são classificadas nas categorias adequadas do imobilizado quando concluídas e prontas para o uso pretendido. A depreciação desses ativos inicia-se quando estes estão prontos para o uso.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual, após sua vida útil, seja integralmente baixado (exceto para terrenos). A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente no resultado.

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos em "Outras receitas operacionais, líquidas" na demonstração do resultado.

4.8 Intangível

(a) Softwares

As licenças de *softwares* são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos softwares de três a cinco anos.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de software identificáveis e exclusivos, controlados pelo Grupo, são reconhecidos como intangíveis.

Outros gastos de desenvolvimento que não atendam aos critérios de capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

Os custos de desenvolvimento de *softwares* reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada, não superior a 5 anos.

(b) Direitos contratuais

Os intangíveis resultantes de direitos contratuais são capitalizados com base nos custos incorridos para sua aquisição e dos quais espera que fluam para a Companhia benefícios econômicos futuros.

Os direitos contratuais reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada, não superior a 5 anos.

4.9 Impairment de ativos não financeiros

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). As revisões de *impairment* do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem um possível *impairment*.

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGC)). Os ativos não financeiros, que tenham sido ajustados por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço.

4.10 Contas a pagar aos fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4.11 Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos e financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que o Grupo tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Os custos de financiamentos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de financiamentos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos.

As debêntures são classificadas como passivo circulante e as amortizações mensais são calculadas de acordo com o fluxo operacional, sendo amortizado do valor principal e os juros são devidos e contabilizados no resultado em despesas financeiras, quando o fluxo de caixa operacional for superior ao montante proporcional do valor principal investido.

4.12 Provisões

As provisões para ações judiciais (trabalhistas, civil e tributária) são reconhecidas quando: (i) o Grupo tem uma obrigação presente ou não formalizada (*constructive obligation*) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; (iii) o valor puder ser estimado com segurança.

Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluindo na mesma classe de obrigação pequena.

O aumento da obrigação é reconhecido no resultado do exercício, como despesas operacionais, exceto quando ocorrer pela passagem do tempo, cujo reconhecimento é efetuado no resultado do exercício, como "Despesas financeiras".

4.13 Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

A despesa com imposto de renda e contribuição social do período representa a soma dos tributos correntes e diferidos. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado.

O encargo de Imposto de Renda e Contribuição Social corrente é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço e geram lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pelo Grupo nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.

O Imposto de Renda e contribuição social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas informações contábeis intermediárias.

O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que o lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há direito e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e a mesma autoridade fiscal.

4.14 Reconhecimento da receita

A obrigação de performance da Companhia consiste na prestação de serviços e de relacionamento das empresas e seus clientes, através de diferentes canais de comunicação. A obrigação de performance é satisfeita em um momento específico do tempo, em que o cliente recebe os benefícios gerados pelo desempenho gerado por parte da Companhia. Obrigações de desempenho não cumpridas decorrem da não prestação de serviços e por consequência, acarretam o não reconhecimento de receita e pagamento por parte dos clientes.

A receita de cobrança administrativa é mensurada pelo valor justo recebido em contrapartida dos serviços prestados, por ocasião do sucesso nas renegociações realizadas e realização dos serviços de atendimento, e consequentemente recebimento dos pagamentos efetuados pelos clientes. A receita é reconhecida contabilmente pelo percentual de comissão definida contratualmente pelos serviços de cobrança, a mensuradas à medida em que os serviços são prestados e ocorre a recuperação dos créditos. A Companhia não identificou elementos de financiamento significativo em seus contratos com clientes, tendo em vista que a mensuração de progresso, reconhecimento da receita e consequente pagamento do cliente são realizados em curto prazo, em que ocorre a liquidação dos pagamentos em menos de 30 dias.

(a) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros.

A receita de juros de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado é incluída nos ganhos/(perdas) líquidos de valor justo com esses ativos. A receita de juros de ativos financeiros ao custo amortizado calculada utilizando o método da taxa de juros efetiva é reconhecida na demonstração do resultado como parte da receita financeira de juros.

A receita financeira é calculada por meio da aplicação da taxa de juros efetiva ao valor contábil bruto de um ativo financeiro exceto para ativos financeiros que, posteriormente, estejam sujeitos à perda de crédito. No caso de ativos financeiros sujeitos à perda de crédito, a taxa de juros efetiva é aplicada ao valor contábil líquido do ativo financeiro (após a dedução da provisão para perdas).

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Demais receitas e despesas

As demais receitas e despesas são registradas ao resultado do exercício, de acordo com o regime contábil de competência do exercício.

4.15 Capital social e outras contas do patrimônio líquido

(a) Capital social

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido.

(b) Reservas

Representadas pelas reservas de capital, reserva legal e reserva de retenção de lucros, de acordo com as disposições contidas no estatuto social da Companhia. Essas reservas só são movimentadas as previsões legais e com deliberações em assembleia de acionistas.

(c) Resultado básico e diluído por ação

O resultado básico é calculado com base nas quantidades médias ponderadas de ações ordinárias em poder dos acionistas em circulação durante o exercício.

O resultado diluído calculado com base na quantidade média ponderada de ações ordinárias e ações ordinárias potenciais diluidoras em circulação durante o exercício.

(d) Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio.

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras no fim do exercício, com base no estatuto social da Companhia e, quando aplicável, no que for estabelecido em acordo de acionistas. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório, estabelecido no estatuto social do Grupo ou na legislação societária, somente é provisionado quando e se aprovado pelos acionistas em Assembleia Geral.

O benefício fiscal dos juros sobre o capital próprio é reconhecido na demonstração do resultado.

4.16 Benefícios a empregados

O Grupo concede a seus empregados benefícios de seguro de vida, assistência médica, odontológica e farmacêutica, participação nos resultados e alimentação, entre outros. A concessão desses benefícios obedece ao regime de competência e cessa ao término do vínculo empregatício.

A participação nos lucros e resultados do Grupo são pagas de acordo com convenção coletiva, com valores pré-estabelecidos.

O Grupo possui o Incentivo de Curto Prazo ("Bônus"), que visa premiar os executivos na proporção em que as metas orçamentárias anuais da Companhia sejam entregues, cada executivo é premiado de acordo com a sua contribuição individual para os resultados do Grupo. Os valores são provisionados mensalmente no resultado.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O Grupo possui Planos de Incentivo de Longo Prazo ("Planos"), que proporcionam a determinados membros da administração e empregados do Grupo ("Beneficiários"), a oportunidade de receber prêmios baseados em percentuais da valorização econômica da Companhia e com liquidação em caixa. O direito do Beneficiário a receber o incentivo relativo à parcela vestida dos planos está subordinado à verificação cumulativa dos seguintes fatores: a consumação de um evento de liquidez e verificação de uma valorização econômica da Companhia maior do que zero. Para que essa avaliação possa ocorrer, foi definido o valor e a data de referência, os fatores de ajuste e os índices de atualização, bem como a metodologia para cálculo da valorização econômica da Companhia para fins de cálculo do preço de exercício. Os detalhes a respeito dos Planos de Incentivo de Longo Prazo - Phantom Stocks com executivos do Grupo estão descritos na Nota 30 (c).

4.17 Plano de opção de compra de ações

O Grupo possui Plano de Opção de Compra de Ações, que tem por objeto a outorga de opções de compra de ações ordinárias a determinados membros da administração e empregados do Grupo ("Participantes"). Tais opções de compra de ações poderão ser adquiridas por determinados executivos do Grupo, à sua total discricionariedade, mediante pagamento do preço das opções, que será definido de acordo com laudo de avaliação realizado por empresa especializada e independente, utilizando o modelo binomial ou o modelo de Black-Scholes de avaliação de opções, modelos amplamente utilizados para a precificação de opções deste tipo, com base em premissas de mercado. O preço das opções deverá ser pago, pelo Participante, à vista, via depósito em conta corrente da Companhia, em até 120 dias contados da outorga das Opções. Os detalhes a respeito do Plano de Opção de Compra de ações com executivos do Grupo estão descritos na Nota 32.

4.18 Arrendamentos

(a) Escopo do IFRS16/ CPC 06 (R2)

O direito de uso dos ativos e o passivo dos arrendamentos são reconhecidos pelo valor futuro das contraprestações assumidas em contrato, trazidos a valor presente a partir das taxas incrementais de empréstimos. Considera-se, para fins de classificação como contrato de arrendamento, as operações que envolvam ativos específicos definidos no contrato ou de uso exclusivo ao longo do período do contrato.

O Grupo analisa seus contratos, de acordo com os requisitos do IFRS 16/ CPC 06 (R2) e dentre suas principais operações de arrendamento, e os contratos abaixo atendem a definição de arrendamento e estão dentro do escopo do IFRS 16/ CPC 06 (R2):

- Aluguéis de salas comerciais da sede administrativa; e
- Aluguel de máquinas e equipamentos (incluindo computadores e periféricos).

Conforme permitido no IFRS 16/CPC 06 (R2), o Grupo avalia contrato a contrato se a classe do ativo subjacente é de baixo valor. O Grupo entende, por se tratar de ativos relevantes para a operação, que a classe de ativos denominada computadores e periféricos não é considerada como ativos de baixo valor. O Grupo aplica os requerimentos previstos e registra um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento para esta classe de ativos.

Esses passivos são mensurados ao valor presente, descontados por meio da taxa nominal de desconto incremental. O prazo médio dos contratos de Companhia é de 5 anos, sendo a volatilidade do mercado o que mais influência nas alterações de taxa.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Expedientes práticos aplicados

O Grupo utiliza os seguintes expedientes práticos permitidos pela norma:

- uso de uma taxa única de desconto em uma carteira de arrendamentos com características razoavelmente similares;
- contabilização de arrendamentos com um prazo remanescente de menos de 12 meses como arrendamentos de curto prazo;
- utilização de análises retrospectivas para se determinar o período do arrendamento, quando o contrato incluir opções de prorrogação ou de extinção do arrendamento.

As opções de prorrogação e extinção estão incluídas nos contratos de arrendamentos dos ativos imobilizados do Grupo e podem ser exercidas apenas pelo Grupo. Tais opções são utilizados para maximizar a flexibilidade operacional em termos de gestão de contrato.

(c) Reconhecimento contábil

Os arrendamentos são reconhecidos como um ativo de direito de uso e um passivo correspondente na data em que o ativo arrendado se torna disponível para uso pelo Grupo. Os ativos e passivos provenientes de um arrendamento são inicialmente mensurados ao valor presente, e cada pagamento de arrendamento é alocado entre o passivo e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento. O direito de uso dos ativos é amortizado em base lineares pelo prazo vigente do contrato no resultado do exercício na linha competente a sua natureza ("Custo" / "Despesa").

