

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Relatório sobre a Revisão de Informações
Financeiras Intermediárias Individuais e
Consolidadas para o Trimestre Findo em
30 de Setembro de 2021

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Ao Conselho de Administração, aos Acionistas e aos Administradores da
Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Algar S.A. Empreendimentos e Participações (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e 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, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR.

Campinas, 10 de novembro de 2021



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

Audidores Independentes Ltda.

CRC nº 2 SP 011609/O-8

2021CA009872_Parecer Set-2021 - Algar S.A._Rev.RRS.docx

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

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



Paulo de Tarso Pereira Jr.

Contador

CRC nº 1 SP 253932/O-4

Índice

| | |
|---|---|
| Relatório do auditor independente sobre as informações financeiras intermediárias | 1 |
| Balanço patrimonial | 2 |
| Demonstração dos resultados | 4 |
| Demonstração dos resultados abrangentes | 5 |
| Demonstração das mutações do patrimônio líquido..... | 6 |
| Demonstração dos fluxos de caixa | 7 |
| Notas explicativas às informações financeiras intermediárias..... | 9 |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Balço patrimonial
30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

| | Notas | Consolidado | | Individual | |
|--|-------|------------------|------------|------------------|------------|
| | | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Ativo | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | 856.188 | 749.649 | 179.243 | 28.988 |
| Contas a receber | 4 | 775.213 | 658.517 | 7.383 | 7.611 |
| Estoques | 5 | 128.040 | 65.392 | - | - |
| Ativos biológicos | | 48.691 | 39.099 | - | - |
| Tributos a recuperar | 7 | 238.238 | 248.858 | 1.244 | 2.444 |
| Imposto de renda e contribuição social a compensar | 9 | 12.503 | 781 | - | 602 |
| Dividendos a receber | 24 | - | - | 151 | 51.445 |
| Despesas antecipadas | 6 | 111.211 | 89.207 | 278 | 712 |
| Títulos a receber | 8 | 20.626 | 285.419 | 28.636 | 303.598 |
| Outros créditos | | 13.542 | 11.476 | 973 | 420 |
| Total do ativo circulante | | 2.204.252 | 2.148.398 | 217.908 | 395.820 |
| Ativos de Operação descontinuada | 21 | 150.029 | 192.402 | - | - |
| Não circulante | | | | | |
| Realizável a longo prazo | | | | | |
| Títulos a receber | 8 | 2.104 | 1.722 | 77.621 | 109.275 |
| Contas a receber | 4 | 171.776 | 127.066 | - | - |
| Despesas antecipadas | 6 | 77.799 | 66.168 | - | - |
| Tributos a recuperar | 7 | 185.737 | 182.675 | 222 | 222 |
| Imposto de renda e contrib. social diferidos | 9 | 17.984 | 21.148 | 163 | 152 |
| Direito indenizatório de provisões - Smart | | 21.495 | 25.530 | - | - |
| Títulos e valores mobiliários | 10 | 232.350 | 4.793 | 228.254 | - |
| Depósitos judiciais | 23 | 43.184 | 39.258 | 1.367 | 1.534 |
| Outros créditos | | 3.389 | 3.381 | - | - |
| | | 755.818 | 471.741 | 307.627 | 111.183 |
| Investimentos | 11 | 80.635 | 86.744 | 1.996.424 | 1.806.502 |
| Ativos biológicos | | 10.681 | 8.368 | - | - |
| Imobilizado | 12 | 3.557.361 | 3.160.278 | 33.608 | 35.075 |
| Intangível | 13 | 843.643 | 653.936 | 70.821 | 70.598 |
| Direito de Uso - CPC 06 (IFRS 16) | 14 | 482.457 | 384.076 | 3.708 | 3.993 |
| Total do ativo não circulante | | 5.730.595 | 4.765.143 | 2.412.188 | 2.027.351 |
| Total do ativo | | 8.084.876 | 7.105.943 | 2.630.096 | 2.423.171 |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Balanço patrimonial
30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

| | Notas | Consolidado | | Individual | |
|---|-------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Passivo e patrimônio líquido | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 15 | 48.229 | 53.340 | - | - |
| Debêntures | 16 | 769.727 | 620.644 | - | - |
| Obrigações com arrendamento de ativos – CPC06 / IFRS 16 | 17 | 132.187 | 82.223 | 1.047 | 975 |
| Fornecedores | 19 | 372.328 | 320.268 | 4.452 | 7.258 |
| Impostos taxas e contribuições | 18 | 141.871 | 106.586 | 861 | 2.656 |
| Imposto de renda e contribuição social a pagar | | 6.631 | 3.448 | 113 | - |
| Salários, provisões e encargos sociais | 20 | 268.399 | 217.961 | 16.089 | 12.533 |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar | 24 | 13.885 | 46.445 | 12.668 | 21.716 |
| Adiantamento de clientes | | 7.427 | 3.802 | 40 | - |
| Receitas antecipadas | | 10.089 | 10.507 | - | - |
| Adiantamento de dividendos | 24 | 2.700 | 2.700 | 15.726 | 23.972 |
| Valores a restituir aos acionistas | | - | 92 | - | - |
| Obrigações por aquisição de participação em controladas | | 2.514 | 514 | - | - |
| Títulos a pagar | | 17.336 | 5.297 | - | - |
| Outras obrigações | | 29.467 | 16.953 | 374 | 374 |
| Total do passivo circulante | | 1.822.790 | 1.490.780 | 51.370 | 69.484 |
| Passivo de operações descontinuadas | 21 | 65.310 | 61.743 | 140.951 | 135.232 |
| Não circulante | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 15 | 176.819 | 170.578 | - | - |
| Debêntures | 16 | 2.137.703 | 1.902.014 | - | - |
| Obrigações com arrendamento de ativos – CPC06 / IFRS 16 | 17 | 386.715 | 323.742 | 3.141 | 3.463 |
| Obrigações por aquisição de controladas | | 26.090 | 28.830 | 4.701 | 4.701 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 9 | 270.475 | 266.408 | 94.832 | 92.499 |
| Receitas antecipadas | | 31.294 | 17.763 | - | - |
| Provisões | 23 | 369.331 | 344.113 | 102.470 | 98.879 |
| Outras obrigações | | 30.655 | 11.287 | 628 | 944 |
| Total do passivo não circulante | | 3.429.082 | 3.064.735 | 205.772 | 200.486 |
| Patrimônio líquido | | | | | |
| Capital social | 22 | 1.163.800 | 1.163.800 | 1.163.800 | 1.163.800 |
| Reserva de lucros | | 81.068 | 81.068 | 81.068 | 81.068 |
| Reserva de reavaliação | | 14.804 | 15.080 | 14.804 | 15.080 |
| Lucros (prejuízos) acumulados | | 222.322 | - | 222.322 | - |
| Ajuste de avaliação patrimonial | | 750.009 | 758.021 | 750.009 | 758.021 |
| Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores | | 2.232.003 | 2.017.969 | 2.232.003 | 2.017.969 |
| Patrimônio líquido atribuível aos acionistas não controladores | | 535.691 | 470.716 | - | - |
| Total do patrimônio líquido | | 2.767.694 | 2.488.685 | 2.232.003 | 2.017.969 |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | | 8.084.876 | 7.105.943 | 2.630.096 | 2.423.171 |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Demonstração dos resultados

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

| | Notas | Período de nove meses findos em | | | | Período de três meses findos em | | | |
|--|-------|---------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| | | Consolidado | | Individual | | Consolidado | | Individual | |
| | | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Operações em continuidade | | | | | | | | | |
| Receita de vendas de produtos, mercadorias e serviços prestados | 25 | 2.500.259 | 2.371.047 | - | - | 857.173 | 793.141 | - | - |
| Custos dos produtos, mercadorias e serviços prestados | 26 | (1.527.983) | (1.443.421) | - | - | (519.857) | (480.796) | - | - |
| Lucro bruto | | 972.276 | 927.626 | - | - | 337.316 | 312.345 | - | - |
| Receita (despesas) operacionais: | | | | | | | | | |
| Despesas com vendas | 27 | (352.707) | (304.783) | - | - | (116.903) | (104.279) | - | - |
| Despesas gerais e administrativas | 28 | (235.072) | (180.907) | (12.746) | (15.917) | (99.793) | (58.927) | (4.255) | (4.357) |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 30 | 176.714 | 19.779 | 29.546 | 5.764 | 131.980 | 293 | 4.739 | 4.619 |
| Equivalência patrimonial | 11 | (19.328) | (66.689) | 219.494 | 88.221 | 11.518 | (23.652) | 152.993 | 15.541 |
| Resultado operacional antes do resultado financeiro | | 541.883 | 395.026 | 236.294 | 78.068 | 264.118 | 125.780 | 153.477 | 15.803 |
| Financeiras líquidas | 29 | (180.774) | (156.855) | 8.710 | 5.897 | (69.879) | (77.484) | 3.989 | 922 |
| Receitas financeiras | | 49.632 | 45.890 | 12.314 | 11.811 | 21.834 | 11.074 | 5.487 | 2.474 |
| Despesas financeiras | | (230.406) | (202.745) | (3.604) | (5.914) | (91.713) | (88.558) | (1.498) | (1.552) |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social | | 361.109 | 238.171 | 245.004 | 83.965 | 194.239 | 48.296 | 157.466 | 16.725 |
| Imposto de renda e contribuição social | | (58.741) | (102.910) | (7.611) | 56 | (7.805) | (22.383) | (1.514) | 8 |
| Corrente | | (46.317) | (74.636) | (5.290) | - | (19.548) | (13.795) | (1.560) | - |
| Diferido | | (12.424) | (28.274) | (2.321) | 56 | 11.743 | (8.588) | 46 | 8 |
| Resultado de operações em continuidade | | 302.368 | 135.261 | 237.393 | 84.021 | 186.434 | 25.913 | 155.952 | 16.733 |
| Resultados de operações descontinuadas | | (19.402) | 2.120 | (19.402) | 2.120 | (361) | 1.877 | (361) | 1.877 |
| Resultado líquido do período | | 282.966 | 137.381 | 217.991 | 86.141 | 186.073 | 27.790 | 155.591 | 18.610 |
| Resultado de operações em continuidade atribuível aos acionistas não controladores | | 64.975 | 51.240 | - | - | 30.482 | 9.180 | - | - |
| Resultado de operações descontinuadas atribuível aos acionistas não controladores | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado de operações em continuidade atribuível aos acionistas controladores | | 237.393 | 84.021 | 237.393 | 84.021 | 155.951 | 16.733 | 155.951 | 16.733 |
| Resultado de operações descontinuadas atribuível aos acionistas controladores | | (19.402) | 2.120 | (19.402) | 2.120 | (361) | 1.877 | (361) | 1.877 |
| Resultado líquido do período | | 282.966 | 137.381 | 217.991 | 86.141 | 186.072 | 27.790 | 155.590 | 18.610 |
| Resultado líquido do período atribuível aos acionistas não controladores | | 64.975 | 51.240 | - | - | 30.482 | 9.180 | - | - |
| Resultado líquido do período atribuível aos acionistas controladores | | 217.991 | 86.141 | 217.991 | 86.141 | 155.590 | 18.610 | 155.590 | 18.610 |
| Quantidade de ações ON | | | | 50.682.049 | 50.682.049 | | | | |
| Média ponderada das ações | | | | 50.682.049 | 50.682.049 | | | | |
| Resultado básico e diluído por ação (em R\$) | | | | 4,30 | 1,70 | | | | |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Demonstração dos resultados abrangentes

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

| | Período de nove meses findos em | | | | Período de três meses findos em | | | |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| | Consolidado | | Individual | | Consolidado | | Individual | |
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Resultado do período | 282.966 | 137.381 | 217.991 | 86.141 | 186.072 | 27.790 | 155.590 | 18.610 |
| Outros resultados abrangentes | (3.957) | 1.873 | (3.957) | 1.873 | 6.685 | 2.728 | 6.685 | 2.728 |
| Resultado abrangente total | 279.009 | 139.254 | 214.034 | 88.014 | 192.757 | 30.518 | 162.275 | 21.338 |
| Resultado abrangente atribuível aos: | | | | | | | | |
| Acionistas não controladores | 64.975 | 51.240 | - | - | 30.482 | 9.180 | - | - |
| Acionistas controladores | 214.034 | 88.014 | 214.034 | 88.014 | 162.275 | 21.338 | 162.275 | 21.338 |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

| | Consolidado | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------------|--|---------------|------------------------------|---------------------------------|-------------------|---------------------------------------|---|------------------|
| | Capital social | Reserva de reavaliação | Reservas de lucros Reserva retenção de lucros | Reserva legal | Ajuste avaliação patrimonial | Dividendos adicionais propostos | Lucros acumulados | Participação acionistas controladores | Participação acionistas não controladores | Total |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | 1.163.800 | 15.449 | 110.849 | 9.842 | 759.238 | 31.535 | - | 2.090.713 | 448.321 | 2.539.034 |
| Realização de reserva de reavaliação | - | (279) | - | - | - | - | 279 | - | - | - |
| Realização do custo atribuído | - | - | - | - | (909) | - | 909 | - | - | - |
| Efeito de ajuste no patrimônio líquido de controladas | - | - | - | - | - | - | 1.149 | 1.149 | (809) | 340 |
| Ajuste de participação em controlada | - | - | - | - | - | - | - | - | (20.611) | (20.611) |
| Distribuição de lucros | - | - | (110.849) | - | - | - | - | (110.849) | - | (110.849) |
| Dividendos adicionais aprovados | - | - | - | - | - | (31.535) | - | (31.535) | - | (31.535) |
| Resultado do período | - | - | - | - | - | - | 86.141 | 86.141 | 51.240 | 137.381 |
| Saldos em 30 de setembro de 2020 | 1.163.800 | 15.170 | - | 9.842 | 758.329 | - | 88.478 | 2.035.619 | 478.141 | 2.513.760 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 1.163.800 | 15.080 | 66.654 | 14.414 | 758.021 | - | - | 2.017.969 | 470.716 | 2.488.685 |
| Realização de reserva de reavaliação | - | (276) | - | - | - | - | 276 | - | - | - |
| Realização do custo atribuído | - | - | - | - | (8.012) | - | 8.012 | - | - | - |
| Outros resultados abrangentes | - | - | - | - | - | - | (3.957) | (3.957) | - | (3.957) |
| Resultado do período | - | - | - | - | - | - | 217.991 | 217.991 | 64.965 | 282.966 |
| Saldos em 30 de setembro de 2021 | 1.163.800 | 14.804 | 66.654 | 14.414 | 750.009 | - | 222.322 | 2.232.003 | 535.691 | 2.767.694 |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações
Demonstração dos fluxos de caixa
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

