

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	14
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	16
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	17
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	18
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	21
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	22
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019	23
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	24
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	26
---	----

Notas Explicativas	44
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	178
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	180
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	181
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 31/12/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	667.490.790
Preferenciais	0
Total	667.490.790
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
1	Ativo Total	2.217.280	1.140.217	924.341
1.01	Ativo Circulante	2.190	340.135	46.290
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	30	42	3
1.01.03	Contas a Receber	2.059	0	0
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	2.059	0	0
1.01.03.02.01	Empréstimos a Receber	2.059	0	0
1.01.06	Tributos a Recuperar	0	88	60
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	0	88	60
1.01.07	Despesas Antecipadas	95	3	0
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	6	340.002	46.227
1.01.08.03	Outros	6	340.002	46.227
1.01.08.03.01	Dividendos a receber	0	340.000	46.225
1.01.08.03.02	Outros créditos	2	2	2
1.01.08.03.03	Adiantamentos a fornecedores	4	0	0
1.02	Ativo Não Circulante	2.215.090	800.082	878.051
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	10.278	74.661	48.617
1.02.01.04	Contas a Receber	0	61.057	37.597
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	0	61.057	37.597
1.02.01.07	Tributos Diferidos	72	35	0
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	72	35	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	10.206	13.569	11.020
1.02.01.10.03	Empréstimos a receber	10.206	13.569	11.020
1.02.02	Investimentos	2.204.812	725.421	829.434

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2	Passivo Total	2.217.280	1.140.217	924.341
2.01	Passivo Circulante	20.753	400.192	45.684
2.01.02	Fornecedores	49	0	0
2.01.03	Obrigações Fiscais	0	161	0
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	0	161	0
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	0	161	0
2.01.05	Outras Obrigações	20.704	400.031	45.684
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	20.669	0	0
2.01.05.02	Outros	35	400.031	45.684
2.01.05.02.04	Salários e encargos sociais	0	7	8
2.01.05.02.05	Outras obrigações tributárias	20	9	7
2.01.05.02.06	Parcelamento de tributos	14	14	13
2.01.05.02.07	Dividendos a pagar	0	400.000	45.652
2.01.05.02.08	Outras contas a pagar	1	1	4
2.02	Passivo Não Circulante	1.415	1.317	1.769
2.02.02	Outras Obrigações	1.415	1.317	1.418
2.02.02.02	Outros	1.415	1.317	1.418
2.02.02.02.03	Parcelamento de tributos	44	56	69
2.02.02.02.04	Tributos sub judice	1.371	1.261	1.349
2.02.03	Tributos Diferidos	0	0	351
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	0	351
2.03	Patrimônio Líquido	2.195.112	738.708	876.888
2.03.01	Capital Social Realizado	1.615.382	540.453	416.716
2.03.04	Reservas de Lucros	537.878	269.655	493.633
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	33.558	-71.400	-33.461
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	8.294	0	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	398.619	281.529	213.824
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-286	-163	-212
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	19	0	5.873
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-578	-285	-2
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	399.464	281.977	208.165
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	398.619	281.529	213.824
3.06	Resultado Financeiro	1.145	820	516
3.06.01	Receitas Financeiras	1.204	851	546
3.06.02	Despesas Financeiras	-59	-31	-30
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	399.764	282.349	214.340
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-89	297	-2.074
3.08.01	Corrente	-126	-88	-66
3.08.02	Diferido	37	385	-2.008
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	399.675	282.646	212.266
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	399.675	282.646	212.266

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	399.675	282.646	212.266
4.03	Resultado Abrangente do Período	399.675	282.646	212.266

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	80.744	-23.701	-26.534
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-727	-267	-156
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	399.675	282.646	212.266
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	-399.464	-281.977	-208.165
6.01.01.09	(Reversão) de mais valia do ágio	0	0	-5.788
6.01.01.10	(Reversão) de provisão para tributos sub judice	110	-88	0
6.01.01.12	Imposto de renda e contribuição social	89	-297	2.074
6.01.01.16	Atualização monetária de ativos	-1.139	-553	-547
6.01.01.19	Encargos financeiros e variação cambial	2	2	4
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	81.740	-23.393	-26.335
6.01.02.03	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	157	-28	-60
6.01.02.12	Outras contas a receber	60.963	-23.464	-26.246
6.01.02.13	Fornecedores	49	0	0
6.01.02.15	Salários e encargos sociais	-7	-1	-1
6.01.02.16	Outras obrigações tributárias	-91	102	-32
6.01.02.18	Outras contas a pagar	0	-2	4
6.01.02.20	Empréstimos com partes relacionadas	20.669	0	0
6.01.03	Outros	-269	-41	-43
6.01.03.04	Imposto de renda e contribuição social pagos	-269	-41	-43
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-630.685	43.655	67.499
6.02.03	Dividendos recebidos	399.873	45.652	60.000
6.02.04	Recebimento de empréstimos - (contratos de mútuo)	2.442	2.003	9.498
6.02.05	Concessão de empréstimos - (contratos de mútuo)	0	-4.000	-1.999
6.02.12	Aumento de capital em investida	-1.033.000	0	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	549.929	-19.915	-40.968
6.03.01	Integralização de capital por emissão de ações	1.133.397	14.361	1.999
6.03.02	Recebimento de reserva de capital a integralizar	0	36.376	17.033
6.03.03	Dividendos pagos	-525.000	-70.652	-60.000
6.03.09	Gastos com emissões de ações	-58.468	0	0

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-12	39	-3
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	42	3	6
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	30	42	3

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	540.453	43.780	226.684	0	-72.209	738.708
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	540.453	43.780	226.684	0	-72.209	738.708
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.074.929	0	-36.529	-94.923	0	943.477
5.04.01	Aumentos de Capital	0	0	-6.452	0	0	-6.452
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-58.468	0	0	0	0	-58.468
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-94.923	0	-94.923
5.04.08	Emissão de ações ordinárias	1.133.397	0	0	0	0	1.133.397
5.04.09	Dividendos adicionais	0	0	-30.077	0	0	-30.077
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	399.675	113.252	512.927
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	399.675	0	399.675
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	113.252	113.252
5.05.02.06	Resultado líquido sobre hedge	0	0	0	0	8.294	8.294
5.05.02.07	Atualizações de call options	0	0	0	0	104.958	104.958
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	19.984	284.768	-304.752	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	19.984	0	-19.984	0	0
5.06.04	Retenção de lucros	0	0	284.768	-284.768	0	0
5.07	Saldos Finais	1.615.382	63.764	474.923	0	41.043	2.195.112

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	416.716	0	493.633	0	-33.461	876.888
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	416.716	0	493.633	0	-33.461	876.888
5.04	Transações de Capital com os Sócios	109.376	0	-439.496	-67.128	-37.939	-435.187
5.04.06	Dividendos	0	0	-357.872	0	0	-357.872
5.04.08	Aporte de capital	0	36.376	0	0	0	36.376
5.04.09	Transferência da integralização da reserva de capital	36.376	-36.376	0	0	0	0
5.04.10	Transferência da integralização da reserva de lucros	73.000	0	-73.000	0	0	0
5.04.11	Transações de capital	0	0	-8.624	0	0	-8.624
5.04.12	Atualizações de put options	0	0	0	0	-37.939	-37.939
5.04.13	Dividendo mínimo obrigatório	0	0	0	-67.128	0	-67.128
5.05	Resultado Abrangente Total	0	14.132	187.254	81.260	0	282.646
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	282.646	0	282.646
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	14.132	187.254	-201.386	0	0
5.05.02.06	Emissão de Ações Ordinárias	0	14.132	-14.132	0	0	0
5.05.02.07	Retenção de lucros	0	0	201.386	-201.386	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	14.132	-14.132	0	0
5.06.04	Reserva legal	0	0	14.132	-14.132	0	0
5.07	Saldos Finais	526.092	14.132	255.523	0	-71.400	724.347

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	326.230	0	316.097	0	-43.331	598.996
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	326.230	0	316.097	0	-43.331	598.996
5.04	Transações de Capital com os Sócios	90.486	0	10.922	-45.652	9.870	65.626
5.04.06	Dividendos	0	0	-9.327	0	0	-9.327
5.04.08	Aporte de Capital a Receber	0	17.033	0	0	0	17.033
5.04.09	Transferência da integralização da reserva de capital	17.033	-17.033	0	0	0	0
5.04.10	Integralização da Reserva de Lucros	71.450	0	-71.450	0	0	0
5.04.11	Transações de capital	0	0	63.780	0	0	63.780
5.04.12	Efeitos cisão WP	0	0	-40.942	0	0	-40.942
5.04.13	Desreconhecimento Plano ILP	0	0	68.861	0	0	68.861
5.04.14	Atualizações de put options	0	0	0	0	9.870	9.870
5.04.15	Dividendo mínimo obrigatório	0	0	0	-45.652	0	-45.652
5.04.17	Emissão de ações ordinárias	2.003	0	0	0	0	2.003
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	157.003	55.263	0	212.266
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	212.266	0	212.266
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	157.003	-157.003	0	0
5.05.02.07	Retenção de lucros	0	0	157.003	-157.003	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	9.611	-9.611	0	0
5.06.04	Reserva legal	0	0	9.611	-9.611	0	0
5.07	Saldos Finais	416.716	0	493.633	0	-33.461	876.888

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-858	-354	5.754
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-858	-354	5.754
7.03	Valor Adicionado Bruto	-858	-354	5.754
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-858	-354	5.754
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	400.668	282.828	208.711
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	399.464	281.977	208.165
7.06.02	Receitas Financeiras	1.204	851	546
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	399.810	282.474	214.465
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	399.810	282.474	214.465
7.08.01	Pessoal	39	125	125
7.08.01.01	Remuneração Direta	36	104	104
7.08.01.04	Outros	3	21	21
7.08.01.04.01	Encargos sociais	3	21	21
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	96	-297	2.074
7.08.02.01	Federais	96	-297	2.074
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	392.530	282.646	208.710
7.08.04.02	Dividendos	125.000	67.128	45.652
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	267.530	215.518	163.058
7.08.05	Outros	7.145	0	3.556
7.08.05.01	Dividendos pagos (vendedores de adquiridas)	7.145	0	3.556

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
1	Ativo Total	6.602.913	4.482.367	3.376.936
1.01	Ativo Circulante	3.434.659	2.143.790	1.752.031
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	652.434	731.669	742.045
1.01.02	Aplicações Financeiras	987.526	102.300	0
1.01.03	Contas a Receber	1.385.375	979.124	787.917
1.01.03.01	Clientes	1.381.045	976.057	787.917
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	4.330	3.067	0
1.01.04	Estoques	6.920	6.784	3.572
1.01.06	Tributos a Recuperar	236.440	152.498	109.785
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	236.440	152.498	109.785
1.01.07	Despesas Antecipadas	18.723	21.463	18.257
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	147.241	149.952	90.455
1.01.08.03	Outros	147.241	149.952	90.455
1.01.08.03.02	Outros créditos	0	0	1.721
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros derivativos	5.178	20.571	6.483
1.01.08.03.04	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	124.950	119.765	76.804
1.01.08.03.05	Adiantamentos a fornecedores	13.406	9.616	5.447
1.01.08.03.06	Empréstimos a Receber	3.707	0	0
1.02	Ativo Não Circulante	3.168.254	2.338.577	1.624.905
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	786.559	629.338	428.715
1.02.01.04	Contas a Receber	57.642	64.512	36.518
1.02.01.07	Tributos Diferidos	402.165	308.171	184.113
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	402.165	308.171	184.113
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	326.752	256.655	208.084
1.02.01.10.03	Empréstimos a receber	21.741	13.569	11.020
1.02.01.10.05	Aplicações financeiras	252	249	249
1.02.01.10.06	Instrumentos financeiros derivativos	23.740	22.805	11.941
1.02.01.10.07	Depósitos judiciais	136.702	116.216	94.908
1.02.01.10.08	Tributos a recuperar	308	308	0

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
1.02.01.10.09	Ativo indenizatório	126.966	103.508	89.966
1.02.01.10.10	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	17.043	0	0
1.02.02	Investimentos	105.537	0	1.478
1.02.03	Imobilizado	312.499	258.709	138.395
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	272.633	213.388	106.350
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	39.866	45.321	32.045
1.02.04	Intangível	1.963.659	1.450.530	1.056.317

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2	Passivo Total	6.602.913	4.482.367	3.376.936
2.01	Passivo Circulante	1.516.012	1.755.140	942.314
2.01.02	Fornecedores	100.877	77.581	67.336
2.01.03	Obrigações Fiscais	42.561	20.515	20.177
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	42.561	20.515	20.177
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	42.561	20.515	20.177
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	307.139	330.798	174.199
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	199.405	327.552	170.771
2.01.04.02	Debêntures	107.734	3.246	3.428
2.01.05	Outras Obrigações	1.065.435	1.326.246	680.602
2.01.05.02	Outros	1.065.435	1.326.246	680.602
2.01.05.02.04	Salários e encargos sociais	802.100	597.904	497.518
2.01.05.02.05	Outras obrigações tributárias	110.322	72.865	46.196
2.01.05.02.06	Parcelamento de tributos	14.908	5.151	5.273
2.01.05.02.07	Dividendos a pagar	0	400.000	49.065
2.01.05.02.08	Outras contas a pagar	35.679	27.382	24.136
2.01.05.02.09	Arrendamento mercantil	17.131	16.880	6.574
2.01.05.02.11	Aquisição de controladas	85.295	206.064	51.840
2.02	Passivo Não Circulante	2.890.296	1.988.520	1.557.730
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.757.766	1.116.629	1.053.146
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	613.293	616.629	553.146
2.02.01.02	Debêntures	1.144.473	500.000	500.000
2.02.02	Outras Obrigações	1.132.530	871.891	374.421
2.02.02.02	Outros	1.132.530	871.891	374.421
2.02.02.02.03	Parcelamento de tributos	47.603	17.206	19.037
2.02.02.02.04	Tributos sub judice	960.284	558.145	104.297
2.02.02.02.05	Arrendamento mercantil	24.814	30.262	26.394
2.02.02.02.06	Aquisição de controladas	91.606	261.027	224.693
2.02.02.02.07	Outras contas a pagar	8.223	5.251	0

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2021	Penúltimo Exercício 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 31/12/2019
2.02.04	Provisões	0	0	130.163
2.02.04.02	Outras Provisões	0	0	130.163
2.02.04.02.05	Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	0	0	130.163
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	2.196.605	738.707	876.892
2.03.01	Capital Social Realizado	1.615.382	540.453	416.716
2.03.04	Reservas de Lucros	537.878	269.655	493.633
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	33.558	-71.400	-33.461
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	8.294	0	0
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	1.493	-1	4

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	6.615.255	4.942.186	4.310.974
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-5.500.057	-4.001.002	-3.547.172
3.03	Resultado Bruto	1.115.198	941.184	763.802
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-505.836	-476.353	-387.562
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-553.914	-475.118	-409.878
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	8.705	-2.128	2.693
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	97.850	16.242	53.991
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-58.477	-15.349	-34.368
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	609.362	464.831	376.240
3.06	Resultado Financeiro	-39.894	-48.620	-53.406
3.06.01	Receitas Financeiras	151.209	127.060	87.102
3.06.02	Despesas Financeiras	-191.103	-175.680	-140.508
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	569.468	416.211	322.834
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-169.720	-133.565	-110.568
3.08.01	Corrente	-197.994	-151.992	-133.507
3.08.02	Diferido	28.274	18.427	22.939
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	399.748	282.646	212.266
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	399.748	282.646	212.266
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	399.675	282.646	212.266
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	73	0	0
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,62	0,49	37,82
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,62	0,49	37,82

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	399.748	282.646	212.266
4.02	Outros Resultados Abrangentes	8.294	0	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	408.042	282.646	212.266
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	407.969	282.646	212.266
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	73	0	0

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	367.354	211.610	82.915
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	746.307	587.659	481.963
6.01.01.01	Lucro líquido do exercício	399.748	282.646	212.266
6.01.01.02	Ganho com compra vantajosa	0	-1.328	0
6.01.01.03	Resultado na alienação de bens do ativo imobilizado	-12.729	-1.483	-611
6.01.01.04	Provisão para perda esperada dos serviços faturados	-12.212	2.478	-4.163
6.01.01.05	Provisão (reversão) para perda esperada dos serviços a faturar	3.507	-350	1.470
6.01.01.06	Depreciação de imobilizado	39.742	26.573	18.314
6.01.01.07	Amortização de intangível	388	581	9.894
6.01.01.08	Amortização do ativo de direito de uso	18.820	16.644	50.489
6.01.01.09	Amortização de mais valia - carteira de clientes, marcas e acordo de não concorrência	60.599	49.740	0
6.01.01.10	Amortização de mais valia - ativos fixos	6.858	6.037	-51.464
6.01.01.11	(Reversão) de provisão para tributos sub judice	-58.721	-3.240	0
6.01.01.12	Imposto de renda e contribuição social	169.720	133.565	110.568
6.01.01.13	Constituição de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	16.931	15.029	81.236
6.01.01.14	Constituição de passivo contingente	-3.743	2.723	-13.341
6.01.01.15	Resultado com derivativos - (Swap)	-457	-53.168	-17.126
6.01.01.16	Atualização monetária de ativos	-6.278	-1.222	-1.671
6.01.01.17	Atualização de parcela contingente - dívida de aquisição	-13.428	0	0
6.01.01.18	Compensação de dívida de aquisição	-4.235	0	0
6.01.01.19	Encargos financeiros e variação cambial	158.840	112.434	86.102
6.01.01.20	Indébito da Selic sobre atualização do IR e CSLL	-17.043	0	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-246.059	-241.586	-272.554
6.01.02.01	Estoques	-135	-3.212	-12
6.01.02.02	Contas a receber	-234.280	-31.392	-170.516
6.01.02.03	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	-86.300	-85.187	-80.206
6.01.02.04	Tributos a recuperar	-76.221	-36.211	-11.423
6.01.02.05	Outras contas a receber	10.019	51	9.286
6.01.02.07	Depósitos judiciais	-8.986	9.515	-18.332

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.01.02.08	Ativo indenizatório	434	-15.175	-47.734
6.01.02.09	Direito de uso em arrendamento	0	0	-42.061
6.01.02.12	Outros créditos	0	0	2.453
6.01.02.13	Fornecedores	639	-29.824	-13.917
6.01.02.14	Arrendamento mercantil	0	0	44.347
6.01.02.15	Salários e encargos sociais	143.810	-26.246	85.291
6.01.02.16	Outras obrigações tributárias	14.775	-14.196	-4.621
6.01.02.18	Outras contas a pagar	-9.814	-9.709	17.403
6.01.02.19	Pagamentos riscos tributários, civeis e trabalhistas	0	0	-42.512
6.01.03	Outros	-132.894	-134.463	-126.494
6.01.03.01	Juros pagos sobre empréstimos	-45.662	-47.830	-87.110
6.01.03.02	Juros pagos sobre debêntures	-24.023	-21.809	0
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-63.209	-64.824	-39.384
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.333.016	-332.695	-237.719
6.02.01	Aplicações financeiras	-885.229	-102.300	-19
6.02.02	Resgates de aplicações financeiras	0	0	362
6.02.04	Recebimento de empréstimos - (contratos de mútuo)	2.442	2.003	9.498
6.02.05	Concessão de empréstimos - (contratos de mútuo)	-12.005	-4.000	-1.999
6.02.06	Recebimento pela venda de imobilizado	18.033	3.991	1.267
6.02.07	Baixa de valor atribuído à marca	0	0	13.888
6.02.08	Aquisição de controlada não consolidada	0	0	-3.375
6.02.09	Aquisição de imobilizado	-71.030	-57.108	-48.405
6.02.10	Aquisição das controladas, líquido do caixa obtido na aquisição	-279.690	-173.522	-208.074
6.02.11	Aquisição de intangível	0	-1.759	-862
6.02.12	Aquisição de controlada não consolidada	-105.537	0	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	886.427	110.709	355.499
6.03.01	Integralização de capital por emissão de ações	1.133.397	14.361	1.999
6.03.02	Recebimento de reserva de capital a integralizar	0	36.376	17.033
6.03.03	Pagamento de arrendamento mercantil	-20.726	-16.008	-11.226

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
6.03.04	Dividendos pagos	-539.314	-74.547	-100.541
6.03.05	Recursos Provenientes da Liquidação de Derivativos	23.209	28.215	17.380
6.03.06	Captação de empréstimos e financiamentos	154.027	353.200	315.000
6.03.07	Captação de debêntures	750.000	0	500.000
6.03.08	Amortização de empréstimos e financiamentos	-409.875	-230.888	-384.146
6.03.09	Gastos com emissões de ações	-58.468	0	0
6.03.10	Custos incorridos com a emissão de debêntures	-8.409	0	0
6.03.11	Exercício de opção de compra e parcela adicional de aquisição	-137.414	0	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-79.235	-10.376	200.695
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	731.669	742.045	541.350
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	652.434	731.669	742.045

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	540.453	0	43.780	226.684	-72.209	738.708	-1	738.707
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	540.453	0	43.780	226.684	-72.209	738.708	-1	738.707
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.074.929	0	0	248.239	113.252	1.056.729	1.421	1.058.150
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-58.468	0	0	0	0	-58.468	0	-58.468
5.04.06	Dividendos	0	0	0	-30.077	0	-94.923	0	-94.923
5.04.08	Emissão de ações ordinárias	1.133.397	0	0	0	0	1.133.397	0	1.133.397
5.04.09	Transações de capital	0	0	0	-6.452	0	-6.452	1.421	-5.031
5.04.10	Dividendos adicionais	0	0	0	284.768	0	-30.077	0	-30.077
5.04.11	Resultado líquido sobre hedge	0	0	0	0	8.294	8.294	0	8.294
5.04.12	Atualizações de call options	0	0	0	0	104.958	104.958	0	104.958
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	0	0	399.675	73	399.748
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	0	0	399.675	73	399.748
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	19.984	0	0	0	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	19.984	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.615.382	0	63.764	474.923	41.043	2.195.112	1.493	2.196.605

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	416.716	29.648	464.794	0	-34.270	876.888	4	876.892
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	416.716	29.648	464.794	0	-34.270	876.888	4	876.892
5.04	Transações de Capital com os Sócios	109.376	0	-439.496	-67.128	-37.939	-435.187	-5	-435.192
5.04.01	Aumentos de Capital	0	0	0	0	0	-8.624	-5	-8.629
5.04.06	Dividendos	0	0	-357.872	0	0	-357.872	0	-357.872
5.04.08	Aporte de capital a receber	0	36.376	0	0	0	36.376	0	36.376
5.04.09	Transferência da integralização da reserva de capital	36.376	-36.376	0	0	0	0	0	0
5.04.10	Transferência da integralização da reserva de lucros	73.000	0	-73.000	0	0	0	0	0
5.04.11	Transações de capital	0	0	-8.624	0	0	0	0	0
5.04.12	Atualizações de call options	0	0	0	0	-37.939	-37.939	0	-37.939
5.04.13	Dividendo mínimo obrigatório	0	0	0	-67.128	0	-67.128	0	-67.128
5.05	Resultado Abrangente Total	14.361	14.132	0	268.514	0	297.007	0	297.007
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	282.646	0	282.646	0	282.646
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	14.361	14.132	0	-14.132	0	14.361	0	14.361
5.05.02.06	Emissão de ações ordinárias	14.361	0	0	0	0	14.361	0	14.361
5.05.02.07	Reserva legal	0	14.132	0	-14.132	0	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	201.386	-201.386	0	0	0	0
5.06.04	Retenção de lucros	0	0	201.386	-201.386	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	540.453	43.780	226.684	0	-72.209	738.708	-1	738.707

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	326.230	0	316.097	0	-43.331	598.996	2	598.998
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	326.230	0	316.097	0	-43.331	598.996	2	598.998
5.04	Transações de Capital com os Sócios	90.486	0	10.922	-45.652	9.870	65.626	2	65.628
5.04.06	Dividendos	0	0	-9.327	0	0	-9.327	-3.326	-12.653
5.04.08	Aporte de capital a receber	0	17.033	0	0	0	17.033	0	17.033
5.04.09	Transferência da Integralização da Reserva de Capital	17.033	-17.033	0	0	0	0	0	0
5.04.10	Integralização da reserva de Lucros	71.450	0	-71.450	0	0	0	0	0
5.04.11	Transações de capital	0	0	63.780	0	0	63.780	3.328	67.108
5.04.12	Efeitos cisão WP	0	0	-40.942	0	0	-40.942	0	-40.942
5.04.13	Desreconhecimento Plano ILP	0	0	68.861	0	0	68.861	0	68.861
5.04.14	Atualizações de put options	0	0	0	0	9.870	9.870	0	9.870
5.04.15	Dividendo mínimo obrigatório	0	0	0	-45.652	0	-45.652	0	-45.652
5.04.16	Emissão de Ações Ordinárias	2.003	0	0	0	0	2.003	0	2.003
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	157.003	55.263	0	212.266	0	212.266
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	212.266	0	212.266	0	212.266
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	157.003	-157.003	0	0	0	0
5.05.02.07	Retenção de lucros	0	0	157.003	-157.003	0	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	9.611	-9.611	0	0	0	0
5.06.04	Reserva legal	0	0	9.611	-9.611	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	416.716	0	493.633	0	-33.461	876.888	4	876.892

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.01	Receitas	7.310.945	5.401.425	4.692.081
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	7.204.390	5.387.311	4.696.244
7.01.02	Outras Receitas	97.850	16.242	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	8.705	-2.128	-4.163
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-792.259	-448.927	-402.245
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-92.354	-68.339	-83.491
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-699.905	-380.588	-318.754
7.03	Valor Adicionado Bruto	6.518.686	4.952.498	4.289.836
7.04	Retenções	-126.407	-99.575	-83.301
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-126.407	-99.575	-83.301
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	6.392.279	4.852.923	4.206.535
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	151.209	127.060	87.102
7.06.02	Receitas Financeiras	151.209	127.060	87.102
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	6.543.488	4.979.983	4.293.637
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	6.543.488	4.979.983	4.293.637
7.08.01	Pessoal	4.329.721	3.287.465	3.357.450
7.08.01.01	Remuneração Direta	4.056.834	2.997.725	2.634.724
7.08.01.02	Benefícios	124.957	91.777	61.199
7.08.01.04	Outros	147.930	197.963	661.527
7.08.01.04.01	Encargos sociais	147.930	197.963	661.527
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.475.515	1.106.259	495.330
7.08.02.01	Federais	1.196.128	897.810	311.294
7.08.02.02	Estaduais	10.635	5.836	5.665
7.08.02.03	Municipais	268.752	202.613	178.371
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	338.504	303.613	228.591
7.08.03.01	Juros	173.776	164.702	127.302
7.08.03.02	Aluguéis	164.728	138.911	101.289
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	392.603	282.164	208.710
7.08.04.02	Dividendos	125.000	67.128	45.652

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Penúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020	Antepenúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	267.603	215.036	163.058
7.08.05	Outros	7.145	482	3.556
7.08.05.01	Dividendos Pagos (vendedores de adquiridas)	7.145	482	3.556

GRUPO **GPS**

Relatório da Administração

2021

Março de 2022

Conferência de Resultados

Quarta-feira, dia 09 de março
Em Português e Inglês:
10h00 (BRT)
08h00 (NYT)

Apresentadores

Luis Martinez - **Presidente**
Marcelo Hampshire **Vice-Presidente**
Gustavo Otto - **Diretor Executivo**

Anderson Nunes - **Dir. Controladoria**
Guilherme Robortella - **Dir. Financeiro**
Marita Bernhoeft - **Dir. RI**

São Paulo, 08 de março de 2022 - A GPS Participações e Empreendimentos S.A. ("Companhia") em conjunto com suas controladas ("Grupo GPS") anunciam seus resultados do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021.

Sobre o Grupo GPS

O Grupo GPS é líder no setor de serviços terceirizados – *facilities*, segurança, logística *indoor*, engenharia de utilidades, serviços industriais, alimentação e serviços de infraestrutura.

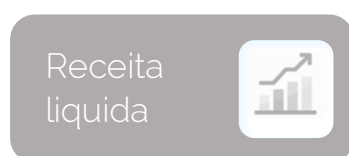
Atuamos em todo o Brasil com um abrangente portfólio de soluções, servindo a 3.182* Clientes e contando com mais de 119,6* mil colaboradores diretos.

Com cerca de 60 anos de atuação, seguimos um processo constante e robusto de crescimento, sustentado por um modelo de negócio ágil e sólidos princípios de gestão empresarial.

Nossa estratégia de crescimento combina a vertical orgânica, focada no desenvolvimento de novos Clientes e na ampliação dos serviços e soluções junto à base atual de Clientes, com a vertical inorgânica, através da aquisição e integração de empresas que favoreçam o ganho de escala e a maior penetração em regiões ou serviços convergentes com o nosso modelo de gestão empresarial.

Em abril de 2021, a Companhia se tornou a primeira do seu setor a fazer sua listagem na B3, a bolsa de valores do Brasil, no segmento do Novo Mercado.

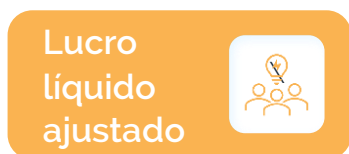
1. Destaques de 2021



- R\$ 6.615 milhões no ano;
- 34% acima de 2020;
- 9% de crescimento orgânico frente a 2020.



- R\$ 695 milhões no ano;
- 21% superior a 2020;
- 10,5% de margem EBITDA ajustada no ano.



- R\$ 397 milhões no ano;
- 28% superior a 2020;
- 6,0% de margem líquida ajustada.

*Os números de colaboradores, Clientes e gerentes de contrato não consideram as empresas Allis, Única, Rudder, Comau, Force e Ormec.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

O ano de 2021 foi marcado pelos desafios decorrentes da pandemia do COVID-19, em especial no 1T21. A partir de meados do 2T21, as operações apresentaram retomada e evoluíram de maneira positiva durante os trimestres seguintes.

Seguimos com um ritmo crescente de conquistas de novos contratos e foco no estreitamento do relacionamento comercial com nossos Clientes, buscando continuamente a geração de novas oportunidades de crescimento orgânico.

As atividades de M&A se mantiveram aquecidas, o que resultou na aquisição de seis companhias durante o ano de 2021 que, de forma consolidada, realizaram R\$1,4 bilhão de receita bruta nos 12 meses anteriores a assinatura dos contratos de compra e venda.

Já concluímos a integração de sistemas destas seis empresas - Loghis, Global, e Vivante, Allis, Única e Rudder.

Quanto ao programa de M&A de 2022, concluímos o processo de aquisição da Comau em 15 de dezembro, que, conforme termo de fechamento, o controle pelo Grupo GPS ocorreu a partir de 01 de janeiro de 2022.

Também anunciamos a conclusão da aquisição da Force, em 24 de fevereiro de 2022, e a aquisição da Ormec, em 18 de fevereiro de 2022, esta última, ainda condicionada ao cumprimento de condições precedentes usuais nesse tipo de operação, incluindo sua submissão à aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE.

2. Capacidade operacional, portfólio de serviços e Clientes

Somos 119,6 mil* colaboradores diretos, servindo a 3.182* Clientes em todo o território nacional. Nossos 360* gerentes de contrato estão concentrados na entrega dos serviços e no aprimoramento do relacionamento com os nossos Clientes, para assegurar um elevado nível de satisfação, refletido em nosso índice de 74% de NPS, apurado até 31 de dezembro de 2021.



* Os números de colaboradores, Clientes e gerentes de contrato não consideram as empresas Allis, Única, Rudder, Comau, Force e Ormec.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Na gestão dos nossos colaboradores, priorizamos a capacitação das nossas equipes e a contratação e retenção de pessoas comprometidas com o “espírito de servir” aos nossos Clientes.

Uma ferramenta essencial para atingir este objetivo é o nosso aplicativo de gestão de pessoas – GPSvc*. Através dele mantemos o treinamento das equipes atualizado e frequente, somos capazes de atrair e recrutar profissionais para suportar a expansão dos contratos e oferecemos a cada colaborador a gestão do seu dia a dia na “palma da mão”.



* Base dezembro/21

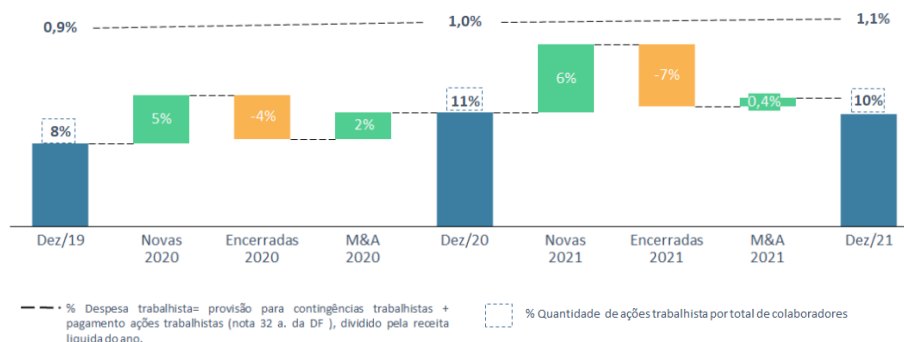
O impacto ambiental do uso desta tecnologia já pode ser verificado através da economia de papel decorrente da assinatura digital de documentos e contratos. Resultados gerados:

- 1.147 árvores poupadas*;
- 82 mil quilos de CO2 evitados*;
- 5,9 milhões de litros de economia de água*.

* Cada 10 mil folhas A4 = 1 árvore; 1 folha A4= emissão de cerca de 0,007KG de CO2 e consumo de cerca de 0,5 litros de água.

Prezamos também por monitorar o risco trabalhista, que é essencial tanto para nossos negócios como para nossos Clientes. Garantir boas práticas de gestão nos permite manter nossa despesa trabalhista sob controle, em torno de 1% da receita líquida, e estabilidade do número de ações trabalhistas por colaborador.

% Despesa trabalhista sobre receita líquida e % de ações trabalhistas sobre total de colaboradores*

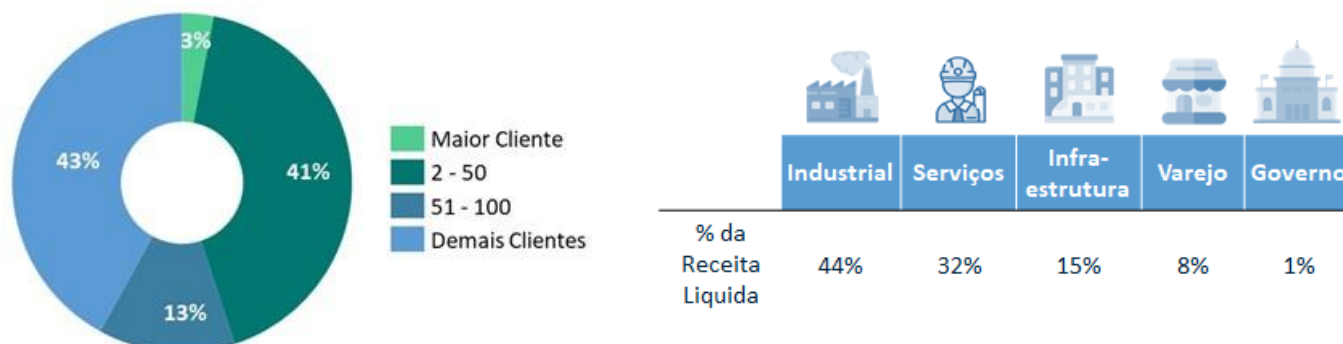


* Os números de ações trabalhistas e colaboradores não consideram as empresas Allis, Única, Rudder, Comau, Force e Ormec.

Nossa base de Clientes se mantém bastante diversificada e com baixo nível de concentração de receita.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

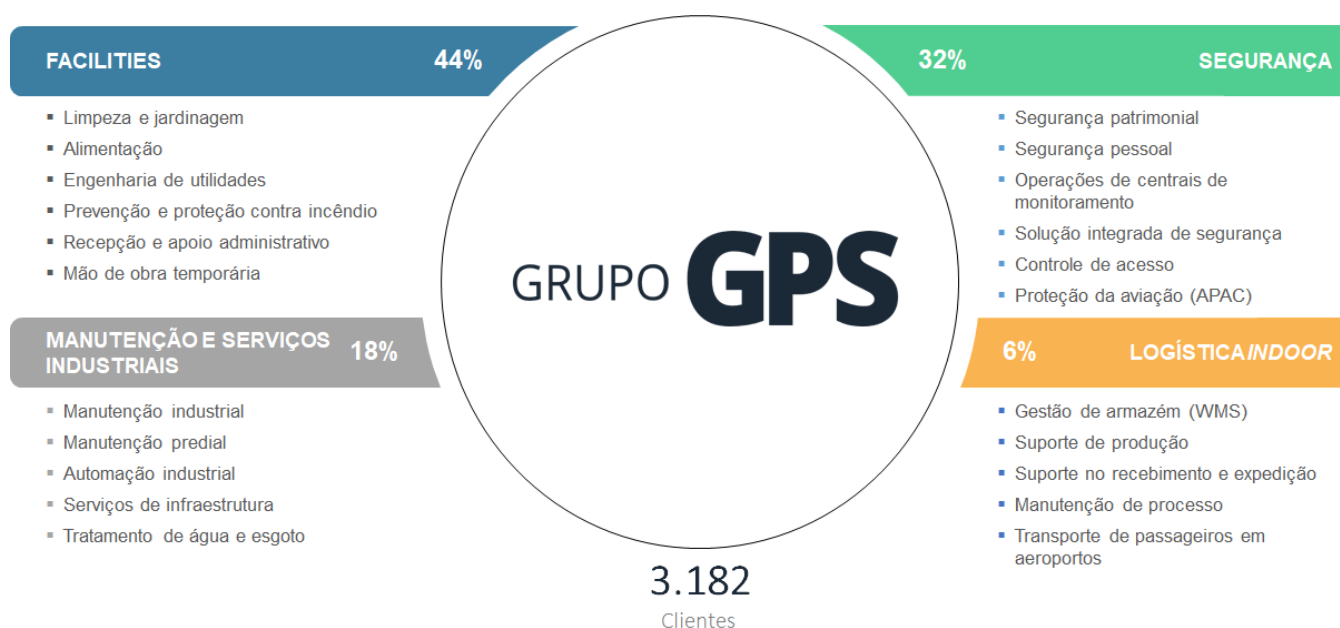
Concentração da receita líquida por # de Clientes e Setor (dezembro/21)



Temos evoluído cada vez mais para um conceito “one stop shop” em serviços, alinhado com a nossa estratégia de construir relações duradouras e consistentes com nossos Clientes.

Ao oferecer ao Cliente várias soluções, aprofundamos nossa relação comercial e operacional e criamos oportunidades variadas de crescimento dentro da nossa própria carteira de Clientes.

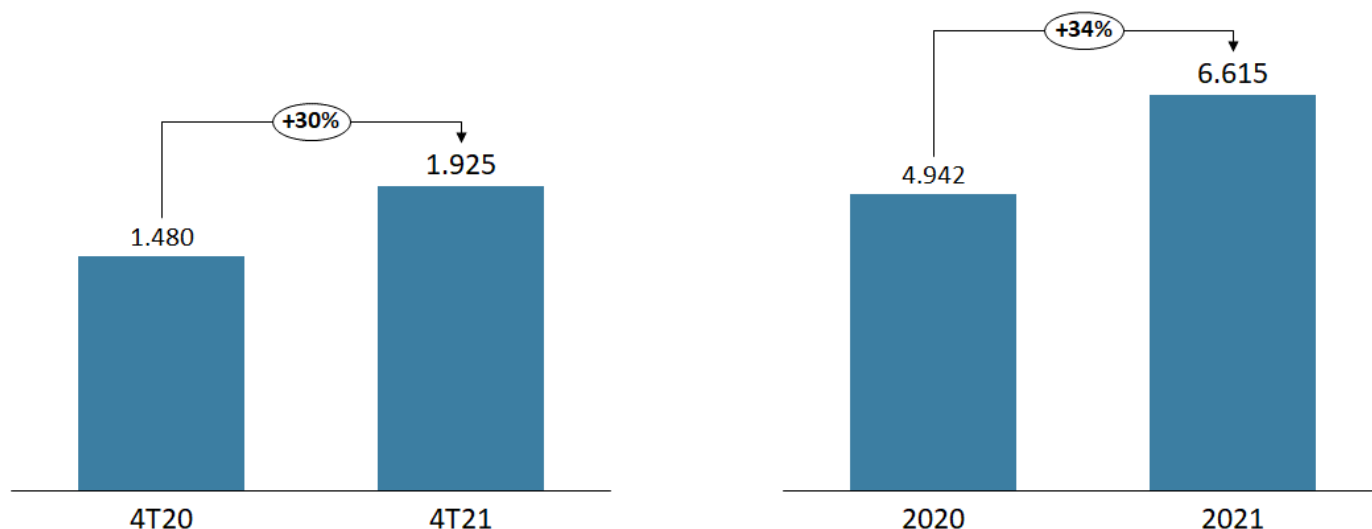
Distribuição de receita líquida por linha de solução (dezembro/2021)



3. Receita líquida / Comentário do Desempenho

- Receita líquida no 4T21 de R\$ 1.925 milhões, 30% superior a receita do 4T20;
- Receita líquida do ano de 2021 de R\$ 6.615 milhões, 34% superior a receita de 2020;

Os gráficos abaixo apresentam a evolução da receita líquida trimestral e anual. Os valores estão representados em milhões de reais.



No 4T21, aceleramos o ritmo de implantação de novos contratos, o que resultou em um crescimento de 15% de receita líquida orgânica, frente ao 4T20, e de 9%, quando comparamos o período de 2021 com 2020.

As tabelas abaixo apresentam a evolução da receita líquida trimestral e anual, com abertura por receita orgânica e inorgânica. Os valores estão representados em milhões de reais.

Receita líquida R\$ mi	Empresas	4T21 (a)	4T20 (b)	Δ (a) / (b)
Orgânica*	Grupo GPS	1.249	1.083	15%
Inorgânica (2020)	BC2/Conbras/ISS/Luandre/Sunset	366	397	-8%
Inorgânica (2021)	Loghis/Global/Vivante/Allis/Única/Rudder	310	-	-
Receita líquida total		1.925	1.480	30%

Receita líquida R\$ mi	Empresas	2021 (a)	2020 (b)	Δ (a) / (b)
Orgânica*	Grupo GPS	4.753	4.377	9%
Inorgânica (2020)	BC2/Conbras/ISS/Luandre/Sunset	1.451	564	157%
Inorgânica (2021)	Loghis/Global/Vivante/Allis/Única/Rudder	411	-	-
Receita líquida total		6.615	4.942	34%

* A receita líquida orgânica inclui as safras até 2019 (inclusive), conforme detalhado na N.E. 31 (c).

4. Programa de Aquisições

Concluimos seis aquisições no ano de 2021 e os resultados do 4T21 incluem a performance integral da Loghis, Global, Vivante e Allis, e, parcialmente, da Única e Rudder.

Também concluimos, em 15 de dezembro, a aquisição da Comau, que deverá ter seus resultados refletidos a partir do 1T22, e da Force, em 24 de fevereiro de 2022. Anunciamos, em 17 de fevereiro, a aquisição da Ormec, que está condicionada ao cumprimento de condições precedentes, conforme destacado no item 1.

Relacionamos abaixo o total de aquisições, que somam R\$ 2,092 bilhão de receita bruta, apurada nos 12 meses anteriores a assinatura dos contratos de compra e venda, sendo R\$ 1,4 bilhão considerada receita que integra o programa de M&A de 2021 e R\$ 691 milhões considerada como receita integrante do programa de M&A de 2022.

Empresa	Data	Receita 12 meses (R\$mi)	Situação	Detalhes	Programa M&A	
LOGHIS	Assinatura	13/05/21	108	Integrada	Logística Indoor	2021
	Fechamento	08/07/21				
	Go live	01/11/21				
GLOBAL	Assinatura	20/05/21	281	Integrada	Segurança e Facilities	2021
	Fechamento	06/08/21				
	Go live	01/10/21				
VIVANTE	Assinatura	12/07/21	337	Integrada	Manutenção de <i>utilities</i>	2021
	Fechamento	31/08/21				
	Go live	01/11/21				
ALLIS	Assinatura	23/07/21	240	Integrada	<i>Field marketing</i>	2021
	Fechamento	28/09/21				
	Go live	01/03/22				
ÚNICA	Assinatura	11/08/21	180	Integrada	Facilities, Segurança e Alimentação	2021
	Fechamento	18/10/21				
	Go live	01/03/22				
RUDDER	Assinatura	21/09/21	255	Integrada	Segurança e Facilities	2021
	Fechamento	23/11/21				
	Go live	01/03/22				
COMAU	Assinatura	23/07/21	339	Em integração de sistemas	Manutenção industrial	2022
	Fechamento	15/12/21				
	Go live	01/05/22				
FORCE	Assinatura	12/01/22	142	Em integração de sistemas	Segurança e Facilities	2022
	Fechamento	24/02/22				
ORMEC	Assinatura	17/02/22	210	Em fechamento	Logística, Manutenção e Limpeza Industrial	2022

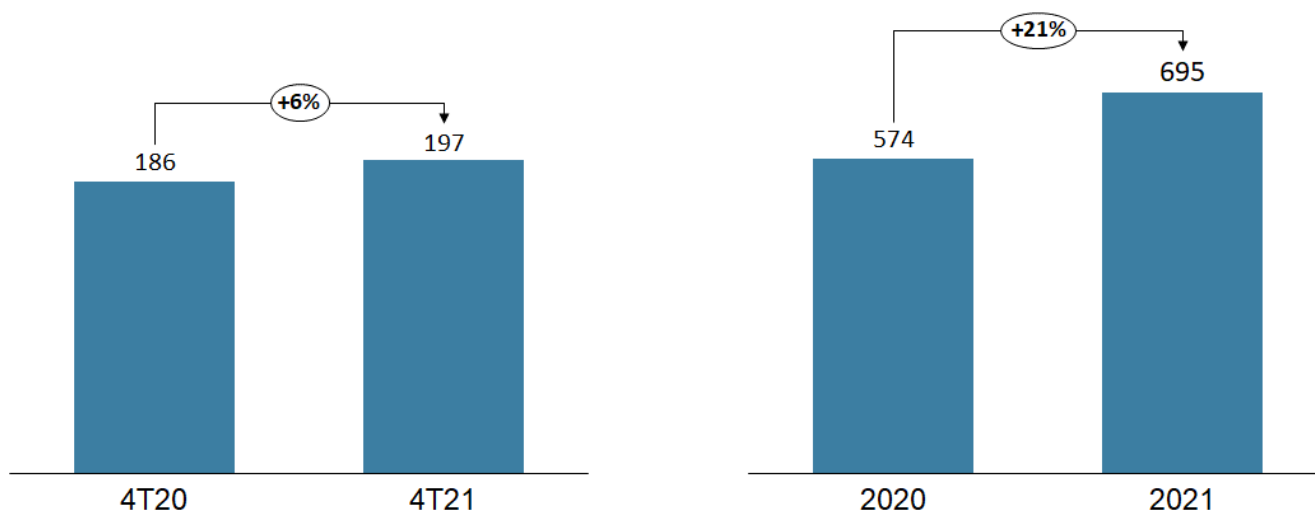
5. EBITDA e EBITDA ajustado

A tabela abaixo apresenta a composição do cálculo do EBITDA, conforme Instrução CVM 527/2012 e o EBITDA ajustado.

EBITDA R\$ mi	4T21 (a)	4T20 (b)	△ (a) / (b)	2021 (c)	2020 (d)	△ (c) / (d)
Lucro líquido	143	106	35%	400	283	41%
IR / CSLL	72	46	57%	170	134	27%
Resultado Financeiro	(10)	6	-262%	40	49	-18%
Depreciação de ativos	17	15	11%	59	46	28%
Amortização - carteira de clientes, marcas e ativo fixo	20	16	29%	67	55	22%
EBITDA (cf. ICVM 527)	242	189	28%	736	566	30%
Resultado com alienação de investimento	-	-	-	(1)	-	-
Provisão riscos fiscais	-	-	-	9	-	-
Provisão para contingências não trabalhista	4	6	-34%	1	9	-86%
Despesas com aquisição de controladas	8	(2)	-649%	30	15	222%
Atualização de ativos indenizatórios e passivos contingentes	-	-	-	(4)	-	-
Conta gráfica de dívida de aquisição	-	-	-	(4)	-	-
Atualização earn out	1	-	-	(13)	(3)	-
Reversão de tributos sub júdice	(41)	(12)	242%	(41)	(12)	243%
Compra vantajosa	-	(1)	-100%	-	(1)	-
Outras receitas e despesas	-	6	-100%	-	-	-
Indébito da Selic sobre atualização do IR e CSLL	(17)	-	-	(17)	-	-
EBITDA ajustado	197	186	6%	695	574	21%
<i>EBITDA ajustado / receita líquida</i>	<i>10,3%</i>	<i>12,5%</i>	<i>-2,2pp</i>	<i>10,5%</i>	<i>11,6%</i>	<i>-1,1pp</i>

- EBITDA ajustado de R\$197 milhões no 4T21, 6% superior ao resultado do 4T20;
- EBITDA ajustado de R\$ 695 milhões no ano de 2021, 21% superior ao resultado de 2020;
- Margem EBITDA ajustada no 4T21 de 10,3% com decréscimo de 2,2 p.p comparativamente ao 4T20;
- Margem EBITDA ajustada de 10,5% em 2021, com decréscimo de 1,1 p.p comparativamente a 2020;
- Cabe destacar que no ano de 2020, em função das medidas governamentais e de ajustes internos decorrentes da primeira onda da pandemia do COVID-19, apuramos reduções momentâneas de custos e despesas (salários, despesas operacionais e custo com fornecedores), que impactaram positivamente a rentabilidade do período.

Os gráficos abaixo apresentam a evolução do EBITDA ajustado trimestral e anual. Os valores estão representados em milhões de reais.



O EBITDA ajustado considera apenas três tipos de eventos:

- Eventos com características não operacionais, a exemplo de reversão de contingências cíveis e tributárias de períodos anteriores e provisões para riscos fiscais;
- Eventos relacionados a aquisição de controladas, incluindo os valores gastos com diligências legais e financeiras e com perdas incorridas que são objeto de indenização pelos vendedores das empresas adquiridas;
- Outras receitas ou despesas não relacionadas com a operação.