Os passivos de arrendamento incluem o valor presente líquido dos pagamentos de arrendamentos a seguir:

- pagamentos fixos (incluindo pagamentos fixos na essência, menos quaisquer incentivos de arrendamentos a receber);
- pagamentos variáveis de arrendamentos variáveis que dependem de índice ou taxa;
- valores aos quais se espera que sejam pagos pelo arrendatário, de acordo com as garantias de valor residual;
- o preço de exercício de uma opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de que irá exercer essa opção;
- pagamentos de multas por rescisão do arrendamento se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

Os pagamentos de arrendamentos são descontados utilizando a taxa incremental de empréstimo do arrendatário, sendo essa a taxa que o arrendatário teria que pagar em um empréstimo para obter os fundos necessários para adquirir um ativo de valor semelhante, em um ambiente econômico similar, com termos e condições equivalentes.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Para determinar a taxa incremental de empréstimo, o Grupo:

- sempre que possível, utiliza como ponto de partida taxas de financiamentos recentes contratados com terceiros, ajustadas para refletir as mudanças nas condições de financiamento desde que tal financiamento de terceiro fora recebido. Também utiliza cotações recentes de taxas para empréstimos de mesma natureza;
- utiliza abordagem progressiva que parte de uma taxa de juros livre de risco observada no mercado financeiro, ajustada para o risco de crédito para arrendamentos mantidos pela Empresa, sem financiamento recente com terceiros; e
- faz ajustes específicos à taxa, como no prazo, país, moeda e garantia, por exemplo.

O Grupo está exposto a potenciais aumentos futuros nos pagamentos de arrendamentos variáveis com base em um índice ou taxa, os quais não são incluídos no passivo de arrendamento até serem concretizados. Quando os ajustes em pagamentos de arrendamentos baseados em um índice ou taxa são concretizados, o passivo de arrendamento é reavaliado e ajustado em contrapartida ao ativo de direito de uso.

Os pagamentos de arrendamentos são alocados entre o principal e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento para produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo para cada período.

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, de acordo com os itens a seguir:

- o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- quaisquer pagamentos de arrendamentos feitos na data inicial, ou antes dela, menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos;
- quaisquer custos diretos iniciais; e
- custos de restauração.

4.19 Normas novas e interpretações de normas que ainda não estão em vigor

Alteração da norma IAS 1 - Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como passivo circulante ou passivo não-circulante, aplicáveis a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2023.

A Companhia está avaliando os impactos dos pronunciamentos alterações à IAS 1, porém não espera efeitos significativos oriundos da adoção.

Não há outras normas CPCs ou interpretações ICPCs que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre o Grupo.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 de segmentos operacionais, é o Comitê Diretivo, também responsável pela tomada de decisões estratégicas do Grupo.

O Comitê Diretivo considera segmento único pelas características econômicas dos serviços prestados serem semelhantes. Um ramo específico dos principais clientes da entidade representa mais de 85% da receita e 80% do lucro operacional e a prestação de serviço para os demais clientes tem a mesma natureza.

6 Investimentos em controladas

(a) Movimentação dos investimentos

	Paschoalotto Serviços de Call Center Ltda.		Paschoalotto Serviços de Tecnol. da Informação Ltda.	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Cotas detidas	2.199.999	2.199.999	990.000	990.000
Participação no capital social	99,99%	99,99%	99,00%	99,00%
Capital social	2.200	2.200	1.000	1.000
Resultado do exercício	4.818	(257)	338	115
Patrimônio líquido	11.110	6.292	1.449	1.111
Saldo Inicial 1º de janeiro	6.292	6.548	1.100	987
Resultado da equivalência patrimonial	4.818	(256)	334	114
Saldo em 30 de setembro	11.110	6.292	1.434	1.100

	Controladora	
	30/09/2020	31/12/2019
Investimentos em controladas		
Paschoalotto Serviços de Call Center Ltda.	11.110	6.292
Paschoalotto Serviços de Tecnol. Da Informação Ltda.	1.434	1.100
Paschoalotto Administração de Ativos Ltda. (i)	1	1
Paschoalotto Administração de Bens Ltda. (ii)	1	1
	12.546	7.394

	Controladora	
	30/09/2020	30/09/2019
Equivalência patrimonial		
Paschoalotto Serviços de Call Center Ltda.	4.818	660
Paschoalotto Serviços de Tecnol. Da Informação Ltda.	334	98
Paschoalotto Administração de Ativos Ltda. (i)		
Paschoalotto Administração de Bens Ltda. (ii)		
	5.152	758

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Outros Investimentos

- i. Paschoalotto Administração de Ativos Ltda., constituída em 26 de outubro de 2016, da qual a Companhia possui 99 % do capital social do investimento;
- ii. Paschoalotto Administração de Bens Ltda., constituída em 27 de outubro de 2016, da qual a Companhia possui 99 % do capital social do investimento;

Em 30 de setembro de 2020, os investimentos realizados na Paschoalotto Administração de Ativos Ltda. e na Paschoalotto Administração de Bens Ltda. encontram-se em fase pré-operacional, com seu capital social ainda não totalmente integralizado.

(b) Resumo das informações financeiras

(i) Balanço patrimonial sintético

	Paschoalotto Serviços de Call Center Ltda.		Paschoalotto Serviços de Tecnol. da Informação Ltda.		Paschoalotto Adm. de Ativos Ltda.		Paschoalotto Adm. de Bens Ltda.	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativo circulante	16.464	9.801	1524	1143				
Ativo não circulante	2.523	2.589	25	2				
	<u>18.987</u>	<u>12.390</u>	<u>1.549</u>	<u>1.145</u>				
Passivo circulante	7.255	5.024	100	34				
Passivo não circulante	622	1.074			3	2	3	2
Patrimônio líquido	11.110	6.292	1.449	1.111	(3)	(2)	(3)	(2)
	<u>18.987</u>	<u>12.390</u>	<u>1.549</u>	<u>1.145</u>				

(ii) Demonstração do resultado sintético

	Paschoalotto Serviços de Call Center Ltda.			Paschoalotto Serv. de Tecnol. da Informação Ltda.			
	Trimestre	Acumulado	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Receita operacional líquida	10.383	24.844	14.393	241	501	73	139
Custos e despesas operacionais, líquidas	(5.780)	(16.859)	(12.944)	(13)	(26)	(3)	(10)
Resultado financeiro	(97)	(489)	(185)	2	10	1	1
Imposto de renda e contribuição social	(1.398)	(2.678)	(604)	(72)	(147)	(18)	(32)
Lucro líquido	<u>3.108</u>	<u>4.818</u>	<u>660</u>	<u>158</u>	<u>338</u>	<u>53</u>	<u>98</u>

7 Instrumentos financeiros por categoria

O Grupo mantém operações com instrumentos financeiros, cujos riscos são administrados por meio de estratégias de posições financeiras e sistemas de limites de exposição a estes.

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, quando aplicável, estejam próximos de seus valores justos.

Além disso, tem operado com bancos que atendem aos requisitos de solidez financeira e confiabilidade, segundo os critérios estabelecidos por sua Administração. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas, comparativamente com as taxas vigentes no mercado.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A tabela abaixo classifica os ativos e passivos contabilizados ao valor justo de acordo com método de avaliação, conforme segue:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e 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 - informações para os ativos e passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis).

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativos, conforme balanço patrimonial				
Custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	54.928	32.201	94.825	68.182
Contas a receber de clientes	37.288	24.965	30.988	41.772
Depósitos judiciais	6.203	6.000	962	6.228
Outros ativos	13.026	13.573	13.026	13.556
	<u>111.445</u>	<u>76.739</u>	<u>139.801</u>	<u>129.738</u>
	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Passivos, conforme balanço patrimonial				
Custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	38.051	30.940	24.878	38.051
Fornecedores	24.012	12.976	12.379	24.532
Passivos de arrendamento	216.333	138.587	140.747	219.451
Outras obrigações	383	217	222	447
	<u>278.779</u>	<u>182.720</u>	<u>178.226</u>	<u>282.481</u>
Valor justo por meio de resultado				
Obrigações sociais (i)	<u>4.490</u>			<u>4.490</u>
	4.490			4.490
	<u>283.269</u>	<u>182.720</u>	<u>178.226</u>	<u>286.971</u>

- (i) Refere-se aos planos de incentivos de longo prazo - Phantom Stocks, mencionados na Nota 30 (c), os quais são mensurados com base no nível 2 de valor justo, mediante a utilização de técnicas de avaliação, cujas premissas relevantes utilizadas para determinar o valor justo são observadas no mercado.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8 Caixa e equivalentes de caixa

Modalidade	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa	5	83	7	85
Bancos conta movimento	1.183	15.770	1.704	16.919
CDB - Certificados de Depósitos Bancários (a)	53.740	16.348	66.471	24.557
Total	54.928	32.201	68.182	41.561

- a) Aplicações financeiras remuneradas por Certificado de Depósito Interfinanceiro - CDI, com liquidez abaixo de 90 dias e sem risco de alteração significativa de valor. O Grupo pode resgatar imediatamente essas aplicações sem ônus ou restrição.

9 Contas a receber

O saldo das contas a receber é totalmente representado por prestação de serviços de cobranças e atendimento no mercado interno e está distribuído conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Vencidos:				
De 1 a 30 dias	369	2.273	370	2.289
De 31 a 60 dias	48	28	48	28
De 61 a 90 dias	3		3	
Acima de 120 dias		286		286
Total vencido	419	2.588	420	2.603
A vencer	36.869	22.378	41.352	23.797
Total	37.288	24.965	41.772	26.401

O prazo médio de faturamento das contas a receber de clientes corresponde a aproximadamente 20 dias. O Grupo possui normas para o monitoramento da concessão de créditos de acordo com todos os fluxos de caixa que a entidade espera receber, e de acordo com os termos contratuais, e supervisiona o risco de não recebimento de valores decorrentes de operações de prestação de serviços. Em 30 de setembro de 2020, não existiam títulos cujo recebimento fosse considerado como incerto e os clientes do Grupo não apresentam histórico de inadimplência, apresentando sólida capacidade de cumprir com suas obrigações de fluxos de caixa contratuais em curto prazo. Assim, a Companhia identificou que o instrumento financeiro possui baixo risco de inadimplência, e por essa razão a Administração não identificou a necessidade de constituir provisão para créditos de liquidação duvidosa em 30 de setembro de 2020.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Imposto de Renda Retido a Recuperar	48	48	52	52
INSS a Recuperar (a)	2.015	2.015	2.015	2.015
IRPJ e CSLL a Recuperar	363	363	365	365
ISS a Recuperar		22		22
	<u>2.426</u>	<u>2.448</u>	<u>2.432</u>	<u>2.454</u>
Ativo circulante	411	433	417	439
Ativo não circulante	<u>2.015</u>	<u>2.015</u>	<u>2.015</u>	<u>2.015</u>
	<u>2.426</u>	<u>2.448</u>	<u>2.432</u>	<u>2.454</u>

- a) Refere-se a valores pagos de INSS no período em que a Companhia defendia judicialmente sua elegibilidade aos benefícios concedidos pelo Programa Brasil Maior - PBM - Desoneração da Folha de Pagamento. Considerando o ganho da causa, os valores já se encontram em processo administrativo de compensação ou restituição perante a RFB.

