

# NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



## 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A DTCOM - Direct to Company S.A. (“DTCOM” ou “Companhia”), é uma sociedade de capital aberto, com sede em Quatro Barras, Paraná e está registrada na Bolsa de Valores do Estado de São Paulo (BOVESPA) sob o código DTCY3.

A Companhia tem por objeto social: a) prestar e executar serviços de telecomunicações e de radiodifusão de qualquer natureza, em todo o território nacional, mediante autorização, concessão e/ou permissão do Governo Federal, englobando os serviços de comunicação através de quaisquer plataformas tecnológicas de transmissão existentes e/ou que venham a ser criadas e desenvolvidas; b) prestar serviços de transporte de imagens, voz, áudio, vídeo, dados e Internet em alta velocidade; c) promover, através da utilização de satélites e sistemas de apoio, o treinamento, a atualização e a reciclagem profissional de mão de obra; d) promover, através da utilização de satélites e sistemas de apoio, a educação continuada a longa distância em todas as áreas do conhecimento e em todos os níveis de instrução; e) distribuir e comercializar sinais de canais de televisão por assinatura, próprios ou de terceiros; f) prestar serviços de educação continuada ou permanente à distância; g) prestar serviços de cursos de extensão e treinamento gerencial e profissional; h) promover e organizar seminários, congressos, simpósios e afins; i) criar, produzir, fornecer e comercializar programas, produtos e programação audiovisuais, bem como todo tipo de material de apoio na modalidade a distância; j) veicular propaganda e publicidade em todas as suas formas e modalidades, nos canais DTCOM; k) prestar serviços de assessoria e consultoria relativos aos objetos definidos neste Estatuto, inclusive e-learning e ensino a distância; l) desenvolver sistemas de automação industrial e de escritórios; m) prestar serviços de processamento de dados; n) comercializar equipamentos e softwares; o) participar no capital de outras Sociedades; p) prestar serviços de implantação e operação de sistemas de vídeo conferência, integradas à plataforma de satélite.

## 2. APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

As informações contábeis intermediárias da Companhia são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

As políticas contábeis e métodos de mensuração adotados na elaboração das informações contábeis intermediárias não sofreram alterações em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2019.

## 3. DECLARAÇÃO DE CONFORMIDADE E BASE DE PREPARAÇÃO

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das informações contábeis intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo “*International Accounting Standards Board - IASB*” e de acordo com as instruções e demais orientações emitidas e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

As informações contábeis intermediárias foram preparadas com base no custo histórico, que, no caso de ativos e passivos financeiros, é ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das informações trimestrais estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas na gestão.

As informações contábeis intermediárias do período findo em 30 de setembro de 2020 foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 16 de novembro de 2020.

#### **4. ESTIMATIVAS CONTÁBEIS E JULGAMENTOS CRÍTICOS**

A elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem o valor residual do ativo imobilizado, vida útil do acervo técnico do ativo intangível e, provisão para créditos de liquidação duvidosa. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa as estimativas e premissas pelo menos trimestralmente.

##### **Julgamento da Administração quanto à continuidade operacional**

A Administração concluiu não haver incertezas materiais que coloquem em dúvida a continuidade da Companhia. Não foram identificados eventos ou condições que, individual ou coletivamente, possam levantar dúvidas significativas quanto à capacidade de manter sua continuidade operacional. As principais bases de julgamento utilizadas para tal conclusão são:

- (i) geração de caixa operacional positiva;
- (ii) patrimônio líquido positivo e suporte dos acionistas controladores, caso necessário;
- (iii) capacidade financeira para quitação de compromissos assumidos junto a instituições financeiras;
- (iv) no exercício atual, cumprimento dos objetivos e metas estabelecidos no Planejamento Estratégico da Companhia, o qual é aprovado pela Administração e revisado periodicamente.

#### **5. EVENTOS SIGNIFICATIVOS DO PERÍODO**

Em 31 de dezembro de 2019, a Organização Mundial de Saúde (OMS) emitiu o primeiro alerta de uma nova doença relativa ao Coronavírus (COVID-19), havendo a disseminação e contágio por diversos países nos meses seguintes. As autoridades governamentais dos países incluindo do Brasil, impuseram medidas de restrição de circulação de pessoas entre países e dentro dos próprios territórios.

A Administração avaliou os efeitos dos impactos do Coronavírus (COVID-19) e as normas mencionadas no comunicado divulgado pelo Conselho Federal de Contabilidade emitido no dia 9 de março de 2020 e do Ofício Circular CVM/SNC/SEP 3/20 emitido em 16 de abril de 2020, dando foco para as seguintes normas:

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



- CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos;
- CPC 24 - Evento Subsequente
- CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis;
- CPC 47 - Receita de contrato com cliente; e
- CPC 48 - Instrumentos financeiros;

Os principais impactos estão descritos a seguir:

As performances da Companhia nos meses de janeiro e fevereiro mostravam harmonia com o cenário projetado para o ano, contudo, com o advento da pandemia COVID-19 em meados de março, a paralisação temporária da atividade econômica e as indefinições quanto a sua retomada levaram a um cenário de extrema incerteza e de difícil mensuração dos impactos na economia brasileira e mundial. No Brasil, os esforços do Governo em adotar medidas de compensação, como a redução da taxa de juros e estímulos monetários e fiscais, buscam a preservação de renda e emprego, porém seus efeitos ainda são incertos. O primeiro semestre, apesar dos impactos terem sido diluídos, já apresenta sinais de desaceleração econômica em todos os setores. Desde os primeiros rumores de que a Covid-19 se transformaria num problema global, a Companhia passou a repensar a operação.