| | Consolidado | | Individual | |
|--|-------------|------------|------------|------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | | | |
| Resultado antes do Imposto de Renda e Contribuição Social das operações em continuidade | 361.109 | 238.171 | 245.004 | 83.965 |
| Resultado das operações descontinuadas | (19.402) | 2.120 | (19.402) | 2.120 |
| Ajustes para conciliar o resultado ao caixa aplicado nas atividades operacionais: | | | | |
| Depreciação e amortização | 456.658 | 402.311 | 2.126 | 2.764 |
| Equivalência patrimonial | 19.328 | 66.689 | (219.494) | (88.221) |
| Equivalência patrimonial de operações descontinuadas | 19.402 | (2.257) | 19.402 | (2.120) |
| Ganho / perda na venda de ativos | (122.527) | 644 | (7.176) | - |
| Encargos financeiros sobre empréstimos e debêntures | 147.619 | 106.774 | - | - |
| Outros resultados financeiros líquidos | 37.934 | 52.571 | (3.928) | (6.229) |
| Atualização monetária de crédito tributário | (1.200) | (2.310) | - | - |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 31.266 | 33.211 | - | - |
| Crédito tributário - Pis e Cofins | (14.338) | - | - | - |
| Valor justo dos ativos biológicos | 746 | 137 | - | - |
| Indenização em alienação de investimentos | (25.447) | - | (25.447) | - |
| Constituição de provisão para contingências | 9.429 | 14.219 | 172 | (2.433) |
| Total dos ajustes para conciliar o resultado ao caixa aplicado | 900.577 | 912.281 | (8.743) | (10.154) |
| Variações nos ativos e passivos | | | | |
| (Aumento) redução em contas a receber | (181.982) | (170.095) | 394 | (5.431) |
| (Aumento) redução em estoques | (57.754) | (13.165) | - | - |
| (Aumento) redução em ativos biológicos | (12.650) | 18.906 | - | - |
| (Aumento) redução em impostos a recuperar | 76.521 | 57.199 | 1.200 | 7.434 |
| (Aumento) redução em despesas antecipadas | (31.419) | (35.008) | 435 | (406) |
| (Aumento) redução em depósitos judiciais | 1.231 | 4.921 | 178 | 287 |
| (Aumento) redução em outros ativos circulantes e não circulantes | 10.603 | (407) | (240) | (583) |
| Aumento (redução) em fornecedores | 38.663 | 11.677 | (2.806) | (3.137) |
| Aumento (redução) em salários, provisões e encargos | 30.894 | 99.795 | 3.241 | 2.804 |
| Aumento (redução) em obrigações fiscais | 18.816 | 16.541 | (7.430) | 234 |
| Aumento (redução) em aplicação financeira | - | (3.748) | - | - |
| Aumento (redução) em adiantamento de clientes | (30) | 27 | 40 | (65) |
| Receita com aplicação de liquidez imediata | 3.215 | 2.005 | - | - |
| Redução de receitas antecipadas | (6.537) | - | - | - |
| Aumento de títulos a pagar | 12.424 | - | - | - |
| Pagamento de impostos parcelados | - | (39) | - | - |
| Outros encargos financeiros pagos | - | (546) | - | - |
| Provisões pagas | (5.827) | (7.202) | - | - |
| Aumento (redução) em outros passivos circulantes e não circulantes | (22.068) | (14.944) | (313) | 67 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | (71.728) | (73.861) | - | - |
| Total das variações nos ativos e passivos | (197.628) | (107.944) | (5.301) | 1.204 |
| Caixa e equivalentes de caixa líquidos (aplicados) gerados pelas atividades operacionais em continuidade | 702.949 | 804.337 | (14.044) | (8.950) |
| Caixa e equivalentes de caixa líquidos (aplicados) gerados pelas atividades operacionais em descontinuidade | 25.176 | 29.853 | - | - |
| Caixa e equivalentes de caixa líquidos (aplicados) gerados pelas atividades operacionais | 728.125 | 834.190 | (14.044) | (8.950) |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | | | |
| Aquisição de investimentos | (369.502) | (318) | (286) | (318) |
| Venda de investimentos | 511.996 | - | 303.345 | - |
| Em ativo imobilizado e intangível | (419.029) | (433.171) | (351) | (226) |
| Venda de ativo imobilizado, intangível e biológico | 253 | 269 | - | - |
| Caixa e equivalente de caixa de sociedade adquirida | 13.579 | - | - | - |
| Mutuo entre partes relacionadas | 28.628 | 11.081 | 39.253 | 14.821 |
| Aumento de capital em coligadas | (6.182) | - | (6.182) | - |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | - | - | - | (13.345) |
| Aplicações em títulos e valores mobiliários | (232.350) | - | (228.254) | - |
| Recebimento de dividendos | - | 2.700 | 66.607 | 97.552 |
| Caixa e equivalentes de caixa líquidos (aplicados) gerados nas atividades de investimentos em continuidade | (472.607) | (419.439) | 174.132 | 98.484 |
| Caixa e equivalentes de caixa líquidos (aplicados) gerados nas atividades de investimentos em descontinuidade | 3.607 | 10.422 | - | - |
| Caixa e equivalentes de caixa líquidos (aplicados) gerados nas atividades de investimentos | (469.000) | (409.017) | 174.132 | 98.484 |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamentos | | | | |
| Adições de empréstimos e debentures | 723.317 | 174.858 | - | - |
| Pagamento de principal de empréstimos e debentures | (606.550) | (46.239) | - | - |
| Pagamento de juros/variação monetária empréstimos e debentures | (114.167) | (96.973) | - | - |
| Pagamento de outras despesas financeiras sobre debêntures | (16.331) | (6.310) | - | - |
| Pagamento de passivo de arrendamento | (77.634) | (67.216) | (784) | (1.347) |
| Pagamento de tributos parcelados | (41) | - | - | - |
| Reembolso de capital a acionistas | (1.933) | (13.499) | - | - |
| Pagamento de outras despesas financeiras sobre debêntures | - | (6.310) | - | - |
| Pagamento de dividendos | (30.463) | (200.005) | (9.049) | (178.190) |
| Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados (aplicados) nas atividades de financiamentos em continuidade | (123.802) | (261.694) | (9.833) | (179.537) |
| Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados (aplicados) nas atividades de financiamentos em descontinuidade | (28.784) | (28.715) | - | - |
| Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados (aplicados) nas atividades de financiamentos | (152.586) | (290.409) | (9.833) | (179.537) |
| Aumento (redução) no saldo de caixa e equivalentes de caixa | 106.539 | 134.764 | 150.255 | (90.003) |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 749.649 | 738.394 | 28.988 | 232.972 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período | 856.188 | 873.158 | 179.243 | 142.969 |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Demonstração dos fluxos de caixa--Continuação
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Transações que não afetaram caixa

Nos períodos findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 as principais transações de investimento que não representaram movimentações de caixa e equivalentes de caixa são apresentadas como segue:

| | Consolidado | | Individual | |
|--|----------------|----------------|------------|------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Crédito de PIS e COFINS, conforme processo transitado em julgado | 14.338 | - | - | - |
| Direito de uso – IFRS 16 – CPC 06 | 97.487 | 231.735 | 305 | 687 |
| Parcela a prazo na aquisição de sociedade - Vogel | 10.379 | - | - | - |
| Aquisição de imobilizado e intangível a prazo | 82.996 | 23.007 | - | - |
| | 205.200 | 254.742 | 305 | 687 |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Algar S.A. Empreendimentos e Participações (“Companhia”) é uma Companhia de capital fechado, com sede na Av. Lapa do Lobo, número 800, na cidade de Uberlândia, Minas Gerais, é controladora do Grupo Algar, um grupo empresarial empreendedor que atua nos setores:

Telecom - representa a agregação dos resultados e do capital empregado das unidades de negócio (i) telefonia fixa; (ii) internet banda larga; (iii) comunicação de dados; (iv) telefonia celular; (v) provedor de internet.

Tech - BPO/Gestão de TI - oferece soluções em tecnologia para processos de negócios, por meio de infraestrutura de TI, serviços gerenciados, gestão de negócios e relacionamento com o cliente. Inclui a prestação de serviços de *Contact center*, *BPO (Business Process Outsourcing)* e soluções em tecnologia da informação.

Entretenimento: tem como principal atividade a exploração do parque aquático do complexo turístico-hoteleiro Rio Quente Resorts e Costa do Sauipe.

Agro: É composto por um conjunto de fazendas nos estados de Minas Gerais e Mato Grosso do Sul, que atuam integralmente no plantio e comercialização de grãos (dentre eles soja, milho e outros); na criação e comercialização de gado bovino de corte.

Serviços e outros: A administração de imóveis; a administração de terminais urbanos, comercialização de passagens de transportes, bem como a administração de centros comerciais; aplicação em fundos de investimentos.

A Companhia é controlada pela Árvore S.A. Empreendimentos e Participações (“Árvore S.A.”), uma empresa de capital fechado, com sede na cidade de Uberlândia, Minas Gerais.

Eventos ocorridos em 2021

a) Aumentos de capital e venda da controlada Nimbus Data Center S/A

Em 3 de maio de 2021, conforme ato societário aprovado na “1ª alteração contratual”, foi realizado aumento de capital pela controlada Algar TI na sua controlada Nimbus Data Center, por meio de integralização de capital no valor de R\$ 41.907 em itens do Ativo Imobilizado (conforme laudo para fins de subscrição), a Controlada Algar TI fez tal integralização via um prédio industrial localizado a Rua Guido de Camargo Penteado Sobrinho, nº 3685, registrado na comarca de Campinas/São Paulo

Em 01 de julho de 2021 a controlada Algar TI e sua controlada Algar Tecnologia e Consultoria S/A efetuaram aumento de capital na Nimbus Data Center S/A com os demais ativos e passivos de data center, conforme abaixo:

| | Algar TI | Algar Tecnologia | Total |
|------------------------|----------|------------------|---------|
| Bens ativo imobilizado | 39.378 | 348 | 39.726 |
| Receita Antecipada | (2.737) | - | (2.737) |
| Encargos trabalhistas | (104) | - | (104) |
| Leasing financeiro | (202) | - | (202) |
| Total | 36.335 | 348 | 36.683 |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional -- Continuação

Em 03 de agosto de 2021, a controlada Algar TI Consultoria S/A, concluiu a venda da controlada Nimbus Data Center S/A, 100% do seu controle acionário, com o negócio de colocation de data center, firmado através do Termo de Fechamento da transação, junto à empresa Scala Data Centers S/A, plataforma de centros de dados hiper escaláveis da Digital Colony. A venda foi efetuada pelo valor de R\$ 208.651 recebidos nesta data e com um adicional a ser apurado até final de setembro de 2021, conforme os critérios condicionantes acordados no Termo de Fechamento. Esta operação de venda gerou um ganho de aproximadamente R\$ 113.900.

O acordo em questão está totalmente alinhado ao plano estratégico de crescimento e especialização da Companhia, que decidiu focar em Customer Experience e Serviços Gerenciados.

b) Aquisição da Vogel Soluções

Em 16 de agosto de 2021 foi concluída a operação de compra, pela controlada Algar Soluções, de 100% das ações do capital social da empresa Vogel Soluções em Telecomunicações e Informática S.A. nos termos e condições do Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças celebrado em 7 de maio de 2021

A Transação, devidamente aprovada pelo CADE e ANATEL, foi ratificada e aprovada na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 16 de agosto de 2021, nos termos do artigo 256, §1º, da Lei das Sociedades por Ações.

O balanço patrimonial de 30 de setembro de 2021 da controlada indireta Vogel, assim como o seu resultado, gerado a partir do dia 17 de agosto de 2021, primeiro dia após o fechamento da operação de aquisição e obtenção do controle da sociedade, integram as presentes informações trimestrais.

Informações adicionais sobre essa aquisição estão na nota explicativa nº 33, combinação de negócios.

c) Constituição do Caravela Fundo de Investimentos

Em 12 de agosto de 2021, foi registrado na CVM, o Caravela Fundo de Investimentos, constituído como condomínio aberto, com prazo indeterminado de duração e classificado como Multimercado e receberá recursos exclusivamente de um grupo reservado de investidores profissionais que tenham entre si vínculo familiar, societário ou pertençam ao mesmo grupo econômico, clientes do Administrador, do Gestor ou de empresas direta ou indiretamente a eles ligadas. No decorrer do mês de setembro de 2021, a Companhia efetuou aportes na ordem de R\$ 228.000 no Caravela Fundo de Investimentos. Em 30 de setembro de 2021 a Companhia era a única a efetuar aporte de capital no Fundo.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Bases de preparação

- a) Declaração de conformidade (com relação às normas IFRS e aos pronunciamentos contábeis, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

As Informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, doravante referidas como “ITR”, foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstrações Intermediárias, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) em correlação à IAS 34 Interim Financial Reporting emitida pelo International Accounting Standards Board (“IASB”).

Estas ITR não incluem todos os requerimentos de demonstrações financeiras anuais e, dessa forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, preparadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (“IFRS”) e práticas contábeis adotadas no Brasil (“BRGAAP”) para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Deste modo, estas informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas incluem notas explicativas selecionadas e não contemplam todas aquelas apresentadas no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Conforme facultado pelo Ofício Circular 03/2011, da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), a Companhia, com o intuito de aprimoramento e dinamicidade das informações, deixou de apresentar certas notas explicativas, abaixo relacionadas, que não trouxeram alterações relevantes no período, se comparadas com a posição de 31/12/2020.

- Sumário das principais políticas contábeis (Nota 3)
- Aplicações financeiras de longo prazo (Nota 5)
- Receitas antecipadas (Nota 21)
- Impostos, taxas e contribuições (Nota 17)
- Salários, provisões e encargos sociais (Nota 18)
- Contribuições de previdência complementar (Nota 23)

As informações relevantes próprias das ITR, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas na gestão das operações, sendo aprovadas e autorizadas pelo Conselho de Administração da Companhia, para divulgação, em 10 de novembro de 2021.

- b) Base de mensuração

As informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir a avaliação de ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado do período.

- c) CPC 31 – Ativos mantidos para venda e operações descontinuadas

O objetivo deste Pronunciamento Técnico é estabelecer a contabilização de ativos não circulantes mantidos para venda (colocados à venda) e a apresentação e a divulgação de operações descontinuadas. Em particular, o Pronunciamento exige que os ativos que satisfazem aos critérios de classificação como mantidos para venda sejam:

- (a) Mensurados pelo menor entre o valor contábil até então registrado e o valor justo menos as despesas de venda, e que a depreciação ou a amortização desses ativos cesse;
- (b) Apresentados separadamente no balanço patrimonial e que os resultados das operações descontinuadas sejam apresentados separadamente na demonstração dos resultados.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação -- continuação

c) CPC 31 – Ativos mantidos para venda e operações descontinuadas -- continuação

Em função do evento descrito na nota explicativa 20, a Companhia está adotando esse pronunciamento em suas informações financeiras intermediárias, com a apresentação separada dos ativos e passivos reclassificados como operações descontinuadas e os resultados dos períodos corrente e anterior foram segregados das operações continuadas.

d) Consistência das práticas contábeis adotadas

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas ITR são aquelas divulgadas em nota explicativa das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020. No contexto dessas políticas não houve alteração relevante aplicável à Companhia e controladas no primeiro semestre de 2021, permanecendo inalteradas as suas bases de consolidação e normas novas, emitidas e ainda não aplicáveis ao negócio.

3. Caixa e equivalentes de caixa

| | Consolidado | | Individual | |
|---------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Caixa e bancos | 14.739 | 28.859 | 169 | 142 |
| Aplicações de liquidez imediata | 841.449 | 720.790 | 179.074 | 28.846 |
| | 856.188 | 749.649 | 179.243 | 28.988 |

As aplicações financeiras referem-se, principalmente, a CDB (Certificados de Depósito Bancário) e Operações Compromissadas (títulos emitidos pelos bancos, lastreados por títulos privados ou públicos, registrados na CETIP), remuneradas por uma taxa média de 102,95% do CDI no individual e 103,58% do CDI no consolidado.