6. Lucro líquido e Lucro líquido ajustado*

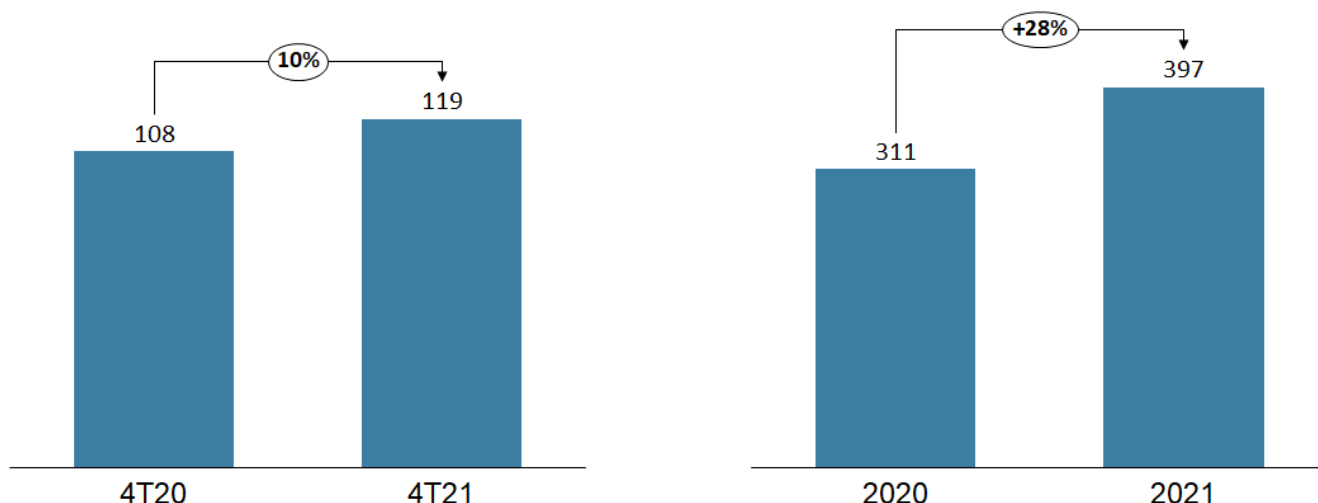
Lucro líquido ajustado *	4T21	4T20	△	2021	2020	△
R\$ mi	(a)	(b)	(a) / (b)	(c)	(d)	(c) / (d)
Lucro líquido	143	106	35%	400	283	41%
Amortização - carteira de clientes, marcas e ativo fixo (líquido)**	13	10	29%	45	36	22%
Atualização earn out (líquido)**	1	-	-	(9)	-	-
Reversão de tributos sub júdice**	(27)	(8)	242%	(27)	(8)	243%
Indébito da Selic sobre atualização do IR e CSLL**	(11)	-	-	(11)	-	-
Lucro líquido ajustado	119	108	10%	397	311	28%
LL (ajustado) / receita líquida	6,2%	7,3%	-1,1pp	6,0%	6,3%	-0,3pp

* Lucro líquido ajustado não é base para distribuição de dividendos

** Valor líquido do IR (34%)

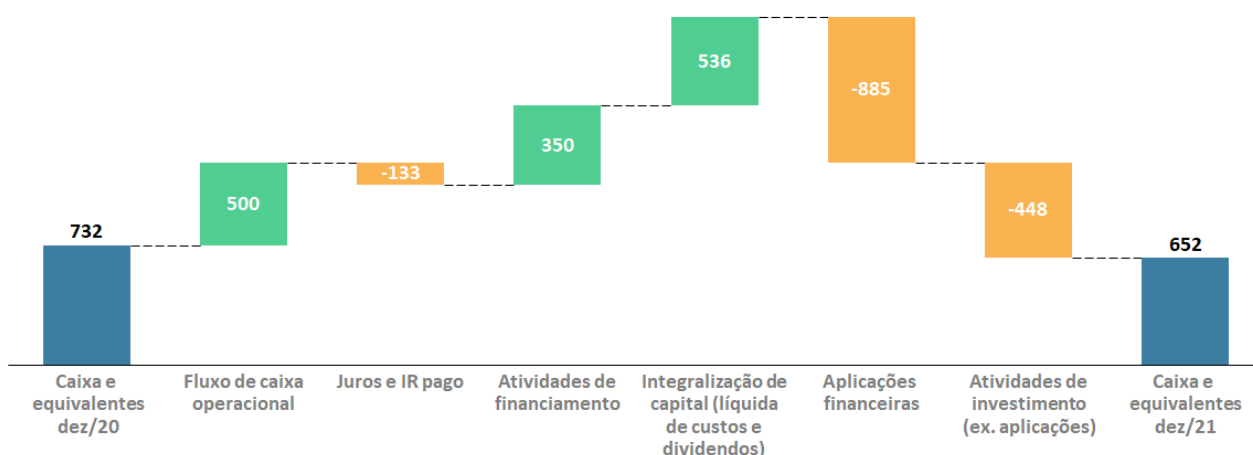
- Lucro líquido ajustado no 4T21 de R\$ 119 milhões, 10% superior ao lucro líquido ajustado do 4T20;
- Margem líquida ajustada do 4T21 de 6,2%, 1,1p.p. inferior à margem do 4T20;
- Lucro líquido ajustado em 2021 de R\$397 milhões, 28% superior ao lucro líquido ajustado de 2020;
- Margem líquida ajustada em 2021 de 6,0%, 0,3p.p. inferior à margem líquida ajustada de 2020.

Os gráficos abaixo apresentam a evolução do lucro líquido ajustado trimestral e anual. Os valores estão representados em milhões de reais.



7. Fluxo de caixa

O gráfico abaixo apresenta o demonstrativo de fluxo de caixa contábil. Os valores estão representados em milhões de reais.



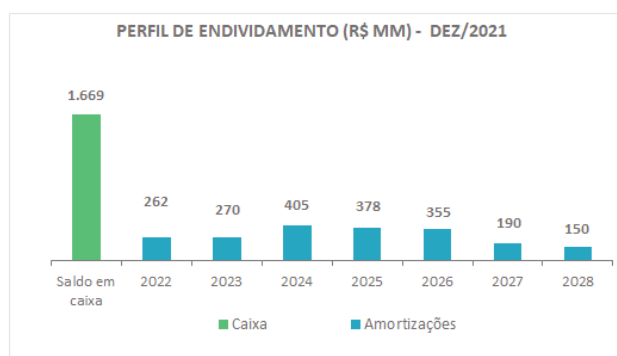
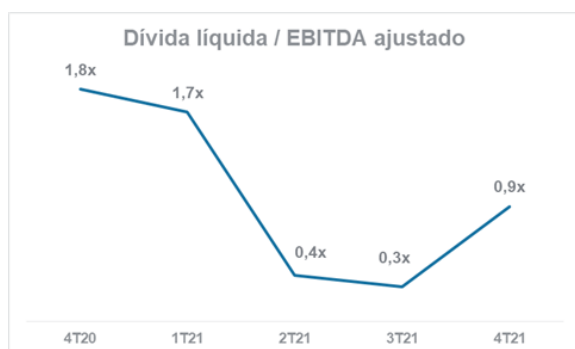
- Geração de caixa das atividades operacionais em 2021 no valor de R\$ 500 milhões, representando 72% do EBITDA ajustado, 12p.p. acima quando comparado ao ano anterior. Vale ressaltar que tivemos um incremento do prazo médio de recebimento da Companhia, em função da incorporação dos saldos de contas a receber das adquiridas;
- Caixa líquido das atividades de financiamento de R\$ 350 milhões entre amortizações e emissões de dívida, com destaque para a emissão das debêntures não conversíveis, no valor de R\$ 750 milhões, com prazo de 7 anos e 54 meses de *duration*. Cabe destacar, que o exercício das opções de compra das parcelas remanescentes no valor de R\$ 137 milhões de oito empresas controladas passou a compor o fluxo de financiamento, anteriormente alocado no fluxo de investimento da Companhia;

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho Fluxo das atividades de investimento em R\$ 448 milhões, fruto da aquisição de sete novas empresas no valor de R\$ 385 milhões e de aquisição de ativos imobilizados operacionais no valor de R\$ 71 milhões.

8. Alavancagem

Endividamento R\$ mi	4T21 (a)	3T21 (b)	2T21 (c)	1T21 (d)	4T20 (e)	△ (a) / (e)
Caixa	1.669	1.385	1.422	816	878	90%
Caixa e equivalente de caixa	652	580	548	720	732	-11%
Aplicações e derivativos	1.017	805	874	96	146	597%
Dívida Bruta	2.304	1.570	1.659	1.846	1.937	19%
Empréstimos	813	846	827	965	944	-14%
Debêntures	1.252	506	505	503	503	149%
Aquisição de controladas	177	180	294	357	467	-62%
Parcelamento de tributos	63	39	34	21	22	180%
Dívida líquida	(635)	(185)	(237)	(1.030)	(1.059)	-40%
EBITDA ajustado (últimos 12 meses)	695	681	649	618	573	21%
Dívida líquida / EBITDA ajustado (últimos 12 meses)	0,9	0,3	0,4	1,7	1,8	-51%

- O índice de alavancagem do Grupo GPS encerrou o 4T21 em 0,9x EBITDA ajustado, apresentando redução de 51% frente ao índice apurado no 4T20, fruto da forte geração operacional de caixa no período e também da integralização da emissão primária no processo de IPO em R\$ 536 milhões, líquida de dividendos e dos custos de transação.
- Cabe ressaltar que o endividamento do grupo foi afetado pelo desembolso de R\$ 593 milhões, para aquisição de empresas, exercícios das opções de compra e investimentos em ativos fixos operacionais, e ainda manteve redução frente ao 4T20;
- Abaixo demonstramos a evolução do índice de alavancagem e do perfil da dívida do Grupo GPS, resultante tanto da emissão das debêntures de longo prazo quanto do alongamento dos contratos *bullets* de 12 meses emitidos em 2020, contribuindo para que a *duration* total da carteira alcançasse 48 meses no 4T21.



9. Retorno sobre Capital Investido

O Retorno sobre Capital Investido (ROIC), atingiu 20,2% em 2021, com redução de 0,3 p.p. em relação ao ano de 2020. Obtivemos um crescimento de 20% do lucro operacional (NOPAT), e 22% do Capital investido, em função da integralização da oferta primária do IPO e aquisições do período. A manutenção dos patamares de rentabilidade demonstra a nossa capacidade de crescimento orgânico sustentável e rápida captura de valor das companhias adquiridas.

R\$ mi	2021 (a)	2020 (b)	Δ (a) / (b)
EBITDA ajustado	695	574	21%
Depreciação	-59	-46	28%
EBITA ajustado	636	528	20%
Alíquota IR/CS	34%	34%	-
NOPAT	420	349	20%
Dívida líquida (média ponderada)*	677	767	-12%
Patrimônio líquido (médio ponderado)**	1.396	931	50%
Capital investido (dívida líquida+ patrimônio líquido)	2.073	1.698	22%
ROIC (NOPAT/Capital investido)	20,2%	20,5%	-0,3pp

* Média simples da dívida líquida na data de início e de encerramento de cada trimestre, ponderada pela representatividade de cada trimestre no exercício social;

** Média simples do patrimônio líquido na data de início e de encerramento de cada trimestre, ponderada pela representatividade de cada trimestre no exercício social.

O Retorno sobre Patrimônio (ROE) atingiu 28,4%, 5,0p.p. inferior ao resultado de 2020, reflexo do aumento do patrimônio líquido ponderado em função do efeito da integralização da oferta primária do IPO.

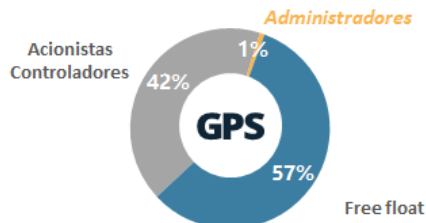
R\$ mi	2021 (a)	2020 (b)	Δ (a) / (b)
Lucro líquido ajustado	397	311	28%
Patrimônio líquido (médio ponderado)**	1.396	931	50%
ROE	28,4%	33,4%	-5,0pp

** Média simples do patrimônio líquido na data de início e de encerramento de cada trimestre, ponderada pela representatividade de cada trimestre no exercício social.

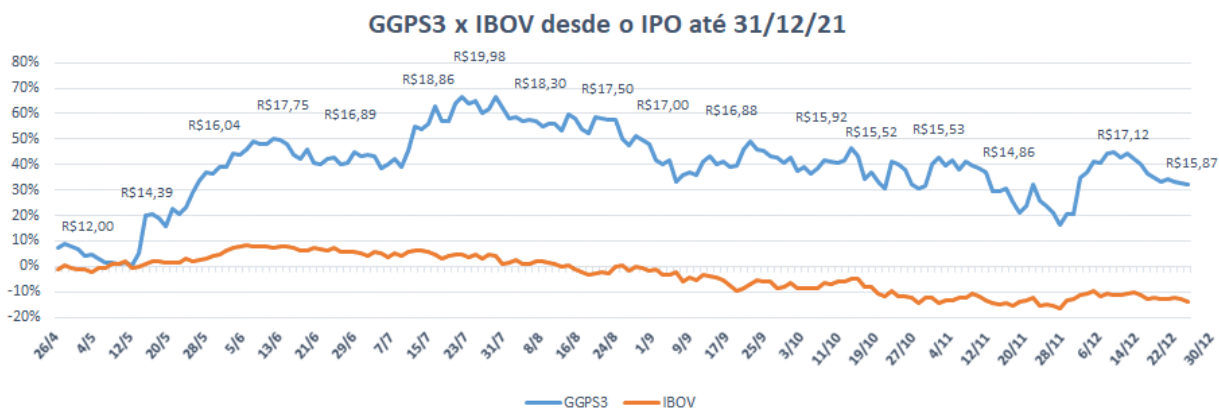
10. Desempenho GGPS3

A ação da Companhia (GGPS3) encerrou dezembro de 2021 cotada a R\$15,87, registrando uma valorização de 32% desde o IPO (26/04/2021), em comparação com a desvalorização de 14% do índice IBOV no mesmo período. O volume médio diário negociado nesse período foi de R\$ 24,2 milhões e a média de 1.829 negócios por dia. Em 31 de dezembro de 2021, o *free-float* era composto por 57% das ações.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



GGPS3 na B3	2021
Ações existentes – fim do período	667.490.790
Preço de fechamento (R\$) – fim do período	15,87
Preço médio (R\$)	16,21
Volume médio diário (R\$ milhões)	24,2
Média diária da # de negócios	1.829
Valor de Mercado (R\$ milhões) – fim do período	10.593,4



11. Considerações finais

Os resultados alcançados no ano de 2021 reforçam nossa convicção de que o modelo de gestão da Companhia, pautado pela descentralização, delegação planejada, foco na geração de resultados e o exercício da meritocracia, é o fator mais relevante para o sucesso da nossa estratégia de crescimento. É através da nossa competência em reter e engajar pessoas com espírito empreendedor que ampliaremos a nossa capacidade de construir relações de longo prazo com os Clientes e a sustentabilidade dos nossos resultados.

Trabalhamos para aprimorar nossas ferramentas de motivação e retenção de curto, médio e longo prazos e propiciar para nossa equipe um ambiente empresarial cada vez mais eficiente e produtivo.

Acreditamos que o ano de 2022 ainda será desafiador e, por isso, estamos preparados para seguir na direção do crescimento, combinando o esforço das equipes comerciais com novas oportunidades de aquisição de empresas, assegurando uma gestão equilibrada dos riscos que envolvem o nosso ambiente empresarial.

Considerações legais

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

As informações financeiras são apresentadas em milhões de Reais, exceto quando indicado o contrário. As demonstrações financeiras consolidadas são apresentadas em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS – International Financial Reporting Standards) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Este relatório pode incluir declarações sobre eventos futuros que estão sujeitos a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições da Administração do Grupo GPS tomadas dentro do melhor conhecimento e informações a que o Grupo GPS atualmente tem acesso. As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não.

Este relatório pode incluir métricas não contábeis, o que será indicado onde for pertinente. Tais métrica são inseridas por serem consideradas pela Administração como relevantes para o entendimento do negócio, mas não necessariamente passaram pelo mesmo critério de elaboração das informações contábeis intermediárias. Os dados não contábeis não foram objetos de auditoria por parte dos auditores independentes do Grupo GPS.

Auditoria independente:

Em conformidade com a Instrução CVM nº 381/03, informamos que a Companhia adota como procedimento formal consultar os auditores independentes KPMG Auditores Independentes Ltda. (KPMG), no sentido de assegurar-se de que a realização da prestação de outros serviços não venha afetar sua independência e objetividade necessária ao desempenho dos serviços de auditoria independente. A política da Companhia na contratação de serviços de auditores independentes assegura que não haja conflito de interesses, perda de independência ou objetividade. No exercício social findo em 31 de dezembro de 2021, a KPMG prestou serviços de auditoria das demonstrações financeiras com honorários de R\$ 3.203 mil, bem como, serviços relacionados a auditoria para emissão de relatórios de procedimentos previamente acordados em relação a oferta pública de ações da Companhia, com honorários de R\$ 1.711 mil que representaram 53% dos honorários dos serviços de auditoria externa. Entendemos que estes serviços não representam conflito de interesses, perda de independência ou objetividade de nossos auditores independentes

12. Anexos

Relatório

Demonstrações dos resultados - R\$ mi	Nota	Consolidado	
		De 01/01/2021 a 31/12/2021	De 01/01/2020 a 31/12/2020
Receita líquida dos serviços prestados e mercadorias vendidas	31	6.615	4.942
Custos dos serviços prestados e mercadorias vendidas	32	(5.500)	(4.001)
Lucro bruto		1.115	941
Despesas gerais e administrativas	32	(554)	(475)
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	32	9	(2)
Outras receitas operacionais	32	98	16
Outras despesas operacionais	32	(58)	(15)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras, resultado de equivalência patrimonial e impostos		609	465
Receitas financeiras	33	151	127
Despesas financeiras	33	(191)	(176)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		(40)	(49)
Resultado de equivalência patrimonial	17 (a)	-	-
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		569	416
Imposto de renda e contribuição social correntes	25 (c)	(198)	(152)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	25 (c)	28	18
Lucro líquido do período		400	283
Lucro atribuído aos:			
Acionistas controladores		400	283
Acionistas não controladores		0	-
Resultado básico e diluído por ação	34	0,62	0,49

Demonstrações dos resultados - R\$ mi	Nota	Consolidado	
		De 01/10/2021 a 31/12/2021	De 01/10/2020 a 31/12/2020
Receita líquida dos serviços prestados e mercadorias vendidas	31	1.925	1.480
Custos dos serviços prestados e mercadorias vendidas	32	(1.603)	(1.134)
Lucro bruto		322	346
Despesas gerais e administrativas	32	(210)	(244)
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	32	44	44
Outras receitas operacionais	32	94	12
Outras despesas operacionais	32	(45)	1
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras, resultado de equivalência patrimonial e impostos		205	158
Receitas financeiras	33	11	14
Despesas financeiras	33	(0)	(20)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		10	(6)
Resultado de equivalência patrimonial	17 (a)	-	-
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		216	152
Imposto de renda e contribuição social correntes	25 (c)	(59)	(40)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	25 (c)	(14)	(6)
Lucro líquido do período		143	106
Lucro atribuído aos:			
Acionistas controladores		143	106
Acionistas não controladores		-	-
Resultado básico e diluído por ação	34	0,22	0,18

Relatório

Balança Patrimonial

Consolidado

Ativo - R\$ mi	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	10	652	732
Aplicações financeiras	11	988	102
Instrumentos financeiros derivativos	12	5	21
Contas a receber	13	1.381	976
Dividendos a receber	16.4	-	-
Empréstimos a receber	16.3	4	-
Estoques		7	7
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	14	125	120
Tributos a recuperar	15	236	152
Adiantamentos a fornecedores		13	10
Despesas antecipadas		19	21
Outras contas a receber		4	3
Total do ativo circulante		3.435	2.144
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	11	0	0
Instrumentos financeiros derivativos	12	24	23
Contas a receber	13	58	65
Empréstimos a receber	16.3	22	14
Outras contas a receber	16.2	-	-
Depósitos judiciais	27 (c)	137	116
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	15	17	0
Ativo indenizatório	27 (d)	127	104
Imposto de renda e contribuição social diferidos	25	402	308
Total do realizável a longo prazo		787	629
Investimentos	17	106	-
Imobilizado	18	273	213
Direito de uso em arrendamentos	19	40	45
Intangível	20	1.964	1.451
Total do ativo não circulante		3.168	2.339
Total do ativo		6.603	4.482

Consolidado

Passivo - R\$ mi	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Circulante			
Fornecedores		101	78
Empréstimos	21	199	328
Debêntures	22	108	3
Arrendamentos a pagar	23	17	17
Salários e encargos sociais	24	802	598
Imposto de renda e contribuição social a recolher		43	21
Obrigações tributárias		110	73
Parcelamento de tributos	26	15	5
Aquisição de controladas	28	85	206
Dividendos a pagar	16.5	-	400
Outras contas a pagar		36	27
Total do passivo circulante		1.516	1.755
Não circulante			
Empréstimos	21	613	617
Debêntures	22	1.144	500
Arrendamentos a pagar	23	25	30
Parcelamento de tributos	26	48	17
Aquisição de controladas	28	92	261
Provisão para contingências e tributos sub judice	27 (a)/(b)	960	558
Outras contas a pagar		8	5
Total do passivo não circulante		2.890	1.989
Patrimônio líquido			
Capital social	29 (a)	1.615	540
Reservas de lucros	29 (e)	538	270
Outros resultados abrangentes		8	-
Ajustes de avaliação patrimonial	29 (g)	34	(71)
Patrimônio líquido atribuível a acionistas controladores		2.195	739
Participação dos não controladores		1	(0)
Total do patrimônio líquido		2.197	739
Total do passivo e patrimônio líquido		6.603	4.482

Relatório

Consolidado

Fluxo de Caixa - R\$ mi	Nota	De 01/01/2021 a 31/12/2021	De 01/01/2020 a 31/12/2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do período		400	283
Ajustes para:			
Resultado de equivalência patrimonial	15 (a)	-	-
Resultado na alienação de bens do ativo imobilizado		(13)	(1)
Constituição de (provisão) reversão para perda esperada dos serviços faturados	32	(12)	2
Constituição de reversão (provisão) para perda esperada dos serviços a faturar	32	4	(0)
Depreciação de imobilizado	18 (c)	40	27
Amortização de intangível	20 (c)	0	1
Amortização do ativo de direito de uso	19 (a)	19	17
Amortização de mais valia - carteira de clientes, marcas e acordo de não concorrência	20 (c)	61	50
Amortização de mais valia - ativos fixos	18 (c)	7	6
Complemento (reversão) de provisão para tributos sub judice	27 (b)	(59)	(3)
Ganho com compra vantajosa		-	(1)
Indébito da Selic sobre atualização do IR e CSLL	14	(17)	-
Imposto de renda e contribuição social	25 (c)	170	134
Constituição de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	27 (a)	17	15
Atualização de ativos indenizatórios e passivos contingentes	32	(4)	3
Atualização de parcela contingente - dívida de aquisição	28	(13)	-
Compensação de dívida de aquisição	28	(4)	-
Resultado de instrumentos financeiros derivativos	33	(0)	(53)
Atualização monetária de ativos		(6)	(1)
Encargos financeiros		159	112
		746	588
Variações em:			
Estoques		(0)	(3)
Contas a receber		(234)	(31)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		(86)	(85)
Tributos a recuperar		(76)	(36)
Depósitos judiciais		(9)	10
Ativo indenizatório		0	(15)
Outras contas a receber		10	0
Fornecedores		1	(30)
Salários e encargos sociais		144	(26)
Outras obrigações tributárias		15	(14)
Outras contas a pagar		(10)	(10)
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais		500	346
Juros pagos sobre empréstimos	21 (b)	(46)	(48)
Juros pagos sobre debêntures	22 (b)	(24)	(22)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(63)	(65)
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais		367	212
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aplicações financeiras		(885)	(102)
Dividendos recebidos	16.4	-	-
Recebimento de empréstimos - (contratos de mútuo)	16.3	2	2
Concessão de empréstimos - (contratos de mútuo)	16.3	(12)	(4)
Recebimento pela venda de imobilizado		18	4
Aquisição de imobilizado	18 (b)	(71)	(57)
Aquisição de intangível	20 (b)	-	(2)
Aumento de capital em investida	17 (b)	-	-
Aquisição de controlada não consolidada	3	(106)	-
Aquisição das controladas, líquido do caixa obtido na aquisição	28	(280)	(174)
Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades de investimento		(1.333)	(333)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Integralização de capital por emissão de ações	29 (b)	1.133	14
Recebimento de reserva de capital a integralizar	29 (b)	-	36
Gastos com emissões de ações	29 (b)	(58)	-
Pagamento de arrendamentos	23 (c)	(21)	(16)
Dividendos pagos (controladores e vendedores de adquiridas)	16.5	(539)	(75)
Recursos provenientes da liquidação de derivativos	12 (a)	23	28
Captação de empréstimos	21 (b)	154	353
Captação de debêntures	22 (b)	750	-
Custos incorridos com a emissão de debêntures	22 (b)	(8)	-
Exercício de opção de compra e parcela adicional de aquisição	28	(137)	-
Amortização de empréstimos	21 (b)	(410)	(231)
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamentos		886	111
(Redução) aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		(79)	(10)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro		732	742
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de dezembro		652	732

GRUPO **GPS**

www.ri.grupogps.com.br

ri@gpssa.com.br

Maria Elsa Alba Bernhoeft

Diretora de RI

Marcelo Madi Andrada

Gerente de RI

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021*

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas (Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A GPS Participações e Empreendimentos S.A. ("Controladora" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto registrada no Novo Mercado da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3"), o que caracteriza o mais alto nível de governança corporativa no mercado de capitais brasileiro, sob o código de negociação GGPS3, com sede na avenida Miguel Frias e Vasconcelos, nº 1.215, na cidade de São Paulo, estado de São Paulo.

As demonstrações financeiras consolidadas incluem a Controladora e suas controladas (conjuntamente referidas como "Grupo"). O Grupo tem como atividades preponderantes: (i) prestação de serviços de segurança patrimonial; (ii) prestação de serviços de higienização e de limpeza (*facilities*); (iii) prestação de serviços de logística *indoor*; (iv) prestação de serviços de segurança eletrônica, implantação, operação e manutenção predial; (v) prestação de serviços de hotelaria marítima (em plataformas petrolíferas); (vi) prestação de serviços de cozinha e venda de refeições; (vii) prestação de serviços de manutenção de rodovias; (viii) participação em empresas por aquisição de ações ou quotas de capital; (ix) administração e gerenciamento de mão de obra temporária para terceiros, nos termos da Lei 6.019/74, conforme alterada pela Lei 13.429/17; (x) consultoria e assessoria empresarial financeira, na área de eventos promocionais, planejamento, organização e execução de feiras, congressos, eventos e campanhas de incentivo; (xi) promoção de vendas e distribuição de brindes promocionais.

1.1 Situação da COVID-19

O monitoramento dos efeitos e desdobramentos da pandemia da COVID-19 está mantido, juntamente com o Comitê de Crise que trabalha com foco em minimizar os riscos para a comunidade, mantendo suas operações com o mínimo de impacto nos clientes e promovendo bem-estar dos colaboradores.

Dentre o conjunto de ações adotadas, o Grupo segue com a prioridade do plano de preservação da saúde e ambiente de trabalho dos colaboradores, que incluem:

- (i) *Home-office* para colaboradores cujas atividades permitem trabalho remoto e para pessoas acima de 60 anos ou consideradas pertencentes aos grupos de risco;
- (ii) Flexibilização dos horários de entrada e saída nos escritórios das empresas do Grupo;
- (iii) Adaptação das instalações para facilitar a circulação e aumentar o distanciamento; e
- (iv) Introdução de rotinas de esterilização de mobiliários e instalações prediais.

O Grupo continua mantendo em funcionamento as atividades julgadas essenciais à população pelos órgãos competentes em cada município em que atua. Durante o período mais intenso da pandemia, o caixa mantido pelo Grupo se provou suficiente para suportar as necessidades operacionais que se apresentaram, sendo possível assim garantir manutenção da capacidade financeira do Grupo para fazer frente às necessidades operacionais de caixa e ao investimento no crescimento inorgânico.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

A Administração também avaliou os impactos do COVID-19 em seus ativos e passivos, realizando análises conforme a seguir:

- (i) Acompanhamento dos seus ativos financeiros, incluindo contas a receber - As análises foram conduzidas considerando a situação de risco de crédito e inadimplência corrente conhecidas até o momento. Como resultado dessa análise, para o exercício de 2021, não foi identificada necessidade de constituição de provisões adicionais;
- (ii) Análises de recuperação (“*impairment*”) de ativos não financeiros - Assim como as análises para os ativos financeiros, o Grupo avalia a necessidade de constituição de provisão. Também não foi identificada necessidade de constituição de provisão para nenhum dos ativos; e
- (iii) Análise de recuperação de imposto de renda e contribuição social diferidos - Não foram observados indicativos de perdas de recuperabilidade dos impostos diferidos e por isso não foram estendidas as análises.

O giro de contas a receber sobre a receita líquida dos últimos doze meses e os índices de liquidez ajudam a ratificar a percepção de baixo impacto da pandemia na performance do Grupo, sendo eles:

- Giro do contas a receber: 71 dias em 2021 em comparação a 69 dias em 2020;
- Liquidez geral: 1,0 em 2021 em comparação a 0,7 em 2020; e
- Liquidez corrente: 2,3 em 2021 em comparação a 1,2 em 2020.

2 Relação de entidades controladas

As demonstrações financeiras consolidadas são compostas pelas demonstrações financeiras da Controladora e das empresas direta e indiretamente controladas. Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, as demonstrações financeiras consolidadas incluem a consolidação integral das seguintes empresas, todas elas domiciliadas no Brasil:

		31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Controlada direta	Controladora direta		
Top Service Serviços e Sistemas S.A. - (Top Service)	GPS Participações e Empreendimentos S.A.	100,00	100,00
Controlada indireta			
GPS Predial Sistemas de Segurança Ltda. - (GPS RJ)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
GPS Predial Sistemas de Segurança Ltda. - (GPS SP)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
GPS Predial Sistemas de Segurança Ltda. - (GPS BA)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
In-Haus Serviços de Logística Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Ecopolo Gestão de Águas, Resíduos e Energia Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
GPS Tec Sistemas Eletrônicos de Segurança Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
SOM Operação e Manutenção Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Engeseg Empresa de Vigilância Computadorizada Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
In-Haus Industrial e Serviços de Logística Ltda. (anteriormente denominada Servtec Instalações e Manutenção Ltda.)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Proguarda Vigilância e Segurança Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Proguarda Administração e Serviços Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Castelo de Luca Participações Ltda. (a) (i)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	-	60,00
RZF Projetos, Construções e Serviços Rodoviários Ltda. (f)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	60,00
Proteg Segurança Patrimonial Eireli (c)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	80,00
A&S Serviços Terceirizados Ltda. (c) (i)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	-	80,00
A&SS Serviços Terceirizados Ltda. (c) (i)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	-	80,00
Jam Soluções Prediais Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	60,00	60,00
Quattro Serv Serviços Gerais Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	60,00	60,00
Servis Segurança Ltda. (g)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	80,00
SECOPI - Segurança Comercial do Piauí Ltda. (g)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	80,00
Ultralimpo Empreendimentos e Serviços Ltda. (g)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	80,00

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
*Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021*

	31 de dezembro de 2021	31 de dezembro de 2020
Conservadora Amazonas Ltda. (g) (i)	-	80,00
Polonorte Segurança da Amazônia Ltda. (b)	100,00	70,00
Polonorte Serviços Empresariais Ltda. (b) (i)	-	70,00
Gol Segurança e Vigilância Ltda.	80,00	80,00
BC2 Construtora S.A. (h)	75,00	75,00
BC2 Infraestrutura S.A. (h)	75,00	75,00
Luandre Serviços Temporários Ltda. (h)	80,00	80,00
Luandre Temporários Ltda. (h)	80,00	80,00
Luandre Ltda. (h)	80,00	80,00
Conbras Serviços Técnicos de Suporte Ltda. (h)	100,00	100,00
Top Service Facilities Ltda. (anteriormente denominada ISS		
Servisystem do Brasil Ltda.) (h)	100,00	100,00
Vivante S.A. (h)	100,00	-
Allis Soluções em Trade, Pessoas e Participações S.A. (h)	100,00	-
LC Administração de Restaurantes Ltda. (a)	100,00	60,00
GPS AIR - Serviços Auxiliares ao Transporte Aéreo Ltda.	100,00	100,00
Loghis Logística e Serviços Ltda.(h)	100,00	-
Graber Sistemas de Segurança Ltda.	100,00	100,00
Rudder Segurança Ltda. (h)	100,00	-
Visel Vigilância e Segurança Ltda.	100,00	100,00
Fortaleza Limpeza Conservação e Serviços Ltda. (d) (i)	-	80,00
Fortaleza Serviços de Vigilância Ltda. (d)	100,00	80,00
Fortaleza Sistemas de Segurança Eletrônica Ltda. (d)	100,00	80,00
Onseg Serviços de Vigilância e Segurança Ltda.	100,00	100,00
Onserv Serviços Terceirizados Ltda.	100,00	100,00
Presidente Altino Participações e Comercialização de Imóveis		
Próprios Ltda. (anteriormente denominada Onservice Gestão de		
Serviços Terceirizados Ltda.)	100,00	100,00
Poliservice - Sistemas de Segurança S.A. (e)	100,00	60,00
Poliservice - Sistemas de Higienização e Serviços S.A. (e) (i)	-	60,00
Online - Monitoramento Eletrônico S.A. (e)	100,00	60,00
Sunset Serviços Patrimoniais Ltda. (h)	55,00	55,00
Sunset Vigilância e Segurança Ltda. (h)	55,00	55,00
Sunplus Sistemas de Serviços Ltda. (h) (i)	-	55,00
Global Segurança Ltda. (h)	100,00	-
Globalização Empresa de Serviços Gerais e Tecnologia Ltda. (h)	100,00	-
Ávila Participações Eireli (h)	100,00	-
Conbras Manutenção Ltda. (anteriormente denominada ISS		
Manutenção e Serviços Integrados Ltda.) (h)	100,00	100,00
In Haus Log Ltda. (anteriormente denominada ISS Serviços de		
Logística Integrada Ltda.) (h)	100,00	100,00
Vivante Norte S.A. (h)	100,00	-
Vivante Serviços de Facilities Ltda. (h)	99,99	-
Vivante Serviços de Instalação e Manutenção S.A. (h)	99,99	-
Serviços de Cogeração Carioca Ltda. (h)	88,82	-
Allis Agrícola Ltda (h)	100,00	-
Alpen Consultoria, Recrutamento e Seleção de Executivos Ltda.		
(h)	100,00	-
Allis Comunicação em Trade Ltda. (h)	100,00	-
Allis Soluções Inteligentes S.A. (h)	100,00	-
Allis Soluções em Trade e Pessoas Ltda. (h)	100,00	-
Rudder Equipamentos e Sistemas de Segurança Ltda. (h)	100,00	-
Rudder Serviços Gerais Ltda. (h)	100,00	-
Unicacorp Prestação de Serviços de Limpeza e Manutenção		
Ltda. (h)	100,00	-
Unicacorp Soluções em Segurança Eireli (h)	100,00	-
Única Gourmet Fornecimento de Refeições Ltda. (h)	100,00	-
(a)	Aumento de participação com exercício de opção de compra. Em 23 de março de 2021, o Grupo efetuou, por meio da controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A., o pagamento de R\$ 46.181 aos proprietários dos 40% da Castelo de Luca Participações Ltda. (veja item (i) sobre a incorporação) e LC Administração de Restaurantes Ltda., como contrapartida pelo exercício da opção de compra, aumentando sua participação nessas empresas para 100%.	
(b)	Aumento de participação com exercício de opção de compra. Em 23 de março de 2021, o Grupo efetuou, por meio da controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A., o pagamento de R\$ 5.017 aos proprietários dos 30% da Polonorte Segurança da Amazônia Ltda. e Polonorte Serviços Empresariais Ltda. (veja item (i) sobre a incorporação), como contrapartida pelo exercício da opção de compra, aumentando sua participação nessas empresas para 100%.	

Notas Explicativas**GPS Participações e Empreendimentos S.A.**
*Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021*

- (c) Aumento de participação com exercício de opção de compra. Em 25 de março de 2021, o Grupo efetuou, por meio da controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A., o pagamento de R\$ 2.216 aos proprietários dos 20% da Protec Segurança Patrimonial Eireli, A&S Serviços Terceirizados Ltda. (veja item (i) sobre a incorporação) e A&SS Serviços Terceirizados Ltda. (veja item (i) sobre a incorporação) como contrapartida pelo exercício da opção de compra, aumentando sua participação nessas empresas para 100%.
- (d) Aumento de participação com exercício de opção de compra. Em 25 de março de 2021, o Grupo efetuou, por meio da controlada Graber Sistemas de Segurança Ltda., o pagamento de R\$ 7.819 aos proprietários dos 20% da Fortaleza Limpeza Conservação e Serviços Ltda. (veja item (i) sobre a incorporação), Fortaleza Serviços de Vigilância Ltda. e Fortaleza Sistemas de Segurança Eletrônica Ltda. como contrapartida pelo exercício da opção de compra, aumentando sua participação nessas empresas para 100%.
- (e) Aumento de participação com exercício de opção de compra. Em 23 de abril de 2021, o Grupo efetuou, por meio da controlada Graber Sistemas de Segurança Ltda., o pagamento de R\$ 12.928 aos proprietários dos 40% da Polisservice - Sistemas de Segurança S.A., Polisservice - Sistemas de Higienização e Serviços S.A. (veja item (i) sobre a incorporação) e Online - Monitoramento Eletrônico S.A., como contrapartida pelo exercício da opção de compra, aumentando sua participação nessas empresas para 100%.
- (f) Aumento de participação com exercício de opção de compra. Em 09 de junho de 2021, o Grupo efetuou, por meio da controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A., o pagamento de R\$ 33.050 aos proprietários dos 40% da RZF Projetos, Construções e Serviços Rodoviários Ltda., como contrapartida pelo exercício da opção de compra, aumentando sua participação nessa empresa para 100%.
- (g) Aumento de participação com exercício de opção de compra. Em 30 de julho de 2021, o Grupo efetuou, por meio da controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A., o pagamento de R\$ 13.154 aos proprietários dos 20% da Servis Segurança Ltda., Conservadora Amazonas Ltda. (veja item (i) sobre a incorporação), SECOPI - Segurança Comercial do Piauí Ltda. e Ultralimpo Empreendimentos e Serviços Ltda., como contrapartida pelo exercício da opção de compra, aumentando sua participação nessas empresas para 100%.
- (h) Aquisição de controle por compra de quotas de capital. Sobre a combinação de negócios, veja detalhes na nota explicativa nº 3.
- (i) Visando adotar as melhores práticas de governança corporativa, aperfeiçoando a gestão das empresas pertencentes ao Grupo, e considerando que faz parte da estratégia empresarial do Grupo a redução de custos e a simplificação de sua estrutura societária, foram aprovadas as extinções de empresas conforme abaixo:

Ano	Empresa	Extinta em:	Incorporada por:
2020	Proguarda Sistemas Eletrônicos Ltda. Presidente Altino Participações e Comercialização de Imóveis Próprios Ltda.	31 de outubro de 2020	GPS Tec Sistemas Eletrônicos de Segurança Ltda.
2020	Magnus Segurança Patrimonial Ltda.	31 de outubro de 2020	Onservice Gestão de Serviços Terceirizados Ltda.
2020	Magnus Serviços Ltda.	31 de outubro de 2020	Graber Sistemas de Segurança Ltda
2020	Proevi Proteção Especial de Vigilância Ltda.	31 de outubro de 2020	Top Service Serviços e Sistemas S.A.
2020	Top Service Sistemas Ltda.	30 de novembro de 2020	Graber Sistemas de Segurança Ltda
2020	Sempre Empresa de Segurança Ltda. Sempre Serviços de Limpeza, Jardinagem e Comércio Ltda.	31 de dezembro de 2020	Top Service Serviços e Sistemas S.A.
2020	Sempre Terceirização em Serviços Gerais Ltda.	31 de dezembro de 2020	Top Service Serviços e Sistemas S.A.
2020	Sempre Sistemas de Segurança Ltda.	31 de dezembro de 2020	GPS Tec Sistemas Eletrônicos de Segurança Ltda.
2020	ISS Sulamericana Brasil Ltda.	31 de dezembro de 2020	ISS Servisystem do Brasil Ltda.
2020	ISS Biosystem Saneamento Ambiental Ltda.	31 de dezembro de 2020	ISS Servisystem do Brasil Ltda.
2020	ISS Catering Sistemas de Alimentação Ltda.	31 de dezembro de 2020	ISS Servisystem do Brasil Ltda.
2021	Castelo de Luca Participações Ltda.	31 de julho de 2021	Top Service Serviços e Sistemas S.A.
2021	A&S Serviços Terceirizados Ltda.	31 de julho de 2021	Top Service Serviços e Sistemas S.A.
2021	A&SS Serviços Terceirizados Ltda.	31 de julho de 2021	Top Service Serviços e Sistemas S.A.
2021	Fortaleza Limpeza Conservação e Serviços Ltda. Polisservice - Sistemas de Higienização e Serviços S.A.	01 de outubro de 2021	Top Service Serviços e Sistemas S.A.
2021	Conservadora Amazonas Ltda.	01 de outubro de 2021	Top Service Serviços e Sistemas S.A.
2021	Polonorte Serviços Empresariais Ltda.	01 de outubro de 2021	Top Service Serviços e Sistemas S.A.
2021	Sunplus Sistemas de Serviços Ltda.	01 de outubro de 2021	Sunset Serviços Patrimoniais Ltda.
2021	Servtec Operação e Manutenção Ltda. (*)	30 de dezembro de 2021	In-Haus Industrial e Serviços de Logística Ltda.
2021	Conbras Manutenção Ltda. (*)	30 de dezembro de 2021	In-Haus Industrial e Serviços de Logística Ltda.
2021	In Haus Log Ltda. (*)	30 de dezembro de 2021	In-Haus Industrial e Serviços de Logística Ltda.

(*) Os registros de incorporação e extinção foram efetivados no dia útil seguinte ao evento, ou seja, 2 de janeiro de 2022.

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021*

3 Combinação de negócios

O Grupo tem como objetivo estratégico buscar a liderança nos setores de mercado em que atua, para isto possui um programa estruturado de crescimento inorgânico. Esse programa inclui aquisições de grupos de empresas ou empresas dos mesmos segmentos de negócios.

Tais aquisições visam, principalmente, atingir:

- o aumento da carteira de serviços ofertados, fortalecendo a posição “one stop shop”;
- a ampliação da carteira de clientes;
- a obtenção de sinergias operacionais e fiscais;
- a consolidação da presença nas regiões em que atua; e
- a ampliação da base territorial, através da entrada em novos mercados.

As técnicas de avaliação utilizadas para mensurar o valor justo dos ativos e passivos significativos adquiridos são as seguintes:

Ativos e passivos adquiridos	Técnica de avaliação
Marca e Carteira de clientes	Abordagem da renda que considera os fluxos de caixa futuros atribuídos aos ativos intangíveis descontados a valor presente.
Mais valia de ativos fixos	Para determinação do valor em uso destes itens foi realizada avaliação dos ativos fixos existentes por meio da aplicação do método comparativo direto de dados de mercado.
Passivos contingentes	O valor justo dos passivos contingentes foram determinados com base em relatórios de auditoria legal e <i>due diligence</i> emitidos por assessores legais e levou em consideração a probabilidade e magnitude das saídas de recursos.

Todas as aquisições parciais referem-se à aquisição de controle. Para as aquisições parciais das quotas de participação das empresas adquiridas até 31 de dezembro de 2021, o Grupo adotou a metodologia de aquisição antecipada em que na mesma data de aquisição, outorga-se mutuamente entre as partes um instrumento de opção de compra e venda das quotas residuais do capital das empresas adquiridas constituindo-se como unidades contábeis distintas. Uma vez que já ocorre a aquisição de controle nesta etapa, suas aquisições são registradas integralmente (em 100%, mesmo que a compra na data de aquisição seja parcial), independente da participação acionária realizada. Veja nota explicativa nº 17.

Estão detalhadas a seguir as aquisições efetivadas pelo Grupo nos dois últimos exercícios, as quais foram efetuadas aquisições de quotas de participação, remanescendo quotas parciais somente para as aquisições ocorridas durante o exercício de 2020 e 2019:

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

2020						
Grupo adquirido	Nota	Pagamento em caixa	Contraprestação contingente (i)	Caixa e equivalentes de caixa e aplicações	Ativos adquiridos e passivos assumidos, líquido	Goodwill
BC2	3.1 (a) / (b)	62.182	34.387	4.699	9.564	87.005
Luandre	3.2 (a) / (b)	99.398	71.420	6.432	74.714	96.104
Conbras	3.3 (a) / (b)	70.367	-	22.335	32.432	37.935
ISS	3.4 (a) / (b)	-	-	58.849	(6.162)	(7.490)
Sunset	3.5 (a) / (b)	12.918	62.289	3.458	(4.579)	79.786
		244.865	168.096	95.773	105.969	293.340
2021						
Grupo adquirido	Nota	Pagamento em caixa	Contraprestação contingente (i)	Caixa e equivalentes de caixa e aplicações	Ativos adquiridos e passivos assumidos, líquido	Goodwill
Loghis	3.6 (b) / (a)	23.048	7.214	1.477	15.695	14.567
Global	3.7 (b) / (a)	88.090	-	27.237	42.450	45.640
Vivante	3.8 (b) / (a)	128.374	-	17.373	39.971	88.403
Allis	3.9 (b) / (a)	1	-	5.138	(96.938)	96.939
Rudder	3.10 (b) / (a)	108.188	-	16.162	51.419	56.769
Única	3.11 (b) / (a)	0	12.652	624	(40.165)	52.817
		347.701	19.866	68.011	12.432	355.135

(i) Valores inicialmente reconhecidos na combinação de negócios.

3.1 BC2 Construtora S.A. e BC2 Infraestrutura S.A. (denominadas “Grupo BC2”)

Em 3 de janeiro de 2020, o Grupo, por meio de sua controlada direta Top Service Serviços e Sistemas S.A., adquiriu 75% do capital social, que também compreende 75% do capital votante das empresas do Grupo BC2, sendo a BC2 Construtora S.A. com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo e BC2 Infraestrutura S.A. com sede na cidade de Bauru, estado de São Paulo. As empresas atuam nos segmentos de prestação de serviços, tais como serviços de projeto, construção e manutenção em obras de infraestrutura de engenharia, civil, elétrica e telecomunicações para rodovias, ferrovias e áreas urbanas, obras especiais e perfuração; serviços de pulverização e controle de pragas; terraplenagem, construção, pavimentação e manutenção de rodovias, áreas industriais, obras de urbanização e paisagismo, serviços de jardinagem, áreas verdes e manutenção e limpeza urbana; obras portuárias, marítimas e fluviais, construção de instalações portuárias, portos, marinas, canais de navegação, gestão de portos e terminais, gestão de infraestrutura portuária e operações de terminais; e aluguel de máquinas e equipamentos de construção e demolição, com ou sem operador.

a. *Contraprestação transferida*

A aquisição foi efetivada pelo montante de R\$ 92.889, sendo:

- (i) R\$ 1.262 pago via transferência bancária na data da assinatura do contrato de compra e venda;
- (ii) O montante total de R\$ 74.325, consistiu na parcela fixa de R\$ 60.920 paga em 3 de janeiro de 2020, data da assinatura do termo de fechamento de compra e venda, mais uma parcela variável no montante de R\$ 13.405 gerado com base nos termos do contrato de

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021*

compra e venda de ações que determina que o cálculo seja efetuado com base no EBITDA apurado no período de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2020. Em maio de 2021, o EBITDA do período de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2020 foi apurado para fins de cálculo da parcela variável, resultando em EBITDA negativo gerando assim preço zero da parcela variável constante em contrato de compra e venda; e

- (iii) *Call option* no valor de R\$ 20.982, com base no Contrato de Compra e Venda de quotas firmado entre as partes que prevê opção de compra detida pela Top Service e opção de venda detida pelos titulares dos 25% restantes, de forma a finalizar a aquisição de 100% do Grupo BC2, sendo que durante toda a vigência do contrato qualquer uma das partes pode antecipar o exercício da respectiva opção, que pode ser calculada considerando a utilização do método de aquisição antecipada (“*Anticipated Acquisition Method*”). As opções poderão ser exercidas pelos seus respectivos titulares, durante o prazo de 90 (noventa) dias.

b. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	4.699
Contas a receber e outros créditos	42.015
Tributos a recuperar	7.353
Depósitos judiciais	277
Imposto de renda e contribuição social diferidos (d)	19.859
Imobilizado (b)	48.884
Demais ativos (c)	1.415
Empréstimos	(50.634)
Fornecedores e outras contas a pagar	(33.155)
Passivo trabalhista	(17.450)
Passivo fiscal	(1.900)
Provisão para contingências (a)	(4.975)
Tributos sub judice	(6.824)
	9.564
Total líquido dos ativos identificáveis	9.564

- (a) R\$ 4.536 refere-se à alocação de passivos contingentes (não registrados no balanço patrimonial da empresa adquirida) e R\$ 439 referem-se às próprias provisões, reconhecidas no balanço patrimonial.
- (b) Inclui ativos fixos. O valor justo alocado aos ativos fixos deriva de avaliação de mercado de ativos imobilizados relevantes pertencentes as adquiridas.
- (c) Refere-se a ativo indenizatório, despesas antecipadas, adiantamentos e depósitos judiciais.
- (d) Refere-se a impostos sobre diferenças temporárias oriundos do valor justo dos ativos líquidos adquiridos.