Despesas e investimentos estão sendo constantemente avaliados. Os demonstrativos do primeiro semestre de 2020 mostram que a estrutura de balanço e liquidez permanecem saudáveis. A Companhia apresenta uma posição sólida de caixa (R\$ 3,6 milhões) e uma composição de custos enxuta.

A Companhia revisou seus investimentos e os custos do ano de 2020, a fim de reduzir ao máximo seus dispêndios, de forma a não prejudicar suas operações e garantir o menor consumo de caixa durante o cenário atual.

A Administração continua monitorando o impacto nas operações com o intuito de reduzir custos, renegociar com fornecedores e fortalecer serviços que possam contribuir com seus clientes. Cabe ressaltar que a Companhia não identificou nenhum evento que pudesse indicar indícios de *impairment* e/ou realização de seus ativos.

Até a emissão destas informações contábeis intermediárias, o caixa acumulado ainda não foi utilizado e a geração de caixa tem sido suficiente para manter as obrigações financeiras em dia.

### 6. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	30.09.2020	31.12.2019
Recursos em caixa e depósitos bancários	1.597	2.495
Aplicações financeiras equivalentes de caixa	1.972	26
	<b>3.569</b>	<b>2.521</b>

As aplicações financeiras são compostas substancialmente por Certificados de Depósitos Bancários – CDBs, remunerados à taxa média ponderada de 98% da taxa de certificados de depósito interbancário – CDI, resgatáveis no curto prazo e com insignificante mudança de valor.

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE  
FIM DO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**



Não há restrições materiais sobre a capacidade de recuperar ou usar os ativos supramencionados.

A exposição da Companhia aos riscos de taxa de juros e a análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na Nota 20.

**7. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES**

Em média, a Companhia pratica prazo médio de 20 (vinte) dias corridos, entre a data do faturamento e efetivo recebimento. Em 30 de setembro de 2020, a posição de clientes com faturas em aberto era de R\$ 5.704 (R\$ 4.885 em 31 de dezembro de 2019).

A provisão para perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa (PECLD) foi constituída em montante considerado suficiente pela Administração para fazer face a eventuais perdas. Como critério para constituição da PECLD, a Companhia efetuou uma análise de seus títulos vencidos de acordo com as perdas esperadas e contabilizou a provisão.

<b>Clientes</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Públicos	4.424	4.466
Privados	3.095	1.869
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.397)	(1.450)
	<b>6.122</b>	<b>4.885</b>
Circulante	1.751	514
Não Circulante	4.371	4.371
	<b>6.122</b>	<b>4.885</b>

O saldo no não circulante se deve a valores a receber cobrados judicialmente, já ganhos pela Companhia, com emissão de um precatório em favor da Companhia.

Abaixo está demonstrada a movimentação da provisão para perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa nos períodos desta demonstração:

Saldo em 31.12.2019	1.450
Reversão de provisão	(53)
Saldo em 31.03.2020	<b>1.397</b>

A idade dos títulos registrados em Contas a Receber está demonstrada a seguir:

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE  
FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**



<b>Vencimento do contas a receber bruto</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
A Vencer	1.694	210
<b>Vencido com atraso de:</b>		
01 a 30 dias	11	339
31 a 60 dias	-	-
61 a 90 dias	-	-
90 a 180 dias	83	18
Mais de 180 dias	5.731	5.768
	<b>7.519</b>	<b>6.335</b>

Do total de títulos vencidos há mais de 180 de R\$ 5.731, há precatório a receber do Estado de Sergipe no montante de R\$ 4.378 cujo direito e mérito de recebimento já foi julgado e favorável à Companhia. Pelo fato do prazo de recebimento ser superior a 12 meses, o montante foi reclassificado para o ativo não circulante em 2019.

**8. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES**

**a. Ativo e passivo**

A Companhia reconhece os valores de imposto de renda e contribuição a compensar fruto das retenções na fonte ocorridas durante os exercícios passados. Tais créditos são utilizados para compensar os custos com impostos federais a incorrer no exercício seguinte, tendo impacto direto no fluxo financeiro da Companhia.

Os impostos a recolher são compostos por contribuições municipais, federais e estaduais. A Companhia também apresenta em seu balanço parcelamentos tributários de ISS e INSS.