4. Contas a receber

| | Consolidado | |
|---|----------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Cientes | 820.215 | 648.845 |
| Valores faturados | 241.793 | 231.221 |
| Valores não faturados | 1.062.008 | 880.066 |
| Ajuste a valor presente | (24.323) | (17.719) |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (90.696) | (76.764) |
| | 946.989 | 785.583 |
| Circulante | 775.213 | 658.517 |
| Não circulante | 171.776 | 127.066 |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Contas a receber--Continuação

a) A composição por idade dos valores a receber faturados é apresentada a seguir:

| | Consolidado | |
|------------------------------|-------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| A vencer | 558.894 | 413.009 |
| Vencidos até 30 dias | 74.582 | 70.069 |
| Vencidos entre 31 e 60 dias | 24.692 | 28.232 |
| Vencidos entre 61 e 90 dias | 18.853 | 15.046 |
| Vencidos entre 91 e 120 dias | 14.147 | 12.965 |
| Vencidos há mais de 120 dias | 129.047 | 109.524 |
| Total vencidos | 261.321 | 235.836 |
| Total | 820.215 | 648.845 |

b) A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa é apresentada a seguir:

| | Consolidado | |
|---------------------------------------|-------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Saldo Inicial | (76.764) | (75.609) |
| Constituição de provisão no exercício | (24.970) | (43.268) |
| Aquisição de sociedade - Vogel | (16.284) | - |
| Baixas contra contas a receber | 27.322 | 42.113 |
| Saldo Final | (90.696) | (76.764) |

5. Estoques

| | Consolidado | |
|--|-------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Circulante | | |
| Matéria-prima | 26.479 | 19.172 |
| Almoxarifado e outros | 21.636 | 8.404 |
| Produtos em elaboração | 8.678 | 115 |
| Produtos acabados | 8.469 | 2.239 |
| Estoque para revenda e obras | 63.053 | 33.531 |
| Adiantamento a fornecedores | 17 | 103 |
| Marcação a mercado (<i>commodities</i>) | - | 2.170 |
| | 128.332 | 65.734 |
| Provisão para redução ao valor recuperável | (292) | (342) |
| | 128.040 | 65.392 |

6. Despesas antecipadas

| | Consolidado | |
|-----------------------------------|-------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Licenças e utilização de software | 15.293 | 9.097 |
| Seguros a apropriar | 566 | 1.805 |
| Subsídio de aparelhos celulares | 2.547 | 1.724 |
| Taxas Anatel | 16.467 | 11.639 |
| Comissões - CPC 47 | 146.123 | 120.111 |
| Outras despesas antecipadas | 8.014 | 10.999 |
| | 189.010 | 155.375 |
| Ativo circulante | 111.211 | 89.207 |
| Ativo não circulante | 77.799 | 66.168 |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Tributos a recuperar

| | Consolidado | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| ICMS - ativo imobilizado (i) | 147.427 | 134.148 |
| ICMS | 3.876 | 3.168 |
| PIS/COFINS (ii) | 166.040 | 216.076 |
| IRPJ/CSLL (iv) | 58.629 | 27.414 |
| IRRF | 4.627 | 701 |
| INSS (iii) | 33.574 | 30.699 |
| ICMS a restituir | 764 | 832 |
| ISS | 2.308 | 2.716 |
| Outros | 6.730 | 15.779 |
| Total | 423.975 | 431.533 |
| Ativo circulante | 238.238 | 248.858 |
| Ativo não circulante | 185.737 | 182.675 |

- (i) Os valores correspondentes ao "ICMS - ativo imobilizado" referem-se a créditos de ICMS oriundos da aquisição de bens destinados ao ativo imobilizado, compensáveis a razão de 1/48 por mês, conforme Lei Complementar nº 102/2000.
- (ii) O saldo é composto, principalmente de créditos tributários da controlada Algar Telecom e da controlada indireta Algar Multimídia, atualizados monetariamente, conforme processos transitados em julgado, que solicitaram junto à Justiça Federal, o reconhecimento de inconstitucionalidade da inclusão do ICMS na base do PIS e da COFINS. Os julgamentos favoráveis às duas empresas ocorreram, respectivamente, em 27/06/2019 e 02/12/2020. A apuração dos créditos teve como base o ICMS destacado na nota fiscal.
- (iii) Créditos tributários provenientes de êxito em ação judicial que trata do enquadramento do serviço de tele cobrança no conceito de call center, com reconhecimento do direito de recolhimento da CPRB – Contribuição Previdenciária sobre a Receita Bruta em substituição à contribuição previdenciária sobre a folha de pagamentos – INSS patronal.
- (iv) Inclui efeitos do reconhecimento de IRPJ e CSLL a compensar, decorrente de julgamento de inconstitucionalidade da tributação de juros Selic sobre créditos tributários (nota nº 9a).

8. Títulos a receber

| | Consolidado | | Individual | |
|------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Archy LLC (*) | - | 269.258 | - | 269.258 |
| Archy LLC (indenização) (**) | 14.173 | 16.161 | 14.173 | 16.161 |
| Algar Agro | - | - | 59.146 | 86.324 |
| Farming | - | - | 30.802 | 37.213 |
| Comtec | - | - | - | 2.195 |
| Outros | 8.557 | 1.722 | 2.136 | 1.722 |
| | 22.730 | 287.141 | 106.257 | 412.873 |
| Circulante | 20.626 | 285.419 | 28.636 | 303.598 |
| Não circulante | 2.104 | 1.722 | 77.621 | 109.275 |

(*) Refere-se a títulos a receber por alienação de participação acionária da controlada Algar Telecom para Archy LLC pelo montante de R\$648.000, correspondente a 48.370.901 ações ordinárias da controlada, de titularidade da Companhia. Desse valor, o total de R\$408.000 foi recebido à vista, em julho de 2018, e o restante, R\$240.000, será recebido no terceiro aniversário da transação, em 2021, corrigido pelo CDI. Em 06 de julho de 2021, a Companhia recebeu o valor de R\$ 273.891 mil.

(**) Conforme acordo celebrado quando da alienação de participação acionária da controlada Algar Telecom para Archy LLC, as partes devem indenizar sobre eventos não refletidos no ato dessa alienação. A Companhia reconheceu valores a receber provenientes da compensação de créditos tributários referente a exclusão do ICMS da base de PIS e Cofins.

a) Tributação de juros Selic sobre créditos tributários - inconstitucionalidade

Em 24 de setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal julgou favoravelmente aos contribuintes e, por unanimidade, fixou, apreciando o RE nº 1.063.187 (Tema 962) da repercussão geral, a seguinte tese:

"É inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário"

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imposto de renda e contribuição social

Em outras palavras, é inconstitucional a tributação do IRPJ e da CSLL sobre atualizações, especificamente juros Selic, aplicados sobre créditos tributários registrados, a partir de processos judiciais cuja decisão foi favorável ao contribuinte.

Sabe-se que as decisões proferidas em sede de repercussão geral têm o condão de uniformizar o entendimento dos tribunais brasileiros, dada à sua eficácia vinculante. É sabido, também, que a modulação de efeitos pelo STF em ações de considerável repercussão econômica, historicamente tem sido fixada a partir da data do julgamento realizada no Plenário, para os contribuintes que não distribuíram ação judicial antes da respectiva data. Desta forma, entende-se que é praticamente certa a probabilidade de ocorrência de entrada de benefício econômico para a Companhia.

Entendendo que a referida decisão e fixação trazem consigo novas linhas interpretativas que ampliam e maximizam a garantia e proteção do Direito, e ainda em decisão interna, discutida em todos os seus níveis hierárquicos de governança e gestão, a controlada Algar Telecom decidiu pelo reconhecimento contábil, em 30/09/2021, de um efeito credor nas rubricas de resultado de imposto de renda e contribuição social, no montante de R\$47.498.

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos

| | Consolidado | | Individual | |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Ativo | | | | |
| Imposto de renda | | | | |
| Prejuízos fiscais | 80.467 | 75.611 | 29.149 | 29.149 |
| Provisões e outras | 125.583 | 117.128 | 120 | 112 |
| | <u>206.050</u> | <u>192.739</u> | <u>29.269</u> | <u>29.261</u> |
| Contribuição social | | | | |
| Base negativa | 30.461 | 28.296 | 10.494 | 10.494 |
| Provisões e outras | 41.876 | 39.985 | 43 | 40 |
| | <u>72.337</u> | <u>68.281</u> | <u>10.537</u> | <u>10.534</u> |
| Total do ativo não circulante | <u>278.387</u> | <u>261.020</u> | <u>39.806</u> | <u>39.795</u> |
| Passivo | | | | |
| Imposto de renda | | | | |
| IRPJ diferido | 133.682 | 134.508 | 97.163 | 97.163 |
| IRPJ sobre exclusões temporárias | 87.195 | 78.282 | 1.715 | - |
| IRPJ diferido - lei 11638 | 177.319 | 164.873 | - | - |
| | <u>398.196</u> | <u>377.662</u> | <u>98.878</u> | <u>97.163</u> |
| Contribuição social | | | | |
| CSLL diferida | 47.852 | 48.190 | 34.979 | 34.979 |
| CSLL s/ exclusões temporárias | 28.201 | 29.725 | 618 | - |
| CSLL diferido - lei 11638 | 56.629 | 50.603 | - | - |
| | <u>132.682</u> | <u>128.518</u> | <u>35.597</u> | <u>34.979</u> |
| Total do passivo não circulante | <u>530.878</u> | <u>506.180</u> | <u>134.475</u> | <u>132.142</u> |
| Total líquido | <u>252.491</u> | <u>245.160</u> | <u>94.669</u> | <u>92.347</u> |
| Saldo ativo não circulante | 17.984 | 21.148 | 163 | 152 |
| Saldo passivo não circulante | <u>270.475</u> | <u>266.408</u> | <u>94.832</u> | <u>92.499</u> |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imposto de renda e contribuição social

c) Demonstração da alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social calculada pela aplicação das alíquotas fiscais nominais combinadas com a despesa registrada no resultado está demonstrada abaixo:

| | Consolidado | | | |
|--|--------------------------------|------------|--------------------------------|------------|
| | Período de nove meses findo em | | Período de três meses findo em | |
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Resultado antes dos tributos sobre o lucro | 361.109 | 304.860 | 194.239 | 71.947 |
| Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal nominal combinada de 34% | (122.777) | (103.652) | (66.041) | (24.462) |
| Incentivos fiscais à inovação tecnológica | - | - | - | (244) |
| PAT - Programa de alimentação do trabalhador | 1.462 | 1.691 | 932 | 222 |
| Efeitos de isenção de contribuição social | 15.274 | 6.317 | 5.749 | 2.626 |
| Baixa de tributos diferidos | - | (5.568) | - | - |
| IR/CS sobre atualização monetária de crédito tributário | 46.899 | - | 46.899 | - |
| Adições exclusões permanentes | 778 | (1.612) | 5.387 | (1.226) |
| Outros | (377) | (86) | (731) | 700 |
| Despesa de imposto de renda e contribuição social sobre o resultado do exercício | (58.741) | (102.910) | (7.805) | (22.384) |
| Alíquota efetiva | 16,27% | 33,76% | 4,02% | 31,11% |

10. Títulos e valores mobiliários

Em 30 de setembro de 2021 a carteira de títulos e valores mobiliários tinha a seguinte composição:

| | Consolidado | | Individual | |
|---------------------------------------|----------------|--------------|----------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Fundo de Investimentos exclusivos (i) | - | - | 228.254 | - |
| LFT - Pós-fixado | 16.057 | - | - | - |
| Letras Financeiras – Pós | 59.774 | - | - | - |
| Debentures-DS Pós-fixado | 38.634 | - | - | - |
| Cotas de Fundo de Renda Fixa | 9 | - | - | - |
| Cotas do Fundo de Ações | 3.342 | - | - | - |
| Cotas de Fundo Multimercado | 110.460 | - | - | - |
| CDB | 4.074 | 4.793 | - | - |
| | 232.350 | 4.793 | 228.254 | - |

- (i) A Companhia concentra a maior parte de suas aplicações em cotas do fundo de investimento exclusivo Caravela Fundo de Investimentos Multimercado, constituído em 18 de agosto de 2021, conforme nota explicativa 1c.

Os valores das cotas detidas pela Companhia são apresentados na rubrica “Fundo de Investimento exclusivo” e as demonstrações financeiras do Caravela Fundo de Investimento, no qual a Companhia possui participação exclusiva (100% das cotas), foram consolidadas, sendo os valores de sua carteira apresentados na rubrica de valores mobiliários no longo prazo, pois todos os investimentos têm vencimentos acima de 12 meses e a Companhia não tem intenção de resgate no curto prazo.

Os vencimentos dos principais papéis são:

| | <u>Consolidado</u> <u>30/09/2021</u> <u>Vencimento</u> |
|-----------------------------|--|
| LFT - Pós-fixado | Até set/2023 |
| Letras Financeiras – Pós | Até nov/2024 |
| Debentures-DS Pós-fixado | Até mai/2026 |
| Cotas do Fundo de Ações | Indeterminado |
| Cotas de Fundo Multimercado | Indeterminado |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Investimentos

| | Consolidado | | Individual | |
|---|---------------|---------------|------------------|------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Participação em empresas controladas | - | - | 1.912.925 | 1.702.210 |
| Participação em investida | 57.973 | 77.645 | 57.973 | 77.645 |
| Participação em não controladas | 11.425 | 4.898 | 11.425 | 4.898 |
| Outros investimentos | 9.186 | 2.150 | 9.645 | 3.948 |
| Propriedades para investimentos | 2.051 | 2.051 | 4.456 | 4.456 |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | - | - | - | 13.345 |
| | 80.635 | 86.744 | 1.996.424 | 1.806.502 |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Investimentos--Continuação

a) Mutação dos investimentos

| | Individual | | | | | | | | | |
|--|------------------|------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|---------------|----------------|--------------------|------------------|
| | Algar Telecom | Algar Agro | RQ Empar | Space Empreendimentos | Algar TI | Algar Agro - ABC Inco | Engeset | Algar Farming | Outras controladas | Total |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 896.356 | - | 147.006 | 139.214 | 270.933 | - | - | 324.313 | 14.416 | 1.792.238 |
| Passivo a descoberto | - | (34.113) | - | - | - | - | - | - | - | (34.113) |
| Incorporação de controlada | - | 34.029 | - | - | (57.394) | (150.997) | 58.325 | - | - | (116.037) |
| Distribuição de lucros | - | - | - | (21.705) | - | - | (7.992) | - | - | (29.697) |
| Dividendos propostos | (45.581) | - | - | - | (3.960) | - | - | (1.756) | - | (51.297) |
| Dividendos adicionais | - | - | - | - | (1.333) | - | - | (65) | - | (1.398) |
| Equivalência patrimonial de operações descontinuadas | - | (506) | - | - | - | 9.920 | (36.575) | - | - | (27.161) |
| Equivalência patrimonial | 137.090 | 590 | (69.439) | 18.440 | 16.668 | - | - | 7.392 | 50 | 110.791 |
| Outras mutações | (1.696) | - | 78 | - | 2.898 | 5.845 | - | - | (930) | 6.195 |
| Transferência para passivo a descoberto | - | - | - | - | - | 135.232 | - | - | - | 135.232 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 986.169 | - | 77.645 | 135.949 | 227.812 | - | 13.758 | 329.884 | 13.536 | 1.784.753 |
| Passivo a descoberto | - | - | - | - | - | (135.232) | - | - | - | (135.232) |
| Equivalência patrimonial de operações descontinuadas | - | - | - | - | - | 2.509 | (21.911) | - | - | (19.402) |
| Equivalência patrimonial | 136.324 | - | (19.672) | 14.961 | 77.787 | - | - | 11.158 | (1.318) | 219.240 |
| Aumento de capital em controlada | - | - | - | - | 13.345 | - | - | - | - | 13.345 |
| Aumento de capital em coligada | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.183 | 6.183 |
| Distribuição de lucros | - | - | - | (21.272) | - | - | - | - | - | (21.272) |
| Dividendos adicionais aprovados | - | - | - | - | (1.584) | - | - | (702) | - | (2.286) |
| Outras mutações | - | - | - | 2.800 | (6.680) | (75) | - | - | (2) | (3.957) |
| Transferência para passivo a descoberto | - | - | - | - | - | 132.798 | 8.153 | - | - | 140.951 |
| Saldo em 30 de setembro de 2021 | 1.122.493 | - | 57.973 | 132.438 | 310.680 | - | - | 340.340 | 18.399 | 1.982.323 |

