

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 - 01/01/2023 à 30/09/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	12
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	13
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	16
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	17
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	18
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	19
--------------------------	----

Notas Explicativas	33
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	102
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	103
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	104
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	672.170.267
Preferenciais	0
Total	672.170.267
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	2.950.274	2.714.533
1.01	Ativo Circulante	1.743	124.331
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	41	33
1.01.03	Contas a Receber	1.699	1.275
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	1.699	1.275
1.01.03.02.01	Empréstimos a Receber	1.699	1.275
1.01.06	Tributos a Recuperar	0	87
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	0	87
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	3	122.936
1.01.08.03	Outros	3	122.936
1.01.08.03.01	Dividendos a receber	0	122.899
1.01.08.03.02	Outros créditos	3	37
1.02	Ativo Não Circulante	2.948.531	2.590.202
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.752	22.941
1.02.01.07	Tributos Diferidos	411	411
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	411	411
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	4.341	22.530
1.02.01.10.03	Empréstimos a receber	4.341	7.648
1.02.01.10.05	Outras contas a receber - partes relacionadas	0	14.882
1.02.02	Investimentos	2.943.779	2.567.261

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	2.950.274	2.714.533
2.01	Passivo Circulante	240	122.813
2.01.02	Fornecedores	7	0
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	7	0
2.01.03	Obrigações Fiscais	12	32
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	12	32
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	12	32
2.01.05	Outras Obrigações	221	122.781
2.01.05.02	Outros	221	122.781
2.01.05.02.05	Obrigações tributárias	3	52
2.01.05.02.06	Parcelamento de tributos	0	16
2.01.05.02.07	Dividendos a pagar	0	122.712
2.01.05.02.08	Outras contas a pagar	1	1
2.01.05.02.09	Empréstimos com partes relacionadas	217	0
2.02	Passivo Não Circulante	1.370	1.336
2.02.02	Outras Obrigações	1.370	1.336
2.02.02.02	Outros	1.370	1.336
2.02.02.02.03	Parcelamento de tributos	0	31
2.02.02.02.04	Tributos sub judice	1.370	1.305
2.03	Patrimônio Líquido	2.948.664	2.590.384
2.03.01	Capital Social Realizado	1.679.699	1.648.808
2.03.04	Reservas de Lucros	1.270.946	931.849
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-7.238	3.266
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	5.257	6.461

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	141.714	391.037	118.492	313.256
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-82	-459	-115	-535
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0	0	66
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	-242	0	-1.472
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	141.796	391.738	118.607	315.197
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	141.714	391.037	118.492	313.256
3.06	Resultado Financeiro	124	441	240	734
3.06.01	Receitas Financeiras	151	532	253	775
3.06.02	Despesas Financeiras	-27	-91	-13	-41
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	141.838	391.478	118.732	313.990
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-10	-63	-24	-93
3.08.01	Corrente	-10	-63	-24	-93
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	141.828	391.415	118.708	313.897
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	141.828	391.415	118.708	313.897

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	141.828	391.415	118.708	313.897
4.03	Resultado Abrangente do Período	141.828	391.415	118.708	313.897

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	14.572	-36.396
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-522	-635
6.01.01.01	Lucro Líquido do período	391.415	313.897
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	-391.738	-315.197
6.01.01.12	Provisão para tributos sub judice	0	-66
6.01.01.13	Imposto de renda e contribuição social	63	93
6.01.01.19	Atualização monetária de ativos	-528	-805
6.01.01.20	Encargos financeiros	266	1.443
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	15.180	-35.693
6.01.02.03	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	89	0
6.01.02.08	Fornecedores	7	-49
6.01.02.11	Outras obrigações tributárias	-49	-14
6.01.02.13	Outras variações em ativos e passivos	15.133	-35.630
6.01.03	Outros	-86	-68
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-86	-68
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	128.717	2.984
6.02.02	Dividendos recebidos	125.506	0
6.02.03	Recebimento de empréstimos - (contratos de mútuo)	3.211	2.984
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-143.281	33.426
6.03.01	Integralização de capital por emissão de ações	30.891	33.426
6.03.04	Dividendos pagos (controladores e vendedores de adquiridas)	-174.124	0
6.03.08	Pagamento de parcelamento	-48	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	8	14
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	33	30
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	41	44

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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	1.648.808	0	931.849	0	9.727	2.590.384
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.648.808	0	931.849	0	9.727	2.590.384
5.04	Transações de Capital com os Sócios	30.891	0	-52.318	0	-11.708	-33.135
5.04.06	Dividendos	0	0	-51.412	0	0	-51.412
5.04.08	Emissão de ações ordinárias	30.891	0	0	0	0	30.891
5.04.09	Transação de capital	0	0	-906	0	0	-906
5.04.10	Atualização de call options	0	0	0	0	-10.504	-10.504
5.04.11	Resultado líquido sobre hedge	0	0	0	0	-1.204	-1.204
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	391.415	0	391.415
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	391.415	0	391.415
5.07	Saldos Finais	1.679.699	0	879.531	391.415	-1.981	2.948.664

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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	1.615.382	0	537.878	0	41.852	2.195.112
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.615.382	0	537.878	0	41.852	2.195.112
5.04	Transações de Capital com os Sócios	33.426	0	3	0	-31.516	1.913
5.04.08	Emissão de ações ordinárias	33.426	0	0	0	0	33.426
5.04.09	Transação de capital	0	0	3	0	0	3
5.04.10	Ajuste valor justo - Call aquisições	0	0	0	0	-27.090	-27.090
5.04.11	Resultado líquido sobre hedge	0	0	0	0	-4.426	-4.426
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	313.897	0	313.897
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	313.897	0	313.897
5.07	Saldos Finais	1.648.808	0	537.881	313.897	10.336	2.510.922

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	0	66
7.01.02	Outras Receitas	0	66
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-727	-2.048
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-727	-2.048
7.03	Valor Adicionado Bruto	-727	-1.982
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-727	-1.982
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	392.270	315.972
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	391.738	315.197
7.06.02	Receitas Financeiras	532	775
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	391.543	313.990
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	391.543	313.990
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	63	93
7.08.02.01	Federais	63	93
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	65	0
7.08.03.01	Juros	65	0
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	391.415	313.897
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	391.415	313.897

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	9.669.145	8.996.499
1.01	Ativo Circulante	5.488.909	5.198.747
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	943.976	889.159
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.654.096	1.810.414
1.01.03	Contas a Receber	2.150.699	1.948.832
1.01.03.01	Clientes	2.150.699	1.948.832
1.01.04	Estoques	10.998	12.047
1.01.06	Tributos a Recuperar	356.566	301.974
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	356.566	301.974
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	372.574	236.321
1.01.08.03	Outros	372.574	236.321
1.01.08.03.02	Outros créditos	145.889	28.492
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros derivativos	1.602	7.519
1.01.08.03.04	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	220.364	196.291
1.01.08.03.06	Empréstimos a Receber	4.719	4.019
1.02	Ativo Não Circulante	4.180.236	3.797.752
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.104.864	967.111
1.02.01.04	Contas a Receber	87.438	73.294
1.02.01.07	Tributos Diferidos	592.972	504.120
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	592.972	504.120
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	424.454	389.697
1.02.01.10.03	Empréstimos a receber	20.957	26.858
1.02.01.10.05	Aplicações financeiras	0	366
1.02.01.10.06	Instrumentos financeiros derivativos	0	2.684
1.02.01.10.07	Depósitos judiciais	206.907	191.885
1.02.01.10.08	Tributos a recuperar	12.260	12.328
1.02.01.10.09	Ativo indenizatório	163.065	135.983
1.02.01.10.10	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	21.265	19.593
1.02.02	Investimentos	79.135	2.500
1.02.03	Imobilizado	616.136	476.320
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	459.895	407.474
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	156.241	68.846
1.02.04	Intangível	2.380.101	2.351.821

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	9.669.145	8.996.499
2.01	Passivo Circulante	2.237.316	1.960.993
2.01.02	Fornecedores	134.171	124.732
2.01.03	Obrigações Fiscais	57.116	65.896
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	57.116	65.896
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	57.116	65.896
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	458.630	328.811
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	175.053	199.243
2.01.04.02	Debêntures	283.577	129.568
2.01.05	Outras Obrigações	1.587.399	1.441.554
2.01.05.02	Outros	1.587.399	1.441.554
2.01.05.02.04	Salários e encargos sociais	1.216.646	967.540
2.01.05.02.05	Outras obrigações tributárias	110.432	154.702
2.01.05.02.06	Parcelamento de tributos	21.852	21.862
2.01.05.02.07	Dividendos a pagar	0	122.712
2.01.05.02.08	Outras contas a pagar	38.432	39.564
2.01.05.02.09	Arrendamento mercantil	41.126	28.081
2.01.05.02.10	Instrumentos financeiros derivativos	9.234	10.344
2.01.05.02.11	Aquisição de controladas	149.677	96.749
2.02	Passivo Não Circulante	4.477.517	4.443.241
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.647.612	2.967.313
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	299.716	435.681
2.02.01.02	Debêntures	2.347.896	2.531.632
2.02.02	Outras Obrigações	1.829.905	1.475.928
2.02.02.02	Outros	1.829.905	1.475.928
2.02.02.02.03	Parcelamento de tributos	36.895	46.008
2.02.02.02.04	Provisão para contingências e tributos sub judice	1.500.467	1.197.720
2.02.02.02.05	Arrendamento mercantil	118.663	41.814
2.02.02.02.06	Aquisição de controladas	156.438	184.336
2.02.02.02.07	Outras contas a pagar	14.188	6.050
2.02.02.02.08	Instrumentos financeiros derivativos	3.254	0
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	2.954.312	2.592.265
2.03.01	Capital Social Realizado	1.679.699	1.648.808
2.03.04	Reservas de Lucros	1.270.946	931.849
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-7.238	3.266
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	5.257	6.461
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	5.648	1.881

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.628.719	7.766.371	2.426.556	6.733.081
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.176.256	-6.436.179	-2.013.880	-5.659.017
3.03	Resultado Bruto	452.463	1.330.192	412.676	1.074.064
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-193.354	-562.007	-169.894	-476.531
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-174.616	-495.990	-140.180	-405.260
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-25.261	-82.878	-29.179	-66.086
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	18.379	54.320	651	13.714
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-11.856	-37.459	-1.186	-18.899
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	259.109	768.185	242.782	597.533
3.06	Resultado Financeiro	-59.325	-199.441	-57.164	-130.787
3.06.01	Receitas Financeiras	101.642	311.367	53.948	188.279
3.06.02	Despesas Financeiras	-160.967	-510.808	-111.112	-319.066
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	199.784	568.744	185.618	466.746
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-56.246	-174.161	-66.755	-152.588
3.08.01	Corrente	-79.707	-233.082	-74.617	-189.021
3.08.02	Diferido	23.461	58.921	7.862	36.433
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	143.538	394.583	118.863	314.158
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	143.538	394.583	118.863	314.158
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	141.828	391.415	118.708	313.897
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	1.710	3.168	155	261
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,21	0,58	0,18	0,47
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,21	0,58	0,18	0,47

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	143.538	394.583	118.863	314.158
4.02	Outros Resultados Abrangentes	1.085	-1.204	-205	-4.426
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	144.623	393.379	118.658	309.732
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	142.913	390.211	118.503	309.471
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	1.710	3.168	155	261

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	515.388	358.472
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.208.031	870.173
6.01.01.01	Lucro Líquido do período	394.583	314.158
6.01.01.03	Resultado na alienação de bens do ativo imobilizado	-7.891	-3.131
6.01.01.04	Constituição de provisão para a perda esperada dos serviços faturados	18.615	13.686
6.01.01.05	Constituição de provisão para perda esperada dos serviços a faturar	64.264	52.400
6.01.01.06	Depreciação de imobilizado	57.202	43.573
6.01.01.07	Amortização de intangível e de ativo de direito de uso	19.264	17.673
6.01.01.08	Compra vantajosa	-16.565	0
6.01.01.09	Amortização de mais valia - carteira de clientes, marcas e ativo fixo	88.763	90.639
6.01.01.10	Baixa de parcela contingente - dívida de aquisição	-7.205	-6.954
6.01.01.11	Conciliação de saldos a receber - (contratos de mútuo)	973	2.033
6.01.01.12	(Reversão) Provisão para tributos sub judice e FAP adquiridas	1.708	-5.567
6.01.01.13	Imposto de renda e contribuição social	174.161	152.588
6.01.01.14	(Reversão) constituição de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	-5.844	-2.140
6.01.01.15	Atualização de ativos indenizatórios e passivos contingentes	-7.648	-43.429
6.01.01.16	Atualização, baixa de parcela contingente e compensação de dívida de aquisição	-3.836	9.625
6.01.01.17	Atualização monetária Sistema S	45.268	18.719
6.01.01.18	Resultado de instrumentos financeiros derivativos	15.480	23.452
6.01.01.19	Atualização monetária de ativos e Pagamento de Prêmio do Plano de Compra de Ações	-16.083	-6.742
6.01.01.20	Encargos financeiros	392.822	199.590
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-256.583	-259.004
6.01.02.02	Contas a receber	-241.771	-376.373
6.01.02.03	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	-113.049	-158.017
6.01.02.04	Tributos a recuperar	-53.522	-25.234
6.01.02.05	Depósitos judiciais	-1.422	-10.550
6.01.02.06	Ativo indenizatório	1.399	530
6.01.02.08	Fornecedores	5.350	-23.401
6.01.02.10	Salários e encargos sociais	338.569	342.331
6.01.02.11	Outras obrigações tributárias	-76.319	24.660
6.01.02.12	Outras variações em ativos e passivos	-115.818	-32.950
6.01.03	Outros	-436.060	-252.697
6.01.03.01	Juros pagos sobre empréstimos	-60.769	-63.337
6.01.03.02	Juros pagos sobre debêntures	-250.014	-98.579
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-123.302	-89.206
6.01.03.04	Juros pagos sobre parcelamentos	-1.975	-1.575
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-16.327	169.441
6.02.01	Aplicações financeiras	156.684	537.998
6.02.03	Recebimento de empréstimos - (contratos de mútuo)	7.064	5.324
6.02.04	Concessão de empréstimos - (contratos de mútuo)	-1.000	-9.500

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.02.05	Recebimento pela venda de imobilizado	11.661	5.768
6.02.06	Aquisição de imobilizado	-115.679	-75.977
6.02.08	Aquisição das controladas, líquido do caixa obtido na aquisição	4.078	-292.197
6.02.09	Aquisição de controlada não consolidada e outras movimentações	-79.135	0
6.02.10	Aquisição de intangível	0	-1.975
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-444.244	-334.171
6.03.01	Integralização de capital por emissão de ações	30.891	33.426
6.03.02	Pagamento de parcelamentos de tributos	-15.399	-11.258
6.03.03	Pagamento de arrendamentos	-19.279	-18.654
6.03.04	Dividendos pagos (controladores e vendedores de adquiridas)	-175.912	-1.400
6.03.05	Instrumentos financeiros derivativos	-6.559	30
6.03.07	Amortização de empréstimos	-149.922	-172.838
6.03.08	Amortização de debentures	-75.000	-75.000
6.03.09	Exercício de opção de compra e parcela adicional de aquisição	-33.064	-88.477
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	54.817	193.742
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	889.159	652.434
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	943.976	846.176

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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	1.648.808	0	931.849	0	9.727	2.590.384	1.881	2.592.265
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.648.808	0	931.849	0	9.727	2.590.384	1.881	2.592.265
5.04	Transações de Capital com os Sócios	30.891	0	-52.318	0	-11.708	-33.135	599	-32.536
5.04.06	Dividendos	0	0	-51.412	0	0	-51.412	0	-51.412
5.04.08	Emissão de ações ordinárias	30.891	0	0	0	0	30.891	0	30.891
5.04.09	Transação de capital	0	0	-906	0	0	-906	599	-307
5.04.10	Atualização de call options	0	0	0	0	-10.504	-10.504	0	-10.504
5.04.11	Resultado líquido sobre hedge	0	0	0	0	-1.204	-1.204	0	-1.204
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	391.415	0	391.415	3.168	394.583
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	391.415	0	391.415	3.168	394.583
5.07	Saldos Finais	1.679.699	0	879.531	391.415	-1.981	2.948.664	5.648	2.954.312

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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	1.615.382	0	537.878	0	41.852	2.195.112	1.493	2.196.605
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.615.382	0	537.878	0	41.852	2.195.112	1.493	2.196.605
5.04	Transações de Capital com os Sócios	33.426	0	3	0	-31.516	1.913	49	1.962
5.04.08	Emissão de ações ordinárias	33.426	0	0	0	0	33.426	0	33.426
5.04.09	Transação de capital	0	0	3	0	0	3	49	52
5.04.10	Ajuste valor justo - Call aquisições	0	0	0	0	-27.090	-27.090	0	-27.090
5.04.11	Resultado líquido sobre hedge	0	0	0	0	-4.426	-4.426	0	-4.426
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	313.897	0	313.897	261	314.158
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	313.897	0	313.897	261	314.158
5.07	Saldos Finais	1.648.808	0	537.881	313.897	10.336	2.510.922	1.803	2.512.725

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	8.368.436	7.303.235
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	8.396.994	7.355.607
7.01.02	Outras Receitas	54.320	13.714
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-82.878	-66.086
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-954.091	-692.341
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-123.705	-105.965
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-830.386	-586.376
7.03	Valor Adicionado Bruto	7.414.345	6.610.894
7.04	Retenções	-165.229	-151.885
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-165.229	-151.885
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	7.249.116	6.459.009
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	311.367	188.279
7.06.02	Receitas Financeiras	311.367	188.279
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	7.560.483	6.647.288
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	7.560.483	6.647.288
7.08.01	Pessoal	4.874.156	4.384.879
7.08.01.01	Remuneração Direta	4.630.397	4.145.104
7.08.01.02	Benefícios	136.375	126.878
7.08.01.04	Outros	107.384	112.897
7.08.01.04.01	Encargos sociais	107.384	112.897
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.609.600	1.498.432
7.08.02.01	Federais	1.280.444	1.213.779
7.08.02.02	Estaduais	14.253	11.028
7.08.02.03	Municipais	314.903	273.625
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	682.144	449.819
7.08.03.01	Juros	472.147	292.848
7.08.03.02	Aluguéis	209.997	156.971
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	394.583	314.158
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	394.583	314.158

Comentário do Desempenho

GRUPO **GPS**

Comentário de desempenho

3T23

Novembro de 2023

Conferência de Resultados

Sexta-feira, dia 10 de novembro

Em Português e Inglês:

09h00 (BRT)

07h00 (NYT)

Apresentadores

Marcelo Hampshire - **Vice-Presidente Corporativo, TI e M&A**

Marita Bernhoeft - **Diretora de RI**

São Paulo, 9 de novembro de 2023 - A GPS Participações e Empreendimentos S.A. ("Companhia") em conjunto com suas controladas ("Grupo GPS") anunciam seus resultados do terceiro trimestre de 2023.

Sobre o Grupo GPS

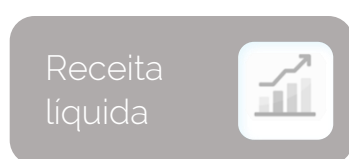
O Grupo GPS é líder no setor de serviços terceirizados – *facilities*, segurança, logística *indoor*, engenharia de utilidades, serviços industriais, alimentação, mão de obra temporária, *field marketing* e serviços de infraestrutura.

Atuamos em todo o Brasil com um abrangente portfólio de soluções, servindo a 4.454* Clientes e contando com mais de 144* mil colaboradores diretos.

Com mais de 60 anos de atuação, seguimos em 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.

1. Destaques do 3T23



- R\$ 2.629 milhões no 3T23;
- 8% acima do 3T22;
- 11% de crescimento orgânico frente ao 3T22.



- R\$ 307 milhões no 3T23;
- 10% superior ao 3T22;
- 11,7% de margem EBITDA ajustada no 3T23.



- R\$ 166 milhões no 3T23;
- 19% superior ao 3T22;
- 6,3% de margem líquida ajustada no 3T23.

* Os números de colaboradores, Clientes e gerentes de contrato não consideram as empresas TLSV, Campseg, Trademark, Lyon, Invictus e Control.

No terceiro trimestre de 2023, mantivemos o ritmo de expansão de receita orgânica através da conquista de novos contratos e novos Clientes.

Comentário de Desempenho

Concluimos a integração de sistemas da Engie Serviços e Facilities e da Compart, e iniciamos a integração da TLSV e Campseg, que serão finalizadas no início de 2024.

As aquisições da Trademark, Lyon, Invictus e Control estão condicionadas ao cumprimento de obrigações e condições precedentes e à aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE,

2. Capacidade operacional, portfólio de serviços e Clientes

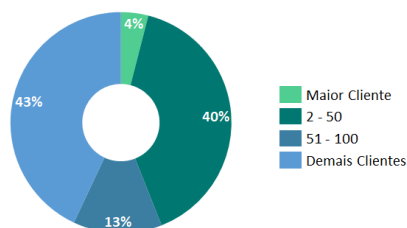
Somos mais de 144 mil* colaboradores diretos, servindo a 4.454* Clientes em todo o território nacional. Nossos 490* gerentes de contrato estão concentrados na entrega dos serviços e no aprimoramento do relacionamento com os nossos Clientes, para assegurar um elevado nível de satisfação, refletido em nosso índice de 70% de NPS*, apurado até 30 de junho de 2023, considerando que essa pesquisa é atualizada semestralmente.