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE  
FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**



	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Ativo - a recuperar:</b>		
Imposto de renda e contribuição social a compensar	1.171	1.106
ISS a compensar	764	665
Outros	10	20
	<b>1.945</b>	<b>1.791</b>
<b>Passivo - a recolher:</b>		
Tributos federais	3.535	2.894
Tributos estaduais	674	1.003
Tributos municipais	176	277
Parcelamento de tributos federais	6.557	6.361
Parcelamento de tributos estaduais	256	311
Parcelamento de tributos municipais	680	852
	<b>11.878</b>	<b>11.698</b>
Circulante	6.905	7.085
Não circulante	4.973	4.613
	<b>11.878</b>	<b>11.698</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE  
FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**



**b. Reconciliação imposto de renda e contribuição social corrente**

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	1.166	(7.442)
Imposto calculado com base na alíquota legal	396	(2.530)
Despesas não dedutíveis para fins dos impostos:		
Receita a realizar	(1.107)	
IR/ CS não reconhecidos sobre diferença temporária e prejuízo fiscal		1.603
Outros	711	927
Despesa com Imposto de Renda e Contribuição Social corrente	-	-

**9. IMOBILIZADO**

**a. Composição**

	Vida útil	30.09.2020			31.12.2019		
		Custo	Depreciação	Saldo Contábil líquido	Custo	Depreciação	Saldo Contábil líquido
Terrenos		930		930	930		930
Edificações	10-50 anos	1.167	(818)	349	1.267	(763)	504
Móveis e utensílios	10 anos	1.069	(943)	126	1.069	(910)	159
Equipamentos de som e imagem	10 anos	8.704	(8.479)	225	8.700	(8.320)	380
Equipamentos de recepção e transmissão	10 anos	11.930	(10.366)	1.564	11.929	(9.856)	2.073
Equipamentos de informática	10 anos	2.675	(2.522)	153	2.659	(2.474)	185
Bens e Direito de Uso	3-5 anos	2.027	(675)	1.352	2.592	(749)	1.843
Outros itens		451	(316)	135	350	(310)	40
		<b>28.953</b>	<b>(24.119)</b>	<b>4.834</b>	<b>29.496</b>	<b>(23.382)</b>	<b>6.114</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE  
FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



**b. Movimentação**

	31.12.2019			30.09.2020
Custo	Custo	Adições	Baixas	Custo
Terrenos	930	-	-	930
Edificações	1.267	-	-	1.267
Móveis e utensílios	1.069	-	-	1.069
Equipamentos de som e imagem	8.700	5	-	8.705
Equipamentos de recepção e transmissão	11.929	-	-	11.929
Equipamentos de informática	2.659	15	-	2.674
Outros itens	350	2	-	352
Bens e Direito de uso	2.592	-	565	2.027
	<b>29.496</b>	<b>22</b>	<b>565</b>	<b>28.953</b>
<b>Depreciação</b>	<b>(23.382)</b>	<b>(1.218)</b>	<b>481</b>	<b>(24.119)</b>
<b>Total Imobilizado</b>	<b>6.114</b>	<b>(1.196)</b>	<b>(84)</b>	<b>4.834</b>

**c. Imobilizado totalmente depreciado em operação**

Custo / Reavaliação / Ajustes de Avaliação Patrimonial	30.09.2020	31.12.2019
Edificações	55	55
Móveis e utensílios	644	644
Equipamentos de som e imagem	6.471	6.471
Equipamentos de recepção e transmissão	4.607	4.607
Equipamentos de informática	2.148	2.148
Outros itens	346	346
	<b>14.271</b>	<b>14.271</b>

Em atendimento ao CPC 27 - Ativo Imobilizado e a ICPC 10, no exercício de 2010 a Companhia contratou uma empresa especializada que realizou um estudo técnico para apuração da vida útil remanescente do ativo imobilizado e intangível e consequente definição das novas taxas de depreciação/amortização a serem aplicadas a partir de 01.01.2010, que impactaram positivamente no resultado da Companhia, no exercício de 2010, na ordem de R\$ 1.073. Este Laudo foi aprovado na 53ª Reunião do Conselho de Administração realizada em 28.03.2011.

Anualmente ou quando houver indicação de uma perda por redução ao valor recuperável, a Companhia realiza o teste de recuperabilidade dos saldos contábeis dos ativos imobilizados, para determinar se estes ativos sofreram perdas por "impairment". Estes testes são realizados, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos. Em 30 de setembro de 2020, não foram identificados indícios externos e/ou internos de não realização futura do ativo imobilizado da Companhia.



# NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



## 10. INTANGÍVEL

### a. Composição

	Vida útil	30.09.2020			31.12.2019		
		Custo	Depreciação	Saldo Contábil líquido	Custo	Depreciação	Saldo Contábil líquido
Software	10 anos	3.586	(1.549)	2.037	3.586	(1.472)	2.114
Acervo Técnico	5 anos	12.478	(6.116)	6.362	12.478	(4.758)	7.720
Gastos com desenvolvimento de projetos	10 anos	4.302	(2.271)	2.031	2.625	(1.722)	903
Outros itens		52	(3)	49	52	(4)	48
Intangível em andamento					1.642	-	1.642
		<b>20.418</b>	<b>(9.939)</b>	<b>10.479</b>	<b>20.383</b>	<b>(7.956)</b>	<b>12.427</b>

O acervo é fruto da produção de conteúdo feita pelo time DTCOM e é utilizado para o desenvolvimento de novos conteúdos ou comercialização. Na produção, sempre que o contrato permite e é possível convergir a ementa da disciplina com o conteúdo que já está produzida, o acervo é reaproveitado reduzindo-se os custos de produção. A comercialização é segregada em corporativo e acadêmico. O acervo é disponibilizado em plataforma digital e os cursos são acessados pelos usuários.