11 Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Custas reembolsáveis de terceiros (a)	8.360	8.743	8.361	8.743
Empréstimo a terceiros (b)	4.721	4.634	4.721	4.634
Adiantamentos a funcionários	1.128	906	1.150	924
Valores a recuperar		157		157
Despesas antecipadas (c)	5.295	4.265	5.517	4.390
Adiantamento a terceiros de custos de abertura de capital (d)	1.761		1.761	
Outras contas a receber	335	137	326	121
Total	<u>21.600</u>	<u>18.842</u>	<u>21.836</u>	<u>18.969</u>
Ativo circulante	16.876	14.205	17.112	14.332
Ativo não circulante	<u>4.724</u>	<u>4.637</u>	<u>4.724</u>	<u>4.637</u>
	<u>21.600</u>	<u>18.842</u>	<u>21.836</u>	<u>18.969</u>

(a) Referem-se, substancialmente, ao pagamento de custas judiciais de processos de cobrança de créditos, administrados pela Companhia. Essas custas judiciais são naturais nesse ramo de negócio, onde a Companhia arca com as custas processuais e posteriormente é reembolsada pelos clientes. A Companhia não prevê perdas nesses montantes considerando que são reembolsados pelos clientes, responsáveis pelos créditos que vem sendo cobrados. Conforme Nota 13, parte substancial do saldo refere-se à NPAA, que a partir de movimentos societários passou a ser considerada como Parte Relacionada a partir de 01 de junho de 2020.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Refere-se à transação de empréstimo com a Nelson Paschoalotto Advogados Associados no valor de R\$ 3.500 com contrato assinado em 1º de março de 2016, atualizado pela taxa Selic. A vigência do contrato é até 01 dezembro de 2020, data em que deve ocorrer a renovação, contudo a expectativa de recebimento é superior a 1 ano e, portanto, classificado no ativo não circulante. (Nota 13)

(c) Refere-se a despesas pagas antecipadamente e será utilizada em períodos futuros. O saldo refere-se, substancialmente, ao fornecedor do vale alimentação, o pagamento é feito antecipado e o consumo ocorre no mês subsequente.

(d) Refere-se a gastos incorridos no processo de oferta pública, conforme Nota 34(a).

12 Depósitos judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Im postos federais sobre rendimento - Dif. INSS desoneração (a)	5.219	5.095	5.219	5.095
Demais - cív eis e trabalhistas	984	905	1.009	907
	<u>6.203</u>	<u>6.000</u>	<u>6.228</u>	<u>6.002</u>

a) A Paschoalotto defende judicialmente estar elegível aos benefícios concedidos pelo Programa Brasil Maior - ("PBM"), entre as medidas do programa está a desoneração da folha de pagamento para diversos setores, permitindo a Companhia a alterar o recolhimento da Contribuição Social Patronal ("CPP") de 20% sobre a remuneração total paga aos seus trabalhadores, para percentual definido sobre o faturamento. O entendimento da Receita Federal, que gerou autuação, é de que a atividade da Companhia não estava contemplada no PBM.

Em virtude da ação judicial movida, desde a competência julho de 2014 a Paschoalotto mensalmente efetua o recolhimento da CPP com base no faturamento, e realiza depósito judicial da diferença do calculado sobre a folha onerada.

Em 11 de setembro de 2019, a Paschoalotto obteve ganho de causa, mediante a esclarecimentos na legislação fiscal pertinente ao tema, de que a atividade de telecobrança esta compreendida na atividade de call center, com a publicação da Nota COSIT/RFB nº 185, de 24/06/2019. Foi deferido a tutela de urgência pelo Tribunal Regional Federal (TRF), objetivando a suspensão da exigibilidade do crédito tributário, bem como a autorização para o levantamento dos valores depositados em juízo.

Os valores que haviam sido depositados em juízo até agosto de 2019 foram liberados e creditados em conta corrente da Companhia em 26 de setembro de 2019.

O saldo apresentado em 30 de setembro de 2020, R\$ 5.219, refere-se à parcela dos impostos incidentes sobre a atualização monetária dos depósitos judiciais mencionados acima, em que a Companhia ingressou com uma ação, questionando a incidência de tais impostos, por entender que a atualização monetária representa apenas a reconstituição do capital de que a Companhia foi privada ao longo dos anos em que o processo esteve em discussão.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (c) Refere-se ao aluguel de imóveis das instalações operacionais, pagos a Paschoalotto Participações Ltda. que detém 61,50% das ações da Companhia, incluído no cálculo do IFRS16/ CPC 06 a partir de 1º de janeiro de 2019, valores registrados na Nota 19.

(b) Resultado

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020		30/09/2019		30/09/2020		30/09/2019	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Receita								
Nelson Paschoalotto Advogados Associados	14.905	19.538			14.905	19.538		
	14.905	19.538			14.905	19.538		
	14.905	19.538			14.905	19.538		
Juros s/ passivos de arrendamentos								
Paschoalotto Participações Ltda.	389	1.210	420	1.294	389	1.210	420	1.294
	389	1.210	420	1.294	389	1.210	420	1.294
	389	1.210	420	1.294	389	1.210	420	1.294

(c) Nelson Paschoalotto Advogados Associados

Em 01 de junho de 2020, Nelson Paschoalotto adquiriu 99% na entidade Roberta Nascimento Advogados Associados, posteriormente renomeada como Nelson Paschoalotto Advogados Associados. Como Nelson também é sócio e, indiretamente, co-controlador da Companhia, por meio da sua participação na holding Paschoalotto Participações Ltda., a partir desta data, as operações realizadas com essa entidade passaram a ser consideradas como transações com Partes Relacionadas.

A Companhia possui uma parceria estratégica com a empresa Nelson Paschoalotto Advogados Associados ("NPAA"), sociedade de advogados que atua na cobrança judicial, de forma mais específica para as dívidas que possuem bens como garantia (cobrança de veículos, imobiliário), trata-se da fase subsequente a que a Paschoalotto opera na fase amigável. Para esses serviços de cobrança judicial, a NPAA recebe diretamente dos respectivos clientes. Essa parceria também ocorre, de modo semelhante, em casos em que a NPAA precisa contratar serviços de cobrança para fase amigável, situação em que ela contrata a Paschoalotto e a remunera por isso.

A Paschoalotto e NPAA consideram que a capacidade de se coordenarem para oferecer uma solução de cobrança "end-to-end", compreendendo a cobrança amigável (administrativa) e judicial, com o mesmo nível de qualidade, constitui um diferencial apreciado por clientes, tornando sua parceria mutuamente estratégica.

Entre as duas empresas existe um acordo operacional firmado, que é um contrato que estabelece o Acordo de Nível de Serviço e regras de governança que garantam a melhor integração dos interesses entre as partes.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Remuneração

A remuneração dos administradores responsáveis pelo planejamento, direção e controle das atividades do Grupo é composta, exclusivamente, de benefícios de curto prazo, cujo montante destinado e reconhecido contabilmente como despesa no período findo em 30 de setembro de 2020:

	30/09/2020		Consolidado 30/09/2019	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Pró-labore	1.026	3.055	1.014	3.041
Bônus (Nota 4.16)	2.090	5.000	414	1.241
Phantom Stock (Nota 30 (a))	318	2.806		
	<u>3.434</u>	<u>10.861</u>	<u>1.428</u>	<u>4.282</u>

O Grupo provê a seus empregados benefícios usuais de assistência médica, reembolso odontológico e seguro de vida, enquanto permanecem com vínculo empregatício. Esses benefícios são registrados como custos ou despesas, quando incorridos.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis
intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14 Imobilizado

<u>Custo do ativo</u>	Consolidado							
	Edifícios e Benfeitorias	Instalações	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Computadores e periféricos	Veículos	Imobilizado em andamento	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	14.014	1.242	4.290	3.512	15.474	229	962	39.722
Adições	78		274	3	696	18	296	1.364
Baixas						(192)		(192)
Transferências (a)							(1.257)	(1.257)
Saldo em 30 de setembro de 2019	14.092	1.242	4.563	3.515	16.170	55		39.637
Saldo em 31 de dezembro de 2019	14.092	1.242	4.673	3.564	16.657	55	151	40.433
Adições (b)	3.677		69	160	7.248		1.501	12.656
Baixas				(294)	(22)	(36)		(352)
Transferências	1.079						(1.079)	
Saldo em 30 de setembro de 2020	18.848	1.242	4.742	3.430	23.884	19	573	52.737
<u>Depreciação acumulada</u>								
Saldo em 31 de dezembro de 2018	(292)	(999)	(3.680)	(2.779)	(11.595)	(100)		(19.445)
Adições	(190)	(41)	(218)	(156)	(1.243)	(24)		(1.872)
Baixa						90		90
Saldo em 30 de setembro de 2019	(482)	(1.040)	(3.898)	(2.935)	(12.838)	(34)		(21.227)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(548)	(1.053)	(3.974)	(2.989)	(13.256)	(37)		(21.857)
Adições	(215)	(27)	(220)	(138)	(1.810)	(7)		(2.417)
Baixas				203		36		239
Saldo em 30 de setembro de 2020	(763)	(1.080)	(4.195)	(2.924)	(15.066)	(8)		(24.035)
<u>Custo líquido</u>								
Saldo em 31 de dezembro de 2019	13.544	189	698	575	3.401	18	151	18.577
Saldo em 30 de setembro de 2020	18.085	162	547	507	8.818	11	573	28.703
Taxa anual de depreciação - %	10	10	10	10	20	20		

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (a) Refere-se aos softwares desenvolvidos internamente que estavam em fase desenvolvimento e foram transferidos da conta de Imobilizado em Andamento para o Intangível (Nota 15) no início de sua utilização. Em 2019 o valor de R\$ 1.257 é referente ao desenvolvimento de uma ferramenta para a coleta de dados e apresentação das informações no formato de *dashboards*.
- (b) As adições a edifícios e benfeitorias no valor de R\$ 3.677 e transferência no valor de R\$ 1.079 em 2020, são relacionadas com a finalização da reforma e reestruturação da parte de *facilities* do Data Center da Companhia, elevando o nível de segurança e o tornando passível de certificação técnica. As adições a computadores e periféricos no mesmo período refere-se, substancialmente, com a compra de computadores e monitores, aparelhos para transmissão de dados em rede e servidores, frente à a expansão da empresa em 2020.