* Os números de colaboradores, Clientes e gerentes de contrato não consideram as empresas TLSV, Campseg, Trademark, Lyon, Invictus e Control

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

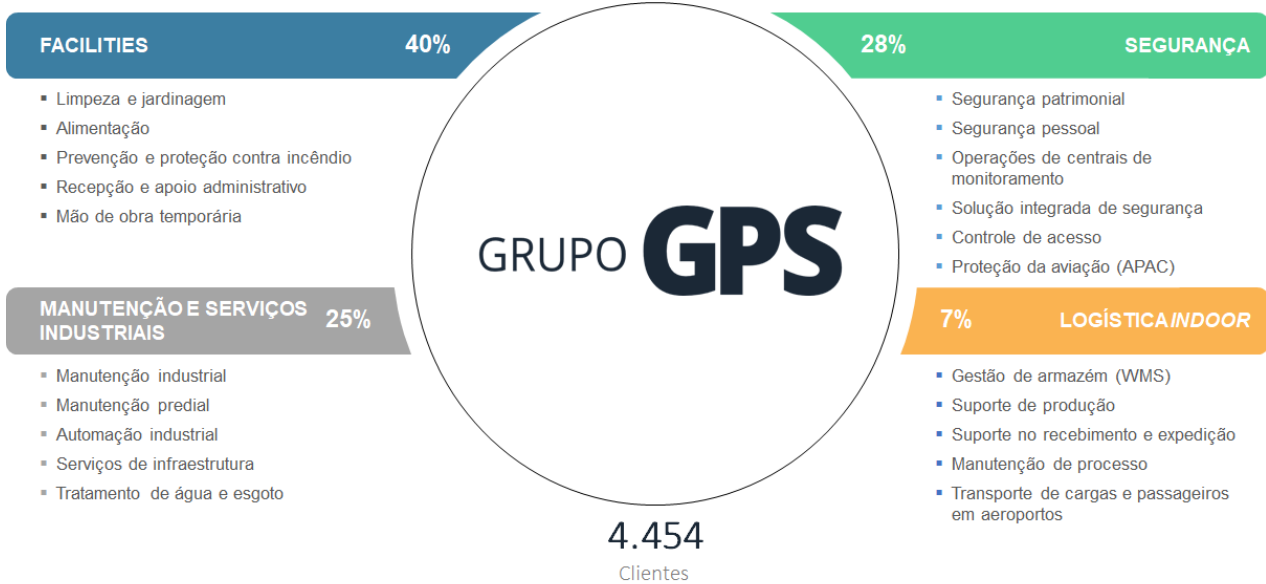
Concentração da receita líquida por # de Clientes (9M23)



Comentário de Desempenho

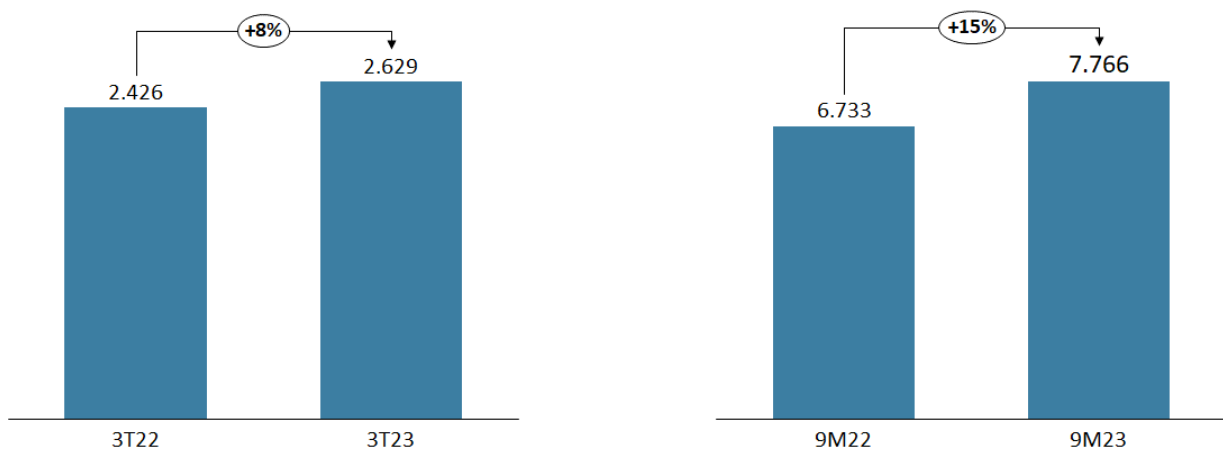
Temos evoluído cada vez mais para um conceito "one stop shop" em serviços, alinhado com a nossa estratégia de construir relações duradouras e consistentes com nossos Clientes.

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 (9M23)**3. Receita líquida**

- Receita líquida no 3T23 de R\$ 2.629 milhões, 8% superior a receita do 3T22;
- Receita Líquida no 9M23 de R\$ 7.766 milhões, 15% superior a receita do 9M22.

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



Comentário do Desempenho
No 3T23, mantivemos o ritmo de implantação de novos contratos, o que resultou em um crescimento de 11% de receita líquida orgânica, frente ao 3T22, e de 9% quando comparado ao 9M22.

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

Receita líquida R\$ mi	Empresas	3T23 (a)	3T22 (b)	Δ (a) / (b)
Orgânica*	Grupo GPS	2.296	2.074	11%
Inorgânica (2022)	Comau/Force/Ormec/Sulzer/Motus/E-Vertical/Global Serv.	267	352	-24%
Inorgânica (2023)	Engie/Compart	66	-	-
Receita líquida total		2.629	2.426	8%

Receita líquida R\$ mi	Empresas	9M23 (c)	9M22 (d)	Δ (c) / (d)
Orgânica*	Grupo GPS	6.683	6.116	9%
Inorgânica (2022)	Comau/Force/Ormec/Sulzer/Motus/E-Vertical/Global Serv.	902	617	46%
Inorgânica (2023)	Engie/Compart	181	-	-
Receita líquida total		7.766	6.733	15%

* A receita líquida orgânica inclui as safras até 2021 (inclusive), conforme detalhado na N.E. 29 (c).

4. Programa de aquisições

Os resultados do terceiro trimestre de 2023 incluem a performance integral da Engie Serviços e Facilities e Compart.

Os resultados da TLSV e Campseg serão incluídos a partir do quarto trimestre.

Relacionamos abaixo o total de aquisições integrantes do programa de M&A de 2023, que soma R\$ 1,8 bilhão de receita bruta apurada nos 12 meses anteriores a assinatura dos contratos de compra e venda.

Empresa	Data	Receita 12 meses (R\$mi)	Situação	Detalhes	Programa M&A	
ENGIE SERVIÇOS E FACILITIES	Assinatura	08/11/22	113	Sistemas integrados	Manutenção Predial e Facilities	2023
	Fechamento	16/01/23				
	Go live	01/04/23				
COMPART	Assinatura	14/12/22	145	Sistemas integrados	Field marketing	2023
	Fechamento	31/01/23				
	Go live	01/06/23				
TLSV	Assinatura	28/06/23	107	Integração de sistemas	Manutenção rede de telefonia	2023
	Fechamento	18/10/23				
CAMPSEG	Assinatura	13/07/23	329	Integração de sistemas	Segurança e Facilities	2023
	Fechamento	14/09/23				
TRADEMARK	Assinatura	19/09/23	371	Em fechamento	Field marketing	2023
LYON	Assinatura	20/10/23	241	Em fechamento	Gestão de RH em projetos e obras	2023*
INVICTUS	Assinatura	27/10/23	43	Em fechamento	Segurança	2023
CONTROL	Assinatura	27/10/23	461	Em fechamento	Manutenção de rede elétrica	2023*

* Aquisições em processo de aprovação no CADE, cujas datas de fechamento serão base para a definição do ano do Programa de M&A.

5. EBITDA e EBITDA ajustado

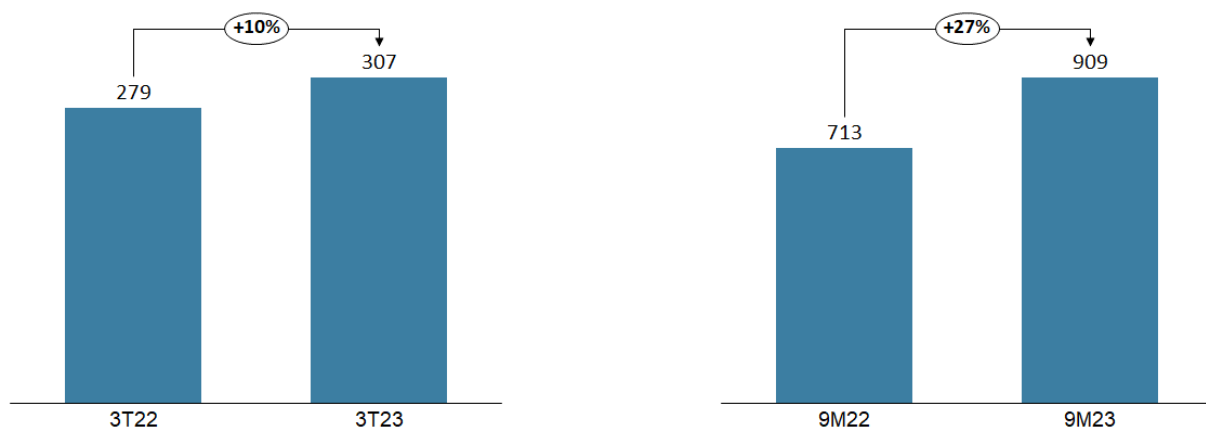
Comentário do Desempenho

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

EBITDA R\$ mi	3T23 (a)	3T22 (b)	△ (a) / (b)	9M23 (c)	9M22 (d)	△ (c) / (d)
Lucro líquido	144	119	21%	395	314	26%
IR / CSLL	56	67	-16%	174	153	14%
Resultado Financeiro	59	57	4%	199	131	52%
Depreciação de ativos	27	24	12%	76	61	25%
Amortização - carteira de clientes, marcas e ativo fixo	33	31	8%	89	91	-2%
EBITDA (cf. iCVM 527)	319	298	7%	933	749	25%
Provisão riscos fiscais	-	0	-	0	1	-100%
Provisão de contingências não trabalhistas	(4)	1	-399%	0	2	-97%
Despesas com aquisição de controladas	7	5	46%	13	10	30%
Atualização e baixas de ativos indenizatórios e passivos contingentes	(2)	(21)	-92%	(8)	(43)	-82%
Atualização/Baixa earn out	(13)	(3)	292%	(11)	3	-513%
Reversão FAP Adquiridas	-	0	-	0	(10)	-100%
Reversão de Tributo Sub Judice	0	0	-	(0)	(0)	12%
Ajuste de reconciliação de saldos	(0)	0	-	(3)	0	-
Compra vantajosa	0	0	-	(17)	0	-
Conciliação de saldos a receber	0	0	-	1	2	-52%
EBITDA ajustado	307	279	10%	909	713	27%
<i>EBITDA ajustado / receita líquida</i>	<i>11,7%</i>	<i>11,5%</i>	<i>0,2pp</i>	<i>11,7%</i>	<i>10,6%</i>	<i>1,1pp</i>

- EBITDA ajustado de R\$307 milhões no 3T23, 10% superior ao resultado do 3T22;
 - Margem EBITDA ajustada no 3T23 de 11,7% superior em 0,2p.p. ao 3T22;
 - EBITDA ajustado de R\$ 909 milhões nos 9M23, 27% superior ao resultado do 9M22;
 - Margem EBITDA ajustada de 11,7% nos 9M23, superior em 1,1p.p. aos 9M22;
- O incremento da margem EBITDA é resultante dos ajustes de rentabilidade dos contratos e do menor efeito de M&A nestes 9M23.

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



O EBITDA ajustado considera apenas três tipos de eventos:

Comentário do Desempenho

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*

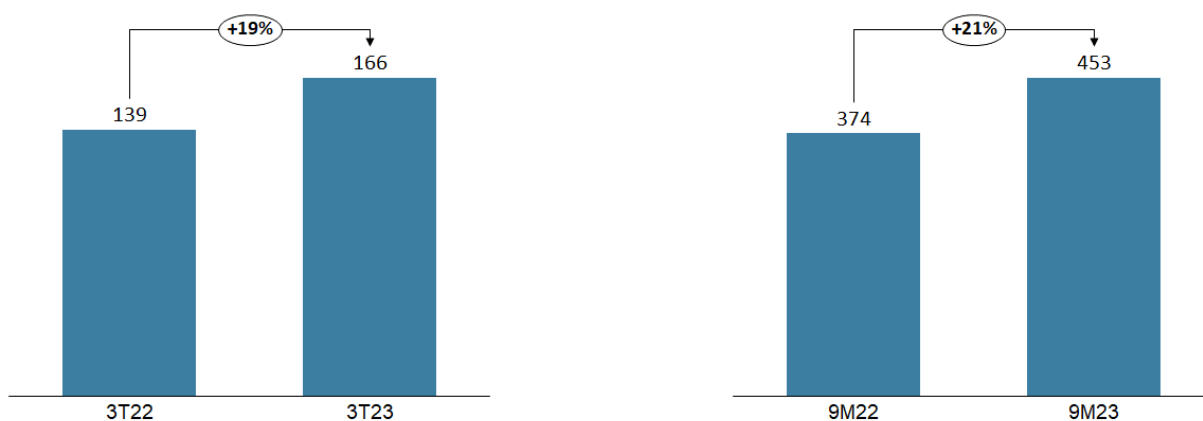
Lucro líquido ajustado* R\$ mi	3T23 (a)	3T22 (b)	△ (a) / (b)	9M23 (c)	9M22 (d)	△ (c) / (d)
Lucro líquido do período	144	119	21%	395	314	26%
Amortização - carteira de clientes, marcas, acordo de não-concorrência e mais valia de ativo fixo (líquido)**	22	20	8%	59	60	-2%
Lucro líquido ajustado	166	139	19%	453	374	21%
LL (ajustado) / receita líquida	6,3%	5,7%	0,6pp	5,8%	5,6%	0,2pp

* Lucro líquido ajustado não é base para distribuição de dividendos.

** Valor líquido do IR/CS (34%).

- Lucro líquido ajustado no 3T23 de R\$ 166 milhões, 19% superior ao lucro líquido ajustado do 3T22;
- Margem líquida ajustada do 3T23 de 6,3%, sendo 0,6 p.p. superior à margem do 3T22;
- Lucro líquido ajustado dos 9M23 de R\$453 milhões, 21% superior ao lucro líquido ajustado dos 9M22;
- Margem líquida ajustada dos 9M23 de 5,8%, 0,2 p.p. superior à margem dos 9M22.

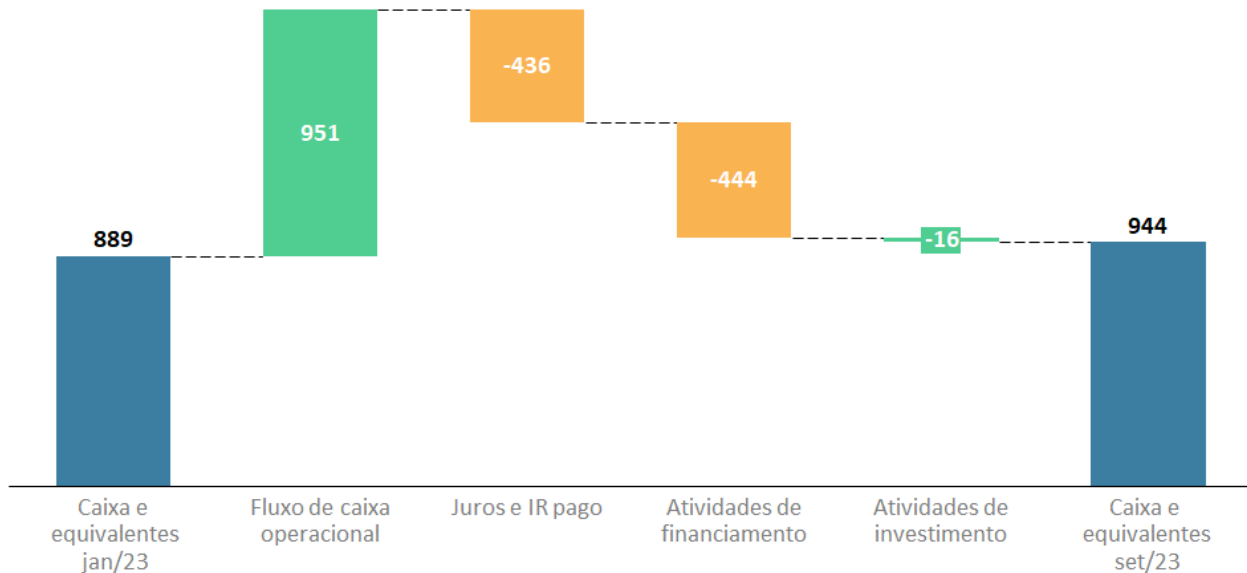
Os gráficos abaixo apresentam a evolução do lucro líquido ajustado trimestral e dos nove meses. Os valores estão representados em milhões de reais.



Comentário do Desempenho

7. Fluxo de caixa

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



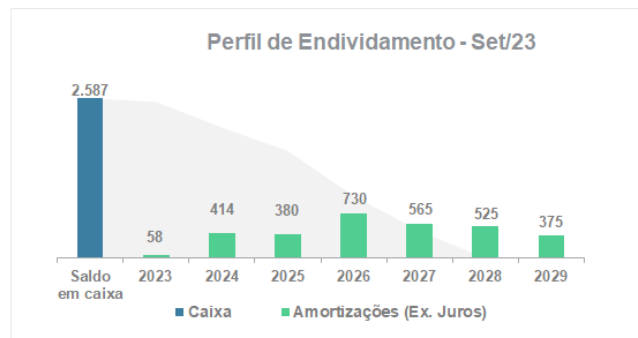
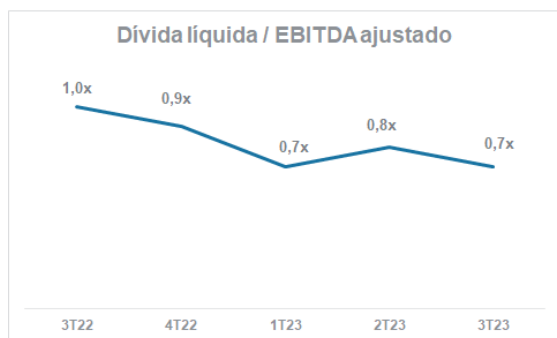
- Geração de caixa das atividades operacionais nos 9M23 no valor de R\$ 951 milhões, representando 105% do EBITDA ajustado, 19 p.p., acima dos 9M22;
- Pagamento de Juros e IR no valor total de R\$ 436 milhões, superior ao valor pago nos 9M22, em função do incremento dos juros pagos sobre debêntures;
- Caixa líquido das atividades de financiamento negativo em R\$ 444 milhões, resultante essencialmente das amortizações de empréstimos e debêntures no valor de R\$ 225 milhões, do pagamento de dividendos de R\$ 176 milhões e do exercício de opção de compra e parcela adicional de aquisição no valor de R\$ 33 milhões. No sentido inverso, tivemos o efeito positivo de R\$ 31 milhões relacionado a integralização de capital da emissão de ações do programa de opções de compra de ações 2023.
- Fluxo das atividades de investimento negativo em R\$ 16 milhões, resultante do ingresso líquido de caixa de R\$ 157 milhões decorrente do resgate de aplicações financeiras, gastos líquidos com a compra de ativos imobilizados operacionais, no montante de R\$ 104 milhões e aquisição de controladas ainda não consolidadas no valor de R\$ 79 milhões.

Comentário do Desempenho

8. Alavancagem

Endividamento R\$ mi	3T23 (a)	2T23 (b)	1T23 (c)	4T22 (d)	3T22 (e)	Δ (a) / (e)
Caixa	2.587	2.582	2.876	2.700	1.300	99%
Caixa e equivalente de caixa	944	928	904	889	846	12%
Aplicações e Instrumentos financeiros	1.643	1.654	1.972	1.811	453	262%
Dívida bruta	3.471	3.532	3.644	3.645	2.204	58%
Empréstimos	475	515	577	635	668	-29%
Debêntures	2.631	2.656	2.679	2.661	1.202	119%
Aquisição de controladas	306	299	322	281	267	15%
Parcelamento de tributos	59	63	66	68	67	-12%
Dívida líquida	(884)	(950)	(768)	(945)	(904)	-2%
EBITDA ajustado (últimos 12 meses)	1.204	1.176	1.106	1.008	911	32%
Dívida líquida / EBITDA ajustado (últimos 12 meses)	0,7	0,8	0,7	0,9	1,0	-26%

- Encerramos o 3T23 com índice de alavancagem em 0,7x EBITDA ajustado, 0,1 p.p. inferior ao 2T23. A disponibilidade de caixa, combinado com o baixo nível de alavancagem, nos permitirá financiar os investimentos do programa de M&A previsto para 2023 e 2024;
- Abaixo demonstramos a evolução do índice de alavancagem e do perfil da dívida do Grupo GPS, que se mantém estável com *duration* total da carteira de 37 meses nos 9M23.