### b. Movimentação

	31.12.2019				30.09.2020
Custo	Custo	Adições	Baixas	Transfêrencias	Custo
Software	3.586	-	-	-	3.586
Acervo Técnico	12.478	-	-	-	12.478
Gastos com desenvolvimento de projetos	2.625	35	-	1.642	4.302
Outros itens	52	-	-	-	52
Intangível em Andamento	1.642	-	-	(1.642)	-
	<b>20.383</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20.418</b>
Depreciação	<b>(7.956)</b>	<b>(1.983)</b>		<b>-</b>	<b>(9.939)</b>
<b>Total Intangível</b>	<b>12.427</b>	<b>(1.948)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.479</b>

Os softwares referem-se a licenças adquiridas para utilização no parque tecnológico e setor administrativo.

Conforme determina o Pronunciamento Técnico CPC 04 - Ativo Intangível, aprovado pela Deliberação CVM nº 553/08, foram elaborados os estudos econômicos de projeções de longo prazo demonstrando a ocorrência de benefícios futuros atribuíveis aos ativos da Companhia, incluindo os intangíveis. Anualmente ou quando houver indicação de uma perda por redução ao valor recuperável, a Companhia realiza o teste de recuperabilidade dos saldos contábeis dos ativos intangíveis, para determinar se estes ativos sofreram perdas por "impairment". Estes testes são realizados, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos. Em 30 de setembro de 2020, não foram identificados indícios externos e/ou internos de não realização futura do ativo intangível da Companhia.

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE  
FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020**

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



**c. Intangível totalmente amortizado em operação**

<b>Custo / Reavaliação / Ajustes de Avaliação Patrimonial</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Software	1.256	1.256
Acervo Técnico	1.095	1.095
Gastos com Pesquisa e desenv.	624	624
	<b>2.975</b>	<b>2.975</b>

**11. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS**

Instituição	Taxa de juros	Vencimentos	30.09.2020		31.12.2019	
			Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
<u>Empréstimos</u>						
Banco ABC Brasil S.A. Nº 3748115	CDI + 7,44% a.a	05/05/2021	664		1.577	526
BRDE - SC - Financiamento 2.35566.01.0	TJLP + 0,54% a.m	01/01/2023	280	302	246	369
BRDE - DTCOM	TJLP + 0,4% a.m	15/04/2027	252	1.432		
<u>Outros Empréstimos e Financiamentos</u>						
TV O Estado de Florianópolis		25/10/2020	11		126	
			1.207	1.734	1.949	895

São registrados pelos valores originais de captação, deduzidos dos respectivos custos de transação quando existentes, atualizados monetariamente pelos indexadores pactuados contratualmente com os credores, acrescidos de juros calculados pela taxa de juros até as datas dos balanços.

**Cronograma de Pagamentos**

Em 30 de setembro de 2020, a amortização principal dos empréstimos com instituições financeiras apresentava os seguintes vencimentos:

<b>Vencimentos</b>	<b>Valores</b>
2020	386
2021	920
2022	505
2023	277
2024 em diante	853
	<b>2.941</b>

# NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Os financiamentos foram contratados às taxas praticadas para o respectivo setor, tendo como garantia aval dos membros do conselho de administração. Todos os encargos financeiros foram apropriados até 30 de setembro de 2020.

## 12. FORNECEDORES

As contas a pagar aos fornecedores nacionais são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios e cujo vencimento é de até 12 meses. Em 30 de setembro de 2020, o saldo corresponde a R\$ 2.329 (R\$ 2.829 e 31 de dezembro de 2019).

## 13. ADIANTAMENTO DE CLIENTES

Uma parcela significativa das receitas registradas pela DTCOM é proveniente de contratos com clientes, os quais preveem a entrega de determinados serviços ao longo de um período de tempo. Desta forma, a Companhia mensura suas receitas a partir da efetiva entrega dos serviços contratados pelos clientes. A parcela dos serviços faturados ainda não entregues é registrada como Adiantamento de Clientes. Estes valores são reconhecidos no resultado do exercício apenas quando há a efetiva entrega do serviço contratado. Em 30 de setembro de 2020, o saldo corresponde a R\$ 313 (R\$ 2.626 em 31 de dezembro de 2019).

## 14. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A Companhia apresenta prejuízos fiscais acumulados e base negativa de contribuição social, os quais são imprescritíveis, tendo apenas sua compensação limitada a 30% da base de cálculo do imposto de renda e contribuição social devidos em cada exercício.