Recebíveis adquiridos

O “Contas a receber de clientes” é composto por montantes contratuais brutos devidos de R\$ 44.897, dos quais R\$ 2.882 são estimados como não recuperáveis na data de aquisição, sendo R\$ 42.015 o valor líquido recebível.

Provisão para contingências e tributos sub judice

O Grupo BC2 está se defendendo em processos judiciais que alegam não atendimento às leis trabalhistas. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável para

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

encerrar a disputa. A avaliação da Administração do valor justo destas provisões, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 439 (veja nota explicativa nº 27 (a)).

O Grupo BC2 também possui riscos tributários identificados passíveis de autuação pelos órgãos competentes. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável. A avaliação da Administração do valor justo destes riscos, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 6.824 (veja nota explicativa nº 27 (b)).

c. Receitas e resultados incorporados

O Grupo consolidou no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 os montantes de receita e lucro líquido do período de 4 de janeiro a 31 de dezembro de 2020 decorrentes da aquisição de R\$ 61.168 e R\$ 5.892, respectivamente.

d. Ágio

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

Contraprestação transferida (A)	96.569
Valor justo dos ativos líquidos identificáveis (B)	<u>9.564</u>
Total do ágio (A - B)	<u>87.005</u>

O ágio resultado da aquisição perfaz um valor total de R\$ 87.005, que compreende o valor da diferença paga pelo Grupo em relação aos ativos líquidos identificáveis. É atribuído principalmente às habilidades e ao talento técnico da força de trabalho do Grupo B2C e às sinergias esperadas na integração das empresas aos negócios existentes do Grupo. Veja nota explicativa nº 20 (a).

Nesse sentido, o tratamento tributário ocorrerá a partir do momento da realização do investimento, com a incorporação da empresa adquirida, o que corresponde ao desencadeamento do benefício fiscal do ágio, nos termos da legislação em vigor.

e. Custos de aquisição

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no montante de R\$ 586 referentes a honorários advocatícios e custos de *due diligence*. Os honorários advocatícios e custos de *due diligence* foram registrados como “Outras despesas operacionais” na demonstração do resultado.

3.2 Luandre Serviços Temporários Ltda., Luandre Temporários Ltda. e Luandre Ltda. (denominadas “Grupo Luandre”)

Em 1º de outubro de 2020, o Grupo, por meio de sua controlada direta Top Service Serviços e Sistemas S.A., adquiriu 80% do capital social, que também compreende 80% do capital votante das empresas do Grupo Luandre, obtendo assim seu controle, sendo a Luandre Serviços Temporários Ltda., Luandre Temporários Ltda. e Luandre Ltda. com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo. As empresas atuam no segmento de administração e gerenciamento de mão de obra temporária para terceiros, nos termos da Lei 6.019/74, conforme alterada pela Lei 13.429/17.

a. Contraprestação transferida

A aquisição foi efetivada pelo montante de R\$ 170.818, sendo:

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

- (i) R\$ 5.862 pago via transferência bancária na data da assinatura do contrato de compra e venda;
- (ii) Parcela fixa de R\$ 93.536, paga na data do termo de fechamento ao contrato de compra e venda, em outubro de 2020;
- (iii) R\$ 18.803 como valor adicional a serem pagos de acordo com cláusulas contratuais estabelecendo os critérios a serem cumpridos pelas partes onde; R\$ 7.260 a título de parcela retida, será pago em 10 parcelas iguais semestrais e, R\$ 11.543 a título de valor adicional corresponde a uma parcela única, calculada em função do efetivo faturamento e recebimento das receitas a faturar das empresas listadas em contrato de compra e venda.

Em março de 2021, o valor adicional pago em parcela única foi realizado no montante de R\$ 10.992 e, em abril e outubro de 2021, 2 de 10 parcelas da parcela retida foram efetivamente pagas no montante de R\$ 1.708;

- (iv) *Call option* no valor de R\$ 52.617, com base no Contrato de Compra e Venda de quotas firmado entre as partes que prevê opção de compra detida pela Top Service e opção de venda detida pelos titulares dos 20% restantes, de forma a finalizar a aquisição de 100% do Grupo Luandre, sendo que durante toda a vigência do contrato qualquer uma das partes pode antecipar o exercício da respectiva opção, que pode ser calculada considerando a utilização do método de aquisição antecipada (“*Anticipated Acquisition Method*”). As opções poderão ser exercidas pelos seus respectivos titulares, durante o prazo de 90 (noventa) dias, contados da entrega de cada balanço anual, tendo início a partir da entrega do balanço anual referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, até o término da vigência do contrato. Em virtude dessa cláusula, a Top Service registrou o equivalente ao valor presente do preço do exercício da opção de compra e venda (“*Call*”) ou (“*Put*”) na determinação da contraprestação paga. O montante total registrado na contraprestação em aberto refere-se à adoção do método de aquisição antecipada (“*Anticipated Acquisition Method*”) para os 20% remanescentes do Grupo Luandre. Veja nota explicativa nº 28; e
- (v) As opções de compra e venda são válidas ao longo de 10 anos a partir de 1 de outubro de 2020.

b. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	6.432
Contas a receber e outros créditos	41.938
Tributos a recuperar	9.555
Imposto de renda e contribuição social diferidos (f)	16.608
Depósitos judiciais	1.686
Imobilizado (b)	4.012
Direito de uso	6.821
Intangível (c)	81.736
Demais ativos (d)	2.276
Arrendamentos a pagar	(6.821)
Fornecedores e outras contas a pagar	(3.333)
Passivo trabalhista	(29.610)
Passivo fiscal (e)	(7.550)

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

Provisão para contingências (a)	(2.800)
Tributos sub judice	<u>(46.236)</u>
Total líquido dos ativos identificáveis	<u>74.714</u>

- (a) R\$ 1.169 refere-se à alocação de ativos indenizatórios e passivos contingentes (não registrados no balanço patrimonial da companhia adquirida) e R\$ 1.631 referem-se às próprias provisões, reconhecidas no balanço patrimonial.
- (b) Inclui ativos fixos. O valor justo alocado aos ativos fixos deriva de avaliação de mercado de ativos imobilizados relevantes pertencentes as adquiridas.
- (c) Alocação determinada à carteira de clientes e marcas. O intangível da carteira de clientes deriva do relacionamento da empresa com seus clientes que representam uma fonte de renda estável e recorrente. O intangível de marcas deriva da facilidade com que os consumidores identificam facilmente um negócio pelos produtos e serviços.
- (d) Refere-se a ativo indenizatório, despesas antecipadas, adiantamentos e depósitos judiciais.
- (e) Refere-se a imposto de renda e contribuição social a recolher e outros impostos a apropriar.
- (f) Refere-se a impostos sobre diferenças temporárias oriundos do valor justo dos ativos líquidos adquiridos.

Recebíveis adquiridos

O “Contas a receber de clientes” é composto por montantes contratuais brutos devidos de R\$ 42.916, dos quais R\$ 978 são estimados como não recuperáveis na data de aquisição, sendo R\$ 41.938 o valor líquido recebível.

Provisão para contingências e tributos sub judice

O Grupo Luandre está se defendendo em processos judiciais que alegam não atendimento às leis trabalhistas. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável para encerrar a disputa. A avaliação da Administração do valor justo destas provisões, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 1.631 (veja nota explicativa nº 27 (a)).

O Grupo Luandre também possui riscos tributários identificados passíveis de autuação pelos órgãos competentes. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável. A avaliação da Administração do valor justo destes riscos, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 46.236 (veja nota explicativa nº 27 (b)).

c. Receitas e resultados incorporados

O Grupo consolidou no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 os montantes de receita e lucro líquido do período de 1 de outubro a 31 de dezembro de 2020 decorrentes da aquisição de R\$ 172.961 e R\$ 18.689, respectivamente (se a data da aquisição fosse no início do período de reporte, tais valores seriam de R\$ 502.825 e R\$ 36.411, respectivamente).

d. Ágio

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

Contraprestação transferida (A)	170.818
Valor justo dos ativos líquidos identificáveis (B)	<u>74.714</u>

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

Total do ágio (A - B) 96.104

O ágio resultado da aquisição perfaz um valor total de R\$ 96.104, que compreende o valor da diferença paga pelo Grupo em relação aos ativos líquidos identificáveis. É atribuído principalmente às habilidades e ao talento técnico da força de trabalho do Grupo Luandre e às sinergias esperadas na integração das empresas aos negócios existentes do Grupo. Veja nota explicativa nº 20 (a).

Nesse sentido, o tratamento tributário ocorrerá a partir do momento da realização do investimento, com a incorporação da empresa adquirida, o que corresponde ao desencadeamento do benefício fiscal do ágio, nos termos da legislação em vigor.

e. Custos de aquisição

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no montante de R\$ 624 referentes a honorários advocatícios e custos de *due diligence*. Os honorários advocatícios e custos de *due diligence* foram registrados como “Outras despesas operacionais” na demonstração do resultado.

3.3 Conbras Serviços Técnicos de Suporte Ltda. (denominada “Conbras”)

Em 7 de outubro de 2020, o Grupo, por meio de sua controlada direta Top Service Serviços e Sistemas S.A., adquiriu 100% do capital social, que também compreende 100% do capital votante da Conbras. Com sede na cidade do Rio de Janeiro, estado do Rio de Janeiro, a Conbras presta os seguintes serviços: administração de edifícios e serviços gerais relacionados; assistência técnica e projetos relacionados aos serviços de administração de edifícios; serviços elétricos e eletrônicos, mecânicos e hidráulicos, de operação e manutenção de instalações e equipamentos; serviços de manutenção e reparo de equipamentos de ar condicionado, sistemas e instalações; e serviços de operação e manutenção de equipamentos e instalações contra incêndio e pânico.

a. Contraprestação transferida

A aquisição foi efetivada pelo montante de R\$ 70.367, sendo:

- (i) Parcela fixa de R\$ 70.367 pago na data da assinatura do contrato de compra e venda.

b. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	22.335
Contas a receber e outros créditos	55.529
Tributos a recuperar	8.587
Imposto de renda e contribuição social diferidos (c)	11.415
Depósitos judiciais	989
Imobilizado	5.188
Direito de uso	2.897
Intangível (b)	23.818
Demais ativos	1.264
Arrendamentos a pagar	(2.897)
Fornecedores e outras contas a pagar	(6.927)
Passivo trabalhista	(25.299)
Passivo fiscal	(16.774)
Provisão para contingências (a)	(23.085)

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

Tributos sub judice	(24.608)
Total líquido dos ativos identificáveis	32.432
(a) R\$ 18.481 refere-se à alocação de ativos indenizatórios e passivos contingentes (não registrados no balanço patrimonial da companhia adquirida) e R\$ 4.604 referem-se às próprias provisões, reconhecidas no balanço patrimonial.	
(b) Alocação determinada à carteira de clientes. O intangível da carteira de clientes deriva do relacionamento da empresa com seus clientes que representam uma fonte de renda estável e recorrente.	
(c) Refere-se a impostos sobre diferenças temporárias oriundos do valor justo dos ativos líquidos adquiridos.	

Recebíveis adquiridos

O “Contas a receber de clientes” é composto por montantes contratuais brutos devidos de R\$ 56.152, dos quais R\$ 623 são estimados como não recuperáveis na data de aquisição, sendo R\$ 55.529 o valor líquido recebível.

Provisão para contingências e tributos sub judice

A Conbras está se defendendo em processos judiciais que alegam não atendimento às leis trabalhistas. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável para encerrar a disputa. A avaliação da Administração do valor justo destas provisões, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 4.604 (veja nota explicativa nº 27 (a)).

A Conbras também possui riscos tributários identificados passíveis de autuação pelos órgãos competentes. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável. A avaliação da Administração do valor justo destes riscos, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 24.608 (veja nota explicativa nº 27 (b)).

c. Receitas e resultados incorporados

O Grupo consolidou no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 os montantes de receita e lucro líquido do período de 1 de outubro a 31 de dezembro de 2020 decorrentes da aquisição de R\$ 71.048 e R\$ 4.183, respectivamente (se a data da aquisição fosse no início do período de reporte, tais valores seriam de R\$ 260.008 e R\$ 10.491, respectivamente).

d. Ágio

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

Contraprestação transferida (A)	70.367
Valor justo dos ativos líquidos identificáveis (B)	32.432
Total do ágio (A - B)	37.935

O ágio resultado da aquisição perfaz um valor total de R\$ 37.935, que compreende o valor da diferença paga pelo Grupo em relação aos ativos líquidos identificáveis. É atribuído principalmente às habilidades e ao talento técnico da força de trabalho da Conbras e às sinergias esperadas na integração da empresa aos negócios existentes do Grupo. Veja nota explicativa nº 20 (a).

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

Nesse sentido, o tratamento tributário ocorrerá a partir do momento da realização do investimento, com a incorporação da empresa adquirida, o que corresponde ao desencadeamento do benefício fiscal do ágio, nos termos da legislação em vigor.

e. Custos de aquisição

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no montante de R\$ 826 referentes a honorários advocatícios e custos de *due diligence*. Os honorários advocatícios e custos de *due diligence* foram registrados como “Outras despesas operacionais” na demonstração do resultado.

3.4 ISS Sulamericana Brasil Ltda., ISS Servisystem do Brasil Ltda., ISS Manutenção e Serviços Integrados Ltda., ISS Serviços de Logística Integrada Ltda., ISS Biosystem Saneamento Ambiental Ltda. e ISS Catering Sistemas de Alimentação Ltda. (denominadas “Grupo ISS”)

Em 8 de outubro de 2020, o Grupo, por meio de sua controlada direta Top Service Serviços e Sistemas S.A., adquiriu 100% do capital social, que também compreende 100% do capital votante do Grupo ISS, com sede na cidade do São Paulo, estado de São Paulo, que prestam os seguintes serviços: limpeza, manutenção, paisagismo, gestão de instalações, serviços de suporte administrativo e logístico.

a. Contraprestação transferida

A aquisição foi efetivada pelo montante simbólico de R\$ 1,00 (um real), em função dos valores passivos e devedores identificáveis. Este valor foi liquidado na data da assinatura do contrato de compra e venda.

b. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	<u>Valor justo</u>		
	ISS Servisystem do Brasil Ltda.	ISS Sulamericana Brasil Ltda.	Grupo ISS
Caixa e equivalentes de caixa	58.849	-	58.849
Contas a receber e outros créditos	36.227	-	36.227
Tributos a recuperar	19.867	-	19.867
Imposto de renda e contribuição social diferidos (c)	26.138	101	26.239
Depósitos judiciais	27.086	117	27.203
Imobilizado	24.909	558	25.467
Direito de uso	4.960	-	4.960
Demais ativos	(266)	4.012	3.746
Empréstimos	(6.195)	-	(6.195)
Arrendamentos a pagar	(4.960)	-	(4.960)
Fornecedores e outras contas a pagar	(18.727)	1.820	(16.907)
Passivo trabalhista	(35.909)	-	(35.909)
Passivo fiscal	(7.710)	-	(7.710)
Provisão para contingências (a)	(123.335)	(5.004)	(128.339)
Tributos sub judice	(8.424)	(276)	(8.700)
Total líquido dos ativos identificáveis	(7.490)	1.328	(6.162)

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

- (a) R\$ 63.745 refere-se à passivos contingentes (processos judiciais não registrados no balanço patrimonial da companhia adquirida, mas com probabilidade de perda de acordo com os assessores legais) e R\$ 64.594 referem-se às próprias provisões, reconhecidas no balanço patrimonial.
- (b) Inclui ativos fixos. O valor justo alocado aos ativos fixos deriva de avaliação de mercado de ativos imobilizados relevantes pertencentes as adquiridas.
- (c) Refere-se a impostos sobre diferenças temporárias oriundos do valor justo dos ativos líquidos adquiridos.

Recebíveis adquiridos

O “Contas a receber de clientes” é composto por montantes contratuais brutos devidos de R\$ 40.106, dos quais R\$ 3.879 são estimados como não recuperáveis na data de aquisição, sendo R\$ 36.227 o valor líquido recebível.

Provisões para contingências e tributos sub judice

O Grupo ISS está se defendendo em processos judiciais que alegam não atendimento às leis trabalhistas. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável para encerrar a disputa. A avaliação da Administração do valor justo destas provisões, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 64.594 (veja nota explicativa nº 27 (a)).

O Grupo também possui riscos tributários identificados passíveis de autuação pelos órgãos competentes. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável. A avaliação da Administração do valor justo destes riscos, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 8.700 (veja nota explicativa nº 27 (b)).

c. Receitas e resultados incorporados

O Grupo consolidou no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 os montantes de receita e prejuízo líquido do período de 1 de outubro a 31 de dezembro de 2020 decorrentes da aquisição de R\$ 65.081 e R\$ 3.810, respectivamente (se a data da aquisição fosse no início do período de reporte, tais valores seriam de R\$ 253.580 e R\$ 48.837, respectivamente).

d. Ganho com compra vantajosa

O ganho com compra vantajosa reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

Contraprestação transferida (A)	-
Compra vantajosa - resultado (B) (i)	<u>1.328</u>
Total do ganho com compra vantajosa (A - B)	<u>1.328</u>

- (i) Referente aos ativos identificáveis da ISS Sulamericana Brasil Ltda.

e. Ágio

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

Contraprestação transferida (A)	-
Valor justo dos ativos líquidos identificáveis (B) (i)	<u>(7.490)</u>
Total do ágio (A - B)	<u>(7.490)</u>

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

- (i) Referente aos ativos identificáveis da ISS Servisystem do Brasil Ltda.

O ágio resultado da aquisição perfaz um valor total de R\$ 7.490, que compreende o valor da diferença paga pelo Grupo em relação aos ativos líquidos identificáveis. É atribuído principalmente às habilidades e ao talento técnico da força de trabalho do Grupo ISS e às sinergias esperadas na integração das empresas aos negócios existentes do Grupo. Veja nota explicativa nº 20 (a).

Nesse sentido, o tratamento tributário ocorrerá a partir do momento da realização do investimento, com a incorporação da empresa adquirida, o que corresponde ao desencadeamento do benefício fiscal do ágio, nos termos da legislação em vigor.

f. Custos de aquisição

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no montante de R\$ 1.035 referentes a honorários advocatícios e custos de *due diligence*. Os honorários advocatícios e custos de *due diligence* foram registrados como “Outras despesas operacionais” na demonstração do resultado.

3.5 Sunset Serviços Patrimoniais Ltda., Sunset Vigilância e Segurança Ltda., Sunplus Sistemas de Serviços Ltda. (denominadas “Grupo Sunset”)

Em 12 de novembro de 2020, o Grupo, por meio de sua controlada indireta Graber Sistemas de Segurança Ltda., adquiriu 55% do capital social, que também compreende 55% do capital votante das empresas do Grupo Sunset, obtendo assim seu controle, sendo a Sunset Serviços Patrimoniais Ltda., Sunset Vigilância e Segurança Ltda. e Sunplus Sistemas de Serviços Ltda., com sede na cidade de Rio de Janeiro, estado de Rio de Janeiro. As empresas atuam no segmento de: serviço de manobra, estacionamento de veículos, guarda de veículos, apoio de tráfego, serviços de exposições de feiras e amostras de congressos, escolta armada, segurança pessoal privada, vigilância e segurança patrimonial, conservação e limpeza de imóveis, serviços gerais, serviços de jardinagem, agentes de portaria, fiscal de salão, parqueamentos e recepcionista, controlador de acesso, bombeiro civil, fiscal de prevenção de perdas, manobristas, entre outros correlatos.

a. Contraprestação transferida

A aquisição foi efetivada pelo montante de R\$ 75.207, sendo:

- (i) R\$ 1.000 pago via transferência bancária na data da assinatura do contrato de compra e venda;
- (ii) Parcela fixa de R\$ 11.918, paga na data de assinatura do termo de fechamento ao contrato de compra e venda, em novembro de 2020;
- (iii) R\$ 18.388 como valor adicional (*Earn-out*) a ser pago de acordo com cláusulas contratuais estabelecendo os critérios a serem cumpridos pelas partes (com base em múltiplos de EBITDA), que é calculado com base no EBITDA apurado no período de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2021. Uma vez que o gatilho é atingido, o montante necessita ser pago pelo Grupo;
- (iv) *Call option* no valor de R\$ 43.901, com base no Contrato de Compra e Venda de quotas firmado entre as partes que prevê opção de compra detida pela Graber e opção de venda detida pelos titulares dos 45% restantes, de forma a finalizar a aquisição de 100% do

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

Grupo Sunset, sendo que durante toda a vigência do contrato qualquer uma das partes pode antecipar o exercício da respectiva opção, que pode ser calculada considerando a utilização do método de aquisição antecipada (“*Anticipated Acquisition Method*”). As opções poderão ser exercidas pelos seus respectivos titulares, durante o prazo de 90 (noventa) dias, contados da entrega de cada balanço anual, tendo início a partir da entrega do balanço anual referente ao exercício social que encerrar-se-á em 31 de dezembro de 2022, até o término da vigência do contrato. Em virtude dessa cláusula, a Graber registrou o equivalente ao valor presente do preço do exercício da opção de compra e venda (“*CALL*”) ou (“*PUT*”) na determinação da contraprestação paga. O montante total registrado na contraprestação em aberto refere-se à adoção do método de aquisição antecipada (“*Anticipated Acquisition Method*”) para os 45% remanescentes do Grupo Sunset. Veja nota explicativa nº 28; e

- (v) As opções de compra e venda são válidas ao longo de 20 anos a partir de 12 de novembro de 2020.

b. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	3.458
Contas a receber e outros créditos	12.063
Tributos a recuperar	4.444
Imposto de renda e contribuição social diferidos (d)	20.106
Imobilizado	3.841
Direito de uso	430
Intangível (b)	26.251
Demais ativos (c)	3.033
Empréstimos	(1.512)
Arrendamentos a pagar	(430)
Fornecedores e outras contas a pagar	(306)
Passivo trabalhista	(18.365)
Passivo fiscal	(2.344)
Provisão para contingências (a)	(6.724)
Tributos sub judice	(48.524)
Total líquido dos passivos assumidos	<u>(4.579)</u>

- (a) R\$ 357 refere-se à alocação de ativos indenizatórios e passivos contingentes (não registrados no balanço patrimonial da companhia adquirida) e R\$ 6.367 referem-se às próprias provisões, reconhecidas no Balanço Patrimonial.
- (b) Alocação determinada à carteira de clientes. O intangível da carteira de clientes deriva do relacionamento da empresa com seus clientes que representam uma fonte de renda estável e recorrente. Os impostos diferidos são reconhecidos na empresa adquirente, que registra a mais-valia. A alíquota de 34% (imposto de renda e contribuição social).
- (c) Refere-se a ativo indenizatório, despesas antecipadas, adiantamentos e depósitos judiciais.
- (d) Refere-se a impostos sobre diferenças temporárias oriundos do valor justo dos ativos líquidos adquiridos.

Recebíveis adquiridos

O “Contas a receber de clientes” é composto por montantes contratuais brutos devidos de R\$ 15.670, dos quais R\$ 3.607 são estimados como não recuperáveis na data de aquisição, sendo R\$ 12.063 o valor líquido recebível.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

Provisão para contingências e tributos sub judice

O Grupo Sunset está se defendendo em processos judiciais que alegam não atendimento às leis trabalhistas. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável para encerrar a disputa. A avaliação da Administração do valor justo destas provisões, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 6.367 (veja nota explicativa nº 27 (a)).

O Grupo Sunset também possui riscos tributários identificados passíveis de autuação pelos órgãos competentes. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável. A avaliação da Administração do valor justo destes riscos, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 48.524 (veja nota explicativa nº 27 (b)).

c. *Receitas e resultados incorporados*

O Grupo consolidou no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 os montantes de receita e lucro líquido do período de 1 de outubro a 31 de dezembro de 2020 decorrentes da aquisição de R\$ 27.851 e R\$ 3.289, respectivamente (se a data da aquisição fosse no início do período de reporte, tais valores seriam de R\$ 144.672 e prejuízo R\$ 1.258, respectivamente).

d. *Ágio*

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

Contraprestação transferida (A)	75.207
Valor justo dos ativos líquidos identificáveis (B)	<u>(4.579)</u>
Total do ágio (A - B)	<u><u>79.786</u></u>

O ágio resultado da aquisição perfaz um valor total de R\$ 79.786, que compreende o valor da diferença paga pelo Grupo em relação aos ativos líquidos identificáveis. É atribuído principalmente às habilidades e ao talento técnico da força de trabalho do Grupo Sunset e às sinergias esperadas na integração das empresas aos negócios existentes do Grupo. Veja nota explicativa nº 20 (a).

Nesse sentido, o tratamento tributário ocorrerá a partir do momento da realização do investimento, com a incorporação da empresa adquirida, o que corresponde ao desencadeamento do benefício fiscal do ágio, nos termos da legislação em vigor.

e. *Custos de aquisição*

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no montante de R\$ 126 referentes a honorários advocatícios e custos de *due diligence*. Os honorários advocatícios e custos de *due diligence* foram registrados como “Outras despesas operacionais” na demonstração do resultado.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

3.6 Loghis Logística e Serviços Ltda. (denominada “Loghis”)

Em 8 de julho de 2021, o Grupo, por meio de sua controlada indireta In-Haus Serviços Industriais e Logística Ltda., adquiriu 100% do capital social, que também compreende 100% do capital votante da empresa Loghis, obtendo assim seu controle, sendo a Loghis Logística e Serviços Ltda. com sede na cidade de Taubaté, estado de São Paulo. A empresa atua no segmento de: consultoria e assessoria em administração de armazéns e logística industrial integrada em geral; de consultoria em desenvolvimento e implantação de sistemas informatizados de operação de logística em geral; de operação logística e de armazéns e almoxarifados de terceiros em geral, notadamente no recebimento, inspeção, movimentação interna e externa, separação, etiquetagem e expedição de materiais, carga e descarga de caminhões; de acondicionamento, envasamento, engarrafamento de peças e produtos manufaturados em geral; locação de máquinas e equipamentos industriais em geral; transporte rodoviário de cargas interestadual, intermunicipal e internacional; de armazenagem e depósitos de bens, por conta de terceiros.

a. Contraprestação transferida

A aquisição foi efetivada pelo montante de R\$ 30.262, sendo:

- (i) R\$ 1.043 pago via transferência bancária na data da assinatura do contrato de compra e venda;
- (ii) Parcela fixa de R\$ 22.005, paga na data de assinatura do termo de fechamento ao contrato de compra e venda, em julho de 2021;
- (iii) R\$ 7.214 como valor adicional (*Earn-out*) a ser pago de acordo com cláusulas contratuais estabelecendo os critérios a serem cumpridos pelas partes (com base em múltiplos de EBITDA). Uma vez que o gatilho é atingido, o montante necessita ser pago pelo Grupo.

b. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	1.477
Contas a receber	18.618
Tributos a recuperar	8.199
Imposto de renda e contribuição social diferidos (d)	2.618
Imobilizado	8.186
Direito de uso	4.121
Intangível (b)	14.972
Demais ativos (c)	2.442
Empréstimos	(17.880)
Arrendamentos a pagar	(4.121)
Fornecedores e outras contas a pagar	(3.538)
Passivo trabalhista	(6.909)
Passivo fiscal	(6.142)
Provisão para contingências (a)	(619)
Tributos sub judice	(5.729)
Total líquido dos ativos identificáveis	15.695

- (a) R\$ 277 refere-se à alocação de passivos contingentes (não registrados no balanço patrimonial da empresa adquirida) e R\$ 342 referem-se às próprias provisões, reconhecidas no Balanço Patrimonial.
- (b) Alocação determinada à carteira de clientes e marcas. O intangível da carteira de clientes deriva do relacionamento da empresa com seus clientes que representam uma fonte de renda estável e recorrente. O

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

intangível de marcas deriva da facilidade com que os consumidores identificam facilmente um negócio pelos produtos e serviços. Os impostos diferidos são reconhecidos na empresa adquirente, que registra a mais-valia. A alíquota é de 34% (imposto de renda e contribuição social).

- (c) Refere-se a ativo indenizatório, despesas antecipadas, adiantamentos e depósitos judiciais.
- (d) Refere-se a impostos sobre diferenças temporárias oriundos do valor justo dos ativos líquidos adquiridos.

Recebíveis adquiridos

O “Contas a receber” é composto por montantes contratuais brutos devidos de R\$ 20.203, dos quais R\$ 1.585 são estimados como não recuperáveis na data de aquisição, sendo R\$ 18.618 o valor líquido recebível.

Provisão para contingências e tributos sub judice

A Loghis está se defendendo em processos judiciais que alegam não atendimento às leis trabalhistas. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável para encerrar a disputa. A avaliação da Administração do valor justo destas provisões, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 342 (veja nota explicativa nº 27 (a)).

A Loghis também possui riscos tributários identificados passíveis de atuação pelos órgãos competentes. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável. A avaliação da Administração do valor justo destes riscos, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 5.729 (veja nota explicativa nº 27 (b)).

c. *Receitas e resultados incorporados*

O Grupo consolidou no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 os montantes de receita e lucro líquido do período de 1º de julho a 31 de dezembro de 2021 decorrentes da aquisição de R\$ 53.933 e R\$ 2.300, respectivamente (se a data da aquisição fosse no início do período de reporte, tais valores seriam de R\$ 108.905 e R\$ 3.392, respectivamente).

d. *Ágio*

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

Contraprestação transferida (A)	30.262
Valor justo dos ativos líquidos identificáveis (B)	<u>15.695</u>
Total do ágio (A - B)	<u>14.567</u>

O ágio resultado da aquisição perfaz um valor total de R\$ 14.567, que compreende o valor da diferença paga pelo Grupo em relação aos ativos líquidos identificáveis. É atribuído, principalmente, às habilidades e ao talento técnico da força de trabalho da Loghis e às sinergias esperadas na integração da Loghis aos negócios existentes do Grupo. Veja nota explicativa nº 20 (a).

Nesse sentido, o tratamento tributário ocorrerá a partir do momento da realização do investimento, com a incorporação da empresa adquirida, o que corresponde ao desencadeamento do benefício fiscal do ágio, nos termos da legislação em vigor.

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021*

e. Custos de aquisição

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no montante de R\$ 424 referentes a honorários advocatícios e custos de *due diligence*. Os honorários advocatícios e custos de *due diligence* foram registrados como “Outras despesas operacionais” na demonstração do resultado.

f. Mensuração a valor justo e contabilização da aquisição

Para o fechamento do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, os valores justos dos ativos identificáveis e passivos assumidos da Loghis levantados na data da aquisição estão pendentes de conclusão, desta forma, reportamos os valores provisórios até que se obtenha a conclusão da avaliação, conforme instrução do CPC 15 / IFRS 3. O mesmo aplica-se aos valores justos de ativos intangíveis (marca e carteira de clientes), que foram determinados de forma provisória e estão pendentes de conclusão de uma avaliação independente.

Se novas informações forem apuradas dentro do prazo de período de mensuração (um ano), conforme determinado do CPC 15 / IFRS 3, a contar da data da aquisição, sobre fatos e circunstâncias que existiam na data de aquisição, eventuais ajustes nos valores mencionados acima, ou qualquer necessidade de provisão adicional, a contabilização da aquisição será revista.

3.7 Global Segurança Ltda. e Globalização Empresa de Serviços Gerais e Tecnologia Ltda. (denominadas “Grupo Global”)

Em 6 de agosto de 2021, o Grupo, por meio de sua controlada indireta Graber Sistemas de Segurança Ltda., adquiriu 100% do capital social, que também compreende 100% do capital votante das empresas do Grupo Global, obtendo assim seu controle, sendo a Global Segurança Ltda. e a Globalização Empresa de Serviços Gerais e Tecnologia Ltda. com sede na cidade de Brasília, Distrito Federal. As empresas atuam no segmento de: prestação de serviços de segurança e vigilância armada e desarmada a estabelecimentos financeiros, comerciais, residenciais, industriais e repartições públicas federais, estaduais e municipais e a outros estabelecimentos; segurança eletrônica; segurança pessoal; escolta armada; serviços de brigada de incêndio de empresa privada; prestação de serviços de telefonista; prestação de serviço de agente de portaria; prestação de serviços de auxiliar administrativo; locação de equipamento de monitoramento e sistema de segurança; e serviço de manutenção e reparos em sistemas de segurança.

a. Contraprestação transferida

A aquisição foi efetivada pelo montante de R\$ 88.090, sendo:

- (i) R\$ 3.500 pago via transferência bancária na data da assinatura do contrato de compra e venda; e
- (ii) Parcela fixa de R\$ 84.590, paga na data de assinatura do termo de fechamento ao contrato de compra e venda, em agosto de 2021.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

b. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	24.257
Aplicações financeiras	2.980
Contas a receber	21.258
Tributos a recuperar	2.860
Imposto de renda e contribuição social diferidos (d)	9.379
Imobilizado	5.829
Direito de uso	382
Intangível (b)	56.606
Demais ativos (c)	883
Arrendamentos a pagar	(382)
Fornecedores e outras contas a pagar	(18.964)
Passivo trabalhista	(34.099)
Passivo fiscal	(1.631)
Provisão para contingências (a)	(819)
Tributos sub judice	(26.089)
	(26.089)
Total líquido dos ativos identificáveis	42.450

- (a) R\$ 819 referem-se às próprias provisões, reconhecidas no Balanço Patrimonial.
- (b) Alocação determinada à carteira de clientes. O intangível da carteira de clientes deriva do relacionamento da empresa com seus clientes que representam uma fonte de renda estável e recorrente. O intangível de marcas deriva da facilidade com que os consumidores identificam facilmente um negócio pelos produtos e serviços. Os impostos diferidos são reconhecidos na empresa adquirente, que registra a mais-valia. A alíquota é de 34% (imposto de renda e contribuição social).
- (c) Refere-se a ativo indenizatório, despesas antecipadas, adiantamentos e depósitos judiciais.
- (d) Refere-se a impostos sobre diferenças temporárias oriundos do valor justo dos ativos líquidos adquiridos.

Recebíveis adquiridos

O “Contas a receber” é composto por montantes contratuais brutos devidos de R\$ 21.914, dos quais R\$ 656 são estimados como não recuperáveis na data de aquisição, sendo R\$ 21.258 o valor líquido recebível.

Provisão para contingências e tributos sub judice

O Grupo Global está se defendendo em processos judiciais que alegam não atendimento às leis trabalhistas. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável para encerrar a disputa. A avaliação da Administração do valor justo destas provisões, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 819 (veja nota explicativa nº 27 (a)).

O Grupo Global também possui riscos tributários identificados passíveis de autuação pelos órgãos competentes. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável. A avaliação da Administração do valor justo destes riscos, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 26.089 (veja nota explicativa nº 27 (b)).

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

c. Receitas e resultados incorporados

O Grupo consolidou no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 os montantes de receita e lucro líquido do período de 1º de agosto a 31 de dezembro de 2021 decorrentes da aquisição de R\$ 117.184 e R\$ 14.105, respectivamente (se a data da aquisição fosse no início do período de reporte, tais valores seriam de R\$ 240.013 e lucro líquido de R\$ 23.956, respectivamente).

d. Ágio

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

Contraprestação transferida (A)	88.090
Valor justo dos ativos líquidos identificáveis (B)	42.450
Total do ágio (A - B)	45.640

O ágio resultado da aquisição perfaz um valor total de R\$ 45.640, que compreende o valor da diferença paga pelo Grupo em relação aos ativos líquidos identificáveis. É atribuído, principalmente, às habilidades e ao talento técnico da força de trabalho do Grupo Global e às sinergias esperadas na integração das empresas aos negócios existentes do Grupo. Veja nota explicativa nº 20 (a).

Nesse sentido, o tratamento tributário ocorrerá a partir do momento da realização do investimento, com a incorporação da empresa adquirida, o que corresponde ao desencadeamento do benefício fiscal do ágio, nos termos da legislação em vigor.

e. Custos de aquisição

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no montante de R\$ 390 referentes a honorários advocatícios e custos de *due diligence*. Os honorários advocatícios e custos de *due diligence* foram registrados como “Outras despesas operacionais” na demonstração do resultado.

f. Mensuração a valor justo e contabilização da aquisição

Para o fechamento do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, os valores justos dos ativos identificáveis e passivos assumidos da Global e Globalização, levantados na data da aquisição estão pendentes de conclusão, desta forma, reportamos os valores provisórios até que se obtenha a conclusão da avaliação, conforme instrução do CPC 15 / IFRS 3. O mesmo aplica-se aos valores justos de ativos intangíveis (marca e carteira de clientes), que foram determinados de forma provisória e estão pendentes de conclusão de uma avaliação independente.

Se novas informações forem apuradas dentro do prazo de período de mensuração (um ano), conforme determinado do CPC 15 / IFRS 3, a contar da data da aquisição, sobre fatos e circunstâncias que existiam na data de aquisição, eventuais ajustes nos valores mencionados acima, ou qualquer necessidade de provisão adicional, a contabilização da aquisição será revista.

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021*

3.8 Vivante S.A., Vivante Norte S.A., Vivante Serviços de Facilities Ltda., Vivante Serviços de Instalação e Manutenção S.A., Serviços de Cogeração Carioca Ltda. (denominadas “Grupo Vivante”)

Em 31 de agosto de 2021, o Grupo, por meio de sua controlada direta Top Service Serviços e Sistemas S.A., adquiriu 100% do capital social, que também compreende 100% do capital votante da Vivante S.A., que é a controladora das empresas do Grupo Vivante, obtendo assim seu controle, sendo a Vivante S.A., Vivante Serviços de Facilities Ltda. e Vivante Serviços de Instalação e Manutenção S.A. com sede na cidade de São Paulo, São Paulo, Vivante Norte S.A. com sede na cidade de Manaus, Amazonas, e Serviços de Cogeração Carioca Ltda. com sede na cidade do Rio de Janeiro, Rio de Janeiro. As empresas atuam no segmento de: prestação de serviços manutenção, conservação e limpeza de imóveis e congêneres, em geral ou especificamente para áreas de saúde (em hospitais, clínicas médicas e afins); fornecimento de mão-de-obra em geral; a prestação de serviços de caráter privado de prevenção e combate a incêndios (bombeiro profissional civil e brigada de incêndio); e a prestação de serviços de manutenção dos sistemas de detecção e combate a incêndios; a projeção, implantação, operação e manutenção de uma central de cogeração de energia, assim como prestação de serviços correlatos e a locação de equipamentos.

a. Contraprestação transferida

A aquisição foi efetivada pelo montante de R\$ 128.374, sendo:

- (i) R\$ 6.815 pago via transferência bancária na data da assinatura do contrato de compra e venda; e
- (ii) Parcela fixa de R\$ 121.559, paga na data de assinatura do termo de fechamento ao contrato de compra e venda, em agosto de 2021.

b. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	17.373
Contas a receber	56.143
Tributos a recuperar	3.282
Imposto de renda e contribuição social diferidos (d)	14.334
Imobilizado	12.842
Direito de uso	955
Intangível (b)	40.497
Demais ativos (c)	9.047
Empréstimos	(19.005)
Arrendamentos a pagar	(1.085)
Fornecedores e outras contas a pagar	(10.751)
Passivo trabalhista	(33.807)
Passivo fiscal	(3.091)
Provisão para contingências (a)	(32.369)
Tributos sub judice	(12.977)
Participação dos minoritários	(1.417)
	39.971
Total líquido dos ativos identificáveis	39.971

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

- (a) R\$ 22.270 refere-se à alocação de passivos contingentes (não registrados no balanço patrimonial da companhia adquirida) e R\$ 10.099 referem-se às próprias provisões, reconhecidas no Balanço Patrimonial.
- (b) Alocação determinada à carteira de clientes. O intangível da carteira de clientes deriva do relacionamento da empresa com seus clientes que representam uma fonte de renda estável e recorrente. O intangível de marcas deriva da facilidade com que os consumidores identificam facilmente um negócio pelos produtos e serviços. Os impostos diferidos são reconhecidos na empresa adquirente, que registra a mais-valia. A alíquota é de 34% (imposto de renda e contribuição social).
- (c) Refere-se a ativo indenizatório, despesas antecipadas, adiantamentos e depósitos judiciais.
- (d) Refere-se a impostos sobre diferenças temporárias oriundos do valor justo dos ativos líquidos adquiridos.

Recebíveis adquiridos

O “Contas a receber” é composto por montantes contratuais brutos devidos de R\$ 59.223, dos quais R\$ 3.080 são estimados como não recuperáveis na data de aquisição, sendo R\$ 56.143 o valor líquido recebível.

Provisão para contingências e tributos sub judice

O Grupo Vivante está se defendendo em processos judiciais que alegam não atendimento às leis trabalhistas. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável para encerrar a disputa. A avaliação da Administração do valor justo destas provisões, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 10.099 (veja nota explicativa nº 27 (a)).

O Grupo Vivante também possui riscos tributários identificados passíveis de autuação pelos órgãos competentes. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável. A avaliação da Administração do valor justo destes riscos, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 12.977 (veja nota explicativa nº 27 (b)).

c. Receitas e resultados incorporados

O Grupo consolidou no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 os montantes de receita e lucro líquido do período de 1º de setembro a 31 de dezembro de 2021 decorrentes da aquisição de R\$ 113.587 e R\$ 10.292, respectivamente (se a data da aquisição fosse no início do período de reporte, tais valores seriam de R\$ 330.203 e R\$ 16.489, respectivamente).

d. Ágio

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

Contraprestação transferida (A)	128.374
Valor justo dos ativos líquidos identificáveis (B)	<u>39.971</u>
Total do ágio (A - B)	<u>88.403</u>

O ágio resultado da aquisição perfaz um valor total de R\$ 88.403, que compreende o valor da diferença paga pelo Grupo em relação aos ativos líquidos identificáveis. É atribuído, principalmente, às habilidades e ao talento técnico da força de trabalho do Grupo Vivante e às sinergias esperadas na integração das empresas aos negócios existentes do Grupo. Veja nota explicativa nº 20 (a).

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

Nesse sentido, o tratamento tributário ocorrerá a partir do momento da realização do investimento, com a incorporação da empresa adquirida, o que corresponde ao desencadeamento do benefício fiscal do ágio, nos termos da legislação em vigor.

e. Custos de aquisição

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no montante de R\$ 514 referentes a honorários advocatícios e custos de *due diligence*. Os honorários advocatícios e custos de *due diligence* foram registrados como “Outras despesas operacionais” na demonstração do resultado.

f. Mensuração a valor justo e contabilização da aquisição

Para o fechamento do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, os valores justos dos ativos identificáveis e passivos assumidos do Grupo Vivante, levantados na data da aquisição estão pendentes de conclusão, desta forma, reportamos os valores provisórios até que se obtenha a conclusão da avaliação, conforme instrução do CPC 15 / IFRS 3. O mesmo aplica-se aos valores justos de ativos intangíveis (marca, carteira de clientes e acordo de não concorrência), que foram determinados de forma provisória e estão pendentes de conclusão de uma avaliação independente.

Se novas informações forem apuradas dentro do prazo de período de mensuração (um ano), conforme determinado do CPC 15 / IFRS 3, a contar da data da aquisição, sobre fatos e circunstâncias que existiam na data de aquisição, eventuais ajustes nos valores mencionados acima, ou qualquer necessidade de provisão adicional, a contabilização da aquisição será revista.

3.9 Allis Soluções em Trade, Pessoas e Participações S.A., Allis Agrícola Ltda., Alpen Consultoria, Recrutamento e Seleção de Executivos Ltda., Allis Comunicação em Trade Ltda., Allis Soluções Inteligentes S.A. e Allis Soluções em Trade e Pessoas Ltda. (denominadas “Grupo Allis”)

Em 28 de setembro de 2021, o Grupo, por meio de sua controlada direta Top Service Serviços e Sistemas S.A., adquiriu 100% do capital social, que também compreende 100% do capital votante da Allis Soluções em Trade, Pessoas e Participações S.A., que é a controladora das empresas do Grupo Allis, obtendo assim seu controle a partir de 01 de outubro de 2021, sendo a Allis Soluções em Trade, Pessoas e Participações S.A., Allis Agrícola Ltda., Alpen Consultoria, Recrutamento e Seleção de Executivos Ltda., Allis Comunicação em Trade Ltda., Allis Soluções Inteligentes S.A. e Allis Soluções em Trade e Pessoas Ltda. com sede na cidade de São Paulo, São Paulo. As empresas atuam no segmento de: (i) recrutamento, seleção e colocação de mão de obra com ou sem distribuição de materiais propagandísticos e publicitários; (ii) treinamentos para capacitação e desenvolvimento de profissionais de qualquer nível; (iii) consultoria e assessoria empresarial mercadológica e organizacional; (iv) consultoria e assessoria empresarial financeira, na área de eventos promocionais; (v) planejamento, organização e execução de feiras, congressos e eventos e campanhas de incentivo; (vi) promoção de vendas e distribuição de brindes promocionais; (vii) comunicação e/ou promoção por meio de telefonia celular e outros meios digitais; (viii) a distribuição de material promocional, brindes e mercadorias em geral, inclusive produtos alimentícios; (ix) a promoção, organização, produção, agenciamento, programação e execução, no país ou no exterior, de eventos em geral de qualquer espécie ou gênero, eventos sociais e promocionais, inclusive

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

filantrópicos e beneficentes; correspondente bancário no país para: (a) promoção de negócios de qualquer natureza; (b) gestão comercial; (c) assessoria financeira, comercial e mercadológica; e (d) análise de crédito, de seleção de riscos e de acompanhamento de contas; coordenação junto a instituições financeiras e administradoras de cartões de crédito para criação, administração e comercialização de cartões de crédito ou outros meios de congêneres destinados a premiações em campanhas ou quaisquer esforços relacionados a incentivos de vendas; coleta, análise, pesquisa e fornecimento de informações na área de promoção de eventos e merchandising; a prestação de serviços em geral para empresas do mesmo grupo econômico, incluindo a gestão empresarial, financeira, contábil e jurídica.

a. Contraprestação transferida

A aquisição foi efetivada pelo montante de R\$ 1,00 (um real), sendo:

- (i) Parcela fixa de R\$ 1,00, paga na data de assinatura do termo de fechamento ao contrato de compra e venda, em setembro de 2021.

b. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	5.138
Contas a receber	27.588
Tributos a recuperar	3.338
Imposto de renda e contribuição social diferidos (d)	69.421
Imobilizado	906
Direito de uso	1.155
Intangível (b)	40.892
Demais ativos (c)	4.133
Empréstimos	(9.580)
Arrendamentos a pagar	(1.236)
Fornecedores e outras contas a pagar	(4.808)
Passivo trabalhista	(25.211)
Passivo fiscal	(12.899)
Provisão para contingências (a)	(60.832)
Tributos sub judice	(134.943)
	(96.938)
Total líquido dos passivos assumidos	(96.938)

- (a) R\$ 18.708 refere-se à alocação de passivos contingentes (não registrados no balanço patrimonial da companhia adquirida) e R\$ 42.124 referem-se às próprias provisões, reconhecidas no Balanço Patrimonial.
- (b) Alocação determinada à carteira de clientes. O intangível da carteira de clientes deriva do relacionamento da empresa com seus clientes que representam uma fonte de renda estável e recorrente. O intangível de marcas deriva da facilidade com que os consumidores identificam facilmente um negócio pelos produtos e serviços. Os impostos diferidos são reconhecidos na empresa adquirente, que registra a mais-valia. A alíquota é de 34% (imposto de renda e contribuição social).
- (c) Refere-se a ativo indenizatório, despesas antecipadas, adiantamentos e depósitos judiciais.
- (d) Refere-se a impostos sobre diferenças temporárias oriundos do valor justo dos ativos líquidos adquiridos.

Recebíveis adquiridos

O “Contas a receber” é composto por montantes contratuais brutos devidos de R\$ 29.614, dos quais R\$ 2.026 são estimados como não recuperáveis na data de aquisição, sendo R\$ 27.588 o valor líquido recebível.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

Provisão para contingências e tributos sub judice

O Grupo Allis está se defendendo em processos judiciais que alegam não atendimento às leis trabalhistas. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável para encerrar a disputa. A avaliação da Administração do valor justo destas provisões, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 42.124 (veja nota explicativa nº 27 (a)).

O Grupo Allis também possui riscos tributários identificados passíveis de autuação pelos órgãos competentes. O principal risco elencado está relacionado a não informação em obrigação acessória e recolhimento dos impostos PIS/COFINS, dos anos 2016 a 2018. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável. A avaliação da Administração do valor justo destes riscos, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 134.943 (veja nota explicativa nº 27 (b)).

c. Receitas e resultados incorporados

O Grupo consolidou no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 os montantes de receita e lucro líquido do período de 1º de outubro a 31 de dezembro de 2021 decorrentes da aquisição de R\$ 80.890 e R\$ 8.538, respectivamente (se a data da aquisição fosse no início do período de reporte, tais valores seriam de R\$ 294.332 e R\$ 15.420, respectivamente).

d. Ágio

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

Contraprestação transferida (A)	1
Valor justo dos passivos líquidos assumidos (B)	<u>(96.938)</u>
Total do ágio (A - B)	<u>96.939</u>

O ágio resultado da aquisição perfaz um valor total de R\$ 96.939, que compreende o valor da diferença paga pelo Grupo em relação aos ativos líquidos identificáveis. É atribuído, principalmente, às habilidades e ao talento técnico da força de trabalho do Grupo Allis e às sinergias esperadas na integração das empresas aos negócios existentes do Grupo. Veja nota explicativa nº 20 (a).

Nesse sentido, o tratamento tributário ocorrerá a partir do momento da realização do investimento, com a incorporação da empresa adquirida, o que corresponde ao desencadeamento do benefício fiscal do ágio, nos termos da legislação em vigor.

e. Custos de aquisição

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no montante de R\$ 373 referentes a honorários advocatícios e custos de *due diligence*. Os honorários advocatícios e custos de *due diligence* foram registrados como “Outras despesas operacionais” na demonstração do resultado.

f. Mensuração a valor justo e contabilização da aquisição

Para o fechamento do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, os valores justos dos ativos identificáveis e passivos assumidos do Grupo Allis, levantados na data da aquisição

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021*

estão pendentes de conclusão, desta forma, reportamos os valores provisórios até que se obtenha a conclusão da avaliação, conforme instrução do CPC 15 / IFRS 3. O mesmo aplica-se aos valores justos de ativos intangíveis (marca e carteira de clientes), que foram determinados de forma provisória e estão pendentes de conclusão de uma avaliação independente.