9. Considerações finais

Os resultados alcançados nos 9M23 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.

Comentário do Desempenho

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 restante do ano de 2023 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

As informações financeiras são apresentadas em milhões de Reais, exceto quando indicado o contrário. As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas do Grupo GPS foram elaboradas de acordo com o CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária e a IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standard Board - IASB e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

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 métricas são inseridas por serem consideradas pela Administração como relevantes para o entendimento do negócio, mas não necessariamente passaram pelo mesmo critério de elaboração das demonstrações financeiras. Os dados não contábeis não foram objetos de auditoria por parte dos auditores independentes do Grupo GPS.

Comentário de Desempenho

Balço Patrimonial		Consolidado	
Ativo - R\$ mi	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	944	889
Aplicações financeiras	9	1.654	1.810
Instrumentos financeiros derivativos	28 (c)	2	8
Contas a receber	10	2.151	1.949
Empréstimos a receber	13.3	5	4
Estoques		11	12
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	11	220	196
Tributos a recuperar	12	357	302
Outros créditos	14	146	28
Total do ativo circulante		5.489	5.199
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Aplicações financeiras	9	-	0
Instrumentos financeiros derivativos	28 (c)	-	3
Contas a receber	10	87	73
Empréstimos a receber	13.3	21	27
Depósitos judiciais	25 (c)	207	192
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	11	21	20
Tributos a recuperar	12	12	12
Ativo indenizatório	25 (d)	163	136
Imposto de renda e contribuição social diferidos	23 (a)	593	504
Total do realizável a longo prazo		1.105	967
Investimentos	15	79	3
Imobilizado	16	460	407
Direito de uso em arrendamentos	17	156	69
Intangível	18	2.380	2.352
Total do ativo não circulante		4.180	3.798
Total do ativo		9.669	8.996
Passivo - R\$ mi			
		Consolidado	
	Nota	30/09/2023	31/12/2022
Circulante			
Fornecedores		134	125
Empréstimos	19	175	199
Debêntures	20	284	130
Instrumentos financeiros derivativos		9	10
Arrendamentos a pagar	21	41	28
Salários e encargos sociais	22	1.217	968
Imposto de renda e contribuição social a recolher		57	66
Obrigações tributárias		110	155
Parcelamento de tributos	24	22	22
Aquisição de controladas	26	150	97
Dividendos a pagar	13.5	-	123
Outras contas a pagar		38	40
Total do passivo circulante		2.237	1.961
Não circulante			
Empréstimos	19	300	436
Debêntures	20	2.348	2.532
Instrumentos financeiros derivativos	28 (c)	3	-
Arrendamentos a pagar	21	119	42
Parcelamento de tributos	24	37	46
Aquisição de controladas	26	156	184
Provisão para contingências e tributos sub judice	25 (a)/(b)	1.500	1.198
Outras contas a pagar		14	6
Total do passivo não circulante		4.478	4.443
Patrimônio líquido			
Capital social	27 (a)	1.680	1.649
Reservas de lucros	27 (d)	1.271	932
Outros resultados abrangentes		5	6
Ajustes de avaliação patrimonial	27 (f)	(7)	3
Patrimônio líquido atribuível a acionistas controladores		2.949	2.590
Participação dos não controladores		6	2
Total do patrimônio líquido		2.954	2.592
Total do passivo e patrimônio líquido		9.669	8.996

Comentário do Desempenho

Demonstrações dos resultados - R\$ mi (exceto lucro por ação)	Nota	De 01/01/2023 a 30/09/2023	De 01/01/2022 a 30/09/2022
Receita líquida dos serviços prestados e mercadorias vendidas	29	7.766	6.733
Custos dos serviços prestados e mercadorias vendidas	30	(6.436)	(5.659)
Lucro bruto		1.330	1.074
Despesas gerais e administrativas	30	(496)	(405)
Provisão para perda esperada dos serviços faturados e a faturar	30	(83)	(66)
Outras receitas operacionais	30	54	14
Outras despesas operacionais	30	(37)	(19)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras, resultado de equivalência patrimonial e impostos		768	598
Receitas financeiras	31	311	188
Despesas financeiras	31	(511)	(319)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		(199)	(131)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		569	467
Imposto de renda e contribuição social correntes	23 (c)	(233)	(189)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	23 (c)	59	36
Lucro líquido do período		395	314
Lucro atribuído aos:			
Acionistas controladores		391	314
Acionistas não controladores		3	0
Resultado básico e diluído por ação atribuível a acionistas controladores detentores das ações ordinárias	32	0,58	0,47

Consolidado

Demonstrações dos resultados - R\$ mi (exceto lucro por ação)	Nota	De 01/07/2023 a 30/09/2023	De 01/07/2022 a 30/09/2022
Receita líquida dos serviços prestados e mercadorias vendidas	29	2.629	2.427
Custos dos serviços prestados e mercadorias vendidas	30	(2.176)	(2.014)
Lucro bruto		452	413
Despesas gerais e administrativas	30	(175)	(140)
Provisão para perda esperada dos serviços faturados e a faturar	30	(25)	(29)
Outras receitas operacionais	30	18	1
Outras despesas operacionais	30	(12)	(1)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras, resultado de equivalência patrimonial e impostos		259	243
Receitas financeiras	31	102	54
Despesas financeiras	31	(161)	(111)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		(59)	(57)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		200	186
Imposto de renda e contribuição social correntes	23 (c)	(80)	(75)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	23 (c)	23	8
Lucro líquido do período		144	119
Lucro atribuído aos:			
Acionistas controladores		142	119
Acionistas não controladores		2	0
Resultado básico e diluído por ação atribuível a acionistas controladores detentores das ações ordinárias	32	0,21	0,18

Comentário do Desempenho

Fluxo de Caixa - R\$ mi	Nota	De 01/01/2023 até 30/09/2023	De 01/01/2022 até 30/09/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do período		395	314
Ajustes para:			
Resultado na alienação de bens do ativo imobilizado		(8)	(3)
Constituição de provisão para perda esperada dos serviços faturados	30	19	14
Constituição de provisão para perda esperada dos serviços a faturar	30	64	52
Depreciação de imobilizado	16 (c)	57	44
Amortização de intangível	18 (c)	1	1
Amortização do ativo de direito de uso	17	19	17
Amortização de mais valia - carteira de clientes, marcas e acordo de não concorrência	18 (c)	77	85
Amortização de mais valia - ativos fixos	18 (c)	11	6
(Reversão) provisão para tributos sub judice	25(b)	2	5
Reversão FAP Adquiridas		-	(10)
Ganho com compra vantajosa	30	(17)	-
Imposto de renda e contribuição social	23(c)	174	153
Reversão de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	25(a)	(6)	(2)
Atualização monetária do Sistema "S"	25(a)	45	19
Atualização de ativos indenizatórios e passivos contingentes	30	(8)	(43)
Atualização de parcela contingente - dívida de aquisição	26(a)	(4)	10
Baixa de parcela contingente - dívida de aquisição	26(a)	(7)	(7)
Resultado de instrumentos financeiros derivativos	31	15	23
Atualização monetária indébito da Selic	11	(2)	-
Atualização monetária de depósitos judiciais	25(c)	(13)	(8)
Atualização monetária de empréstimos a receber - contratos de mútuo	13.3	(2)	(2)
Ajuste de saldo a receber de empréstimos - contratos de mútuo	13.3	1	2
Pagamento do Prêmio do Plano de Opção de Compra de Ações		-	3
Variação cambial, juros e encargos sobre empréstimos	19 (b)	47	47
Juros e encargos sobre debêntures	20 (c)	292	122
Encargos financeiros sobre parcelamentos	24	6	5
Encargos financeiros sobre arrendamento		3	3
Atualização monetária sobre tributos sub judice	25(b)	33	22
Atualização monetária de aquisição de controladas	26(a)	9	(1)
Apropriação de custo incorrido com emissão de debêntures	20(c)	4	1
		1.208	870
Variações em:			
Contas a receber		(242)	(376)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		(113)	(158)
Tributos a recuperar		(54)	(25)
Depósitos judiciais		(1)	(11)
Ativo indenizatório		1	1
Fornecedores		5	(23)
Salários e encargos sociais		339	342
Outras obrigações tributárias		(76)	25
Variações em outros ativos e passivos		(116)	(33)
Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais		951	611
Juros pagos sobre empréstimos	19(b)	(61)	(63)
Juros pagos sobre debêntures	20(c)	(250)	(99)
Juros pagos sobre parcelamentos	24	(2)	(2)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(123)	(89)
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais		515	358
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Aplicações financeiras		157	538
Recebimento de empréstimos - contratos de mútuo	13.3	7	5
Concessão de empréstimos - contratos de mútuo	13.3	(1)	(10)
Recebimento pela venda de imobilizado		12	6
Aquisição de imobilizado	16(b)	(116)	(76)
Aquisição de intangível	18(b)	-	(2)
Aquisição de controladas não consolidadas	15(ii)	(79)	-
Aquisição de controladas, líquido do caixa obtido na aquisição	3	4	(292)
Caixa líquido proveniente das atividades de investimento		(16)	169
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Integralização de capital por emissão de ações	27(b)	31	33
Pagamento de parcelamentos de tributos	24	(15)	(11)
Pagamento de arrendamentos		(19)	(19)
Dividendos pagos (controladores e vendedores de adquiridas)	13.5	(176)	(1)
Instrumentos financeiros derivativos	28(c)	(7)	0
Amortização de empréstimos	19(b)	(150)	(173)
Amortização de debêntures	20(c)	(75)	(75)
Exercício de opção de compra e parcela adicional de aquisição	26(a)	(33)	(88)
Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades de financiamento		(444)	(334)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		55	194
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro		889	652
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro		944	846

Comentário do Desempenho

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.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2023

Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 informações contábeis intermediárias 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; (xii) prestação de serviços de manutenção industrial; e (xiii) corretagem de seguros de ramos elementares, seguros de vida, saúde, previdência e capitalização.

2 Relação de entidades controladas

As informações contábeis intermediárias consolidadas são compostas pelas informações contábeis intermediárias da Controladora e das empresas direta e indiretamente controladas. Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro 2022, as informações contábeis intermediárias consolidadas incluem a consolidação das seguintes empresas, todas elas domiciliadas no Brasil:

Controlada direta	Controladora direta	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Top Service Serviços e Sistemas S.A. - (Top Service)	GPS Participações e Empreendimentos S.A.	100,00	100,00

Controlada indireta	Controladora direta	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
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
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
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.	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
Proteg Segurança Patrimonial Eireli	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00

Notas Explicativas



Controlada indireta	Controladora direta	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Quatro Serv Serviços Gerais Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Servis Segurança Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
SECOPI - Segurança Comercial do Piauí Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Ultralimpo Empreendimentos e Serviços Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Polonorte Segurança da Amazônia Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Gol Segurança e Vigilância Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
BC2 Construtora Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
BC2 Infraestrutura Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Top Service Facilities Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
LC Administração de Restaurantes Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Presidente Altino Participações e Comercialização de Imóveis Próprios Ltda. (anteriormente denominada Onservice Gestão de Serviços Terceirizados Ltda.)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Eleva In-Haus Manutenção Industrial Ltda. (anteriormente denominada Comau do Brasil Indústria e Comércio Ltda.)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Evimeria Corretagem de Seguros e Consultoria Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	80,00	80,00
Ormec Engenharia Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Global Serviços Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Global Serviços Empresariais de Mão de Obra Temporária Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Global Empregos Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Global Administração e Serviços Aeroportuários Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Global Central de Estágios Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Global Treinamento e Desenvolvimento Profissional Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Allis Soluções Inteligentes Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Rudder Segurança Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Serviços de Cogeração Carioca Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	88,82	88,82
Allis Luandre Soluções em Trade e Pessoas Ltda. (anteriormente denominada Allis Soluções em Trade e Pessoas Ltda.)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Compart Marketing e Tecnologia Ltda. (a)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	-
Maestro Tecnologia S.A. (a)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	77,27	-
GPS AIR - Serviços Auxiliares ao Transporte Aéreo Ltda.	In-Haus Industrial e Serviços de Logística Ltda.	100,00	100,00
Loghis Logística e Serviços Ltda.	In-Haus Industrial e Serviços de Logística Ltda.	100,00	100,00
Predial Axel Manutenção Industrial Ltda. (anteriormente denominada Sulzer Brasil Indústria e Comércio Ltda.)	In-Haus Industrial e Serviços de Logística Ltda.	100,00	100,00
Motus Serviços Ltda.	In-Haus Industrial e Serviços de Logística Ltda.	60,00	60,00
Conbras Manutenção Ltda. (anteriormente denominada ISS Manutenção e Serviços Integrados Ltda.)	In-Haus Industrial e Serviços de Logística Ltda.	100,00	100,00
In-Haus Log Ltda. (anteriormente denominada ISS Serviços de Logística Integrada Ltda.)	In-Haus Industrial e Serviços de Logística Ltda.	100,00	100,00
Engie Brasil Serviços de Energia Ltda. (a)	In-Haus Industrial e Serviços de Logística Ltda.	100,00	-
Graber Sistemas de Segurança Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Visel Vigilância e Segurança Ltda.	Graber Sistemas de Segurança Ltda.	100,00	100,00
Fortaleza Serviços de Vigilância Ltda.	Graber Sistemas de Segurança Ltda.	100,00	100,00
Onseg Serviços de Vigilância e Segurança Ltda.	Graber Sistemas de Segurança Ltda.	100,00	100,00
Onserv Serviços Terceirizados Ltda.	Graber Sistemas de Segurança Ltda.	100,00	100,00
Poliservice - Sistemas de Segurança S.A.	Graber Sistemas de Segurança Ltda.	100,00	100,00
Sunset Serviços Patrimoniais Ltda.	Graber Sistemas de Segurança Ltda.	55,00	55,00
Sunset Vigilância e Segurança Ltda.	Graber Sistemas de Segurança Ltda.	55,00	55,00
Global Segurança Ltda.	Graber Sistemas de Segurança Ltda.	100,00	100,00
Force Vigilância Ltda.	Graber Sistemas de Segurança Ltda.	100,00	100,00
Force Serviços Terceirizados Eireli.	Graber Sistemas de Segurança Ltda.	100,00	100,00
Rudder Serviços Gerais Ltda.	Rudder Segurança Ltda.	100,00	100,00
Eleva Facilities Ltda. (anteriormente denominada Comau Facilities Ltda.)	Eleva In-Haus Manutenção Industrial Ltda.	100,00	100,00
Wrapper Sistemas Ltda.	Motus Serviços Ltda.	80,00	80,00
Evertical Comércio de Máquinas e Equipamentos de Informática Ltda.	GPS Tec Sistemas Eletrônicos de Segurança Ltda.	55,00	55,00
Evertical Tecnologia Ltda.	GPS Tec Sistemas Eletrônicos de Segurança Ltda.	55,00	55,00
Engie Facilities, Limpeza e Conservação Ltda. (a)	Engie Brasil Serviços de Energia Ltda.	100,00	-
SW Invest Tecnologia, Serviços e Participações Ltda. (a)	Maestro Tecnologia S.A.	100,00	-

- a) Aquisição de controle por compra de quotas de capital. Sobre a combinação de negócios, veja detalhes na nota explicativa nº 3.

Notas Explicativas



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 adquiridos e passivos assumidos	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	Os valores 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, o Grupo adotou sempre que aplicável 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.

O valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos e os valores das transações na data de aquisição referentes as aquisições de 2022 estão apresentadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2022, publicadas em 02 de março de 2023. O valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos e os valores das transações na data de aquisição referentes as aquisições de 2023 estão apresentados a seguir:

Notas Explicativas



Adquiridas de 2023	Nota	Grupo Engie 3.1	Compart 3.2	Grupo Maestro 3.3	Total de 2023
Caixa e equivalentes de caixa		36.586	9.318	6.132	52.036
Contas a receber		25.469	31.347	89	56.905
Tributos a recuperar		2.435	1.541	-	3.976
Imposto de renda e contribuição social diferidos (i)		-	27.406	-	27.406
Depósitos judiciais		1.013	13	-	1.026
Imobilizado		9.268	741	-	10.009
Direito de uso		493	2.625	-	3.118
Intangível (ii)		11.951	38.441	1.324	51.716
Demais ativos (iii)		464	25.115	1	25.580
Empréstimos		-	(3.894)	-	(3.894)
Arrendamentos a pagar		(493)	(2.625)	-	(3.118)
Fornecedores e outras contas a pagar		(11.581)	(2.561)	(1)	(14.143)
Passivo trabalhista		(9.076)	(9.462)	-	(18.538)
Obrigações tributárias		(4.451)	(2.180)	(15)	(6.646)
Provisão para contingências (iv)		(5.202)	(11.716)	-	(16.918)
Tributos <i>sub judice</i>		(40.311)	(68.533)	(8)	(108.852)
Valor justo dos ativos líquidos identificáveis (v) (A)		16.565	35.576	7.522	59.663
Participação não adquirida (ix) (H)		-	-	1.408	1.408
Contraprestação transferida (B)	3.1 a 3.3 (a)	-	86.613	8.487	95.100
Pagamento em caixa em ano anterior (vi) (C)		-	2.500	-	2.500
Pagamento em caixa no ano (D)		-	41.129	6.829	47.958
Contraprestação contingente (E) = (B - C - D)		-	42.984	1.658	44.642
Atualização de contraprestação contingente (F)		-	3.620	65	3.685
Saldo a pagar de dívida de aquisição (E + F)		-	46.604	1.723	48.327
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações (G)		(36.586)	(9.318)	(6.132)	(52.036)
Efeito caixa no ano = (D + G)		(36.586)	31.811	697	(4.078)
Ágio (vii) (B - A + H)		-	51.037	2.373	53.410
Compra vantajosa (viii) (B - A)		(16.565)	-	-	(16.565)

- (i) Refere-se a impostos diferidos sobre diferenças temporárias oriundos do valor justo dos ativos líquidos adquiridos.
- (ii) 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 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).
- (iii) Refere-se a ativo indenizatório, despesas antecipadas e adiantamentos
- (iv) Refere-se à alocação de passivos contingentes (não registrados no balanço patrimonial da empresa adquirida) e às próprias provisões, reconhecidas no Balanço Patrimonial.
- (v) Para o fechamento do período findo em 30 de setembro de 2023, os valores justos dos ativos identificáveis e passivos assumidos, 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 (R1) / IFRS 3. O mesmo aplica-se aos valores justos de ativos intangíveis (carteira de clientes, marcas, ativos fixos, ativos indenizatórios e passivos contingentes), que foram determinados de forma provisória. Se novas informações forem apuradas dentro do prazo de período de mensuração (um ano), conforme determinado do CPC 15 (R1) / 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.
- (vi) Pagamento efetuado em 2022 por meio de adiantamento, portanto, sem efeito na demonstração dos fluxos de caixa em 2023.
- (vii) O ágio resultou da aquisição, que compreende o valor da diferença paga e/ou pagar pelo Grupo em relação aos ativos líquidos identificáveis. É atribuído principalmente às habilidades e ao talento técnico da força de trabalho e às sinergias esperadas na integração das empresas adquiridas aos negócios existentes do Grupo. Veja nota explicativa nº 18 (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.
- (viii) A compra vantajosa decorre do excesso do valor líquido dos ativos identificados e passivos assumidos em relação a contraprestação transferida pelo controle das empresas adquiridas. Veja detalhes na nota explicativa nº 3.1 (d(i)).
- (ix) Empresa adquirida parcialmente, sem acordo de aquisição da parcela residual.

Notas Explicativas**3.1 Grupo Engie**

Em 16 de janeiro de 2023, o Grupo, por meio de sua controlada indireta In-Haus Industrial e Serviços de Logística Ltda., adquiriu 100% do capital social, que também compreende 100% do capital votante, da Engie Brasil Serviços de Energia Ltda., que é controladora da Engie Facilities, Limpeza e Conservação Ltda., obtendo assim seu controle a partir de 1º de fevereiro de 2023.

a. Contraprestação transferida

A aquisição foi efetivada pelo montante simbólico de R\$ 1 (um real), em função dos valores passivos e devedores identificáveis. Este valor foi liquidado na data da assinatura do contrato de compra e venda em 08 de novembro de 2022.

b. Receitas e resultados incorporados

O Grupo consolidou no período findo em 30 de setembro de 2023 os montantes de receita líquida e lucro do período de 1º de fevereiro a 30 de setembro de 2023 decorrentes da aquisição de R\$ 68.365 e R\$ 203, respectivamente (se a data da aquisição fosse no início do período de reporte, tais valores seriam de R\$ 76.180 e (R\$ 1.801), respectivamente).

c. Custos de aquisição

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no montante de R\$ 529 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.