Saldo em 31 de dezembro de 2019

Equivalência patrimonial

Outras mutações

Saldo em 31 de dezembro de 2020

Equivalência patrimonial

Aumento de capital em coligada

Saldo em 30 de setembro de 2021

| | Consolidado | | Total |
|--|----------------|---------------|----------------|
| | RQ Empar | Alsol | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 147.006 | 5.013 | 152.019 |
| Equivalência patrimonial | (69.439) | (115) | (69.554) |
| Outras mutações | 78 | - | 78 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 77.645 | 4.898 | 82.543 |
| Equivalência patrimonial | (19.672) | 344 | (19.328) |
| Aumento de capital em coligada | - | 6.183 | 6.183 |
| Saldo em 30 de setembro de 2021 | 57.973 | 11.425 | 69.398 |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Investimentos--Continuação

- b) As informações sobre as principais controladas e investidas, com base nas demonstrações financeiras de 30 de setembro de 2021, 31 de dezembro de 2020 e resultado de 30 de setembro de 2020 são como segue:

| | 30/09/2021 | | | | | | |
|--------------------------------|---------------|-----------|-----------------------|---------------|----------|----------|-----------------------|
| | Algar Telecom | RQ Empar | Space Empreendimentos | Algar Farming | Algar TI | Engeset | Algar Agro - ABC Inco |
| Ativo circulante | 998.738 | 5.470 | 16.777 | 105.140 | 289.988 | 24.559 | 57.559 |
| Ativo não circulante | 4.457.447 | 115.204 | 130.186 | 280.813 | 299.753 | 573 | 67.338 |
| Total do ativo | 5.456.185 | 120.674 | 146.963 | 385.953 | 589.741 | 25.132 | 124.897 |
| Passivo circulante | 1.171.422 | 5.404 | 1.668 | 71.741 | 95.830 | 1.280 | 14.189 |
| Passivo não circulante | 2.627.708 | 46 | 12.857 | 130.478 | 183.231 | 32.005 | 77.089 |
| Patrimônio líquido | 1.657.055 | 115.224 | 132.438 | 183.734 | 310.680 | (8.153) | 33.619 |
| Capital social | 826.831 | 30.104 | 46.582 | 41.467 | 201.039 | 46.357 | 371.137 |
| Receita líquida | 1.120.845 | - | 22.474 | 104.193 | 185.846 | 2.074 | - |
| Resultado líquido do exercício | 201.247 | (32.130) | 14.961 | 11.572 | 77.787 | (21.912) | 2.509 |
| | 31/12/2020 | | | | | | |
| | Algar Telecom | RQ Empar | Space Empreendimentos | Algar Farming | Algar TI | Engeset | Algar Agro - ABC Inco |
| Total do ativo | 4.864.071 | 152.775 | 156.687 | 367.881 | 534.894 | 40.791 | 151.611 |
| Passivo circulante | 1.045.278 | 5.403 | 3.599 | 75.165 | 97.551 | 9.002 | 15.560 |
| Passivo não circulante | 2.362.985 | 45 | 17.139 | 119.852 | 196.185 | 18.031 | 104.865 |
| Patrimônio líquido | 1.455.808 | 147.327 | 135.949 | 172.864 | 241.158 | 13.758 | 31.186 |
| Capital social | 826.831 | 30.104 | 46.582 | 41.467 | 187.694 | 46.357 | 372.614 |
| | 30/09/2020 | | | | | | |
| Receita líquida | 1.090.731 | - | 22.533 | 78.043 | 180.896 | 85.742 | - |
| Resultado líquido do exercício | 158.342 | (118.371) | 12.440 | 7.145 | 27.723 | 413 | 1.707 |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado

a) Movimentação do imobilizado:

| | 30/09/2021 | | 30/09/2020 | |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | Consolidado | Individual | Consolidado | Individual |
| Saldo contábil em 31 de dezembro, líquido | 3.160.278 | 35.075 | 3.139.093 | 39.411 |
| Aquisições | 356.795 | 97 | 296.548 | 226 |
| Aquisição de sociedade - Vogel | 401.663 | - | - | - |
| Venda de sociedade | (80.763) | - | - | - |
| Mais valia aquisição sociedade | 69.942 | - | - | - |
| Baixas | (33.800) | (61) | (8.451) | (2.441) |
| Depreciação | (309.736) | (1.503) | (290.481) | (1.558) |
| Transferências (*) | (7.018) | - | 12.295 | - |
| Saldo contábil em 30 de setembro, líquido | 3.557.361 | 33.608 | 3.149.004 | 35.638 |
| Em 30 de setembro de 2021 e 2020: | | | | |
| Custo total | 6.794.189 | 47.678 | 6.026.288 | 47.829 |
| Depreciação acumulada | (3.236.828) | (14.070) | (2.877.284) | (12.191) |
| Saldo contábil, líquido | 3.557.361 | 33.608 | 3.149.004 | 35.638 |

(*) As transferências referem-se a reclassificações de valores entre o imobilizado e o intangível.

13. Intangível

a) Movimentação do intangível:

| | 30/09/2021 | | 30/09/2020 | |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Consolidado | Individual | Consolidado | Individual |
| Saldo contábil em 31 de dezembro, líquido | 653.936 | 70.597 | 652.623 | 71.031 |
| Aquisições | 70.250 | 254 | 70.820 | - |
| Aquisição de sociedade | 105.960 | - | - | - |
| Ágio na aquisição de sociedade - Vogel | 91.558 | - | - | - |
| Venda de sociedade | (289) | - | - | - |
| Baixas | (5.612) | - | 412 | (427) |
| Depreciação | (79.178) | (30) | (68.724) | (147) |
| Transferências (*) | 7.018 | - | (12.295) | - |
| Saldo contábil em 30 de setembro, líquido | 843.643 | 70.821 | 642.836 | 70.457 |
| Em 30 de setembro de 2021 e 2020: | | | | |
| Custo total | 1.692.600 | 71.822 | 1.345.443 | 71.532 |
| Depreciação acumulada | (848.957) | (1.001) | (702.607) | (1.075) |
| Saldo contábil, líquido | 843.643 | 70.821 | 642.836 | 70.457 |

(*) As transferências referem-se a reclassificações de valores entre o imobilizado e o intangível.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Ativo de direito de uso – CPC 06

a) Movimentação Direito de uso – CPC 06:

| | 30/09/2021 | | 30/09/2020 | |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Consolidado | Individual | Consolidado | Individual |
| Saldo contábil em 31 de dezembro, líquido | 384.076 | 3.993 | 241.661 | 8.441 |
| Aquisições | 78.530 | 305 | 231.735 | 687 |
| Aquisição de sociedade - Vogel | 99.461 | - | - | - |
| Baixas | (11.866) | - | (26.115) | - |
| Depreciação | (67.744) | (590) | (53.745) | (1.058) |
| Saldo contábil em 30 de setembro, líquido | 482.457 | 3.708 | 393.536 | 8.070 |
| Em 30 de setembro de 2021 e 2020: | | | | |
| Custo total | 714.715 | 6.845 | 497.552 | 10.426 |
| Depreciação acumulada | (232.258) | (3.137) | (104.016) | (2.356) |
| Saldo contábil, líquido | 482.457 | 3.708 | 393.536 | 8.070 |

15. Empréstimos e financiamentos

Essa nota explicativa fornece informações sobre os termos contratuais dos empréstimos e financiamentos, que são mensurados pelo custo amortizado. Outras informações, incluindo aquelas sobre o valor justo, exposição a risco de taxa de juros e liquidez estão na nota explicativa nº 30.

Movimentação de empréstimos e financiamentos

| | Consolidado | |
|--|----------------|------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Saldo contábil em 31 de dezembro, líquido | 223.918 | 114.514 |
| Aquisições | 22.624 | 24.858 |
| Pagamento principal | (26.246) | (7.131) |
| Pagamentos juros | (4.015) | (12.010) |
| Juros | 8.767 | 9.104 |
| Saldo contábil em 30 de setembro, líquido | 225.048 | 129.335 |
| Em 30 de setembro de 2021 e 2020: | | |
| Circulante | 48.229 | 40.419 |
| Não circulante | 176.819 | 88.916 |
| Saldo contábil, líquido | 225.048 | 129.335 |

| | Consolidado | |
|--|----------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Empréstimos: | | |
| Em moeda nacional | 205.472 | 204.856 |
| Fornecedores financiamentos | 13.866 | 11.296 |
| Arrendamento mercantil em moeda nacional | 5.338 | 7.523 |
| Outros | 372 | 243 |
| | 225.048 | 223.918 |
| Passivo circulante | 48.229 | 53.340 |
| Passivo não circulante | 176.819 | 170.578 |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Os contratos de empréstimos e financiamentos da Companhia e das controladas diretas e indiretas estão indexados de acordo com a tabela a seguir:

| | Consolidado | |
|------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| CDI | 191.122 | 180.420 |
| TJLP | 6.248 | 154 |
| Pré-fixada | 27.678 | 43.344 |
| | 225.048 | 223.918 |

A totalidade do saldo não circulante de empréstimos e financiamentos refere-se à maturação corrente dos contratos de longo prazo. Os empréstimos e financiamentos de longo prazo apresentam a seguinte maturidade:

| | Consolidado | | |
|------------------|----------------|-------|----------------|
| | 30/09/2021 | | 31/12/2020 |
| Out/22 a set/23 | 52.459 | 2.022 | 49.989 |
| Out/23 a set/24 | 50.533 | 2.023 | 44.521 |
| Out/24 a set/25 | 43.827 | 2.024 | 44.431 |
| Out/25 em diante | 30.000 | 2.025 | 31.637 |
| | 176.819 | | 170.578 |

16. Debêntures e notas promissórias

a) Debêntures

Movimentação de debentures e notas promissórias

| | Consolidado | |
|---|------------------|------------------|
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 e 2019 | 2.542.236 | 2.441.444 |
| Nova captação | 700.000 | 150.000 |
| Pagamento do principal | (340.000) | (35.000) |
| Pagamentos de juros | (108.805) | (69.606) |
| Juros no período | 138.585 | 101.749 |
| Total debêntures e notas promissórias | 2.932.016 | 2.588.587 |
| Gastos com emissão de debêntures, a apropriar | (24.586) | (23.080) |
| Saldo em 30 de setembro de 2021 e 2020 | 2.907.430 | 2.565.507 |
| Circulante | 769.727 | 450.515 |
| Não circulante | 2.137.703 | 2.114.992 |
| | 2.907.430 | 2.565.507 |

Em 03 de fevereiro de 2021, a controlada Algar TI efetuou o pagamento da terceira parcela de amortização, no valor de R\$ 10 milhões, da debêntures junto ao Banco do Brasil.

Em 15 de março de 2021, a controlada Algar Telecom efetuou o pagamento da primeira parcela de amortização, no valor de R\$ 75 milhões, da primeira série da 6ª emissão de debêntures

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Debêntures e Notas Promissórias--Continuação

Em 12 de abril de 2021, a controlada Algar Telecom liquidou a 10ª emissão de debêntures, no valor de R\$ 150 milhões.

E em 17 de maio de 2021, a controlada Algar Telecom efetuou o pagamento da primeira parcela de amortização, no valor de R\$ 105 milhões, da 5ª emissão de debêntures.

Em 12 de agosto de 2021, ocorreu a captação da 11ª emissão de debêntures simples da controlada Algar Telecom, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em duas séries, realizada por meio de distribuição pública, com esforços restritos, nos termos da Instrução da CVM nº 476, no montante total de R\$ 700 milhões, recurso destinado a investimento na expansão do negócio da Companhia. A 1ª série, no montante de R\$ 400 milhões, tem vencimento em 15/07/2028 e a 2ª série, no montante de R\$ 300 milhões, tem vencimento em 15/07/2031.

a) Debêntures--Continuação

Composição dos saldos de debêntures

| | Consolidado | |
|---|------------------|------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Moeda nacional: | | |
| Principal | 2.627.828 | 2.253.674 |
| Juros | 66.126 | 57.952 |
| | 2.693.954 | 2.311.626 |
| (-) Gastos com emissão de debêntures, a apropriar | (25.151) | (19.756) |
| Total debêntures | 2.668.803 | 2.291.870 |
| Notas promissórias | 238.627 | 230.788 |
| Total debêntures e notas promissórias | 2.907.430 | 2.522.658 |
| Passivo circulante | 769.727 | 620.644 |
| Passivo não circulante | 2.137.703 | 1.902.014 |

| | 30/09/2021 | | |
|---------------------------------------|--------------------|------------------------|------------------|
| | Consolidado | | |
| | Passivo circulante | Passivo não circulante | Total |
| Saldo de debêntures | 539.140 | 2.154.816 | 2.693.956 |
| (-) Gastos com emissão, a apropriar | (8.040) | (17.113) | (25.153) |
| Valor líquido debêntures | 531.100 | 2.137.703 | 2.668.803 |
| Notas promissórias (nota 13b) | 238.627 | - | 238.627 |
| Total debêntures e notas promissórias | 769.727 | 2.137.703 | 2.907.430 |

| | 31/12/2020 | | |
|---------------------------------------|--------------------|------------------------|------------------|
| | Consolidado | | |
| | Passivo circulante | Passivo não circulante | Total |
| Saldo de debêntures | 397.953 | 1.913.673 | 2.311.626 |
| (-) Gastos com emissão, a apropriar | (8.097) | (11.659) | (19.756) |
| Valor líquido debêntures | 389.856 | 1.902.014 | 2.291.870 |
| Notas promissórias (nota 13b) | 230.788 | - | 230.788 |
| Total debêntures e notas promissórias | 620.644 | 1.902.014 | 2.522.658 |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Debêntures e Notas Promissórias--Continuação

As debêntures, sem a dedução dos gastos com emissão, apresentam a seguinte maturidade:

| | Consolidado | |
|-----------------|------------------|-------------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Out/21 a set/22 | 539.207 | 2021 397.952 |
| Out/22 a set/23 | 465.586 | 2022 491.989 |
| Out/23 a set/24 | 339.404 | 2023 454.162 |
| Out/24 a set/25 | 520.509 | 2024 674.961 |
| Out/25 a set/26 | 125.000 | 2025 167.562 |
| Após out/26 | 704.250 | Após 2025 125.000 |
| | 2.693.956 | 2.311.626 |

a) Debêntures--Continuação

Os contratos de debêntures da Companhia e das controladas estão indexados de acordo com a tabela a seguir:

| | 30/09/2021 |
|-------|------------------|
| | Consolidado |
| CDI | 2.040.316 |
| IPCA | 892.265 |
| Total | 2.932.581 |

Cláusulas contratuais (covenants)

Conforme cláusulas contratuais, os índices previstos para as debêntures e notas promissórias, calculados trimestralmente, têm por base as demonstrações financeiras e informações consolidadas da controlada Algar Telecom. Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 os índices exigidos foram todos cumpridos e estão apresentados no quadro abaixo.