Se novas informações forem apuradas dentro do prazo de período de mensuração (um ano), conforme determinado do CPC 15 / IFRS 3, a contar da data da aquisição, sobre fatos e circunstâncias que existiam na data de aquisição, eventuais ajustes nos valores mencionados acima, ou qualquer necessidade de provisão adicional, a contabilização da aquisição será revista.

3.10 Rudder Segurança Ltda., Rudder Equipamentos e Sistemas de Segurança Ltda. e Rudder Serviços Gerais Ltda. (denominadas “Grupo Rudder”)

Em 21 de setembro de 2021, o Grupo, por meio de sua controlada indireta GPS Predial Sistemas de Segurança Ltda. adquiriu 100% do capital social, que também compreende 100% do capital votante da Rudder Segurança Ltda., que é a controladora das empresas do Grupo Rudder, obtendo assim seu controle a partir de 01 de dezembro de 2021, sendo a Rudder Equipamentos e Sistemas de Segurança Ltda. e Rudder Serviços Gerais Ltda., com sede na cidade de Porto Alegre, Rio Grande do Sul. As empresas atuam no segmento de: i) serviços vigilância e segurança a instituições financeiras a outros estabelecimentos públicos e privados; ii) serviços de segurança pessoal privada; iii) serviços de escolta armada; iv) serviços de segurança patrimonial; v) serviços mão de obra em geral; vi) comércio de equipamentos de alarme e sistemas eletrônicos de segurança e de equipamentos de prevenção de incêndio e combate ao fogo; vii) instalação de alarmes e sistemas eletrônicos de segurança; viii) recarga e reteste de extintores de incêndio; ix) comércio de armas e munições; x) monitoramento de sistemas eletrônicos de alarme; xi) comércio varejista de máquinas, equipamentos e materiais de informática; xii) representação de equipamentos de segurança e correlatos; xiii) consultoria de segurança patrimonial e prevenção de incêndio; xiv) serviços auxiliares de segurança privada; xv) serviços terceirizados em geral; e xvi) representação comercial em geral.

a. *Contraprestação transferida*

A aquisição foi efetivada pelo montante de R\$ 108.188, sendo:

- (i) R\$ 4.500 pago via transferência bancária na data da assinatura do contrato de compra e venda;
- (ii) Parcela fixa de R\$ 103.688, paga na data de assinatura do termo de fechamento ao contrato de compra e venda, em novembro de 2021.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

b. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	16.162
Contas a receber	13.531
Tributos a recuperar	9.982
Imposto de renda e contribuição social diferidos (d)	14.952
Imobilizado	6.017
Direito de uso	1.548
Intangível (b)	50.479
Demais ativos (c)	35.204
Arrendamentos a pagar	(1.356)
Fornecedores e outras contas a pagar	(1.087)
Passivo trabalhista	(41.604)
Passivo fiscal	(963)
Provisão para contingências (a)	(44.296)
Tributos sub judice	(7.151)
	(7.151)
Total líquido dos ativos identificáveis	51.419

- (a) R\$ 8.001 refere-se à alocação de passivos contingentes (não registrados no balanço patrimonial da companhia adquirida) e R\$ 36.295 referem-se às próprias provisões, reconhecidas no Balanço Patrimonial.
- (b) Alocação determinada à carteira de clientes. O intangível da carteira de clientes deriva do relacionamento da empresa com seus clientes que representam uma fonte de renda estável e recorrente. O intangível de marcas deriva da facilidade com que os consumidores identificam facilmente um negócio pelos produtos e serviços. Os impostos diferidos são reconhecidos na empresa adquirente, que registra a mais-valia. A alíquota é de 34% (imposto de renda e contribuição social).
- (c) Refere-se a valor em custódia (R\$ 30.000), partes relacionadas não consolidadas (R\$ 3), adiantamentos (R\$ 4.265) e depósitos judiciais (R\$ 936).
- (d) Refere-se a impostos sobre diferenças temporárias oriundos do valor justo dos ativos líquidos adquiridos.

Recebíveis adquiridos

O “Contas a receber” é composto por montantes contratuais brutos devidos de R\$ 14.063, dos quais R\$ 532 são estimados como não recuperáveis na data de aquisição, sendo R\$ 13.531 o valor líquido recebível.

Provisão para contingências e tributos sub judice

O Grupo Rudder está se defendendo em processos judiciais que alegam não atendimento às leis trabalhistas. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável para encerrar a disputa. A avaliação da Administração do valor justo destas provisões, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 36.295 (veja nota explicativa nº 27 (a)).

O Grupo Rudder também possui riscos tributários identificados passíveis de autuação pelos órgãos competentes. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável. A avaliação da Administração do valor justo destes riscos, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 7.151 (veja nota explicativa nº 27 (b)).

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021*

c. *Receitas e resultados incorporados*

O Grupo consolidou no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 os montantes de receita e lucro líquido do período de 1º a 31 de dezembro de 2021 decorrentes da aquisição de R\$ 21.038 e R\$ 1.669, respectivamente (se a data da aquisição fosse no início do período de reporte, tais valores seriam de R\$ 245.279 e R\$ 32.641, respectivamente).

d. *Ágio*

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

Contraprestação transferida (A)	108.188
Valor justo dos ativos líquidos identificáveis (B)	51.419
Total do ágio (A - B)	56.769

O ágio resultado da aquisição perfaz um valor total de R\$ 56.769, que compreende o valor da diferença paga pelo Grupo em relação aos ativos líquidos identificáveis. É atribuído, principalmente, às habilidades e ao talento técnico da força de trabalho do Grupo Rudder e às sinergias esperadas na integração das empresas aos negócios existentes do Grupo. Veja nota explicativa nº 20 (a).

Nesse sentido, o tratamento tributário ocorrerá a partir do momento da realização do investimento, com a incorporação da empresa adquirida, o que corresponde ao desencadeamento do benefício fiscal do ágio, nos termos da legislação em vigor.

e. *Custos de aquisição*

O Grupo incorre em custos relacionados à aquisição no montante de R\$ 442 referentes a honorários advocatícios e custos de due diligence. Os honorários advocatícios e custos de due diligence foram registrados como “Outras despesas operacionais” na demonstração do resultado.

f. *Mensuração a valor justo e contabilização da aquisição*

Para o fechamento do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, os valores justos dos ativos identificáveis e passivos assumidos do Grupo Rudder, levantados na data da aquisição estão pendentes de conclusão, desta forma, reportamos os valores provisórios até que se obtenha a conclusão da avaliação, conforme instrução do CPC 15 / IFRS 3. O mesmo aplica-se aos valores justos de ativos intangíveis (marca e carteira de clientes), que foram determinados de forma provisória e estão pendentes de conclusão de uma avaliação independente.

Se novas informações forem apuradas dentro do prazo de período de mensuração (um ano), conforme determinado do CPC 15 / IFRS 3, a contar da data da aquisição, sobre fatos e circunstâncias que existiam na data de aquisição, eventuais ajustes nos valores mencionados acima, ou qualquer necessidade de provisão adicional, a contabilização da aquisição será revista.

3.11 *Ávila Participações Eireli, Unicacorp Prestação de Serviços de Limpeza e Manutenção Ltda., Unicacorp Soluções em Segurança Eireli e Única Gourmet Fornecimento de Refeições Ltda. (denominadas Grupo Única)*

Em 18 de outubro de 2021, o Grupo, por meio de sua controlada indireta Graber Sistemas de Segurança Ltda., adquiriu 100% do capital social, que também compreende 100% do

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

capital votante da Ávila Participações Eireli, que é a controladora das empresas do Grupo Única, obtendo assim seu controle a partir de 01 de novembro de 2021, sendo a Ávila Participações Eireli, Unicacorp Prestação de Serviços de Limpeza e Manutenção Ltda., Unicacorp Soluções em Segurança Eireli e Única Gourmet Fornecimento de Refeições Ltda., com sede na cidade de Barueri, São Paulo. As empresas atuam no segmento de: i) participação em sociedades, empresárias ou simples, como acionista ou quotista, inclusive como controladora; ii) limpeza em prédios e em domicílios; iii) limpeza e conservação de vias e logradouros, imóveis de origem residencial e comercial; iv) fornecimento de mão de obra efetiva especializada ou não; v) conservação de áreas verdes; vi) serviço de entrega rápida; vii) exploração de estacionamento para veículos; viii) administração de bens para terceiros; ix) manutenção preventiva e corretiva na área de construção civil, hidráulica, mecânica e elétrica; x) cantina e serviços de alimentação e desenvolvimento de atividade de restaurante; xi) terceirização de serviços de bombeiros; xii) manutenção predial e de equipamentos; xiii) instalação e manutenção de sistemas centrais de ar condicionado, de ventilação e refrigeração; xiv) comercio atacadista de produtos de higiene, limpeza e conservação domiciliar; xv) comercio atacadista de mercadorias em geral, sem predominância de alimentos ou de insumos agropecuários; xvi) a prestação de serviços de segurança privada a estabelecimentos, financeiros ou não; xvii) a prestação de serviços de monitoramento eletrônico; xviii) a prestação de serviços de consultoria em segurança e demais processos necessários para a realização dos serviços autorizados; e xix) a prestação de serviços de segurança pessoal privada; xx) fornecimento de alimentos preparados preponderantemente para empresas; e xxi) cantinas.

a. Contraprestação transferida

A aquisição foi efetivada pelo montante de R\$ 12.652, sendo:

- (i) R\$ 1,00 (um real) pago via transferência bancária na data da assinatura do contrato de compra e venda; e
- (ii) R\$ 12.652 como valor adicional (*Earn-out*) a ser pago de acordo com cláusulas contratuais estabelecendo os critérios a serem cumpridos pelas partes (com base em múltiplos de EBITDA). Uma vez que o gatilho é atingido, o montante necessita ser pago pelo Grupo.

b. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	624
Contas a receber	18.448
Tributos a recuperar	2.329
Imposto de renda e contribuição social diferidos (d)	9.922
Imobilizado	6.555
Direito de uso	2.363
Intangível (b)	15.734
Demais ativos (c)	292
Empréstimos	(16.621)
Arrendamentos a pagar	(2.680)
Fornecedores e outras contas a pagar	(7.424)
Passivo trabalhista	(20.077)
Passivo fiscal	(7.707)
Provisão para contingências (a)	(15.358)
Tributos sub judice	(26.565)
	(40.165)
Total líquido dos passivos assumidos	(40.165)

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

- (a) R\$ 13.027 refere-se à alocação de passivos contingentes (não registrados no balanço patrimonial da companhia adquirida) e R\$ 2.331 referem-se às próprias provisões, reconhecidas no Balanço Patrimonial.
- (b) Alocação determinada à carteira de clientes. O intangível da carteira de clientes deriva do relacionamento da empresa com seus clientes que representam uma fonte de renda estável e recorrente. O intangível de marcas deriva da facilidade com que os consumidores identificam facilmente um negócio pelos produtos e serviços. Os impostos diferidos são reconhecidos na empresa adquirente, que registra a mais-valia. A alíquota é de 34% (imposto de renda e contribuição social).
- (c) Refere-se a despesas antecipadas, adiantamentos e depósitos judiciais.
- (d) Refere-se a impostos sobre diferenças temporárias oriundos do valor justo dos ativos líquidos adquiridos.

Recebíveis adquiridos

O “Contas a receber” é composto por montantes contratuais brutos devidos de R\$ 19.759, dos quais R\$ 1.311 são estimados como não recuperáveis na data de aquisição, sendo R\$ 18.448 o valor líquido recebível.

Provisão para contingências e tributos sub judice

O Grupo Única está se defendendo em processos judiciais que alegam não atendimento às leis trabalhistas. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável para encerrar a disputa. A avaliação da Administração do valor justo destas provisões, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 13.027 (veja nota explicativa nº 27 (a)).

O Grupo Única também possui riscos tributários identificados passíveis de autuação pelos órgãos competentes. O posicionamento da Administração, com base na avaliação de seu consultor jurídico, é de que há processos em que a saída de recursos é provável. A avaliação da Administração do valor justo destes riscos, levando em conta os possíveis resultados dos processos judiciais, é de R\$ 26.565 (veja nota explicativa nº 27 (b)).

c. *Receitas e resultados incorporados*

O Grupo consolidou no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 os montantes de receita e prejuízo do período de 1º de novembro a 31 de dezembro de 2021 decorrentes da aquisição de R\$ 27.863 e (R\$ 4.607), respectivamente (se a data da aquisição fosse no início do período de reporte, tais valores seriam de R\$ 161.675 e de prejuízo líquido de (18.195), respectivamente).

d. *Ágio*

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

Contraprestação transferida (A)	12.652
Valor justo dos passivos líquidos assumidos (B)	<u>(40.165)</u>
Total do ágio (A - B)	<u>52.817</u>

O ágio resultado da aquisição perfaz um valor total de R\$ 52.817, que compreende o valor da diferença paga pelo Grupo em relação aos ativos líquidos identificáveis. É atribuído, principalmente, às habilidades e ao talento técnico da força de trabalho do Grupo Única e

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

às sinergias esperadas na integração das empresas aos negócios existentes do Grupo. Veja nota explicativa nº 20 (a).

Nesse sentido, o tratamento tributário ocorrerá a partir do momento da realização do investimento, com a incorporação da empresa adquirida, o que corresponde ao desencadeamento do benefício fiscal do ágio, nos termos da legislação em vigor.

e. Custos de aquisição

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no montante de R\$ 390 referentes a honorários advocatícios e custos de *due diligence*. Os honorários advocatícios e custos de *due diligence* foram registrados como “Outras despesas operacionais” na demonstração do resultado.

f. Mensuração a valor justo e contabilização da aquisição

Para o fechamento do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, os valores justos dos ativos identificáveis e passivos assumidos do Grupo Única, levantados na data da aquisição estão pendentes de conclusão, desta forma, reportamos os valores provisórios até que se obtenha a conclusão da avaliação, conforme instrução do CPC 15 / IFRS 3. O mesmo aplica-se aos valores justos de ativos intangíveis (marca, carteira de clientes e acordo de não concorrência), que foram determinados de forma provisória e estão pendentes de conclusão de uma avaliação independente.

Se novas informações forem apuradas dentro do prazo de período de mensuração (um ano), conforme determinado do CPC 15 / IFRS 3, a contar da data da aquisição, sobre fatos e circunstâncias que existiam na data de aquisição, eventuais ajustes nos valores mencionados acima, ou qualquer necessidade de provisão adicional, a contabilização da aquisição será revista.

4 Base de preparação

4.1 Declaração de conformidade (com relação ao Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e às normas *International Financial Reporting Standards - IFRS*)

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas identificadas como Controladora e Consolidado foram elaboradas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo Conselho de Normas Internacionais de Contabilidade (IASB). Todas as informações relevantes das demonstrações financeiras (Controladora e Consolidado), e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem aquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas na nota explicativa nº 8.

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e de julgamento por parte da Administração do Grupo no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021*

estimativas são relevantes para as demonstrações financeiras estão divulgadas na nota explicativa nº 5.

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pela Administração em 08 de março de 2022. Após a sua emissão, apenas os acionistas têm poderes para alterar as demonstrações financeiras.

Todas as informações relevantes das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e somente essas informações, estão sendo evidenciadas e correspondem aquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

4.2 Demonstração do valor adicionado

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é exigida pela legislação societária brasileira e pelas políticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às sociedades anônimas de capital aberto. A DVA foi elaborada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - “Demonstração do Valor Adicionado”. A IFRS não requer a apresentação dessa demonstração. Consequentemente, para efeitos das IFRS, esta demonstração é apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

4.3 Consolidação

O Grupo consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, ou seja, quando está exposto ou tem direito a retornos variáveis decorrentes do seu envolvimento com a investida e é capaz de dirigir as atividades relevantes da investida.

As controladas incluídas na consolidação estão descritas na nota explicativa nº 2 e as políticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações financeiras consolidadas estão descritas na nota explicativa nº 8.

4.4 Moeda funcional e de apresentação

Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional do Grupo. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

4.5 Apresentação de informações por segmento

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais.

O principal órgão tomador de decisões do Grupo, responsável pela definição da alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais, é o Conselho de Administração.

5 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Controladora e suas controladas e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

As estimativas e premissas subjacentes são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

5.1 Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão incluídas na seguinte nota explicativa:

- **Nota explicativa nº 23** - prazo do arrendamento: se o Grupo tem razoavelmente certeza de exercer opções de prorrogação.

5.2 Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2021 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa nº 13** - Contas a receber: Mensuração da perda de crédito esperada para o contas a receber;
- **Nota explicativa nº 20** - Teste de redução ao valor recuperável de ativos intangíveis e ágio: principais premissas em relação aos valores recuperáveis e valor em uso das unidades geradoras de caixa baseadas em fluxo de caixa descontado;
- **Nota explicativa nº 25** - Imposto de renda e contribuição social diferidos - reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados;
- **Nota explicativa nº 27** - Reconhecimento e mensuração de provisão para contingências e tributos sub judice: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos;
- **Nota explicativa nº 28** - Aquisição de controlada: Valor justo da consideração transferida (incluindo contraprestação contingente) e dos ativos adquiridos e passivos assumidos; e
- **Nota explicativa nº 30** - Instrumentos financeiros: Efetividade do *hedge*: determinada por meio de avaliações periódicas prospectivas de efetividade para garantir que exista uma relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*. Valor justo de *swap*: o valor justo é calculado com base no valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados.

6 Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021

O Grupo aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021. O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

- Alterações no CPC 06 (R2) / IFRS 16, CPC 11 / IFRS 4, CPC 38 / IAS 39, CPC 40 (R1) / IFRS 7 e CPC 48 / IFRS 9: Reforma da Taxa de Juros de Referência.
- Alterações no CPC 06 (R2) / IFRS 16: Benefícios Relacionados à COVID-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021.

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo. O Grupo pretende usar os expedientes práticos nos períodos futuros se eles se tornarem aplicáveis.

7 Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- (i) Os instrumentos financeiros derivativos são avaliados pelo valor justo;
- (ii) Os instrumentos financeiros não derivativos designados pelo valor justo por meio do resultado são mensurados pelo valor justo; e
- (iii) Obrigações contingentes assumidas numa combinação de negócios são mensurados pelo valor justo.

Mensuração do valor justo

O valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso a que o Grupo tem acesso nessa data. O valor justo de um passivo reflete seu risco de não desempenho.

Diversas políticas e divulgações contábeis do Grupo exigem a avaliação dos valores justos, tanto para os ativos e passivos financeiros quanto para os não financeiros.

Quando disponível, o Grupo mensura o valor justo de um instrumento utilizando o preço cotado em um mercado ativo para aquele instrumento. Um mercado é considerado ativo se as transações de ativo ou passivo ocorrem com frequência e volume suficientes para fornecer informações de precificação em uma base contínua.

Se não houver preço cotado em mercado ativo, o Grupo utiliza técnicas de avaliação que maximizam o uso de dados observáveis relevantes e minimizam o uso de dados não observáveis. A técnica de avaliação escolhida incorpora todos os fatores que os participantes do mercado levariam em consideração ao definir o preço de uma transação.

Se um ativo ou passivo mensurado pelo valor justo tem um preço de compra e um preço de venda, o Grupo avalia os ativos com base nos preços de compra e os passivos com base nos preços de venda.

A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial geralmente é o preço da transação, ou seja, o valor justo da contraprestação dada ou

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

recebida. Se o Grupo determinar que o valor justo no reconhecimento inicial difere do preço da transação e o valor justo não for evidenciado por um preço cotado em um mercado ativo para um ativo ou passivo idêntico, ou com base em uma técnica de avaliação para a qual quaisquer dados não observáveis sejam julgado como insignificante em relação à mensuração, então o instrumento financeiro é mensurado inicialmente pelo valor justo para distinguir a diferença entre o valor justo no reconhecimento inicial e o preço da transação. Posteriormente, essa diferença é reconhecida no resultado em uma base apropriada ao longo da vida do instrumento, ou até que a avaliação seja totalmente suportada por dados observáveis de mercado ou a transação seja fechada, o que ocorrer primeiro.

8 Principais políticas contábeis

O Grupo aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, exceto pela mudança de certas políticas contábeis, conforme demonstrado na nota explicativa nº 6.

8.1 Base de consolidação

a. Combinação de negócios

Combinações parciais de negócios (em que a participação adquirida representa menos de 100%) são contabilizadas usando o método de aquisição antecipada. Seguindo essa metodologia, na mesma data da aquisição, as partes alcançam mutuamente um instrumento de opção de compra e venda do capital residual ou quotas das empresas adquiridas. Esse instrumento determina os prazos de exercício. Assim, o Grupo registra todas as suas aquisições integralmente independentemente de sua participação nas aquisições. Exceto quando não há contrato de opção, conforme mencionado no item C dessa nota explicativa.

O custo de uma aquisição é mensurado como a soma entre a contraprestação transferida, mensurada ao valor justo na data da aquisição e a parcela não adquirida mensurada ao valor justo até a data de elaboração do Laudo de Alocação de Preço (*Purchase Price Allocation* - PPA). Os custos de aquisição incorridos são tratados como despesa e incluídos nas outras despesas operacionais.

Quando o Grupo adquire um negócio, ele avalia os ativos e os passivos financeiros assumidos para a apropriada classificação e designação segundo os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data da aquisição.

Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição. Se a contraprestação contingente é classificada como instrumento patrimonial, então ela não é remensurada e a liquidação é registrada dentro do patrimônio líquido, na conta de ajustes de avaliação patrimonial. As demais contraprestações contingentes são remensuradas ao valor justo em cada data de relatório, apresentada no balanço patrimonial em “Aquisição de controladas” e as alterações subsequentes ao valor justo são registradas na demonstração de resultados, em “Outras receitas (despesas) operacionais”.

O ágio é mensurado pelo método de aquisição antecipada. Por este método a transação é contabilizada considerando a opção de venda como já 100% exercida, uma vez que, o controle já é adquirido no momento inicial da transação.

Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado ao custo, deduzidas eventuais perdas por não recuperação. Para fins de teste de perda do valor recuperável, o ágio adquirido em

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

uma combinação de negócios é, desde a data da aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa (nota explicativa nº 8.9) que devem beneficiar-se da combinação de negócio realizada, independentemente, se outros ativos ou passivos da adquirida serão atribuídos a essas unidades.

Passivos de aquisições são atualizados trimestralmente e as premissas mais relevantes utilizadas no cálculo da contraprestação contingente são baseadas em:

- Valor justo na data de mensuração;
- Múltiplos de EBITDA;
- Acréscimos de preços com base em índices financeiros incluindo indicadores como capital de giro, dívida líquida e/ou retenções de contraprestações contingentes (passivos assumidos, mas não economicamente realizados);
- Ajuste no valor justo de tais considerações e métricas de avaliação com base no método de fluxo de caixa descontado (quando aplicável).

a. Controladas

O Grupo controla uma entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos, exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais da Controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

b. Perda de controle

Quando da perda de controle, o Grupo desreconhece os ativos e passivos da controlada, qualquer participação de não controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado. Se o Grupo retém qualquer participação na antiga controlada, essa participação é mensurada pelo seu valor justo na data em que há a perda de controle.

c. Participação de acionistas não controladores

O Grupo elegeu mensurar qualquer participação de não controladores na adquirida pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis na data de aquisição, exceto quando de aquisições pelo método de aquisição antecipada, que não leva em consideração as participações dos não controladores.

Mudanças na participação do Grupo em uma controlada que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

d. Investimentos em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial

Os investimentos do Grupo em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em controladas.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras incluem a participação do Grupo no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da investida, até a data em que o controle deixa de existir.

e. *Transações eliminadas na consolidação*

Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intragrupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da controladora na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que haja evidências de perda por redução ao valor recuperável.

8.2 Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos pelo Grupo com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. O Grupo considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, qualifica-se como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação e é mantido com o objetivo de custear as obrigações operacionais do Grupo. Nas demonstrações de fluxo de caixa, caixa e equivalentes de caixa são apresentados líquidos dos saldos negativos em conta movimento bancária.

8.3 Transações em moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a respectiva moeda funcional das entidades do Grupo pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado.

8.4 Instrumentos financeiros

(i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

O Grupo aplica a abordagem simplificada do CPC 48 / IFRS 9 para a mensuração de seus instrumentos financeiros. Todos os ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando o Grupo se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

Contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao valor justo por meio do resultado (VJR), dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021*

ou emissão. Contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

(ii) Classificação e mensuração subsequentes

Instrumentos financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) - instrumento de dívida; ao VJORA - instrumento patrimonial; ou ao valor justo por meio do resultado (VJR).

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que o Grupo mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

No reconhecimento inicial de um investimento em um instrumento patrimonial que não seja mantido para negociação, o Grupo pode optar irrevogavelmente por apresentar alterações subsequentes no valor justo do investimento em outros resultados abrangentes. Essa escolha é feita investimento por investimento.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos (veja nota explicativa nº 30). No reconhecimento inicial, o Grupo pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021*

Ativos financeiros - Avaliação do modelo de negócio

O Grupo realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido e as informações são fornecidas à Administração. As informações consideradas incluem:

- As políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas.

Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos:

- Como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração do Grupo;
- Os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados; e
- A frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos do Grupo.

Ativos financeiros - Avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros

Para fins dessa avaliação, o 'principal' é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os 'juros' são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

O Grupo considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, o Grupo considera:

- Eventos contingentes que modifiquem o valor ou a época dos fluxos de caixa;
- Termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- O pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

- Os termos que limitam o acesso do Grupo a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

O pagamento antecipado é consistente com o critério de pagamentos do principal e juros caso o valor do pré-pagamento represente, em sua maior parte, valores não pagos do principal e de juros sobre o valor do principal pendente - o que pode incluir uma compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato. Além disso, com relação a um ativo financeiro adquirido por um valor menor ou maior do que o valor nominal do contrato, a permissão ou a exigência de pré-pagamento por um valor que represente o valor nominal do contrato mais os juros contratuais (que também pode incluir compensação adicional razoável pela rescisão antecipada do contrato) acumulados (mas não pagos) são tratadas como consistentes com esse critério se o valor justo do pré-pagamento for insignificante no reconhecimento inicial.

Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas

Ativos financeiros ao VJR	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado. Veja nota explicativa nº 12 para derivativos designados como instrumentos de <i>hedge</i> . Para ajustar a dívida ao seu valor justo, o Grupo desenvolveu uma metodologia utilizando as taxas de mercado disponíveis na data de divulgação do balanço patrimonial. Cada fluxo de pagamento é calculado até o seu valor futuro e descontado a valor presente pelas taxas de mercado.
Ativos financeiros a custo amortizado	Mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por teste de <i>impairment</i> . A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o <i>impairment</i> são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
Instrumentos de dívida a VJORA	Mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A receita de juros calculada utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e <i>impairment</i> são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em ORA. No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.
Instrumentos patrimoniais a VJORA	Mensurados subsequentemente ao valor justo, exceto as perdas por <i>impairment</i> , juros e diferenças cambiais sobre os instrumentos de dívida, são reconhecidas em ORA e acumuladas na reserva de valor justo. Quando esses ativos foram desreconhecidos, os ganhos e perdas acumulados no patrimônio líquido foram reclassificados para o resultado.

Passivos financeiros - Classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros são classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como um derivativo, uma contraprestação contingente reconhecida por adquirente em combinação de negócios, ou for designado como VJR no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado.

Demais passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021*

Veja nota explicativa nº 30 sobre os passivos financeiros e derivativos designados como instrumentos de proteção.

(iii) Desreconhecimento

Ativos financeiros

O Grupo desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando o Grupo transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual o Grupo nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

O Grupo realiza transações em que transfere ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos.

Passivos financeiros

O Grupo desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expirada. O Grupo também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

Reforma da taxa de juros

Quando a base para determinar os fluxos de caixa contratuais de um ativo financeiro ou passivo financeiro mensurado ao custo amortizado muda como resultado da reforma da taxa de juros, o Grupo atualiza a taxa de juros efetiva do ativo financeiro ou passivo financeiro para refletir a mudança que é exigida pela reforma. Uma mudança na base para determinar os fluxos de caixa contratuais é exigida pela reforma da taxa de juros de referência se as seguintes condições forem atendidas:

- a mudança é necessária como consequência direta da reforma; e
- a nova base para determinar os fluxos de caixa contratuais é economicamente equivalente à base anterior - ou seja, a base imediatamente anterior à mudança.

Quando mudanças foram feitas em um ativo financeiro ou passivo financeiro, além de mudanças na base para determinar os fluxos de caixa contratuais exigidos pela reforma da taxa de juros de referência, o Grupo atualiza primeiro a taxa de juros efetiva do ativo financeiro ou passivo financeiro para refletir a mudança que é exigida pela reforma da taxa de juros de referência. Depois disso, o Grupo aplica as políticas contábeis de modificações nas alterações adicionais.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

(iv) *Compensação*

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, o Grupo tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

(v) *Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge*

O Grupo designa certos derivativos como instrumentos de *hedge* para proteção da variabilidade dos fluxos de caixa associada a transações previstas altamente prováveis, resultantes de mudanças nas taxas de câmbio e de juros, além de determinados passivos financeiros derivativos e não derivativos como instrumentos de *hedge* de riscos cambiais de um investimento líquido em uma operação estrangeira.

No início das relações de *hedge* designadas, o Grupo documenta o objetivo do gerenciamento de risco e a estratégia de aquisição do instrumento de *hedge*. O Grupo também documenta a relação econômica entre o instrumento de *hedge* e o item objeto de *hedge*, incluindo se há a expectativa de que mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de *hedge* e do instrumento de *hedge* compensem-se mutuamente.

Hedges de fluxo de caixa

Quando um derivativo é designado como um instrumento de *hedge* de fluxo de caixa, a porção efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida em outros resultados abrangentes e apresentada na conta de resultado líquido sobre *hedge*. A porção efetiva das mudanças no valor justo do derivativo reconhecido em ORA limita-se à mudança cumulativa no valor justo do item objeto de *hedge*, determinada com base no valor presente, desde o início do *hedge*. Qualquer porção não efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida imediatamente no resultado.

8.5 Capital social

Ações ordinárias

Quando aplicável, os custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários. Dividendos discricionários são reconhecidos como distribuições no patrimônio líquido na sua aprovação pelos acionistas.

8.6 Impostos

a. *Imposto de renda e contribuição social correntes*

O imposto de renda e a contribuição social correntes são calculados pela alíquota regular de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro excedente de R\$ 240 para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social, sobre o lucro líquido do exercício e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real, ajustado segundo critérios estabelecidos pela legislação fiscal vigente.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

b. Imposto de renda e contribuição social diferidos

Sobre as diferenças temporárias dedutíveis, associadas com investimentos em controladas, impostos diferidos ativos são reconhecidos somente na extensão em que for provável que as diferenças temporárias sejam revertidas no futuro próximo e o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O valor contábil dos impostos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não for mais provável que lucros tributáveis estejam disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado.

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço. Impostos diferidos relacionados a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido também são reconhecidos no patrimônio líquido, e não na demonstração do resultado. Itens de impostos diferidos são reconhecidos de acordo com as transações que os originaram, no resultado abrangente ou diretamente no patrimônio líquido.

Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existir um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeitos à mesma autoridade tributária.

8.7 Imobilizado

a. Reconhecimento e mensuração

É apresentado ao custo histórico de aquisição, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, se for o caso. O custo atribuído de certos itens do imobilizado em 1º de janeiro de 2009, data de transição para os CPCs foi determinado com base no seu valor justo naquela data.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) é incluído (a) na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

Reparos e manutenção são apropriados ao resultado durante o período em que são incorridos.

b. Custos subsequentes

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pelo Grupo.

c. Depreciação

A depreciação é calculada pelo método linear, de acordo com as taxas divulgadas na nota explicativa nº 18 e que levam em consideração o prazo de vida útil econômica dos bens.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

O valor residual, a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

8.8 Intangíveis

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas de valor recuperável.

A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida.

O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados, no mínimo, ao final de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizadas por meio de mudanças no período ou no método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível.

Os ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, sendo estes submetidos aos testes anuais de *impairment* para avaliação e validação da recuperabilidade destes.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa do ativo.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais consolidadas em
31 de dezembro de 2021

A tabela a seguir apresenta um resumo das políticas aplicadas aos ativos intangíveis do Grupo:

	Softwares e licenças	Ágio	Marcas (a)	Marcas	Cláusula de não concorrência com ex-quotistas	Mais valia de ativos fixos	Ativo indenizatório	Passivo contingente	Carteira de clientes
Vida útil	Definida	Indefinida	Indefinida	Definida	Definida	Definida	Indefinida	Indefinida	Definida
Período de amortização	5 anos	-	-	2 a 5 anos	5 anos	4 a 5 anos	-	-	3 a 18 anos
Método de amortização utilizado	Amortização linear	Não amortiza	Não amortiza	Amortização linear	Amortização linear	Amortização linear	Não amortiza	Não amortiza	Amortização linear
Origem	Adquiridos	Adquiridos (combinação de negócios)	Adquiridos (combinação de negócios)	Adquiridos (combinação de negócios)	Adquiridos (combinação de negócios)	Adquiridos (combinação de negócios)	Adquiridos (combinação de negócios)	Adquiridos (combinação de negócios)	Adquiridos (combinação de negócios)

(a) Marcas com vida útil indefinida possuem nomes conhecidos e consolidados no Mercado em suas localidades, sendo na época de sua aquisição considerada como relevante.

(i) **Ágio**

O ágio é mensurado ao custo, deduzido das perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

O ágio é decorrente das operações de aquisição, registrado no grupo de investimentos na controladora e como ativo intangível no consolidado. Está segregado de acordo com a alocação obtida a partir da avaliação do *Purchase Price Allocation* e representa a diferença entre o valor pago na transação e o saldo líquido do valor justo de ativos e passivos adquiridos.

(i) **Mais valia de ativos e demais ativos intangíveis**

Substancialmente, os valores estão distribuídos entre os itens carteira de clientes, mais valia de ativos fixos, valor da marca e acordos de não concorrência. O valor atribuído à carteira de clientes sofre amortização de acordo com o método *Multi-Period Excess Earning* (MPEEM), para as marcas com vida útil definida a amortização é com base no método *Royalty Relief Method* e não concorrência com base na vida útil definida pelo método *With or Without Method*, os demais estão sujeitos a testes anuais de recuperabilidade.

(ii) **Gastos subsequentes**

Gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos são reconhecidos no resultado.

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

8.9 Redução ao valor recuperável de ativos (*Impairment*)

(i) *Ativos financeiros não derivativos*

Instrumentos financeiros e ativos contratuais

O Grupo reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre:

- Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; e
- Ativos de contrato

O Grupo mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento financeiro, exceto para os itens descritos abaixo, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses:

- Títulos de dívida com baixo risco de crédito na data do balanço; e
- Outros títulos de dívida e saldos bancários para os quais o risco de crédito (ou seja, o risco de inadimplência ao longo da vida esperada do instrumento financeiro) não tenha aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial.

As provisões para perdas com contas a receber de clientes e ativos de contrato são mensuradas a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento.

As perdas de crédito esperadas para a vida inteira são as perdas esperadas com crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplemento ao longo da vida esperada do instrumento financeiro.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, o Grupo considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica do Grupo, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

O Grupo considera um ativo financeiro como inadimplente quando:

- É pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito ao Grupo, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma); ou
- De acordo com a política contábil do Grupo para provisão para perda esperada de clientes faturados, aplica-se o percentual de cada faixa sobre o *aging list* dos títulos em aberto na data base de análise, em 31 de dezembro de 2021 os percentuais foram apurados conforme abaixo:
 - A vencer: 0,9%;
 - Vencido de 1 a 30 dias: 5,6%

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

- Vencido de 30 a 60 dias: 22,9%;
- Vencido de 61 a 90 dias: 31,6%;
- Vencido de 91 a 180 dias: 58,6%;
- Vencido de 181 a 360 dias: 40,3%; e
- Acima de 360 dias: 62,9%.

De acordo com a política contábil do Grupo para provisão para perda esperada de clientes a faturar, aplica-se metade do índice a vencer do *aging list* da provisão para perda esperada de clientes faturados. Para as empresas adquiridas em processo de migração sistêmica, é calculado 0,6% sobre a receita operacional bruta.

Esses percentuais foram estimados com base na avaliação de risco e dados históricos do Grupo e risco.

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual o Grupo está exposto ao risco de crédito.

Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos ao Grupo de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que o Grupo espera receber).

As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

Devido às características do contas a receber, o Grupo adotou a abordagem simplificada de perda de crédito esperada, que consiste em reconhecer a perda de crédito esperada pela vida útil total do ativo usando dois métodos de análise, em bases coletivas e individuais.

Bases coletivas

O Grupo adota o modelo de perdas esperadas, baseado no histórico de inadimplência por faixa de vencimento após 12 meses do reconhecimento, aplicando tais taxas nas faixas de vencimento do *aging list* apurado na data base de apresentação.

Bases individuais

A cada fechamento de balanço, o Grupo avalia se houve ou não aumento significativo do risco de crédito para cada cliente ou características de recebíveis específicos através de análise qualitativa dos fatores que possam levar a uma expectativa alta de inadimplência.

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso de mais de 90 dias;
- Reestruturação de um valor devido ao Grupo em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; e
- Para estes clientes ou classes de ativos, o Grupo determina a perda esperada a ser reconhecida.

Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando o Grupo não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. Com relação a clientes individuais, o Grupo adota a política de baixar o valor contábil bruto quando o ativo financeiro está vencido há 360 dias com base na experiência histórica de recuperação de ativos similares. Com relação a clientes corporativos, o Grupo faz uma avaliação individual sobre a época e o valor da baixa com base na existência ou não de expectativa razoável de recuperação. O Grupo não espera nenhuma recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos do Grupo para a recuperação dos valores devidos.

(ii) Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros do Grupo, que não imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e estoques, são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado. No caso do ágio, o valor recuperável é testado anualmente.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos, ou UGCs. O ágio de combinações de negócios é alocado às UGCs ou grupos de UGCs que se espera que irão se beneficiar das sinergias da combinação.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre seus valores em uso ou seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados ao seu valor presente, usando-se uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGCs), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma pro rata.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada ao ágio não é revertida. Quanto aos outros ativos, as perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

8.10 Arrendamentos

Determinando quando um contrato contém um arrendamento

No início de um contrato, o Grupo avalia se um contrato é ou contém um arrendamento.

Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação

O CPC 06 (R2) / IFRS 16 inclui duas isenções de reconhecimento para arrendatários que foram aplicadas pelo Grupo e suas controladas: arrendamentos de ativos de baixo valor e arrendamentos de curto prazo, ou seja, com vigência de até 12 meses.

Como arrendatário

O Grupo classificou os arrendamentos que transferiam substancialmente todos os riscos e benefícios inerentes à propriedade como arrendamentos financeiros. Quando esse era o caso, os ativos arrendados eram mensurados inicialmente por um valor igual ao menor entre seu valor justo e o valor presente dos pagamentos mínimos do arrendamento. Os pagamentos mínimos do arrendamento foram os pagamentos durante o prazo do arrendamento que o arrendatário era obrigado a fazer, excluindo qualquer aluguel contingente. Após o reconhecimento inicial, os ativos foram contabilizados de acordo com a política contábil aplicável a esse ativo.

Os ativos mantidos sob outros arrendamentos foram classificados como operacionais e não foram reconhecidos no balanço patrimonial do Grupo. Os pagamentos efetuados sob arrendamentos operacionais foram reconhecidos no resultado de forma linear pelo prazo do arrendamento. Os incentivos recebidos foram reconhecidos como parte integrante do custo total do arrendamento, durante o prazo do arrendamento.

(i) *Ativos de direito de uso*

Reconhecimento de ativo de direito de uso na data da aplicação inicial para arrendamentos anteriormente classificados como arrendamento operacional. A mensuração do ativo de direito de uso ao valor equivalente ao passivo de arrendamento mercantil, ajustado pelo valor de quaisquer pagamentos de arrendamento antecipados ou acumulados referentes a esse arrendamento que tiver sido reconhecido no balanço patrimonial imediatamente antes da data da aplicação inicial.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

O ativo de direito de uso inicialmente é mensurado ao custo, que compreende o valor de mensuração inicial do passivo do arrendamento, ajustado por quaisquer pagamentos do arrendamento feitos até a data de início, mais quaisquer custos diretos iniciais incorridos pelo arrendatário e uma estimativa dos custos a incorrer pelo arrendatário na desmontagem e remoção do ativo subjacente, restaurando a localização em que se encontra ou restaurando o ativo subjacente à condição exigida pelos termos e condições do arrendamento, deduzido de quaisquer incentivos de arrendamento recebidos.

Subsequentemente, ele é depreciado pelo método linear desde a data de início até o final do prazo do arrendamento.

(ii) Passivo de arrendamento

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente ao valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados pela taxa de juros implícita no arrendamento ou, se essa taxa não puder ser determinada imediatamente, pela taxa de empréstimo incremental do Grupo. Geralmente, o Grupo usa sua taxa incremental sobre empréstimo como taxa de desconto.

O Grupo determina sua taxa incremental sobre empréstimos obtendo taxas de juros de várias fontes externas de financiamento e fazendo alguns ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo do ativo arrendado.

Os pagamentos de arrendamento incluídos na mensuração do passivo de arrendamento compreendem o seguinte:

- Pagamentos fixos, incluindo pagamentos fixos na essência;
- Pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de índice ou taxa, inicialmente mensurados utilizando o índice ou taxa na data de início;
- Valores que se espera que sejam pagos pelo arrendatário, de acordo com as garantias de valor residual; e
- O preço de exercício da opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de exercer essa opção, e pagamentos de multas por rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado pelo custo amortizado, utilizando o método dos juros efetivos. É remensurado quando há uma alteração nos pagamentos futuros de arrendamento resultante de alteração em índice ou taxa, se houver alteração nos valores que se espera que sejam pagos de acordo com a garantia de valor residual, se o Grupo alterar sua avaliação se exercerá uma opção de compra, extensão ou rescisão ou se há um pagamento de arrendamento revisado fixo em essência.

Quando o passivo de arrendamento é remensurado dessa maneira, é efetuado um ajuste correspondente ao valor contábil do ativo de direito de uso ou é registrado no resultado se o valor contábil do ativo de direito de uso tiver sido reduzido a zero.

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

Como arrendador

O Grupo não definiu políticas contábeis quando atua como arrendador por entender que esses valores não são significativos.

8.11 Provisões

Geral

As provisões são reconhecidas quando: O Grupo tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado; é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação; e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando o Grupo espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo.

A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

O Grupo é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Tributos sub judice

No processo de aquisição de empresas há riscos levantados em relatório de especialistas quanto aos riscos fiscais não provisionados pela Administração anterior. Tais riscos referem-se principalmente a débitos federais de exigibilidade suspensa, substituição de ICMS e não cumprimento de alguns aspectos da Consolidação das Leis Trabalhistas como passivo assumido na destinação da rubrica sub judice e tratado como tal.

8.12 Benefício a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso o Grupo tenha uma obrigação legal ou construtiva presente de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

O reconhecimento de bônus a pagar aos empregados é usualmente efetuado quando do encerramento do exercício, segundo metas de desempenho individuais segundo critérios específicos.

O Grupo não mantém benefícios de demissão, planos de pensão, previdência privada ou nenhum plano de aposentadoria ou benefícios para seus empregados e dirigentes pós sua

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

saída do Grupo.

8.13 Plano de Compra de Ações

O Grupo possui o Plano de Compra de ações (denominado “PCA”), aprovado em Assembleia Geral de Acionistas em 19 de fevereiro de 2021, cujos objetivos são proporcionar aos Colaboradores do Grupo a possibilidade de se tornarem acionistas da Companhia, permitindo, em consequência, um maior alinhamento dos seus interesses com os interesses dos demais acionistas, com consequente compartilhamento dos riscos do mercado de capitais.

Tais colaboradores eleitos (“parceiros”), ao optarem voluntariamente por adquirir, com recursos próprios, ações ordinárias da Companhia sob determinadas condições estipuladas no PCA, passam a denominar-se “Acionista PCA”, devem aderir ao Acordo de Acionistas PCA, e passam a integrar o quadro de acionistas da Companhia.

As ações adquiridas pelo colaborador no âmbito do PCA são contabilizadas no patrimônio líquido da Companhia. A liquidez do plano é assegurada pelas regras estabelecidas no Acordo de Acionistas, que inclui, dentre outras, cláusulas de *lock-up*.

O ingresso do colaborador no PCA não implica a exigência de permanência no Grupo, vinculando-o, enquanto detentor de ações da Companhia, ao Acordo de Acionistas PCA.

Relativamente aos colaboradores que integram o PCA, os riscos e benefícios da Companhia são similares aos que decorrem da relação com qualquer dos demais sócios.

8.14 Receita de contrato com cliente

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. O Grupo reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente.

Informações sobre o cumprimento de obrigações de desempenho em contratos com clientes, incluindo condições de pagamento significativas e as políticas de reconhecimento de receita relacionadas, estão detalhadas na nota explicativa nº 31(d).

8.15 Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras do Grupo compreendem:

- Receita de juros
- Despesas de juros
- Ganhos/perdas líquidas na alienação de ativos financeiros disponíveis para venda
- Ganhos/perdas líquidas de variação cambial sobre ativos e passivos financeiros
- Perdas por redução ao valor recuperável em ativos financeiros (que não contas a receber)
- Atualizações monetárias de depósitos judiciais

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método de juros efetivos. A receita de dividendos é reconhecida no resultado na data em que o direito do Grupo de

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

receber o pagamento é estabelecido. O Grupo classifica juros recebidos e dividendos e juros sobre capital próprio recebidos como fluxos de caixa das atividades de investimento.

A 'taxa de juros efetiva' é a taxa que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos em caixa futuros estimados ao longo da vida esperada do instrumento financeiro ao:

- Valor contábil bruto do ativo financeiro; ou
- Ao custo amortizado do passivo financeiro.

No cálculo da receita ou da despesa de juros, a taxa de juros efetiva incide sobre o valor contábil bruto do ativo (quando o ativo não estiver com problemas de recuperação) ou ao custo amortizado do passivo. No entanto, a receita de juros é calculada por meio da aplicação da taxa de juros efetiva ao custo amortizado do ativo financeiro que apresenta problemas de recuperação depois do reconhecimento inicial. Caso o ativo não esteja mais com problemas de recuperação, o cálculo da receita de juros volta a ser feito com base no valor bruto.

8.16 Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2021. O Grupo não adotou essas normas na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

a) *Contratos Onerosos - custos para cumprir um contrato (alterações ao CPC 25 / IAS 37)*

As alterações especificam quais os custos que uma entidade inclui ao determinar o custo de cumprimento de um contrato com o objetivo de avaliar se o contrato é oneroso. As alterações aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2022 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez. Na data da aplicação inicial, o efeito cumulativo da aplicação das alterações é reconhecido como um ajuste do saldo de abertura em lucros acumulados ou outros componentes do patrimônio líquido, conforme apropriado. Os comparativos não são reapresentados. O Grupo determinou que todos os contratos existentes em 31 de dezembro de 2021 serão concluídos antes das alterações entrarem em vigor.

b) *Divulgação de políticas contábeis (alterações ao CPC 26 / IAS 1 e IFRS Practice Statement 2)*

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1 (norma correlata ao CPC 26 (R1)) e IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias para como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis. As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao Practice Statement 2 fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária. O Grupo está atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

c) Definição de estimativas contábeis (alterações ao CPC 23 / IAS 8)

Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8 (norma correlata ao CPC 23), no qual introduz a definição de ‘estimativa contábeis’. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis. As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiros do Grupo.

d) Outras normas

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo:

- Revisão anual das normas IFRS 2018-2020
- Imobilizado: Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27/IAS 16)
- Referência à Estrutura Conceitual (Alterações ao CPC 15/IFRS 3)
- Classificação do Passivo em Circulante ou Não Circulante (Alterações ao CPC 26/IAS 1)
- Contratos de Seguros (CPC 50/IFRS 17)

9 Informações por segmento

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais, é o Conselho de Administração de acordo com a aprovação anual do Plano de Negócios, também responsável pela tomada de decisões estratégicas do Grupo.

A determinação dos segmentos operacionais do Grupo é baseada em sua estrutura de Governança Corporativa, que divide os negócios para fins de gestão e tomada de decisão em unidades regionais, nas áreas geográficas dos clientes. A receita e o custo são utilizados para definir as respectivas estruturas de gestão, com base nas unidades regionais. O Conselho de Administração acompanha os resultados de cada unidade de negócios pelo menos bimestralmente.

As receitas e os custos do segmento são baseados na localização geográfica dos clientes, que é a mesma métrica utilizada para definir as respectivas estruturas de gestão, com base nas unidades regionais.

Não há cliente que tenha contribuído com mais de 10% da receita operacional líquida em 31 de dezembro de 2021 e 2020. Todas as receitas de contratos com clientes do Grupo estão concentradas em um único mercado geográfico (Brasil) e todos os produtos e serviços são transferidos em momento específico no tempo.

A tabela a seguir contém informações financeiras resumidas relacionadas à distribuição geográfica das operações comerciais do Grupo em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

	<u>Receita líquida</u>		<u>Custos</u>		<u>Lucro (prejuízo) bruto</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Sudeste	4.278.664	2.931.496	(3.496.196)	(2.353.113)	782.468	578.383
Norte e Nordeste	1.002.904	872.655	(828.264)	(711.570)	174.640	161.085
Sul	639.142	525.454	(520.043)	(423.803)	119.099	101.651
Centro-Oeste	316.724	209.027	(266.016)	(170.396)	50.708	38.631
Não alocado (i)	377.821	403.554	(389.538)	(342.120)	(11.717)	61.434
Total	<u>6.615.255</u>	<u>4.942.186</u>	<u>(5.500.057)</u>	<u>(4.001.002)</u>	<u>1.115.198</u>	<u>941.184</u>

- (i) Esses montantes referem-se a saldos consolidados que ainda não fazem parte do sistema operacional do Grupo, como é o caso de empresas que foram adquiridas e ainda não foram totalmente integradas. Uma vez que essas aquisições ainda estão no período de mensuração, os valores estão sendo apresentados de maneira provisória nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo, conforme CPC 15 (R1) / IFRS 3. Os registros contábeis de resultado são classificados por Centros de Resultado, que carregam informações como: segmento, região, estrutura de gestão, entre outras. Diferentemente dos registros contábeis patrimoniais, que são classificados apenas por contas contábeis, de modo que se torna impraticável a apresentação das rubricas patrimoniais por segmento regionalizado.