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>16.565</u>
Total do ganho com compra vantajosa (A - B)	16.565

- (i) O Grupo registrou em “Outras receitas operacionais” na demonstração de resultado, um ganho de R\$ 16.565 referente à compra vantajosa na aquisição das empresas Engie Brasil Serviços de Energia Ltda. e Engie Facilities, Limpeza e Conservação Ltda. Conforme requerido no item 36 do CPC 15 (R1) / IFRS 3 - Combinação de Negócios, o Grupo efetuou uma revisão para se certificar de que todos os ativos adquiridos e todos os passivos assumidos foram corretamente identificados, obtendo assim, a confirmação do cenário de compra vantajosa. A resultante da negociação se deu principalmente em função da intenção do vendedor em se retirar dos negócios.

3.2 Compart

Em 31 de janeiro de 2023, 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 Compart Marketing e Tecnologia Ltda., obtendo assim seu controle a partir de 1º de fevereiro de 2023.

Notas Explicativas



a. Contraprestação transferida

A aquisição foi efetivada pelo montante de R\$ 86.613, sendo:

- (i) R\$ 2.500 pagos via transferência bancária, na data da assinatura do contrato de compra e venda, a título de sinal, em 14 de dezembro de 2022;
- (ii) R\$ 41.129 pagos através de transferência bancária, em 02 de fevereiro de 2023;
- (iii) R\$ 18.038 a ser pago em até 60 meses desde a data de fechamento, em 31 de janeiro de 2023;
- (iv) R\$ 18.053 como valor adicional (*earn-out*) a ser pago até 180 dias após o encerramento do exercício de 2023, de acordo com o cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas no contrato de compra e venda.; e
- (v) R\$ 6.893 como valor adicional (*earn-out*) a ser pago até 60 dias após o encerramento do exercício de 2023, de acordo com o cumprimento das cláusulas contratuais estabelecidas no contrato de compra e venda.

b. Receitas e resultados incorporados

O Grupo consolidou no período findo em 30 de setembro de 2023 os montantes de receita líquida e lucro líquido do período de 1º de fevereiro a 30 de setembro de 2023 decorrentes da aquisição de R\$ 119.628 e R\$ 4.682, respectivamente (se a data de aquisição fosse no início do período de reporte, tais valores seriam de R\$ 135.610 e R\$ 8.432, respectivamente).

c. Custos de aquisição

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no montante de R\$ 437 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 Grupo Maestro

Em 14 de junho de 2023, o Grupo, por meio de sua controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A., adquiriu 77,27% do capital social, que também compreende 77,27% do capital votante, da Maestro Tecnologia S.A., que é controladora da SW Invest Tecnologia, Serviços e Participações Ltda., obtendo assim seu controle a partir de 1º de julho de 2023.

a. Contraprestação transferida

A aquisição foi efetivada pelo montante de R\$ 8.487, sendo:

- (i) R\$ 2.487 em três parcelas semestrais, a serem pagas aos vendedores a partir da data de assinatura do acordo de compra e venda de ações, sendo a primeira paga em 15 de junho de 2023 e que corresponde a 77,27% das ações de emissão da companhia representativas de 77,27% do capital social;
- (ii) R\$6.000 em 15 de junho de 2023 referente a subscrição de novas ações emitidas pela companhia que corresponde a 50% das ações representativas do capital social.

Notas Explicativas



b. Receitas e resultados incorporados

O Grupo consolidou no período findo em 30 de setembro de 2023 os montantes de receita líquida e lucro líquido do período de 1º de julho a 30 de setembro de 2023 decorrentes da aquisição de R\$ 204 e R\$ 103, respectivamente (se a data de aquisição fosse no início do período de reporte, tais valores seriam de R\$ 574 e R\$ 334, respectivamente).

c. Custos de aquisição

O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição no montante de R\$ 97 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.

4 Base de preparação

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

As principais práticas contábeis aplicadas na preparação destas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas não foram alteradas em relação àquelas apresentadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Portanto, estas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas devem ser lidas juntamente com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, publicadas em 02 de março de 2023.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e de acordo com a norma internacional IAS 34 - “*Interim Financial Reporting*” emitida pelo IASB “*International Accounting Standards Board*”, aplicáveis à elaboração das informações contábeis intermediárias.

As referidas orientações vêm sendo aplicadas, de forma consistente, na elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas do Grupo.

Essas informações estão sendo apresentadas considerando o OCPC 07 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral, o qual reforça requisitos básicos de divulgação das normas existentes e sugere uma divulgação com foco em: (i) informações relevantes para os usuários, (ii) aspectos quantitativos e qualitativos e (iii) de riscos.

Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

Estas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram autorizadas para emissão pela Administração em 09 de novembro de 2023. Após a sua emissão, apenas os acionistas têm poderes para alterar as informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas



4.1 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. Conseqüentemente, para efeitos das IFRS, esta demonstração é apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis intermediárias.

4.2 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 informações contábeis intermediárias consolidadas estão descritas na nota explicativa nº 8 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2022, publicadas em 02 de março de 2023.

4.3 Moeda funcional e de apresentação

Estas informações contábeis intermediárias 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.

4.4 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 informações contábeis intermediárias 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.

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

5.1 Julgamentos

Não há informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas



5.2 Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas às premissas e estimativas em 30 de setembro de 2023 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 10** - Contas a receber: mensuração da perda de crédito esperada para o contas a receber;
- **Nota explicativa nº 18** - 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 23** - 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 25** - 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 26 - Aquisição de controladas: valor justo da consideração transferida (incluindo contraprestação contingente) e dos ativos adquiridos e passivos assumidos; e
- **Nota explicativa nº 28** - 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 Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias 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.

Notas Explicativas



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 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.

7 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 para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022. 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.

Notas Explicativas



A tabela a seguir contém informações financeiras resumidas relacionadas à distribuição geográfica das operações comerciais do Grupo em 30 de setembro de 2023 e 2022:

	Receita líquida		Custos		Lucro (prejuízo) bruto	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Sudeste	4.846.105	4.083.075	(3.955.514)	(3.355.944)	890.591	727.131
Norte e Nordeste	1.202.707	970.983	(982.959)	(815.504)	219.748	155.479
Sul	1.084.254	822.524	(886.800)	(663.182)	197.454	159.342
Centro-Oeste	511.040	435.883	(414.504)	(362.792)	96.536	73.091
Não alocado (i)	122.265	420.616	(196.402)	(461.595)	(74.137)	(40.979)
Total	7.766.371	6.733.081	(6.436.179)	(5.659.017)	1.330.192	1.074.064

- (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 informações contábeis intermediárias consolidadas do Grupo, conforme CPC 15 (R1) / IFRS 3 - Combinação de Negócios. Os registros contábeis de resultado são classificados por Centros de Resultado, que carregam informações como: segmento, região, estrutura de gestão, entre outros. 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.

8 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	41	33	49.024	93.065
Certificados de depósito bancário (a)	-	-	894.952	796.094
Total	41	33	943.976	889.159

- (a) As aplicações em certificados de depósito bancário referentes a caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro de 2023 são remuneradas com base em taxas médias equivalentes a 107,67% a.a. (104,79% a.a. em 31 de dezembro de 2022) 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 bruto 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, 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 28.

Notas Explicativas**9 Aplicações financeiras**

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Certificados de depósito bancário (i)	<u>1.654.096</u>	<u>1.810.780</u>
Circulante	1.654.096	1.810.414
Não circulante	-	366

- (i) As aplicações financeiras em 30 de setembro de 2023 são remuneradas com base em taxas médias equivalentes a 110,88% a.a. (106,33% a.a. em 31 de dezembro de 2022) 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 28.

10 Contas a receber

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Serviços faturados	1.341.625	1.284.207
Serviços a faturar (a)	993.153	757.304
Retenções contratuais (c)	82.057	72.491
Outras contas a receber	-	81
Subtotal	<u>2.416.835</u>	<u>2.114.083</u>
Provisão para perdas esperadas dos serviços faturados (b)	(96.873)	(74.612)
Provisão para perdas esperadas dos serviços a faturar (b)	(81.825)	(17.345)
Total	<u><u>2.238.137</u></u>	<u><u>2.022.126</u></u>
Circulante	2.150.699	1.948.832
Não circulante	87.438	73.294

- (a) Os serviços a faturar referem-se a serviços prestados e medidos e ainda não faturados até a data de fechamento das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.
- (b) A provisão para perdas esperada nos serviços faturados e a faturar são calculadas de acordo com a política mencionada na nota explicativa nº 8.9 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2022, publicadas em 02 de março de 2023).
- (c) 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 28.

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

Notas Explicativas

	<u>Consolidado</u>	
	2023	2022
Em 1º de janeiro	(74.612)	(56.848)
Provisão advinda de combinação de negócios	(3.646)	(14.844)
Constituição de provisão para perdas	(23.334)	(13.686)
Realização de provisão para perdas	4.719	-
Em 30 de setembro	<u>(96.873)</u>	<u>(85.378)</u>

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

	<u>Consolidado</u>	
	2023	2022
Em 1º de janeiro	(17.345)	(4.627)
Provisão advinda de combinação de negócios	(216)	(5.657)
Constituição de provisão para perdas	(64.264)	(52.400)
Em 30 de setembro	<u>(81.825)</u>	<u>(62.684)</u>

Há cessões fiduciárias de recebíveis para os empréstimos da modalidade capital de giro, veja nota explicativa nº 19.

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 28.

11 Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	<u>Consolidado</u>	
	30/09/2023	31/12/2022
Imposto de renda de operações, líquido	142.243	118.513
Imposto de renda sobre rendimentos de aplicações financeiras, líquido	1.007	1.052
Contribuição social, líquida	77.114	76.726
Crédito de imposto de renda decorrente de atualização da Selic sobre indêbitos tributários	12.913	12.913
Crédito de contribuição social decorrente de atualização da Selic sobre indêbitos tributários	4.649	4.649
Atualização monetária de indêbito da Selic	3.703	2.031
Total	<u>241.629</u>	<u>215.884</u>
Circulante	220.364	196.291
Não circulante	21.265	19.593

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.

Notas Explicativas**12 Tributos a recuperar**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (i)	-	-	94.877	77.053
Contribuição do Programa de Integração Social (PIS) (i)	-	-	20.808	17.394
Contribuições ao Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) (i)	-	-	198.954	133.485
Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISSQN) (i)	-	-	51.858	51.338
Outros (ii)	-	87	2.329	35.032
Total	-	87	368.826	314.302
Circulante	-	87	356.566	301.974
Não circulante	-	-	12.260	12.328

- (i) Tributos a recuperar são substancialmente 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 - CSLL divulgada na nota explicativa nº 11. Dessa forma, o 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) Outros tributos referem-se essencialmente aos tributos de IPI e ICMS. Em relação ao período comparativo houve uma redução de saldo devido a compensações efetuadas via PER/DCOMP durante o exercício de 2023.

13 Partes relacionadas**13.1 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.

13.2 Outras contas a receber – partes relacionadas e outras contas a pagar – partes relacionadas

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 30 de setembro de 2023, o montante de R\$ 217 em “Outras contas a pagar – partes relacionadas”, no passivo circulante (R\$ 14.882 em 31 de dezembro de 2022 em “Outras contas a receber – partes relacionadas”, no ativo não circulante), da controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A.

Notas Explicativas



13.3 Empréstimos a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Empréstimos a receber (i)	6.040	8.923	25.676	30.877
Total	6.040	8.923	25.676	30.877
Circulante	1.699	1.275	4.719	4.019
Não circulante	4.341	7.648	20.957	26.858

- (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 do CDI (Certificado de Depósito Interbancário) e, para os empréstimos concedidos em 2022, as atualizações são por IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo).

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Em 1º de janeiro	8.923	12.265	30.877	25.448
Empréstimos concedidos	-	-	1.000	9.500
Atualização monetária	528	805	1.836	2.105
Recebimentos	(3.211)	(2.984)	(7.064)	(5.324)
Outros	(200)	(1.439)	(973)	(2.033)
Em 30 de setembro	6.040	8.647	25.676	29.696

13.3.1 Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração inclui os executivos que estão no Plano de Opções de Compra de Ações da Companhia. A remuneração paga por serviços prestados está demonstrada a seguir:

	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Salários	21.908	11.454
Benefícios	1.852	1.412
Encargos sociais	2.360	1.905
Participação nos lucros e resultados (PLR)	77.314	61.249
Prêmio do plano de opção de compra de ações (i)	3.087	3.326
Total	106.521	79.346

- (i) Veja nota explicativa nº 27 (b).
A remuneração do pessoal-chave da Administração do Grupo inclui salários e benefícios (assistência médica, vale refeição e vale alimentação).

13.4 Dividendos a receber

Em 30 de setembro de 2023, a Controladora não possui dividendos a receber (R\$ 122.899 em 31 de dezembro de 2022 os quais foram recebidos pela Companhia em abril de 2023) da sua controlada Top Service Sistemas e Serviços S.A.

Notas Explicativas

	Controladora	
	2023	2022
Em 1º de janeiro	122.899	-
Dividendos adicionais aprovados	2.607	-
Dividendos recebidos	(125.506)	-
Em 30 de setembro	-	-

13.5 Dividendos a pagar

Em 30 de setembro de 2023, a Controladora não possui valores a pagar de dividendos para seus acionistas (R\$ 122.712 em 31 de dezembro de 2022).

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Em 1º de janeiro	122.712	-	122.712	-
Dividendos adicionais aprovados	51.412	-	51.412	-
Dividendos antecipados registrados a distribuir em controladas	-	-	647	-
Dividendos registrados a distribuir por controladas	-	-	1.141	1.400
Dividendos distribuídos	(174.124)	-	(175.912)	(1.400)
Em 30 de setembro	-	-	-	-

13.6 Garantias, avais e fianças com partes relacionadas

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

Natureza	30/09/2023	31/12/2022
Empréstimos (i)	469.873	626.031
Debêntures	2.631.473	2.661.200
Total	3.101.346	3.287.231

- (i) Em 30 de setembro de 2023, do valor total de R\$ 474.769 (R\$ 634.924 em 31 de dezembro de 2022) de empréstimos, R\$469.873 (R\$ 626.031 em 31 de dezembro de 2022) possuem garantia da Companhia em contratos feitos por controladas.

13.7 Outras transações com partes relacionadas

O Grupo possui ainda transações com partes relacionadas operacionais com eliminação no Consolidado. Em 30 de setembro de 2023 a eliminação entre receita e custo foi de R\$ 8.464 (R\$ 6.151 em 31 de dezembro de 2022), 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., Loghis Logística e Serviços Ltda., Evertical Tecnologia Ltda., Allis Luandre Soluções em Trade e Pessoas Ltda., Maestro Tecnologia S.A e SW Invest Tecnologia, Serviços e Participações Ltda..

Notas Explicativas



14 Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Adiantamento a fornecedores e benefícios (i)	-	-	124.465	6.519
Despesas antecipadas	-	-	8.513	9.191
Adiantamento a funcionários	-	-	8.134	6.142
Seguros a apropriar	-	34	4.632	6.397
Outros créditos	3	3	145	243
Total	3	37	145.889	28.492

- (i) Grande parte do saldo refere-se a adiantamento de benefícios, em decorrência do entendimento do Superior Tribunal de Justiça (STJ) no início de 2023 quanto ao auxílio alimentação pago em dinheiro não se enquadrar como salário utilidade, o Grupo adotou o uso de cartão de benefícios que está em conformidade com os critérios do Programa de Alimentação do Trabalhador (PAT), sendo registrado como adiantamento de curtíssimo prazo. E ainda, em 2023 o Grupo aderiu ao programa da Receita Federal de “litígio zero”, que, em resumo, permite que contribuintes queitem seus processos tributários que estiverem em julgamento administrativo, porém, o pagamento ocorre de maneira antecipada, antes mesmo da homologação do parcelamento. Em 30 de setembro de 2023 o saldo de adiantamento do “litígio zero” era de R\$ 13.042.

15 Investimentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Investimento em sociedades controladas (i)	2.875.650	2.499.132	-	-
Investimento em processo de aquisição (ii)	-	-	79.135	2.500
Ágio na aquisição de investimento	68.129	68.129	-	-
Total	2.943.779	2.567.261	79.135	2.500

- (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, para todas as empresas que possuem opção de compra e venda outorgada, o Grupo registra todas as suas aquisições, integralmente, independente da participação acionária adquirida.
- (ii) **Em 2022:** > Em 14 de dezembro de 2022, foi realizada a aprovação da aquisição de 100% das quotas e assinatura do contrato de compra e venda, pela controlada direta Top Service Serviços e Sistemas S.A., da empresa Compart Marketing e Tecnologia Ltda. Ocorrendo também na mesma data, pagamento a título de sinal no montante de R\$ 2.500, com saldo acordado a ser pago na data do fechamento em moeda corrente nacional. A Compart presta serviços de *field marketing*, *merchandising*, promoções e eventos, com presença em 7 Estados e forte atuação na região Sudeste. A conclusão da aquisição ocorreu conforme descrita na nota explicativa nº 3.2.

Em 2023: >Em 14 de setembro de 2023, ocorreu a conclusão de aquisição de 100% das quotas da Campseg Vigilância e Segurança Patrimonial Ltda. e Campseg Serviços de Facilities Ltda., com pagamento da parcela de fechamento no montante de R\$ 69.905, que somada ao pagamento do sinal, em 13 de julho de 2023, no montante de R\$ 3.850, totaliza R\$ 73.755 como preço pago pela aquisição, obtendo assim seu controle a partir de 1º de outubro de 2023.

>Em 19 de setembro de 2023, houve a aprovação e assinatura do contrato de compra e venda pela aquisição de 70% das ações de emissão da sociedade Trademark Participações S.A. e 70% das quotas de emissão das sociedades Pop Trade Marketing e Consultoria Ltda. e Seven Trade Marketing e Consultoria Ltda.. Ocorrendo, em 19 de setembro de 2023, pagamento a título de sinal no montante de R\$ 5.380. A conclusão da aquisição está

Notas Explicativas



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. A Trademark presta serviços de gestão de pontos de venda, ativações promocionais e apoio estratégico em canais de distribuição e divulgação de produtos ou serviços, com presença em 6 Estados e forte atuação em São Paulo.

a. Informações sobre investimentos

Em 30 de setembro de 2023	Participação	Lucro do período	Equivalência patrimonial	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido
Controlada direta						
Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100%	391.738	391.738	8.138.661	5.263.011	2.875.650
Em 31 de dezembro de 2022	Participação	Lucro do período	Equivalência patrimonial	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido
Controlada direta						
Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100%	517.471	517.471	7.673.407	5.174.275	2.499.132

b. Movimentação dos investimentos

	Controladora	
	2023	2022
Em 1º de janeiro	2.567.261	2.204.812
Resultado de equivalência patrimonial	391.738	315.197
Distribuição de dividendos	(2.607)	-
Transação de capital (i)	(12.613)	(31.513)
Em 30 de setembro	2.943.779	2.488.496

- (i) 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, e ainda ajustes no patrimônio líquido de controladas identificados durante o processo validação dos saldos iniciais que ocorre em conjunto com as alocações do preço de compra conforme instrução do CPC 15 (R1) / IFRS 3, como ajustes de avaliação patrimonial.

c. Movimentação do patrimônio líquido da controlada direta

Controlada direta	Saldo em	Transações de capital com controladas indiretas	Distribuição de dividendos	Equivalência patrimonial	Saldo em
	31/12/2022				30/09/2023
Top Service Serviços e Sistemas S.A.	2.499.132	(12.613)	(2.607)	391.738	2.875.650
Total	2.499.132	(12.613)	(2.607)	391.738	2.875.650
Controlada direta	Saldo em	Transações de capital com controladas indiretas	Equivalência patrimonial	Saldo em	
	31/12/2021			30/09/2022	
Top Service Serviços e Sistemas S.A.	2.136.683	(31.513)	315.197	2.420.367	
Total	2.136.683	(31.513)	315.197	2.420.367	

16 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%	De 4% a 25%	20%	20%	20%	33%	20%	33%	-	-
Composição em 30 de setembro de 2023										
Custo total	465.390	42.587	93.694	237.040	21.612	25.778	11.093	25.491	44.193	966.878
Depreciação acumulada	(232.414)	(6.470)	(61.474)	(151.250)	(16.438)	(20.112)	(7.585)	(11.240)	-	(506.983)
Imobilizado líquido	232.976	36.117	32.220	85.790	5.174	5.666	3.508	14.251	44.193	459.895
Composição em 31 de dezembro de 2022										
Custo total	399.580	43.126	79.942	222.408	21.178	23.995	11.093	12.589	31.358	845.269
Depreciação acumulada	(203.581)	(5.321)	(51.969)	(129.670)	(15.732)	(17.035)	(6.894)	(7.593)	-	(437.795)
Imobilizado líquido	195.999	37.805	27.973	92.738	5.446	6.960	4.199	4.996	31.358	407.474

- (i) Em custo de imóveis e terrenos, R\$ 21.470 refere-se ao terreno adquirido em 2020, R\$ 2.228 de saldo advindos de adquiridas em 2022, R\$ 7.132 de alocação de mais valia pela aquisição da controlada Top Service Facilities Ltda. (anteriormente denominada ISS Servisystem do Brasil Ltda.) e R\$ 12.296 de alocação de mais valia pela aquisição da controlada Predial Axel Manutenção Industrial Ltda. (anteriormente denominada Sulzer Brasil Indústria e Comércio Ltda.) em 2022. A mais valia tem vida útil de 4 anos, com depreciação de 25% ao ano. Os terrenos não sofrem depreciação.