| Consolidado - Telecom | | | |
|---|---|------------|------------|
| | | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Dívida líquida/EBITDA – realizado (*) | = | 2,24 | = 1,79 |
| Meta trimestral | ≤ | 3,00 | ≤ 2,25 |
| EBITDA / Despesa financeira líquida – realizado (*) | = | 6,21 | = 7,89 |
| Meta trimestral | ≥ | 2,00 | < 2,00 |

(*) A dívida líquida utilizada no cálculo do índice não considera o passivo de arrendamento e está em conformidade com o previsto em cláusulas das emissões de debêntures e da 1ª emissão de notas promissórias.

b) Notas Promissórias Comerciais

| | Consolidado | |
|---|----------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Principal | 200.500 | 200.500 |
| Juros | 38.196 | 30.978 |
| | 238.696 | 231.478 |
| (-) Juros pagos, a apropriar | (15) | (149) |
| (-) Gastos com emissão de notas promissórias, a apropriar | (54) | (541) |
| | 238.627 | 230.788 |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Passivo de arrendamento - CPC 06

| | 30/09/2021 | | 30/09/2020 | |
|--|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Consolidado | Individual | Consolidado | Individual |
| Saldo contábil em 31 de dezembro, líquido | 405.964 | 4.438 | 253.021 | 8.705 |
| Aquisições | 78.530 | 305 | 230.777 | 687 |
| Aquisição de sociedade - Vogel | 104.635 | - | - | - |
| Baixas | (17.309) | - | (20.739) | - |
| Pagamentos | (77.634) | (784) | (74.312) | (1.347) |
| Juros | 24.716 | 229 | 24.497 | 454 |
| Saldo contábil em 30 de setembro, líquido | 518.902 | 4.188 | 413.244 | 8.499 |
| Em 30 de setembro de 2021 e 2020: | | | | |
| Circulante | 132.187 | 1.047 | 88.327 | 1.797 |
| Não circulante | 386.715 | 3.141 | 324.917 | 6.702 |
| Saldo contábil, líquido | 518.902 | 4.188 | 413.244 | 8.499 |

18. Impostos, taxas e contribuições

| | Consolidado | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| PIS | 1.937 | 2.022 |
| IRRF | 6.914 | 9.422 |
| COFINS | 10.113 | 10.287 |
| ICMS | 69.223 | 67.274 |
| ISS | 2.904 | 3.341 |
| INSS | 2.580 | 7.812 |
| Outros | 48.200 | 6.428 |
| Total | 141.871 | 106.586 |

19. Fornecedores

| | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Fornecedores faturados | 321.392 | 246.441 |
| Fornecedores a faturar | 39.649 | 57.863 |
| Obrigações com tráfego de interconexão e cobrança conjunta | 11.287 | 15.964 |
| | 372.328 | 320.268 |

20. Salários, provisões e encargos sociais

| | Consolidado | | Individual | |
|---|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Salários e ordenados | 54.548 | 38.706 | 1.696 | 1.269 |
| Encargos sociais sobre Salários e ordenados | 27.529 | 18.224 | 1.623 | 1.201 |
| Férias e encargos | 87.150 | 89.885 | 4.977 | 5.025 |
| Gratificações | 55.441 | 68.467 | 5.324 | 4.495 |
| 13º salários e encargos | 40.715 | - | 2.151 | - |
| Obrigações trabalhistas outros | 3.016 | 2.679 | 318 | 543 |
| | 268.399 | 217.961 | 16.089 | 12.533 |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Operações descontinuadas

Em 05 dezembro de 2018 a Companhia concluiu a operação de venda de quotas de ativos da controlada indireta Algar Agro para a ADM Brasil Ltda., transferindo a totalidade das quotas da empresa Cronos Ltda.

Em 30 de outubro de 2020 a Assembleia Geral Extraordinária da controlada Engeset Serviços de Telecom S/A., aprovou a descontinuidade de suas operações.

Os ativos remanescentes da controlada Algar Agro e da controlada Engeset atendem aos requisitos de classificação do Pronunciamento Técnico CPC 31 – Ativo não circulante mantido para venda e operação descontinuada e, desta forma, são apresentados separadamente no balanço patrimonial e na demonstração dos resultados, dos resultados abrangentes e dos fluxos de caixa, tendo como base de mensuração os valores contábeis.

A seguir, são apresentadas as receitas, custos e despesas decorrentes das operações descontinuadas em 30 de setembro de 2021 e 2020:

| | <u>30/09/2021</u> | <u>30/09/2020</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Receita líquida de vendas de produtos e mercadorias | 2.074 | 85.742 |
| Custos dos produtos e mercadorias | (3.236) | (72.053) |
| Lucro bruto | (1.162) | 13.689 |
| Receita (despesas) operacionais | | |
| Despesas com vendas | 759 | (1.433) |
| Despesas gerais e administrativas | (4.277) | (11.059) |
| Outras despesas (receitas) operacionais, líquidas | (13.749) | (3.123) |
| Resultado operacional antes das receitas e despesas financeiras líquidas | (18.429) | (1.926) |
| Receitas financeiras | 5.109 | 10.521 |
| Despesas financeiras | (6.082) | (5.670) |
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social | (19.402) | 2.925 |
| Contribuição social | - | (176) |
| Imposto de renda | - | (629) |
| Resultado líquido do período | (19.402) | 2.120 |

A composição dos ativos e passivos em 30 de setembro de 2021 e 31 dezembro de 2020 é conforme segue:

| | <u>30/09/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Circulante | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 30.485 | 23.846 |
| Contas a receber | 9.308 | 29.331 |
| Estoques | 10.438 | 9.630 |
| Tributos a recuperar | 26.520 | 44.913 |
| Outros créditos | 5.368 | 19.166 |
| Total do ativo circulante | 82.119 | 126.886 |
| Não circulante | | |
| Adiantamento fornecedor de soja | 24.494 | 29.175 |
| Depósitos judiciais | 1.760 | 1.880 |
| Títulos a receber e outros créditos | 29.872 | 20.810 |
| | 56.126 | 51.865 |
| Ativos biológicos | 873 | 915 |
| Imobilizado e intangível | 10.911 | 12.736 |
| Total do ativo não circulante | 67.910 | 65.516 |
| Total do ativo de operação descontinuada | 150.029 | 192.402 |

21. Operações descontinuadas - continuação

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | <u>30/09/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Circulante | | |
| Empréstimos e financiamentos | - | 1.398 |
| Fornecedores | 11.846 | 15.624 |
| Impostos, taxas e contribuições a pagar | 913 | 1.965 |
| Salários, provisões e encargos sociais | 1.648 | 1.853 |
| Adiantamento de clientes | 8 | 142 |
| Provisões e outras obrigações | 1.053 | 3.580 |
| Total do passivo circulante | 15.468 | 24.562 |
| Não circulante | | |
| Empréstimos e financiamentos | - | 113 |
| Provisões | 49.677 | 35.568 |
| Outras obrigações | 165 | 1.500 |
| Total do passivo não circulante | 49.842 | 37.181 |
| Passivo de operações descontinuadas | 65.310 | 61.743 |
| | | |
| | <u>30/09/2021</u> | <u>30/09/2020</u> |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | 25.176 | 29.853 |
| Fluxo de caixa das atividades de investimento | 3.607 | 10.422 |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | (28.784) | (28.715) |
| Caixa líquido gerado (utilizado) | (1) | 11.560 |

22. Patrimônio líquido

Capital social

O capital autorizado da Companhia é representado por 150.000.000 ações ordinárias e preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal.

Em 30 de setembro de 2021, o capital subscrito e integralizado da Companhia é de R\$1.163.800 (R\$1.163.800 em 31 de dezembro de 2020) representado por 50.682.049 ações, sendo 50.681.367 ações ordinárias e 682 ações preferenciais.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Provisões e depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas avaliam periodicamente seus riscos de contingências, com base em critérios jurídicos, econômicos e contábeis. Esses riscos são classificados com base na expectativa de perda provável, possível ou remota, conforme o grau de exigibilidade da contingência, levando-se em consideração as análises de seus assessores jurídicos. Por determinação legal ou por cautela são efetuados depósitos judiciais, os quais podem estar vinculados aos processos provisionados ou não provisionados.

a) Processos judiciais e administrativos provisionados

| | Consolidado | | | | Total |
|--|---------------|----------------|-----------------------|-----------------|----------------|
| | Trabalhistas | Tributários | Processos adm. Anatel | Cíveis e outros | |
| Provisões em 31 de dezembro de 2019 | 42.703 | 216.777 | 59.143 | 16.306 | 334.929 |
| Adições (ii) | 71.323 | 26.572 | 7.472 | 20.171 | 125.538 |
| Atualização monetária | 3.594 | 18.077 | 1.494 | 26.848 | 50.013 |
| Pagamentos | (20.104) | (2.906) | (424) | (3.368) | (26.802) |
| Baixas por ganho(iii) | (13.277) | (10.273) | (19.619) | (4.252) | (47.421) |
| Baixas por perda | (8.505) | (30) | - | (2.147) | (10.682) |
| Operação descontinuada (iv) | (14.959) | (993) | - | (708) | (16.660) |
| Provisões em 31 de dezembro de 2020 | 60.775 | 247.224 | 48.066 | 52.850 | 408.915 |
| Depósitos judiciais | (7.523) | (50.268) | (3.185) | (1.749) | (62.725) |
| Direito indenizatório de provisões (i) | (147) | (1.930) | - | - | (2.077) |
| Provisões líquidas de depósitos judiciais | 53.105 | 195.026 | 44.881 | 51.101 | 344.113 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 60.775 | 247.224 | 48.066 | 52.850 | 408.915 |
| Adições (ii) | 9.310 | 4.251 | 4.926 | 7.826 | 26.313 |
| Atualização monetária | 3.347 | 7.156 | 7.413 | 6.275 | 24.191 |
| Pagamentos | (2.027) | (536) | (434) | (2.984) | (5.981) |
| Baixas por ganho(iii) | (7.632) | (8.360) | (4.385) | (5.034) | (25.411) |
| Baixas por perdas | (4.204) | (579) | - | (3.506) | (8.289) |
| Transferência para obrigações a pagar | (20.600) | - | - | - | (20.600) |
| Provisões em 30 de setembro de 2021 | 38.969 | 249.156 | 55.586 | 55.427 | 399.138 |
| Depósitos judiciais | (6.913) | (51.549) | (3.285) | (897) | (62.644) |
| Provisões líquidas de depósitos judiciais | 32.056 | 197.607 | 52.301 | 54.530 | 336.494 |
| Direito indenizatório de provisões (i) | (154) | (1.967) | - | - | (2.121) |
| Provisões líquidas em 30/09/2021, ajustadas(v) | 31.902 | 195.640 | 52.301 | 54.530 | 334.373 |
| Saldos de Sociedade Adquirida (vi) | 9.623 | 7.964 | - | 17.104 | 34.692 |
| Adições | 15 | 574 | - | 30 | 619 |
| Baixa | (298) | - | - | (54) | (352) |
| Provisões Líquidas de sociedade adquirida no período (Vogel) | 9.340 | 8.538 | - | 17.080 | 34.958 |
| Provisões líquidas em 30/09/2021 após aquisição | 41.242 | 204.178 | 52.301 | 71.610 | 369.331 |

- (i) Refere-se a riscos tributários e trabalhistas de responsabilidade dos sócios vendedores da Optitel Participações e Franquias S.A. e Optitel Redes e Telecomunicações Ltda., sociedades incorporadas pela Algar Soluções. Os sócios vendedores são responsáveis pelos tributos, contribuições fiscais e previdenciárias, inclusive os acréscimos legais, relativamente a fatos geradores ocorridos anteriormente à transferência do controle dessas sociedades para a adquirente CTBC Serviços de Call Center, atual Algar Soluções
- (ii) Adições de provisões no período, decorrentes de novos processos e por alteração de grau de risco de certas demandas, de possível para provável
- (iii) Baixas por prescrição de processos, por conversão de depósito judicial em pagamento e por revisão de grau de risco de certas demandas judiciais
- (iv) Baixa por operação descontinuada
- (v) O saldo inclui provisões tributárias, reconhecidas pela Smart Telecomunicações, para as quais possui direito indenizatório reconhecido no ativo não circulante, no montante de R\$ 25.350. Os sócios vendedores da Smart são responsáveis por esses riscos tributários, cujos fatos geradores ocorreram antes da transferência do controle para a Companhia, conforme previsto em cláusula do contrato de compra e venda.
- (vi) Refere-se à inclusão da Vogel na consolidação, empresa adquirida em agosto de 2021, conforme mencionado na nota explicativa nº 33, a qual possui riscos de naturezas tributária, trabalhista e cível. Os sócios vendedores da Vogel são responsáveis por esses riscos, cujos fatos geradores ocorreram antes da transferência do controle para a Companhia, conforme previsto em cláusula do contrato de compra e venda.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

23.Provisões e depósitos judiciais - continuação

| | Individual | | | Total |
|---|--------------|-------------|-----------------|---------|
| | Trabalhistas | Tributários | Cíveis e outros | |
| Provisões em 31 de dezembro de 2019 | 2.796 | 89.597 | 5.504 | 97.897 |
| Adições | 18 | 645 | 2 | 665 |
| Atualização monetária | 144 | 2.809 | 660 | 3.613 |
| Pagamentos | - | - | - | - |
| Baixas por ganho | (1.686) | (670) | - | (2.356) |
| Baixas por perda | (114) | (15) | (2) | (131) |
| Provisões em 31 de dezembro de 2020 | 1.158 | 92.366 | 6.164 | 99.689 |
| Depósitos judiciais | (810) | - | - | (809) |
| Provisões líquidas de depósitos judiciais | 348 | 92.366 | 6.164 | 98.879 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 1.158 | 92.366 | 6.164 | 99.689 |
| Adições | 61 | 466 | 11 | 538 |
| Atualização monetária | 103 | 2.827 | 496 | 3.426 |
| Pagamentos | (6) | (148) | - | (154) |
| Baixas por ganho | - | - | (30) | (30) |
| Baixas por perdas | (1) | (172) | (8) | (181) |
| Provisões em 30 de setembro de 2021 | 1.315 | 95.339 | 6.633 | 103.287 |
| Depósitos judiciais | (817) | - | - | (817) |
| Provisões líquidas em 30/09/2021 | 498 | 95.339 | 6.633 | 102.470 |

Os processos judiciais e administrativos e demais riscos têm como principais objetos aqueles descritos em nota explicativa das demonstrações financeiras de 31/12/2020.

No trimestre findo em 30 de setembro de 2021 não houve fatos, eventos ou variações significativas envolvendo esse assunto, que justificasse comentários a respeito.

b) Processos judiciais não provisionados (risco possível)

| | Consolidado | |
|--|-------------|------------|
| | 30/09/2021 | 31/12/2020 |
| Tributário | 323.305 | 280.696 |
| Trabalhistas | 64.263 | 78.267 |
| Processos Regulatórios – ANATEL (i) | 212.345 | 231.532 |
| Cível | 502.971 | 342.812 |
| Processos tributários de sociedade adquirida – Vogel | 16.121 | - |
| Total | 1.119.005 | 933.307 |

Os principais processos da Companhia e de suas controladas, com grau de risco considerado pelos seus assessores jurídicos como possível, são aqueles relacionados em nota explicativa das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020, para os quais não há provisão contábil.