10 Caixa e equivalentes de caixa

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos	30	42	91.499	98.685
Certificados de depósito bancário (a)	-	-	560.935	632.984
Total	<u>30</u>	<u>42</u>	<u>652.434</u>	<u>731.669</u>

- (a) As aplicações em Certificado de depósito bancário referentes a caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro de 2021 são remuneradas com base em taxas médias equivalentes a 101,93% a.a. (104,8% a.a. em 31 de dezembro de 2020) da variação dos Certificados de Depósito Interbancário (CDI). Estes recursos possuem liquidez imediata, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, sendo utilizados para arcar com o pagamento de obrigações operacionais do Grupo, e estão sujeitos a um insignificante risco de mudanças de valor.

O saldo de “Caixa e equivalentes de caixa” considera a média do faturamento mensal dos últimos 6 meses, desde que cumulativamente também atenda os critérios da CPC 03 / IAS 7. O excedente de caixa será utilizado para fins estratégicos do Grupo, e portanto, é classificado em “Aplicações financeiras” nos ativos circulante e não circulante.

As informações sobre a exposição do Grupo a riscos de mercado e de crédito estão incluídas na nota explicativa nº 30.

11 Aplicações financeiras

	<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Certificados de depósito bancário (i)	<u>987.778</u>	<u>102.549</u>
Circulante	987.526	102.300
Não circulante	252	249

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

- (i) As aplicações financeiras em 31 de dezembro de 2021 são remuneradas com base em taxas médias equivalentes a 107,24% a.a. (100,0% a.a. em 31 de dezembro de 2020) da variação dos Certificados de Depósito Interbancário (CDI). Estes recursos possuem liquidez imediata, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudanças de valor.

Essas aplicações financeiras, mesmo que de liquidação imediata, foram separadas de caixa e equivalentes de caixa por não estarem destinadas a manutenção do fluxo de caixa operacional do Grupo.

As informações sobre a exposição do Grupo a riscos de mercado e de crédito estão incluídas na nota explicativa nº 30.

12 Instrumentos financeiros derivativos

A seguir são descritos os tipos de contratos vigentes e os respectivos riscos protegidos (*hedge* de fluxo de caixa):

- (i) Contrato de crédito Resolução Bacen nº 3844 com Banco Bradesco:
Swap: ponta ativa do Grupo que considera “variação cambial USD + taxa prefixada ao ano” *versus* ponta passiva do Grupo que considera “100% do CDI + taxa prefixada ao ano”, com o objetivo de proteger o Grupo de oscilações de câmbio oriundas de uma dívida contratada em dólar.
- (ii) Contratos de crédito Resolução Bacen nº 4131 com Banco Citibank:
Swap: ponta ativa do Grupo que considera “variação cambial USD + taxa USD Libor 3 meses” *versus* ponta passiva do Grupo que considera “100% do CDI + taxa prefixada ao ano”, com o objetivo de proteger o Grupo de oscilações de câmbio e juros em moeda estrangeira oriundos de uma dívida contratada em dólar.

		Consolidado			
		Valor nominal		Valor justo	
Proteção de dívida	Moeda	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativos					
(i) Resolução Bacen nº 3844	R\$	6.250	19.815	10.768	20.254
(ii) Resolução Bacen nº 4131	R\$	193.841	171.807	231.234	212.332
Subtotal				242.002	232.586
Passivos					
(i) Resolução Bacen nº 3844	R\$	6.250	19.815	6.416	12.817
(ii) Resolução Bacen nº 4131	R\$	193.841	171.807	206.668	176.393
Subtotal				213.084	189.210
Total				28.918	43.376

As operações com *swap* efetuadas pelo Grupo visam à proteção dos empréstimos pactuados em moeda estrangeira quanto ao risco de flutuações cambiais e em taxas de juros internacionais, convertendo a totalidade da operação a 100% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), acrescido de juros entre 2% a 3% ao ano, seguindo assim critérios de gestão de riscos demonstrados no quadro abaixo:

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

	<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Operações líquidas com <i>swap</i> - Ativo	28.918	43.376
Total	<u>28.918</u>	<u>43.376</u>
Circulante	5.178	20.571
Não circulante	23.740	22.805

Os montantes registrados no ativo não circulante em 31 de dezembro de 2021 apresentam os seguintes cronogramas de liquidações até 2026:

Vencimento	31/12/2021
2023	1.556
2024	5.591
2025	12.574
2026	<u>4.019</u>
Total	<u>23.740</u>

Ressalta-se que o *swap* a valor justo (MtM) não representa a obrigação de desembolso imediato ou recebimento de caixa, uma vez que tal efeito somente ocorrerá nas datas de verificação contratual ou de vencimento de cada operação, quando será apurado o resultado, conforme o caso e as condições de mercado nas referidas datas.

As informações sobre a exposição do Grupo a riscos de mercado e de crédito, bem como informações relacionadas ao *hedge* de fluxo de caixa estão incluídas na nota explicativa nº 30.

a. Movimentação dos instrumentos financeiros derivativos

	<u>Consolidado</u>	
	2021	2020
Em 1º de janeiro	43.376	18.423
Ganho reconhecido no resultado	457	53.168
Ganho reconhecido no ORA	8.294	-
Recursos provenientes da liquidação de derivativos	<u>(23.209)</u>	<u>(28.215)</u>
Em 31 de dezembro	<u>28.918</u>	<u>43.376</u>

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

13 Contas a receber

	<u>Consolidado</u>	
	31/12/2021	31/12/2020
Serviços faturados	902.463	678.979
Serviços a faturar (a)	<u>531.667</u>	<u>358.069</u>
Subtotal	<u>1.434.130</u>	<u>1.037.048</u>
Provisão para perdas esperadas dos serviços faturados	(47.658)	(59.870)
Provisão para perdas esperadas dos serviços a faturar (a)	(4.627)	(1.120)
Retenções contratuais (b)	55.208	63.241
Outras contas a receber	<u>1.634</u>	<u>1.270</u>
Total	<u>1.438.687</u>	<u>1.040.569</u>
Circulante	1.381.045	976.057
Não circulante	57.642	64.512

- (a) Refere-se a serviços prestados e medidos e ainda não faturados até a data de fechamento das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.
- (b) Refere-se a retenções efetuadas por clientes, previstas contratualmente, as quais serão devolvidas no final do prazo contratual.

O *aging list* de contas a receber de serviços faturados está apresentado na nota explicativa nº 30.

A movimentação do saldo da provisão para perdas esperadas dos serviços faturados está demonstrada a seguir:

	<u>Consolidado</u>	
	2021	2020
Em 1º de janeiro	(59.870)	(45.422)
Reavaliação líquida da provisão de perda	(9.229)	(42.861)
Realização da provisão de perdas	<u>21.441</u>	<u>28.413</u>
Em 31 de dezembro	<u>(47.658)</u>	<u>(59.870)</u>

A movimentação do saldo da provisão para perdas esperadas dos serviços a faturar está demonstrada a seguir:

	<u>Consolidado</u>	
	2021	2020
Em 1º de janeiro	(1.120)	(1.470)
Reavaliação líquida da provisão de perda	(43.000)	(34.449)
Realização da provisão de perdas	<u>39.493</u>	<u>34.799</u>
Em 31 de dezembro	<u>(4.627)</u>	<u>(1.120)</u>

Há cessões fiduciárias de recebíveis para os empréstimos da modalidade capital de giro,

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

veja nota explicativa nº 21.

As informações sobre a exposição do Grupo a riscos de crédito, de mercado e perdas esperadas relacionadas a “Contas a receber e outras contas a receber” estão divulgadas na nota explicativa nº 30.

14 Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	<u>Consolidado</u>	
	31/12/2021	31/12/2020
Imposto de renda de operações, líquidos	53.878	54.550
Imposto de renda sobre rendimentos de aplicações financeiras, líquidos	21.813	11.085
Contribuição social, líquida	49.259	54.130
Crédito de imposto de renda decorrente de atualização da Selic sobre indêbitos tributários	12.532	-
Crédito de contribuição social decorrente de atualização da Selic sobre indêbitos tributários	4.511	-
Total	141.993	119.765
Circulante	124.950	119.765
Não circulante	17.043	-

O saldo de imposto de renda e da contribuição social a recuperar referem-se aos valores retidos em fonte nas notas fiscais de venda/serviços prestados e está líquido da provisão para valor recuperável no montante de R\$ 16.052, sobre o qual foram registrados impostos de renda e contribuição social diferidos ativos no montante de R\$ 5.458, conforme divulgado na nota explicativa nº 25. Os impostos provisionados referem-se a valores com incertezas ou fragilidades, advindos de empresas adquiridas com a finalidade de suprir possíveis questionamentos ou baixas por impossibilidade de utilização.

15 Tributos a recuperar

	<u>Consolidado</u>	
	31/12/2021	31/12/2020
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (i) (ii)	68.895	30.824
Contribuição do Programa de Integração Social (PIS) (i) (ii)	16.667	6.661
Contribuições ao Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) (i) (ii)	98.187	77.384
Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISSQN) (i)	34.965	23.519
Outros	18.034	14.418
Total	236.748	152.806
Circulante	236.440	152.498
Não circulante	308	308

- (i) Tributos a recuperar são substancialmente apresentados pela origem de impostos retidos em fonte dos serviços prestados aos clientes, conforme Lei nº 10.833, de 29 de dezembro de 2003. Os pagamentos efetuados pelas pessoas jurídicas a outras pessoas jurídicas de direito privado, pela prestação de serviços de limpeza, conservação, manutenção, segurança, vigilância, transporte de valores e locação de mão-de-obra, pela prestação de serviços de assessoria creditícia, mercadológica, gestão de crédito, seleção e riscos, administração de contas a pagar e a receber, bem como pela remuneração de serviços profissionais, estão sujeitos a retenção na fonte da COFINS e da contribuição para o PIS/PASEP divulgada nesta nota explicativa e também retenção da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSSL divulgada na nota explicativa nº 14. Dessa forma, o

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

Grupo possui em seu ativo a circulação de retenções em fonte nos tributos ISS (de 2 a 5%), PIS (0,65%), COFINS (3%), Imposto de Renda (de 1 a 4,8%), Contribuição Social (1%) e INSS (11%) que são utilizados como fonte redutora de seus impostos a pagar.

- (ii) O saldo de impostos a recuperar referente a PIS, COFINS e INSS está líquido da provisão para valor recuperável no montante de R\$ 3.402, sobre o qual foi registrado impostos de renda e contribuição social diferidos ativos no montante de R\$ 1.157, conforme divulgado na nota explicativa nº 25. Os impostos provisionados referem-se a valores com incertezas ou fragilidades, advindos de empresas adquiridas com a finalidade de suprir possíveis questionamentos ou baixas por impossibilidade de utilização.

16 Partes relacionadas**16.1 Controladora final**

O controle do Grupo é exercido por um bloco de controle, constituído pelos seguintes acionistas: José Caetano Paula de Lacerda, Carlos Nascimento Pedreira, NP Participações S.A., Valora Participações Ltda., Luis Carlos Martinez Romero e Marcelo Niemeyer Hampshire.

16.2 Empréstimos com partes relacionadas e Outras contas a receber

As empresas do Grupo realizam entre si operações com natureza de “conta corrente” e convênio de caixa único, por meio de débitos e créditos que envolvem as empresas correntistas e a empresa definida como a líder do convênio, a controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A. Neste sentido, a Controladora registrou, em 31 de dezembro de 2021, o montante de R\$ 20.669 a pagar em “Empréstimos com partes relacionadas”, no passivo circulante, para a controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A. (R\$ 61.057 a receber em 31 de dezembro de 2020 em “Outras contas a receber”, no ativo não circulante).

16.3 Empréstimos a receber

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Empréstimos a receber (i)	12.265	13.569	25.448	13.569
Total	12.265	13.569	25.448	13.569
Circulante	2.059	-	3.707	-
Não circulante	10.206	13.569	21.741	13.569

- (i) Trata-se de empréstimos para executivos do Grupo. O prazo dos contratos de mútuo é de oito anos com pagamentos em oito parcelas anuais. A atualização dos valores é efetuada mensalmente (*pro rata temporis*) pela variação acumulada na remuneração dos IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo).

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	2021	2020	2021	2020
Em 1º de janeiro	13.569	11.020	13.569	11.020
Empréstimo concedido	-	4.000	12.005	4.000
Atualização monetária	1.138	552	2.316	552
Recebimentos	(2.442)	(2.003)	(2.442)	(2.003)
Em 31 de dezembro	12.265	13.569	25.448	13.569

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

16.3.1 Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os diretores e os membros do Comitê Executivo. A remuneração paga ou a pagar por serviços prestados está demonstrada a seguir:

	<u>Consolidado</u>	
	31/12/2021	31/12/2020
Salários	15.117	11.834
Benefícios	1.746	1.497
Encargos sociais	2.387	1.795
Participação nos Lucros e Resultados (PLR)	78.973	63.512
Total	98.223	78.638

A remuneração do pessoal-chave da Administração do Grupo inclui salários e benefícios não monetários.

16.4 Dividendos a receber

Em 31 de dezembro de 2021, a Controladora não possui dividendos a receber (R\$ 340.000 em 31 de dezembro de 2020).

	<u>Controladora</u>	
	2021	2020
Em 1º de janeiro	340.000	46.225
Dividendos mínimos obrigatórios declarados	92.201	66.970
Dividendos adicionais aprovados	-	273.030
Ajustes de dividendos	-	(573)
Dividendos distribuídos	(397.201)	(45.652)
Reversão de dividendos provisionados (i)	(35.000)	-
Em 31 de dezembro	-	340.000

- (i) Em Ata de Assembleia Geral Extraordinária de 28 de abril de 2021, foi aprovada a reversão de saldo remanescente da provisão de dividendos a pagar da Top Service Serviços e Sistemas S.A., investida direta da Companhia, retornando para a conta de reserva de lucros da investida.

16.5 Dividendos a pagar

A Controladora não possui valores a pagar de dividendos para seus acionistas em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 400.000 em 31 de dezembro de 2020).

	<u>Controladora</u>	
	2021	2020
Em 1º de janeiro	400.000	45.652
Dividendos mínimos obrigatórios declarados	92.251	67.128
Dividendos adicionais aprovados (i)	32.749	357.872
Dividendos distribuídos	(525.000)	(70.652)
Em 31 de dezembro	-	400.000

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

- (i) Distribuição adicional de dividendos sobre o resultado de 2021 no valor de R\$ 32.749, aprovada pelos acionistas na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, em 10 de novembro de 2021.

O Grupo não tem valor a pagar de dividendos a seus acionistas em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 400.000 em 31 de dezembro de 2020).

	<u>Consolidado</u>	
	2021	2020
Em 1º de janeiro	400.000	49.065
Dividendos mínimos obrigatórios declarados	92.251	67.128
Dividendos adicionais aprovados (ii)	32.749	357.872
Dividendos registrados a distribuir por controladas indiretas (i)	-	482
Dividendos distribuídos por controladas indiretas (i)	14.314	-
Dividendos distribuídos	<u>(539.314)</u>	<u>(74.547)</u>
Em 31 de dezembro	<u>-</u>	<u>400.000</u>

- (i) Determinadas controladas possuem participação acionária com terceiros com os quais são alinhadas as distribuições anuais de dividendos.
- (ii) Distribuição adicional de dividendos sobre o resultado de 2021 no valor de R\$ 32.749, aprovada pelos acionistas na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, em 10 de novembro de 2021.

16.6 Garantias, avais e fianças com partes relacionadas

O Grupo possui ainda transações com partes relacionadas em que a Controladora presta aval em contratos feitos pela controlada direta Top Service Serviços e Sistemas S.A. e pela controlada indireta Loghis Logística e Serviços Ltda., sem custo para as controladas, conforme segue:

Natureza	31/12/2021	31/12/2020
Empréstimos	795.264	942.876
Debêntures	<u>1.252.207</u>	<u>503.246</u>
Total	<u>2.047.471</u>	<u>1.446.122</u>

16.7 Outras transações com partes relacionadas

O Grupo possui ainda transações com partes relacionadas operacionais com eliminação no Consolidado. Em 31 de dezembro de 2021 a eliminação entre receita e custo foi de R\$ 2.008 (R\$ 920 em 31 de dezembro de 2020), devido a serviços prestados pela GPS Tec Sistemas Eletrônicos de Segurança Ltda., Top Service Serviços e Sistemas S.A., In-Haus Industrial e Serviços de Logística Ltda., Graber Sistemas de Segurança Ltda., LC Administração de Restaurantes Ltda., Online - Monitoramento Eletrônico S.A., Luandre Temporários Ltda. e Vivante S.A.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

17 Investimentos

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Investimento em sociedades controladas (i)	2.136.683	657.292	-	-
Investimento em processo de aquisição (ii)	-	-	105.537	-
Ágio na aquisição de investimento	68.129	68.129	-	-
Total	<u>2.204.812</u>	<u>725.421</u>	<u>105.537</u>	<u>-</u>

- (i) Para as aquisições parciais das quotas de participação das empresas adquiridas, o Grupo adotou a metodologia de aquisição antecipada em que na mesma data de aquisição, outorga-se mutuamente entre as partes um instrumento de opção de compra e venda das quotas residuais do capital das empresas adquiridas. Em função da adoção do método de aquisição antecipada, o Grupo registra todas as suas aquisições integralmente, independente da participação acionária adquirida.
- (ii) Em 23 de julho de 2021, foi realizada a aprovação da aquisição de 100% das quotas e assinatura do contrato de compra e venda, pela Top Service Serviços e Sistemas S.A., da Comau do Brasil Indústria e Comércio Ltda. e de sua subsidiária Comau Facilities Ltda. pelo valor de R\$ 105.537. O pagamento total foi realizado na data do fechamento, em 15 de dezembro de 2021, em operação de câmbio, após a conclusão da aquisição, condicionada ao cumprimento de obrigações e condições precedentes usuais nesse tipo de operação, incluindo sua submissão à aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE, e seu controle foi assumido pelo Grupo a partir de 1 de janeiro de 2022. O Grupo Comau presta serviços relacionados às seguintes atividades: manutenção industrial, engenharia de manutenção, manutenção predial, planejamento, instalação e serviços de gerenciamento de facilities. Tendo presença nos Estados de São Paulo, Bahia, Rio de Janeiro, Pernambuco, Paraná e Minas Gerais, dentre outros.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

a. Informações sobre investimentos

Em 31 de dezembro de 2021	Participação	Lucro / (prejuízo) do exercício	Equivalência patrimonial	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido
Controladas diretas								
Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100%	399.464	399.464	1.839.069	3.481.801	684.233	2.499.954	2.136.683
Controladas indiretas								
GPS Predial Sistemas de Segurança Ltda. - (GPS RJ)	100%	(3.010)	(3.010)	14.534	139.284	23.526	22.800	107.492
GPS Predial Sistemas de Segurança Ltda. - (GPS SP)	100%	62.663	62.663	17.806	586.084	24.368	15.801	563.721
GPS Predial Sistemas de Segurança Ltda. - (GPS BA)	100%	11.564	11.564	35.132	41.202	48.854	9.626	17.854
In-Haus Serviços de Logística Ltda.	100%	14.783	14.783	89.830	82.198	89.852	14.869	67.307
Ecopolo Gestão de Águas, Resíduos e Energia Ltda.	100%	4.113	4.113	6.480	15.837	5.887	425	16.005
GPS Tec Sistemas Eletrônicos de Segurança Ltda.	100%	7.674	7.674	16.855	24.523	16.461	2.621	22.296
SOM Operação e Manutenção Ltda.	100%	(104)	(104)	1.017	4.494	3.907	1.697	(93)
Engeseg Empresa de Vigilância Computadorizada Ltda.	100%	4.788	4.788	23.372	32.420	40.873	7.367	7.552
In-Haus Industrial e Serviços de Logística Ltda.	100%	62.503	62.503	402.329	21.372	56.969	75.062	291.670
Proguarda Vigilância e Segurança Ltda.	100%	(2.394)	(2.394)	25.283	30.757	19.569	7.550	28.921
Proguarda Administração e Serviços Ltda.	100%	(3.948)	(3.948)	1.978	3.635	960	1.867	2.786
GPS Air - Serviços Auxiliares ao Transporte Aéreo Ltda.	100%	2.107	2.107	13.438	4.148	9.884	143	7.559
Graber Sistemas de Segurança Ltda.	100%	59.838	59.838	181.231	799.648	204.230	328.520	448.129
Visel Vigilância e Segurança Ltda.	100%	(5.206)	(5.206)	23.874	20.122	18.018	5.622	20.356
Fortaleza Limpeza Conservação e Serviços Ltda. (ii)	-	45	45	-	-	-	-	-
Fortaleza Serviços de Vigilância Ltda.	100%	363	363	4.251	8.987	5.970	1.099	6.169
Fortaleza Sistemas de Segurança Eletrônica Ltda.	100%	1.847	1.847	394	1.174	347	65	1.156
Castelo de Luca Participações Ltda. (ii)	-	17.160	17.160	-	-	-	-	-
LC Administração de Restaurantes Ltda.	100%	41.982	41.982	79.166	73.676	54.505	11.964	86.373
Onseg Serviços de Vigilância e Segurança Ltda.	100%	236	236	20.662	18.295	16.142	1.632	21.183
Onserv Serviços Terceirizados Ltda.	100%	730	730	1.626	4.583	921	1.283	4.005
Onservice Gestão de Serviços Terceirizados Ltda.	100%	674	674	1.805	18.590	365	-	20.030
Poliservice - Sistemas de Segurança S.A.	100%	745	745	15.592	9.664	11.031	3.964	10.261
Poliservice - Sistemas de Higienização e Serviços S.A. (ii)	-	315	315	-	-	-	-	-
Online - Monitoramento Eletrônico S.A.	100%	1.057	1.057	1.058	3.142	998	294	2.908
RZF Projetos, Construções e Serviços Rodoviários Eireli	100%	4.288	4.288	15.218	34.215	13.909	6.169	29.355
Proteg Segurança Patrimonial Eireli	100%	2.002	2.002	10.910	4.416	5.919	2.282	7.125
A&S Serviços Terceirizados Ltda. (ii)	-	231	231	-	-	-	-	-
A&SS Serviços Terceirizados Ltda. (ii)	-	22	22	-	-	-	-	-
Jam Soluções Prediais Ltda.	60%	6.660	6.660	17.466	11.979	9.050	1.832	18.563
Quattro Serv Serviços Gerais Ltda.	60%	1.386	1.386	17.842	2.127	4.998	14.275	696
Servis Segurança Ltda.	100%	2.984	2.984	55.572	16.270	26.578	12.787	32.477
SECOPI - Segurança Comercial Piauí Ltda.	100%	1.109	1.109	29.005	2.209	5.154	572	25.488
Ultralimpo Empreendimento e Serviços Ltda.	100%	2.058	2.058	9.508	6.031	5.991	1.289	8.259

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
*Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

Em 31 de dezembro de 2021	Participação	Lucro / (prejuízo) do exercício	Equivalência patrimonial	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido
Conservadora Amazonas Ltda. (ii)	-	332	332	-	-	-	-	-
Polonorte Segurança da Amazônia Ltda.	100%	2.473	2.473	4.368	5.848	3.509	5.779	928
Polonorte Serviços Empresariais Ltda. (ii)	-	138	138	-	-	-	-	-
Gol Segurança e Vigilância Ltda.	80%	3.145	3.145	16.502	14.827	8.729	7.755	14.845
BC2 Construtora S.A.	75%	26.943	26.943	17.190	66.062	3.667	29.924	49.661
BC2 Infraestrutura S.A.	75%	(3.330)	(3.330)	22.793	98.092	26.491	112.292	(17.898)
Luandre Serviços Temporários Ltda.	80%	2.007	2.007	3.859	1.932	1.489	5.640	(1.338)
Luandre Temporários Ltda.	80%	22.394	22.394	178.247	26.015	54.638	118.085	31.539
Luandre Ltda.	80%	2.859	2.859	10.838	14.181	4.317	15.562	5.140
Conbras Serviços Técnicos de Suporte Ltda.	100%	21.514	21.514	96.142	84.385	63.167	25.159	92.201
Top Service Facilities Ltda. (anteriormente denominada ISS Servisystem do Brasil Ltda.)	100%	50.008	50.008	109.865	66.664	56.312	27.120	93.097
Conbras Manutenção Ltda. (anteriormente denominada ISS Manutenção e Serviços Integrados Ltda.)	100%	8.980	8.980	6.514	6.019	3.308	9.046	179
In Haus Log Ltda. (anteriormente denominada ISS Serviços de Logística Integrada Ltda.)	100%	3.436	3.436	4.483	12.606	1.166	5.300	10.623
Sunset Serviços Patrimoniais Ltda.	55%	5.896	5.896	11.427	8.513	7.086	22.374	(9.520)
Sunset Vigilância e Segurança Ltda.	55%	12.571	12.571	18.954	18.330	14.136	24.266	(1.118)
Sunplus Sistemas de Serviços Ltda.	55%	(1.366)	(1.366)	-	-	-	-	-
Loghis Logística e Serviços Ltda.	100%	2.300	2.300	39.636	12.963	18.861	21.687	12.051
Global Segurança Ltda.	100%	8.473	8.473	69.431	142.345	40.488	95.265	76.023
Globalização Empresa de Serviços Gerais e Tecnologia Ltda.	100%	5.632	5.632	8.104	13.180	8.397	998	11.889
Vivante S.A.	100%	5.149	5.149	36.125	61.998	28.713	37.943	31.467
Vivante Norte S.A.	100%	300	300	6.834	1.015	2.457	1.025	4.367
Vivante Serviços de Facilities Ltda.	100%	1.949	1.949	22.410	8.767	12.607	4.164	14.406
Vivante Serviços de Instalação e Manutenção S.A.	100%	2.243	2.243	22.700	4.624	14.812	3.204	9.308
Serviços de Cogeração Carioca Ltda.	89%	651	651	4.131	9.728	529	-	13.330
Allis Soluções em Trade, Pessoas e Participações S.A.	100%	2.676	2.676	(1)	29.900	(53)	121.098	(91.146)
Allis Agrícola Ltda., Alpen Consultoria, Recrutamento e Seleção de Executivos Ltda.	100%	-	-	-	12	-	37	(25)
Alpen Consultoria, Recrutamento e Seleção de Executivos Ltda.	100%	163	163	6.348	72.095	167	48.489	29.787
Allis Comunicação em Trade Ltda.	100%	(361)	(361)	386	73.526	626	75.469	(2.183)
Allis Soluções Inteligentes S.A.	100%	2.920	2.920	2.012	21.861	3.838	138.447	(118.412)
Allis Soluções em Trade e Pessoas Ltda.	100%	3.141	3.141	46.106	99.267	31.651	228.738	(115.016)
Rudder Segurança Ltda.	100%	1.143	1.143	23.878	19.011	23.815	39.479	(20.405)
Rudder Equipamentos e Sistemas de Segurança Ltda.	100%	77	77	1.096	2.037	1.002	885	1.246
Rudder Serviços Gerais Ltda.	100%	449	449	8.872	3.275	8.546	4.751	(1.150)
Ávila Participações Eireli	100%	(4.607)	(4.607)	-	27.210	-	58.175	(30.965)
Unicacorp Prestação de Serviços de Limpeza e Manutenção Ltda.	100%	(3.369)	(3.369)	16.264	19.678	17.655	34.925	(16.638)

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
 Demonstrações financeiras individuais
 e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

Em 31 de dezembro de 2021	Participação	Lucro / (prejuízo) do exercício	Equivalência patrimonial	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido
Unicacorp Soluções em Segurança Eireli	100%	(928)	(928)	6.356	4.207	5.983	19.111	(14.531)
Única Gourmet Fornecimento de Refeições Ltda.	100%	(311)	(311)	1.766	627	2.058	131	204
Em 31 de dezembro de 2020	Participação	Lucro / (prejuízo) do exercício	Equivalência patrimonial	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido
Controladas diretas								
Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100%	281.977	281.977	1.117.553	2.412.490	1.046.592	1.826.159	657.292
Controladas indiretas								
GPS Predial Sistemas de Segurança Ltda. - (GPS RJ)	100%	(1.832)	(1.832)	13.812	22.886	20.034	1.486	15.178
GPS Predial Sistemas de Segurança Ltda. - (GPS SP)	100%	61.387	61.387	24.416	460.696	20.565	11.087	453.460
GPS Predial Sistemas de Segurança Ltda. - (GPS BA)	100%	11.746	11.746	35.670	45.428	36.128	3.464	41.506
In-Haus Serviços de Logística Ltda.	100%	19.299	19.299	66.821	51.945	53.322	4.908	60.536
Ecopolo Gestão de Águas, Resíduos e Energia Ltda.	100%	3.322	3.322	7.026	19.805	4.366	159	22.306
GPS Tec Sistemas Eletrônicos de Segurança Ltda.	100%	6.296	6.296	17.195	15.413	11.100	985	20.523
SOM Operação e Manutenção Ltda.	100%	757	757	1.684	8.577	3.779	449	6.033
Engeseg Empresa De Vigilância Computadorizada Ltda.	100%	8.890	8.890	26.519	45.056	32.146	4.866	34.563
In-Haus Industrial e Serviços de Logística Ltda.	100%	(20.196)	(20.196)	148.788	39.662	108.317	109.706	(29.573)
Proevi Proteção Especial de Vigilância Ltda. (i)	100%	(8.627)	(8.627)	-	-	-	-	-
Proguarda Vigilância e Segurança Ltda.	100%	2.704	2.704	15.951	9.061	10.281	2.297	12.434
Proguarda Administração e Serviços Ltda.	100%	(6.597)	(6.597)	2.289	8.337	1.205	687	8.734
Proguarda Sistemas Eletrônicos Ltda. (i)	100%	383	383	-	-	-	-	-
Sempre Empresa de Segurança Ltda. (i)	100%	(647)	(647)	-	-	-	-	-
Sempre Serviços de Limpeza, Jardinagem e Comércio Ltda. (i)	100%	637	637	-	-	-	-	-
Sempre Sistemas de Segurança Ltda. (i)	100%	438	438	-	-	-	-	-
Sempre Terceirização em Serviços Gerais Ltda. (i)	100%	1.273	1.273	-	-	-	-	-
GPS Air - Serviços Auxiliares ao Transporte Aéreo Ltda.	100%	3.746	3.746	10.301	672	4.661	860	5.452
Grabber Sistemas de Segurança Ltda.	100%	87.978	87.978	164.032	499.759	141.176	199.627	322.988
Visel Vigilância e Segurança Ltda.	100%	(1.442)	(1.442)	24.115	19.105	11.544	6.114	25.562
Fortaleza Limpeza Conservação e Serviços Ltda.	-	1.036	1.036	1.176	3.748	1.346	3	3.575
Fortaleza Serviços de Vigilância Ltda.	80%	(87)	(87)	484	908	420	192	780
Fortaleza Sistemas de Segurança Eletrônica Ltda.	80%	3.127	3.127	4.165	9.341	4.354	551	8.601
Castelo de Luca Participações Ltda.	-	23.833	23.833	2	55.303	-	-	55.305
LC Administração de Restaurantes Ltda.	60%	23.833	23.833	69.005	30.006	32.997	10.711	55.303
Onseg Serviços de Vigilância e Segurança Ltda.	100%	4.635	4.635	15.758	20.163	12.548	2.426	20.947
Onserv Serviços Terceirizados Ltda.	100%	900	900	2.028	5.406	1.518	2.640	3.276
Onservice Gestão de Serviços Terceirizados Ltda.	100%	(509)	(509)	-	17.189	35	37	17.117

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
 Demonstrações financeiras individuais
 e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

Em 31 de dezembro de 2020	Participação	Lucro / (prejuízo) do exercício	Equivalência patrimonial	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido
Poliservice - Sistemas de Segurança S.A.	60%	2.616	2.616	13.728	8.272	8.999	3.485	9.516
Poliservice - Sistemas de Higienização e Serviços S.A.	-	(62)	(62)	7.542	2.462	5.008	3.417	1.579
Online - Monitoramento Eletrônico S.A.	60%	996	996	1.085	1.710	773	172	1.850
RZF Projetos, Construções e Serviços Rodoviários Eireli	60%	10.262	10.262	14.702	27.803	10.139	4.693	27.673
Magnus Segurança Patrimonial Ltda. (i)	100%	5.193	5.193	-	-	-	-	-
Magnus Serviços Ltda. (i)	100%	699	699	-	-	-	-	-
Algar Segurança Eletrônica e Serviços Ltda. (i)	100%	9.443	9.443	-	-	-	-	-
Proteg Segurança Patrimonial Eireli	80%	3.350	3.350	4.864	6.184	3.155	2.396	5.497
A&S Serviços Terceirizados Ltda.	-	1.608	1.608	957	4.120	1.256	1.060	2.761
A&SS Serviços Terceirizados Ltda.	-	(364)	(364)	415	720	142	1.148	(155)
Jam Soluções Prediais Ltda.	60%	1.441	1.441	13.590	2.698	6.139	10.840	(691)
Quattro Serv Serviços Gerais Ltda.	60%	1.788	1.788	19.299	6.308	8.561	13.900	3.146
Servis Segurança Ltda.	80%	6.543	6.543	55.453	24.762	24.316	33.615	22.284
SECOPI - Segurança Comercial Piauí Ltda.	80%	2.468	2.468	17.326	3.202	4.717	9.094	6.717
Ultralimpo Empreendimento e Serviços Ltda.	80%	2.967	2.967	8.771	2.381	4.083	1.018	6.051
Conservadora Amazonas Ltda.	-	315	315	811	306	593	162	362
Polonorte Segurança da Amazônia Ltda.	70%	2.914	2.914	4.744	3.694	3.157	6.790	(1.509)
Polonorte Serviços Empresariais Ltda.	-	1.377	1.377	2.767	1.222	1.926	2	2.061
Gol Segurança e Vigilância Ltda.	80%	7.150	7.150	17.819	13.967	9.026	7.507	15.253
BC2 Construtora S.A.	75%	(2.188)	(2.188)	56.691	55.168	32.097	57.044	22.718
BC2 Infraestrutura S.A.	75%	7.491	7.491	2.349	20.153	1.061	36.008	(14.567)
Luandre Serviços Temporários Ltda.	80%	1.219	1.219	1.844	2.763	1.293	6.659	(3.345)
Luandre Temporários Ltda.	80%	18.614	18.614	96.362	19.879	75.494	31.602	9.145
Luandre Ltda.	80%	3.950	3.950	13.770	5.069	5.776	10.781	2.282
Conbras Serviços Técnicos de Suporte Ltda.	100%	4.183	4.183	92.268	8.059	33.129	35.920	31.278
ISS Sulamericana Brasil Ltda. (i)	-	3.079	3.079	-	-	-	-	-
ISS Servisystem do Brasil Ltda.	100%	(7.474)	(7.474)	72.458	217.981	31.563	215.794	43.082
ISS Manutenção e Serviços Integrados Ltda.	100%	(559)	(559)	9.211	10.039	6.167	128.515	(115.432)
ISS Serviços de Logística Integrada Ltda.	100%	(194)	(194)	4.258	13.560	1.434	67.516	(51.132)
ISS Biosystem Saneamento Ambiental Ltda. (i)	-	(15)	(15)	-	-	-	-	-
ISS Catering Sistemas de Alimentação Ltda. (i)	-	(24)	(24)	-	-	-	-	-
Sunset Serviços Patrimoniais Ltda.	55%	4.490	4.490	5.030	3.605	2.915	12.943	(7.223)
Sunset Vigilância e Segurança Ltda.	55%	4.590	4.590	14.344	15.224	15.065	28.192	(13.689)
Sunplus Sistemas de Serviços Ltda.	55%	4.172	4.172	3.566	5.621	2.389	13.625	(6.827)

(i) Empresas incorporadas durante o exercício de 2020.

(ii) Empresas incorporadas durante o exercício de 2021.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
*Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

b. Movimentação dos investimentos

	<u>Controladora</u>	
	2021	2020
Em 1º de janeiro	725.421	829.434
Resultado de equivalência patrimonial	399.464	281.977
Distribuição de dividendos (iv)	(94.873)	(340.000)
Constituição de dividendos a receber (iv)	-	573
Aumento de participação em investida (i)	1.033.000	-
Reversão de distribuição de dividendos (ii)	35.000	-
Transação de capital (iii)	106.800	(46.563)
	<u>2.204.812</u>	<u>725.421</u>

- (i) Em Ata de Assembleia Geral Extraordinária de 27 de abril de 2021, foi aprovado o aumento de capital da Top Service Serviços e Sistemas S.A., investida direta da Companhia, com base no saldo da conta de reserva de lucros, sem emissão de novas ações.
- (ii) Em Ata de Assembleia Geral Extraordinária de 28 de abril de 2021, foi aprovada a reversão de provisão de dividendos a pagar da Top Service Serviços e Sistemas S.A. investida direta da Companhia, para a conta de reserva de lucros da investida.
- (iii) De acordo com o método de aquisição antecipada, o saldo refere-se à distribuição de dividendos de controladas a acionistas ou cotistas minoritários, tratados na Controladora como transação de capital.
- (iv) Dividendos da investida para a Controladora. Veja nota explicativa nº 16.4

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

c. Movimentação dos investimentos por controlada direta

Controlada direta	Saldo em 31/12/2020	Aumento de participação em investida direta	Transações de capital com investidas indiretas	Reversão de distribuição de dividendos	Distribuição de dividendos	Equivalência patrimonial	Saldo em 31/12/2021
Top Service Serviços e Sistemas S.A.	657.292	1.033.000	106.800	35.000	(94.873)	399.464	2.136.683
Total	657.292	1.033.000	106.800	35.000	(94.873)	399.464	2.136.683

Controlada direta	Saldo em 31/12/2019	Transações de capital com investidas indiretas	Distribuição de dividendos	Equivalência patrimonial	Saldo em 31/12/2020
Top Service Serviços e Sistemas S.A.	761.305	(46.563)	(339.427)	281.977	657.292
Total	761.305	(46.563)	(339.427)	281.977	657.292

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

18 Imobilizado - Consolidado**a. Composição do saldo de imobilizado**

	Máquinas, utensílios e ferramentas	Imóveis e terrenos (i)	Equipamentos de informática	Veículos	Armamentos	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Estações de tratamento	Central de monitoramento	Imobilizado em andamento	Total
Taxas médias anuais de depreciação	10%	25%	20%	20%	20%	25%	10%	20%	-	-
Composição em 31 de dezembro de 2021										
Custo total	291.126	28.602	67.699	138.652	17.404	20.104	10.836	9.767	7.441	591.631
Depreciação acumulada	(143.617)	(2.202)	(43.891)	(91.818)	(12.055)	(13.259)	(5.990)	(6.166)	-	(318.998)
Imobilizado líquido	147.509	26.400	23.808	46.834	5.349	6.845	4.846	3.601	7.441	272.633
Composição em 31 de dezembro de 2020										
Custo total	224.116	28.994	40.625	121.521	11.320	15.433	11.817	8.258	1.173	463.257
Depreciação acumulada	(112.970)	(211)	(27.364)	(81.107)	(7.362)	(10.237)	(5.349)	(5.269)	-	(249.869)
Imobilizado líquido	111.146	28.783	13.261	40.414	3.958	5.196	6.468	2.989	1.173	213.388

- (i) Em custo de imóveis e terrenos, R\$ 21.470 refere-se ao terreno adquirido em 2020, R\$ 391 de terreno advindo de empresas adquiridas e R\$ 7.133 de alocação de mais valia pela aquisição da controlada Top Service Facilities Ltda. (anteriormente denominada ISS Servisystem do Brasil Ltda.). A mais valia tem vida útil de 4 anos, com depreciação de 25% ao ano. Os terrenos não sofrem depreciação.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

b. Movimentação do custo do imobilizado

	Máquinas, utensílios e ferramentas	Imóveis e terrenos	Equipamentos de informática	Veículos	Armamentos	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Estações de tratamento	Central de monitoramento	Imobilizado em andamento	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	127.502	-	30.015	35.067	7.477	12.799	11.329	5.748	2.507	232.444
Aquisições	25.295	21.470	1.983	3.677	164	1.142	-	-	3.377	57.108
Advindos de adquiridas	75.887	391	6.217	59.420	3.692	591	(2)	-	(23)	146.173
Mais valia de ativos fixos	-	7.133	-	26.429	-	-	-	-	-	33.562
Baixas	(1.691)	-	175	(4.127)	(85)	(41)	-	-	(261)	(6.030)
Transferências	(2.877)	-	2.235	1.055	72	942	490	2.510	(4.427)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	224.116	28.994	40.625	121.521	11.320	15.433	11.817	8.258	1.173	463.257
Aquisições	32.585	-	10.221	13.402	329	4.641	-	5	9.847	71.030
Advindo de adquiridas	36.992	-	16.396	8.805	5.846	32	-	1.757	-	69.828
Mais valia de ativos fixos	842	-	252	-	-	-	-	-	-	1.094
Baixas	(4.662)	(392)	(5)	(5.677)	(156)	(754)	(981)	(253)	(698)	(13.578)
Transferências	1.253	-	210	601	65	752	-	-	(2.881)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	291.126	28.602	67.699	138.652	17.404	20.104	10.836	9.767	7.441	591.631

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
*Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

c. Movimentação da depreciação acumulada

	Máquinas, utensílios e ferramentas	Imóveis e terrenos	Equipamentos de informática	Veículos	Armamentos	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Estações de tratamento	Central de monitoramento	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(59.612)	-	(20.107)	(25.160)	(5.277)	(7.275)	(4.248)	(4.415)	(126.094)
Advindos de adquiridas	(41.387)	-	(3.468)	(48.114)	(1.336)	(402)	-	-	(94.707)
Amortização de mais valia de ativos fixos	-	(211)	-	(5.826)	-	-	-	-	(6.037)
Depreciação	(13.302)	-	(3.210)	(4.803)	(740)	(2.563)	(1.101)	(854)	(26.573)
Baixas	233	-	1	3.235	73	-	-	-	3.542
Transferências	1.098	-	(580)	(439)	(82)	3	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(112.970)	(211)	(27.364)	(81.107)	(7.362)	(10.237)	(5.349)	(5.269)	(249.869)
Amortização de mais valia de ativos fixos	-	(2.112)	-	(4.746)	-	-	-	-	(6.858)
Advindos de adquiridas	(15.274)	-	(10.489)	(1.506)	(3.319)	-	-	-	(30.588)
Depreciação	(18.967)	-	(5.628)	(8.159)	(1.519)	(3.418)	(1.036)	(1.015)	(39.742)
Baixas	3.557	121	2	3.700	145	21	395	118	8.059
Transferências	37	-	(412)	-	-	375	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(143.617)	(2.202)	(43.891)	(91.818)	(12.055)	(13.259)	(5.990)	(6.166)	(318.998)

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

d. Avaliação da vida útil do ativo imobilizado

O Grupo, considerando as disposições contidas no CPC 27 / IAS 16, revisa anualmente, e se necessário, ajusta seus critérios quanto à determinação do tempo de vida útil e valores residuais dos bens do ativo imobilizado.

e. Provisão para redução no valor recuperável (*impairment*)

Os ativos do Grupo estão contabilizados por valores que não superam seus valores recuperáveis, inexistindo a necessidade do reconhecimento da desvalorização por meio da constituição da provisão para perdas. Para assegurar-se de que seus ativos não estão contabilizados por valor superior ao de recuperação pelo uso ou venda, o Grupo toma por base análises sobre os fatores externos e internos previstos no CPC 01 (R1) / IAS 36, e efetua teste de *impairment* baseado na projeção de resultados pelo menos anualmente. Em 31 de dezembro de 2021 a Administração não identificou fatores que indicassem a necessidade de uma nova avaliação.

f. Garantia

Em 2021, não há imobilizado dado em garantia dos arrendamentos financeiros (em 2020 foram oferecidos os próprios bens financiados).

19 Direito de uso em arrendamentos

		<u>Consolidado</u>	
	Vida útil em anos (i)	31/12/2021	31/12/2020
Direito de uso	2 - 8	70.188	71.348
Amortização acumulada do direito de uso		<u>(30.322)</u>	<u>(26.027)</u>
Total		<u>39.866</u>	<u>45.321</u>

- (i) As vidas úteis aplicadas referem-se aos prazos pelos quais o Grupo tem segurança de que utilizará os ativos objetos dos contratos de arrendamentos observando as condições contratuais.

O Grupo possui operações de arrendamentos para uso de imóveis como sedes administrativas em várias regiões geográficas do território brasileiro, onde ele presta serviços de segurança patrimonial, manutenção e limpeza de áreas de serviços de seus clientes.

O Grupo reconhece um ativo de direito de uso na data de início do arrendamento. Na conversão, o ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, ajustado para quaisquer pagamentos de arrendamento efetuados até a data de início, mais quaisquer custos diretos iniciais incorridos pelo Grupo.

O ativo de direito de uso é subsequentemente amortizado pelo método linear desde a data de início até o final do prazo do arrendamento, a menos que o arrendamento transfira a propriedade do ativo subjacente ao arrendatário ao fim do prazo do arrendamento. Nesse caso, o ativo de direito de uso será amortizado durante a vida útil do ativo subjacente. Além disso, o ativo de direito de uso é periodicamente reduzido por perdas por redução ao valor recuperável, se houver, e ajustado para determinadas remensurações do passivo de arrendamentos.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

a. Movimentação de ativos de direito de uso

	<u>Consolidado</u>	
	2021	2020
Em 1º de janeiro	45.321	32.045
Adições	28.409	7.947
Baixas	(25.569)	-
Advindo de adquiridas	10.525	21.973
Amortização do ativo de direito de uso	(18.820)	(16.644)
Em 31 de dezembro	39.866	45.321

20 Intangível**a. Composição do saldo de intangível**

	Vida útil	Amortização anual	<u>Consolidado</u>	
			31/12/2021	31/12/2020
Custo de aquisição			31/12/2021	31/12/2020
Ágio gerado nas operações de incorporações de ações			66.970	66.970
Incorporação de ações - Ecopolo S.A.	Indefinida	-	22.245	22.245
Incorporação de ações - Predial Participações S.A.	Indefinida	-	44.725	44.725
Ágio gerado nas operações de aquisições de empresas			1.364.770	1.009.635
GPS Tec	Indefinida	-	206	206
Mopp Clean	Indefinida	-	9.513	9.513
Top Service	Indefinida	-	15.430	15.430
Conserbens	Indefinida	-	13.311	13.311
Engeseg e Secon	Indefinida	-	38.487	38.487
Servtec	Indefinida	-	34.658	34.658
Proevi	Indefinida	-	15.522	15.522
Proguarda	Indefinida	-	30.130	30.130
Sempre	Indefinida	-	35.736	35.736
Magnum	Indefinida	-	48.587	48.587
Graber	Indefinida	-	125.459	125.459
Visel	Indefinida	-	19.520	19.520
Fortaleza	Indefinida	-	5.731	5.731
LC Restaurantes	Indefinida	-	66.672	66.672
Onseg	Indefinida	-	22.283	22.283
Poliservice	Indefinida	-	23.857	23.857
RZF	Indefinida	-	33.256	33.256
Magnus	Indefinida	-	20.552	20.552
Algar	Indefinida	-	19.631	19.631
Proteg	Indefinida	-	6.148	6.148
Jam	Indefinida	-	15.335	15.335
Quattro	Indefinida	-	16.685	16.685
Servis	Indefinida	-	44.488	44.488
Polonorte	Indefinida	-	15.530	15.530
Gol	Indefinida	-	24.588	24.588
BC2	Indefinida	-	87.005	87.005

Notas Explicativas**GPS Participações e Empreendimentos S.A.**
*Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

	Vida útil	Amortização anual	Consolidado	
			31/12/2021	31/12/2020
Custo de aquisição				
Luandre	Indefinida	-	96.104	96.104
Conbras	Indefinida	-	37.935	37.935
ISS	Indefinida	-	7.490	7.490
Sunset	Indefinida	-	79.786	79.786
Global	Indefinida	-	45.640	-
Vivante	Indefinida	-	88.403	-
Loghis	Indefinida	-	14.567	-
Allis	Indefinida	-	96.939	-
Rudder	Indefinida	-	56.769	-
Única	Indefinida	-	52.817	-
			577.352	406.258
Carteira de clientes				
Mopp Clean	Definida	6%	5.710	5.710
Top Service	Definida	10%	2.807	2.807
Conserbens	Definida	9%	15.844	15.844
Engeseg e Secon	Definida	8%	19.360	19.360
Servtec	Definida	19%	3.739	3.739
Proevi	Definida	11%	10.860	10.860
Proguarda	Definida	12%	25.606	25.606
Sempre	Definida	14%	6.143	6.143
Magnum	Definida	14%	18.321	18.321
Graber	Definida	20%	24.523	24.523
Fortaleza	Definida	14%	3.281	3.281
LC Restaurantes	Definida	15%	23.571	23.571
Onseg	Definida	10%	18.335	18.335
Poliservice	Definida	21%	7.829	7.829
RZF	Definida	10%	23.691	23.691
Algar	Definida	17%	14.866	14.866
Magnus	Definida	10%	26.681	26.681
Proteg	Definida	17%	986	986
Quattro	Definida	50%	1.272	1.272
JAM	Definida	50%	2.026	2.026
Servis	Definida	14%	36.196	36.196
Polonorte	Definida	10%	6.265	6.265
Gol	Definida	17%	13.460	13.460
Luandre	Definida	17%	51.068	51.068
Conbras	Definida	17%	17.567	17.567
Sunset	Definida	17%	26.251	26.251
Global	Definida	55%	54.490	-
Vivante	Definida	28%	26.722	-
Loghis	Definida	10%	9.124	-
Allis	Definida	10%	28.031	-
Rudder	Definida	11%	36.993	-
Única	Definida	9%	15.734	-
			156.733	118.130
Marcas				
Mopp Clean	Indefinida	-	1.880	1.880
Top Service	Indefinida	-	5.119	5.119
Conserbens	Indefinida	-	3.049	3.049
Engeseg e Secon	Indefinida	-	8.408	8.408
Servtec	Definida	50%	685	685
Proguarda	Indefinida	-	8.617	8.617
Sempre	Definida	20%	1.650	1.650

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
*Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

	Vida útil	Amortização anual	Consolidado	
			31/12/2021	31/12/2020
Custo de aquisição				
Magnum	Definida	20%	1.869	1.869
Grabber	Definida	20%	19.167	19.167
Fortaleza	Indefinida	-	1.461	1.461
Onseg	Definida	20%	10.453	10.453
Poliservice	Definida	20%	5.904	5.904
Servis	Indefinida	-	19.199	19.199
Luandre	Definida	20%	30.669	30.669
Global	Definida	100%	2.116	-
Vivante	Definida	20%	10.512	-
Loghis	Definida	20%	5.848	-
Allis	Definida	20%	12.861	-
Rudder	Definida	20%	7.266	-
Mais valia de softwares			2.649	2.649
Luandre	Definida	20%	2.649	2.649
Acordo de não concorrência			16.740	7.257
Mopp Clean	Definida	20%	172	172
Top Service	Definida	20%	90	90
Conserbens	Definida	20%	56	56
Magnum	Definida	20%	688	688
Conbras	Definida	20%	6.251	6.251
Vivante	Definida	20%	3.263	-
Rudder	Definida	20%	6.220	-
Provisão mais valia e ágio	Indefinida	-	1.158	1.158
Carteira de clientes, marcas, softwares e acordo de não concorrência			2.186.372	1.612.057
Softwares adquiridos de terceiros	Definida	20%	8.821	8.909
Outros	Definida	20%	573	684
			9.394	9.593
Custo total			2.195.766	1.621.650
Amortização acumulada				
Softwares	-	-	(7.421)	(7.033)
Carteira de clientes, marcas e acordo de não concorrência	-	-	(224.156)	(163.577)
Outros	-	-	(530)	(530)
Total de amortização acumulada	-	-	(232.107)	(171.120)
Intangível líquido	-	-	1.963.659	1.450.530

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

b. Movimentação do custo

	Incorporação de ações	Ágio	Mais valia				Softwares	Mais valia de software e outros	Provisão mais valia e ágio	Total
			Carteira de clientes	Marcas	Acordo de não concorrência					
Em 31 de dezembro de 2019	66.970	701.315	311.372	87.461	1.006	7.152	682	1.158	1.177.116	
Adições	-	308.320	94.886	30.669	6.251	-	2.649	-	442.775	
Efeito de combinação de negócios	66.970	308.320	94.886	30.669	6.251	-	2.649	1.158	442.775	
Outras adições	-	-	-	-	-	1.757	2	-	1.759	
Em 31 de dezembro de 2020	66.970	1.009.635	406.258	118.130	7.257	8.909	3.331	1.158	1.621.650	
Adições	-	355.135	171.094	38.603	9.483	-	-	-	574.315	
Efeito de combinação de negócios	-	355.135	171.094	38.603	9.483	-	-	-	574.315	
Baixas	-	-	-	-	-	(88)	(111)	-	(199)	
Em 31 de dezembro de 2021	66.970	1.364.770	577.352	156.733	16.740	8.821	3.222	1.158	2.195.766	

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

c. Movimentação das amortizações acumuladas

	Carteira de clientes	Marcas	Acordo de não concorrência	Softwares	Outros	Total
Em 31 de dezembro de 2019	<u>(99.610)</u>	<u>(14.080)</u>	<u>(127)</u>	<u>(6.337)</u>	<u>(645)</u>	<u>(120.798)</u>
Amortização	<u>(45.549)</u>	<u>(4.191)</u>	<u>-</u>	<u>(696)</u>	<u>115</u>	<u>(50.321)</u>
Em 31 de dezembro de 2020	<u>(145.159)</u>	<u>(18.271)</u>	<u>(127)</u>	<u>(7.033)</u>	<u>(530)</u>	<u>(170.120)</u>
Amortização	<u>(56.324)</u>	<u>(3.360)</u>	<u>(915)</u>	<u>(388)</u>	<u>-</u>	<u>(60.987)</u>
Em 31 de dezembro de 2021	<u>(201.483)</u>	<u>(21.631)</u>	<u>(1.042)</u>	<u>(7.421)</u>	<u>(530)</u>	<u>(232.107)</u>

d. Teste de redução ao valor recuperável para UGCs que contém ágio

O Grupo avaliou a recuperabilidade do valor contábil dos ágios e demais ativos de vida útil indefinida, utilizando o conceito do “Valor em Uso”, por meio de modelos de fluxo de caixa descontado, representativos dos conjuntos de bens tangíveis e intangíveis utilizados na produção e venda de produtos/serviços aos seus clientes.