A Companhia possui edifícios e benfeitorias no montante de R\$ 13.926 dadas em garantia as operações de CCB com o banco Itaú descritas na Nota 17.

Anualmente o Grupo avalia a existência de indícios que possam lhes indicar a redução ao valor recuperável de seus ativos intangíveis, em consonância as disposições constantes no IAS 36 / CPC 01 (R1), sendo que para o período findo em 30 de setembro de 2020 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, o Grupo não identificou indícios de redução ao valor recuperável de seus ativos, motivo pelo qual não foi registrado nenhum *impairment* no período.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

15 Intangível

<u>Custo do ativo</u>	Consolidado			
	Software administrativo	Software operacional	Direitos Contratuais (a)	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	16.144	4.966	9.000	30.110
Adições	3.228			3.228
Transferências	1.257			1.257
Saldo em 30 de setembro de 2019	20.628	4.966	9.000	34.595
Saldo em 31 de dezembro de 2019	20.629	4.966	9.000	34.595
Adições (b)	18.665			18.665
Saldo em 30 de setembro de 2020	39.295	4.966	9.000	53.260
<u>Amortização acumulada</u>				
Saldo em 31 de dezembro de 2018	(8.142)	(4.675)	(2.586)	(15.403)
Adições	(3.863)	(239)	(2.242)	(6.343)
Saldo em 30 de setembro de 2019	(12.005)	(4.914)	(4.827)	(21.747)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(13.315)	(4.966)	(5.584)	(23.865)
Adições	(4.716)		(2.250)	(6.966)
Saldo em 30 de setembro de 2020	(18.032)	(4.966)	(7.834)	(30.831)
<u>Custo líquido</u>				
Saldo em 31 de dezembro de 2019	7.314		3.416	10.730
Saldo em 30 de setembro de 2020	21.263		1.166	22.429
Taxa anual de amortização - %	20	20		

a) Refere-se a aquisição de direitos decorrentes de instrumento particular de contrato de prestação de serviços, relacionados a telecobrança extrajudicial, o qual é amortizado ao longo do período contratual.

b) As adições em 2020 são significativamente representadas por investimentos no Data Center da Companhia, totalizando R\$ 14.220 das adições de ativo intangível no período. Os investimentos foram para upgrade na solução de backup e firewall da Companhia, além de uma solução de virtualização de desktop que possibilita o trabalho remoto e com gerenciamento tecnológico de forma centralizada.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

Anualmente o Grupo avalia a existência de indícios que possam lhes indicar a redução ao valor recuperável de seus ativos intangíveis, em consonância as disposições constantes no IAS 36 / CPC 01 (R1), sendo que para o período findo em 30 de setembro de 2020 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, o Grupo não identificou indícios de redução ao valor recuperável de seus ativos, motivo pelo qual não foi registrado nenhum *impairment* no período

16 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Fornecedor de aluguel máquinas, equip. e outros	671	896	681	906
Fornecedor de auxílio alimentação	3.933	2.906	4.092	2.984
Fornecedor de imobilizado/intangível (a)	13.639	4.656	13.639	4.749
Fornecedor de telefone e internet	34	1.166	34	1.235
Fornecedores diversos (b)	5.735	3.352	6.086	3.551
	<u>24.012</u>	<u>12.976</u>	<u>24.532</u>	<u>13.425</u>
Fornecedores - outros	24.012	12.976	24.532	13.425
	<u>24.012</u>	<u>12.976</u>	<u>24.532</u>	<u>13.425</u>
Passivo circulante	24.012	10.976	24.532	11.425
Passivo não circulante		2.000		2.000
	<u>24.012</u>	<u>12.976</u>	<u>24.532</u>	<u>13.425</u>

a) Refere-se, substancialmente ao saldo devedor decorrente da aquisição dos direitos contratuais registrados no ativo intangível, para a prestação de serviços de telecobrança mencionados da Nota 15 (a).

b) A variação do saldo entre os períodos analisados está relacionada, substancialmente, ao aumento do saldo a pagar pelos serviços de telefonia e honorários da auditoria.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

17 Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Indexador/ Taxa de Juros	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Moeda nacional:						
Itaú - CCB	100% CDI + 3,56% a.a	abr/2021	14.057	16.955	14.057	16.955
CDC - Aymoré	Pré - 9,91% a.a.	mai/2021	76	227	76	297
CDC - Daycoval	Pós - 8,60% a.a.	mai/2020		556		556
CCB - Santander	CDI + 1,40% a.a.	dez/2020	2.503	10.011	2.503	10.011
CCB - Bradesco (a)	Pré - 6,74% a.a.	mar/2022	19.646		19.646	
Financiamentos	Pré - 9,49% a.a.	abr/2022	1.769	3.191	1.769	3.191
Total			<u>38.051</u>	<u>30.940</u>	<u>38.051</u>	<u>31.010</u>
Passivo circulante			30.931	23.836	30.931	23.906
Passivo não circulante			<u>7.120</u>	<u>7.104</u>	<u>7.120</u>	<u>7.104</u>
Total			<u>38.051</u>	<u>30.940</u>	<u>38.051</u>	<u>31.010</u>

- a) Em 23 de março de 2020, a Companhia realizou a captação de empréstimo juntamente ao Banco Bradesco S.A. no montante de R\$ 25 milhões para complementar a posição de caixa da Companhia em meio ao cenário desafiador causado pela pandemia do COVID-19. A taxa de captação inicial foi de 1,08% ao mês, pré-fixada, e em 26 de agosto foi renegociada para 0,59% ao mês, com pagamentos mensais e prazo de liquidação em 24 meses.

O Grupo não possui contratos de empréstimos e financiamentos com cláusulas restritivas ("covenants").

Os empréstimos e financiamentos registrados como passivo não circulante em 30 de setembro de 2020 na controladora e consolidado têm seus vencimentos conforme a seguir:

Vencimento de Longo Prazo:	Consolidado
Até 30 de setembro de 2022	<u>7.120</u>
Total	<u>7.120</u>

Em 30 de setembro de 2020, o valor justo dos empréstimos se aproxima do valor contábil.

18 Debêntures

Em 14 de novembro de 2018 a Companhia adquiriu o direito sobre contratos de créditos vencidos que pertenciam a Sorocred - Crédito, Financiamento e Investimentos S.A pelo montante de R\$ 5.597.

A aquisição ocorreu em conjunto com investidor externo, primeiramente por meio de um contrato de mútuo, no valor de R\$ 4.150 (que corresponde a 74% do valor da aquisição da carteira de crédito), sendo liquidado/substituído pelo contrato de debênture em 11 de janeiro de 2019 quando foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária, a 1ª emissão de debêntures não conversíveis em ações, de espécie quirografária, em serie única, no mesmo valor total de R\$ 4.150.

As debêntures emitidas pela Companhia atribuíram aos seus titulares remuneração variável a ser calculada de acordo com fórmula estabelecida na escritura, resumida abaixo:

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

- A remuneração variável refere-se ao fluxo da operação de *NPL* mencionada acima, não necessariamente será um valor maior que zero pois se trata do valor do fluxo da operação deduzido da amortização.
- O valor da amortização corresponde ao menor valor entre o fluxo do mês de referência e o montante necessário para que o saldo do valor nominal unitário das debêntures, após a respectiva amortização no mês de referência, não seja inferior ao saldo mínimo de principal.

Em 2019, conforme fórmula de cálculo das prestações mensais aprovada na escritura de emissão, o fluxo de caixa operacional não foi superior ao montante proporcional do valor principal investido, não sendo aplicável a incorrência e pagamento de juros.

Em 16 de março de 2020, através da realização de Assembleia Geral dos Debenturistas, foi aprovado o resgate antecipado facultativo total das debentures, conforme possibilitava os termos da escritura, mediante o pagamento do montante agregado bruto de R\$ 1.600 aos Debenturistas e ao Agente de Garantias ("Valor do Resgate Antecipado Facultativo"), o desembolso dos valores ocorreu em 17 de março de 2020, gerando a liquidação antecipada das debêntures.

Saldo em 1º de janeiro de 2019	
Debêntures emitidas	4.150
Amortizações	<u>(3.022)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>1.128</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2020	1.128
Juros	506
Amortizações	<u>(1.634)</u>
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u> </u>

19 Direito de uso e passivo de arrendamento

(a) Saldos reconhecidos na demonstração do resultado

O Grupo possui grande parte de seus imóveis, máquinas e equipamentos utilizados para operar através de contratos de aluguel com empresas especializadas, que garantem a disponibilidade dos ativos durante toda vigência do contrato. Anteriormente a essa norma, tais valores constavam apenas como despesa no resultado do Grupo, e não havia reconhecimento dos ativos.

A demonstração do resultado inclui os seguintes montantes relacionados a arrendamentos:

Encargo de depreciação dos ativos de direito e uso (incluindo em custos e despesas - depreciação de direito de uso - Nota 26);

Despesas com juros (incluídas nas despesas financeiras - Nota 28).

Despesas relacionadas a arrendamentos de ativos de curto prazo (incluídas em custos e despesas na Nota 26), totalizam R\$ 666 (2019 - R\$ 290).

Despesas relacionadas a arrendamentos de ativos de baixo valor que não foram incluídas acima como arrendamento de curto prazo (incluídas em custos e despesas na Nota 26), totalizam R\$ 83 (2019 - R\$74).

Despesas relacionadas a remensuração, em função de ajustes parciais contratos e reajustes contratuais, foram incluídas em Outras receitas (despesas) operacionais na Nota 27.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

Os pagamentos de arrendamento acumulados nos nove meses de 2020 totalizaram R\$ 40.279.

(b) Taxas de descontos usadas

O Grupo estimou a taxa de desconto, com base na taxa de juros livres de risco observadas no mercado financeiro, para os prazos de seus contratos, ajustadas a sua realidade e considerando ativos similares de financiamento no mercado. O prazo médio dos contratos de Companhia é de 5 anos, e o que influencia nas alterações de taxa é a volatilidade do mercado.