No período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021, houve o ingresso de saldo da sociedade adquirida (Vogel), comentado no item ii, e variação nas contingências regulatórias, comentada no item i. Além dessas variações, não houve fatos, eventos ou variações significativas que requeresse, no momento, comentários adicionais.

- (i) Processos Regulatórios - ANATEL: Redução do valor em risco devido ao recálculo das multas com metodologia e entendimento mais recente do Conselho Diretor da Anatel.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Provisões e depósitos judiciais - continuação

c) Depósitos judiciais

| | Consolidado | |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| | 36/09/2021 | 31/12/2020 |
| Depósitos judiciais sem provisões: | | |
| Tributário | 25.217 | 25.560 |
| Trabalhista | 12.253 | 12.373 |
| Cível | 986 | 1.325 |
| Aquisição Vogel | 4.728 | - |
| | 43.184 | 39.258 |
| Depósitos judiciais com provisões: | | |
| Tributário | 51.549 | 50.268 |
| Trabalhista | 6.913 | 7.523 |
| Cível | 897 | 1.749 |
| Pados – ANATEL | 3.285 | 3.186 |
| | 62.644 | 62.726 |
| Total | 105.828 | 101.984 |

24. Partes relacionadas

Abaixo estão demonstrados os principais saldos, ativos e passivos, em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, assim como os efeitos das transações entre partes relacionadas no resultado para os Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020:

| | Individual | | | | | | | |
|---------------------------|---------------------------|-------------------|----------------------|---------------|------------------|-------------------|----------------------|----------------|
| | Saldos - ativo circulante | | | | | | | |
| | 30/09/2021 | | | 31/12/2020 | | | | |
| | Contas a receber | Títulos a receber | Dividendos a receber | Total | Contas a receber | Títulos a receber | Dividendos a receber | Total |
| (a) | (c) | (b) | | (a) | (c) | (b) | | |
| Relacionadas: | | | | | | | | |
| Algar Tecnologia | 677 | - | - | 677 | 693 | - | - | 693 |
| Engeset | 49 | - | - | 49 | 145 | - | - | 145 |
| Algar Telecom | 4.349 | - | - | 4.349 | 4.616 | - | 45.580 | 50.196 |
| Algar TI | 1.676 | - | - | 1.676 | 1.673 | - | 3.960 | 5.633 |
| Soluções | 34 | - | - | 34 | 3 | - | - | 3 |
| Algar Multimídia | 422 | - | - | 422 | 307 | - | - | 307 |
| Algar Agro | - | 356 | - | 356 | - | 609 | - | 609 |
| Farming | 149 | 14.075 | - | 14.224 | 83 | 17.570 | 1.755 | 19.408 |
| Comtec | 0 | - | 151 | 151 | 51 | - | 151 | 201 |
| RQ Empar | 17 | - | - | 17 | 13 | - | - | 13 |
| Alsol | 10 | - | - | 10 | 16 | - | - | 16 |
| Archy LLC | - | 14.173 | - | 14.173 | - | 285.419 | - | 285.419 |
| Outros | - | 32 | - | 32 | 11 | - | - | 11 |
| Total | 7.383 | 28.636 | 151 | 36.170 | 7.611 | 303.598 | 51.445 | 362.654 |
| Total partes relacionadas | 7.383 | 28.636 | 151 | 36.170 | 7.611 | 303.598 | 51.445 | 362.654 |

| | Individual | | | |
|---------------------------|--------------------------------|---------------|-------------------|----------------|
| | Saldos - ativo não circulantes | | | |
| | 30/09/2021 | | 31/12/2020 | |
| | Títulos a Receber | Total | Títulos a Receber | Total |
| (c) | | (c) | | |
| Comtec | - | - | 2.195 | 2.195 |
| Farming | 16.727 | 16.727 | 19.643 | 19.643 |
| Agro | 58.790 | 58.790 | 85.715 | 85.715 |
| Outros | 2.104 | 2.104 | 1.722 | 1.722 |
| Total partes relacionadas | 77.621 | 77.621 | 109.275 | 109.275 |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Partes relacionadas--Continuação

| | Individual | | | | | | | |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------|--------------------|---------------|--------------|-----------------|--------------------|---------------|
| | Saldos - passivo circulante | | | | | | | |
| | 30/09/2021 | | | | 31/12/2020 | | | |
| | Fornecedores | Adto dividendos | Dividendos a pagar | Total | Fornecedores | Adto Dividendos | Dividendos a pagar | Total |
| (d) | (e) | (f) | | (d) | (e) | (f) | | |
| Controladora: | | | | | | | | |
| Arvore S.A. | - | - | 12.668 | 12.668 | - | - | 21.216 | 21.216 |
| Total | - | - | 12.668 | 12.668 | - | - | 21.216 | 21.216 |
| Relacionadas: | | | | | | | | |
| Algar Telecom | 41 | - | - | 41 | 41 | - | - | 41 |
| Algar TI | - | - | - | - | 27 | - | - | 27 |
| RQ Empar | - | 2.700 | - | 2.700 | - | 2.700 | - | 2.700 |
| Algar Tecnologia | 21 | - | - | 21 | 22 | - | - | 22 |
| Space Empreendimentos | - | 13.026 | - | 13.026 | - | 21.272 | - | 21.272 |
| Algar Multimídia | 20 | - | - | 20 | 18 | - | - | 18 |
| Total | 82 | 15.726 | - | 15.808 | 108 | 23.972 | - | 24.080 |
| Total partes relacionadas | 82 | 15.726 | 12.668 | 28.476 | 108 | 23.972 | 21.216 | 45.296 |

| | Individual | | | | | |
|---------------------------|--------------------|--------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| | Saldos - resultado | | | | | |
| | 30/09/2021 | | | 30/09/2020 | | |
| | Despesas Adm. | Financeiras | Total | Despesas Adm. | Financeiras | Total |
| (g) | (h) | | (g) | (h) | | |
| Relacionadas: | | | | | | |
| Algar Telecom | - | (6) | (6) | (72) | - | (72) |
| Algar Multimídia | - | (79) | (79) | (104) | - | (104) |
| Algar Tecnologia | - | (99) | (99) | (81) | - | (81) |
| Algar TI | - | (90) | (90) | (522) | - | (522) |
| Space Empreendimentos | (797) | - | (797) | (1.369) | - | (1.369) |
| Algar Agro | - | 1.575 | 1.575 | - | 1.381 | 1.381 |
| Comtec | - | 124 | 124 | - | - | - |
| Farming | - | 1.880 | 1.880 | - | - | - |
| Outros | (239) | - | (239) | - | 62 | 62 |
| Total partes relacionadas | (1.310) | 3.579 | 2.269 | (2.148) | 1.443 | (705) |

| | Consolidado | | | | | |
|---------------------------|---------------------------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|----------------|
| | Saldos - ativo circulante | | | | | |
| | 30/09/2021 | | | 31/12/2020 | | |
| | Contas a receber | Títulos a receber | Total | Contas a receber | Títulos a receber | Total |
| (a) | (c) | | (a) | (c) | | |
| Relacionadas: | | | | | | |
| RQ Empar | 154 | - | 154 | 150 | - | 150 |
| Alsol | 11 | - | 11 | 16 | - | 16 |
| Archy LLC | - | 14.173 | 14.173 | - | 285.419 | 285.419 |
| Total | 165 | 14.173 | 14.338 | 166 | 285.419 | 285.585 |
| Total partes relacionadas | 165 | 14.173 | 14.338 | 166 | 285.419 | 285.585 |

| | Consolidado | | | |
|---------------------------|--------------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | Saldos - ativo não circulantes | | | |
| | 30/09/2021 | | 31/12/2020 | |
| | Títulos a Receber | Total | Títulos a Receber | Total |
| (c) | | (c) | | |
| Relacionadas: | | | | |
| Outros | 2.104 | 2.104 | 1.722 | 1.722 |
| Total partes relacionadas | 2.104 | 2.104 | 1.722 | 1.722 |

| | Consolidado | | | | | | |
|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------|-----------------|--------------------|---------------|
| | Saldos - passivo circulante | | | | | | |
| | 30/09/2021 | | | | 31/12/2020 | | |
| | Adto dividendos | Obrigação por aquisição de controlada | Dividendos a pagar | Total | Adto dividendos | Dividendos a pagar | Total |
| (d) | (e) | (f) | | (d) | (f) | | |
| Controladora: | | | | | | | |
| Arvore S.A. | - | - | 12.668 | 12.668 | - | 21.716 | 21.716 |
| Total | - | - | 12.668 | 12.668 | - | 21.716 | 21.716 |
| Relacionadas: | | | | | | | |
| RQ Empar | 2.700 | - | - | 2.700 | 2.700 | - | 2.700 |
| Archy LLC | - | - | - | - | - | 17.026 | 17.026 |
| Outros | - | - | 1.217 | 1.217 | - | 7.703 | 7.703 |
| Total | 2.700 | - | 1.217 | 3.917 | 2.700 | 24.729 | 32.130 |
| Total partes relacionadas | 2.700 | - | 13.885 | 16.585 | 2.700 | 46.445 | 53.845 |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Partes relacionadas--Continuação

| | Consolidado | | | | | |
|----------------------------------|------------------------|-------------|----------------|------------------------|-------------|--------------|
| | Saldos - resultado | | | | | |
| | 30/09/2021 | | | 30/09/2020 | | |
| | Custos e Despesas Adm. | Financeiras | Total | Custos e Despesas Adm. | Financeiras | Total |
| (g) | (h) | | (g) | (h) | | |
| Controladora: | | | | | | |
| Arvore S.A. | (2.446) | - | (2.446) | - | - | - |
| Total | (2.446) | - | (2.446) | - | - | - |
| Relacionadas: | | | | | | |
| RQ Empar | - | - | - | (149) | - | (149) |
| Alsol | - | - | - | (15) | - | (15) |
| Total partes relacionadas | (2.446) | - | (2.446) | (164) | - | (164) |

(i) Controladas
(ii) Investida
(iii) Controladora
(iv) Coligada
(v) Acionista de Controlada

Os saldos e valores decorrentes das transações entre as partes relacionadas são descritos como segue:

- Contas a receber pela prestação de serviços relacionados às atividades operacionais das empresas e repasse da Companhia;
- Saldos de dividendos a receber pela controladora;
- Títulos a receber provenientes de operações de mútuo das empresas do Grupo, atualizadas pelo CDI e parcela referente alienação de ações da controlada Algar Telecom;
- Obrigações pelo fornecimento de bens e serviços decorrentes das operações das empresas do Grupo Algar e repasse da Companhia;
- Adiantamento de dividendos efetuados pelas controladas e pela Companhia;
- Saldos de dividendos a pagar à controladora e a acionista minoritário de controlada;
- Custos e despesas com serviços de telecomunicações; serviço de monitoramento eletrônico comercial, recepção, portaria, manobrista, guarda de documentos, serviços de vigilância e segurança armada; serviço de administração e armazenagem de estoque, manutenção de redes, instalação de terminais, gestão de almoxarifado e manutenção de terminais públicos; serviço de telemarketing, administração de *call center*, locação de pontos de atendimento, cobrança e *back office*;
- Refere-se a obrigações para aquisição de controlada junto ao Archy LLC;
- Adiantamento para futuro aumento de capital efetuado pela Companhia para suporte de caixa da controlada.

Avais e fianças

Consolidado

| 30/09/2021 | | | | | |
|--------------|-------|-------------------------|------------|-------------------|---------------|
| Empresa | Banco | Contrato | Vencimento | Valor do Contrato | Saldo Devedor |
| Alsol | Itaú | Debêntures - 1ª Emissão | 07/04/2024 | 10.000 | 10.257 |
| Alsol | Inter | Debêntures - 2ª Emissão | 15/03/2025 | 13.390 | 13.436 |
| Comtec | Itaú | Capital de Giro | 01/06/2026 | 6.000 | 6.040 |
| Total | | | | 29.390 | 29.733 |

25. Receita de vendas de produtos, mercadorias e serviços prestados

| | Período de nove meses findo em | | Período de três meses findos em | |
|---|--------------------------------|------------------|---------------------------------|----------------|
| | Consolidado | | Consolidado | |
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Telecom | 2.420.560 | 2.265.818 | 864.571 | 759.955 |
| B2B | 1.545.131 | 1.364.568 | 560.808 | 465.072 |
| B2C | 875.429 | 901.250 | 303.763 | 294.883 |
| Tech - BPO/Gestão de TI | 602.475 | 588.332 | 189.417 | 183.175 |
| Eliminações entre segmentos | (40.963) | (34.331) | (12.609) | (8.433) |
| Total setor Telecom e TI | 2.982.072 | 2.819.819 | 1.041.379 | 934.697 |
| Agricultura e pecuária | 106.289 | 85.420 | 22.827 | 17.157 |
| Total setor Agro | 106.289 | 85.420 | 22.827 | 17.157 |
| Total setor serviços | 30.370 | 51.677 | 11.021 | 32.271 |
| Eliminações entre segmentos | (14.467) | - | (7.384) | - |
| Receita operacional bruta | 3.104.264 | 2.956.916 | 1.067.843 | 984.125 |
| Deduções das vendas | (604.005) | (585.869) | (210.670) | (190.984) |
| Receita operacional líquida de operações em continuidade | 2.500.259 | 2.371.047 | 857.173 | 793.141 |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Custos dos produtos, mercadorias vendidas e serviços prestados

| | Período de nove meses findo em | | Período de três meses findos em | |
|---|--------------------------------|--------------------|---------------------------------|------------------|
| | Consolidado | | Consolidado | |
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Pessoal | (539.497) | (508.397) | (180.886) | (176.445) |
| Materiais | (19.247) | (15.321) | (6.719) | (4.885) |
| Serviços de terceiros | (271.174) | (275.578) | (96.987) | (82.100) |
| Custo de aquisição de matéria-prima e insumos | (90.687) | (65.138) | (27.897) | (10.668) |
| Custos de interconexão | (118.153) | (91.939) | (45.113) | (39.944) |
| Custos de mercadorias vendidas | (81.673) | (81.242) | (28.932) | (30.387) |
| Depreciação e amortização | (391.580) | (349.178) | (132.063) | (119.953) |
| Outros | (15.972) | (56.628) | (1.260) | (16.414) |
| | (1.527.983) | (1.443.421) | (519.857) | (480.796) |

27. Despesas com vendas

| | Período de nove meses findo em | | Período de três meses findos em | |
|--|--------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| | Consolidado | | Consolidado | |
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Pessoal | (145.539) | (127.163) | (47.235) | (46.265) |
| Material | (83) | (694) | (157) | (95) |
| Serviços de terceiros | (105.331) | (85.331) | (37.814) | (30.174) |
| Depreciação e amortização | (25.200) | (23.650) | (8.515) | (6.399) |
| Gastos mercadológicos | (22.121) | (19.198) | (6.126) | (5.316) |
| Provisão para redução ao valor recuperável | (24.234) | (33.287) | (5.227) | (9.876) |
| Outros | (30.199) | (15.460) | (11.829) | (6.154) |
| | (352.707) | (304.783) | (116.903) | (104.279) |