Para fins do teste de redução ao valor recuperável, o ágio (ágio, marcas, incorporação de ações e acordo de não concorrência) foi alocado para as unidades geradoras de caixa (UGC) do Grupo (divisões operacionais) que se referem a aglutinação de empresas, por CNPJ e preponderância de negócios.

A data-base do teste do *impairment* foi em 30 de junho de 2021 e não contemplou os ativos intangíveis adquiridos durante o último semestre de 2021. Em 31 de dezembro de 2021, as principais premissas adotadas nas análises para teste de *impairment* foram revisitadas e não apresentaram nenhum indicativo de *impairment* conforme detalhado no item d.1. Apresentamos abaixo o quadro contendo resumo dos principais ativos intangíveis que foram submetidos ao teste de *impairment* realizado pelo Grupo durante o exercício:

	31/12/2021			31/12/2020		
	Indefinida	Definida	Total	Indefinida	Definida	Total
Vida útil						
Ágio, incorporação de ações e acordo de não concorrência						
Segurança	373.006	-	373.006	332.714	-	332.714
Facilities	266.367	-	266.367	313.561	1.006	314.567
Alimentação	66.672	-	66.672	66.672	-	66.672
Manutenção	230.534	6.124	236.658	110.011	-	110.011
Logística	24.459	-	24.459	24.459	-	24.459
Segurança Eletrônica	18.912	-	18.912	7.321	-	7.321
Recursos Humanos	96.104	-	96.104	-	-	-
	1.076.054	6.124	1.082.178	854.738	1.006	855.744
Marcas						
Segurança	37.435	23.016	60.451	43.223	19.462	62.685
Facilities	4.664	3.321	7.985	4.663	2.629	7.292
Segurança Eletrônica	55	-	55	55	205	260
Recursos Humanos	-	33.318	33.318	-	-	-
	42.154	59.655	101.809	47.941	22.296	70.237

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
 Demonstrações financeiras individuais
 e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

Carteira de clientes						
Segurança	-	110.120	110.120	-	98.844	98.844
Facilities	-	30.713	30.713	-	44.692	63.842
Alimentação	-	10.614	10.614	-	13.258	13.258
Manutenção	-	35.766	35.766	-	21.336	2.186
Segurança Eletrônica	-	2.705	2.705	-	1.187	1.187
Recursos Humanos	-	45.581	45.581	-	-	-
	-	235.499	235.499	-	179.317	179.317
Ativo indenizatório e (Passivo contingente)						
Segurança	-	15.870	15.870	-	(4.088)	(4.088)
Facilities	-	(55.914)	(55.914)	-	(5.453)	(5.453)
Alimentação	-	-	-	-	19.560	19.560
Manutenção	-	(16.329)	(16.329)	-	4.289	4.289
Segurança Eletrônica	-	-	-	-	(94)	(94)
Recursos Humanos	-	767	767	-	-	-
	-	(55.606)	(55.606)	-	14.214	14.214
Ativos fixos						
Facilities	-	6.077	6.077	-	-	-
Manutenção	-	18.500	18.500	-	22.465	22.465
	-	24.577	24.577	-	22.465	22.465
	1.118.208	270.249	1.388.457	902.679	239.298	1.141.977

Segurança

O valor recuperável da UGC foi baseado no valor em uso, determinado através dos fluxos de caixa futuros descontados a serem gerados pelo uso contínuo da UGC.

As principais premissas utilizadas para estimar o valor recuperável estão definidas a seguir. Os valores atribuídos às principais premissas representam a avaliação de tendências futuras em setores relevantes e foram baseadas em dados históricos de fontes internas e externas.

Em percentual	Segurança	
	2021	2020
Taxa WACC (a)	10,8	10,9
Alavancagem da UGC Segurança	13,4	18,1
Taxa de crescimento da perpetuidade (após 10 anos de fluxo de caixa projetado)	4,1	3,0
Crescimento médio da receita líquida	7,4	6,4
Margem EBITDA	9,5	8,8
Capital de giro em % da receita líquida	1,1	1,6

- (a) A taxa de Custo Médio Ponderado de Capital WACC - *Weighted Average Cost of Capital* é calculada com base na modelagem CAPM (*Capital Asset Pricing Model*) usando um beta de mercado e o custo de financiamento do Grupo.

Para aplicação da metodologia de fluxo de caixa descontado para verificação da perda ao valor recuperável dos ativos fixos foi elaborada uma projeção financeira no período de julho de 2021 a junho de 2031, conforme as premissas apresentadas acima. A Administração julgou apropriada a utilização do período de dez anos com base em sua experiência passada em elaborar com acurácia projeções de seu fluxo de caixa. Tal entendimento está de acordo com o CPC 01 (R1) / IAS 36.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

Vida útil indefinida

	2021	2020
Ágio contábil mais <i>carrying amount</i>	677.435	332.714
Valor do ágio e marca com base no valor recuperável	2.187.691	1.017.399
Valor da perda por redução ao valor recuperável	-	-

Baseando-se no teste anual de recuperação dos ativos intangíveis da UGC de Segurança, elaborado sobre as projeções realizadas sobre as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2021, perspectivas de crescimento a época e acompanhamento das projeções e dos resultados operacionais durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não foram identificadas possíveis perdas ou indicativos de perdas, visto que o valor em uso é superior ao valor líquido contábil na data da avaliação.

Facilities

O valor recuperável da UGC foi baseado no valor em uso, determinado através dos fluxos de caixa futuros descontados a serem gerados pelo uso contínuo da UGC.

As principais premissas utilizadas para estimar o valor recuperável estão definidas a seguir. Os valores atribuídos às principais premissas representam a avaliação de tendências futuras em setores relevantes e foram baseadas em dados históricos de fontes internas e externas.

Em percentual	<i>Facilities</i>	
	2021	2020
Taxa WACC (a)	10,8	10,9
Alavancagem da UGC <i>Facilities</i>	13,4	18,1
Taxa de crescimento da perpetuidade (após 10 anos de fluxo de caixa projetado)	4,1	3,0
Crescimento médio da receita líquida	7,7	6,5
Margem EBITDA	13,9	13,5
Capital de giro em % da receita líquida	8,2	7,0

- (a) A taxa de Custo Médio Ponderado de Capital WACC - *Weighted Average Cost of Capital* é calculada com base na modelagem CAPM (*Capital Asset Pricing Model*) usando um beta de mercado e o custo de financiamento do Grupo.

Para aplicação da metodologia de fluxo de caixa descontado para verificação da perda ao valor recuperável dos ativos fixos foi elaborada uma projeção financeira no período de julho de 2021 a junho de 2031, conforme as premissas apresentadas acima. A Administração julgou apropriada a utilização do período de dez anos com base em sua experiência passada em elaborar com acurácia projeções de seu fluxo de caixa. Tal entendimento está de acordo com o parágrafo 35 do CPC 01 (R1) / IAS 36.

Vida útil indefinida	2021	2020
Ágio contábil mais <i>carrying amount</i>	607.410	313.561
Valor do ágio e marca com base no valor recuperável	3.138.386	1.825.404
Valor da perda por redução ao valor recuperável	-	-

Baseando-se no teste anual de recuperação dos ativos intangíveis da UGC de *Facilities*, elaborado sobre as projeções realizadas sobre as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2021, perspectivas de crescimento a época e acompanhamento das projeções e dos resultados operacionais durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não foram identificadas

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

possíveis perdas ou indicativos de perdas, visto que o valor em uso é superior ao valor líquido contábil na data da avaliação.

Alimentação

O valor recuperável da UGC foi baseado no valor em uso, determinado através dos fluxos de caixa futuros descontados a serem gerados pelo uso contínuo da UGC.

As principais premissas utilizadas para estimar o valor recuperável estão definidas a seguir. Os valores atribuídos às principais premissas representam a avaliação de tendências futuras em setores relevantes e foram baseadas em dados históricos de fontes internas e externas. A LC Administração de Restaurantes Ltda. é a única empresa que compõe a UGC de Alimentação.

Em percentual	Alimentação	
	2021	2020
Taxa WACC (a)	11,3	10,2
Alavancagem da UGC Alimentação	17,1	30,1
Taxa de crescimento da perpetuidade (após 10 anos de fluxo de caixa projetado)	4,1	3,0
Crescimento médio da receita líquida	7,1	3,0
Margem EBITDA	14,2	12,0
Capital de giro em % da receita líquida	9,2	8,7

- (a) A taxa de Custo Médio Ponderado de Capital WACC - *Weighted Average Cost of Capital* é calculada com base na modelagem CAPM (*Capital Asset Pricing Model*) usando um beta de mercado e o custo de financiamento do Grupo.

Para aplicação da metodologia de fluxo de caixa descontado para verificação da perda ao valor recuperável dos ativos fixos foi elaborada uma projeção financeira no período de julho de 2021 a junho de 2031, conforme as premissas apresentadas acima. A Administração julgou apropriada a utilização do período de dez anos com base em sua experiência passada em elaborar com acurácia projeções de seu fluxo de caixa. Tal entendimento está de acordo com o CPC 01 (R1) / IAS 36.

Vida útil indefinida	2021	2020
Ágio contábil mais <i>carrying amount</i>	117.573	66.672
Valor do ágio com base no valor recuperável	453.853	262.848
Valor da perda por redução ao valor recuperável	-	-

Baseando-se no teste anual de recuperação dos ativos intangíveis da UGC de Alimentação, elaborado sobre as projeções realizadas sobre as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2021, perspectivas de crescimento a época e acompanhamento das projeções e dos resultados operacionais durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não foram identificadas possíveis perdas ou indicativos de perdas, visto que o valor em uso é superior ao valor líquido contábil na data da avaliação.

Manutenção

O valor recuperável da UGC foi baseado no valor em uso, determinado através dos fluxos de caixa futuros descontados a serem gerados pelo uso contínuo da UGC.

As principais premissas utilizadas para estimar o valor recuperável estão definidas a seguir. Os valores atribuídos às principais premissas representam a avaliação de tendências futuras em setores relevantes e foram baseadas em dados históricos de fontes internas e externas.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

Em percentual	Manutenção	
	2021	2020
Taxa WACC (a)	10,8	10,9
Alavancagem da UGC Manutenção	13,4	18,1
Taxa de crescimento da perpetuidade (após 10 anos de fluxo de caixa projetado)	4,1	3,0
Crescimento médio da receita líquida	7,6	6,3
Margem EBITDA	9,7	13,7
Capital de giro em % da receita líquida	14,9	18,2

- (a) A taxa de Custo Médio Ponderado de Capital WACC - *Weighted Average Cost of Capital* é calculada com base na modelagem CAPM (*Capital Asset Pricing Model*) usando um beta de mercado e o custo de financiamento do Grupo.

Para aplicação da metodologia de fluxo de caixa descontado para verificação da perda ao valor recuperável dos ativos fixos foi elaborada uma projeção financeira no período de julho de 2021 a junho de 2031, conforme as premissas apresentadas acima. A Administração julgou apropriada a utilização do período de dez anos com base em sua experiência passada em elaborar com acurácia projeções de seu fluxo de caixa. Tal entendimento está de acordo com o CPC 01 (R1) / IAS 36.

Vida útil indefinida	2021	2020
Ágio contábil mais <i>carrying amount</i>	406.403	110.011
Valor do ágio com base no valor recuperável	749.415	259.360
Valor da perda por redução ao valor recuperável	-	-

Baseando-se no teste anual de recuperação dos ativos intangíveis da UGC de Manutenção, elaborado sobre as projeções realizadas sobre as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2021, perspectivas de crescimento a época e acompanhamento das projeções e dos resultados operacionais durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não foram identificadas possíveis perdas ou indicativos de perdas, visto que o valor em uso é superior ao valor líquido contábil na data da avaliação.

Logística

O valor recuperável da UGC foi baseado no valor em uso, determinado através dos fluxos de caixa futuros descontados a serem gerados pelo uso contínuo da UGC.

As principais premissas utilizadas para estimar o valor recuperável estão definidas a seguir. Os valores atribuídos às principais premissas representam a avaliação de tendências futuras em setores relevantes e foram baseadas em dados históricos de fontes internas e externas.

Em percentual	Logística	
	2021	2020
Taxa WACC (a)	10,8	10,9
Alavancagem da UGC Logística	13,4	18,1
Taxa de crescimento da perpetuidade (após 10 anos de fluxo de caixa projetado)	4,1	3,0
Crescimento médio da receita líquida	4,1	4,0
Margem EBITDA	13,1	12,0
Capital de giro em % da receita líquida	11,2	10,5

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

- (a) A taxa de Custo Médio Ponderado de Capital WACC - *Weighted Average Cost of Capital* é calculada com base na modelagem CAPM (*Capital Asset Pricing Model*) usando um beta de mercado e o custo de financiamento do Grupo.

Para aplicação da metodologia de fluxo de caixa descontado para verificação da perda ao valor recuperável dos ativos fixos foi elaborada uma projeção financeira no período de julho de 2021 a junho de 2031, conforme as premissas apresentadas acima. A Administração julgou apropriada a utilização do período de dez anos com base em sua experiência passada em elaborar com acurácia projeções de seu fluxo de caixa. Tal entendimento está de acordo com o CPC 01 (R1) / IAS 36.

Vida útil indefinida	2021	2020
Ágio contábil mais <i>carrying amount</i>	93.108	24.459
Valor do ágio com base no valor recuperável	<u>447.052</u>	<u>169.753</u>
Valor da perda por redução ao valor recuperável	<u>-</u>	<u>-</u>

Baseando-se no teste anual de recuperação dos ativos intangíveis da UGC de Logística, elaborado sobre as projeções realizadas sobre as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2021, perspectivas de crescimento a época e acompanhamento das projeções e dos resultados operacionais durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não foram identificadas possíveis perdas ou indicativos de perdas, visto que o valor em uso é superior ao valor líquido contábil na data da avaliação.

Segurança eletrônica

O valor recuperável da UGC foi baseado no valor em uso, determinado através dos fluxos de caixa futuros descontados a serem gerados pelo uso contínuo da UGC.

As principais premissas utilizadas para estimar o valor recuperável estão definidas a seguir. Os valores atribuídos às principais premissas representam a avaliação de tendências futuras em setores relevantes e foram baseadas em dados históricos de fontes internas e externas.

Em percentual	Segurança eletrônica	
	2021	2020
Taxa WACC (a)	10,8	10,9
Alavancagem da UGC Segurança eletrônica	13,4	18,1
Taxa de crescimento da perpetuidade (após 10 anos de fluxo de caixa projetado)	4,1	3,0
Crescimento médio da receita líquida	6,9	4,1
Margem EBITDA	22,4	19,8
Capital de giro em % da receita líquida	10,9	8,5

- (a) A taxa de Custo Médio Ponderado de Capital WACC - *Weighted Average Cost of Capital* é calculada com base na modelagem CAPM (*Capital Asset Pricing Model*) usando um beta de mercado e o custo de financiamento do Grupo.

Para aplicação da metodologia de fluxo de caixa descontado para verificação da perda ao valor recuperável dos ativos fixos foi elaborada uma projeção financeira no período de julho de 2021 a junho de 2031, conforme as premissas apresentadas acima. A Administração julgou apropriada a utilização do período de dez anos com base em sua experiência passada em elaborar com acurácia projeções de seu fluxo de caixa. Tal entendimento está de acordo com o CPC 01 (R1) / IAS 36.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
*Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

Vida útil indefinida	2021	2020
Ágio contábil mais <i>carrying amount</i>	41.238	7.321
Valor do ágio com base no valor recuperável	110.232	105.342
Valor da perda por redução ao valor recuperável	-	-

Baseando-se no teste anual de recuperação dos ativos intangíveis da UGC de Segurança Eletrônica, elaborado sobre as projeções realizadas sobre as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2021, perspectivas de crescimento a época e acompanhamento das projeções e dos resultados operacionais durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não foram identificadas possíveis perdas ou indicativos de perdas, visto que o valor em uso é superior ao valor líquido contábil na data da avaliação.

Recursos Humanos

O valor recuperável da UGC foi baseado no valor em uso, determinado através dos fluxos de caixa futuros descontados a serem gerados pelo uso contínuo da UGC.

As principais premissas utilizadas para estimar o valor recuperável estão definidas a seguir. Os valores atribuídos às principais premissas representam a avaliação de tendências futuras em setores relevantes e foram baseadas em dados históricos de fontes internas e externas.

Em percentual	Recursos Humanos	
	2021	2020
Taxa WACC (a)	10,8	-
Alavancagem da UGC Recursos humanos	13,4	-
Taxa de crescimento da perpetuidade (após 10 anos de fluxo de caixa projetado)	4,1	-
Crescimento médio da receita líquida	13,4	-
Margem EBITDA	15,6	-
Capital de giro em % da receita líquida	10,0	-

- (a) A taxa de Custo Médio Ponderado de Capital WACC - *Weighted Average Cost of Capital* é calculada com base na modelagem CAPM (*Capital Asset Pricing Model*) usando um beta de mercado e o custo de financiamento do Grupo.

Para aplicação da metodologia de fluxo de caixa descontado para verificação da perda ao valor recuperável dos ativos fixos foi elaborada uma projeção financeira no período de julho de 2021 a junho de 2031, conforme as premissas apresentadas acima. A Administração julgou apropriada a utilização do período de dez anos com base em sua experiência passada em elaborar com acurácia projeções de seu fluxo de caixa. Tal entendimento está de acordo com o CPC 01 (R1) / IAS 36.

Vida útil indefinida	2021	2020
Ágio contábil mais <i>carrying amount</i>	230.379	-
Valor do ágio com base no valor recuperável	1.696.432	-
Valor da perda por redução ao valor recuperável	-	-

Baseando-se no teste anual de recuperação dos ativos intangíveis da UGC de Recursos Humanos, elaborado sobre as projeções realizadas sobre as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2021, perspectivas de crescimento a época e acompanhamento das projeções e dos

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

resultados operacionais durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, não foram identificadas possíveis perdas ou indicativos de perdas, visto que o valor em uso é superior ao valor líquido contábil na data da avaliação.

d.1 Atualização do teste de *impairment*

Baseando-se no teste anual de recuperação dos ativos intangíveis, foi realizado um teste de *stress* com o objetivo de analisar quais premissas fariam com que os valores contábeis dos ágios fossem iguais ao valor recuperável.

O cálculo foi realizado considerando o *stress* de 2 premissas: a taxa de desconto (acréscimo na taxa de desconto frente a utilizada em teste oficial de *impairment*) e a margem EBITDA (redução do crescimento do EBITDA frente ao projetado em teste oficial de *impairment*), que foram as duas premissas principais para as quais alterações razoavelmente possíveis podem acarretar em *impairment*. No caso da taxa de desconto, foi adotado um acréscimo de 4,5% em todas as UGCs passando para a taxa de desconto sensibilizada de 15,30%, com exceção da UGC Alimentação, no qual a taxa foi para 15,83%. No caso da margem EBITDA, foi reduzido o seu crescimento em relação ao crescimento do EBITDA no teste de *impairment* oficial, até que o valor em uso atingisse o limite do valor do ágio contábil. Tal teste foi realizado exatamente com as mesmas premissas do teste de *impairment* oficial realizado sobre as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2021, com projeção de 10 anos, sendo os 5 primeiros com ajustes e os 5 seguintes com manutenção de margens e crescimento igual à inflação do modelo.

A seguir, a tabela apresenta o teste de *stress* com as premissas acima citadas que fariam a UGC ficar no limite de apresentar um indicativo de perda do valor recuperável do ágio:

		2020	2021
<i>Facilities</i>	WACC	14,92%	15,30%
	Cresc. EBITDA	2,32%	2,48%
Segurança	WACC	14,92%	15,30%
	Cresc. EBITDA	6,44%	7,31%
Segurança eletrônica	WACC	14,92%	15,30%
	Cresc. EBITDA	(3,80%)	4,42%
Logística	WACC	14,92%	15,30%
	Cresc. EBITDA	(1,46%)	1,99%
Manutenção	WACC	14,92%	15,30%
	Cresc. EBITDA	8,15%	3,09%
Alimentação	WACC	14,25%	15,83%
	Cresc. EBITDA	4,03%	(0,84%)
Recursos humanos	WACC	-	15,30%
	Cresc. EBITDA	-	5,48%

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

21 Empréstimos**a. Composição dos saldos**

Linhas de crédito utilizadas	Taxa anual de juros	Moeda	Consolidado	
			31/12/2021	31/12/2020
Capital de giro	CDI + até 2%	R\$	276.376	300.100
Capital de giro	CDI + 2,1% a 2,5%	R\$	249.148	81.956
Capital de giro	CDI + 2,6% a 3,0%	R\$	25.272	231.952
Capital de giro	CDI + acima de 3,1%	R\$	-	61.466
Capital de giro	Taxa préfixada de 12,6% a 18,9%	R\$	923	-
Capital de giro (i)	LIBOR + 2,40% a 3,09%	US\$	234.818	230.945
Notas comerciais (ii)	CDI + 1,94%	R\$	26.161	37.762
Total			812.698	944.181
Circulante			199.405	327.552
Não circulante			613.293	616.629

- (i) O Grupo possui operações de empréstimo em moeda estrangeira denominado em US\$ (Dólar), mas com *swap* em montante condizente com o fluxo de caixa futuro estimado, eliminando a variação de moeda estrangeira e convertendo a totalidade da operação a 100% da remuneração do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), acrescido de juros de 1,96% a 2,47% ao ano, obedecendo aos critérios de gestão de riscos. Veja nota explicativa nº 30 (c).
- (ii) Em maio de 2019, a controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A. emitiu títulos de dívida privados, constituídos sob a forma de notas comerciais, no montante de R\$ 50.000. As notas comerciais circularão por endosso, sem garantia, de mera transferência de titularidade, conforme disposto no § 1 do artigo 4 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 566. O valor nominal unitário de cada série será remunerado a 100% da remuneração do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), acrescida de um percentual de 1,94% a.a. A remuneração será paga, juntamente com o valor nominal unitário da respectiva série, em única parcela da data de vencimento, ou, ainda, na data de eventual declaração de vencimento antecipado das notas comerciais em decorrência de um evento de inadimplemento. As notas comerciais contam com aval prestado em caráter universal pela GPS Participações e Empreendimentos S.A. e estão dispensadas de registro na CVM conforme instrução CVM nº 476/2009. No quadro abaixo estão destacadas as características definidas para cada série aprovada para emissão:

Emissão	Série	Início	Vencimento	Valor nominal	Saldo inicial	DI + Spread	Em 31/12/2021
Primeira	6	19/06/2019	27/05/2022	5.514	5.514	892	6.406
Primeira	7	19/06/2019	27/10/2022	4.770	4.770	762	5.532
Primeira	8	19/06/2019	29/05/2023	4.561	4.561	728	5.289
Primeira	9	19/06/2019	27/10/2023	4.010	4.010	640	4.650
Primeira	10	19/06/2019	27/05/2024	3.694	3.694	590	4.284
Total				22.549	22.549	3.612	26.161

Os montantes registrados no passivo não circulante em 31 de dezembro de 2021 apresentam os seguintes cronogramas de amortizações até 2027:

Vencimento	31/12/2021
2023	174.325
2024	162.025
2025	130.045
2026	106.268
2027	40.630

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

Total	613.293
--------------	----------------

Garantias

Os saldos de empréstimos da modalidade capital de giro estão sujeitos aos encargos financeiros mencionados no quadro e estão substancialmente garantidos por cessões fiduciárias de recebíveis com trava de domicílio simples e sem retenção de saldo.

As notas comerciais contam com aval prestado em caráter universal pela Companhia.

b. Movimentação dos saldos

	Consolidado	
	2021	2020
Em 1º de janeiro	944.181	723.917
Novos contratos de arrendamento financeiro	-	37
Novos contratos de empréstimos	154.027	353.200
Contratos advindos de empresas adquiridas	63.086	58.341
Juros e encargos provisionados	106.941	87.404
Pagamentos efetuados		
Principal	(409.875)	(230.888)
Juros pagos	(45.662)	(47.830)
Em 31 de dezembro	812.698	944.181

c. Cláusulas contratuais restritivas em empréstimos (covenants)

O Grupo detém empréstimos bancários garantidos que, de acordo com os termos do contrato, serão pagos em parcelas nos próximos seis anos. Com exceção aos contratos firmados com Banco Safra em maio de 2017 e Banco Bradesco em dezembro de 2017, todos os contratos contêm *covenants* que estabelecem que ao final de cada exercício o montante de endividamento líquido do Grupo deve ser menor ou igual a um múltiplo que varia de 2,5 a 3,5 vezes o seu EBITDA para o mesmo exercício, observando-se que para os casos de *covenants* com limite de endividamento líquido estabelecido em 2,5 vezes, em caso de alavancagem operacional comprovadamente gerada por aquisições em determinado exercício, o índice financeiro correspondente ao mesmo exercício, exclusivamente, deverá ser menor ou igual a 3,5 vezes o seu EBITDA. O Grupo acompanha tempestivamente os *covenants* embutidos em seus compromissos e não há descumprimento para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021. As definições de EBITDA e endividamento líquido para a maioria dos contratos podem ser assim apresentadas:

- EBITDA: significa o resultado consolidado antes do imposto de renda e contribuição social, da depreciação e amortização, do resultado financeiro, do resultado não operacional (venda de ativos; provisões/reversões de contingências sem efeito caixa: *impairment* e despesas pontuais de reestruturação e de aquisição de empresas), da equivalência patrimonial e da participação de acionistas minoritários.
- Endividamento líquido: significa a dívida bancária total e as obrigações com controladas subtraídas do caixa e aplicações financeiras e créditos fiscais líquidos e certos de curto prazo.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
 Demonstrações financeiras individuais
 e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

d. Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes das atividades de financiamento

Consolidado	Nota	Passivos					Derivativos (ativos) mantidos para proteção de empréstimos de longo prazo	Patrimônio líquido					Total
		Dividendos pagos	Outros empréstimos	Debêntures	Passivos de arrendamento	Aquisição de controladas	Swap de taxas de juros e contratos de câmbio a prazo utilizados para proteção - ativo	Capital Social	Reservas de lucros	Outros resultados abrangentes	Ajustes de avaliação patrimonial	Participação dos não controladores	
Saldo em 1º de janeiro de 2021		400.000	944.181	503.246	47.142	467.091	(43.376)	540.453	269.655	-	(71.400)	(1)	3.056.991
Variáveis dos fluxos de caixa de financiamento													
Emissão de ações ordinárias	29 (b)	-	-	-	-	-	-	1.133.397	-	-	-	-	1.133.397
Gastos com emissão de ações	29 (b)	-	-	-	-	-	-	(58.468)	-	-	-	-	(58.468)
Dividendos pagos	16,5	(407.169)	-	-	-	-	-	-	(132.145)	-	-	-	(539.314)
Pagamento de arrendamentos	23 (c)	-	-	-	(20.726)	-	-	-	-	-	-	-	(20.726)
Instrumentos financeiros derivativos		-	-	-	-	-	23.209	-	-	-	-	-	23.209
Captação de empréstimos	21 (b)	-	154.027	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154.027
Captação de debêntures	22 (b)	-	-	750.000	-	-	-	-	-	-	-	-	750.000
Custos incorridos com a emissão de debêntures	22 (b)	-	-	(8.409)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.409)
Amortização de empréstimos	21 (b)	-	(409.875)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(409.875)
Exercício de opção de compra e parcela adicional de aquisição	28 (a)	-	-	-	-	(137.414)	-	-	-	-	-	-	(137.414)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento		(407.169)	(255.848)	741.591	(20.726)	(137.414)	23.209	1.074.929	(132.145)	-	-	-	886.427
Outras variações Relacionadas com passivos													
Advindo de adquirida		7.169	63.086	-	10.859	-	-	-	-	-	-	-	81.114
Obrigações com aquisições de controladas	29(g)	-	-	-	-	(159.027)	-	-	-	159.027	-	-	-
Outras adições e baixas	23/26	-	-	-	744	6.251	-	-	-	-	-	-	6.995
Despesas de juros	21(b)/22(b) /23(c)	-	106.941	31.393	3.926	-	-	-	-	-	-	-	142.260
Resultado com derivativos - (swap)	30	-	-	-	-	-	(457)	-	-	-	-	-	(457)
Resultado líquido sobre hedge	-	-	-	-	-	-	(8.294)	-	8.294	-	-	-	-
Juros pagos	21(b)/22(b)	-	(45.662)	(24.023)	-	-	-	-	-	-	-	-	(69.685)
Total das outras variações relacionadas a passivos e PL		7.169	124.365	7.370	15.529	(152.776)	(8.751)	-	-	8.294	159.027	-	160.227
Total das outras variações relacionadas com patrimônio líquido		-	-	-	-	-	-	-	400.368	-	(54.069)	1.494	347.793
Saldo em 31 de dezembro de 2021		-	812.698	1.252.207	41.945	176.901	(28.918)	1.615.382	537.878	8.294	33.558	1.493	4.451.438

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

Consolidado	Nota	Passivos				Derivativos (ativos)/passivos mantidos para proteção de empréstimos de longo prazo	Patrimônio líquido					Total
		Dividendos pagos	Outros empréstimos	Debêntures	Passivos de arrendamento	Swap de taxas de juros e contratos de câmbio a prazo utilizados para proteção - ativo	Capital social	Reservas de capital	Reservas de lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Participação dos não controladores	
Saldo em 1º de janeiro de 2020		49.065	723.917	503.428	32.968	18.424	416.716	-	493.633	(33.461)	4	2.204.694
Variações dos fluxos de caixa de financiamento												
Integralização de capital	29 (b)	-	-	-	-	-	73.000	-	(73.000)	-	-	-
Recebimento de reserva de capital a integralizar	29 (b)	-	-	-	-	-	-	36.376	-	-	-	36.376
Integralização da reserva de capital	29 (b)	-	-	-	-	-	36.376	(36.376)	-	-	-	-
Emissão de ações ordinárias	22	-	-	-	-	-	14.361	-	-	-	-	14.361
Dividendos pagos	16.5	(49.065)	-	-	-	-	-	-	(25.482)	-	-	(74.547)
Pagamento de arrendamentos	23 (c)	-	-	-	(16.008)	-	-	-	-	-	-	(16.008)
Instrumentos financeiros derivativos		-	-	-	-	28.215	-	-	-	-	-	28.215
Captação de empréstimos e financiamentos	21 (b)	-	353.200	-	-	-	-	-	-	-	-	353.200
Amortização de empréstimos e financiamentos	21 (b)	-	(230.888)	-	-	-	-	-	-	-	-	(230.888)
Total das variações nos fluxos de caixa de financiamento		(49.065)	122.312	-	(16.008)	28.215	123.737	-	(98.482)	-	-	110.709
Outras variações relacionadas com passivos												
Dividendos a pagar	29 (d)	400.000	-	-	-	-	-	-	(400.000)	-	-	-
Advindos de incorporação		-	58.341	-	21.974	-	-	-	-	-	-	80.315
Obrigações com aquisições de controladas	28 (a)	-	-	-	-	-	-	-	(42.633)	-	-	(42.633)
Outras adições e baixas		-	37	-	-	-	-	-	-	-	-	37
Novos arrendamentos	23 (c)	-	-	-	8.768	-	-	-	-	-	-	8.768
Despesas de juros	21 (b)/22 (b)/23 (c)	-	87.404	21.627	1.134	-	-	-	-	-	-	110.165
Resultado com derivativos - (Swap)		-	-	-	-	(3.263)	-	-	-	-	-	(3.263)
Juros pagos	21 (b)/22 (b)	-	(47.830)	(21.809)	(1.694)	-	-	-	-	-	-	(71.333)
Total das outras variações relacionadas a passivos		400.000	97.952	(182)	30.182	(3.263)	-	-	(400.000)	(42.633)	-	82.056
Total das outras variações relacionadas com patrimônio		-	-	-	-	-	-	-	274.504	4.694	(5)	279.192
Saldo em 31 de dezembro de 2020		400.000	944.181	503.246	47.142	43.376	540.453	-	269.655	(71.400)	(1)	2.676.651

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

22 Debêntures

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Passivo circulante		
Emissão de títulos de dívida com garantia	108.995	3.246
Custos incorridos com a emissão	(1.261)	-
	107.734	3.246
Passivo não circulante		
Emissão de títulos de dívida com garantia	1.151.621	500.000
Custos incorridos com a emissão	(7.148)	-
	1.144.473	500.000
Total	1.252.207	503.246

Em novembro de 2019, o Grupo por meio da sua controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A., realizou a primeira emissão de títulos de dívida privados, constituídos sob a forma de debêntures simples não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição nos termos da instrução CVM nº 476 e das demais disposições legais e regulamentares, estando, portanto, nos termos do artigo 6 da Instrução CVM nº 476/2009, automaticamente dispensada do registro de distribuição de que trata o art. 19 da Lei nº 6.385/76. A oferta está registrada na Anbima - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais nos termos do Capítulo VIII do Código Anbima. As debêntures foram escrituradas com valor nominal unitário de R\$ 1, quantidade emitida e negociada de 500.000 (quinhentos mil) debêntures e montante da operação no valor de R\$ 500.000.

O valor nominal unitário de cada série será remunerado trimestralmente a 100% da remuneração do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) + 1,60% a.a.

Em dezembro de 2021, o Grupo por meio da sua controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A. realizou a segunda emissão de títulos de dívida privados, constituídos sob a forma de debêntures simples não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição nos termos da instrução CVM nº 476 e das demais disposições legais e regulamentares, estando, portanto, nos termos do artigo 6 da Instrução CVM nº 476, automaticamente dispensada do registro de distribuição de que trata o art. 19 da Lei nº 6.385/76. A oferta está registrada na Anbima - Associação brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais nos termos do Capítulo VIII do Código Anbima. As debêntures foram escrituradas com valor nominal unitário de R\$ 1, quantidade emitida e negociada de 750.000 (setecentos e cinquenta mil) debêntures e montante da operação no valor de R\$ 750.000.

O valor nominal unitário de cada série será remunerado trimestralmente a 100% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) + 2,15% a.a.

a. Termos e cronograma de amortização da dívida

A remuneração será paga, sem prejuízo dos pagamentos em decorrência do vencimento antecipado, e do resgate antecipado facultativo e de oferta de resgate antecipado total das

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

Debêntures, nos termos da Escritura de Emissão. O saldo do valor nominal unitário das debêntures será amortizado, em 20 (vinte) parcelas trimestrais e sucessivas, a partir do oitavo trimestre de carência. Os recursos líquidos obtidos pelo Grupo com a Emissão serão utilizados para reforço de caixa.

As debêntures da primeira emissão contam com a garantia fiduciárias nos termos do artigo 822 da Lei nº 10.406/2002. A GPS Participações e Empreendimentos S.A. presta fiança em favor dos debenturistas.

As debêntures da segunda emissão contam apenas com a fiança da GPS Participações e Empreendimentos S.A. em favor dos debenturistas.

No quadro abaixo estão destacadas as características definidas para a primeira e segunda emissão realizada:

Emissão	Série	Início	Vencimento	DI + Spread a.a.	Quantidade de títulos	Valor nominal unitário	Valor total emitido	Participação DI + Spread	Posição em 31/12/2021
Primeira	Única	20/11/2019	25/10/2026	10,36%	500.000	1	500.000	8.995	508.995
Total					500.000	1	500.000	8.995	508.995

Emissão	Série	Início	Vencimento	DI + Spread a.a.	Quantidade de títulos	Valor nominal unitário	Valor total emitido	Participação DI + Spread	Posição em 31/12/2021
Segunda	Única	27/12/2021	25/10/2028	10,91%	750.000	1	750.000	1.621	751.621
Total					750.000	1	750.000	1.621	751.621

Emissão	Série	Início	Vencimento	DI + Spread a.a.	Quantidade de títulos	Valor nominal unitário	Valor total emitido	Participação DI + Spread	Posição em 31/12/2020
Primeira	Única	20/11/2019	25/10/2026	3,50%	500.000	1	500.000	3.246	503.246
Total					500.000	1	500.000	3.246	503.246

Vencimento	31/12/2021
2023	100.970
2024	249.787
2025	249.998
2026	250.339
2027	150.199
2028	150.328
Total	1.151.621

Cláusulas contratuais restritivas (covenants)

A escritura das debêntures contém *covenants* que estabelecem que ao final de cada exercício, o montante de dívida líquida financeira dividido pelo EBITDA do exercício respectivo deve ser menor ou igual a 2,5 vezes, observando-se que, em caso de alavancagem operacional comprovadamente gerada por aquisições em determinado exercício, o índice financeiro correspondente ao mesmo exercício, exclusivamente, deverá ser menor ou igual a 3,5 vezes. O Grupo acompanha tempestivamente os *covenants* embutidos em seus compromissos e não há

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

descumprimento para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021. A dívida líquida financeira e o EBITDA podem ser assim definidas:

- **EBITDA:** resultado consolidado antes do imposto de renda e contribuição social, da depreciação e amortização, do resultado financeiro, do resultado não operacional (venda de ativos; provisões/reversões de contingências sem efeito caixa: impairment e despesas pontuais de reestruturação e de aquisição de empresas) da equivalência patrimonial e da participação de acionistas minoritários.
- **Dívida líquida financeira:** somatória da dívida bruta no último dia de cada mês encerrado, deduzidos os valores em caixa, aplicações financeiras e créditos fiscais líquidos e certos de curto prazo (localizados nas rubricas “tributos a recuperar” e “imposto de renda e contribuição social a recuperar” apenas do Ativo Circulante), desde que compensáveis no prazo máximo de 12 (dozes) meses da data de apuração da dívida líquida.

b. Movimentação dos saldos

	<u>Consolidado</u>	
	2021	2020
Em 1º de janeiro	503.246	503.428
Emissão	750.000	-
Custos incorridos com a emissão	(8.409)	-
Juros e encargos provisionados	31.393	21.627
Pagamentos efetuados		
Juros	(24.023)	(21.809)
Em 31 de dezembro	<u>1.252.207</u>	<u>503.246</u>

23 Arrendamentos a pagar

O Grupo possui operações de arrendamento para uso de imóveis como sedes administrativas em várias regiões geográficas do território brasileiro, onde ele presta serviços de segurança patrimonial, manutenção e limpeza de áreas de serviços de seus clientes.

	<u>Consolidado</u>	
	31/12/2021	31/12/2020
Passivo circulante		
Arrendamentos a pagar	23.100	18.945
Juros a apropriar	(5.969)	(2.065)
	<u>17.131</u>	<u>16.880</u>
Passivo não circulante		
Arrendamentos a pagar	27.007	32.921
Juros a apropriar	(2.193)	(2.659)
	<u>24.814</u>	<u>30.262</u>
Total	<u>41.945</u>	<u>47.142</u>

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente ao valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início de cada contrato, descontados pela taxa de juros implícita no arrendamento ou, se essa taxa não puder ser determinada imediatamente, pela taxa de empréstimo incremental do Grupo. Geralmente, o Grupo usa sua taxa incremental sobre empréstimos como taxa de desconto.

a. Premissas para obtenção da taxa incremental

O Grupo determina sua taxa incremental sobre os arrendamentos obtendo taxas de juros projetadas e divulgadas pela B3, as quais consideram a relação de taxa SELIC e DI e de fontes externas de financiamentos e fazendo alguns ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo do ativo arrendado.

		<u>31/12/2021</u>	
Consolidado	Taxa incremental anual %	Valor nominal	Valor contábil
Arrendamentos a pagar por direito de uso	6 - 7,6	50.107	50.107
Total (i)		<u>50.107</u>	<u>50.107</u>

(i) Os valores são acrescidos de juros incorridos no exercício.

		<u>31/12/2020</u>	
Consolidado	Taxa incremental anual %	Valor nominal	Valor contábil
Arrendamentos a pagar por direito de uso	5 - 6	28.088	28.088
Arrendamentos a pagar por direito de uso	6 - 7,6	23.778	23.778
Total		<u>51.866</u>	<u>51.866</u>

b. Cronograma de amortização do passivo de arrendamento

A distribuição por vencimento está demonstrada conforme segue:

		<u>31/12/2021</u>		
Consolidado	Pagamentos futuros mínimos dos arrendamentos	Juros	Valor presente dos pagamentos mínimos dos arrendamentos	
Menos de um ano	23.100	(5.969)	17.131	
Entre um e cinco anos	27.007	(2.193)	24.814	
Total	<u>50.107</u>	<u>(8.162)</u>	<u>41.945</u>	
		<u>31/12/2020</u>		
Consolidado	Pagamentos futuros mínimos dos arrendamentos	Juros	Valor presente dos pagamentos mínimos dos arrendamentos	
Menos de um ano	2.008	(84)	1.924	
Entre um e cinco anos	29.830	(1.964)	27.866	
Mais de cinco anos	20.028	(2.676)	17.352	
Total	<u>51.866</u>	<u>(4.724)</u>	<u>47.142</u>	

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

c. Movimentação do passivo de arrendamento

	Consolidado
Em 1º de janeiro de 2020	<u>32.968</u>
Adições	8.768
Advindos de adquirida	21.974
Encargos a apropriar	(1.694)
Juros apropriados	1.134
Pagamentos	<u>(16.008)</u>
Em 31 de dezembro de 2020	<u>47.142</u>
Adições	27.319
Advindos de adquirida	10.859
Juros apropriados	3.926
Pagamentos	(20.726)
Baixas	<u>(26.575)</u>
Em 31 de dezembro de 2021	<u>41.945</u>

d. Divulgações adicionais exigidas pela CVM

O Grupo estimou as taxas de desconto com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro, para os termos de seus contratos, ajustadas à sua realidade (“spread” de crédito). Os “spreads” foram obtidos através de inquéritos a potenciais investidores em títulos de dívida do Grupo. A tabela a seguir mostra as taxas aplicadas levando em consideração os termos dos contratos.

De acordo com o Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/ de fevereiro de 2019, o Grupo apresenta os saldos comparativos das obrigações de arrendamento, direito de uso, despesas financeiras e despesas de depreciação, levando em consideração o efeito da inflação futura projetada sobre os fluxos do contrato de arrendamento, descontado pela taxa nominal:

	2021	2022	2023	2024	A partir de 2025
Passivo de arrendamento					
Contábil - CPC 06 (R2) / IFRS 16	41.945	19.691	8.936	3.257	1.183
Fluxo com projeção de inflação	48.828	24.397	11.548	4.417	1.655
Variação	16,41%	23,90%	29,24%	35,61%	39,92%
Direito de uso					
Contábil - CPC 06 (R2) / IFRS 16	39.866	13.568	4.781	1.542	374
Fluxo com projeção de inflação	45.516	16.883	6.223	2.094	523
Variação	14,17%	24,43%	30,15%	35,78%	39,96%
Despesas financeiras					
Contábil - CPC 06 (R2) / IFRS 16	4.917	1.719	803	306	113
Fluxo com projeção de inflação	5.678	2.133	1.039	416	158
Variação	15,49%	24,09%	29,42%	35,65%	39,93%
Despesas de depreciação					
Contábil - CPC 06 (R2) / IFRS 16	24.552	24.552	7.016	3.012	1.379
Fluxo com projeção de inflação	27.933	27.933	8.419	3.769	1.754
Variação	13,77%	13,77%	20,00%	25,12%	27,18%

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

	2020	2021	2022	2023	A partir de 2024
Passivo de arrendamento					
Contábil - CPC 06 (R2) / IFRS 16	47.142	30.129	17.117	9.874	5.684
Fluxo com projeção de inflação	52.203	34.802	20.543	12.282	7.299
Variação	11,90%	15,51%	20,01%	24,39%	28,42%
Direito de uso					
Contábil - CPC 06 (R2) / IFRS 16	44.804	16.568	8.051	3.985	1.836
Fluxo com projeção de inflação	48.868	19.364	9.769	4.999	2.378
Variação	9,07%	16,87%	21,34%	25,46%	29,54%
Despesas financeiras					
Contábil - CPC 06 (R2) / IFRS 16	4.325	1.789	1.094	670	402
Fluxo com projeção de inflação	4.641	2.079	1.318	835	517
Variação	7,31%	16,19%	20,52%	24,71%	28,62%
Despesas de depreciação					
Contábil - CPC 06 (R2) / IFRS 16	26.604	11.334	7.456	3.961	2.326
Fluxo com projeção de inflação	27.813	12.531	8.410	4.572	2.808
Variação	4,55%	10,56%	12,79%	15,41%	20,71%

24 Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Salários e ordenados	-	7	191.548	140.068
Encargos sociais	-	-	141.268	106.161
Provisão para férias e encargos sociais	-	-	370.834	270.621
Provisão para 13º salário e encargos sociais	-	-	-	851
Provisão para bônus (i)	-	-	98.450	80.203
Total	-	7	802.100	597.904

(i) A movimentação da provisão para bônus pode ser assim apresentada:

Em 1º de janeiro	62.363
Baixa de provisão por pagamento	(47.934)
Reversão de provisão	(15.281)
Constituição de provisão	81.055
Em 31 de dezembro	80.203
Baixa de provisão por pagamento	(80.203)
Adiantamento de bônus	(2.338)
Constituição de provisão	100.788
Em 31 de dezembro (ii)	98.450

(ii) O valor da provisão para bônus no montante de R\$ 98.450 está apresentada líquida do adiantamento de R\$ 2.338.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

25 Imposto de renda e contribuição social**a. Composição dos créditos fiscais correntes e diferidos**

A Controladora e determinadas controladas possuem os seguintes saldos a serem compensados, deduzidos ou adicionados nas bases de cálculo dos lucros tributáveis futuros a serem apurados com base no lucro real. Adicionalmente, possuem diferenças a deduzir em exercícios futuros conforme indicado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Créditos a compensar com lucros tributáveis futuros				
Prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social	-	-	193.347	88.060
Efeitos de combinação de negócios				
Parcela fiscalmente amortizada do ágio sobre rentabilidade futura	-	-	(195.056)	(128.867)
Amortização contábil da alocação de mais valia com vida útil definida antes da Lei 11.638/07	-	-	5.007	5.007
Amortização da alocação de mais valia com vida útil definida	-	-	150.697	123.825
Amortização alocação de carteira de clientes, marcas e ativo fixo	-	-	157.111	108.308
Ajuste a valor justo - dívida de aquisição	-	-	(33.602)	139.223
Diferenças temporárias				
Constituição de provisão para perda esperada dos serviços faturados e a faturar	-	-	61.475	60.989
Constituição de provisão para perda de crédito de retenção contratual	-	-	4.285	4.285
Provisão para perdas de créditos fiscais	-	-	19.454	22.850
Provisão para acordo ou execução trabalhista	-	-	182.148	54.925
Provisão para acordo ou execução tributária	-	-	187.294	59.273
Provisão para acordo ou execução cível	-	-	48.180	25.334
Ativo indenizatório Graber (vide nota explicativa nº 27 (d))	-	-	(55.041)	(61.980)
Indébito da Selic sobre atualização do IR e CSLL	-	-	(17.043)	-
Provisão para remuneração variável	-	-	98.450	80.203
Instrumentos derivativos - <i>swap</i> a realizar	-	-	(28.918)	1.305
Tributos sub judice	1.371	1.261	396.226	235.713
Outras diferenças temporárias	(1.158)	(1.158)	8.825	87.933
Base para cálculo	213	103	1.182.839	906.386
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativo (34%)	72	35	402.165	308.171
Total de imposto diferido ativo	466	35	514.250	351.986
Total de imposto diferido passivo	(394)	-	(112.085)	(43.815)
Imposto diferido ativo líquido	72	35	402.165	308.171

O prejuízo fiscal e a base de cálculo negativa da contribuição social não têm prazos prescricionais, estando sua compensação limitada a 30% das bases de cálculo a serem apuradas em cada exercício-base futuro.