(c) Composição e movimentação sumária dos ativos de direito de uso:

	Controladora			
	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Computadores e Periféricos	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2019	22.500	49.682	66.548	138.730
Adições		20.706	5.451	26.157
Baixas		(10.506)		(10.506)
Remensuração	1.753	1.355	(1.248)	1.859
Depreciações	(3.072)	(9.237)	(9.456)	(21.766)
Saldo em 30 de setembro de 2019	21.181	51.999	61.295	134.475
Saldo em 31 de dezembro de 2019	20.157	50.210	60.713	131.080
Adições	5.278	56.341	21.753	83.372
Baixas		(218)		(218)
Remensuração	1.190	8.033	7.478	16.700
Depreciações	(3.795)	(15.713)	(10.052)	(29.561)
Saldo em 30 de setembro de 2020	22.830	98.653	79.892	201.375

	Consolidado			
	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Computadores e Periféricos	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2019	22.500	49.682	68.441	140.623
Adições		20.706	5.451	26.157
Baixas		(10.506)		(10.506)
Remensuração	1.753	1.355	(784)	2.323
Depreciações	(3.072)	(9.237)	(10.046)	(22.355)
Saldo em 30 de setembro de 2019	21.181	51.999	63.062	136.242
Saldo em 31 de dezembro de 2019	20.157	50.286	62.502	132.945
Adições	5.278	56.341	21.753	83.372
Baixas		(218)		(218)
Remensuração	1.190	8.025	9.151	18.366
Depreciações	(3.795)	(15.782)	(11.699)	(31.276)
Saldo em 30 de setembro de 2020	22.830	98.653	81.707	203.190

- a) As adições, em computadores e periféricos de R\$ 21.753 e máquinas e equipamentos de R\$ 56.341 referem-se a expansões em prédios que não pertencem a Companhia, frente as expansões em 2020.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

(d) Composição e movimentação sumária dos passivos arrendados:

	Controladora			
	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Computadores e Periféricos	
Saldo em 1º de janeiro de 2019	22.500	49.682	66.548	138.730
Adições		20.706	5.451	26.157
Baixas		(8.984)		(8.984)
Remensuração	1.808	1.454	(845)	2.417
Amortização	(3.624)	(13.215)	(12.269)	(29.108)
Atualizações	1.864	4.300	5.372	11.535
Saldo em 30 de setembro de 2019	<u>22.548</u>	<u>53.943</u>	<u>64.257</u>	<u>140.748</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	21.742	52.197	64.648	138.587
Adições	5.278	56.341	21.753	83.372
Baixas		(218)		(218)
Remensuração	438	9.158	7.636	17.232
Amortização	(3.666)	(18.028)	(14.696)	(36.390)
Atualizações	1.822	5.967	5.961	13.750
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>25.615</u>	<u>105.417</u>	<u>85.302</u>	<u>216.333</u>
Passivo circulante				43.934
Passivo não circulante				<u>172.399</u>
				<u>216.333</u>
	Consolidado			
	Imóveis	Máquinas e equipamentos	Computadores e Periféricos	
Saldo em 1º de janeiro de 2019	22.500	49.682	68.441	140.623
Adições		20.706	5.451	26.157
Baixas		(8.984)		(8.984)
Remensuração	1.808	1.454	(368)	2.894
Amortização	(3.624)	(13.215)	(12.856)	(29.695)
Atualizações	1.864	4.300	5.544	11.708
Saldo em 30 de setembro de 2019	<u>22.548</u>	<u>53.943</u>	<u>66.212</u>	<u>142.702</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	21.742	52.283	66.744	140.769
Adições	5.278	56.341	21.753	83.372
Baixas		(218)		(218)
Remensuração	438	9.141	9.510	19.088
Amortização	(3.666)	(18.093)	(15.769)	(37.527)
Atualizações	1.822	5.970	6.172	13.965
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>25.615</u>	<u>105.425</u>	<u>88.411</u>	<u>219.451</u>
Passivo circulante				46.438
Passivo não circulante				<u>173.013</u>
				<u>219.451</u>

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

Provisão a pagar de arrendamento mercantil:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2020	30/09/2020
Provisão de arrendamento mercantil	265.737	268.863
Ajuste a valor presente	(49.403)	(49.412)
	<u>216.334</u>	<u>219.450</u>

O cronograma de pagamento das parcelas de longo prazo da provisão com arrendamento mercantil segue abaixo:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2020	30/09/2020
2020	15.739	16.364
2021	62.344	64.845
2022	62.246	62.246
2023	51.403	51.403
2024	38.136	38.136
Vencimentos após 2024	35.869	35.869
Ajuste a valor presente	(49.403)	(49.412)
	<u>216.334</u>	<u>219.450</u>

Em entendimento ao Ofício Circular CVM 02/2019, a Companhia apresenta os saldos comparativos do passivo de arrendamento, do direito de uso, da despesa financeira e da despesa de depreciação, considerando a inflação futura projetada nos fluxos descontados:

	Consolidado							
	de 01/10/2019 a 30/09/2020	de 01/10/2020 a 30/09/2021	de 01/10/2021 a 30/09/2022	de 01/10/2022 a 30/09/2023	de 01/10/2023 a 30/09/2024	de 01/10/2024 a 30/09/2025	de 01/10/2025 a 30/09/2026	de 01/10/2026 a 30/09/2027
Ativo Direito de Uso								
IFRS 16 / CPC 06	203.190	155.921	109.554	70.511	34.820	12.727	1.253	
Fluxo com projeção de inflação	215.488	165.784	116.999	75.677	37.809	14.034	1.422	
Variação	6,1%	6,3%	6,8%	7,3%	8,6%	10,3%	13,4%	
Passivo Arrendamento								
IFRS 16 / CPC 06	219.450	173.013	123.805	79.761	41.491	18.229	1.780	
Fluxo com projeção de inflação	236.402	190.902	140.940	94.476	52.594	25.298	3.255	
Variação	7,7%	10,3%	13,8%	18,4%	26,8%	38,8%	82,9%	
Despesa com Depreciação								
IFRS 16 / CPC 06	(37.642)	(45.817)	(46.004)	(39.042)	(35.692)	(21.058)	(12.508)	(1.253)
Fluxo com projeção de inflação	(39.374)	(48.236)	(48.418)	(41.322)	(37.868)	(22.682)	(13.705)	(1.422)
Variação	4,6%	5,3%	5,2%	5,8%	6,1%	7,7%	9,6%	13,4%
Despesas Financeiras								
IFRS 16 / CPC 06	(19.307)	(19.632)	(15.342)	(10.552)	(6.117)	(2.925)	(1.031)	(25)
Fluxo com projeção de inflação	(20.657)	(21.455)	(17.195)	(12.252)	(7.499)	(3.913)	(1.540)	(52)
Variação	7,0%	9,3%	12,1%	16,1%	22,6%	33,8%	49,4%	106,7%

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

20 Obrigações sociais e outros

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Salários e ordenados	7.501	5.909	7.907	6.270
Encargos sobre folha de pagamento	14.211	7.346	14.995	7.596
Férias a pagar	16.639	14.651	17.327	15.155
13º salário a pagar	9.169		9.588	
Provisão para participação em resultado (Nota 4.16)	547	1.096	668	1.183
Provisão para bônus (Nota 4.16)	6.697	7.067	6.759	8.875
Provisão para recálculo do dissídio	1.554	386	1.720	497
Provisão Phantom Stock (Nota 30 (c))	4.490		4.490	
Outras obrigações sociais	1.574	2.094	1.636	2.135
Total	62.382	38.549	65.090	41.711
Passivo circulante	57.892	38.549	60.600	41.711
Passivo não circulante	4.490		4.490	
	62.382	38.549	65.090	41.711

21 Obrigações fiscais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Impostos retidos na fonte	1.084	1.017	1.052	1.181
PIS e COFINS a recolher	4.871	1.525	5.252	1.579
ISS a recolher	838	782	1.031	805
IRPJ e CSLL a recolher	1.976	186	2.996	196
IRPJ e CSLL a recolher (a)	4.610	4.610	4.610	4.610
	13.379	8.120	14.941	8.371

- (a) O montante de R\$ 4.610 registrado na controladora e consolidado em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, decorrente da aplicação do IFRIC 23 - Incertezas sobre Tratamentos de Imposto de Renda, em que a Companhia ingressou com ação conforme mencionado na Nota 12 (a).

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

22 Impostos parcelados

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Secretaria da Receita Federal do Brasil (débitos previdenciários) (a)	8.825	9.547
Secretaria da Receita Federal do Brasil (demais débitos) (a)	15.950	17.083
Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (débitos previdenciários) (a)	2.525	2.671
Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (demais débitos) (a)	1.331	1.408
Parcelamento ISSQN (b)	241	1.051
	<u>28.873</u>	<u>31.760</u>
Passivo circulante	3.554	4.039
Passivo não circulante	<u>25.319</u>	<u>27.721</u>
Total	<u>28.873</u>	<u>31.760</u>

Os impostos parcelados registrados como passivo não circulante têm seus vencimentos conforme a seguir:

	Consolidado
	30/09/2020
De outubro de 2021 a setembro de 2022	3.382
De outubro de 2022 a setembro de 2023	3.348
De outubro de 2023 a setembro de 2024	3.124
De outubro de 2024 a setembro de 2025	2.900
A partir de outubro de 2025	<u>12.565</u>
Total	<u>25.319</u>

- a) Com base na Medida Provisória nº 783 de 31 de maio de 2017, convertida na Lei nº 13.496 de 24 de outubro de 2017, regulamentada pela IN RFB 1.711/2017 e Portaria PGFN 690/2017, a Companhia aderiu ao Programa Especial de Regularização Tributária ("PERT"), relacionado a débitos de INSS, PIS, COFINS e IRPJ/CSLL inscritos ou não da dívida ativa da União.

O valor nominal dos débitos incluídos no PERT soma R\$ 36,7 milhões, incluindo as reduções previstas na legislação, sendo que (i) 20% do valor dos Demais Débitos perante a Receita Federal foi pago em parcelas mensais até dezembro de 2017, totalizando R\$ 5,7 milhões; (ii) 5% dos Débitos Previdenciários perante a Receita Federal e os Débitos inscritos em dívida ativa foram pagos em parcelas mensais até dezembro de 2017, totalizando R\$ 1,1 milhões; (iii) o saldo remanescente vem sendo quitado em 145 parcelas mensais e sucessivas a partir de janeiro de 2018, totalizando R\$ 29,9 milhões. Para esses débitos, o valor parcelado considera reduções de 80% dos juros de mora, 50% das multas de mora e de ofício e 100% dos encargos legais. Os valores parcelados sofrerão atualização pela SELIC.

Conforme Portaria Conjunta PGFN/RFB nº 6, de 22 de julho de 2009, os valores das prestações estão acrescidos de juros correspondentes à variação mensal da taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - SELIC para títulos federais a partir do mês subsequente ao da consolidação até o mês anterior ao do pagamento e de 1% para o mês do pagamento.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

- b) Referem-se a dois processos de parcelamentos formalizados com a Prefeitura Municipal de Bauru, sendo um em 60 parcelas (Lei 6.071 - 17/05/2011) e um em 120 parcelas (Lei 6.071 - 17/05/2011 alterado pelo Decreto Municipal 10.645/2011), ambos atualizados anualmente pelo Índice de Preço ao Consumidor Amplo - IPCA conforme artigos 113 ao 115 do Decreto Municipal nº 10.645/2008.