Como a realização do crédito potencial remanescente depende de eventos futuros, observada a Deliberação CVM nº. 371, não foram registrados os créditos tributários diferidos sobre os prejuízos fiscais em função da inexistência de histórico de rentabilidade, conforme preconizado na referida instrução. Este crédito tributário potencial, conservadoramente não reconhecido, em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 é assim resumido:

	30.09.2020		Total	31.12.2019		Total
	Imposto de renda	Contribuição social		Imposto de renda	Contribuição social	
Base negativa de contribuição social		50.223			50.589	
Prejuízo fiscal de imposto de renda	50.223			50.589		
Base de cálculo	50.223	50.223		50.589	50.589	
Alíquota	25%	9%		25%	9%	
Crédito tributário potencial	12.556	4.520	17.076	12.647	4.553	17.200
(-) Crédito tributário registrado	(11)	(4)	(15)	(13)	(5)	(18)
Crédito tributário potencial não registrado	<b>12.545</b>	<b>4.516</b>	<b>17.061</b>	<b>12.634</b>	<b>4.548</b>	<b>17.182</b>

## **15. PATRIMONIO LÍQUIDO**

### **a. Capital social**

O capital social, subscrito e integralizado é de R\$ 55.231 mil, divididos em 7.338.897 (sete milhões, trezentos e trinta e oito mil e oitocentos e noventa e sete) ações ordinárias e 450.655 (quatrocentos e cinquenta mil e seiscentos e cinquenta e cinco) ações preferenciais, todas sem valor nominal.

Todas as ações da Companhia serão escriturais, permanecendo em contas de depósito, em nome de seus titulares, sem emissão de certificados nos termos dos Artigos 34 e 35 da Lei 6404/76.

No dia 28/09/2020 foi enviado para CVM o Aviso aos Acionistas comunicando sobre o direito de preferência na subscrição das ações emitidas conforme deliberação da 76ª Reunião do Conselho de Administração, de 25 de março de 2020. Os acionistas que optarem, no boletim de subscrição de ações, em subscrever sobras, deverão fazê-las no período de 29/09/2020 à 29/10/2020, na proporção de 18,022062050% do total das ações ordinárias subscritas.

### **b. Reserva de reavaliação**

Constituída em decorrência da reavaliação de bens do ativo imobilizado, e com base em laudo de avaliação elaborado por peritos avaliadores independentes. O imposto de renda e a contribuição social estão classificados no passivo não circulante.

A reserva de reavaliação está sendo realizada por depreciação ou baixa dos bens reavaliados contra prejuízos acumulados, líquida dos encargos tributários.

### **c. Reserva legal**

A reserva legal é calculada com base em 5% do lucro líquido conforme previsto na legislação em vigor, limitada a 20% do capital social.

### **d. Adiantamento para futuro aumento de capital**

O Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC), constituído em dezembro de 2018, destina-se à redução do endividamento da Companhia à curto prazo. Obrigando-se o acionista, em caráter irrevogável e irretratável, a subscrever o AFAC, a ser realizado mediante subscrição pública ou privada de ações ordinárias de emissão da Companhia, e utilizar o AFAC na integralização das Ações.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 25 de março de 2020, deliberou-se a aprovação para realização de aumento de Capital Social dentro do limite do capital autorizado, sendo o aumento de capital no mínimo de R\$ 11.790.000 (onze milhões e setecentos e noventa mil reais) e no máximo de R\$ 14.934.000 (quatorze milhões, novecentos e trinta e quatro mil reais). O valor deve ser realizado mediante a emissão de no mínimo 3.000.000 (três milhões) e no máximo 3.800.000 (três milhões e oitocentos mil) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal a serem subscritas ao preço unitário de R\$ 3,93 (três reais e noventa e três

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE  
FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**



centavos), sendo garantido a todos os acionistas da Companhia o direito de preferência na subscrição das novas ações a serem emitidas.

Em reunião do Conselho de Administração realizada em 22 de junho de 2020, deliberou-se sobre o maior prazo para subscrição do aumento do capital social, tendo em vista a necessidade manifestada pelos senhores acionistas. Sendo assim, foi aprovada a prorrogação, por 30 (trinta) dias, passando do dia 30/07/2020 para o dia 31/08/2020, para o exercício do direito de preferência na subscrição das ações emitidas, permanecendo inalteradas as características da emissão.

**e. Lucro líquido (Prejuízo) por ação**

O lucro (prejuízo) por ação atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais dos controladores e não controladores foi calculado através da divisão do prejuízo do exercício, pela quantidade de ações ordinárias e preferenciais disponíveis durante o período.

A tabela a seguir estabelece o cálculo do lucro (prejuízo) por ação para os períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019:

	30.09.2020	30.09.2019
PREJUÍZO DO PERÍODO	1.166	(7.442)
Quantidade de ações ao final do período	7.789	7.789
Lucro (Prejuízo) por ação no final do período	0,1497	(0,9554)

	30.09.2020	30.09.2019
Prejuízo líquido atribuível a detentores de ações ordinárias - lucro básico e diluído por ação	1.099	(7.011)
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias	7.339	7.339
(Lucro) Prejuízo básico e diluído por lote de mil ações em R\$	149,6854	(955,3677)
Prejuízo líquido atribuível a detentores de ações preferenciais - lucro básico e diluído por ação	67	(431)
Média ponderada da quantidade de ações preferenciais	450	450
Prejuízo básico e diluído por lote de mil ações em R\$	149,9085	(956,7914)

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE  
FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**



**16. RECEITAS OPERACIONAIS**

A composição das receitas operacionais, por natureza, é a seguinte:

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
<u>Receitas</u>		
Transmissão de sinal via satélite		143
Prestação de serviços	15.206	9.329
Total das Receitas Operacionais	15.206	9.472
<u>Dedução das Receitas Operacionais</u>		
ICMS		(14)
PIS	(65)	(154)
COFINS	(299)	(714)
ISS	(47)	(190)
Total das deduções	(411)	(1.072)
Total das Receitas Operacionais, líquidas	<b>14.795</b>	<b>8.400</b>

A partir de março de 2020, DTCOM passou a beneficiar-se da redução a zero da alíquota das contribuições para o PIS e a COFINS. Essa previsão de alíquota 0 (zero) se encontra no artigo 28, inciso VI da Lei nº 10.865/2004. Segue abaixo o teor do referido dispositivo:

Art. 28. Ficam reduzidas a 0 (zero) as alíquotas da contribuição para o PIS/PASEP e da COFINS incidentes sobre a receita bruta decorrente da venda, no mercado interno, de: (...) VI - livros, conforme definido no art. 2º da Lei nº 10.753, de 30 de outubro de 2003.

**17. CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS**

A composição dos custos, por natureza, é a seguinte:

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
Produção de conteúdo/gravação	(4.623)	(2.810)
Depreciações e amortizações	(2.701)	(1.809)
Pessoal	(1.933)	(3.710)
Serviços de terceiros	(434)	(507)
Energia elétrica	(72)	(103)
Total dos custos dos serviços prestados	<b>(9.763)</b>	<b>(8.939)</b>

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE  
FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**



**18. DESPESAS COMERCIAIS, ADMINISTRATIVAS E GERAIS**

	<u>30.09.2020</u>	<u>30.09.2019</u>
<u>Despesas administrativas e gerais e honorários da administração</u>		
Pessoal	(772)	(1.040)
Honorários da administração	(725)	(357)
Depreciações e amortizações	(487)	(516)
Serviços de terceiros	(485)	(1.239)
Impostos e taxas administrativas	(106)	(207)
	<u>(2.575)</u>	<u>(3.359)</u>
<u>Despesas comerciais</u>		
Pessoal	(667)	(447)
Serviços de assessoria e consultoria	(266)	(289)
Serviços de terceiros	(53)	(124)
Outras despesas	(17)	(9)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(6)	(472)
Reversão provisão para crédito de liquidação duvidosa	59	4
Depreciações e amortizações	(4)	(4)
	<u>(954)</u>	<u>(1.341)</u>
<u>Outras receitas (despesas) operacionais</u>		
Correção de valores a receber (*)	258	
Reversão de Provisão		(129)
Prescrição multa e juros s/ débitos tributários	161	101
	<u>419</u>	<u>(28)</u>

(\*) A Companhia possuía um caução a receber da Petrobras, conforme estipulado em um contrato de prestação de serviços. A Petrobras efetuou o pagamento dos valores devidos com correção monetária, gerando uma receita para a Companhia.

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE  
FIM DO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**



**19. RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO**

	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
<u>Receitas financeiras</u>		
Rendimento de aplicações financeiras	20	
Variações monetárias ativas		15
Outros	49	103
	<u>69</u>	<u>118</u>
 <u>Despesas financeiras</u>		
Multas	(372)	(309)
Juros sobre empréstimos	(192)	(1.114)
Juros pagos ou incorridos	(153)	(781)
Outros	(108)	(89)
	<u>(825)</u>	<u>(2.293)</u>
 Resultado Financeiro	<b><u>(756)</u></b>	<b><u>(2.175)</u></b>

**20. INSTRUMENTOS FINANCEIROS**

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

**a. Composição dos saldos**

Em atendimento à Instrução CVM nº 475/08, os saldos contábeis e os valores justos dos instrumentos financeiros incluídos no balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 estão identificados a seguir:



**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE  
FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**



Descrição	Saldo Contábil	Valor Justo
Disponibilidades	3.569	3.569
Contas a receber (1)	1.751	1.751
Fornecedores	(2.329)	(2.329)
Empréstimos e financiamentos (2)	(2.941)	(2.941)

- (1) A composição dos valores para análise dos vencimentos do Ativo Financeiro Contas a receber ao final do período está demonstrada na nota explicativa nr. 7.
- (2) A composição dos valores para análise dos vencimentos do Passivo Financeiro Empréstimos e financiamentos ao final do período está demonstrada na nota explicativa nr. 11.

**b. Critérios, premissas e limitações utilizados no cálculo dos valores justos**

*Caixa e equivalentes de caixa*

Os saldos em conta corrente mantidos em bancos e as aplicações financeiras têm seus valores justos idênticos aos saldos contábeis. São mensurados no momento inicial pelo seu valor justo e mensurados subsequentemente ao custo amortizado.

*Contas a receber*

Os montantes divulgados no balanço patrimonial para contas a receber, aproximam-se de seus valores justos, considerando as provisões constituídas e a ausência de atualizações monetárias sobre a parcela vencida das contas a receber. São mensurados no momento inicial pelo seu valor justo e mensurados subsequentemente ao custo amortizado.