Os impostos diferidos passivos referem-se à amortização fiscal dos ágios de rentabilidade futura relacionados às controladas incorporadas e somente se realizarão contabilmente em caso de alienação do investimento ou baixa por *impairment*.

Ano de realização	Consolidado
2022	75.725
2023	101.789
2024	89.894
2025	44.643
2026 em diante	90.114
Total	402.165

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

b. Movimentação dos saldos de ativos e passivos fiscais diferidos (consolidado)

	Saldo líquido em 1º de janeiro de 2021	Reconhecido no resultado	Reconhecido no patrimônio líquido	Adquiridas M&A	Saldo em 31 de dezembro de 2021			
					Outros	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
Créditos a compensar com lucros tributáveis futuros								
Prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social	29.940	13.560	-	22.238	-	65.738	65.738	-
Efeitos de combinação de negócios								
Parcela amortizada do ágio sobre rentabilidade futura	(43.815)	(22.504)	-	-	-	(66.319)	-	(66.319)
Amortização contábil da alocação de mais valia com vida útil definida antes da Lei 11.638/07	1.702	-	-	-	-	1.702	1.702	-
Amortização da alocação de mais valia com vida útil definida	42.101	9.136	-	-	-	51.237	51.237	-
Amortização alocação de carteira de clientes, marcas e ativo fixo	36.825	16.593	-	-	-	53.418	53.418	-
Ajuste a valor justo - dívida de aquisição	47.336	(4.692)	(54.069)	-	-	(11.425)	-	(11.424)
Diferenças temporárias								
Provisão para perda esperada dos serviços faturados e a faturar	20.736	(2.958)	-	3.123	-	20.901	20.901	-
Provisão para perda de crédito de retenção contratual	1.457	-	-	-	-	1.457	1.457	-
Provisão para perdas de crédito fiscais	7.769	(1.155)	-	-	-	6.614	6.614	-
Provisão para acordo ou execução trabalhista	18.675	27.849	-	15.408	-	61.932	61.932	-
Provisão para acordo ou execução tributária	20.153	42.061	-	1.466	-	63.680	63.680	-
Provisão para acordo ou execução cível	8.614	(3.155)	-	10.923	-	16.382	16.382	-
Ativo indenizatório Graber	(21.073)	2.359	-	-	-	(18.714)	-	(18.714)
Indébito da Selic sobre atualização do IR e CSLL	-	(5.795)	-	-	-	(5.795)	-	(5.795)
Provisão para remuneração variável	27.269	5.238	-	966	-	33.473	33.473	-
Instrumentos derivativos - swap a realizar	444	(10.276)	-	-	-	(9.832)	-	(9.832)
Tributos sub judice	80.142	(18.000)	-	72.574	-	134.716	134.716	-
Outras diferenças temporárias	29.897	(19.987)	-	(6.071)	(838)	3.001	3.001	-
Imposto líquido ativo (passivo)	308.171	28.274	(54.069)	120.627	(838)	402.165	514.250	(112.085)

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

	<u>Saldo em 31 de dezembro de 2020</u>						
	Saldo líquido em 1º de janeiro de 2020	Reconhecido no resultado	Reconhecido no patrimônio líquido	Adquiridos em combinações de negócio	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
Créditos a compensar com lucros tributáveis futuros:							
Prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social	14.370	(840)	-	16.410	29.940	29.940	-
Efeitos de Combinação de Negócios:							
Parcela amortizada do ágio sobre rentabilidade futura	(31.306)	(9.673)	(2.836)	-	(43.815)	-	(43.815)
Amortização contábil da alocação de mais valia com vida útil definida antes da Lei 11.638/07	1.702	-	-	-	1.702	1.702	-
Amortização da alocação de mais valia com vida útil definida	42.100	-	-	-	42.101	42.101	-
Amortização alocação de carteira de clientes, marcas e ativo fixo	30.066	1.254	5.505	-	36.825	36.825	-
Ajuste a valor justo - dívida de aquisição	29.526	9.074	8.736	-	47.336	47.336	-
Diferenças temporárias							
Provisão para perda esperada dos serviços faturados e a faturar	15.883	345	-	4.508	20.736	20.736	-
Provisão para perda de crédito de retenção contratual	699	758	-	-	1.457	1.457	-
Provisão para perdas de crédito fiscais	6.984	(370)	-	1.155	7.769	7.769	-
Provisão para acordo ou execução trabalhista	15.213	1.289	-	2.173	18.675	18.675	-
Provisão para acordo ou execução tributária	14.157	6.419	-	(423)	20.153	20.153	-
Provisão para acordo ou execução cível	6.913	1.531	-	170	8.614	8.614	-
Ativo indenizatório Graber	(16.230)	(4.843)	-	-	(21.073)	(21.073)	-
Provisão para remuneração variável	21.203	6.066	-	-	27.269	27.269	-
Instrumentos derivativos - <i>swap</i> a realizar	440	4	-	-	444	444	-
Tributos sub judice	27.841	551	-	51.750	80.142	80.142	-
Outras diferenças temporárias	4.552	6.861	-	18.483	29.896	29.896	-
Imposto líquido ativo (passivo)	184.113	18.427	11.405	94.226	308.171	351.986	(43.815)

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

c. Reconciliação do lucro do imposto de renda e da contribuição social com as correspondentes despesas no resultado

A reconciliação entre o imposto de renda e a contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Lucro líquido do exercício	399.675	282.646	399.748	282.646
Equivalência Patrimonial	(399.464)	(281.977)	-	-
Lucro contábil ajustado sem equivalência	211	669	399.748	282.646
IRPJ/CSLL	89	(297)	169.720	133.565
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	300	372	569.468	416.211
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal (34%)	(102)	(126)	(193.619)	(141.512)
Adições Permanentes (i)	(15)	1	960	6.783
Efeitos WP (ii)	-	-	13.880	-
Doações / PAT / Adicional (iii)	21	14	4.095	3.061
Outros	7	408	4.964	(1.897)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(89)	297	(169.720)	(133.565)
Tributos correntes	(126)	(88)	(197.994)	(151.992)
Tributos diferidos	37	385	28.274	18.427
Taxa efetiva	29,67%	(79,71%)	29,80%	32,09%

- (i) Adições permanentes são compostas de multas de trânsito, contribuições sindicais, brindes e multas de auto de infração.
- (ii) A WP V Participações S.A. era uma holding que detinha ações da Controladora e, em 31 de outubro de 2019, foi efetuada uma cisão para as empresas operacionais do Grupo, a fim de aproveitamento do ágio. Foi identificada a ausência de contabilização do ativo diferido em relação à carteira de clientes já amortizada contabilmente, assim se fez necessária a constituição do ativo diferido para o respectivo direito de aproveitamento fiscal.
- (iii) Referem-se a deduções incorridas no exercício previstas no regulamento do IRPJ.

26 Parcelamento de tributos

Modalidade	Encargos financeiros incidentes mensais	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
REFIS IV	SELIC	58	70	15.302	17.154
PAEX 130	TJLP	-	-	-	572
PPI	SELIC	-	-	15.525	657
Simplificado Previdenciário	SELIC	-	-	31.684	3.974
Total		58	70	62.511	22.357
Circulante		14	14	14.908	5.151
Não circulante		44	56	47.603	17.206

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

O Grupo possui parcelamentos na modalidade REFIS IV, referente à Lei nº 11.941/09, Lei nº 12.973/14 e Lei nº 12.996/14 administrados pela RFB (Receita Federal do Brasil) e PGFN (Procuradoria Geral da Fazenda Nacional), bem como PPI municipal na cidade de São Paulo, e em 2017, com base na Lei nº 13.496/17, foram incluídos os parcelamentos simplificados no “NOVO REFIS” denominado de PERT (Programa Especial de Regularização Tributária) e administrado pela RFB e PGFN.

A movimentação dos valores devidos é demonstrada a seguir:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	2021	2020	2021	2020
Em 1º de janeiro	70	82	22.357	24.310
Encargos financeiros	2	-	4.438	736
Pagamentos efetuados	(14)	(12)	(6.641)	(4.684)
Compensações	-	-	(448)	(157)
Advindos de adquiridas	-	-	22.319	572
Novos parcelamentos no exercício	-	-	20.486	1.580
Em 31 de dezembro	58	70	62.511	22.357

As parcelas do não circulante apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	31/12/2021	31/12/2021
2023	14	15.051
2024	14	12.412
2025	14	10.238
2026 em diante	2	9.902
Total	44	47.603

27 Provisão para contingências, ativo indenizatório, depósitos judiciais e tributos sub judice

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (a)	-	-	564.058	322.432
Tributos sub judice (b)	1.371	1.261	396.226	235.713
Total	1.371	1.261	960.284	558.145

a. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

O Grupo está sujeito a diversos processos judiciais e procedimentos administrativos tributários, trabalhistas e cíveis. Em 31 de dezembro de 2021, o Grupo mantinha provisão equivalente a R\$ 417.621 (R\$ 212.819 em 31 de dezembro de 2020), julgada adequada e suficiente pelos administradores com base em pareceres jurídicos.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
 Demonstrações financeiras individuais
 e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Trabalhistas (i)	182.148	120.668
Tributários (ii)	69.509	66.817
Cíveis (iii)	48.180	25.334
Sistema "S" (iv)	117.784	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	417.621	212.819
Alocação de passivos contingentes (v)	146.437	109.613
Total	564.058	322.432

- (i) Os principais pleitos das demandas trabalhistas são: diferenças de horas extras, adicional de periculosidade, insalubridade, adicional noturno e responsabilidade das controladas.
- (ii) As principais demandas de natureza tributária decorrem: (i) não homologação de créditos tributários de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS declarados em PER/DCOMP; (ii) não homologação de créditos de INSS utilizados em PER/DCOMP para compensação de INSS; (iii) questionamento sobre não recolhimento/retenção do ISS; (iv) não incidência de INSS sobre verbas indenizatórias (férias, 1/3 férias gozadas, 15 dias que antecedem o auxílio doença ou acidente, aviso prévio indenizado).
- (iii) Os processos de natureza na sua maioria, não envolvem, individualmente, valores relevantes e estão relacionados, principalmente, a: (i) discussões contratuais com clientes e (ii) reparação de danos materiais.
- (iv) Para as contribuições compulsórias ao Sistema "S", 29 empresas do Grupo possuem liminares/sentenças, em ações judiciais, que permitem a limitação da base de cálculo de INSS em 20 vezes o maior salário mínimo vigente, no que tange ao recolhimento para as instituições SENAC, SESC, SESI, SENAI, SEBRAE, INCRA e salário educação. Para determinadas empresas/ações o êxito é parcial e abrange apenas parte desses terceiros, sendo que nos casos de aproveitamento das decisões, as diferenças estão sendo provisionadas. A provisão registrada em relação a tais processos é determinada pela Administração, com base na análise de seus assessores jurídicos, e reflete o risco de probabilidade de perda provável estimada para o atual cenário ainda indefinido. Tais análises incluem a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico. A partir de janeiro de 2021, suportado pelas liminares citadas acima, o Grupo deixou de liquidar tais obrigações e passou a reconhecê-las como provisão para contingências, antes dessa data as apurações do Sistema "S" eram liquidadas em sua totalidade, assim, não havendo risco anterior a janeiro de 2021.
- (v) Trata-se de alocação realizada nas aquisições de empresas, reconhecidas na empresa adquirente e discriminadas em laudo PPA – *Purchase Price Allocation*, provenientes de processos jurídicos e riscos levantados em relatórios de *due diligence* de esferas cíveis, trabalhistas e tributárias avaliadas com expectativa possível de perda.

A movimentação da provisão para contingências pode ser assim resumida:

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Em 1º de janeiro	322.432	130.163
Reclassificação de saldos de adquiridas	(10.283)	-
Atualização de contingência em contrapartida a ativo indenizatório	(6.940)	15.175
Provisão Sistema "S"	105.674	-
Provisão incorporada BC2	-	439
Provisão incorporada Luandre	-	1.631
Provisão incorporada Conbras	-	4.604
Provisão incorporada ISS	-	64.594
Provisão incorporada Sunset	-	6.367

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

Provisão incorporada Global	819	-
Provisão incorporada Vivante	10.099	-
Provisão incorporada Loghis	342	-
Provisão incorporada Allis	42.124	-
Provisão incorporada Rudder	36.295	-
Provisão incorporada Única	917	-
Provisão Sistema “S” incorporada Única	12.110	-
Outros	(3.673)	(1.975)
Reversão de provisão	(45.093)	(42.466)
Complemento de provisão	62.024	57.495
Subtotal	527.234	236.027
Alocação de passivos contingentes	36.824	86.405
Em 31 de dezembro	564.058	322.432

Como procedimento societário e de acordo com as práticas contábeis, o Grupo efetua a provisão de suas contingências cuja classificação de risco de perda conforme seus consultores jurídicos seja provável. O principal processo é:

- Ação tributária movida pela Receita Federal do Brasil contra a controlada Graber, por glosa de compensações previdenciárias (INSS) ocorridas em 2015 e 2016. Impugnação julgada improcedente em 2018, recurso voluntário apresentado e aguardando julgamento. Vale ressaltar que o débito é de responsabilidade dos vendedores do Grupo Graber e em relação ao qual o Grupo possui retenção de pagamento como parcela contingente e ativo indenizável conforme posição pactuada e descrita no contrato de compra e venda, no valor de R\$ 55.040 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 62.909 em 31 de dezembro de 2020). O valor estimado de perda em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 50.150 (R\$ 49.160 em 31 de dezembro de 2020). Tal valor é estimado pelos assessores jurídicos com base nos resultados dos processos judiciais atuais e esperados.

Perdas possíveis não provisionadas no balanço

As ações envolvendo risco de perda classificado pelo Grupo como possível, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída em 31 de dezembro de 2021, totalizam R\$ 479.583, sendo R\$ 168.567 tributários, R\$ 85.726 cíveis e R\$ 225.290 trabalhistas (R\$ 412.929 em 31 de dezembro de 2020, sendo R\$ 189.904 tributários, R\$ 45.175 cíveis e R\$ 177.850 trabalhistas). As naturezas dessas ações são as mesmas descritas no item “(a.) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas”.

b. Tributos sub judice

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
PIS e COFINS (i)	-	-	31.351	8.361
Tributos municipais	-	-	7.473	5.173
Tributos federais (ii)	1.371	1.261	285.965	96.987
Tributos estaduais (iii)	-	-	3.231	3.258
Riscos trabalhistas e previdenciários (iv)	-	-	68.206	121.934
Total	1.371	1.261	396.226	235.713

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
*Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

- (i) Com o início da sistemática da não cumulatividade na apuração do PIS (Lei nº 10.637/02) e da COFINS (Lei nº 10.833/03), o Grupo passou a aplicar as referidas regras, bem como a questionar, a partir de 2008, ao Poder Judiciário, a ampliação da base de cálculo dessas contribuições, bem como a apropriação de créditos não admitidos pela legislação. O saldo refere-se a parcela não recolhida, calculada consoante a sistemática da não cumulatividade e acrescida de juros e multa. A partir de 1º de janeiro de 2011, o Grupo optou por efetuar os recolhimentos referentes aos débitos de PIS e COFINS, de acordo com a sistemática da não cumulatividade, até que a matéria tenha um acórdão com trânsito em julgado no Supremo Tribunal Federal;
- (ii) Tributos federais: sendo em sua totalidade advindos das companhias adquiridas. Tais saldos são constituídos para cobertura de riscos fiscais não provisionados pela Administração anterior e estão relacionados principalmente a débitos federais com exigibilidade suspensa;
- (iii) Tributos estaduais: referem-se principalmente a tomada de crédito de ICMS sobre mercadorias cujo respectivo imposto já havia sido retido na operação anterior pela sistemática de substituição tributária; e
- (iv) Riscos trabalhistas e previdenciários: tal provisão foi efetuada para cobertura de riscos trabalhistas advindos das empresas adquiridas por não aderência a alguns aspectos da CLT (Consolidação das Leis do Trabalho). Tais riscos referem-se principalmente ao não recolhimento do Fator Acidentário de Prevenção (FAP) em anos anteriores sobre as contribuições previdenciárias, falta de recolhimento de INSS sobre cesta básica, complemento de salário por nota fiscal e ausência de inscrição no Programa de Alimentação do Trabalhador (PAT).

A movimentação dos tributos sub judice pode ser assim resumida:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Em 1º de janeiro	1.261	1.349	235.713	104.297
Atualização monetária	-	-	9.003	(236)
Advindo de aquisição - BC2 (b)	-	-	-	6.824
Advindo de aquisição – Luandre (b)	-	-	-	46.236
Advindo de aquisição – Conbras (b)	-	-	-	24.608
Advindo de aquisição – ISS (b)	-	-	-	8.700
Advindo de aquisição – Sunset (b)	-	-	-	48.524
Advindo de aquisição – Global (b)	-	-	26.089	-
Advindo de aquisição – Vivante (b)	-	-	12.977	-
Advindo de aquisição – Loghis (b)	-	-	5.729	-
Advindo de aquisição - Allis (b)	-	-	134.943	-
Advindo de aquisição – Única (b)	-	-	26.565	-
Advindo de aquisição – Rudder (b)	-	-	7.151	-
Provisão riscos fiscais (a)	-	-	9.264	433
Reconciliação de saldo de adquirida	-	-	(3.223)	-
Complemento de provisão	110	110	2.603	8.401
Reversão de atualização monetária (c)	-	-	(29.209)	-
Reversão de provisão (c)	-	(198)	(41.379)	(12.074)
Em 31 de dezembro	1.371	1.261	396.226	235.713

- (a) Refere-se a INSS sobre o 1/3 de férias de outubro de 2020 a março de 2021. Recentemente, houve decisão no STF alterando o entendimento anterior do STJ, que permitia a exclusão do INSS sobre rubrica dessa natureza. No julgamento para a aplicação ou não da modulação dos efeitos, que estava previsto para ser concluído no dia 7 de abril de 2021, o placar estava favorável aos contribuintes em 5x4, no sentido de que a cobrança seria devida a contar da publicação da ata do julgamento dos embargos. Em que pese o novo entendimento, os Ministros do STF, em sede de embargos, estão avaliando a aplicação da modulação dos efeitos da decisão, ante a previsão contida no parágrafo 3º do artigo 927 do Código de Processo Civil, para que a cobrança passe a incidir a contar da data da publicação da ata do julgamento, em observância ao interesse social e segurança jurídica. O acórdão ainda não foi publicado, além disso, a partir de maio de 2021, o Grupo incluiu esses itens na base de cálculo e passou a efetuar o recolhimento.
- (b) Para maiores detalhes, veja nota explicativa nº 3.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

- (c) Refere-se a reversão do principal e atualização monetária dos tributos sub judice, cujo os prazos de prescrição de 5 anos já foram decorridos.

c. Depósitos judiciais

Representam ativos restritos do Grupo e estão relacionados às quantias depositadas e mantidas em juízo até a solução dos litígios a que estão relacionadas. Os depósitos judiciais mantidos pelo Grupo em 31 de dezembro de 2021 e 31 dezembro de 2020 estão assim representados:

	<u>Consolidado</u>	
	31/12/2021	31/12/2020
Depósito judiciais trabalhista	61.697	54.338
Depósito judiciais não trabalhista	59.547	50.867
Atualização monetária	15.458	11.011
Total	<u>136.702</u>	<u>116.216</u>

A movimentação dos depósitos judiciais pode ser assim resumida:

	<u>Consolidado</u>	
	2021	2020
Em 1º de janeiro	116.216	94.908
Atualização monetária	3.962	669
Adição	19.697	4.972
Baixa	(10.711)	(14.487)
Advindo de aquisição de empresas	7.538	30.154
Em 31 de dezembro	<u>136.702</u>	<u>116.216</u>

d. Ativo indenizatório

O Grupo possui retenção de pagamentos como parcela contingente e ativo indenizável conforme posição pactuada e descrita nos contratos de compra e venda.

	<u>Consolidado</u>	
	31/12/2021	31/12/2020
Grupo Graber (i)	55.040	61.980
Grupo Onseg	930	930
Alocação de ativo indenizatório (ii)	70.996	40.598
Total	<u>126.966</u>	<u>103.508</u>

- (i) Refere-se a ação tributária movida pela Receita Federal do Brasil contra a controlada Graber, cujo o débito é de responsabilidade dos vendedores do Grupo Graber, conforme informado na nota explicativa nº 27 (a).
- (ii) A composição por empresa da alocação do ativo indenizatório pode ser assim resumida:

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

	<u>Consolidado</u>	
	31/12/2021	31/12/2020
Fortaleza	123	256
Graber	20.479	19.560
Poli	535	517
RZF	1.693	2.572
Magnus	1.196	2.797
Proteg	220	593
Jam	4.570	3.288
Servis	6.729	5.754
Polonorte	-	26
Gol	1.709	2.261
BC2	505	548
Sunset	557	557
Luandre	1.849	1.869
Loghis	831	-
Rudder	30.000	-
Em 31 de dezembro	<u>70.996</u>	<u>40.598</u>

A movimentação do ativo indenizatório pode ser assim resumida:

	<u>Consolidado</u>	
	31/12/2021	31/12/2020
Em 1º de janeiro	40.598	42.232
Baixa de ativo indenizatório – RZF	(879)	(8)
Baixa de ativo indenizatório - Fortaleza	(133)	-
Baixa de ativo indenizatório - Polonorte	(26)	(59)
Baixa de ativo indenizatório – Graber	919	(2.391)
Atualização (baixa) de ativo indenizatório - Poli	18	(195)
Baixa de ativo indenizatório – Magnus	(1.600)	-
Baixa de ativo indenizatório – Protec	(373)	141
Atualização de ativo indenizatório - Jam	1.282	(110)
Atualização de ativo indenizatório - Servis	974	(1.548)
Baixa de ativo indenizatório – Gol	(552)	(136)
Baixa de ativo indenizatório - BC2	(44)	548
Baixa de ativo indenizatório - Quattro	-	(301)
Baixa de ativo indenizatório - Sunset	-	557
Baixa de ativo indenizatório - Luandre	(19)	1.869
Atualização de ativo indenizatório - Loghis	831	-
Valor em custódia - Rudder	30.000	-
Em 31 de dezembro	<u>70.966</u>	<u>40.598</u>

28 Aquisição de controladas

O Grupo por meio das combinações de negócios registra as opções de compras das participações remanescentes das quotas de capitais das investidas, além das parcelas contingentes contratuais.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a composição desses passivos financeiros estava assim registrada:

Notas Explicativas**GPS Participações e Empreendimentos S.A.**
*Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Servtec (i)	2.976	2.976
Proevi (i)	1.274	1.247
Sempre (i) / (ii)	1.050	1.050
Graber (v)	51.842	50.879
LC Restaurantes (iii)	-	84.705
Fortaleza (iv)	-	7.995
Poliservice (vi)	-	13.326
RZF (vii)	-	34.063
JAM (viii)	19.393	17.746
Quattro (ix)	-	7.163
Proteg (x)	-	4.203
Servis (xi)	-	33.715
Polonorte (xii)	-	7.617
Gol (xiii)	3.916	8.229
BC2 (xiv)	7.203	44.609
Luandre (xv)	35.239	76.381
Sunset (xvi)	31.334	68.432
Loghis (xvii)	7.214	-
Única (xviii)	12.652	-
Outros valores de aquisições	2.808	2.755
Total	176.901	467.091
Circulante	85.295	206.064
Não circulante	91.606	261.027

- (i) Equivalem às parcelas contingentes das empresas adquiridas. Tais parcelas contingentes foram acordadas em contrato de compra e venda como forma do comprador se respaldar de possíveis ocorrências após a compra, como por exemplo: perda de cliente significativo, de ações judiciais em andamento na data da assinatura do contrato, de depósitos judiciais referentes a processos tributários e cíveis, entre outros;
- (ii) O Grupo possuía opção de compra da totalidade das quotas detidas pelos vendedores (40%) do Grupo Sempre, tendo início a partir da entrega do balanço anual referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017 e com vigência até 2036. Em abril de 2018, foi assinado o 1º aditivo ao contrato de opção de compra e venda, de forma a permitir antecipações de pagamento pelo exercício da opção. Após assinatura do aditivo, ainda em abril a Top Service Serviços e Sistemas S.A. efetuou o pagamento de R\$ 1.000 aos vendedores como antecipação pelo exercício da opção. Em julho de 2019, com o pagamento de R\$ 6.956, a Top Service exerceu a opção de compra dos 40% residual, totalizando 100% de participação no Grupo Sempre. Em 30 de setembro de 2021, R\$ 1.050 refere-se a parcela contingente;
- (iii) Em 2017, o Grupo adquiriu a LC Restaurantes. O Grupo possuía opção de compra dos 40% remanescentes da LC Restaurantes, que poderia ser exercida de forma integral e apenas uma vez, durante o prazo de 90 dias contados a partir da entrega do balanço anual de 31 de dezembro de 2020. Em 31 de dezembro de 2020, R\$ 84.705 registrados equivalem ao registro da contraprestação em aberto, referente à adoção do método de aquisição antecipada. Em 23 de março de 2021, foi efetuado o pagamento pelo exercício da opção de compra dos 40% das quotas da LC Restaurantes, no valor de R\$ 46.181. A variação entre o valor da contraprestação em aberto em 31 de dezembro de 2020 e o efetivo pagamento realizado pelo exercício da opção de compra, se deu, principalmente, por condições comerciais acordadas entre as partes, conforme previsto em contrato de compra e venda. Após o exercício da opção de compra, a controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A. passou a deter 100% de participação na LC Restaurantes;
- (iv) O Grupo possuía opção de compra dos 20% remanescentes do Grupo Fortaleza, que poderia ser exercida de forma integral e apenas uma vez, durante o prazo de 90 dias contados a partir da entrega do balanço anual de 31 de dezembro de 2018. Em 31 de dezembro de 2020, R\$ 7.995 registrado equivale ao registro da contraprestação em aberto, referente a adoção do método de aquisição antecipada. Em 25 de março de 2021 foi efetuado o pagamento pelo exercício da opção dos 20% das quotas de capital do Grupo Fortaleza, no valor de R\$ 7.819. A variação entre o valor da contraprestação em aberto em 31 de dezembro de 2020 e o efetivo pagamento realizado pelo exercício da

Notas Explicativas**GPS Participações e Empreendimentos S.A.**
*Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

opção, se deu, principalmente, por condições comerciais acordadas entre partes, conforme previsto em contrato de compra e venda. Após o exercício da opção, a Graber Sistemas de Segurança Ltda. passou a deter 100% de participação nas empresas do Grupo Fortaleza;

- (v) Refere-se ao “preço retido” da contraprestação transferida na aquisição, à ser liquidado em 3 parcelas a vencer em 20, 40 e 60 meses da data da combinação de negócios, 31 de maio de 2017. Tais parcelas serão corrigidas pela variação acumulada do CDI, subtraindo-se as eventuais perdas materializadas e/ou indenizações correspondentes às ocorrências descritas no Contrato de Compra e Venda (CCV);
- (vi) O Grupo possuía opção de compra dos 40% remanescentes do Grupo PolIService, que poderia ser exercida de forma integral e apenas uma vez, durante o prazo de 90 dias contados a partir da entrega do balanço anual de 31 de dezembro de 2021. Porém em 23 de abril de 2021 foi efetuado o pagamento antecipado, tendo como base o balanço anual de 31 de dezembro de 2020, pelo exercício da opção dos 40% das quotas de capital do Grupo PolIService, no valor de R\$12.928. A variação entre o valor da contraprestação em aberto e o efetivo pagamento realizado pelo exercício da opção, se deu, principalmente, por condições comerciais acordadas entre partes, conforme previsto em contrato de compra e venda. Após o exercício da opção, a controlada Graber Sistemas de Segurança Ltda. passou a deter 100% de participação nas empresas do Grupo PolIService;
- (vii) O Grupo possuía opção de compra dos 40% remanescentes da controlada RZF Projetos, que poderia ser exercida de forma integral e apenas uma vez, durante o prazo de 90 dias contados a partir da entrega do balanço anual de 31 de dezembro de 2020. Em 23 de abril de 2021 foi efetuado o pagamento pelo exercício da opção dos 40% das quotas de capital da RZF Projetos, no valor de R\$33.050. A variação de R\$1.013 entre o valor da contraprestação em aberto e o efetivo pagamento realizado pelo exercício da opção, se deu, principalmente, por condições comerciais acordadas entre partes, conforme previsto em contrato de compra e venda. Após o exercício da opção, a controlada Graber Sistemas de Segurança Ltda. passou a deter 100% de participação na RZF Projetos;
- (viii) O Grupo possui opção de compra dos 40% remanescentes da Jam, que poderá ser exercida de forma integral e apenas uma vez, durante o prazo de 90 dias contados a partir da entrega do balanço anual de 31 de dezembro de 2020. O preço do exercício, seja opção de compra ou opção de venda, será definido por fórmula indicada em contrato, que considera o múltiplo aplicável (de acordo com o tipo de opção exercida) x EBITDA. Em 05 de março de 2021, foi efetuado o pagamento do Valor Adicional referente ao benefício auferido pela JAM com a Desoneração da Folha, no valor de R\$947. Em 28 de maio de 2021, os Quotistas Fundadores e a TOP Service, resolveram celebrar o 2º Aditivo ao Instrumento Particular de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças da empresa Jam Soluções Prediais Ltda, onde foi adicionado uma nova cláusula denominada "2.8 - Novas Parcelas Adicionais do Preço", no valor total de R\$2.700. Em 31 de dezembro de 2021, o saldo de R\$ 19.393 registrado, equivale ao registro da contraprestação em aberto, referente a adoção do método de aquisição antecipada;
- (ix) O Grupo possui opção de compra dos 40% remanescentes da Quattro, que poderá ser exercida de forma integral e apenas uma vez, durante o prazo de 90 dias contados a partir da entrega do balanço anual de 31 de dezembro de 2020. O preço do exercício, seja opção de compra ou opção de venda, será definido por fórmula indicada em contrato, que considera o múltiplo aplicável (de acordo com o tipo de opção exercida) x EBITDA. Com base nessas premissas, apurou-se o preço da opção de compra resultando em saldo zero em 31 de dezembro de 2021;
- (x) O Grupo possuía opção de compra dos 20% remanescentes do Grupo Protec, que poderia ser exercida de forma integral e apenas uma vez, durante o prazo de 90 dias contados a partir da entrega do balanço anual de 31 de dezembro de 2020. O preço do exercício, seja opção de compra ou opção de venda, será definido por fórmula indicada em contrato, que considera o múltiplo aplicável (de acordo com o tipo de opção exercida) x EBITDA. Em 25 de março de 2021 foi efetuado o pagamento pelo exercício da opção dos 20% das quotas de capital das empresas do Grupo Protec, no valor de R\$ 2.216. A variação entre o valor da contraprestação em aberto em 31 de dezembro de 2020 e o efetivo pagamento realizado pelo exercício da opção de compra, se deu, principalmente, por condições comerciais acordadas entre as partes, conforme previsto em contrato de compra e venda. Após o exercício da opção de compra, a controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A. passou a deter 100% de participação nas empresas do Grupo Protec;
- (xi) O Grupo possui opção de compra dos 20% remanescentes do Grupo Servis, que poderá ser exercida de forma integral e apenas uma vez, durante o prazo de 90 dias contados a partir da entrega do balanço anual de 31 de dezembro de 2021. O preço do exercício, seja opção de compra ou opção de venda, será definido por fórmula indicada em contrato, que considera o múltiplo aplicável (de acordo com o tipo de opção exercida) x EBITDA. Em 30 de julho de 2021 foi efetuado o pagamento pelo exercício da opção de compra dos 20% residuais das quotas de capital do Grupo Servis, composto pelas empresas: Servis Segurança Ltda., Conservadora Amazonas Ltda., SECOPI - Segurança Comercial do Piauí Ltda. e Ultralimpo Empreendimentos e Serviços Ltda, no valor total de R\$13.154. A variação entre o valor da contraprestação em aberto em 31 de dezembro de 2020 e o efetivo pagamento realizado pelo

Notas Explicativas**GPS Participações e Empreendimentos S.A.**
*Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

exercício da opção de compra, se deu, principalmente, por condições comerciais acordadas entre as partes, conforme previsto em contrato de compra e venda. Após o exercício da opção, a Top Service Serviços e Sistemas S.A., passou a deter 100% de participação nas empresas do Grupo Servis.

- (xii) O Grupo possuía opção de compra dos 30% remanescentes do Grupo Polonorte, que poderia ser exercida de forma integral e apenas uma vez, durante o prazo de 90 dias contados a partir da entrega do balanço anual de 31 de dezembro de 2020. O preço do exercício, seja opção de compra ou opção de venda, será definido por fórmula indicada em contrato, que considera o múltiplo aplicável (de acordo com o tipo de opção exercida) x EBITDA. Em 23 de março de 2021 foi efetuado o pagamento pelo exercício da opção dos 30% das quotas de capital das empresas do Grupo Polonorte, no valor de R\$ 5.017. A variação entre o valor da contraprestação em aberto em 31 de dezembro de 2020 e o efetivo pagamento realizado pelo exercício da opção de compra, se deu, principalmente, por condições comerciais acordadas entre as partes, conforme previsto em contrato de compra e venda. Após o exercício da opção de compra, a controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A. passou a deter 100% de participação nas empresas do Grupo Polonorte;
- (xiii) O Grupo possui opção de compra dos 20% remanescentes da Gol, que poderá ser exercida de forma integral e apenas uma vez, durante o prazo de 90 dias contados a partir da entrega do balanço anual de 31 de dezembro de 2021. O preço do exercício, seja opção de compra ou opção de venda, será definido por fórmula indicada em contrato, que considera o múltiplo aplicável (de acordo com o tipo de opção exercida) x EBITDA. Em 31 de dezembro de 2021, R\$3.916 registrado equivale ao registro da contraprestação em aberto, referente a adoção do método de aquisição antecipada;
- (xiv) O Grupo possui opção de compra dos 25% remanescentes da BC2, que poderá ser exercida de forma integral e apenas uma vez, durante o prazo de 90 dias contados a partir da entrega do balanço anual de 31 de dezembro de 2021. O preço do exercício, seja opção de compra ou opção de venda, será definido por fórmula indicada em contrato, que considera o múltiplo aplicável (de acordo com o tipo de opção exercida) x EBITDA. Com base nessas premissas, apurou-se um EBITDA (consolidado BC2 Construtora/ BC2 Infra) negativo, resultando em saldo zero para o pagamento de opção em 31 de dezembro de 2021. Ficando apenas o valor de R\$ 7.203, referente ao benefício auferido semestralmente com a Desoneração da Folha e que compõe a contraprestação transferida em aberto;
- (xv) O Grupo possui opção de compra dos 20% remanescentes da Luandre, que poderá ser exercida de forma integral e apenas uma vez, durante o prazo de 90 dias contados a partir da entrega do balanço anual de 31 de dezembro de 2021. O preço do exercício, seja opção de compra ou opção de venda, será definido por fórmula indicada em contrato, que considera o múltiplo aplicável (de acordo com o tipo de opção exercida) x EBITDA. Em 05 de março de 2021, foi efetuado o pagamento do Valor Adicional conforme contrato, no valor de R\$10.992. Também no mesmo semestre em 01 de junho de 2021 foi efetuado o pagamento da 1ª de 10 parcelas retidas no valor de R\$704. Em 01 de outubro de 2021, foi efetuado o pagamento da 2ª de 10 parcelas retidas no valor de R\$704. Em 31 de dezembro de 2021, R\$ 35.239 registrado equivale ao registro da contraprestação em aberto, referente a adoção do método de aquisição antecipada;
- (xvi) O Grupo possui opção de compra dos 45% remanescentes da Sunset, que poderá ser exercida de forma integral e apenas uma vez, durante o prazo de 90 dias contados a partir da entrega do balanço anual de 31 de dezembro de 2023. O preço do exercício, seja opção de compra ou opção de venda, será definido por fórmula indicada em contrato, que considera o múltiplo aplicável (de acordo com o tipo de opção exercida) x EBITDA. Em 31 de dezembro de 2021, R\$ 31.334 registrado equivale ao registro da contraprestação em aberto, referente a adoção do método de aquisição antecipada;
- (xvii) Refere-se ao “valor adicional” da contraprestação transferida na aquisição, com base no EBITDA e que será apurado no período de 01/10/2021 a 30/09/2022, limitado a 8,5% da Receita Líquida desse período. Desse valor será subtraído as eventuais perdas materializadas e/ou indenizações correspondentes às ocorrências descritas no Contrato de Compra e Venda (CCV);
- (xviii) Refere-se ao “valor adicional” da contraprestação transferida na aquisição, com base no EBITDA e que será apurado no período de 01/01/2022 a 31/12/2022, limitado a 6,5% da Receita Líquida desse período. Desse valor será subtraído as eventuais perdas materializadas e/ou indenizações correspondentes às ocorrências descritas no Contrato de Compra e Venda (CCV);

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

a. Movimentação do passivo de aquisição de controladas

	31/12/2020	Registro de aquisição	Adiantamento	Atualização opção	Atualização <i>earn-out</i>	Ajustes	Conta gráfica (i)	Atualização monetária	Pagamento exercício de opção de compra e parcela adicional de aquisição	Pagamento preço de aquisição	31/12/2021
Servtec	2.976	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.976
Proevi	1.247	-	-	-	-	-	-	27	-	-	1.274
Sempre	1.050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.050
Graber	50.879	-	-	-	-	-	-	963	-	-	51.842
LC Restaurantes	84.705	-	-	(36.545)	-	-	(1.979)	-	(46.181)	-	-
Fortaleza	7.995	-	-	(173)	-	-	(3)	-	(7.819)	-	-
Poliservice	13.326	-	-	(1.253)	-	(738)	(1.137)	2.730	(12.928)	-	-
RZF	34.063	-	-	(750)	-	-	(263)	-	(33.050)	-	-
JAM	17.746	-	-	4.336	(1.040)	2.700	-	-	(4.349)	-	19.393
Quattro	7.163	-	-	(7.163)	-	-	-	-	-	-	-
Proteg	4.203	-	-	(1.513)	-	-	(474)	-	(2.216)	-	-
Servis	33.715	-	-	(20.561)	-	-	-	-	(13.154)	-	-
Polonorte	7.617	-	-	(2.221)	-	-	(379)	-	(5.017)	-	-
Gol	8.229	-	-	(4.313)	-	-	-	-	-	-	3.916
BC2	44.609	-	-	(34.460)	(1.893)	(1.053)	-	-	-	-	7.203
Luandre	76.381	-	-	(27.566)	(242)	-	-	(634)	(12.700)	-	35.239
Sunset	68.432	-	-	(26.845)	(10.253)	-	-	-	-	-	31.334
Global (ii)	-	84.590	3.500	-	-	-	-	-	-	(88.090)	-
Vivante (ii)	-	121.559	6.815	-	-	-	-	-	-	(128.374)	-
Loghis (ii)	-	29.219	1.043	-	-	-	-	-	-	(23.048)	7.214
Allis (ii)	-	1	-	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Rudder (ii)	-	103.688	4.500	-	-	-	-	-	-	(108.188)	-
Única (ii)	-	12.652	-	-	-	-	-	-	-	-	12.652
Outras contas a pagar	2.755	-	-	-	-	-	-	53	-	-	2.808
Total	467.091	351.709	15.858	(159.027)	(13.428)	910	(4.235)	3.139	(137.414)	(347.701)	176.901

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

- (i) Em contrato é estabelecido que deverá existir controle e acompanhamento de pagamento de indenizações; tal controle é supervisionado por Compradora e Vendedor desde a data de fechamento até o término da obrigação, esse controle extra contábil é denominado conta gráfica e é considerado como abatimento no momento da liquidação financeira da operação.
- (ii) Refere-se ao valor total pago pela aquisição da empresa. Nas demonstrações dos fluxos de caixa, o valor é apresentado líquido do caixa obtido na aquisição. Para maiores detalhes, veja notas explicativas 3.6 a 3.11.
- (iii) Refere-se ao valor total pago pela aquisição da empresa. Nas demonstrações dos fluxos de caixa, o valor é apresentado líquido do caixa obtido na aquisição. Para maiores detalhes, veja notas explicativas 3.1 a 3.5.

	31/12/2019	Registro de aquisição	Atualização opção	Atualização <i>earn-out</i>	Atualização monetária	Pagamento exercício de opção de compra e parcela adicional de aquisição	Pagamentos do ano	Pagamentos do ano anterior	31/12/2020
Servtec	2.976	-	-	-	-	-	-	-	2.976
Proevi	1.213	-	-	-	34	-	-	-	1.247
Sempre	8.581	-	(7.531)	-	-	-	-	-	1.050
Graber	49.509	-	-	-	1.370	-	-	-	50.879
LC Restaurantes	32.273	-	52.432	-	-	-	-	-	84.705
Fortaleza	6.549	-	1.446	-	-	-	-	-	7.995
Poliservice	13.981	-	(655)	-	-	-	-	-	13.326
RZF	46.323	-	(3.523)	910	-	(9.647)	-	-	34.063
Magnus	22.275	-	(6.230)	-	-	(16.045)	-	-	-
JAM	12.733	-	4.773	240	-	-	-	-	17.746
Quattro	10.543	-	(3.506)	126	-	-	-	-	7.163
Proteg	1.627	-	2.576	-	-	-	-	-	4.203
Servis	51.315	-	(17.600)	-	-	-	-	-	33.715
Polonorte	6.299	-	1.318	-	-	-	-	-	7.617
Gol	7.653	-	576	-	-	-	-	-	8.229
BC2 (iii)	-	96.569	7.455	1.506	-	-	(60.920)	(1.262)	44.609
Luandre (iii)	-	170.819	4.960	-	-	-	(99.398)	-	76.381
Conbras (iii)	-	70.367	-	-	-	-	(70.367)	-	-
Sunset (iii)	-	75.207	6.143	-	-	-	(12.918)	-	68.432
Outras contas a pagar	2.683	-	-	-	72	-	-	-	2.755
Total	276.533	412.962	42.633	2.782	1.476	(25.692)	(243.603)	(1.262)	467.091

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

29 Patrimônio líquido

Composição do capital social por número de ações:

	31/12/2021		31/12/2020	
	Quantidade de ações	Capital	Quantidade de ações	Capital
Início do exercício	5.715.416	540.453	5.633.997	416.716
Aumento do capital	57.616	51.146	81.419	14.361
Integralização de capital	-	-	-	109.376
Subtotal	5.773.032	591.599	5.715.416	540.453
Efeito do desdobramento de ações (29b)	571.530.168	-	-	-
Subtotal	577.303.200	591.599	5.715.416	540.453
Emissão de ações	90.187.590	1.082.251	-	-
Encerramento do exercício	667.490.790	1.673.850	5.715.416	540.453

a. Capital social

O capital social totalmente subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2021 é R\$ 1.673.850 (R\$ 540.453 em 31 de dezembro de 2020), dividido em 667.490.790 ações ordinárias (5.715.416 ações ordinárias em 31 de dezembro 2020) todas nominativas sem valor nominal e distribuídas da forma que segue:

	Total de ações	Participações
Bloco de controle	277.387.259	41,56%
Administradores	5.039.241	0,75%
Diversos	385.064.290	57,69%
Total	667.490.790	100%

O capital social totalmente subscrito e integralizado, apresentado líquido dos gastos com emissões de ações no valor de R\$ 58.468, é R\$ 1.615.382.

b. Ações ordinárias

Eventos 2020 - Em 30 de abril de 2020, foi aprovada em Ata de Assembleia Geral e Extraordinária a emissão de 21.478 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, com aumento de capital de R\$ 14.353, além de aumento de capital de R\$ 73.000, sem a emissão de novas ações, com utilização de Reserva de Lucros. Dessa forma, o capital social era de R\$ 504.069.

Em 16 de dezembro de 2020, foi aprovada em Ata de Reunião Ordinária do Conselho de Administração o aumento de capital social da Companhia em decorrência da conversão dos Bônus de Subscrição objetos dos certificados de nºs 01/05-2015 e 02/05-2015 em ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, nos termos do artigo 166, inciso III, da Lei nº 6.404/76. Assim o capital social foi aumentado em R\$ 8, mediante a emissão de 59.941 novas ações ordinárias nominativas e sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$ 0,1266, nos

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

termos definidos nos referidos Bônus de subscrição. O capital social da Companhia passa a ser R\$ 504.077, dividido em 5.715.416 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 16 de dezembro de 2020, foi aprovado em Ata de Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital social da Companhia, sem emissão de novas ações, com recursos provenientes da conta de reserva de capital, em R\$ 36.376, já considerando o pagamento da 2º e a antecipação do pagamento da 3º parcela do preço total as ações adquiridas pelo sócio GIF. O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2020 passa a ser de R\$ 540.453, dividido em 5.715.416 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Eventos 2021- Em 02 de fevereiro de 2021, foi aprovada em Ata de Reunião Ordinária do Conselho de Administração a emissão de 57.616 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, com aumento de capital de R\$ 51.146.

Em 26 de março de 2021, foi aprovada em Ata de Assembleia Geral Extraordinária o desdobramento de ações ordinárias de emissão da Controladora na razão de 1 para 100 ações, na forma do artigo 12 da Lei das Sociedades por Ações (“Desdobramento”). O Desdobramento, sem modificação do valor de capital social da Controladora, com a resultante substituição de cada uma ação ordinária nominativa e sem valor nominal antes emitida pela Controladora, todas ordinárias nominativas e sem valor nominal, o capital social da Controladora anteriormente dividido em 5.773.032 ações passará a ser dividido em 577.303.200 ações.

Em 22 de abril de 2021, foi aprovada em Ata de Reunião Ordinária do Conselho de Administração o aumento de capital de R\$ 1.082.251, mediante a emissão de 90.187.590 novas ações, no âmbito da Oferta Primária, com exclusão do direito de preferência dos atuais acionistas da Controladora na subscrição das Ações, em conformidade com o disposto no artigo 172, inciso I, da Lei das Sociedades por Ações, e nos termos do artigo 6º, parágrafo 2º, do estatuto da Controladora. Em função disso, em 31 de dezembro de 2021, o capital social da Controladora, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$1.673.850, dividido em 667.490.790 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal. Os gastos com essa oferta totalizaram R\$ 58.468, os quais estão classificados como redutores do patrimônio líquido na rubrica “Gastos com emissões de ações” de acordo com o preconizado no pronunciamento técnico CPC 08 (R1) / IAS 39.

c. Plano de compra de ações

O Plano de Compra de Ações (PCA) consiste em um plano de subscrição de novas ações da Controladora por parte de executivos elegíveis de acordo com critérios cumulativos pré-definidos, cujos objetivos permeiam o fortalecimento de interesses entre os executivos entrantes e demais acionistas, incentivando-os e fidelizando-os para compartilhar o valor do Grupo. Não há concessão de benefícios especiais ou remuneração adicional a esses executivos em relação aos demais acionistas. Ver detalhes na nota explicativa nº 8.13.

d. Destinação dos lucros e dividendos propostos

Nos termos do Estatuto Social, do lucro líquido auferido no exercício, após a compensação dos prejuízos acumulados, 5% serão aplicados na constituição da reserva legal, até que seu montante atinja 20% do capital social, e 25% serão destinados à distribuição do dividendo mínimo obrigatório, obedecendo à prioridade de pagamento dos dividendos fixos.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

A proposta de dividendos consignada nas demonstrações financeiras da Controladora, já aprovada pelos acionistas na Assembleia Geral, é assim demonstrada:

	2021	2020
Resultado do exercício base para destinação	399.675	282.646
Constituição de reserva - Legal	<u>(19.984)</u>	<u>(14.132)</u>
Resultado do exercício (base de cálculo dos dividendos)	<u>379.691</u>	<u>268.514</u>
Dividendo obrigatório - 25% do lucro líquido	<u>94.923</u>	<u>67.128</u>
Total dos dividendos mínimos obrigatórios	<u>94.923</u>	<u>67.128</u>

Os dividendos declarados e pagos por classe de ação foram (em reais R\$):

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
R\$ 0,1872685014 por ação ordinária	<u>125.000</u>	<u>-</u>
	<u>125.000</u>	<u>-</u>

Durante o exercício de 2021, foram atribuídos e pagos dividendos antecipados aos titulares das ações ordinárias. Os pagamentos de dividendos do ano totalizaram R\$ 539.314 e ocorreram conforme abaixo:

- Distribuição de dividendos aprovado em AGE de 16 de dezembro de 2020, no valor total de R\$ 400.000, com pagamento de R\$ 47.500 em 10 de março, R\$ 47.500 em 09 de abril e R\$ 305.000 em 28 de abril de 2021.
- Distribuição adicional de dividendos sobre o resultado de 2021 no valor de R\$ 32.749, aprovada pelos acionistas na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, em 10 de novembro de 2021, além dos R\$ 92.251 representante dos dividendos mínimos obrigatórios, totalizando o valor de R\$ 125.000, pago em 10 de dezembro de 2021.
- Dividendos registrados pelas empresas adquiridas aos vendedores no valor de R\$ 7.169.
- Dividendos desproporcionais distribuídos nas controladas no valor de R\$ 7.145.