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 2022	399.580	43.126	79.942	222.408	21.178	23.995	11.093	12.589	31.358	845.269
Aquisições	54.748	-	10.826	18.913	706	1.801	-	87	28.598	115.679
Advindo de adquiridas	13.180	-	3.447	1.099	-	-	-	-	-	17.726
Baixas	(4.030)	(539)	(567)	(5.438)	(891)	(18)	-	(124)	(189)	(11.796)
Transferências	1.912	-	46	58	619	-	-	12.939	(15.574)	-
Saldos em 30 de setembro de 2023	465.390	42.587	93.694	237.040	21.612	25.778	11.093	25.491	44.193	966.878
	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 2021	291.126	28.602	67.699	138.652	17.404	20.104	10.836	9.767	7.441	591.631
Aquisições	30.248	-	8.990	12.432	387	1.257	-	20	22.643	75.977
Advindo de adquiridas	66.523	2.448	7.298	51.857	2.861	-	-	-	938	131.925
Mais valia de ativos fixos	11.802	12.296	117	28.146	-	-	-	-	-	52.361
Baixas (i)	(12.908)	-	(4.314)	(10.351)	(332)	(73)	-	(1.198)	(10)	(29.186)
Transferências	2.762	-	(1.654)	645	885	1.022	257	2.558	(6.475)	-
Saldos em 30 de setembro de 2022	389.553	43.346	78.136	221.381	21.205	22.310	11.093	11.147	24.537	822.708

- (i) As empresas adquiridas em 2021, que estavam dentro do período de mensuração, conforme instrução do CPC 15 (R1) / IFRS 3, sofreram baixas em inventário de ativos imobilizados no montante líquido de R\$ 6.613 (R\$ 21.216 de custo e R\$ 14.603 de depreciação acumulada). Esses ajustes foram registrados na mensuração dos saldos iniciais, com impacto no patrimônio líquido das empresas adquiridas e na alocação do ágio das adquirentes, sem impacto no resultado e na demonstração dos fluxos de caixas do período, as demais baixas ocorridas no período são pulverizadas e ocorreram no fluxo normal de operação do Grupo.

c. Movimentação da depreciação acumulada

	Máquinas, utensílios e ferramentas	Imóveis	Equipamentos de informática	Veículos	Armamentos	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Estações de tratamento	Central de monitoramento	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(203.581)	(5.321)	(51.969)	(129.670)	(15.732)	(17.035)	(6.894)	(7.593)	(437.795)
Amortização de mais valia de ativos fixos	(54)	(1.086)	-	(10.235)	-	-	-	-	(11.375)
Advindos de adquiridas	(5.030)	-	(1.675)	(1.012)	-	-	-	-	(7.717)
Depreciação	(26.042)	(63)	(7.830)	(14.629)	(1.215)	(3.079)	(691)	(3.653)	(57.202)
Baixas	2.293	-	98	4.198	509	2	-	6	7.106
Transferências	-	-	(98)	98	-	-	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2023	(232.414)	(6.470)	(61.474)	(151.250)	(16.438)	(20.112)	(7.585)	(11.240)	(506.983)
	Máquinas, utensílios e ferramentas	Imóveis	Equipamentos de informática	Veículos	Armamentos	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Estações de tratamento	Central de monitoramento	Total
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)
Amortização de mais valia de ativos fixos	-	(1.901)	-	(3.964)	-	-	-	-	(5.865)
Advindos de adquiridas	(39.668)	(545)	(4.356)	(28.716)	-	-	-	-	(73.285)
Depreciação	(20.590)	(21)	(6.206)	(10.854)	(1.368)	(2.866)	(668)	(1.000)	(43.573)
Baixas (i)	7.578	-	2.117	9.525	256	45	-	-	19.521
Transferências	19	-	2.190	184	(2.440)	-	-	47	-
Saldos em 30 de setembro de 2022	(196.278)	(4.669)	(50.146)	(125.643)	(15.607)	(16.080)	(6.658)	(7.119)	(422.200)

- (i) As empresas adquiridas em 2021, que estavam dentro do período de mensuração, conforme instrução do CPC 15 (R1) / IFRS 3, sofreram baixas em inventário de ativos imobilizados no montante líquido de R\$ 6.613 (R\$ 21.216 de custo e R\$ 14.603 de depreciação acumulada). Esses ajustes foram registrados na mensuração dos saldos iniciais, com impacto no patrimônio líquido das empresas adquiridas e na alocação do ágio das adquirentes, sem impacto no resultado e na demonstração dos fluxos de caixas do período, as demais baixas ocorridas no período são pulverizadas e ocorreram no fluxo normal de operação do Grupo.

Notas Explicativas



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 30 de setembro de 2023, a Administração não identificou fatores que indicassem a necessidade de uma nova avaliação.

f. Garantia

Em 2023 e 2022, não há imobilizados dados em garantia de dívidas do Grupo.

17 Direito de uso em arrendamentos

	Vida útil em anos (i)	Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022
Direito de uso	2 - 8	195.017	93.704
Amortização acumulada do direito de uso		(38.776)	(24.858)
Total		156.241	68.846

- (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



a. Movimentação de ativos de direito de uso

	<u>Consolidado</u>	
	2023	2022
Em 1º de janeiro	68.846	39.866
Adições de custo (b)	115.577	42.135
Baixas de custo (a)	(17.041)	(37.727)
Baixa da amortização (a)	4.446	33.149
Advindo de adquiridas	3.118	6.409
Amortização	(18.705)	(17.145)
Em 30 de setembro	<u>156.241</u>	<u>66.687</u>

- (a) Em 2022 a Administração realizou inventário em sua base de contratos de arrendamentos e efetuou a baixa sistêmica de contratos finalizados e conseqüentemente amortizados em sua totalidade. Esses efeitos foram refletidos nos saldos contábeis, resultando em baixas de valores entre linhas do ativo de direito de uso e suas respectivas amortizações acumuladas. Os distratos ocorridos por sinergia de regionais também afetam essa linha.
- (b) As adições ocorridas no período, são compostas substancialmente por dois contratos de arrendamentos de imóveis relacionados a contratos de armazenagem. Tais contratos foram adicionados em setembro de 2023 e possuem períodos de arrendamento entre 55 e 70 meses.

18 Intangível

a. Composição do saldo de intangível

	Vida útil	Amortização anual	<u>Consolidado</u>	
			30/09/2023	31/12/2022
Custo de aquisição			30/09/2023	31/12/2022
Ágio gerado nas operações de incorporações de ações	Indefinida	-	66.970	66.970
Ágio gerado nas operações de aquisições de empresas	Indefinida	-	1.680.826	1.627.681
Carteira de clientes	Definida	De 6% a 55%	772.683	734.991
Marcas	Definida/indefinida	De 3% a 100%	220.216	214.070
Mais valia de <i>softwares</i>	Definida	Até 20%	12.582	3.268
Acordo de não concorrência	Definida	Até 20%	21.700	21.700
Provisão mais valia e ágio	Indefinida	-	1.158	1.158
Ágio, carteira de clientes, marcas, mais valias e acordo de não concorrência			<u>2.776.135</u>	<u>2.669.838</u>
<i>Softwares</i> adquiridos de terceiros	Definida	Até 20%	11.542	11.636
Outros	Definida	Até 20%	682	682
			<u>12.224</u>	<u>12.318</u>
Total do custo			<u>2.788.359</u>	<u>2.682.156</u>
Amortização acumulada				
<i>Softwares</i>	-	-	(8.763)	(8.228)
Carteira de clientes, marcas, acordo de não concorrência e <i>softwares</i>	-	-	(398.965)	(321.577)
Outros	-	-	(530)	(530)
Total de amortização acumulada	-	-	<u>(408.258)</u>	<u>(330.335)</u>
Intangível líquido	-	-	<u>2.380.101</u>	<u>2.351.821</u>

b. Movimentação do custo

	Incorporação de ações	Mais valia						Provisão mais valia e ágio	Total	
		Ágio	Carteira de clientes	Marcas	Acordo de não concorrência	Softwares	Softwares			Outros
Em 31 de dezembro de 2022	66.970	1.627.681	734.991	214.070	21.700	3.268	11.636	682	1.158	2.682.156
Evertical (i)	-	(236)	1.146	122	-	-	-	-	-	1.032
Global Serviços (i)	-	(29)	142	25	-	-	-	-	-	138
Engie	-	-	11.951	-	-	-	-	-	-	11.951
Compart	-	51.037	23.443	5.999	-	8.999	-	-	-	89.478
Maestro	-	2.373	1.010	-	-	315	-	-	-	3.698
Efeito de combinação de negócios	-	53.145	37.692	6.146	-	9.314	-	-	-	106.297
Outras baixas	-	-	-	-	-	-	(94)	-	-	(94)
Em 30 de setembro de 2023	66.970	1.680.826	772.683	220.216	21.700	12.582	11.542	682	1.158	2.788.359

- (i) Os movimentos referem-se a ajustes nos balanços patrimoniais de empresas adquiridas no exercício de 2022, que estavam dentro do período de mensuração, conforme instrução do CPC 15 (R1) / IFRS 3, e que passaram por avaliação e mensuração de alocação de mais valia em 2023.

	Incorporação de ações	Mais valia					Software	Outros	Provisão mais valia e ágio	Total
		Ágio	Carteira de clientes	Marcas	Acordo de não concorrência	Softwares				
Em 31 de dezembro de 2021	66.970	1.364.770	577.352	156.733	16.740	2.649	8.821	573	1.158	2.195.766
Allis	-	2.074	774	-	-	-	-	-	-	2.848
Eleva (Comau)	-	42.267	23.067	-	-	-	-	-	-	65.334
Force	-	26.070	6.421	8.548	-	-	-	-	-	41.039
Ormec	-	23.991	239	10.248	4.288	-	-	-	-	38.766
Global	-	(2.190)	-	-	-	-	-	-	-	(2.190)
Vivante	-	(7.274)	8.129	-	480	-	-	-	-	1.335
Rudder	-	(1.328)	6.329	-	-	-	-	-	-	5.001
Predial Axel (Sulzer)	-	11.375	5.667	-	-	-	-	-	-	17.042
Única	-	(3.279)	4.601	-	-	-	-	-	-	1.322
Evertical	-	64.962	36.268	5.152	-	-	1.875	-	-	108.257
Motus	-	15.142	10.405	1.395	-	-	-	-	-	26.942
Global Serviços	-	77.016	55.155	29.740	-	619	-	-	-	162.530
Efeito de combinação de negócios	-	248.826	157.055	55.083	4.768	619	1.875	-	-	468.226
Outras adições	-	-	-	-	-	-	1.865	110	-	1.975
Em 30 de setembro de 2022	66.970	1.613.596	734.407	211.816	21.508	3.268	12.561	683	1.158	2.665.967

Notas Explicativas



c. Movimentação das amortizações acumuladas

	Carteiras de clientes	Marcas	Acordo de não concorrência	Softwares	Outros	Total
Em 31 de dezembro de 2022	<u>(289.580)</u>	<u>(24.640)</u>	<u>(7.357)</u>	<u>(8.228)</u>	<u>(530)</u>	<u>(330.335)</u>
Amortização	(62.975)	(7.430)	(6.983)	(559)	-	(77.947)
Outros	-	-	-	24	-	24
Em 30 de setembro de 2023	<u>(352.555)</u>	<u>(32.070)</u>	<u>(14.340)</u>	<u>(8.763)</u>	<u>(530)</u>	<u>(408.258)</u>

	Carteiras de clientes	Marcas	Acordo de não concorrência	Softwares	Outros	Total
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>
Amortização	(74.061)	(6.780)	(3.933)	(528)	-	(85.302)
Advindo de adquirida	-	-	-	(637)	-	(637)
Outros	-	-	-	48	-	48
Em 30 de setembro de 2022	<u>(275.544)</u>	<u>(28.411)</u>	<u>(4.975)</u>	<u>(8.538)</u>	<u>(530)</u>	<u>(317.998)</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 modelo 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 2023 e não contemplou os ativos intangíveis adquiridos durante o exercício de 2023, que perfaz o montante de R\$ 125.545, divulgado na nota explicativa nº 3. Dessa forma, o referido valor não está alocado em nenhuma das UGCs. Apresentamos abaixo o quadro contendo resumo dos principais ativos intangíveis que foram submetidos ao teste de *impairment* realizado pelo Grupo durante o exercício:

Notas Explicativas



Vida útil	30/09/2023			31/12/2022		
	Indefinida	Definida	Total	Indefinida	Definida	Total
Ágio e incorporação de ações						
Segurança	499.768	-	499.768	473.758	-	473.758
<i>Facilities</i>	422.817	-	422.817	369.567	-	369.567
Alimentação	67.626	-	67.626	67.626	-	67.626
Manutenção	290.515	-	290.515	251.887	-	251.887
Logística	54.620	-	54.620	39.026	-	39.026
Segurança Eletrônica	85.010	-	85.010	21.892	-	21.892
Recursos Humanos	273.478	-	273.478	194.976	-	194.976
	1.693.834	-	1.693.834	1.418.732	-	1.418.732
Acordo de não concorrência						
Segurança	-	4.813	4.813	-	5.565	5.565
<i>Facilities</i>	318	4.529	4.867	318	998	1.316
Manutenção	-	5.695	5.695	-	6.367	6.367
Segurança Eletrônica	-	126	126	-	185	185
	318	15.183	15.501	318	13.115	13.433
Marcas						
Segurança	55.379	16.572	71.951	37.435	29.434	66.869
<i>Facilities</i>	10.243	16.507	26.750	4.664	9.527	14.191
Segurança Eletrônica	55	5.485	5.540	55	-	55
Logística	-	4.730	4.730	-	3.712	3.712
Recursos Humanos	-	67.947	67.947	-	41.678	41.678
	65.677	111.241	176.918	42.154	84.351	126.505
Carteira de clientes						
Segurança	-	121.187	121.187	-	157.995	157.995
<i>Facilities</i>	-	65.227	65.227	-	68.790	68.790
Alimentação	-	4.172	4.172	-	7.424	7.424
Manutenção	-	59.066	59.066	-	44.395	44.395
Segurança Eletrônica	-	37.433	37.433	-	3.339	3.339
Logística	-	16.724	16.724	-	7.681	7.681
Recursos Humanos	-	108.064	108.064	-	63.987	63.987
	-	411.873	411.873	-	353.611	353.611
Ativos fixos						
<i>Facilities</i>	-	38.116	38.116	-	4.687	4.687
Manutenção	-	21.550	21.550	-	13.215	13.215
	-	59.666	59.666	-	17.902	17.902
Total	1.759.829	597.963	2.357.792	1.461.204	468.979	1.930.183

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.

	Segurança	Facilities	Alimentação	Manutenção	Logística	Segurança eletrônica	Recursos Humanos
Em percentual - 2023							
Taxa WACC (a)	11,9	11,9	12,1	11,9	11,9	11,9	11,9
Alavancagem da UGC	12,5	12,5	77,7	12,5	12,5	12,5	12,5
Taxa de crescimento da perpetuidade (após 10 anos de fluxo de caixa projetado)	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0
Crescimento médio da receita líquida	7,0	7,6	8,2	9,7	7,5	9,4	5,8
Margem EBITDA	9,4	15,0	16,3	12,1	11,9	35,0	13,3
Capital de giro em % da receita líquida	4,0	10,6	12,8	9,8	11,7	17,1	16,1
Em percentual - 2022							
Taxa WACC (a)	11,9	11,9	12,2	11,9	11,9	11,9	11,9
Alavancagem da UGC	12,6	12,6	25,0	12,6	12,6	12,6	12,6
Taxa de crescimento da perpetuidade (após 10 anos de fluxo de caixa projetado)	4,9	4,1	4,9	4,9	4,9	4,9	4,9
Crescimento médio da receita líquida	9,2	9,2	10,4	8,3	8,6	6,7	8,9
Margem EBITDA	9,0	13,6	16,3	11,6	9,5	31,6	9,5
Capital de giro em % da receita líquida	5,6	12,0	9,6	8,0	20,1	19,7	12,0

(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, alavancagem, *risk free*, prêmio de mercado, risco de tamanho e o custo de financiamento do Grupo.

Conforme premissas apresentadas acima, para aplicação da metodologia do fluxo futuro de caixa descontado, objetivando a verificação da eventual perda ao valor recuperável, foi elaborada uma projeção financeira para o período de julho de 2023 a junho de 2033. A Administração julga 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.

Baseando-se no teste anual de recuperação dos ativos intangíveis, elaborado de acordo com as projeções realizadas sobre as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2023, não foram identificadas possíveis perdas ou indicativos de perdas, visto que o valor recuperável estimado de cada UGC supera o valor líquido contábil na data da avaliação. Vale ressaltar que a Companhia acompanhará as projeções de resultado e perspectivas de crescimento durante o exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2023.

Notas Explicativas



19 Empréstimos

a. Composição dos saldos

Linhas de crédito utilizadas	Taxa anual de juros	Moeda	Consolidado	
			30/09/2023	31/12/2022
Capital de giro	CDI + até 2%	R\$	153.117	209.367
Capital de giro	CDI + 2,1% a 2,5%	R\$	169.684	228.185
Capital de giro	CDI + 2,6% a 3,0%	R\$	5.269	8.810
Capital de giro	Taxa pré-fixada de 8,7% a 8,9%	R\$	8.919	12.880
Capital de giro (i)	LIBOR + 2,40% a 3,09%	US\$	126.360	159.379
Notas comerciais (ii)	CDI + 1,94%	R\$	11.420	16.303
Total			474.769	634.924
Circulante			175.053	199.243
Não circulante			299.716	435.681

- (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 2,00% a 2,47% ao ano, obedecendo aos critérios de gestão de riscos. Veja nota explicativa nº 28 (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.

Os montantes registrados no passivo não circulante em 30 de setembro de 2023 apresentam os seguintes cronogramas de amortizações até 2027:

Vencimento	30/09/2023
2024 (a partir de outubro)	29.411
2025	126.496
2026	103.809
2027	40.000
Total	299.716

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.

Notas Explicativas



b. Movimentação dos saldos

	<u>Consolidado</u>	
	2023	2022
Em 1º de janeiro	634.924	812.698
Contratos advindos de empresas adquiridas	3.894	44.371
Varição cambial provisionada	(5.575)	(9.438)
Juros e encargos provisionados	52.217	56.868
Pagamentos efetuados		
Principal	(149.922)	(172.838)
Juros pagos	(60.769)	(63.337)
Em 30 de setembro	474.769	668.324

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 quatro anos. Com exceção aos contratos firmados com Banco Bradesco em dezembro de 2017, todos os contratos contém *covenants* que são acompanhados tempestivamente e 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.

20 Debêntures

	<u>Consolidado</u>	
	30/09/2023	31/12/2022
Passivo circulante		
Emissão de títulos de dívida com garantia	288.724	134.688
Custos incorridos com a emissão	(5.147)	(5.120)
	283.577	129.568
Passivo não circulante		
Emissão de títulos de dívida com garantia	2.362.499	2.550.000
Custos incorridos com a emissão	(14.603)	(18.368)
	2.347.896	2.531.632
Total	2.631.473	2.661.200

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

Notas Explicativas



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..

Em dezembro de 2022, o Grupo por meio da sua controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A. realizou a terceira 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 1.500.000 (um milhão e quinhentos mil) debêntures e montante da operação no valor de R\$ 1.500.000.

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 Debêntures, nos termos da Escritura de Emissão. O saldo do valor nominal unitário das debêntures de primeira e segunda emissão será amortizado, em 20 (vinte) parcelas trimestrais e sucessivas, a partir do oitavo trimestre de carência, já o da terceira emissão são 16 parcelas trimestrais sucessivas a partir dos 12 trimestres 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 e terceira emissão contam apenas com a

Notas Explicativas



fiança da GPS Participações e Empreendimentos S.A. em favor dos debenturistas.