23 Provisões para riscos trabalhistas e tributários

Com base nas análises individuais dos processos impetrados contra a Companhia e sua controlada e com o suporte da opinião de seus consultores jurídicos, foram constituídas provisões no passivo não circulante para riscos com perdas consideradas prováveis, demonstradas a seguir:

	Trabalhista (a)	Tributária (b)	Consolidado Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	2.017	3.341	5.358
Complemento de provisão	482		482
Atualização monetária	69	83	152
Reversão de provisão	(1.212)	(3.261)	(4.473)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.355	162	1.517
Movimentação	(662)	(3.179)	(3.841)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.355	162	1.517
Complemento de provisão	156		156
Atualização monetária	8		8
Reversão de provisão	(753)	(163)	(916)
Saldo em 30 setembro de 2020	766	(1)	765
Movimentação	(589)	(163)	752

- (a) As reclamações trabalhistas referem-se a pedidos de verbas de diferenças salariais, pedidos indenizatórios, adicionais de outras naturezas e pedidos de reversão de justa causa. Há, ainda, ações trabalhistas equivalentes, classificadas como risco de perda possível, no valor processual de R\$ 1.406 (R\$ 2.109 em 31 dezembro de 2019), não provisionadas nas informações contábeis intermediárias.

A Administração da Companhia, entende não haver quaisquer riscos significativos que não estejam cobertos por provisões suficientes nas suas informações contábeis intermediárias ou que possam resultar em impacto significativo sobre seus resultados futuros.

24 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 30 de setembro de 2020, o capital social subscrito e integralizado totaliza R\$ 1.741 sendo representado por 562.038 ações ordinárias, assim distribuídos entre os acionistas:

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

	Ações Ordinárias	Capital Total e Votante
Acionistas		
Paschoalotto Participações Ltda.	345.631	61,50%
Eric Garmes de Oliveira	5.263	0,94%
GIF V Fundo de Investimento em Participações	211.144	37,57%
Total	562.038	100,00%

(b) Reservas de lucros

Reserva legal

A reserva legal é calculada na base de 5% do lucro líquido do exercício limitado a 20% do capital social da Companhia, conforme determinação da Lei nº 6.404/76.

Em setembro de 2020 o limite em relação ao capital social já havia sido atingido.

Reserva de retenção de lucros

Em 10 de julho de 2020, a Companhia aprovou e distribuiu a reserva de lucros no valor de R\$5.000.

Em 09 de setembro de 2020, a Companhia aprovou a distribuição do saldo da reserva de lucros no valor de R\$ 1.577, pagos em 10 de setembro de 2020, apurado nas demonstrações financeiras referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019.

Saldo em 31 de dezembro de 2019	6.577
Distribuições	(6.577)
Saldo em 30 de setembro de 2020	

(c) Reserva de capital

Conforme Nota 32, o Grupo possui Plano de Opção de Compra de Ações, que tem por objeto a outorga de opções de compra de ações ordinárias a determinados membros da administração e empregados do Grupo ("Participantes"). Não houve movimentação nos períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019.

(d) Juros sobre capital próprio

O limite máximo para determinação dos juros sobre o capital próprio é definido com base no patrimônio líquido da Companhia, usando a TJLP, estabelecida pelo governo brasileiro e, conforme exigência legal, limitado a 50% do lucro líquido do período ou 50% do saldo de lucros acumulados antes de incluir o lucro líquido do próprio período, o que for maior. Adicionalmente, conforme permitido pela Lei nº 9.249/95, esse montante, que está abaixo do valor apurado com base nos parâmetros definidos por lei, foi considerado dedutível para fins de Imposto de Renda. O Estatuto Social da Companhia estabelece que o pagamento dos juros sobre o capital próprio poderá ser imputado ao valor do dividendo mínimo obrigatório.

A proposição para pagamento de juros sobre o capital da Companhia em 30 de setembro de 2020 foi calculada sobre o patrimônio de 31 de dezembro de 2019, sendo base para a apuração o valor de R\$ 8.756.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

	<u>30/09/2020</u>
Patrimônio Líquido em 31/12/2019	8.756
	<u>8.756</u>
TJLP	4,98%
Juros diário	0,000135
Quantidade de dias calculado	<u>275</u>
JCP do período	<u>325</u>
Parcela isenta de tributação	122
Parcela tributável	203
Imposto de renda (15%)	30
Juros sobre capital próprio a pagar	<u>295</u>

(e) Dividendos

A distribuição de dividendos segue o disposto no Estatuto Social da Companhia, sendo contabilizado como um passivo nas Informações contábeis intermediárias ao final do exercício.

Em 09 de setembro de 2020, a Companhia aprovou a distribuição de dividendos intermediários de R\$ 3.423, pagos em 10 de setembro de 2020.

(f) Lucro por ação

(i) Básico

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o exercício, conforme a seguir:

	30/09/2020		Controladora		30/09/2020		Consolidado	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Lucro líquido atribuível a acionistas	13.004	27.488	9.200	27.210	13.006	27.493	9.199	27.210
Quantidade média de ações	562.038	562.038	554.254	554.254	562.038	562.038	554.254	554.254
Lucro básico e diluído por ação (em reais - R\$)	23,14	48,91	16,60	49,09	23,14	48,92	16,60	49,09

(ii) Diluído

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores.

Para o período findo em 30 de setembro de 2020, a Companhia não possui instrumentos com potencial para diluição de ações ordinárias e, conseqüentemente, o lucro por ação diluído é equivalente ao lucro por ação básico, conforme demonstrado anteriormente.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

25 Receita operacional líquida

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020		30/09/2019		30/09/2020		30/09/2019	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Serviços de telecobrança (a)	159.139	416.086	115.719	330.456	170.479	443.004	121.737	345.842
Impostos incidentes sobre os serviços prestados	(8.829)	(23.164)	(6.408)	(18.251)	(9.545)	(24.736)	(6.741)	(19.105)
Receita operacional líquida	150.310	392.922	109.311	312.205	160.934	418.268	114.996	326.737

- a) A Companhia realiza negociações de títulos em atraso que pertencem a seus clientes (substancialmente do setor bancário). O reconhecimento da receita, é realizado quando o cliente identifica o pagamento dos títulos renegociados pela Companhia, e nesse caso a remunera com parte do valor recuperado. Para os casos em que a remuneração ocorre em decorrência da disponibilização das estações de trabalho para realização da cobrança, o reconhecimento se dá em função do valor fixado contratualmente, conforme Nota 4.14.

A Companhia se adaptou rapidamente as mudanças no atendimento, a pandemia causada pelo Covid-19, o atendimento online foi priorizado, seja por ligação ou meios digitais, tanto pelos contratantes como pela população, de modo que a demanda por nossos serviços tem aumentado.

26 Custos e despesas

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020		30/09/2019		30/09/2020		30/09/2019	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Salários, encargos e benefícios a empregados (a)	(90.137)	(235.555)	(61.743)	(171.256)	(94.217)	(247.615)	(65.267)	(181.381)
Energia, telefonia e outras tarifas	(10.119)	(27.846)	(9.147)	(24.477)	(10.422)	(28.818)	(9.468)	(25.402)
Serviços bancários, ações de cobrança e outros	(1.916)	(6.474)	(2.504)	(8.568)	(1.930)	(6.513)	(2.513)	(8.593)
Aluguel de imóveis, equipamentos e softwares	(6.002)	(15.112)	(3.953)	(10.061)	(6.220)	(15.721)	(4.146)	(10.433)
Depreciações e amortizações	(3.543)	(10.180)	(3.219)	(8.837)	(4.107)	(10.093)	(3.289)	(8.887)
Depreciações e amortizações - direito de uso (b)	(10.990)	(28.138)	(7.387)	(22.283)	(11.059)	(30.027)	(7.509)	(22.910)
Manutenção, conservação e limpeza	(562)	(2.427)	(458)	(1.266)	(607)	(2.533)	(467)	(1.292)
Despesas diversas	(6.285)	(16.577)	(4.287)	(13.908)	(7.004)	(18.667)	(4.526)	(14.749)
	<u>(129.554)</u>	<u>(342.309)</u>	<u>(92.698)</u>	<u>(260.656)</u>	<u>(135.566)</u>	<u>(359.987)</u>	<u>(97.185)</u>	<u>(273.647)</u>
Custo dos serviços prestados	(109.393)	(295.242)	(81.667)	(225.814)	(115.121)	(308.519)	(84.727)	(234.665)
Despesas comerciais	(633)	(1.304)	(302)	(662)	(633)	(1.304)	(302)	(662)
Despesas gerais e administrativas	(19.528)	(45.763)	(10.729)	(34.180)	(19.812)	(50.164)	(12.156)	(38.320)
	<u>(129.554)</u>	<u>(342.309)</u>	<u>(92.698)</u>	<u>(260.656)</u>	<u>(135.566)</u>	<u>(359.987)</u>	<u>(97.185)</u>	<u>(273.647)</u>

- a) A Companhia em 2020 teve um aumento de quadro de cerca de 3.000 funcionários para suprir as demandas de novos contratos e expansão de contratos atuais.
- b) No primeiro semestre de 2020 a Companhia expandiu duas de suas unidades, uma localizada em Marília e outra em Bauru, e em julho de 2020 inaugurou mais um no site na cidade de Bauru, que proporcionou um aumento de cerca de 3.000 posições de trabalho.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

27 Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020		30/09/2019		30/09/2020		30/09/2019	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Outras despesas operacionais:								
Perda no recebimento de direitos creditórios (a)			(1.335)	(3.978)			(1.335)	(3.978)
Perda de remensuração (c)	(1.382)	(3.711)	(668)	(984)	(1.243)	(3.212)	(694)	(959)
Custo de alienação de ativo permanente	(89)	(111)	(21)	(36)	(91)	(112)	(21)	(36)
	(1.471)	(3.822)	(2.024)	(4.998)	(1.334)	(3.324)	(2.050)	(4.973)
Outras receitas operacionais:								
Ganho no recebimento de direitos creditórios (b)	1.089	2.996	1.646	5.012	1.089	2.996	1.646	5.012
Alienação de ativo permanente	19	21		5	19	21		5
Outras receitas	206	514	119	317	204	509	120	316
	1.314	3.531	1.765	5.334	1.312	3.526	1.766	5.333
Outras receitas (despesas) operacionais	(157)	(291)	(259)	336	(22)	202	(284)	360

- a) Refere-se a perda de crédito esperada em relação a avaliação da Companhia dos créditos vencidos adquiridos da Sorocred.
- b) Refere-se a receita reconhecida pelo recebimento dos créditos vencidos adquiridos da Sorocred.
- c) Despesas relacionadas a remensuração de contratos de acordo com o CPC 06/ IFRS 16.