Durante o exercício de 2020, não foram atribuídos e pagos dividendos antecipados aos titulares das ações ordinárias. Os pagamentos de dividendos do ano totalizaram R\$ 74.547 e ocorreram conforme abaixo:

- Distribuição adicional de dividendos sobre o resultado de 2020 no valor de R\$ 25.000, aprovada pelos acionistas na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, pago em 10 de novembro de 2020, além de R\$ 45.652, anteriormente provisionado em 31 de dezembro de 2019, totalizando o valor de R\$ 70.652.
- Dividendos registrados pelas empresas adquiridas aos vendedores no valor de R\$ 3.413.
- Dividendos desproporcionais distribuídos nas controladas no valor de R\$ 482;

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

e. Reserva de lucros

A reserva de retenção de lucros corresponde aos lucros remanescentes após destinação para reserva legal e proposta de distribuição de dividendos, visando, principalmente, a atender seus projetos de investimentos.

O lucro líquido do exercício, após as compensações e deduções previstas em lei e consoante previsão estatutária, terá a seguinte destinação:

- (i) Reserva legal: 5%, até o limite de 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital; e

Dividendos: 25% do saldo, após apropriação para reserva legal, serão destinados para pagamento de dividendos mínimos obrigatórios.

f. Transações de capital

Transações de capital correspondem às transações com os sócios que não transitam pelo resultado da Controladora. Reflete os eventos que afetam as controladas e indiretamente a controladora por meio de transações de capital. A composição da mutação do exercício refere-se aos itens abaixo:

	31/12/2021	31/12/2020
Dividendos pagos aos não controladores (i)	(7.145)	(482)
Impostos diferidos	(229)	(2.836)
Ajustes das combinações de negócios (ii)	-	(5.306)
Total	(7.374)	(8.624)

- (i) Devido ao método de aquisição antecipada, os dividendos pagos aos acionistas não controladores são tratados como transação de capital.
- (ii) Corresponde a efeitos de transações que ocorrem diretamente nas controladas originados de aquisições de empresas.

g. Ajustes de avaliação patrimonial

Ajustes de avaliação patrimonial incluem, principalmente, as variações líquidas do valor justo de contraprestação contingente de contratos de opções de compra e outras contraprestações contingentes, especificadas no contrato de compra e venda na data de aquisição, as quais são atualizadas a cada período de reporte, as movimentações detalhadas estão divulgadas na nota explicativa 28a. Os valores registrados em ajustes de avaliação patrimonial são reclassificados para o resultado do exercício integral ou parcialmente, quando da alienação dos ativos/passivos a que elas se referem.

	31/12/2021	31/12/2020
Valor justo	50.845	(108.182)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(17.287)	36.782
Total	33.558	(71.400)

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
 Demonstrações financeiras individuais
 e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

30 Instrumentos financeiros**a. Classificação contábil e valores justos**

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

Ativos consolidados	Nota	Valor contábil			Valor justo		
		Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Ativos financeiros a custo amortizado	Total	Nível 1	Nível 2	Total
31 de dezembro de 2021							
Ativos financeiros mensurados a valor justo							
Instrumentos financeiros derivativos (iii)	12	28.918	-	28.918	-	28.918	28.918
Total		28.918	-	28.918	-	28.918	28.918
Ativos financeiros não mensurados a valor justo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	10	-	652.434	652.434	652.434	-	652.434
Aplicações financeiras (i)	11	-	987.778	987.778	987.778	-	987.778
Contas a receber	13	-	1.438.687	1.438.687	1.438.687	-	1.438.687
Empréstimos a receber (ii)	16.3	-	25.448	25.448	25.448	-	25.448
Outras contas a receber		-	4.394	4.394	4.394	-	4.394
Total		-	3.108.741	3.108.741	3.108.741	-	3.108.741

- (i) Em caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras o valor justo é uma aproximação razoável do valor contábil uma vez que todas as aplicações do Grupo possuem liquidez diária e, portanto, o saldo apresentado pelo banco é exatamente o saldo disponível para utilização.
- (ii) Em empréstimos a receber o valor justo é uma aproximação razoável do valor contábil uma vez que todos os contratos possuem prazo de recebimento e índice de correção efetuado mensalmente.
- (iii) Os contratos de *swap* foram designados à contabilidade de *hedge*.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

Passivos consolidados	Nota	Valor contábil			Valor justo		
		Passivos financeiros ao valor justo	Outros passivos financeiros	Total	Nível 2	Nível 3	Total
31 de dezembro de 2021							
Passivos financeiros mensurados a valor justo							
Aquisição de controladas	28	(176.901)	-	(176.901)	-	(176.901)	(176.901)
Total		(176.901)	-	(176.901)	-	(176.901)	(176.901)
Passivos financeiros não avaliados a valor justo							
Fornecedores		-	(100.877)	(100.877)	(100.877)	-	(100.877)
Empréstimos	21	-	(812.698)	(812.698)	(821.699)	-	(821.699)
Debêntures	22	-	(1.252.207)	(1.252.207)	(1.250.422)	-	(1.250.422)
Arrendamentos a pagar	23	-	(41.945)	(41.945)	(41.945)	-	(41.945)
Outras contas a pagar		-	(25.529)	(25.529)	(25.529)	-	(25.529)
Total		-	(2.233.256)	(2.233.256)	(2.240.472)	-	(2.240.472)
Ativos consolidados							
		Valor contábil			Valor justo		
31 de dezembro de 2020		Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Ativos financeiros a custo amortizado	Total	Nível 1	Nível 2	Total
Ativos financeiros mensurados a valor justo							
Instrumentos financeiros derivativos	12	43.376	-	43.376	-	43.376	43.376
Total		43.376	-	43.376	-	43.376	43.376
Ativos financeiros não mensurados a valor justo							
Caixa e equivalentes de caixa (i)	10	-	731.669	731.669	731.669	-	731.669
Aplicações financeiras (i)	11	-	102.549	102.549	102.549	-	102.549
Contas a receber	13	-	1.040.569	1.040.569	1.040.569	-	1.040.569
Empréstimos a receber (ii)	16.3	-	13.569	13.569	13.569	-	13.569
Outras contas a receber		-	3.067	3.067	3.067	-	3.067
Total		-	1.891.423	1.891.423	1.891.423	-	1.891.423

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

- (i) Em caixa e equivalentes de caixa o valor justo é uma aproximação razoável do valor contábil uma vez que todas as aplicações do Grupo possuem liquidez diária e, portanto, o saldo apresentado pelo banco é o exatamente saldo disponível para utilização.
- (ii) Em empréstimos a receber o valor justo é uma aproximação razoável do valor contábil uma vez que todos os contratos possuem prazo de recebimento e índice de correção efetuado mensalmente.

Passivos consolidados	Valor contábil			Valor justo		
	Passivos financeiros ao valor justo	Passivos financeiros a custo amortizado	Total	Nível 2	Nível 3	Total
31 de dezembro de 2020						
Passivos financeiros mensurados a valor justo						
Aquisição de controladas	28	467.091	-	467.091	-	467.091
Total		467.091	-	467.091	-	467.091
Passivos financeiros não avaliados a valor justo						
Fornecedores		-	(77.581)	(77.581)	-	(77.581)
Empréstimos	21	-	(944.181)	(944.181)	-	(1.048.870)
Debêntures	22	-	(503.246)	(503.246)	-	(468.980)
Arrendamentos a pagar	23	-	(47.142)	(47.142)	-	(47.142)
Dividendos a pagar	16.5	-	(400.000)	(400.000)	-	(400.000)
Outras contas a pagar		-	(14.995)	(14.995)	-	(14.995)
Total		-	(1.987.145)	(1.987.145)	-	(2.057.568)

- (a) **Nível 1** - O valor justo dos ativos negociados em mercados ativos (como títulos mantidos para negociação e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes) é baseado nos preços de mercado cotados na data do balanço patrimonial. Os ativos incluídos no Nível 1 compreendem principalmente os investimentos patrimoniais do IBOVESPA 50 classificados como títulos para negociação ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.
- (b) **Nível 2** - O valor justo de ativos e passivos que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos de balcão) é determinado usando técnicas de avaliação. Se todas as premissas relevantes utilizadas para determinar o valor justo de um ativo ou passivo puderem ser observadas no mercado, ele será incluído no Nível 2.
- (c) **Nível 3** - Se uma ou mais informações relevantes não forem baseadas em dados adotados pelo mercado, como investimentos em ações ou dívidas não cotadas, o ativo ou passivo é incluído no Nível 3.

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

b. Mensuração do valor justo**(i) Técnicas de avaliação e inputs significativos não observáveis**

As tabelas abaixo apresentam as técnicas de valorização utilizadas na mensuração dos valores justos de Nível 2 e 3 para instrumentos financeiros mensurados ao valor justo no balanço patrimonial, assim como os *inputs* não observáveis significativos utilizados. Os processos de avaliação estão descritos na nota explicativa nº 8.4.

Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

Tipo	Técnicas de Avaliação	Inputs significativos não observáveis	Relacionamento entre os inputs significativos não observáveis e mensuração do valor justo
<i>Swap</i>	Modelos de <i>swap</i> : o valor justo é calculado com base no valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados. As estimativas dos fluxos de caixa futuros de taxas pós-fixadas são baseadas em taxas cotadas de <i>swap</i> , preços futuros e taxas de juros de empréstimos interbancários. Os fluxos de caixa estimados são descontados utilizando uma curva construída a partir de fontes similares e que reflete a taxa de referência interbancária relevante utilizada pelo participante do mercado para esta finalidade ao precificar <i>swaps</i> de taxa de juros. A estimativa do valor justo está sujeita a um ajuste de risco de crédito que reflete o risco de crédito do Grupo e da contraparte, calculado com base nos spreads de crédito derivados de <i>credit default swaps</i> ou preços atuais de títulos negociados.	Não aplicável.	Não aplicável.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
 Demonstrações financeiras individuais
 e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

Tipo	Técnicas de Avaliação	Inputs significativos não observáveis	Relacionamento entre os inputs significativos não observáveis e mensuração do valor justo
Passivo de aquisições de controladas - Opções de compra	<p>Fluxo de Caixa Descontado: o modelo de avaliação utiliza projeção de até 10 anos, embora o vencimento das opções se dê entre 1 e 4 anos. Os fluxos de caixa são descontados utilizando uma taxa de desconto ajustada ao risco.</p> <p>Adicionalmente a esta metodologia, foi adotado o <i>Scenario Based Model</i> (em 2020), no qual há uma projeção de cenário base, um cenário otimista e um cenário pessimista, sendo considerado o valor médio das opções desses cenários.</p> <p>O cálculo é anual com base no mês de encerramento do exercício e é corrigido trimestralmente pela taxa de desconto utilizada no cálculo.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Crescimento da Receita período inicial: (2021: 31,5% - 21,0%, média 1%; 2020: - 10,0% -22,5%, média de 3,1%). • Margem EBITDA projetada: (2021: 6,0% - 1,7%, média 3,5%; 2020: 1,5% - 24,5%, média de 11,2). • Taxa de Desconto ajustada ao risco: (2021: 10,95%, média 10,95%; 2020: 10,25%-10,92%, média de 10,87%). 	<p>O valor justo das opções subiria (cairia) se:</p> <ul style="list-style-type: none"> • A estimativa de crescimento da receita fosse maior (menor) • A estimativa de margem EBITDA fosse maior (menor) • A taxa de desconto fosse menor (maior)
Passivo de aquisições de controladas - <i>earn-outs</i>	<p>Fluxo de Caixa Descontado: o modelo de avaliação utiliza projeção de até 10 anos, embora o vencimento dos <i>earn-outs</i> se dê entre 1 e 5 anos. Os fluxos de caixa são descontados utilizando uma taxa de desconto ajustada ao risco.</p> <p>O cálculo é anual com base no mês de encerramento do exercício e é corrigido trimestralmente pela taxa de desconto utilizada no cálculo.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Crescimento da Receita período inicial: (2021: 31,5%-21,0%, média 1%; 2020: - 10,0% -22,5%, média de 3,1%) • Margem EBITDA projetada: (2021: 6%- 1,7%, média 3,5%; 2020: 1,5% - 24,5%, média de 11,2%) • Taxa de Desconto ajustada ao risco (2021: 10,95%, média 10,95%; 2020: 10,25%-10,92%, média de 10,87%) 	<p>O valor justo dos <i>earn-outs</i> subiria (cairia) se:</p> <ul style="list-style-type: none"> • A estimativa de crescimento da receita fosse maior (menor) • A estimativa de margem EBITDA fosse maior (menor) • A taxa de desconto fosse menor (maior)

Notas Explicativas

*GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

c. Gerenciamento dos riscos financeiros

O Grupo possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito (veja (c)(ii));
- Risco de liquidez (veja (c)(iii)); e
- Risco de mercado (veja (c)(iv)).

(i) *Estrutura de gerenciamento de risco*

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais o Grupo está exposto, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo. O Grupo, através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os empregados tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

(ii) *Risco de crédito*

Risco de crédito é o risco do Grupo incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente do contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros do Grupo.

Os valores contábeis dos ativos financeiros e ativos de contrato representam a exposição máxima do crédito.

Contas a receber

A exposição o Grupo ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Detalhes sobre a concentração de receita estão na nota explicativa nº 9.

O Grupo limita a sua exposição ao risco de crédito do contas a receber, estabelecendo um prazo máximo de pagamento de um e três meses para clientes individuais e corporativos, respectivamente.

O Grupo não exige garantias com relação ao contas a receber de clientes e outros recebíveis. O Grupo não tem contas a receber de clientes e ativos de contrato para os quais nenhuma provisão de perda é reconhecida por causa da garantia.

Em 31 de dezembro de 2021, o valor contábil do cliente mais relevante do Grupo (uma mineradora) é de R\$ 64.400. Em 31 de dezembro de 2020 era R\$ 23.729 (uma rede de supermercados).

Avaliação da perda esperada de crédito de clientes

a. **Ativos financeiros contratuais**

O Grupo utiliza a abordagem simplificada do CPC 48 / IFRS 9 para mensuração do valor recuperável do contas a receber de clientes pelas suas características de não conterem

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

componentes significativos de financiamento, desta forma, o cálculo é baseado numa matriz de riscos para a mensuração da perda de crédito esperada com o contas a receber de clientes.

- As taxas de perda são calculadas por meio do uso do método de “rolagem” com base na probabilidade de um valor a receber avançar por estágios sucessivos de inadimplemento até a baixa completa. As taxas de rolagem são calculadas separadamente para exposições em diferentes segmentos com base nas seguintes características de risco de crédito comuns: região geográfica, tempo da relação com o cliente e tipo de produto adquirido.

A tabela a seguir fornece informações sobre a exposição ao risco de crédito e perdas de crédito esperadas para o contas a receber de clientes e ativos contratuais para clientes individuais em 31 de dezembro de 2021:

Em 31 de dezembro de 2021	Taxa média ponderada de perda estimada	Saldo contábil bruto	Provisão Para perda estimada
A vencer	0,97%	770.199	(7.435)
Vencido de 1-30 dias	5,60%	55.250	(3.092)
Vencido de 31-60 dias	22,98%	11.092	(2.548)
Vencido de 61-90 dias	31,66%	4.237	(1.341)
Vencido de 91-180 dias	58,64%	6.679	(3.917)
Vencido de 181-360 dias	40,37%	8.403	(3.393)
Mais de 360 dias	62,95%	55.793	(35.122)
Total		911.653	(56.848)

Em 31 de dezembro de 2020	Taxa média ponderada de perda estimada	Saldo contábil bruto	Provisão Para perda estimada
A vencer	0,9%	547.609	(4.983)
Vencido de 1-30 dias	4,3%	41.572	(1.796)
Vencido de 31-60 dias	13,8%	8.414	(1.160)
Vencido de 61-90 dias	22,8%	4.119	(939)
Vencido de 91-180 dias	35,8%	8.972	(3.210)
Vencido de 181-360 dias	57,3%	8.441	(4.838)
Mais de 360 dias	71,75%	59.852	(42.944)
Total		678.979	(59.870)

As taxas de perda são baseadas na experiência real de perda de crédito verificada nos últimos sete anos. Essas taxas foram multiplicadas por fatores de escala para refletir as diferenças entre as condições econômicas durante o período em que os dados históricos foram coletados, as condições atuais e a visão do Grupo sobre as condições econômicas ao longo da vida esperada dos recebíveis.

b. Ativos financeiros não contratuais

O valor de mercado desses ativos não difere dos valores apresentados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas (veja notas explicativas nº 10 e 11). As taxas pactuadas refletem as condições usuais de mercado. O “Caixa e equivalentes de caixa” e “aplicações financeiras” são mantidos com bancos e instituições financeiras que possuem rating entre BB- e AAA, baseado nas agências de rating de crédito Fitch e Moody’s.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

O Grupo adota como premissas para determinação da perda por redução ao valor recuperável dos ativos financeiro não contratuais as seguintes:

- Um ativo financeiro não tem risco de crédito quando a sua classificação de risco de crédito é equivalente à definição globalmente aceita de “grau de investimento” ou que tenha o mesmo grau de risco que a República Federativa do Brasil. O Grupo considera que esta seja baa3 ou superior pela agência de rating de crédito moody’s ou bbb- ou superior pela agência de rating de crédito fitchs;
- Para os ativos financeiro com risco dentro da definição de classificação de risco de crédito globalmente aceita de “grau especulativo”, o Grupo adota uma matriz escalonada de 0,1% à 51,2% a ser aplicada sobre o saldo dos ativos financeiros; e
- Para os ativos financeiros com rating classificado como “risco de *default*” pelas agências, o Grupo considera 100% como provisão para perda por redução ao valor recuperável.

O *impairment* estimado no caixa e equivalentes de caixa foi calculado com base na perda esperada de 12 meses e reflete os curtos prazos de vencimento das exposições de risco. O Grupo considera que o seu caixa e equivalentes de caixa não possui risco de crédito com base nos ratings de crédito externos das contrapartes.

c. Instrumentos financeiros derivativos

Os derivativos são contratados com bancos e instituições financeiras de relacionamento do Grupo. Atualmente, os derivativos são com o Citi e Bradesco.

Designação da contabilidade de hedge

O Grupo optou por designar a partir de 1º de abril de 2021 a contabilidade de *hedge* de acordo com o CPC 48 / IFRS 9. O Grupo documenta a relação de proteção, o objetivo e a estratégia de gerenciamento de risco para o *hedge*, identificando o instrumento, o item protegido, a natureza do risco que está sendo protegido e avalia se a relação de proteção atende aos requisitos de efetividade de *hedge*. Isso exige que o Grupo assegure que as relações de *hedge* estejam alinhadas com seus objetivos e estratégias de gestão de risco que visam proteger o fluxo de caixa e o patrimônio do Grupo contra oscilações de taxas de câmbio e de juros.

O Grupo utiliza contratos de *swap* para proteção da variabilidade dos fluxos de caixa. A ponta ativa do Grupo considera “variação cambial USD + taxa USD Libor 3 meses (ou taxa prefixada)” e a ponta passiva do Grupo sendo “100% do CDI + taxa prefixada ao ano”, com o objetivo de proteger o Grupo de oscilações de câmbio e juros em moeda estrangeira oriundos de uma dívida contratada em dólar.

A parcela efetiva das variações no valor justo dos instrumentos de *hedge* é acumulada em uma reserva de *hedge* de fluxo de caixa como componente separado dentro do patrimônio líquido (ORA). De acordo com o CPC 48 / IFRS 9, tais valores são reclassificados para o resultado no mesmo período em que os fluxos de caixa esperados afetam o resultado como um ajuste de reclassificação.

O Grupo realiza uma avaliação qualitativa de efetividade do *hedge*, que é determinada por meio de avaliações periódicas prospectivas para garantir que exista uma relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

O Grupo contrata *swaps* com termos críticos que são idênticos ao item protegido, como taxa de referência, datas de redefinição, datas de pagamento, vencimentos e valor de referência. Como existe correspondência de todos os termos essenciais durante o período, a relação econômica foi 100% eficaz e, portanto, não apresentou parcela inefetiva a ser reconhecida no resultado. A gestão da exposição é realizada pela tesouraria do Grupo.

Garantias

A política da Controladora é fornecer garantias financeiras somente obrigações das suas controladas. Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Controladora havia emitido garantias para certos bancos em relação às linhas de crédito concedidas as suas controladas (veja a nota explicativa nº 16.6).

(iii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que o Grupo irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem do Grupo na administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação do Grupo. O Grupo busca manter o nível de seu ‘Caixa e equivalentes de caixa’ e outros investimentos com mercado ativo em um montante superior às saídas de caixa para liquidação de passivos financeiros (exceto ‘Fornecedores’) para os próximos 30 dias. O Grupo monitora também o nível esperado de entradas de caixa proveniente do ‘Contas a receber de clientes e outros recebíveis’ em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas à ‘Fornecedores e Salários e encargos’.

Exposição ao risco de liquidez

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data das demonstrações financeiras consolidadas. Esses valores são brutos e não-descontados, e incluem pagamentos de juros contratuais e excluem o impacto dos acordos de compensação.

Consolidado						
Em 31 de dezembro de 2021	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 3 e 5 anos	Mais de 5 anos	Fluxo de caixa financeiro	Valor contábil
Fornecedores	100.877	-	-	-	100.877	100.877
Outras contas a pagar	23.913	1.616	-	-	25.529	25.529
Empréstimos	238.120	433.194	266.944	42.840	981.098	812.698
Debêntures	216.033	574.499	626.406	336.949	1.753.887	1.252.207
Arrendamento a pagar	19.436	19.211	3.752	14	42.413	41.945
Aquisições de controladas	88.234	95.665	8.595	-	192.494	176.901
Total	686.613	1.124.185	905.697	379.803	3.096.298	2.410.157

Consolidado						
Em 31 de dezembro de 2020	Menos de 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Entre 3 e 5 anos	Mais de 5 anos	Fluxo de caixa financeiro	Valor contábil
Fornecedores	77.581	-	-	-	77.581	77.581
Dividendos a pagar	400.000	-	-	-	400.000	400.000
Outras contas a pagar	14.995	-	-	-	14.995	14.995
Empréstimos	397.364	334.882	342.721	-	1.074.967	944.181

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

Debêntures	17.284	228.685	316.959	-	562.928	503.246
Arrendamentos a pagar	18.774	14.219	18.494	-	51.487	47.142
Aquisições de controladas	231.522	186.258	98.237	4.169	520.186	467.091
Total	1.157.520	764.044	776.411	4.169	2.702.144	2.454.236

Os fluxos de entradas/(saídas), divulgados na tabela acima, representam os fluxos de caixa contratuais não descontados relacionados aos passivos financeiros não derivativos mantidos para fins de gerenciamento de risco e que normalmente não são encerrados antes do vencimento contratual. A divulgação apresenta os montantes dos fluxos de caixa líquidos para derivativos que são liquidados em caixa com base em sua exposição líquida e fluxos de caixa bruto de entradas e saídas para os derivativos que têm liquidação simultânea bruta.

Conforme divulgado na nota explicativa nº 21, o Grupo tem empréstimos bancários com garantias que contém cláusula contratual restritiva (*covenant*). O não cumprimento futuro desta cláusula contratual restritiva pode exigir que o Grupo pague o empréstimo antes da data indicada na tabela acima. A cláusula contratual restritiva é monitorada regularmente pela tesouraria e reportada periodicamente para a Administração para garantir que o contrato esteja sendo cumprido. Os pagamentos de juros sobre empréstimos a uma taxa de juros pós-fixada e os títulos de dívida incluídos na tabela acima refletem as taxas de juros de mercado a termo na data do balanço e estes montantes podem mudar na medida em que as taxas de juros pós-fixadas mudem.

(iv) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado - tais como taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações irão afetar os ganhos do Grupo ou o valor de seus instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

O Grupo utiliza derivativos para gerenciar riscos de mercado. Todas essas operações são conduzidas dentro das orientações estabelecidas pelo Comitê de Gerenciamento de Risco.

Risco cambial

O risco cambial ocorre quando operações comerciais futuras, ativos ou passivos registrados são mantidos em moeda diferente da moeda funcional do Grupo.

O risco cambial decorre da exposição do Grupo a variações ao dólar dos Estados Unidos em função de empréstimos captados em tal moeda (nota 21.a.i). A política de gestão de risco é realizar *hedge* de 100% de sua exposição cambial por meio de instrumento financeiro derivativo adequado, a ser realizado pela tesouraria do Grupo.

Desta forma, os empréstimos celebrados em moeda estrangeira estão integralmente protegidos por *swap* cambial e que equipara estes instrumentos financeiros a outros expostos à variação do CDI.

A Administração julga que qualquer reflexo de variação cambial sobre a exposição do Grupo à variação cambial não geraria efeitos materiais para suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Por isso, não divulgou a análise de sensibilidade decorrente desse assunto.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

Em 31 de dezembro de 2021, o Grupo detinha os seguintes instrumentos para cobrir exposições a alterações nas taxas de câmbio:

	Vencimento 1 a 6 meses	6 a 12 meses	Mais de um ano
Risco cambial			
Contratos de empréstimos			
Exposição líquida	40.767	24.702	168.407
Risco de taxa de juros			
Swap de taxa de juros			
Média da taxa (Libor +)	1,97%	1,97%	1,97%

Em 31 de dezembro de 2020, o Grupo detinha os seguintes instrumentos para cobrir exposições a alterações nas taxas de câmbio:

	Vencimento 1 a 6 meses	6 a 12 meses	Mais de um ano
Risco cambial			
Contratos de empréstimos			
Exposição líquida	133.224	23.684	72.722
Risco de taxa de juros			
Swap de taxa de juros			
Média da taxa (Libor +)	2,13%	2,13%	2,13%

(v) Risco de taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade de o Grupo incorrer em perdas devido a flutuações nas taxas de juros que aumentariam as despesas financeiras relativas a passivos captados no mercado. As taxas de juros sobre empréstimos estão mencionadas na nota explicativa nº 21. As taxas de juros contratadas sobre aplicações financeiras estão mencionadas nas notas explicativas nº 10 e nº 11. O Grupo não pactua contratos de derivativos para fazer *hedge* contra o risco de taxa de juros que envolvam CDI, todavia, monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

Exposição à taxa CDI	31/12/2021	31/12/2020
Ativo		
Certificados de depósito bancário	1.548.713	735.284
Passivo		
Empréstimos para capital de giro	(551.719)	(675.474)
Operações com <i>swap</i>	(234.818)	(230.945)
Notas comerciais	(26.161)	(37.762)
Debêntures	(1.252.207)	(503.246)
Exposição líquida	(516.192)	(712.143)

Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade foi desenvolvida considerando a exposição à variação do CDI, principal indexador dos empréstimos contratados pelo Grupo, bem como de suas aplicações financeiras. Existem também os contratos de mútuos que são atrelados ao IPCA no montante de R\$ 25.448, os quais não evidenciamos a análise de sensibilidade por entender que o efeito não é relevante.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
*Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

Operação	Montantes	Risco	Provável (i)	Possível (ii)	Remoto (iii)
Capital de giro sujeito à variação do CDI	(551.719)	Alta do CDI	(63.448)	(66.206)	(68.965)
Operações com <i>swap</i> sujeitas à variação do CDI	(234.818)	Alta do CDI	(27.004)	(28.178)	(29.352)
Notas comerciais sujeitas à variação do CDI	(26.161)	Alta do CDI	(3.009)	(3.139)	(3.270)
Debêntures sujeitas à variação do CDI	(1.252.207)	Alta do CDI	<u>(144.004)</u>	<u>(150.265)</u>	<u>(156.526)</u>
Subtotal			<u>(237.464)</u>	<u>(247.789)</u>	<u>(258.113)</u>
Aplicações sujeitas à variação do CDI	1.548.713	Baixa do CDI	<u>178.102</u>	<u>185.846</u>	<u>193.589</u>
Subtotal			<u>178.102</u>	<u>185.846</u>	<u>193.589</u>
Exposição líquida	(516.192)		<u>(59.362)</u>	<u>(61.943)</u>	<u>(64.524)</u>

Indexador	Queda de 100 bps	Queda de 50 bps	Cenário provável	Aumento de 50 bps	Aumento de 100 bps
CDI	10,50%	11,00%	11,50%	12,00%	12,50%

- (i) Juros calculados com base no Relatório Focus do Banco Central do Brasil, de 31 de dezembro de 2021 (com base na mediana agregada das expectativas para a taxa referencial - Selic - para o final de 2022).
- (ii) Juros calculados considerando aumento de 50 bps na variação do CDI - com base nos últimos ajustes do Comitê de Política Monetária do Banco Central do Brasil (cuja moda da que está na base recorrente corresponde a 50 bps).
- (iii) Juros calculados considerando aumento de 100 bps na variação do CDI - com base nos últimos ajustes do Comitê de Política Monetária do Banco Central do Brasil (que consideraria dois ajustes consecutivos de base de 50 bps - conforme item (ii), acima).

31 Receita líquida dos serviços prestados e mercadorias vendidas

Conforme descrito na nota explicativa nº 1, o Grupo gera receita operacional principalmente pela prestação de serviços de segurança patrimonial, higienização e de limpeza, logística *indoor*, segurança eletrônica, implantação, operação e manutenção predial, hotelaria marítima. Adicionalmente são geradas receitas em menor volume oriundas de serviços de cozinha, venda de refeições e manutenção de rodovias.

a. Fluxo de receitas e desagregação

Abaixo apresentamos a conciliação entre as receitas bruta para fins fiscais e as receitas apresentadas na demonstração de resultado do exercício:

	Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Receita bruta de serviços	7.029.477	5.249.758
Receita bruta de vendas	<u>174.913</u>	<u>137.953</u>
Subtotal	<u>7.204.390</u>	<u>5.387.711</u>
Impostos sobre a receita		
ISS	(268.752)	(202.613)
COFINS (i)	(254.547)	(194.889)
ICMS	(10.636)	(5.837)
PIS (i)	<u>(55.200)</u>	<u>(42.186)</u>
Subtotal	<u>(589.135)</u>	<u>(445.525)</u>
Receita líquida	<u>6.615.255</u>	<u>4.942.186</u>

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

- (i) Os valores de PIS e COFINS são apresentados em valores líquidos dos créditos de insumos do regime não cumulativo.

b. Receitas líquidas por tipo de serviço

	<u>Consolidado</u>	
	31/12/2021	31/12/2020
Facilities	2.941.119	2.016.302
Segurança	2.087.829	1.853.523
Manutenção e serviços industriais	1.185.694	823.016
Logística indoor	400.456	249.267
Outros	157	78
Receita líquida	<u>6.615.255</u>	<u>4.942.186</u>

c. Receitas líquidas por operações

	<u>Consolidado</u>	
	31/12/2021	31/12/2020
Receita líquida de operações orgânicas	3.076.940	2.498.418
Receita líquida de operações inorgânicas (i)	3.538.315	2.443.768
Receita líquida	<u>6.615.255</u>	<u>4.942.186</u>

- (i) As receitas das operações inorgânicas correspondem, conforme abertura por ano abaixo, a todos os acordos com clientes celebrados em conjunto com as empresas adquiridas, sem prazo definido. Nesse sentido, os novos contratos assinados após a data de aquisição são considerados “orgânicos”.

	<u>Consolidado</u>	
	31/12/2021	31/12/2020
Receita líquida - Operações inorgânicas (Safras)		
Antes de 2018	979.473	1.057.612
2018	182.871	215.433
2019	513.683	606.672
2020	1.450.944	564.051
2021	411.344	-
Receita líquida	<u>3.538.315</u>	<u>2.443.768</u>

d. Obrigações de desempenho e políticas de reconhecimento de receita

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. O Grupo reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente, como segue:

Tipo de produto/serviço	A natureza e a época do cumprimento das obrigações de desempenho, incluindo condições de pagamento significativas	Reconhecimento da receita
Serviços em geral*	Os contratos são assinados geralmente com base no número acordado de horas por mês de determinados serviços prestados por determinadas equipes. Os contratos são geralmente de 12 meses e podem ou não ser renovados. O pagamento deve ser efetuado mensalmente.	Os serviços sob um único contrato serão alocados com base em seus preços de venda individuais em cada período. A receita é reconhecida durante o tempo em que o serviço é prestado. O estágio de conclusão determina o montante da receita a ser reconhecida e é avaliado com base na medição do trabalho realizado.

Notas Explicativas**GPS Participações e Empreendimentos S.A.**
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

As medições dos serviços prestados são efetuadas e suas receitas reconhecidas no final do mês, no momento em que o serviço foi prestado. Se o serviço sob um contrato específico é prestado em diferentes períodos de reporte então a consideração é alocada com base no estágio da medição.

As faturas para os serviços são emitidas posteriormente e pagas normalmente no máximo em 30 dias. Para consideração variável, o serviço prestado até a data de reporte é monitorado, medido e faturado ao cliente. Serviços adicionais são considerados em contrato.

- (*) Os serviços em geral referem-se a: (i) segurança patrimonial; (ii) higienização e serviços de limpeza (*facilities*); (iii) logística indoor; (iv) serviços de segurança eletrônica, implantação, operação e manutenção predial; (v) serviço de hotelaria marítima (em plataformas petrolíferas); e (vi) serviços de cozinha e venda de refeições (quando eles não abrangem a venda de refeições).

32 Custos dos serviços prestados, despesas gerais e administrativas e outras receitas e despesas operacionais

O Grupo optou por apresentar a abertura dos custos dos serviços prestados e das despesas gerais e administrativas, em seu consolidado, por natureza:

a. Gastos por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Gastos com pessoal	(45)	(125)	(4.921.426)	(3.642.841)
Manutenções e serviços de terceiros	(632)	-	(175.636)	(148.347)
Locações de máquinas e equipamentos (iii)	-	-	(164.728)	(100.435)
Materiais e insumos	-	-	(189.208)	(105.062)
Benefícios a empregados (i)	-	-	(124.957)	(100.877)
Provisão para contingências trabalhistas	-	-	(15.594)	(5.741)
Provisão para contingências não trabalhistas	-	-	(1.337)	(9.288)
Provisão riscos fiscais (ii)	(167)	-	(9.264)	433
Provisão para bônus	-	-	(100.788)	(81.055)
Impostos e taxas	-	-	(28.792)	(22.058)
Perdas com clientes	-	-	(19.615)	(27.951)
Reversão (provisão) para perda esperada dos serviços faturados	-	-	12.212	(2.478)
Provisão (reversão) para perda esperada dos serviços a faturar	-	-	(3.507)	350
Reversão (provisão) de tributos sub judice	-	(198)	41.379	12.074
Indébito da Selic sobre atualização do IR e CSLL	-	-	17.043	-
Pagamentos ações não trabalhistas	-	-	(6.675)	(934)
Pagamentos ações trabalhistas	-	-	(58.685)	(42.486)
Custo das mercadorias vendidas	-	-	(92.354)	(68.339)
Depreciação de ativos	-	-	(58.950)	(45.998)
Amortização - carteira de clientes, marcas e ativo fixo	-	-	(67.457)	(55.271)
Atualização de ativos indenizatórios e passivos contingentes	-	-	3.743	(506)
Conta gráfica de dívida de aquisição	-	-	4.235	-
Atualização <i>earn-out</i>	-	-	13.428	2.782
Resultado com alienação de investimento	-	-	1.399	-
Despesas com aquisição de controladas	-	-	(29.792)	(15.443)
Compra vantajosa	-	-	-	1.328
Outros	(1)	(125)	(30.567)	(19.212)
Total	(845)	(448)	(6.005.893)	(4.477.355)
Custo dos serviços prestados	-	-	(5.500.057)	(4.001.002)
Despesas gerais e administrativas	(286)	(163)	(553.914)	(475.118)
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	-	-	8.705	(2.128)
Outras receitas operacionais	19	-	97.850	16.242
Outras despesas operacionais	(578)	(285)	(58.477)	(15.349)
Total	(845)	(448)	(6.005.893)	(4.477.355)

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
 Demonstrações financeiras individuais
 e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

- (i) São considerados benefícios a empregados valores relacionados a: vale-alimentação, vale-refeição, vale-transporte e assistência médica e odontológica.
- (ii) Veja nota explicativa nº 27 (b).
- (iii) Veja nota explicativa nº 35.

33 Resultado financeiro

Receitas financeiras	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Rendimentos de aplicações financeiras	-	-	50.034	20.588
Atualização monetária de ativos	1.181	577	11.194	2.674
Resultado com <i>swap</i> (i)	-	-	13.570	53.178
Variação cambial (i)	-	-	41.053	47.972
Reversão de juros sobre tributos sub judice (ii)	-	-	29.209	-
Outros	23	274	6.149	2.648
Total	1.204	851	151.209	127.060

Despesas financeiras	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Juros sobre empréstimos	-	-	(80.916)	(71.456)
Despesas bancárias	-	-	(2.451)	(2.333)
Resultado MTM (i)	-	-	(13.113)	(10)
Variação cambial (i)	-	-	(56.183)	(90.843)
Juros sobre tributos sub judice	-	-	(9.003)	237
Juros sobre Sistema "S"	-	-	(3.058)	-
Juros sobre dívidas de aquisições	-	-	(3.139)	(1.506)
Juros sobre arrendamentos a pagar	-	-	(3.926)	(1.134)
Juros sobre parcelamentos	-	-	(4.438)	-
Outras despesas financeiras	(59)	(31)	(14.876)	(8.635)
Total	(59)	(31)	(191.103)	(175.680)

- (i) O Grupo possui operações de empréstimo em moeda estrangeira denominado em US\$ (Dólar), mas com *swap* em montante condizente com o fluxo de caixa futuro estimado, eliminando a variação de moeda estrangeira e convertendo a totalidade da operação a 100% da remuneração do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), acrescido de juros de 1,96% a 2,47% ao ano, obedecendo aos critérios de gestão de riscos. As operações com derivativos, a partir de 01 de abril de 2021, tiveram a designação para a contabilidade de *hedge*. Tal mudança gerou, de abril de 2021 em diante, nos efeitos mensais, o efeito líquido em resultado do CDI mais *spread* pactuado por contrato. Toda a volatilidade passa a figurar e ser demonstrada em Outros Resultados Abrangentes no Patrimônio Líquido (nota 30 c).
- (ii) Vide nota explicativa nº 27 (b).

34 Lucro por ação

A Controladora apresenta a seguir as informações sobre o lucro por ação para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

(i) Lucro básico e diluído por ação

O cálculo básico de lucro por ação é feito por meio da divisão do lucro líquido do exercício pela média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício:

Média ponderada das ações

	R\$ - Lucro líquido	Média ponderada de ações	R\$ - Lucro por ação
31/12/2021	399.748	646.488.201	0,62
31/12/2020	282.646	571.541.600	0,49

35 Arrendamentos operacionais**a. Arrendamentos como arrendatário**

O Grupo arrenda uma série de veículos e máquinas para operação, alocadas em contrato, sob arrendamentos operacionais. Esses contratos não transferem riscos e recompensas ao usuário dos ativos. Esses arrendamentos operacionais normalmente duram de 12 a 24 meses, com opção de renovação do arrendamento após este período e que foram excluídos da aplicação do CPC 06 (R2) / IFRS 16. Os pagamentos de arrendamento são reajustados a anualmente para refletir os valores de mercado. Para certos arrendamentos operacionais, o Grupo é impedido de entrar em qualquer contrato de subarrendamento.

O aluguel pago ao arrendador é ajustado de acordo com os preços de mercado, em intervalos regulares, e o Grupo não participa no valor residual dos bens arrendados. Consequentemente, foi determinado que basicamente todos os riscos e benefícios dos ativos são do arrendador.

(i) Pagamentos mínimos futuros dos arrendamentos

Em 31 de dezembro de 2021, os pagamentos mínimos futuros de arrendamentos não canceláveis são como segue:

	<u>Consolidado</u>
	31/12/2021
Menos de um ano	29.498
Entre um e cinco anos	<u>104.063</u>
Total	<u><u>133.561</u></u>

36 Cobertura de seguros

O Grupo possui um programa de gestão de riscos que visa delimitar os riscos, mediante a contratação de coberturas de mercado compatíveis com a sua dimensão e operações. Os seguros estão contratados por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

O Grupo mantém apólices de seguros contratadas com as principais seguradoras do país. Essas apólices foram definidas conforme a necessidade de nossas operações e levaram em consideração a natureza e o grau de risco envolvido.

Em 31 de dezembro de 2021, a cobertura de seguros contra riscos era de R\$ 296.400 para

Notas Explicativas

GPS Participações e Empreendimentos S.A.
Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021

responsabilidade civil e R\$ 163.038 para demais riscos do Grupo.

Em 31 de dezembro de 2020, a cobertura de seguros contra riscos era de R\$ 131.700 para responsabilidade civil e R\$ 253.800 para demais riscos do Grupo.

37 Transações que não afetam o caixa

A seguir, relacionamos as transações do exercício que não afetaram o caixa e equivalentes de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Resultado líquido sobre <i>hedge</i>	(8.294)	-	(8.294)	-
Ajuste ao valor justo de <i>call options</i> de aquisições (i)	(159.027)	42.633	(159.027)	42.633
Dividendos a receber	-	66.970	-	-
Dividendos desproporcionais nas controladas - transação de capital na Controladora	7.145	73.030	-	-
Atualização de ativo indenizatório	-	-	6.939	-
Passivo financeiro por aquisição de controladas	-	-	19.866	189.422
Constituição de dividendos mínimos obrigatórios	-	57.128	-	67.128
Constituição de dividendos adicionais aprovados	-	-	-	332.872
Compensações de parcelamentos tributários	-	-	448	157

(i) Veja notas explicativas nº 28 (a) e 29 (g).

38 Eventos subsequentes**a. Aquisição de empresas****Grupo Comau**

Em 1º de janeiro de 2022, o Grupo, por meio da controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A., assumiu o controle da Comau do Brasil Indústria e Comércio Ltda. e de sua subsidiária Comau Facilities Ltda. Para maiores detalhes da transação e seus valores, veja nota explicativa nº 17(ii).

Grupo Force

Em 10 de janeiro de 2022, foi realizada a aprovação da aquisição de 100% das quotas e assinatura do contrato de compra e venda, pela controlada Graber Sistemas de Segurança Ltda., da Force Vigilância Ltda. e Force Serviços Terceirizados Eireli. Em 12 de janeiro de 2022, ocorreu o pagamento a título de sinal no montante de R\$ 1.000, com saldo acordado a ser pago na data do fechamento em moeda corrente nacional. Em 24 de fevereiro de 2022 foi concluída a aquisição de 100% das quotas das empresas Force Vigilância Ltda. e Force Serviços Terceirizados Eireli. O valor de fechamento pago nesta mesma data foi no montante de R\$ 25.187. O Grupo Force presta serviços de segurança privada, sistemas eletrônicos de segurança e serviços de facilities, com presença predominante no estado do Paraná.

Ormec

Em 17 de fevereiro de 2022, foi realizada a aprovação da aquisição de 100% das quotas e, assinatura do contrato de compra e venda pela controlada Top Services Serviços e Sistemas S.A. da Ormec Engenharia Ltda. Na mesma data, ocorreu o pagamento a título de sinal no montante

Notas Explicativas*GPS Participações e Empreendimentos S.A.**Demonstrações financeiras individuais
e consolidadas em 31 de dezembro de 2021*

de R\$ 4.423 com saldo acordado a ser pago na data do fechamento em moeda corrente nacional. A Ormec presta serviços de logística, manutenção e limpeza industrial, com forte presença nos estados do Pará, São Paulo, Rio de Janeiro e Minas Gerais, além de outros estados. A conclusão da aquisição está condicionada ao cumprimento de obrigações e condições precedentes usuais nesse tipo de operação, incluindo sua submissão à aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, conforme aplicável.

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Aos Acionistas e Diretores da GPS Participações e Empreendimentos S.A. São Paulo - SP Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da GPS Participações e Empreendimentos S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da GPS Participações e Empreendimentos S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. A Companhia, por meio de determinadas controladas, adquiriu participações societárias que resultaram no controle de diversas entidades atuantes nos variados segmentos operacionais do Grupo. Na contabilização inicial dessas combinações de negócios, o Grupo, com o apoio de consultorias especializadas contratadas, aplicou diversos julgamentos, estimativas e premissas significativas para determinação dos valores justos da contraprestação transferida e dos ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos naquelas transações, tais como: (i) Ativos adquiridos: preponderantemente carteira de clientes e marcas cujas premissas consistem na estimativa do valor presente dos fluxos de caixa líquidos esperados pelas relações com clientes e valor presente dos rendimentos futuros a serem gerados durante a vida útil remanescente de um determinado ativo; e (ii) Passivos assumidos: preponderantemente passivos contingentes oriundos de processos judiciais cujas principais premissas consistem na probabilidade e magnitude das saídas de recursos. Diante das incertezas relacionadas as premissas e estimativas destacadas, que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, bem como suas divulgações, consideramos esse assunto como significativo em nossa auditoria. Nossos procedimentos de auditoria incluíram mas, não se limitaram a: - Avaliação da competência, habilidades e objetividade dos especialistas contratados pelo Grupo para assessorá-lo na avaliação da determinação dos valores justos das contraprestações transferidas e dos ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos nas combinações de negócios; - Inspeção das informações relevantes presentes nos documentos (principalmente contratos) relacionados a essas combinações de negócios a luz das normas contábeis em vigor; - Avaliação, com auxílio dos nossos especialistas em finanças corporativas, das principais premissas e estimativas utilizadas na determinação dos valores justos dos ativos identificáveis adquiridos, passivos assumidos, e do preço de aquisição vinculado a metas futuras a serem atingidas pelas entidades adquiridas; e - Avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consideram as informações relevantes. No decorrer de nossa auditoria identificamos ajustes que afetaram a mensuração e a divulgação dos valores justos dos ativos identificáveis adquiridos em combinações de negócios. O ajuste imaterial que impactava o resultado por meio da despesa de amortização foi registrado e divulgado e outros ajustes imateriais não foram registrados e divulgados pelo fato de serem considerados apenas reclassificação entre as linhas dos ativos identificáveis adquiridos e do ágio. Com base nas evidências obtidas por meio do conjunto de procedimentos de auditoria acima resumidos, consideramos aceitável a determinação do valor justo da contraprestação transferida, dos ativos identificáveis adquiridos, dos passivos assumidos e do preço de aquisição, originados nas combinações de negócios bem como as divulgações correspondentes no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021. A Companhia e suas controladas mantêm em seu balanço patrimonial valores relevantes de ágios por expectativa de rentabilidade futura apurados em combinações de negócios que devem ser testados com relação à redução ao valor recuperável, pelo menos uma vez ao ano, conforme norma contábil em vigor. A determinação do valor em uso das unidades geradoras de caixa é baseada em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente que envolve estimativas e premissas significativas tais como: (i) a margem LAJIDA (Lucro Antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização) e a respectiva taxa de crescimento anual; (ii) a taxa de desconto baseada no custo médio ponderado de capital (WACC); (iii) crescimento médio da receita líquida; e (iv) capital de giro em relação a parcela correspondente da receita líquida. Devido às incertezas relacionadas as premissas utilizadas para estimar o valor em uso das unidades geradoras de caixa, que possuem risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, bem como suas divulgações, consideramos esse assunto como significativo em nossa auditoria. Nossos procedimentos de auditoria incluíram mas não se limitaram a: - Avaliação da competência, habilidades e objetividade dos especialistas contratados pelo Grupo para assessorá-lo na avaliação anual da recuperabilidade dos ativos; - Avaliação, com o auxílio dos nossos especialistas em finanças corporativas, das principais estimativas e premissas utilizadas para projeção dos fluxos de caixa futuros estimados, tais como: margem LAJIDA e a respectiva taxa de crescimento anual; taxa de desconto baseada no custo médio ponderado de capital; crescimento médio da receita líquida; capital de giro, e conseqüente recálculo dos fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente, determinados pela Companhia e suas controladas; e - Avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consideram as informações relevantes. Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitável o valor em uso das unidades geradoras de caixa que contém ágio por expectativa de rentabilidade futura, bem como as divulgações relacionadas, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Outros assuntos – Demonstrações do valor adicionado As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios

definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações individual e consolidada do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto. Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório dos auditores A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público. São Paulo, 08 de março de 2022 KPMG Auditores Independentes Ltda. CRC 2SP014428/O-6 Marcos A. Boscolo Contador CRC 1SP198789/O-0

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos diretores Em cumprimento às disposições constantes no artigo 25 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, os Diretores Estatutários da Controladora declaram que (a) revisaram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da GPS Participações e Empreendimentos S.A. referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 e (b) revisaram, discutiram e concordaram com a opinião apresentada no relatório de auditoria da KPMG Auditores Independentes Ltda., emitido em 08 de março de 2022, sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2021. Luis Carlos Martinez Romero Presidente Guilherme Nascimento Robertella Diretor Financeiro Anderson Nunes da Silva Controller – CRC: 1SP232030/O-9

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos diretores Em cumprimento às disposições constantes no artigo 25 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, os Diretores Estatutários da Controladora declaram que (a) revisaram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da GPS Participações e Empreendimentos S.A. referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 e (b) revisaram, discutiram e concordaram com a opinião apresentada no relatório de auditoria da KPMG Auditores Independentes Ltda., emitido em 08 de março de 2022, sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2021. Luis Carlos Martinez Romero Presidente Guilherme Nascimento Robertella Diretor Financeiro Anderson Nunes da Silva Controller – CRC: 1SP232030/O-9