No quadro abaixo estão destacadas as características definidas para a primeira, segunda e terceira emissão realizada:

Emissão	Série	Início	Vencimento	DI + Spread a.a.	Quantidade de títulos	Valor nominal unitário	Valor total emitido	Posição em 30/09/2023
Primeira	Única	20/11/2019	25/10/2026	14,57%	500.000	1	500.000	333.725
Segunda	Única	27/12/2021	25/10/2028	15,12%	750.000	1	750.000	770.975
Terceira	Única	28/12/2022	18/10/2029	15,12%	1.500.000	1	1.500.000	1.546.523
Total					2.750.000	1	2.750.000	2.651.223

Emissão	Série	Início	Vencimento	DI + Spread a.a.	Quantidade de títulos	Valor nominal unitário	Valor total emitido	Posição em 31/12/2022
Primeira	Única	20/11/2019	25/10/2026	15,25%	500.000	1	500.000	410.875
Segunda	Única	27/12/2021	25/10/2028	15,80%	750.000	1	750.000	771.167
Terceira	Única	28/12/2022	18/10/2029	15,80%	1.500.000	1	1.500.000	1.502.646
Total					2.750.000	1	2.750.000	2.684.688

Vencimento	30/09/2023
2024 (a partir de outubro)	62.500
2025	250.000
2026	625.000
2027	524.999
2028	525.000
2029	375.000
Total	2.362.499

b. Cláusulas contratuais restritivas (*covenants*)

A escritura das debêntures contém *covenants*, que são acompanhados tempestivamente e 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.

c. Movimentação dos saldos

	Consolidado	
	2023	2022
Em 1º de janeiro	2.661.200	1.252.207
Apropriação de custo incorrido com emissão de debêntures	3.738	1.275
Juros e encargos provisionados	291.549	121.906
Pagamentos efetuados		
Principal	(75.000)	(75.000)
Juros	(250.014)	(98.579)
Em 30 de setembro	2.631.473	1.201.809

Notas Explicativas



21 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>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Passivo circulante		
Arrendamentos a pagar	49.431	31.437
Juros a apropriar	(8.305)	(3.356)
	<u>41.126</u>	<u>28.081</u>
Passivo não circulante		
Arrendamentos a pagar	134.651	47.280
Juros a apropriar	(15.988)	(5.466)
	<u>118.663</u>	<u>41.814</u>
Total	<u><u>159.789</u></u>	<u><u>69.895</u></u>

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. Movimentação do passivo de arrendamento

	<u>Consolidado</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Em 1º de janeiro	<u>69.895</u>	<u>41.945</u>
Adições (b)	115.577	42.135
Advindos de adquirida	3.118	6.445
Juros apropriados	2.796	2.542
Pagamentos	(19.279)	(18.654)
Baixas	(12.318)	(4.712)
Remensuração (a)	-	(2.078)
Em 30 de setembro	<u><u>159.789</u></u>	<u><u>67.623</u></u>

- (a) A Administração realizou inventário em sua base de contratos de arrendamentos e efetuou a baixa sistêmica de contratos finalizados e consequentemente amortizados em sua totalidade. Esses efeitos foram refletidos nos saldos contábeis, resultando os valores de remensuração.
- (b) Em setembro de 2023 ocorreu a adição de dois contratos relevantes para atendimento ao serviço de Logística, com prazo entre 55 e 70 meses de arrendamento, o que motivou o aumento do saldo.

Notas Explicativas**22 Salários e encargos sociais**

	<u>Consolidado</u>	
	30/09/2023	31/12/2022
Salários e ordenados	231.714	221.013
Encargos sociais	153.616	162.733
Provisão para férias e encargos sociais	471.776	458.614
Provisão para 13º salário	263.688	-
Provisão para bônus (a)	95.852	125.180
Total	<u>1.216.646</u>	<u>967.540</u>

(a) A movimentação da provisão para bônus pode ser assim apresentada:

	2023	2022
Em 1º de janeiro	<u>125.180</u>	<u>98.450</u>
Baixa de provisão por pagamento	(127.998)	(99.907)
Constituição de provisão	<u>98.670</u>	<u>78.167</u>
Em 30 de setembro (i)	<u>95.852</u>	<u>76.710</u>

(i) O valor da provisão para bônus está apresentado líquido do adiantamento de Pró-Labore em R\$ 17.046 (R\$ 76.710 em 30 de setembro de 2022).

Notas Explicativas



23 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	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Créditos a compensar com lucros tributáveis futuros				
Prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social	-	-	189.017	171.425
Efeitos de combinação de negócios				
Parcela fiscalmente amortizada do ágio sobre rentabilidade futura	-	-	(314.436)	(259.713)
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	-	-	124.942	135.296
Amortização alocação de carteira de clientes, marcas e ativo fixo	-	-	269.898	228.440
Ajuste a valor justo - dívida de aquisição	-	-	29.550	13.636
Diferenças temporárias				
Constituição de provisão para perda esperada dos serviços faturados e a faturar	-	-	170.962	91.957
Constituição de provisão para perda de crédito de retenção contratual	-	-	2.135	4.285
Provisão para acordo ou execução trabalhista	-	-	194.225	210.281
Provisão para acordo ou execução tributária	-	-	482.409	361.624
Provisão para acordo ou execução cível	-	-	36.453	34.175
Ativo indenizatório Graber (veja nota explicativa nº 25 (d))	-	-	(61.900)	(58.350)
Indébito da Selic sobre atualização do IRPJ e CSLL	-	-	(17.211)	(17.562)
Provisão para remuneração variável	-	-	92.661	125.180
Instrumentos derivativos - <i>swap</i> a realizar	-	-	7.965	141
Tributos <i>sub judice</i>	1.370	1.305	536.030	446.089
Outras diferenças temporárias	(161)	(96)	(3.673)	(9.206)
Base para cálculo	1.209	1.209	1.744.034	1.482.705
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativo (34%)	411	411	592.972	504.120
Total de imposto diferido ativo	466	444	728.028	621.363
Total de imposto diferido passivo	(55)	(33)	(135.056)	(117.243)
Imposto diferido ativo líquido	411	411	592.972	504.120

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*.

b. Movimentação dos saldos de ativos e passivos fiscais diferidos (Consolidado)

	<u>Saldo em 30 de setembro de 2023</u>							
	Saldo líquido em 1º de janeiro de 2023	Reconhecido no resultado	Reconhecido no patrimônio líquido	Adquiridas M&A	Outros (i)	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
Créditos a compensar com lucros tributáveis futuros								
Prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social	58.285	5.981	-	-	-	64.266	64.266	-
Efeitos de combinação de negócios								
Parcela amortizada do ágio sobre rentabilidade futura	(88.302)	(18.606)	-	-	-	(106.908)	-	(106.908)
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	46.001	(3.520)	-	-	-	42.481	42.481	-
Amortização alocação de carteira de clientes, marcas e ativo fixo	77.670	14.096	-	-	-	91.766	91.766	-
Ajuste a valor justo - dívida de aquisição	4.636	-	5.410	-	-	10.046	10.046	-
Diferenças temporárias								
Provisão para perda esperada dos serviços faturados e a faturar	31.265	26.615	-	247	-	58.127	58.127	-
Provisão para perda de crédito de retenção contratual	1.457	(731)	-	-	-	726	726	-
Provisão para acordo ou execução trabalhista	71.496	(5.578)	-	119	-	66.037	66.037	-
Provisão para acordo ou execução tributária	122.952	36.408	-	4.659	-	164.019	164.019	-
Provisão para acordo ou execução cível	11.620	775	-	-	-	12.395	12.395	-
Ativo indenizatório Graber	(19.839)	(1.207)	-	-	-	(21.046)	-	(21.046)
Indébito da Selic sobre atualização do IRPJ e CSLL	(5.971)	119	-	-	-	(5.852)	-	(5.852)
Provisão para remuneração variável	42.561	(11.056)	-	-	-	31.505	31.505	-
Instrumentos derivativos - <i>swap</i> a realizar	48	2.040	620	-	-	2.708	2.708	-
Tributos sub judice	151.670	6.970	-	23.610	-	182.250	182.250	-
Outras diferenças temporárias	(3.131)	6.615	-	(1.229)	(3.505)	(1.250)	-	(1.250)
Imposto líquido ativo (passivo)	504.120	58.921	6.030	27.406	(3.505)	592.972	728.028	(135.056)

- (i) Imposto de renda e contribuição social diferidos referente a cisão da empresa GPS SP para a GRABER que será constituído após a entrega da obrigação acessória informando o evento especial ocorrido, pois a empresa cindida tinha prejuízo fiscal não constituído.

	<u>Saldo em 30 de setembro de 2022</u>							
	Saldo líquido em 1º de janeiro de 2022	Reconhecido no resultado	Reconhecido no patrimônio líquido	Adquiridas M&A	Outros	Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
Créditos a compensar com lucros tributáveis futuros								
Prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social	65.738	(821)	-	-	-	64.917	64.917	-
Efeitos de combinação de negócios								
Parcela amortizada do ágio sobre rentabilidade futura	(66.319)	(16.488)	-	-	-	(82.807)	-	(82.807)
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	51.237	(4.028)	-	-	-	47.209	47.209	-
Amortização alocação de carteira de clientes, marcas e ativo fixo	53.418	23.024	-	-	-	76.442	76.442	-
Ajuste a valor justo - dívida de aquisição	(11.425)	456	13.955	-	-	2.986	2.986	-
Diferenças temporárias								
Provisão para perda esperada dos serviços faturados e a faturar	20.902	26.718	-	2.721	-	50.341	50.341	-
Provisão para perda de crédito de retenção contratual	1.457	-	-	-	-	1.457	1.457	-
Provisão para perdas de crédito fiscais	6.614	(6.614)	-	-	-	-	-	-
Provisão para acordo ou execução trabalhista	61.930	3.288	-	3.473	-	68.691	68.691	-
Provisão para acordo ou execução tributária	63.680	39.315	-	355	-	103.350	103.350	-
Provisão para acordo ou execução cível	16.381	(4.246)	-	-	-	12.135	12.135	-
Ativo indenizatório Graber	(18.714)	(666)	-	-	-	(19.380)	-	(19.380)
Indébito da Selic sobre atualização do IR e CSLL	(5.795)	(176)	-	-	-	(5.971)	-	(5.971)
Provisão para remuneração variável	33.473	(7.520)	-	128	-	26.081	26.081	-
Instrumentos derivativos - <i>swap</i> a realizar	(9.832)	11.253	(2.673)	-	-	(1.252)	-	(1.252)
Tributos <i>sub judice</i>	134.717	(9.135)	-	49.542	-	175.124	175.124	-
Outras diferenças temporárias	3.001	(17.927)	6.034	2.026	(468)	(7.334)	-	(7.334)
Imposto líquido ativo (passivo)	402.165	36.433	17.316	58.245	(468)	513.691	630.435	(116.744)

Notas Explicativas



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	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido do período	391.415	313.897	394.583	314.158
Equivalência patrimonial	(391.738)	(315.197)	-	-
(Prejuízo) lucro contábil ajustado sem equivalência	(323)	(1.300)	394.583	314.158
IRPJ/CSLL	63	93	174.161	152.588
(Prejuízo) lucro contábil ajustado sem equivalência e IRPJ/CSLL	(260)	(1.207)	568.744	466.746
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal (34%)	88	410	(193.373)	(158.694)
(Adições) / exclusões permanentes (i)	(94)	(78)	9.016	1.541
Doações / PAT / adicional (ii)	12	13	4.536	1.629
Lei do bem	-	-	3.491	2.244
Outros (iii)	(69)	(438)	2.169	692
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(63)	(93)	(174.161)	(152.588)
Tributos correntes	(63)	(93)	(233.082)	(189.021)
Tributos diferidos	-	-	58.921	36.433
Taxa efetiva	(24,23%)	(7,71%)	30,62%	32,69%

- (i) Adições permanentes são compostas de multas de trânsito, contribuições sindicais, brindes e multas de auto de infração. Exclusões permanentes são compostos de estornos, descontos e correções de natureza credora.
- (ii) Referem-se às deduções incorridas no período e previstas no regulamento do IRPJ.
- (iii) Diferenças temporárias e prejuízo fiscal não constituído de empresas sem perspectiva de rentabilidade futura.

24 Parcelamento de tributos

Modalidade	Encargos financeiros incidentes mensais	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
REFIS IV	SELIC	-	47	22.056	21.562
PPI	SELIC	-	-	9.560	11.180
Simplificado Previdenciário	SELIC	-	-	27.131	35.128
Total		-	47	58.747	67.870
Circulante		-	16	21.852	21.862
Não circulante		-	31	36.895	46.008

Notas Explicativas

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>	
	2023	2022	2023	2022
Em 1º de janeiro	47	58	67.870	62.510
Encargos financeiros	1	4	5.704	5.317
Pagamentos efetuados de principal	(48)	(12)	(15.399)	(11.258)
Pagamentos efetuados de juros	-	-	(1.975)	(1.575)
Compensações	-	-	-	(1.234)
Advindo de adquiridas	-	-	1.325	11.872
Novos parcelamentos	-	-	1.222	1.115
Em 30 de setembro	-	50	58.747	66.747

As parcelas do passivo não circulante apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

	<u>Consolidado</u>
Ano	30/09/2023
2024 (a partir de outubro)	12.118
2025	13.249
2026	6.209
2027 em diante	5.319
Total	36.895

25 Provisão para contingências, tributos *sub judice*, depósitos judiciais e ativo indenizatório

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (a)	-	-	910.657	751.631
Tributos <i>sub judice</i> (b)	1.370	1.305	589.810	446.089
Total	1.370	1.305	1.500.467	1.197.720

Notas Explicativas



a. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

O Grupo está sujeito a diversos processos judiciais e procedimentos administrativos tributários, trabalhistas e cíveis. Em 30 de setembro de 2023, o Grupo mantinha provisão equivalente a R\$ 910.657 (R\$ 751.631 em 31 de dezembro de 2022), julgada adequada e suficiente pelos administradores com base em pareceres jurídicos.

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Trabalhistas (i)	204.551	210.281
Tributários (ii)	91.583	84.270
Cíveis (iii)	42.855	34.176
Sistema “S” (iv)	385.384	277.354
Atualização monetária do Sistema S (iv)	<u>79.073</u>	<u>33.805</u>
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	<u>803.446</u>	<u>639.886</u>
Alocação de passivos contingentes (v)	<u>107.211</u>	<u>111.745</u>
Total	<u>910.657</u>	<u>751.631</u>

- (i) Os principais pleitos das demandas trabalhistas são: diferenças de horas extras, adicional de periculosidade, insalubridade e adicional noturno.
- (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 cíveis 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”, o Grupo possui 33 processos, sendo eles 18 de empresas ativas e 15 de empresas já incorporadas, que 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:

Notas Explicativas



	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Em 1º de janeiro	751.631	564.058
Atualização de contingência em contrapartida a ativo indenizatório Sistema “S”	3.550	(17.026)
Atualização monetária do Sistema “S”	108.030	112.998
Provisão Sistema “S” incorporada Única	45.268	18.719
Provisão incorporada Comau	-	(1.395)
Provisão incorporada Force	-	16.827
Provisão incorporada Ormec	-	1.937
Provisão incorporada Predial Axel (Sulzer)	-	7.409
Provisão incorporada Evertical	-	1.942
Provisão incorporada Motus	-	513
Provisão incorporada Global	-	569
Provisão incorporada Engie	-	7.587
Provisão incorporada Compact	690	-
Outros	11.716	-
Reversão de provisão	150	(1.754)
Complemento de provisão	(114.600)	(77.757)
	<u>108.756</u>	<u>75.617</u>
Subtotal	<u>915.191</u>	<u>710.244</u>
Baixa de passivos contingentes (i)	(14.304)	(44.785)
Alocação de passivos contingentes (i)	4.512	28.816
Atualização de passivo contingente (i)	5.258	-
	<u>910.657</u>	<u>694.275</u>

(i) O movimento da alocação dos passivos contingentes ocorreu conforme detalhado abaixo:

Consolidado	31/12/2022	Adições	Baixas	Atualização	30/09/2023
Proguarda	86	-	(86)	-	-
Fortaleza	205	-	-	-	205
Grabber	1	-	-	-	1
Onseg	14	-	-	-	14
Poliservice	107	-	(34)	-	73
RZF	167	-	-	-	167
Magnus	120	-	(31)	-	89
Algar	67	-	(23)	2	46
Quattro	31	-	-	-	31
Jam	521	-	-	-	521
Servis	157	-	(66)	(2)	89
Polonorte	351	-	-	-	351
Gol	492	-	(422)	3	73
BC2	245	-	(12)	-	233
Sunset	144	-	-	18	162
Conbras	14.873	-	(6.196)	399	9.076
Luandre	613	-	(372)	-	241
ISS	20.498	-	(2.965)	1.713	19.246
Vivante	14.673	-	(1.186)	(132)	13.355
Loghis	371	-	(140)	11	242
Única	2.120	-	(218)	14	1.916
Rudder	9.247	-	(1.360)	(2.432)	5.455
Allis	13.443	-	(370)	4.228	17.301
Comau	22.386	-	(676)	1.479	23.189
Force	2.587	-	(47)	(168)	2.372
Ormec	1.041	-	(55)	148	1.134
Sulzer	673	-	-	-	673
Global Empregos	6.370	-	-	-	6.370
Motus	32	-	-	-	32
Evertical	110	-	(22)	-	88
Engie	-	4.512	(23)	(23)	4.466
Total	<u>111.745</u>	<u>4.512</u>	<u>(14.304)</u>	<u>5.258</u>	<u>107.211</u>

Notas Explicativas



Consolidado	31/12/2021	Adições	Baixas	30/09/2022
Proguarda	86	-	-	86
Fortaleza	224	-	(191)	33
Sempre	2.435	-	-	2.435
Graber	4.165	-	(28)	4.137
Onseg	183	-	(169)	14
Poliservice	236	-	(129)	107
RZF	520	-	(18)	502
Magnus	933	-	(830)	103
Algar	570	-	(393)	177
Quattro	453	-	(50)	403
Jam	2.417	-	(1.798)	619
Servis	1.033	-	(535)	498
Polonorte	1.402	-	(265)	1.137
Gol	998	-	(186)	812
BC2	1.572	-	(1.449)	123
Sunset	82	60	-	142
Conbras	15.261	-	(38)	15.223
Luandre	1.082	-	(584)	498
ISS	61.199	-	(33.964)	27.235
Vivante	22.270	-	(1.971)	20.299
Loghis	277	61	-	338
Única	2.330	229	-	2.559
Rudder	8.001	-	(2.187)	5.814
Allis	18.708	1.029	-	19.737
Comau	-	22.386	-	22.386
Force	-	1.846	-	1.846
Ormec	-	270	-	270
Sulzer	-	886	-	886
Global	-	1.854	-	1.854
Evertical	-	163	-	163
Motus	-	32	-	32
Total	146.437	28.816	(44.785)	130.468

O Grupo, de acordo com as práticas contábeis, efetua a provisão de suas contingências cuja classificação de risco de perda seja provável, conforme análise de seus consultores jurídicos. 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\$ 61.900 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 58.350 em 31 de dezembro de 2022). O valor estimado de perda em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 61.900 (R\$ 58.350 em 31 de dezembro de 2022). 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 30 setembro de 2023, totalizam R\$ 885.541, sendo R\$ 391.057 tributários, R\$ 115.933 cíveis e R\$ 378.551 trabalhistas (R\$ 865.794 em 31 de dezembro de 2022, sendo R\$ 389.270 tributários, R\$ 132.149 cíveis e R\$ 344.375 trabalhistas). As naturezas dessas ações são as mesmas descritas no item “(a.) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas”.

Em função da publicação em 2 de maio de 2023 dos Acórdãos do STF nos RE's 949.297 e 955.227 - Temas 881 e 885 - foram opostos três embargos de declaração por parte dos Contribuintes, os quais estão pendentes de julgamento, desta forma, a Companhia está avaliando eventuais reflexos que decorram dos mesmos.

Notas Explicativas

b. Tributos *sub judice*

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Tributos municipais	-	-	12.174	10.130
Tributos federais (i)	1.370	1.305	504.654	364.307
Tributos estaduais	-	-	732	732
Riscos trabalhistas e previdenciários (ii)	-	-	72.250	70.920
Total	1.370	1.305	589.810	446.089

- (i) Tributos federais: sendo em sua totalidade advindos das empresas 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;

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 à compensação de INSS pagos indevidamente sobre verbas indenizatórias, com discussões ainda não pacificadas no judiciário e ausência de tributação de INSS sobre verbas variáveis.