*Fornecedores*

As transações com fornecedores são registradas inicialmente pelos seus valores nominais acrescidas, quando aplicável, de encargos e taxas de juros contratuais, cuja apropriação das despesas e receitas é reconhecida ao resultado do exercício. São designados passivos financeiros subsequentemente mensurados ao custo amortizado, estando o valor contábil próximo do valor de mercado em decorrência do vencimento a curto prazo e/ou do ajuste ao valor justo.

*Empréstimos e financiamentos*

Os valores justos para os empréstimos e financiamentos idênticos aos saldos contábeis, uma vez que não existem instrumentos similares, com vencimentos e taxas de juros comparáveis. São mensurados no momento inicial pelo seu valor justo e mensurados subsequentemente ao custo amortizado.

*Derivativos*

Durante este exercício a Companhia não realizou operações com derivativos.

*Limitações*

Os valores justos foram estimados na data do balanço, baseados em “informações relevantes de mercado”. As mudanças nas premissas podem afetar significativamente as estimativas apresentadas.

**c. Gerenciamento de risco**

A Companhia está sujeita a riscos de mercado no curso normal de suas atividades. Tais riscos estão relacionados principalmente às alterações adversas em taxas de juros e câmbio, às atividades e à regulamentação do setor em que atuam, bem como às licenças necessárias para o desenvolvimento das atividades.

*i. Risco de Crédito*

Risco de Créditos é o risco do prejuízo financeiro da Companhia caso um cliente falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis da Companhia.

O aumento dos níveis de inadimplência no pagamento por parte dos clientes da Companhia pode comprometer o seu fluxo de caixa e sua capacidade de cumprir com as suas obrigações.

Mensalmente é realizada uma análise de provisão para perdas em créditos duvidosos.

*ii. Risco de Liquidez*

Considerando o perfil de endividamento da Companhia, o seu fluxo de caixa e a sua posição de liquidez, a Companhia acredita que tem liquidez e recursos de capital suficientes para cobrir os investimentos, despesas, dívidas e outros valores a serem pagos nos próximos anos, embora não possa garantir que tal situação permanecerá igual. Caso seja necessário contrair empréstimos para financiar seus investimentos e aquisições, a Companhia tem capacidade para contratá-los ou recorrer a recursos dos acionistas.

*iii. Risco de Taxas de Juros*

A Companhia possui ativos e passivos financeiros expostos ao risco de variação de taxa de juros. Uma análise de sensibilidade foi desenvolvida considerando a exposição à variação o CDI de 2,30% para aplicações financeiras e TJLP de 4,55% para empréstimos. A análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros sujeitos à sensibilidade da taxa de juros está apresentada conforme segue. Exclusivamente para fins de análise de sensibilidade, a Administração considerou uma diminuição e um aumento de taxa de juros do CDI e TJLP de 10%, 25% e 50%, respectivamente até a data de vencimento de tais instrumentos financeiros.

# NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Em 30 de setembro de 2020

Exposição	Cenário					
	10%	25%	50%	-10%	-25%	-50%
Aplicação financeira	1.972	5	11	23	(5)	(23)
Empréstimos	(2.941)	(13)	(33)	(67)	13	33
<b>Exposição líquida</b>	<b>(969)</b>	<b>(9)</b>	<b>(22)</b>	<b>(44)</b>	<b>9</b>	<b>44</b>

Em 31 de dezembro de 2019

Exposição	Cenário					
	10%	25%	50%	-10%	-25%	-50%
Aplicação financeira	26	0	0	1	(0)	(1)
Empréstimos	(2.844)	(16)	(40)	(80)	16	40
<b>Exposição líquida</b>	<b>(2.818)</b>	<b>(16)</b>	<b>(39)</b>	<b>(79)</b>	<b>39</b>	<b>79</b>

## iv. Gestão de capital

A política da Diretoria é manter uma sólida base de capital para manter a confiança dos investidores, credores e mercado e manter o desenvolvimento futuro do negócio. A Diretoria monitora os retornos sobre capital, que a Companhia define como resultados de atividades operacionais divididos pelo patrimônio líquido total.

Abaixo demonstramos o grau de endividamento:

	30 de setembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Total do passivo	27.245	24.186
Menos-caixa e equivalente de caixa	(3.569)	(2.521)
<b>Dívida líquida (A)</b>	<b>23.676</b>	<b>21.665</b>
<b>Total do patrimônio líquido (B)</b>	<b>6.010</b>	<b>4.661</b>
<b>Relação dívida líquida sobre patrimônio líquido (A/B)</b>	<b>3,939</b>	<b>4,648</b>

## 21. COBERTURA DE SEGUROS (Não Auditado)

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

As premissas de riscos, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo da auditoria das informações contábeis intermediárias, consequentemente, não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

# NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



Os montantes das coberturas contratadas, em 30 de setembro de 2020 e 2019, correspondem a:

Descrição	Tipo de seguro	30.09.2020	30.09.2019
Estações transmissoras e receptoras	Incêndio, raio, explosão, vendaval, danos elétricos, roubos e equipamentos eletrônicos	6.070	18.976
Veículos	Danos materiais e corporais a terceiros		

## 22. PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

A Companhia possui alguns processos nas áreas trabalhistas e previdenciárias, responsabilidade civil, sendo que a maioria destes processos originou-se do curso regular dos negócios da Companhia. Os processos apresentados neste item foram selecionados considerando, principalmente, sua capacidade de representar impacto significativo no patrimônio da Companhia, na capacidade financeira ou nos negócios.