28 Resultado financeiro

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020		30/09/2019		30/09/2020		30/09/2019	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Receitas financeiras:								
Rendimento de aplicações financeiras	212	325	45	104	219	370	56	134
Encargos sobre mútuos	20	87	347	712	20	87	347	712
Atualização de depósitos judiciais	28	124	1.005	2.880	28	124	1.005	2.880
Outras receitas financeiras	3	6	4	501	3	6	4	501
Total	263	542	1.401	4.197	270	587	1.412	4.227
Despesas financeiras:								
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(866)	(2.520)	(753)	(2.400)	(854)	(2.521)	(759)	(2.424)
Juros sobre passivos de arrendamentos	(4.903)	(13.052)	(3.743)	(11.447)	(4.997)	(13.267)	(3.803)	(11.620)
Juros sobre impostos parcelados	381	(677)	(477)	(3.421)	416	(677)	(477)	(3.421)
Imposto sobre operações financeiras - IOF	(8)	(412)	(82)	(191)	(8)	(412)	(84)	(194)
Variação cambial passiva				(1)				(1)
Juros sobre Debêntures		(613)				(613)		
Outras despesas financeiras	(65)	(4)	451	146	(38)	(18)	451	145
Total	(5.461)	(17.278)	(4.604)	(17.314)	(5.481)	(17.508)	(4.672)	(17.515)
Resultado financeiro	(5.198)	(16.736)	(3.203)	(13.117)	(5.211)	(16.921)	(3.260)	(13.288)

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

29 Imposto de renda e contribuição social

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020		30/09/2019		30/09/2020		30/09/2019	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Resultado antes dos impostos	18.665	38.739	13.841	39.526	20.137	41.568	14.267	40.162
Alíquota	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%
Despesas às taxas nominais	(6.346)	(13.171)	(4.706)	(13.439)	(6.847)	(14.133)	(4.851)	(13.655)
Resultado de equivalência patrimonial	1.110	1.752	234	258				
Outras diferenças permanentes	(425)	169	(169)	865	(284)	58	(217)	703
Total	(5.661)	(11.251)	(4.641)	(12.316)	(7.131)	(14.075)	(5.068)	(12.952)
Correntes	(6.398)	(10.732)	(2.605)	(8.518)	(7.858)	(13.628)	(2.981)	(9.272)
Diferidos	737	(519)	(2.036)	(3.798)	727	(447)	(2.087)	(3.680)
Total	(5.661)	(11.251)	(4.641)	(12.316)	(7.131)	(14.075)	(5.068)	(12.952)

A composição do imposto de renda e da contribuição social diferidos é demonstrada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativo				
Provisões para riscos trabalhistas e tributários		788	845	685
Provisão para perda na realização de ISS a recuperar		794	794	794
Provisão para bônus		1.760	1.781	1.957
Provisão Phantom Stock		1.527	1.527	
Operações com arrendamentos		3.853	4.222	2.111
Ágio e mais valia, líquido de amortização (a)		14.324	14.324	18.351
		23.046	23.493	23.897
Passivo				
Atualização dos depósitos judiciais		66	66	24
Imposto de renda e contribuição social diferidos		22.980	23.427	23.873

- a) Refere-se ao benefício fiscal em relação ao ágio por expectativa de rentabilidade futura (goodwill) e mais valia de ativos registrados na Companhia através de incorporação reversa da GIF em 2016.

A Companhia, com base nas projeções de resultados tributáveis futuros, reconheceu imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporariamente tributáveis e indedutíveis, os quais não possuem prazo prescricional. O valor contábil do imposto de renda diferido ativo é revisado periodicamente pela Companhia.

Com base nessas projeções de resultados tributáveis futuros, o Grupo estima realizar imposto de renda e contribuição social diferidos conforme a seguir:

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

Até setembro/2021	5.331
De outubro/2021 a setembro/2022	5.185
De outubro/2022 a setembro/2023	1.982
De outubro/2023 a setembro/2024	1.980
A partir de outubro/2024	8.949
	<u>23.427</u>

30 Benefícios a empregados

A Companhia concede a seus empregados benefícios de seguro de vida, assistência médica, odontológica e farmacêutica, participação nos resultados e alimentação, entre outros. A concessão desses benefícios obedece ao regime de competência e cessa ao término do vínculo empregatício.

a) Participação nos resultados

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia reconheceu a despesa proveniente da constituição de provisão para participação dos colaboradores nos seus resultados, no montante de R\$ 2.312(R\$ 1.741 em 2019).

A participação nos resultados de 2020 e 2019 foi definida com base em regras pré-estabelecidas na convenção coletiva, não estando condicionada somente aos resultados contábeis apresentados pela Companhia. Esse valor está registrado nas rubricas "Custo dos produtos vendidos", "Despesas com vendas" e "Despesas administrativas".

b) Incentivo de Curto Prazo - Bônus

O Grupo possui o Incentivo de Curto Prazo ("Bônus"), conforme descrito na nota 4.18 e valores apresentados na Nota 20.

c) Planos de Incentivos de Longo Prazo - Phantom Stocks

A partir de 31 de agosto de 2018, o Conselho de Administração da Companhia aprovou sucessivos Planos de Incentivo de Longo Prazo ("Planos"), que são prêmios baseados em percentuais da valorização econômica da Companhia e com liquidação em caixa, com os objetivos de:

- Proporcionar aos Beneficiários a oportunidade de exposição à valorização econômica da Companhia, alinhando interesses entre os Beneficiários e os Acionistas;
- Estimular o êxito e a consecução dos objetivos sociais e metas empresariais de longo prazo da Companhia; e
- Possibilitar à Companhia motivar e manter os Beneficiários, oferecendo-lhes como vantagem adicional a oportunidade de receberem incentivos nos termos, condições e formas previstos nos Planos.

O Conselho de Administração da Companhia e o Comitê de Remuneração da Companhia têm amplos poderes para administrar os Planos, podendo inclusive definir os Beneficiários e determinar características específicas e diferenciadas para cada Beneficiário, além de poderem, a qualquer tempo e a seu exclusivo critério, especificar, delimitar ou alterar as condições estabelecidas nos Planos, bem como excluir quaisquer de seus termos e condições, ou adicionar disposições de quaisquer naturezas.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

O Conselho de Administração estabeleceu as seguintes definições gerais para estes Planos:

- No contexto dos Planos, os Beneficiários receberam a possibilidade de exposição à valorização econômica da Companhia, de acordo com determinados percentuais do total de ações de emissão da Companhia (esses percentuais aplicados sobre o número de ações de emissão da Companhia serão chamados "Equivalentes em Ações");
- Foi definido o valor e a data de referência, os fatores de ajuste e os índices de atualização, bem como a metodologia para cálculo da valorização econômica da Companhia para fins de cálculo do preço de exercício. Conceitualmente, o preço de exercício (preço base para se calcular a valorização do valor das ações) será calculado tendo por referência o *valuation* da Companhia em 18 de maio de 2015, ajustado por quaisquer eventos que impactem o capital (aumentos, resgates, dividendos, distribuições etc.) e atualizado por IPCA;
- Cronogramas de *vesting*, com 5 *vestings* anuais consecutivos de 20% ao fim de cada período de 1 ano contado a partir da data de início da validade de cada Plano (casos excepcionais listados no quadro abaixo), sendo que o *vesting* será 100% antecipado no caso de ocorrência de um Evento de Liquidez;
- Liquidação dos Planos será devida mediante ocorrência de um Evento de Liquidez, e a liquidação se dará em caixa;
- Os eventos de liquidez previstos nos Planos são: a transferência a título oneroso do controle da Companhia para terceiros que não os atuais acionistas da Companhia, um IPO e/ou a venda total ou parcial da participação acionária da GIF V FIP na Companhia;
- Foram definidas as regras referentes à hipótese de desligamento, falecimento ou morte do Beneficiário; e
- A vigência dos Planos é até a ocorrência de um evento de liquidez, ou seja, não há uma data máxima pré-definida de validade.

O direito do Beneficiário a receber o incentivo relativo à parcela *vested* dos Planos está subordinado à verificação cumulativa dos seguintes fatores:

- (1) Consumo de um evento de liquidez; e
- (2) Verificação de uma valorização econômica da Companhia maior do que zero.

Além das regras e definições gerais estabelecidas para os Planos, abaixo são elencadas as características específicas a cada outorga:

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

Data de outorga do Plano	Quantidade de Beneficiários	Equivalente em Ações / Percentual de exposição à valorização econômica da Companhia	Data do reconhecimento contábil da outorga	Condicionantes para o início da validade do Plano	Regra de <i>vesting</i>
Ago/2018	6	1.686 / 0,3%	Ago/2018	não aplicável	Conforme regra geral
Dez/2019	28	4.384 / 0,78%	Dez/2019	não aplicável	Conforme regra geral
Dez/2019	27	4.749 / 0,845%	Jan/2020, quando da definição da meta orçamentária	(a) os Beneficiários permanecerem no Grupo, (b) um evento de liquidez não ter ocorrido ainda até a data, e (c) o Grupo atingir a meta orçamentária estabelecida para o exercício de 2020	Conforme regra geral
Dez/2019	21	2.164 / 0,385%	Jan/2021, quando da definição da meta orçamentária	(a) os Beneficiários permanecerem no Grupo, (b) um evento de liquidez não ter ocorrido ainda até a data, e (c) o Grupo atingir a meta orçamentária estabelecida para o exercício de 2021	Conforme regra geral
Abr/2020	3	7.025 / 1,25%	Abr/2020	não aplicável	80% na outorga, 20% em 31/1/2021 (antecipável conforme regra geral)
Abr/2020	1	1.405 / 0,25%	Abr/2020	não aplicável	40% na outorga, 20% em 30/8/20, 20% em 30/8/21 e 20% em 30/8/22 (antecipáveis conforme regra geral)

Os *vestings* estão condicionados exclusivamente à permanência do Beneficiário na Companhia entre o reconhecimento contábil da outorga e a data prevista para cada *vesting*.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

Ao longo do período compreendido entre 1 de janeiro de 2020 e 30 de setembro de 2020, o Grupo outorgou, no contexto dos Planos, um total de 13.180 Equivalentes em Ações, tendo encerrado o exercício com um saldo total de 19.362 Equivalentes em Ações outorgadas. No período, nenhuma Equivalente em Ação foi prescrita, expirada ou exercida.

No mesmo período, o valor de despesa reconhecido em resultado e saldo das provisões foi de R\$ 4.490.

O preço de exercício, por ação, ao fim do período, era de R\$ 323,20, enquanto a estimativa de valor justo por ação era de R\$ 742,27, conforme metodologia de cálculo do valor justo explicada acima. Caso ocorra um evento de liquidez (o que anteciparia os *vestings* futuros das outorgas já realizadas), o total das despesas do Plano no resultado da Companhia, considerando a posição de 30 de setembro de 2020 e líquido das provisões já realizadas, será de R\$ 4.294.