A movimentação dos tributos *sub judice* pode ser assim resumida:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Em 1º de janeiro	1.305	1.371	446.089	396.226
Atualização monetária	65	-	33.161	22.246
Provisão riscos fiscais	-	-	-	775
Provisão advinda de adquirida – Comau	-	-	-	18.167
Provisão advinda de adquirida – Force	-	-	-	35.697
Provisão advinda de adquirida – Ormec	-	-	-	4.956
Provisão advinda de adquirida – Predial Axel (Sulzer)	-	-	8	7.562
Provisão advinda de adquirida – Evertical	-	-	-	5.228
Provisão advinda de adquirida – Motus	-	-	-	5.417
Provisão advinda de adquirida – Global	-	-	-	-
Empregos	-	-	-	25.403
Provisão advinda de adquirida – Engie (a)	-	-	40.311	-
Provisão advinda de adquirida – Compart (a)	-	-	68.533	-
Reconciliação de saldo de adquirida	-	-	-	(263)
Complemento de provisão	-	-	1.966	4.227
Reversão FAP adquiridas (b)	-	-	-	(10.339)
Reversão de provisão	-	(66)	(258)	(230)
Em 30 de setembro	1.370	1.305	589.810	515.072

- (a) Para maiores detalhes, veja nota explicativa nº 3.
- (b) Refere-se a reversão de provisão efetuada por adquirida por possíveis questionamentos de adequação do FAP (Fator Acidentário de Prevenção) em determinados clientes. O Grupo, após o processo de estabilização operacional e integração, entende que este passa a não ser mais aplicável (uma vez que todos os contratos estão repactuados e dimensionados)

Notas Explicativas**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 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 estão assim representados:

	<u>Consolidado</u>	
	30/09/2023	31/12/2022
Depósitos judiciais trabalhistas	78.356	75.217
Depósitos judiciais não trabalhistas	84.266	84.704
Atualização monetária	44.285	31.964
Total	206.907	191.885

A movimentação dos depósitos judiciais pode ser assim resumida:

	<u>Consolidado</u>	
	2023	2022
Em 1º de janeiro	191.885	136.702
Atualização monetária	12.575	7.963
Adições	39.492	28.973
Baixas	(38.071)	(19.936)
Advindo de aquisição de empresas	1.026	27.275
Em 30 de setembro	206.907	180.977

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>	
	30/09/2023	31/12/2022
Grupo Graber	61.900	58.350
Alocação de ativo indenizatório	101.165	77.633
Total	163.065	135.983

Notas Explicativas



A movimentação da alocação do ativo indenizatório pode ser assim resumida:

Consolidado	31/12/2022	Adições	Baixas	30/09/2023
Fortaleza	123	-	-	123
Grabber	20.479	-	-	20.479
Onseg	930	-	(930)	-
Poliservice	535	-	-	535
RZF	1.419	-	-	1.419
Magnus	1.196	-	(1.185)	11
Proteg	220	-	-	220
Jam	4.547	-	-	4.547
Servis	6.907	-	-	6.907
Gol	1.709	-	-	1.709
Sunset	557	-	-	557
Luandre	1.845	-	(76)	1.769
Loghis	830	-	-	830
Rudder	12.961	792	-	13.753
Comau	11.614	-	-	11.614
Ormec	4.956	-	-	4.956
Motus	32	-	-	32
Evertical	403	-	-	403
Global Empregos	6.370	-	-	6.370
Compart	-	24.931	-	24.931
Total	77.633	25.723	(2.191)	101.165

Consolidado	31/12/2021	Adições	Baixas	30/09/2022
Fortaleza	123	-	-	123
Grabber	20.479	-	-	20.479
Onseg	930	-	-	930
Poliservice	535	-	-	535
RZF	1.693	-	(200)	1.493
Magnus	1.196	-	-	1.196
Proteg	220	-	-	220
Jam	4.571	-	-	4.571
Servis	6.729	178	-	6.907
Gol	1.709	-	-	1.709
BC2	505	-	(505)	-
Sunset	557	-	-	557
Luandre	1.849	-	(4)	1.845
Loghis	830	-	-	830
Rudder	30.000	-	(18.985) (i)	11.015
Comau	-	14.756	-	14.756
Ormec	-	4.956	-	4.956
Evertical	-	516	-	516
Motus	-	61	-	61
Total	71.926	20.467	(19.694)	72.699

- (i) Em 11 de março de 2022 foi efetuado o pagamento da multa pecuniária no montante de R\$ 18.985 e a extinção de todas as penalidades e proibições impostas em processo administrativo.

26 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 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a composição desses passivos financeiros estava assim registrada:

Notas Explicativas



	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Servtec	-	2.976
Proevi	-	1.301
Graber (i)	54.601	52.823
JAM	1.689	1.718
Luandre	6.471	7.071
Sunset (ii)	43.931	43.985
Comau (iii)	24.408	33.515
Ormec (iv)	47.626	52.013
Evertical (v)	48.242	68.626
Motus	30.820	14.181
Compart (vi)	46.604	-
Maestro	1.723	-
Outros valores de aquisições	-	2.876
Total	306.115	281.085
Circulante	149.677	96.749
Não circulante	156.438	184.336

- (i) Refere-se ao “preço retido” da contraprestação transferida na aquisição, inicialmente prevista para quitação em 3 parcelas, com vencimento para 20, 40 e 60 meses da data da combinação de negócios, 31 de maio de 2017. Considerando que as partes estão em negociação com relação as deduções de contingências materializadas e/ou indenizações do preço retido, estas parcelas deverão ser liquidadas até 31 de maio de 2025 conforme previsão em Contrato de Compra e Venda (CCV). Tais parcelas são corrigidas pela variação acumulada do CDI e serão ajustadas, subtraindo-se as eventuais perdas materializadas e/ou indenizações correspondentes às ocorrências descritas no CCV, na data da liquidação;
- (ii) O Grupo possui opção de compra dos 45% remanescentes do Grupo 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 13 de maio de 2022, foi efetuado o pagamento do valor adicional (*earn-out*) no montante de R\$ 15.835, calculado com base no EBITDA apurado no período de 1º de janeiro de 2021 à 31 de dezembro de 2021. Em 30 de setembro de 2023, R\$ 43.931 registrado equivale a contraprestação em aberto, referente a adoção do método de aquisição antecipada;
- (iii) Refere-se à ativos supervenientes, decorrentes de tributos a recuperar (“créditos tributários”), referente ao período de competência dos vendedores, que serão reembolsados pelo Grupo à medida que os referidos créditos tributários forem utilizados, mediante pedido de compensação e/ou crédito do pedido de restituição;
- (iv) Refere-se ao “valor adicional” da contraprestação transferida na aquisição, que é calculada com base no EBITDA que superar o montante de R\$ 17.210, multiplicado pelo múltiplo de 5,5 e que foi apurado no período de 1º de janeiro de 2022 à 31 de dezembro de 2022, limitado a 12% da Receita Líquida desse período. Desse valor é acrescido ou subtraído a variação da Dívida Bruta, Caixa e Equivalentes e do Capital de Giro, apurado entre o Balanço de Fechamento (31 de janeiro de 2022) e o balanço de 31 de dezembro de 2022;
- (v) Refere-se ao valor adicional (*earn-out*), mensurado a valor justo, a ser pago até 150 dias após o encerramento do exercício de 2022, de acordo com cláusulas contratuais estabelecendo os critérios a serem cumpridos pelas partes (com base em múltiplos de EBITDA apurado no período de 1º de janeiro de 2022 à 31 de dezembro de 2022). O Grupo possui ainda opção de compra dos 45% remanescentes do Grupo Evertical, 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 2024. 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 Maio de 2023 foi efetuado o pagamento do valor adicional (Earmout) no montante de R\$ 17.477, calculado com base no EBITDA apurado no período de 01 de janeiro de 2022 a 31 de dezembro de 2022. Em 30 de setembro de 2023, o montante registrado de R\$ 48.242 equivale à contraprestação em aberto, referente a adoção do método de aquisição antecipada;
- (vi) Vide nota explicativa nº 3.2

a. **Movimentação do passivo de aquisição de controladas**

	31/12/2022	Registro de aquisição	Atualização opção	Baixa de <i>earn-out</i>	Atualização de <i>earn-out</i>	Atualização monetária	Ajustes	Pagamento exercício de opção de compra e parcela adicional de aquisição	Pagamento preço de aquisição	Pagamento de anos anteriores	30/09/2023
Servtec	2.976	-	-	(2.976)	-	-	-	-	-	-	-
Proevi	1.301	-	-	(1.314)	-	13	-	-	-	-	-
Graber	52.823	-	-	-	-	1.778	-	-	-	-	54.601
JAM	1.718	-	-	-	(29)	-	-	-	-	-	1.689
Luandre	7.071	-	-	-	399	217	(150)	(1.066)	-	-	6.471
Sunset	43.985	-	(54)	-	-	-	-	-	-	-	43.931
Única	-	-	-	-	12.652	3.029	(1.160)	(14.521)	-	-	-
Comau	33.515	-	-	-	(9.107)	-	-	-	-	-	24.808
Ormec	52.013	-	-	-	(4.387)	-	-	-	-	-	47.626
E-vertical	68.626	93	(2.353)	-	(5.367)	4.156	564	(17.477)	-	-	48.242
Motus	14.181	-	18.321	-	(1.682)	-	-	-	-	-	30.820
Compart (i)	-	86.613	-	-	3.620	-	-	-	(41.129)	(2.500)	46.604
Maestro	-	8.487	-	-	65	-	-	-	(6.829)	-	1.723
Outras contas a pagar	2.876	-	-	(2.915)	-	39	-	-	-	-	-
Total	281.085	95.193	15.914	(7.205)	(3.836)	9.232	(746)	(33.064)	(47.958)	(2.500)	306.115

- (i) Refere-se ao valor total pago pela aquisição da empresa. Na demonstração dos fluxos de caixa, o valor é apresentado líquido do caixa obtido na aquisição. Para maiores detalhes, veja nota explicativa nº 3.

	31/12/2021	Registro de aquisição	Atualização opção	Baixa de <i>earn-out</i>	Atualização <i>earn-out</i>	Ajustes	Atualização monetária	Pagamento exercício de opção de compra e parcela adicional de aquisição	Pagamento preço de aquisição	Pagamentos de anos anteriores	30/09/2022
Servtec	2.976	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.976
Proevi	1.274	-	-	-	-	-	20	-	-	-	1.294
Sempre	1.050	-	-	-	-	(1.050)	-	-	-	-	-
Graber	51.842	-	-	-	-	-	737	-	-	-	52.579
JAM	19.393	-	3.695	-	(54)	(136)	-	(21.041)	-	-	1.857
Gol	3.916	-	46	-	-	(171)	-	(3.791)	-	-	-
BC2	7.203	-	-	(6.954)	(249)	-	-	-	-	-	-
Luandre	35.239	-	17.869	-	2.505	(8)	199	(47.810)	-	-	7.994
Sunset	31.334	-	19.434	-	10.380	(422)	(2.130)	(15.835)	-	-	42.761
Loghis	7.214	-	-	-	9.744	-	-	-	-	-	16.958
Única	12.652	-	-	-	(12.652)	-	-	-	-	-	-
Comau (ii)	-	135.644	-	-	(49)	-	-	-	-	(105.537)	30.058
Force (ii)	-	26.187	-	-	-	-	-	-	(26.187)	-	-
Ormec (ii)	-	95.667	-	-	-	-	-	-	(63.192)	-	32.475
Sulzer	-	43.466	-	-	-	-	-	-	(40.388)	-	3.078
E-vertical	-	97.951	-	-	-	-	-	-	(37.811)	-	60.140
Motus	-	28.280	-	-	-	-	-	-	(16.674)	-	11.606
Global	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empregos	-	159.457	-	-	-	-	-	-	(159.457)	-	-
Outras contas a pagar	2.808	-	-	-	-	-	48	-	-	-	2.856
Total	176.901	586.652	41.044	(6.954)	9.625	(1.787)	(1.126)	(88.477)	(343.709)	(105.537)	266.632

(ii) Refere-se ao valor total pago pela aquisição da empresa. Na demonstração dos fluxos de caixa, o valor é apresentado líquido do caixa obtido na aquisição.

Notas Explicativas**27 Patrimônio líquido****a. Capital social**

O capital social totalmente subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2023 é R\$ 1.738.167 (R\$ 1.707.276 em 31 de dezembro de 2022), dividido em 672.170.267 ações ordinárias (669.708.835 ações ordinárias em 31 de dezembro 2022) todas nominativas sem valor nominal e distribuídas da forma que segue:

	30/09/2023		31/12/2022	
	Total de ações	Participações	Total de ações	Participações
Bloco de controle	279.290.445	41,55%	278.264.021	41,55%
Administradores	10.544.694	1,57%	5.022.816	0,75%
Diversos	382.335.128	56,88%	386.421.998	57,70%
Total	672.170.267	100%	669.708.835	100%

O capital social totalmente subscrito e integralizado está apresentado líquido dos gastos com emissões de ações que corresponde ao valor de R\$ 58.468. Assim, conforme demonstração das mutações do patrimônio líquido, o capital social apresentado é R\$ 1.679.699 em 30 de setembro de 2023 (R\$ 1.648.808 em 31 de dezembro de 2022).

b. Ações ordinárias

Eventos 2023 - Em 29 de março de 2023, o Conselho de Administração da Companhia aprovou um aumento de capital social dentro do limite de capital autorizado, com a emissão de novas ações, em decorrência da aprovação da proposta do Comitê de Pessoas & Organização com relação ao Programa de Opções de Compra de Ações da Companhia para o ano calendário de 2023 (PROCA-23) e consequente emissão de ações ordinárias no contexto do referido PROCA-23.

O montante total do aumento de capital social da Companhia foi de R\$ 30.891, o qual passou de R\$ 1.707.276 para R\$ 1.738.167 mediante emissão de 2.461.432 ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal da Companhia, representando 0,37% do capital social da Companhia anterior a tal emissão, pelo preço de emissão calculado com base na cotação média dos 5 pregões correspondentes ao período de 8 a 14 de março de 2023, de R\$ 12,55 por opção, e um desconto de 10% a ser pago como prêmio, correspondente ao valor de R\$ 1,26 por opção, com valor total de R\$ 3.101, para a subscrição pelos parceiros selecionados, passando o capital social da Companhia de 669.708.835 para 672.170.267 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, com exclusão do direito de preferência dos atuais acionistas na subscrição das ações ordinárias de emissão da Companhia. O valor efetivamente pago como prêmio foi de R\$ 3.087, conforme divulgado na nota explicativa nº 13.3.1.

c. 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% do saldo remanescente serão destinados à distribuição do dividendo mínimo obrigatório, obedecendo à prioridade de pagamento dos dividendos fixos.

Em 5 de abril de 2023, foi aprovado em Assembleia Geral Ordinária, o pagamento de dividendos provisionados ao final de 2022, R\$ 122.712 correspondente a 25% do Lucro

Notas Explicativas

Líquido de 2022 (ajustado após a destinação da reserva legal), e R\$ 51.412 correspondente a 10,47% do Lucro Líquido como dividendos adicionais. Os dividendos foram integralmente pagos aos acionistas em 17 de abril de 2023.

d. 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.

e. 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 período/exercício refere-se aos itens abaixo:

	30/09/2023	31/12/2022
Ajustes das combinações de negócios	(906)	-
Total	(906)	-

f. 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 nº 26 (a). Os valores registrados em ajustes de avaliação patrimonial são reclassificados para o resultado do período/exercício integral ou parcialmente, quando da alienação dos ativos/passivos a que elas se referem.

	30/09/2023	31/12/2022
Valor justo	(10.966)	4.948
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.728	(1.682)
Total	(7.238)	3.266

A movimentação dos ajustes de avaliação patrimonial pode ser assim resumida:

	<u>Consolidado</u>	
	2023	2022
Em 1º de janeiro	3.266	33.558
Valor justo	(15.914)	(41.044)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5.410	13.954
Em 30 de setembro	(7.238)	6.468

28 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		Valor contábil			Valor justo			
		Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Ativos financeiros a custo amortizado	Total	Nível 2	Nível 3	Total	
30 de setembro de 2023		Nota						
Ativos financeiros mensurados a valor justo								
	Aplicações financeiras (i)	8 e 9	2.549.048	-	2.549.048	2.549.048	-	2.549.048
	Instrumentos financeiros derivativos (iii)	28 (c)	1.602	-	1.602	1.602	-	1.602
Total			2.550.650	-	2.550.650	2.550.650	-	2.550.650

Ativos consolidados		Valor contábil			Valor justo	
		Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Ativos financeiros a custo amortizado	Total	Total	
30 de setembro de 2023		Nota				
Ativos financeiros não mensurados a valor justo						
	Caixa e bancos (i)	8	-	49.024	49.024	49.024
	Contas a receber	10	-	2.238.137	2.238.137	2.238.137
	Empréstimos a receber (ii)	13.3	-	25.676	25.676	25.676
	Outras contas a receber		-	70	70	70
Total			-	2.312.907	2.312.907	2.312.907

- (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.
- (iii) Os contratos de *swap* foram designados à contabilidade de *hedge*.

Passivos consolidados		Valor contábil			Valor justo		
		Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Passivos financeiros a custo amortizado	Total	Nível 2	Nível 3	Total
30 de setembro de 2023	Nota						
Passivos financeiros mensurados a valor justo							
Instrumentos financeiros derivativos (i)	28 (c)	(12.488)	-	(12.488)	(12.488)	-	(12.488)
Aquisição de controladas	26	(306.115)	-	(306.115)	-	(306.115)	(306.115)
Total		(318.603)	-	(318.603)	(12.488)	(306.115)	(318.603)

Passivos consolidados		Valor contábil			Valor justo
		Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Passivos financeiros a custo amortizado	Total	Total
30 de setembro de 2023	Nota				
Passivos financeiros não avaliados a valor justo					
Fornecedores		-	(134.171)	(134.171)	(134.171)
Empréstimos	19	-	(474.769)	(474.769)	(541.827)
Debêntures	20	-	(2.631.473)	(2.631.473)	(3.530.782)
Arrendamentos a pagar		-	(159.789)	(159.789)	(159.789)
Outras contas a pagar		-	(23.350)	(23.350)	(23.350)
Total		-	(3.423.552)	(3.423.552)	(4.389.919)

(i) Os contratos de *swap* foram designados à contabilidade de *hedge*.

Ativos consolidados		Valor contábil			Valor justo			
		Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Ativos financeiros a custo amortizado	Total	Nível 2	Nível 3	Total	
31 de dezembro de 2022		Nota						
Ativos financeiros mensurados a valor justo								
	Aplicações financeiras (i)	8 e 9	2.606.874	-	2.606.874	2.606.874	-	2.606.874
	Instrumentos financeiros derivativos (iii)	28 (c)	10.203	-	10.203	10.203	-	10.203
Total			2.617.077	-	2.617.077	2.617.077	-	2.617.077

Ativos consolidados		Valor contábil			Valor justo
		Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Ativos financeiros a custo amortizado	Total	Total
31 de dezembro de 2022		Nota			
Ativos financeiros não mensurados a valor justo					
	Caixa e bancos (i)	8	-	93.065	93.065
	Contas a receber	10	-	2.022.126	2.022.126
	Empréstimos a receber (ii)	13.3	-	30.877	30.877
	Outras contas a receber		-	243	243
Total			-	2.146.311	2.146.311

- (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, por tanto, o saldo apresentado pelo banco é exatamente o saldo disponível para utilização.
- (ii) Em empréstimo 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*.

Passivos consolidados		Valor contábil			Valor justo		
		Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Passivos financeiros a custo amortizado	Total	Nível 2	Nível 3	Total
31 de dezembro de 2022	Nota						
Passivos financeiros mensurados a valor justo							
Instrumentos financeiros derivativos (i)	28 (c)	(10.344)	-	(10.344)	(10.344)	-	(10.344)
Aquisição de controladas	23	(281.085)	-	(281.085)	-	(281.085)	(281.085)
Total		(291.429)	-	(291.429)	(10.344)	(281.085)	(291.429)

Passivos consolidados		Valor contábil			Valor justo
		Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Passivos financeiros a custo amortizado	Total	Total
31 de dezembro de 2022	Nota				
Passivos financeiros não avaliados a valor justo					
Fornecedores		-	(124.732)	(124.732)	(124.732)
Empréstimos	19	-	(634.924)	(634.924)	(750.578)
Debêntures	20	-	(2.661.200)	(2.661.200)	(3.647.099)
Arrendamentos a pagar		-	(69.895)	(69.895)	(69.895)
Outras contas a pagar		-	(32.937)	(32.937)	(32.937)
Total		-	(3.523.688)	(3.523.688)	(4.625.241)

(i) Os contratos de *swap* foram designados à contabilidade de *hedge*.

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.

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.

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



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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2022, publicadas em 02 de março de 2023.

Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

Tipo	Técnicas de Avaliação	<i>Inputs</i> significativos não observáveis	Relacionamento entre os <i>inputs</i> significantes 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.
Passivo de aquisições de Opções de compra controladas	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. Adicionalmente a esta metodologia, foi adotado o <i>Scenario Based Model</i> , no qual há uma projeção de cenário base, um cenário otimista e um cenário pessimista, sendo considerado o valor médio das opções desses cenários. O cálculo é anual, com base no mês de setembro, e é corrigido trimestralmente pela taxa de desconto utilizada no cálculo.	Crescimento da receita período inicial: (2023: 16,7% a 7,8%, média 12,5%; 2022: 16,0% a 2,0%, média 8,9%); Margem EBITDA projetada: (2023: 19,9% a 13,1%, média 7,9%; 2022: 12,7% a 3,4%, média 8,5%); Taxa de desconto ajustada ao risco: (2023: 11,88%, média 11,88%; 2022: 11,94%, média 11,94%).	O valor justo das opções subiria (cairia) se: 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 <i>earn-outs</i> controladas	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. Adicionalmente a esta metodologia, foi adotado o <i>Scenario Based Model</i> , no qual há uma projeção de cenário base, um cenário otimista e um cenário pessimista, sendo considerado o valor médio das opções desses cenários. O cálculo é anual, com base no mês de setembro, e é corrigido trimestralmente pela taxa de desconto utilizada no cálculo.	Crescimento da receita período inicial: (2023: 16,7% a 7,8%, média 12,5%; 2022: 16,0% a 2,0%, média 8,9%); Margem EBITDA projetada: (2023: 19,9% a 13,1%, média 7,9%; 2022: 12,7% a 3,4%, média 8,5%); Taxa de desconto ajustada ao risco: (2023: 11,88%, média 11,88%; 2022: 11,94%, média 11,94%).	O valor justo dos <i>earn-outs</i> subiria (cairia) se: 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**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 7.