28. Despesas gerais e administrativas

| | Período de nove meses findo em | | Período de três meses findos em | |
|---------------------------|--------------------------------|------------------|---------------------------------|-----------------|
| | Consolidado | | Consolidado | |
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Pessoal | (103.672) | (93.023) | (34.480) | (29.236) |
| Materiais | (561) | (825) | (226) | (251) |
| Depreciação e amortização | (35.027) | (55.760) | (20.745) | (19.578) |
| Serviços terceiros | (85.275) | (23.986) | (37.549) | (9.044) |
| Outros | (10.537) | (7.313) | (6.793) | (818) |
| | (235.072) | (180.907) | (99.793) | (58.927) |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Resultado financeiro, líquido

| | Período de nove meses findo em | | Período de três meses findos em | |
|--|--------------------------------|------------------|---------------------------------|-----------------|
| | Consolidado | | Consolidado | |
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Receita de aplicações financeiras | 19.346 | 17.001 | 12.087 | 4.220 |
| Juros e multas sobre contas recebidas em atraso | 3.887 | 4.350 | 970 | 1.374 |
| Variação cambial e monetária ativa | 2.301 | 7.503 | 808 | 1.195 |
| Juros sobre impostos, taxas e contribuições | 1.819 | 4.745 | 1.327 | 1.490 |
| Reversão de provisões | 3.646 | - | 672 | - |
| Ajuste a valor presente de contas a receber | 11.711 | 4.133 | 4.434 | 2.145 |
| Atualização monetária de crédito tributário (PIS/COFINS) | 3.681 | 4.629 | 1.828 | 1.059 |
| Outras receitas e PIS/COFINS | 3.241 | 3.529 | (292) | (409) |
| Total das receitas financeiras | 49.632 | 45.890 | 21.834 | 11.074 |
| Juros e variações monetárias sobre empréstimos | (9.598) | (5.339) | (4.357) | (1.642) |
| Juros sobre debêntures e notas promissórias | (138.376) | (101.433) | (56.781) | (34.472) |
| Variação cambiais e monetária passivas | (2.752) | (6.087) | (1.488) | (1.613) |
| Juros CPC 06 - IFRS 16 | (24.784) | (19.700) | (8.840) | (8.716) |
| Descontos concedidos | (7.428) | (6.773) | (2.891) | (2.594) |
| Encargos sobre contingências, impostos e taxas | (24.871) | (38.571) | (9.836) | (27.569) |
| Taxa e tarifas bancárias | (13.265) | (13.375) | (4.215) | (4.166) |
| Outras despesas financeiras | (9.332) | (11.467) | (3.305) | (7.786) |
| Total das despesas financeiras | (230.406) | (202.745) | (91.713) | (88.558) |
| Despesas financeiras, líquidas | (180.774) | (156.855) | (69.879) | (77.484) |

30. Outras receitas e despesas operacionais, líquidas

| | Período de nove meses findo em | | Período de três meses findos em | |
|---|--------------------------------|---------------|---------------------------------|------------|
| | Consolidado | | Consolidado | |
| | 30/09/2021 | 30/09/2020 | 30/09/2021 | 30/09/2020 |
| Despesas com concessão | (3.805) | (3.171) | (1.687) | (1.069) |
| (Constituição) reversão de provisões, líquido | (9.429) | (5.441) | (3.390) | (10.875) |
| Comissão por transferência de cliente de TV | - | 8.173 | - | 2.170 |
| Dividendos prescritos | 2.109 | 2.128 | 1.733 | - |
| Multas sobre serviços de telecomunicações e contratuais | 20.335 | 18.857 | 6.602 | 6.033 |
| Ganho/perdas com imobilizados e intangíveis | (203) | (456) | (2.347) | (4.472) |
| Recuperação de custos de despesas | - | 1.232 | - | 408 |
| Ganho na alienação de investimentos | 123.312 | - | 123.312 | - |
| Recuperação de tributos | 22.467 | - | 3.375 | - |
| Indenização por alienação de investimentos (i) | 25.653 | - | 6.052 | - |
| Valor justo fundo de investimentos | 7.470 | - | - | - |
| Outras | (6.949) | 2.722 | (255) | 9.514 |
| Amortização Mais Valia | (4.246) | (4.265) | (1.415) | (1.416) |
| Total | 176.714 | 19.779 | 131.980 | 293 |

(i) Refere-se à indenização sobre eventos não refletidos no preço de venda de parte de investimento ocorrida em 2018, o valor é calculado com base no efeito caixa na controlada, podendo ser ativa ou passiva

31. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

A companhia tem exposição a riscos, sendo que para fins de informação apresentada como relevante para o trimestre findo em 30 de setembro de 2021, as seguintes informações em relação ao risco de liquidez são necessárias.

Todos os demais riscos, aos quais a Companhia encontra-se exposta e atua diligentemente à fim de mitiga-los de forma tempestiva, estão divulgados em nota explicativa das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020.

31. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos-- Continuação

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

a) Risco de liquidez

A Administração da Companhia gerencia riscos de liquidez visando assegurar o cumprimento das obrigações com passivos financeiros, seja por liquidação em dinheiro ou com outros ativos financeiros, mantendo, quando possível, o planejamento para atender a essas obrigações em condições normais de mercado ou em condições específicas, conforme o grau de risco.

As maturidades contratuais de passivos financeiros, incluindo os juros estimados e excluindo o impacto de acordos de negociação de moedas pela posição líquida estão apresentados abaixo:

| | Consolidado | | | | |
|---|------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|----------------|
| | 30/09/2021 | | | | |
| | Valor Contábil | Fluxo de caixa contratual | Até 2 anos | Mais de 2 anos até 5 anos | Mais de 5 anos |
| Passivos financeiros não derivativos | | | | | |
| Empréstimos Bancários | 219.710 | 299.835 | 140.167 | 159.668 | - |
| Debêntures e notas promissórias comerciais | 2.932.650 | 3.559.871 | 1.449.571 | 1.176.663 | 933.637 |
| Fornecedores | 372.328 | 372.328 | 372.328 | - | - |
| Passivo de arrendamento financeiro | 5.338 | 11.676 | 5.669 | 6.007 | - |
| Títulos a pagar | 17.336 | 17.336 | 17.336 | - | - |
| | 3.547.362 | 4.261.046 | 1.985.071 | 1.342.338 | 933.637 |

b) Gestão de capital

A política da Companhia em manter uma base sólida de capital resulta na confiabilidade dos investidores, credores e mercado, assim como solidifica alicerces para desenvolvimento de negócios futuros. O constante monitoramento do retorno de capital e o zelo pela política de distribuição de dividendos são práticas consagradas em respeito ao acionista e ao empreendimento administrado.

A Companhia e suas controladas não mantêm operações com instrumentos financeiros derivativos complexos e não efetuam aplicações de caráter especulativo em derivativos ou em quaisquer outros ativos de risco.

c) Valores estimados de mercado

Contas a receber - decorrem diretamente das operações da Companhia e de suas controladas e são classificados como custo amortizado, e estão registrados pelos seus valores originais, sujeitos à provisão para perdas. Os valores originais líquidos de provisão se assemelham aos valores justos na data de encerramento dessas demonstrações financeiras.

Fornecedores - os valores contábeis apresentados são considerados equivalentes aos respectivos valores justos das obrigações registradas nessa rubrica.

Empréstimos, financiamentos e debêntures (em moeda nacional e estrangeira) - são mensurados ao custo amortizado, e estão contabilizados pelos seus valores contratuais.

Instrumentos financeiros derivativos - são mensurados pelos seus valores justos, com contrapartida no resultado.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos--Continuação

O valor justo é calculado por fluxo de caixa descontado, e os recebimentos e pagamentos referem-se às previsões de fluxo de caixa no período.

Segue a classificação dos principais instrumentos financeiros:

| Classificação | 30/09/2021 | |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | Valor contábil | Valor justo |
| Ativo | | |
| Caixa e bancos | (a) 14.738 | 14.738 |
| Aplicações Financeiras | (a) 841.449 | 841.449 |
| Títulos e valores mobiliários | (a) 232.350 | 232.350 |
| Títulos a receber | (b) 22.730 | 22.730 |
| Contas a receber | (b) 946.989 | 946.989 |
| | 2.058.256 | 2.058.256 |
| Passivo | | |
| Fornecedores | (b) 372.328 | 372.328 |
| Empréstimos e financiamentos | (b) 219.710 | 299.835 |
| Debêntures e notas promissórias | (b) 2.932.650 | 3.308.725 |
| Arrendamento financeiro | (b) 5.338 | 11.676 |
| Títulos a pagar | (b) 17.336 | 17.336 |
| Adiantamentos de clientes | (b) 7.427 | 7.427 |
| | 3.554.789 | 4.017.327 |

(a) Ativos ou passivos financeiros avaliados pelo valor justo com ajuste no resultado;
(b) Custo amortizado.

d) Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia e as suas controladas fazem para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e otimizar o custo médio ponderado do capital, a Companhia e as suas controladas monitoram permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado, bem como acompanham rigorosamente o cumprimento de índices (“*covenants*”) previstos em contratos de empréstimos, financiamentos, debêntures e notas promissórias.

e) Hierarquia de valor justo

Os instrumentos financeiros registrados pelo valor justo, utilizando um método de avaliação, são apresentados conforme tabela abaixo.

Os diferentes níveis são definidos como segue:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos;
- Nível 2: *inputs*, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços);
- Nível 3: premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

| | Consolidado | | | |
|-------------------------------|---------------|------------------|---------|-------|
| | 30/09/2021 | | | |
| | Nível 1 | Nível 2 | Nível 3 | Total |
| Caixa e bancos | 14.739 | - | - | - |
| Aplicações financeiras | - | 841.449 | - | - |
| Títulos e valores mobiliários | - | 232.350 | - | - |
| | 14.739 | 1.073.799 | - | - |

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

32. Informações por segmento

a) TIC

O segmento Telecom representa a agregação dos resultados e do capital empregado das unidades de negócio (i) telefonia fixa; (ii) internet banda larga; (iii) comunicação de dados; (iv) telefonia celular; (v) provedor de internet.

Esse segmento abrange as operações da controlada Algar Telecom e de suas controladas Algar Multimídia, Algar Soluções, Smart Telecomunicações e Vogel Soluções.

Nesse segmento a controlada tem produtos e modelo de atendimento específicos para clientes corporativos (B2B), compostos por pequenas, médias e grandes empresas e para clientes varejo (B2C). O foco de crescimento da Companhia no segmento de Telecom está na expansão geográfica de suas redes buscando a ampliação da base de clientes B2B. A parcela da receita bruta dos clientes B2B é a mais relevante da Companhia.

b) Tech – BPO/Gestão de TI

O Segmento Tech – BPO/Gestão de TI é operacionalizado pelas controlada indireta Algar TI e suas controladas Algar Tecnologia e outras sediadas na América Latina, que atuam na prestação de serviços de *contact center*, BPO (*Business Process Outsourcing*), serviços gerenciados e soluções em tecnologia da informação, para atendimento de clientes corporativos (B2B).

c) Entretenimento

Tem como principal atividade a exploração do parque aquático do complexo turístico-hoteleiro no Rio Quente Resort e Costa do Sauipe.

d) Agro

É composto por um conjunto de fazendas nos estados de Minas Gerais e Mato Grosso do Sul, que atuam integralmente no plantio e comercialização de grãos (dentre eles soja, milho e outros); na criação e comercialização de gado bovino de corte.

e) Demais negócios

Inclui as seguintes atividades:

A administração de imóveis; a administração de terminais urbanos, comercialização de passagens de transportes, bem como a administração de centros comerciais e a exploração de serviços de consultoria na área de engenharia e pesquisa e desenvolvimento relativos a projetos de energias renováveis.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

32. Informações por segmento--Continuação

| | 30/09/2021 | | | | | | |
|--|------------------|----------------|--------------------|----------------|------------------|--------------------|------------------|
| | Telecom | TI | Entretenimento (*) | Agro | Demais negócios | Eliminações | Consolidado |
| Ativo circulante | 1.495.345 | 411.230 | 297.238 | 105.140 | 245.802 | (350.503) | 2.204.252 |
| Ativos de operação descontinuada | - | - | - | 124.797 | 25.232 | - | 150.029 |
| Realizável a longo prazo | 468.193 | 44.616 | 45.886 | 10.490 | 308.852 | (122.219) | 755.818 |
| Investimentos | 1.466 | - | - | - | 2.083.854 | (2.004.685) | 80.635 |
| Ativos biológicos | - | - | - | 10.625 | 57 | (1) | 10.681 |
| Imobilizado | 3.009.290 | 122.546 | 733.414 | 257.377 | 167.914 | (733.180) | 3.557.361 |
| Intangível | 599.736 | 171.047 | 14.858 | 273 | 72.586 | (14.857) | 843.643 |
| Direito de Uso - CPC 06 (IFRS 16) | 593.652 | 1.629 | 15.938 | 2.048 | 3.708 | (134.518) | 482.457 |
| Ativo não circulante | 4.672.337 | 339.838 | 810.096 | 280.813 | 2.636.971 | (3.009.460) | 5.730.595 |
| Ativo | 6.167.682 | 751.068 | 1.107.334 | 510.750 | 2.908.005 | (3.359.963) | 8.084.876 |
| Passivo circulante | 1.567.059 | 205.100 | 401.506 | 71.742 | 57.237 | (479.855) | 1.822.789 |
| Passivos de operação descontinuada | - | - | - | 32.024 | 33.286 | - | 65.310 |
| Passivo não circulante | 2.943.568 | 235.288 | 588.707 | 126.171 | 416.841 | (881.492) | 3.429.083 |
| Passivo | 4.510.627 | 440.388 | 990.213 | 229.937 | 507.364 | (1.361.347) | 5.317.182 |
| Patrimônio líquido | 1.657.055 | 310.680 | 117.121 | 280.813 | 2.400.641 | (1.998.616) | 2.767.694 |
| Passivo e patrimônio líquido | 6.167.682 | 751.068 | 1.107.334 | 510.750 | 2.908.005 | (3.359.963) | 8.084.856 |
| Receita bruta de produtos, mercadorias e serviços prestados | 2.420.560 | 602.475 | 329.006 | 106.289 | 32.980 | (387.046) | 3.104.264 |
| Deduções sobre a receita de vendas (-) | (543.730) | (57.076) | (33.283) | (2.095) | (1.642) | 33.821 | (604.005) |
| Receita líquida de vendas de produtos, mercadorias e serviços prestados | 1.876.830 | 545.399 | 295.723 | 104.194 | 31.338 | (353.225) | 2.500.259 |
| Custos de produtos mercadorias e Serviços prestados | (985.677) | (472.078) | (202.856) | (80.242) | (10.559) | 223.429 | (1.527.983) |
| Lucro bruto | 891.153 | 73.321 | 92.867 | 23.952 | 20.779 | (129.796) | 972.276 |
| Despesas com vendas / administrativas e outras | (507.345) | 54.831 | (106.123) | (2.783) | (8.686) | 159.041 | (411.065) |
| Resultado operacional antes do resultado financeiro e equivalência patrimonial | 383.808 | 128.152 | (13.256) | 21.169 | 12.093 | 29.245 | 561.211 |
| Financeiras líquidas | (180.017) | (11.136) | (13.047) | (3.615) | 7.258 | 19.783 | (180.774) |
| Resultado de equivalência patrimonial | - | - | - | - | 200.092 | (219.420) | (19.328) |
| Resultado antes da contribuição social e do imposto de renda | 203.791 | 117.016 | (26.303) | 17.554 | 219.443 | (170.392) | 361.109 |
| Contribuição social e imposto de renda | (2.544) | (39.227) | (6.131) | (5.982) | (10.174) | 5.317 | (58.741) |
| Resultado líquido de operações em continuidade | 201.247 | 77.789 | (32.434) | 11.572 | 209.269 | (165.075) | 302.368 |
| Resultado líquido atribuível aos acionistas não controladores de operações em continuidade | - | - | 63 | - | - | (65.038) | (64.975) |
| Resultado líquido atribuível aos acionistas controladores de operações em continuidade | 201.247 | 77.789 | (32.371) | 11.572 | 209.269 | (230.113) | 237.393 |
| Resultado líquido de operações descontinuadas | - | - | - | - | (19.402) | - | (19.402) |
| Resultado líquido | 201.247 | 77.789 | (32.371) | 11.572 | 189.867 | (230.113) | 217.991 |