Vale ressaltar que o modelo de avaliação utilizado para fins de constituição das provisões de Phantom Stock, com base no método do fluxo de caixa descontado, não necessariamente será o mesmo modelo para definição de preço de mercado para fins de IPO.

31 Contrato relevante

Conforme na Nota 11 e Nota 13, a partir de 01 de junho de 2020, após movimentos societários, a sociedade Nelson Paschoalotto Advogados Associados passou a ser considerada como Parte Relacionada. Os saldos apresentados nessa nota referem-se as movimentações ocorridas até 31 de maio de 2020.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativo				
Outros Ativos				
Custas reembolsáveis de terceiros (Nota 11)		8.668		8.668
Empréstimos com terceiros (Nota 11)		4.634		4.634
		<u>13.302</u>		<u>13.302</u>

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020		30/09/2019		30/09/2020		30/09/2019	
	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado	Trimestre	Acumulado
Resultado								
Receita Líquida		19.262	10.268	30.602		19.262	10.268	30.602
		<u>19.262</u>	<u>10.268</u>	<u>30.602</u>		<u>19.262</u>	<u>10.268</u>	<u>30.602</u>

32 Plano de opção de compra de ações

O Grupo possui Plano de Opção de Compra de Ações, que tem por objeto a outorga de opções de compra de ações ordinárias a determinados membros da administração e empregados da Companhia e de sua controlada ("Participantes"), aprovado pelos acionistas na Assembleia Geral Extraordinária de 31 de julho de 2017.

O objetivo do Plano é permitir a determinados membros da administração e empregados do Grupo que decidam participar do Plano por meio da aquisição, à sua total discricionariedade, por meio da aquisição de opções de compra de ações da Companhia, a possibilidade de adquirir as ações, nos termos, condições e modo previstos no Plano; oferecer a oportunidade de se tornarem acionistas da Companhia; permitir o

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

compartilhamento dos riscos e ganhos por meio de desempenho das Ações. Tais opções de compra de ações poderão ser adquiridas pelos Participantes, à sua total discricionariedade, mediante pagamento do Preço das Opções, que será definido de acordo com laudo de avaliação realizado por empresa especializada e independente, utilizando o modelo binomial ou o modelo de Black-Scholes de avaliação de opções, modelos amplamente utilizados para a precificação de opções deste tipo, com base em premissas de mercado. O Preço das Opções deverá ser pago, pelo Participante, à vista, via depósito em conta corrente da Companhia, em até 120 dias contados da outorga das Opções.

Cada opção atribuí ao seu titular o direito à aquisição de 1 (uma) ação da Companhia. A outorga das opções constitui mera expectativa de direito dos Participantes, que podem vir a ter o direito de adquirir as ações mediante a verificação de todos os requisitos e procedimentos estabelecidos no Plano. Até que se dê a satisfação de todos os requisitos (dentre os quais se inclui o cumprimento do período de *Vesting* e ocorrência de evento de liquidez), não haverá qualquer dever da Companhia de entregar, ainda que mediante recebimento do preço pago pelo Participante ("Preço de Exercício"), ações de sua emissão aos Participantes.

No programa de 2017 foram outorgadas Opções proporcionais a um percentual de até 1,5% das ações (sendo 301.278 ações), a um valor total de R\$ 72 (Preço de Opção de R\$ 0,24 por opção de compra de ação outorgada) para os Participantes.

Em 09 de abril de 2018 foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária, o resgate de 19.229.649 ações de emissão da Companhia, reduzindo para 554.254 ações, diante disso, para que se evitem distorções na aplicação do Plano, houve um ajuste da quantidade de opções outorgadas, passando de 301.278 para 8.483 ações.

No programa de 2018 foram outorgadas 2.828 ações, a um valor total de R\$ 18 (preço de opção de R\$ 6,34 por opção de compra de ação outorgada) para o participante.

O preço das opções foi calculado por empresa especializada e independente, com base no modelo binomial de avaliação de opções, que emitiu laudo de avaliação utilizado como base para o registro contábil.

Movimentações nas opções de compra de ações durante o exercício

Em (R\$ 1,00)

	<u>Quantidade de opções</u>	<u>Preço das opções</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2019	11.311	90.235
Concedidas durante o exercício		
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>11.311</u>	<u>90.235</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2020	11.311	90.235
Concedidas durante o exercício		
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>11.311</u>	<u>90.235</u>

O valor recebido pela Companhia pelo Preço da Opção está registrado no Patrimônio Líquido em Reserva de Capital.

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

33 Outras divulgações sobre os fluxos de caixa

Movimentação das operações classificadas como atividades de financiamento na demonstração do fluxo de caixa:

	Consolidado									
	Empréstimos	Financiamentos	Arrendamentos	Impostos Parcelados	Phantom Stock (b)	Dividendos	Debêntures	Total da dívida	Caixa e equivalentes	Dívida líquida
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2018	27.895	2.360	140.623	34.856		15.887		221.621	(18.347)	203.274
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa										
Obtenção de empréstimos	214	3.364						3.579		3.579
Pagamento de empréstimos/impostos	(6.890)	(2.088)	(29.695)	(5.205)				(43.879)		(43.879)
Pagamento de juros	(1.796)	(468)						(2.264)		(2.264)
Amortização de debêntures							(2.616)	(2.616)		(2.616)
Outras									(79.168)	(79.168)
	(8.472)	808	(29.695)	(5.205)			(2.616)	(45.180)	(79.168)	(124.348)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa										
Constituição de dividendos e JCP						1.195		1.195		1.195
Aquisição/novos arrendamentos			26.157					36.392		36.392
Juros contabilizados	1.743	681	11.708	3.421				17.753		17.753
Emissão de debêntures (a)							4.150	4.150		4.150
Baixas/Remensuração - Nota 19			(6.090)					(16.525)		(16.525)
	1.743	681	31.774	3.421		1.195	4.150	42.964		42.964
Dívida líquida em 30 de setembro de 2019	21.166	3.849	142.702	33.071		17.082	1.534	219.406	(97.515)	121.891
Dívida líquida em 31 de dezembro de 2019	27.819	3.191	140.769	31.760		2.846	1.128	207.514	(41.561)	165.953
Movimentações que afetaram o fluxo de caixa										
Obtenção de empréstimos	25.397							25.397		25.397
Pagamento de empréstimos/impostos	(17.346)	(1.317)	(37.527)	(3.564)				(59.753)		(59.753)
Pagamento de juros	(1.935)	(280)						(2.215)		(2.215)
Pagamento de dividendos						(3.010)		(3.010)		(3.010)
Amortização de debêntures							(1.128)	(1.128)		(1.128)
Outras									(26.621)	(26.621)
	6.116	(1.597)	(37.527)	(3.564)		(3.010)	(1.128)	(40.710)	(26.621)	(67.331)
Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa										
Constituição de dividendos e JCP						295		295		295
Constituição Phantom Stock					4.490			4.490		4.490
Aquisição/novos arrendamentos			82.631					82.631		82.631
Juros contabilizados	2.346	175	16.388	677				19.586		19.586
Baixas/Remensuração - Nota 19			17.189					17.189		17.189
	2.346	175	116.208	677	4.490	295		124.191		124.191
Dívida líquida em 30 de setembro de 2020	36.281	1.769	219.451	28.873	4.490	131		290.995	(68.182)	222.814

(a) A emissão de debêntures não gerou impacto de caixa por estar relacionada à substituição de contrato de mútuo firmado em novembro de 2018.

(b) Registrado em Obrigações sociais no passivo não circulante, conforme Nota 20.

34 Cobertura de seguros - Consolidado

Em 30 de setembro de 2020, todos os ativos e responsabilidades de valores relevantes e de alto risco estavam cobertos por seguros (informação não revisada), com coberturas consideradas suficientes para cobrir eventuais perdas significativa de seus ativos e responsabilidades. A cobertura de seguros, por natureza, em relação aos valores máximos indenizáveis é como segue:

Classificação	Risco assegurado	Valor do limite envolvido (cobertura máxima)
Patrimonial	Danos materiais(incêndio, roubo, danos elétricos, impacto de veículos, e outros)	331.960
Responsabilidade civil e D&O	Estabelecimentos comerciais e/ou industriais (contratados para o Grupo) e atos de gestão	47.000

Paschoalotto Serviços Financeiros S.A.

Notas explicativas da administração às informações contábeis intermediárias trimestrais em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma

A Companhia e sua controlada mantém cobertura de seguros contra incêndio, danos às suas instalações, aos seus equipamentos e veículos para cobrir eventuais riscos contingentes.

35 Eventos subsequentes

Caracterizam-se como eventos subsequentes aqueles que ocorrem entre a data final ao período a que se referem as informações contábeis intermediárias e a data na qual é autorizada a emissão das informações contábeis intermediárias. Após a data final das informações contábeis intermediárias, em 30 de setembro de 2020, verificamos os seguintes eventos subsequentes:

(a) Possibilidade de Initial Public Offering (IPO)

Em julho de 2020 a Companhia tomou a decisão de realizar distribuição primária de ações para captação de recursos, a ser listada na Bolsa de valores B3 - Brasil, Bolsa, Balcão, sediada na cidade de São Paulo, Brasil. A Companhia atualmente se empenha para prestar as informações necessárias para listagem na B3, assim como avaliações externas. Até o momento de emissão deste relatório os gastos com a oferta pública foram R\$ 1.761, conforme Nota 11 (d).

(b) Participação em Joint Venture

A Paschoalotto será sócia de uma Joint Venture denominada Beep Soluções Financeiras para Utilities S.A., a ser constituída em outubro de 2020, com sede na cidade de Bauru, Estado de São Paulo, sobre a qual irá deter 50% (cinquenta por cento) do capital social.

A Beep Soluções Financeiras para Utilities S.A. ofertará soluções de gestão de carteira de créditos inadimplidos, principalmente para empresas do setor de serviços de utilidade pública, incluindo-se serviços de fornecimento de água e coleta de esgoto, de distribuição de energia elétrica e gás encanado, telecomunicações, podendo, eventualmente, se estender para empresas de outros segmentos Utilities, agregando o gerenciamento dos serviços de cobrança e negociação de direitos creditórios de diversas origens e naturezas, incluindo, mas não se limitando a créditos massificados, créditos em recuperação judicial, precatórios ou pré-precatórios e qualquer outro tipo de crédito devido por seus clientes em potencial; o desenvolvimento de soluções financeiras que forneçam incentivos para que clientes em potencial possam terceirizar a gestão de seus recebíveis; e o desenvolvimento de inteligência de mercado que facilite a precificação das carteiras de recebíveis de clientes em potencial.

O ingresso na sociedade faz parte do planejamento estratégico da Companhia, que busca agregar e disponibilizar aos clientes do segmento de Utilities a gestão da carteira de créditos de forma completa e especializada.

* * *