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 30 de setembro de 2023, o valor contábil do cliente mais relevante do Grupo (uma petroquímica) é de R\$ 135.883. Em 31 de dezembro de 2022 era R\$ 144.641 (uma petroquímica).

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 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.

Notas Explicativas



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 inadimplimento até a baixa completa. As taxas de rolagem são calculadas separadamente para exposições em clientes em diferentes situações tais como aqueles que estão em recuperação judicial, ação judicial ou falência. Levamos em conta o *rating*, para clientes que divulgam tal informação, e percentuais mais conservadores para aqueles que não divulgam o *rating*.

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 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro 2022:

Em 30 de setembro de 2023	Taxa média ponderada de perda estimada	Saldo contábil bruto	Provisão Para perda estimada
A vencer	0,85%	1.090.717	(9.271)
Vencido de 1-30 dias	5,33%	92.665	(4.939)
Vencido de 31-60 dias	16,89%	15.869	(2.680)
Vencido de 61-90 dias	26,07%	9.734	(2.538)
Vencido de 91-180 dias	51,06%	18.786	(9.592)
Vencido de 181-360 dias	65,19%	29.482	(19.219)
Mais de 360 dias	57,64%	84.372	(48.634)
Total		1.341.625	(96.873)

Em 31 de dezembro de 2022	Taxa média ponderada de perda estimada	Saldo contábil bruto	Provisão Para perda estimada
A vencer	0,84%	1.045.598	(8.783)
Vencido de 1-30 dias	5,46%	112.834	(6.161)
Vencido de 31-60 dias	16,14%	19.261	(3.109)
Vencido de 61-90 dias	25,01%	11.940	(2.986)
Vencido de 91-180 dias	42,55%	10.572	(4.498)
Vencido de 181-360 dias	57,36%	8.313	(4.768)
Mais de 360 dias	58,54%	75.689	(44.307)
Total		1.284.207	(74.612)

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 informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas (veja notas explicativas nº 8 e 9). 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.

O Grupo adota como premissas para determinação da perda por redução ao valor recuperável dos ativos financeiro não contratuais as seguintes:

Notas Explicativas



- 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 fitch’s;
- 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 57,64% 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 caixa e equivalentes de caixa e as aplicações financeiras não possuem 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 apenas com o banco Citi.

A seguir são descritos o tipo de contrato vigente e os respectivos riscos protegidos (*hedge* de fluxo de caixa):

- (i) 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	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Proteção de dívida					
	Moeda				
Ativos					
(i) Resolução Bacen nº 4131	R\$	131.029	154.450	127.584	164.521
Subtotal				127.584	164.521
Passivos					
(i) Resolução Bacen nº 4131	R\$	131.029	154.450	138.470	164.662
Subtotal				138.470	164.662
Total				(10.886)	(141)

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



	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Operações líquidas com <i>swap</i> - Ativo	1.602	10.203
Operações líquidas com <i>swap</i> – Passivo	(12.488)	(10.344)
Total	(10.886)	(141)
Ativo circulante	1.602	7.519
Ativo não circulante	-	2.684
Passivo circulante	(9.234)	(10.344)
Passivo não circulante	(3.254)	-

Os montantes registrados no passivo não circulante em 30 de setembro de 2023 apresentam os seguintes cronogramas de liquidações até 2026:

Vencimento	30/09/2023
2024 (a partir de outubro)	(1.446)
2025	(2.064)
2026	256
Total	(3.254)

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.

Movimentação dos instrumentos financeiros derivativos

	Consolidado	
	2023	2022
Em 1º de janeiro	(141)	28.918
Perda reconhecida no resultado (i)	(15.480)	(23.452)
Perda reconhecida no ORA	(1.824)	(1.753)
Recursos provenientes da liquidação de derivativos	6.559	(30)
Em 30 de setembro	(10.886)	3.683

- (i) 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.

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.

Notas Explicativas



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*.

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 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro 2022, a Controladora havia emitido garantias para certos bancos em relação às linhas de crédito concedidas as suas controladas (veja nota explicativa nº 13.6).

(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 informações contábeis intermediárias consolidadas. Esses valores são brutos e não-descontados, e incluem pagamentos de juros contratuais e excluem o impacto dos acordos de compensação.

Notas Explicativas



Consolidado Em 30 de setembro de 2023	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	134.171	-	-	-	134.171	134.171
Outras contas a pagar	22.110	1.239	-	-	23.349	23.350
Empréstimos	229.164	312.472	48.124	-	589.760	474.769
Debêntures	570.542	1.166.520	1.451.294	303.322	3.491.678	2.631.473
Arrendamentos a pagar	47.923	67.204	51.568	17.591	184.286	159.789
Aquisições de controladas	155.071	114.824	71.211	-	341.106	306.115
Total	1.158.981	1.662.259	1.622.197	320.913	4.764.350	3.729.667

Consolidado Em 31 de dezembro de 2022	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	124.732	-	-	-	124.732	124.732
Outras contas a pagar	31.387	1.550	-	-	32.937	32.937
Empréstimos	260.020	388.062	161.038	-	809.120	634.924
Debêntures	449.013	1.207.566	1.608.473	1.042.000	4.307.052	2.661.200
Arrendamentos a pagar	33.463	25.810	9.008	5.510	73.791	69.895
Aquisições de controladas	105.613	135.789	82.853	-	324.255	281.085
Total	1.004.228	1.758.777	1.861.372	1.047.510	5.671.887	3.804.773

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 nas notas explicativas nº 19 e 20, o Grupo tem empréstimos bancários e debêntures 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.

Notas Explicativas*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 explicativa nº 19 (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 informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas. Por isso, não divulgou a análise de sensibilidade decorrente desse assunto.

Veja abaixo a exposição do Grupo ao risco de câmbio e para maiores detalhes sobre os instrumentos contratados para cobrir essa exposição, veja nota explicativa nº 28 (c)(i):

30 de setembro de 2023	Vencimento 1 a 6 meses	6 a 12 meses	Mais de um ano
Risco Cambial			
Contratos de Empréstimos			
Exposição líquida	22.069	25.619	76.857

31 de dezembro de 2022	Vencimento 1 a 6 meses	6 a 12 meses	Mais de um ano
Risco Cambial			
Contratos de Empréstimos			
Exposição líquida	21.064	19.143	119.172

(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 19. As taxas de juros contratadas sobre aplicações financeiras estão mencionadas nas notas explicativas nº 8 e 9. 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.

Notas Explicativas



Exposição à taxa CDI	30/09/2023	31/12/2022
Ativo		
Certificados de depósito bancário	2.549.048	2.606.874
Passivo		
Empréstimos para capital de giro	(336.989)	(459.242)
Operações com <i>swap</i>	(126.360)	(159.379)
Notas comerciais	(11.420)	(16.303)
Debêntures	(2.631.473)	(2.661.200)
Exposição líquida	(557.194)	(689.250)

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 CDI no montante de R\$ 25.676, os quais não evidenciamos a análise de sensibilidade por entender que o efeito não é relevante.

Operação	Montantes	Risco	Provável (i)	Possível (ii)	Remoto (iii)
Capital de giro sujeito à variação do CDI	(336.989)	Alta do CDI	(39.596)	(41.281)	(42.966)
Operações com <i>swap</i> sujeitas à variação do CDI	(126.360)	Alta do CDI	(14.847)	(15.479)	(16.111)
Notas comerciais sujeitas à variação do CDI	(11.420)	Alta do CDI	(1.342)	(1.399)	(1.456)
Debêntures sujeitas à variação do CDI	(2.631.473)	Alta do CDI	(309.198)	(322.355)	(335.513)
Subtotal			(364.983)	(380.514)	(396.046)
Aplicações sujeitas à variação do CDI	2.549.048	Baixa do CDI	299.513	312.258	325.004
Subtotal			299.513	312.258	325.004
Exposição líquida	(557.194)		(65.470)	(68.256)	(71.042)

Indexador	Queda de 100 bps	Queda de 50 bps	Cenário provável	Aumento de 50 bps	Aumento de 100 bps
CDI	10,75%	11,25%	11,75%	12,25%	12,75%

- (i) Juros calculados com base no Relatório Focus do Banco Central do Brasil, de 29 de setembro de 2023 (com base na mediana agregada das expectativas para a taxa referencial - Selic - para o final de 2023).
- (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).

Notas Explicativas



29 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 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, manutenção de rodovias, mão de obra temporária e promoção de vendas.

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 período:

	<u>Consolidado</u>	
	30/09/2023	30/09/2022
Receita bruta		
Receita bruta de serviços	8.169.746	7.167.217
Receita bruta de vendas	<u>227.248</u>	<u>188.390</u>
Subtotal	8.396.994	7.355.607
Impostos sobre a receita		
ISS	(314.903)	(273.625)
COFINS (i)	(248.057)	(277.778)
PIS (i)	(53.410)	(60.096)
ICMS	<u>(14.253)</u>	<u>(11.027)</u>
Subtotal	(630.623)	(622.526)
Receita líquida	<u>7.766.371</u>	<u>6.733.081</u>

(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>	
	30/09/2023	30/09/2022
<i>Facilities</i>	3.122.462	2.848.105
Segurança	2.158.592	2.038.789
Manutenção e serviços industriais	1.933.511	1.411.776
Logística indoor	551.622	434.386
Outros	<u>184</u>	<u>25</u>
Receita líquida	<u>7.766.371</u>	<u>6.733.081</u>

c. Receitas líquidas por operações

	<u>Consolidado</u>	
	30/09/2023	30/09/2022
Receita líquida de operações orgânicas	3.897.748	2.966.650
Receita líquida de operações inorgânicas (i)	<u>3.868.623</u>	<u>3.766.431</u>
Receita líquida	<u>7.766.371</u>	<u>6.733.081</u>

Notas Explicativas



- (i) As receitas das operações inorgânicas correspondem 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”. Abertura de receita líquida de operações inorgânicas por safras que incluem os contratos com clientes em conjunto com as empresas adquiridas, sem prazo definido:

Receita líquida - Operações inorgânicas (Safras)	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Antes de 2018	688.446	752.916
2018	107.685	122.252
2019	362.126	373.973
2020	784.342	871.234
2021	842.516	1.028.826
2022	902.406	617.230
2023	181.102	-
Receita líquida	3.868.623	3.766.431

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.
	As medições dos serviços prestados são efetuadas e suas receitas reconhecidas no final do mês, no momento em que o serviço foi prestado.	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.
	As faturas para os serviços são emitidas posteriormente e pagas normalmente no máximo em 30 dias. Serviços adicionais são considerados em contrato.	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.
		Para consideração variável, o serviço prestado até a data de reporte é monitorado, medido e faturado ao cliente.

- (*) Os serviços em geral referem-se substancialmente 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).

Notas Explicativas



30 Custos dos serviços prestados, despesas gerais e administrativas, outras receitas e despesas operacionais

O Grupo optou por apresentar a abertura dos gastos, em seu consolidado, por natureza:

a. Gastos por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Custos com pessoal (vii)	-	-	(5.542.598)	(4.981.318)
Benefícios a empregados (i)	-	-	(136.375)	(126.878)
Provisão para bônus	-	-	(98.670)	(78.167)
Prêmio do plano de opção de compra de ações (iv)	-	-	(3.087)	(3.326)
Custo das mercadorias vendidas	-	-	(123.705)	(105.965)
Manutenções e serviços de terceiros	(188)	(296)	(251.388)	(194.616)
Locações (iii)	-	-	(209.997)	(156.971)
Materiais e insumos	-	-	(230.401)	(191.014)
Reversão de contingências trabalhistas	-	-	5.775	4.325
Reversão (provisão) de contingências não trabalhistas	-	-	69	(2.185)
Pagamentos ações não trabalhistas	-	-	(3.105)	(1.879)
Pagamentos ações trabalhistas	-	-	(103.987)	(68.823)
Provisão riscos fiscais (ii)	-	-	-	(775)
Impostos e taxas	(2)	(1)	(47.932)	(33.355)
Provisão para perda esperada dos serviços faturados (v)	-	-	(18.615)	(13.686)
Provisão para perda esperada dos serviços a faturar (v)	-	-	(64.264)	(52.400)
Reversão de tributo <i>sub judice</i>	-	66	258	230
Reversão FAP adquiridas	-	-	-	10.339
Depreciação e amortização de imobilizado, intangível e direito de uso em arrendamentos	-	-	(76.466)	(61.246)
Amortização - carteira de clientes, marcas, acordo de não- concorrência e mais valia de ativo fixo	-	-	(88.763)	(90.639)
Atualização e baixas de ativos indenizatórios e passivos contingentes (vi)	-	-	7.648	43.429
Atualização <i>earn-out</i>	-	-	3.836	(9.625)
Baixa <i>earn-out</i>	-	-	7.205	6.954
Despesas com aquisição de controladas	-	-	(12.963)	(10.010)
Despesas com telefonia e viagem	-	-	(23.854)	(15.756)
Conciliação de saldos a receber	(200)	(1.439)	(973)	(2.033)
Ajuste de reconciliação de saldos	-	-	3.287	-
Compra vantajosa	-	-	16.565	-
Outros	(311)	(271)	(5.686)	(158)
Total	(701)	(1.941)	(6.998.186)	(6.135.548)
Custos dos serviços prestados e mercadorias vendidas	-	-	(6.436.179)	(5.659.017)
Despesas gerais e administrativas	(459)	(535)	(495.990)	(405.260)
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	-	-	(82.878)	(66.086)
Outras receitas operacionais	-	66	54.320	13.714
Outras despesas operacionais	(242)	(1.472)	(37.459)	(18.899)
Total	(701)	(1.941)	(6.998.186)	(6.135.548)

- (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 25 (b).
- (iii) Veja nota explicativa nº 33.
- (iv) Veja nota explicativa nº 27 (b).
- (v) Veja nota explicativa nº 10.
- (vi) Refere-se substancialmente à atualizações e baixas de passivos contingentes identificados no momento da aquisição de controladas, com prognóstico de realização possível, sendo as reavaliações efetuadas de acordo com o novo posicionamento dos assessores legais do Grupo e de acordo com a prescrição dos riscos tributários. A principal baixa de contingência e riscos tributários de 2022 foi da adquirida “Grupo ISS”, com a extinção de execuções fiscais mediante conversão de depósitos judiciais em renda e com a prescrição de riscos referente aos anos de 2016 e 2017.
- (vii) Os custos com pessoal são apurados integralmente, com todos os encargos sem limitação na base de cálculo, uma vez que a provisão do Sistema “S” afeta a obrigação a pagar com salários e encargos.

Notas Explicativas



31 Resultado financeiro

Receitas financeiras	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Rendimentos de aplicações financeiras	-	-	245.829	116.222
Atualização monetária de ativos	529	775	43.560	19.810
Variação cambial	-	-	17.616	47.335
Juros sobre dívidas de aquisições	-	-	-	1.126
Outras receitas financeiras	3	-	4.362	3.786
Total	532	775	311.367	188.279
Despesas financeiras	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Juros sobre empréstimos	-	-	(52.217)	(56.868)
Juros sobre debêntures	-	-	(291.549)	(121.906)
Despesas bancárias	-	-	(2.718)	(3.301)
Resultado MTM (i)	-	-	(15.480)	(23.452)
Variação cambial (i)	-	-	(12.560)	(38.110)
Juros sobre tributos sub judice	(65)	-	(33.161)	(22.246)
Juros sobre Sistema "S"	-	-	(45.268)	(18.719)
Juros sobre dívidas de aquisições	-	-	(9.232)	-
Juros sobre arrendamentos a pagar	-	-	(2.796)	(2.542)
Juros sobre parcelamentos	(1)	(4)	(5.704)	(5.317)
Apropriação de custo incorrido com emissão de debêntures	-	-	(3.738)	(1.275)
Outras despesas financeiras	(25)	(37)	(36.385)	(25.330)
Total	(91)	(41)	(510.808)	(319.066)

- (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 são designadas para a contabilidade de *hedge* e toda a volatilidade é demonstrada em Outros Resultados Abrangentes no Patrimônio Líquido (nota explicativa nº 28 (c)).

32 Lucro por ação

O cálculo do lucro por ação básico é feito por meio da divisão do lucro líquido do período, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Controladora, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

O lucro por ação diluído é calculado por meio da divisão do lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias da Controladora pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período mais a quantidade média de ações ordinárias que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas em ações ordinárias.

A seguir as informações sobre o lucro por ação para os períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022:

Notas Explicativas

**(i) Lucro básico e diluído por ação**

O cálculo básico de lucro por ação é feito por meio da divisão do lucro líquido do período pela média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período:

Data base	Lucro líquido atribuído aos detentores das ações ordinárias	Média ponderada de ações	Lucro por ação
30/09/2023	391.415	671.494.049	0,58
30/09/2022	313.897	668.831.367	0,47

33 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 de arrendamentos operacionais não transferem riscos e recompensas ao usuário dos ativos e foram excluídos da aplicação do CPC 06 (R2) / IFRS 16. Os pagamentos de arrendamentos são reajustados 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 30 de setembro de 2023, os pagamentos mínimos futuros de arrendamentos não canceláveis são como segue:

	<u>Consolidado</u>
	<u>30/09/2023</u>
Menos de um ano	40.888
Entre um e cinco anos	417.948
Total	<u>458.836</u>

34 Transações que não afetam o caixa

A seguir, relacionamos as transações do período que não afetaram o caixa e equivalentes de caixa:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Resultado líquido sobre <i>hedge</i>	1.204	(4.426)	1.204	(4.426)
Ajuste ao valor justo de <i>call options</i> de aquisições (i)	15.914	(41.044)	15.914	(41.044)
Atualização de contingência em contrapartida a ativo indenizatório	-	-	3.550	17.026
Ajuste de inventário de ativos imobilizados de empresas adquiridas				(6.613)
Compensações de parcelamentos tributários	-	-	-	1.234

(i) Veja notas explicativas nº 26 (a) e 27 (f).

35 Eventos subsequentes

a) Aquisição de controlada

Em 18 de Outubro de 2023, ocorreu a conclusão da subscrição e integralização de novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal emitidas pela TLSV Engenharia S.A ("TLSV"). Com isso a Top Service Serviços e Sistemas S.A. passou a deter 70% das ações representativas do capital social da TLSV, obtendo assim o seu controle a partir de 1º de novembro de 2023.

Em 20 de Outubro de 2023 foi celebrado contrato de compra e venda de 60% das quotas da sociedade Lyon Engenharia Comercial Ltda ("Lyon"), pela controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A. Nesta mesma data, ocorreu o pagamento a título de sinal no montante de R\$ 2.988. A Lyon presta serviços de gestão de recursos humanos para apoio administrativo e técnico, entre os quais engenharia de projetos, gerenciamento de implantações e fiscalização e inspeção de obras, com forte atuação em Minas Gerais, Maranhão e Pará. 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.

Em 27 de outubro de 2023 foi celebrado de compra e venda de 60% das ações de emissão da sociedade Control Construções S.A. ("Control"), pela controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A.. Nesta mesma data, ocorreu o pagamento a título de sinal no montante de R\$ 1.000. A Control presta serviços de construção de redes de distribuição de energia elétrica, manutenção preventiva e corretiva de rede energizada, substituição de transformadores, realização de leitura de medidores de energia, inspeção de unidade consumidoras de energia e poda de árvores, com presença em 7 estados e forte atuação em Alagoas, Goiás, Paraíba e Minas Gerais. 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.

Em 27 de outubro de 2023 foi celebrado de compra e venda de 100% das quotas das sociedades Invictus Serviços de Terceirização de Mão de Obra Ltda. e Invictus Segurança Ltda. (conjuntamente, "Invictus"), pela controlada indireta Graber Sistemas de Segurança Ltda.. Nesta mesma data, ocorreu o pagamento a título de sinal no montante de R\$ 275. A Invictus presta serviços de segurança privada, fiscalização, recepção e portaria, com forte atuação nos Estados do Pará e do Amapá. A conclusão da Aquisição está condicionada ao cumprimento de obrigações e condições precedentes usuais nesse tipo de operação, incluindo sua submissão à aprovação do Ministério da Justiça e Segurança Pública – DFO.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Ao
Conselho de Administração e Acionistas da
GPS Participações e Empreendimentos S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da GPS Participações e Empreendimentos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas. A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Outros assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As Informações Trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 09 de novembro de 2023

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 Companhia declaram que (a) revisaram, discutiram e concordaram com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da GPS Participações e Empreendimentos S.A. referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e (b) revisaram, discutiram e concordaram com a conclusão apresentada no relatório de revisão da KPMG Auditores Independentes Ltda., emitido em 09 de novembro de 2023, sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas relativas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023.

* * *

Luis Carlos Martinez Romero
Presidente

Guilherme Nascimento Robortella
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 Companhia declaram que (a) revisaram, discutiram e concordaram com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da GPS Participações e Empreendimentos S.A. referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e (b) revisaram, discutiram e concordaram com a conclusão apresentada no relatório de revisão da KPMG Auditores Independentes Ltda., emitido em 09 de novembro de 2023, sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas relativas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023.

* * *

Luis Carlos Martinez Romero
Presidente

Guilherme Nascimento Robortella
Diretor Financeiro

Anderson Nunes da Silva
Controller - CRC: 1SP232030/O-9