Para identificar o grau deste impacto, a Companhia possui três categorias de risco de perda: Perda provável (que requerem provisionamento de recursos); Perda possível (que não requerem provisionamento de recursos); Perda remota (que não requerem provisionamento de recursos), esta avaliação de risco é realizada por advogados externos.

Os valores provisionados são suficientes para cobertura dos riscos apontados, sendo os mesmos atualizados com base nos relatórios apresentados pelos consultores jurídicos, em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, estão identificados a seguir:

	30.09.2020	31.12.2019
Ações Trabalhistas	80	76
Total de provisão para contingências	80	76

O cálculo dos valores a serem provisionados reflete a melhor expectativa de perda de ações judiciais e administrativas, repassado conjuntamente com os advogados externos, responsáveis pela condução dos processos. Somente encontram-se provisionadas valores relativos aos processos cujo prognóstico apurado com os advogados externos é provável.

## 23. REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO E DOS EMPREGADOS

A remuneração dos diretores estatutários é composta por uma remuneração fixa, que reflete a responsabilidade do cargo ocupado e uma remuneração variável, atrelada às metas estabelecidas pelo Conselho de Administração.

Os componentes da remuneração dos membros da diretoria da Companhia e a proporção de cada elemento na remuneração total estão descritos a seguir:

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma



**Pró-labore:** remuneração nominal, parte fixa da remuneração, tem o objetivo de atrair e reter profissionais qualificados e diferenciados no mercado. Constantemente a Companhia realiza pesquisa para averiguar a compatibilidade dos seus padrões de remuneração com as práticas de mercado;

**Gratificação:** é diretamente relacionado ao resultado anual obtido pela Companhia e aos resultados individuais obtidos nas metas específicas definidas para cada diretor estatutário, dentro do montante global fixado anualmente pela Assembleia, como objetivo recompensar o resultado do ano quando as metas estipuladas para o período são alcançadas, esta política tem o objetivo de alinhar os interesses dos executivos e da Companhia; e

**Benefícios:** Os Diretores também fazem jus aos benefícios oferecidos pela Companhia a todos os seus demais integrantes, como assistência médica, odontológica e alimentação. Tais benefícios complementam o pacote de remuneração dos mesmos, compondo a remuneração total recebida.

Políticas de remunerações dos empregados e administradores da Companhia:

### a. Política salarial e remuneração variável

A política salarial da DTCOM utiliza como parâmetro o valor referência de mercado, como também o desempenho econômico-financeiro. A evolução dos salários será prevista no orçamento, da mesma forma que todas as despesas, receitas e investimentos planejados pela Companhia. Como todos os itens do orçamento, a evolução dos salários será acompanhada regularmente pelos sistemas de informações gerenciais além do reajuste anual previsto em Convenção Coletiva do Sindicato da categoria.

A remuneração variável é utilizada somente para a área comercial, sendo pago salário fixo mais comissões.

### b. Política de Benefícios

O fornecimento de benefícios é apontado como um dos fatores que atrai e retém talentos nas organizações. Compõe-se de ações voltadas para satisfazer as necessidades dos colaboradores e envolvem aspectos sociais, culturais, de autoestima e auto realização.

Atualmente a Companhia concede sem descontos em folha para todos os seus colaboradores independentemente de cargo ou tempo de serviço os benefícios: Assistência médica, Assistência Odontológica, Seguro de Vida, Auxílio Creche. Quanto ao Vale Refeição é descontado apenas um valor simbólico e Vale Transporte ou Combustível 6% conforme previsão legal.

## 24. SEGMENTOS OPERACIONAIS

A Companhia segmentou a sua estrutura operacional seguindo a forma com que a Administração gerencia o negócio. A receita da Companhia está segmentada de acordo com os segmentos operacionais definidos.

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES DO TRIMESTRE  
FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2020**

**Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**



A Administração definiu como segmentos operacionais: Fábrica Acadêmico, Fábrica Corporativo, acervo/sistemas e Teleporto.

	Receita bruta	%	Impostos	Custos variáveis	%	Margem de contribuição	%
Fábrica Acadêmico	11.669	77%	(316)	(4.161)	73%	7.508	79%
Fábrica Corporativo	1.082	7%	(29)	(435)	8%	647	7%
Acervo/Sistemas	1.375	9%	(37)	(175)	3%	1.200	13%
Teleporto	1.080	7%	(29)	(942)	16%	138	1%
	<b>15.206</b>	<b>100%</b>	<b>(411)</b>	<b>(5.713)</b>	<b>100%</b>	<b>9.493</b>	<b>100%</b>

Custos Fixos	
Marketing	(1.161)
Produção	(1.619)
Administrativo e Rescisões	(1.608)
Depreciação	(3.191)
<b>Resultado operacional</b>	<b>1.503</b>
Outras receitas (despesas) operacionais	419
<b>Lucro antes do resultado financeiro</b>	<b>1.922</b>

\* \* \*