(*) O segmento Entretenimento não consolida nas demonstrações financeiras intermediárias

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação

30 de setembro de 2021

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

32. Informações por segmento--Continuação

| | 31/12/2020 | | | | | | Consolidado |
|-------------------------------------|------------------|----------------|--------------------|----------------|------------------|--------------------|------------------|
| | Telecom | TI | Entretenimento (*) | Agro | Demais negócios | Eliminações | |
| Ativo circulante | 1.457.411 | 289.949 | 222.787 | 85.167 | 429.456 | (336.372) | 2.148.398 |
| Ativos de operação descontinuada | - | - | - | - | - | 192.402 | 192.402 |
| Realizável a longo prazo | 428.604 | 24.535 | 15.356 | 14.680 | 112.346 | (123.780) | 471.741 |
| Investimentos | 126 | - | - | - | 1.671.397 | (1.584.779) | 86.744 |
| Ativos biológicos | - | - | - | 8.311 | 57 | - | 8.368 |
| Imobilizado | 2.513.944 | 219.782 | 767.269 | 256.529 | 169.790 | (767.036) | 3.160.278 |
| Intangível | 401.838 | 179.240 | 18.164 | 324 | 72.534 | (18.164) | 653.936 |
| Direito de Uso - CPC 06 (IFRS 16) | 495.025 | 424 | 18.047 | 2.870 | 3.992 | (136.282) | 384.076 |
| Ativo não circulante | 3.839.537 | 423.981 | 818.836 | 282.714 | 2.030.116 | (2.630.041) | 4.765.834 |
| Ativo | 5.296.948 | 713.930 | 1.041.623 | 367.881 | 2.459.572 | (2.774.011) | 7.105.943 |
| Passivo circulante | 1.280.195 | 196.072 | 307.100 | 75.165 | 75.985 | (463.738) | 1.470.779 |
| Passivos de operação descontinuada | - | - | - | - | - | 61.743 | 61.743 |
| Passivo não circulante | 2.560.946 | 276.700 | 585.237 | 119.852 | 219.955 | (697.955) | 3.064.735 |
| Passivo | 3.841.141 | 472.773 | 892.337 | 195.017 | 295.941 | (1.079.951) | 4.617.258 |
| Patrimônio líquido | 1.455.807 | 241.157 | 149.286 | 172.864 | 2.163.631 | (1.694.060) | 2.488.685 |
| Passivo e patrimônio líquido | 5.296.948 | 713.930 | 1.041.623 | 367.881 | 2.459.572 | (2.774.011) | 7.105.943 |

| | 30/09/2020 | | | | | | Consolidado |
|--|------------------|-------------------------|------------------|---------------|-----------------|------------------|------------------|
| | Telecom | Tech - BPO/Gestão de TI | Turismo | Agro | Demais negócios | Eliminações | |
| Receita bruta de produtos, mercadorias e serviços prestados | 2.265.818 | 588.332 | 208.266 | 85.420 | 73.897 | (264.817) | 2.956.916 |
| Deduções sobre a receita de vendas (-) | (516.692) | (55.312) | (22.981) | (7.377) | (6.418) | 22.911 | (585.869) |
| Receita líquida de vendas de produtos, mercadorias e serviços prestados | 1.749.126 | 533.020 | 185.285 | 78.043 | 67.479 | (241.906) | 2.371.047 |
| Custos de produtos mercadorias e Serviços prestados | (934.092) | (428.403) | (168.820) | (64.861) | (36.821) | 189.576 | (1.443.421) |
| Lucro bruto | 815.034 | 104.617 | 16.465 | 13.182 | 30.658 | (52.330) | 927.626 |
| Despesas com vendas / administrativas e outras | (427.005) | (45.641) | (128.057) | 697 | (24.792) | 158.887 | (465.911) |
| Resultado de equivalência patrimonial | - | - | 80 | - | 88.820 | (155.589) | (66.689) |
| Resultado operacional antes do resultado financeiro e equivalência patrimonial | 388.029 | 58.976 | (111.512) | 13.879 | 94.686 | (49.032) | 395.026 |
| Finanças líquidas | (157.118) | (9.245) | (11.718) | (3.022) | 6.575 | 17.673 | (156.855) |
| Resultado antes da contribuição social e do imposto de renda | 230.911 | 49.731 | (123.230) | 10.857 | 101.261 | (31.359) | 238.171 |
| Contribuição social e imposto de renda | (72.569) | (22.422) | 4.278 | (3.712) | (3.286) | (5.199) | (102.910) |
| Resultado líquido de operações em continuidade | 158.342 | 27.309 | (118.952) | 7.145 | 97.975 | (36.558) | 135.261 |
| Resultado líquido atribuível aos acionistas não controladores de operações em continuidade | - | - | 626 | - | - | (51.866) | (51.240) |
| Resultado líquido atribuível aos acionistas controladores de operações em continuidade | 158.342 | 27.309 | (118.326) | 7.145 | 97.975 | (88.424) | 84.021 |
| Resultado líquido de operações descontinuadas | - | - | - | 1.707 | - | 413 | 2.120 |
| Resultado líquido | 158.342 | 27.309 | (118.326) | 8.852 | 97.975 | (88.011) | 86.141 |

(*) O segmento Entretenimento não consolida nas demonstrações financeiras intermediárias

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

33. Combinação de negócios

Aquisição da Vogel Soluções em Telecomunicações e Informática S.A.

Em 7 de maio de 2021 foi celebrado o contrato de compra e venda das ações da Vogel Soluções em Telecomunicações e Informática S.A, empresa atuante no setor de telecomunicações, cuja adquirente foi a controlada indireta Algar Soluções em TIC S.A., controlada da Algar Telecom. O referido contrato foi aditado em 23 de junho de 2021 e a conclusão da operação (*closing*) ocorreu em 16 de agosto de 2021, confirmando a aquisição de 100% das ações da sociedade.

A Vogel é uma empresa de Telecomunicações, 100% dedicada ao mercado de empresas e atacado, que oferta serviços de conectividade de alta capacidade. Tem presença em 150 cidades de 13 Estados e Distrito Federal e uma rede de cerca de 27 mil km de fibra ótica em cidades e regiões que concentram potencial de consumo em Telecom e TI, que somada à rede atual da Companhia, totalizará mais de 110 mil Km de Fibras Ópticas.

Esta aquisição está alinhada à estratégia de crescimento da controlada Algar Telecom e vem adicionar valor à controlada e a seus acionistas por meio (i) de relevantes sinergias operacionais que, em razão da complementariedade entre as redes, justificam a operação; (ii) de sua entrada imediata em novas localidades geográficas; (iii) da adição das micro e pequenas empresas dessas regiões à sua carteira de clientes; e (iv) da disponibilização de seu portfólio TIC aos clientes corporativos atuais e futuros.

A Transação foi concretizada após cumprir as condições precedentes normais nesse tipo de operação, incluindo as autorizações pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE), e pela Agência Nacional de Telecomunicações (ANATEL), ambas já concedidas sem restrições, respectivamente nas datas de 25 de junho e 30 de julho de 2021

Considerando que a aquisição das ações da Vogel Telecom, pela controlada indireta Algar Soluções em TIC S.A, representa investimento relevante, nos termos do artigo 256 da Lei das S.A., a aludida aquisição foi submetida aos acionistas da controlada Algar Telecom, em assembleia geral extraordinária realizada em 16 de agosto de 2021, dando por aprovada e concluída a operação de aquisição.

Esta aquisição resultou em uma combinação de negócios de acordo com o CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios, visto que a controlada indireta Algar Soluções passou a deter o controle total da Vogel através do pagamento em caixa. A contraprestação inicialmente transferida, à vista, foi de R\$ 367.187, com uma parcela a prazo no valor de R\$10.379, que será integralmente liquidada dentro presente exercício social.

A alocação do valor pago dos ativos e passivos adquiridos foi realizada com base no balanço especial levantado em 17 de agosto de 2021 e laudo de avaliação preparado por avaliador independente. Os custos relacionados à aquisição, foram registrados como despesa do período.

Por não ter havido uma alocação da totalidade do valor pago na transação, aos ativos adquiridos e passivos assumidos a valores justos, foi apurado um ágio por rentabilidade futura (*goodwill*) no montante de R\$91.558. A alocação aos ativos identificados revelou uma Mais Valia de R\$69.942, integralmente correspondente ao ativo imobilizado, principalmente redes de telecom, compostas por fibras ópticas e torres.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

33. Combinação de negócios--Continuação

A alocação do preço pago aos valores justos dos ativos e passivos adquiridos está apresentado a seguir:

| | <u>16/08/2021</u> |
|--|-------------------|
| Ativo | |
| Ativo circulante | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 13.579 |
| Contas a receber de clientes | 24.900 |
| Impostos a recuperar | 5.644 |
| Outros | 7.858 |
| | <u>51.981</u> |
| Ativo não circulante | |
| Realizável a longo prazo | 32.481 |
| Investimento | 8.449 |
| Imobilizado | 562.624 |
| Intangível | 105.960 |
| | <u>709.514</u> |
| Total do ativo | <u>761.495</u> |
| Passivo | |
| Passivo circulante | |
| Fornecedores | 12.216 |
| Obrigações sociais e trabalhistas | 11.482 |
| Obrigações tributárias | 17.971 |
| Empréstimos e financiamentos | 239.760 |
| Arrendamentos | 49.968 |
| Provisões de férias, gratificações e encargos | 17.389 |
| Receita diferida | 2.415 |
| Outras contas a pagar | 14.127 |
| | <u>365.328</u> |
| Passivo não circulante | |
| Receita diferida | 16.992 |
| Provisão para riscos legais | 34.692 |
| Arrendamentos | 55.375 |
| Títulos a pagar | 3.100 |
| | <u>110.159</u> |
| Total do passivo | <u>475.487</u> |
| Valor justo dos ativos líquidos adquiridos | <u>286.008</u> |
| Contraprestação transferida | 377.566 |
| (-) Valor justo dos ativos líquidos adquiridos | 286.008 |
| Ágio por rentabilidade futura (goodwill) | <u>91.558</u> |

34. Eventos subsequentes

A controlada Algar Telecom envida esforços recorrentes para o acompanhamento e busca constante pela inovação tecnológica e melhoria qualitativa e quantitativa dos serviços e produtos para os clientes.

Assim, e nesse sentido, a controlada arrematou lotes no leilão do 5G, realizado pela Anatel - Agência Nacional de Telecomunicações, com o propósito de ofertar o direito de uso de radiofrequências. A tecnologia 5G vai dar mais velocidade nas conexões de internet e muito mais estabilidade na navegação, entregar a melhor tecnologia aos nossos clientes e colaborando para a digitalização do Brasil.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

34. Eventos subsequentes--Continuação

Os lotes adquiridos pela controlada Algar Telecom são regionais, sendo:

| Frequência- Espectro | Número de Lotes | Espectro Total | R\$ milhões |
|---------------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------|
| 3,5 Ghz | 1 | 80 MHz | 2,35 |
| 2,3 Ghz | 1 | 40 MHz | 57,00 |
| 26 GHz | 5 | 1.000 MHz | 5,34 |
| Total | 7 | | 64,69 |

Os lotes são, em sua essência, na área onde a controlada Algar Telecom atua há 67 anos e que compreende 87 municípios nos estados de Minas Gerais, São Paulo, Goiás e Mato Grosso do Sul. Os valores mínimos previstos em edital deverão ser pagos em reais com a possibilidade de parcelamento em até 20 anos, e, os valores dos ágios, serão destinados a investimentos para a oferta de serviços 5G em municípios com menos de 30 mil habitantes.

Com mais esse movimento estratégico, a controlada Algar Telecom reforça sua visão de futuro e reafirma o seu compromisso de pioneirismo e qualidade dos serviços junto aos seus clientes, de geração de valor aos seus acionistas e de impactar positivamente toda a sua rede de relacionamentos contribuindo, ainda, para a digitalização do País.

35. Outras divulgações

Efeitos do Corona vírus nas demonstrações financeiras

Para os setores de Telecom e Tech – BPO/Gestão de TI, até o momento a administração da Companhia não tem conhecimento de novos fatores relevantes que estejam impactando as suas operações.

O Setor de entretenimento continua sendo o mais impactado pela pandemia do Corona vírus. Em 2021 continuamos operando os complexos turísticos considerando os rígidos protocolos de segurança, de acordo com os melhores empreendimentos de turismo do mundo, inclusive com a chancela do selo Turismo Responsável, criado pelo governo federal do Brasil, e validados pela equipe do InCor (Instituto do Coração do Hospital das Clínicas da Faculdade de Medicina da USP).

No final de março/21, conforme Decreto N° 125-2021 publicado pelo município de Rio Quente, seguindo o decreto do Governo do Estado de Goiás, o Rio Quente Resorts e Hot Park tiveram suas atividades suspensas entre os dias 17 e 30 de março de 2021, retomando suas atividades no dia 31 de março. Neste período continuamos cuidando de cada detalhe dos nossos espaços, organizando tudo para voltar a receber clientes com ainda mais segurança e tranquilidade, proporcionando a todos um ambiente de diversão para as famílias que os visitam. O complexo turístico Costa do Sauipe Resorts manteve suas operações abertas durante todo 1º trimestre/21 respeitando também o protocolo de segurança Aviva.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

35. Outras divulgações -- Continuação

No 2º trimestre/21 ficamos com nossos complexos abertos durante todo o período sem novas suspensões de operação. A partir de junho/21 com avanço da vacinação contra Covid-19 no Brasil, nossas vendas começaram a retomar, neste mês o volume de vendas para o complexo Costa do Sauipe foi 21% superior ao mesmo período do ano de 2019 (cenário pré-pandemia) e para o complexo Rio Quente foi 89% superior ao mesmo período de 2019. Estas reservas vendidas em junho/21 são para hospedagens durante o 2º sem/21 e também para início do ano de 2022

No 3º trimestre/21 nossa retomada de vendas continua crescendo, nos nossos complexos turísticos Rio Quente Resorts, Hot Park e Costa do Sauipe Resorts recebemos um volume de clientes que representa 75% do mesmo período do ano 2019 (cenário pré-pandemia).

A Companhia e suas controladas e investidas, continuarão aplicando as suas medidas de gestão e de segurança, anterior e amplamente divulgadas e poderá adotar novas ações ou adaptar as suas políticas, conforme as exigências e orientações das autoridades governamentais, sempre prezando pelo melhor interesse de seus acionistas, associados, clientes, fornecedores e demais tomadores de informações.

Algar S.A. Empreendimentos e Participações

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias--Continuação
30 de setembro de 2021
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Conselho de Administração:

Luiz Alexandre Garcia
Presidente

Membros:
Luiz Alberto Garcia
Mariella Florentino Garcia
José Luciano Duarte Penido
Eleusa Maria Garcia Melgaço
Silvio José Genesini Junior
Sérgio Messias Pedreiro

Diretoria Estatutária:
Eliane Garcia Melgaço - Vice-Presidente Corporativo de Gente
Gustavo Uramoto Matsumoto – Diretor Corporativo de Finanças
Fernanda Aparecida Santos – Diretora Corporativo Jurídico

Sandra Maria de Lima
CRC-MG071228/O-3