



GRUPO **GPS**

Relatório da Administração

2021

Março de 2022

Conferência de Resultados

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

Apresentadores

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

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

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

Sobre o Grupo GPS

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

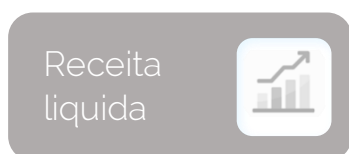
Atuamos em todo o Brasil com um abrangente portfólio de soluções, servindo a 3.182* Clientes e contando com mais de 119,6* mil colaboradores diretos.

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

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

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

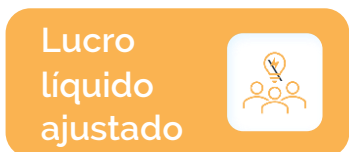
1. Destaques de 2021



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



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



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

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

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

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

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

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

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

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

2. Capacidade operacional, portfólio de serviços e Clientes

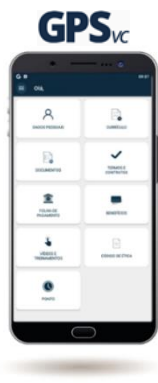
Somos 119,6 mil* colaboradores diretos, servindo a 3.182* Clientes em todo o território nacional. Nossos 360* gerentes de contrato estão concentrados na entrega dos serviços e no aprimoramento do relacionamento com os nossos Clientes, para assegurar um elevado nível de satisfação, refletido em nosso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



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

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

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



QUANTIDADE DE USUARIOS	CURRICULOS
+610 mil downloads 316 mil usuários	600.030
NOTA APP	TREINAMENTOS
4,7 (Android) 4,2 (Apple)	2,1 milhões de treinamentos aplicados
DOCUMENTOS	CONTRATOS
2,4 milhões de documentos <i>uploaded</i> 1,5 milhão de documentos aprovados	317 mil contratos emitidos 286 mil contratos assinados

* Base dezembro/21

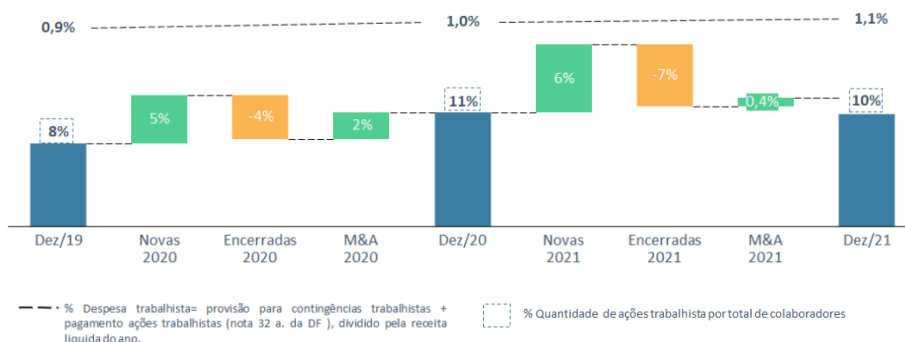
O impacto ambiental do uso desta tecnologia já pode ser verificado através da economia de papel decorrente da assinatura digital de documentos e contratos. Resultados gerados:

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

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

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

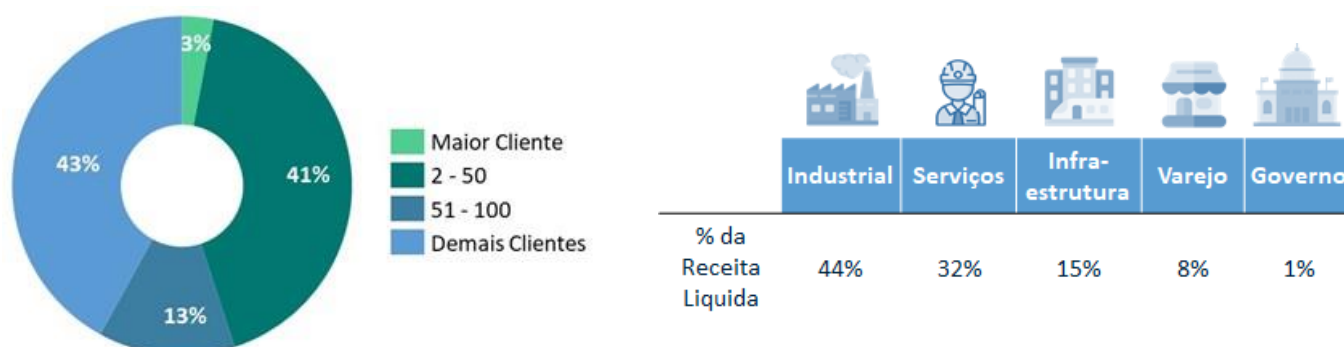
% Despesa trabalhista sobre receita líquida e % de ações trabalhistas sobre total de colaboradores*



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

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

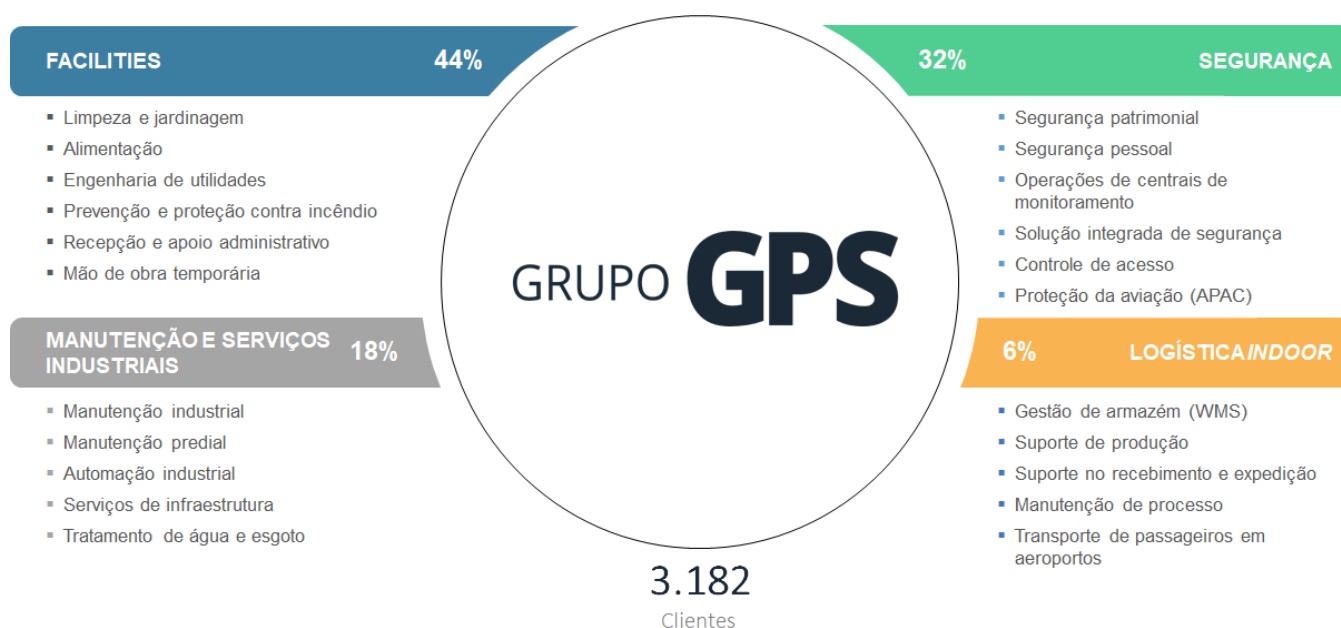
Concentração da receita líquida por # de Clientes e Setor (dezembro/21)



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

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

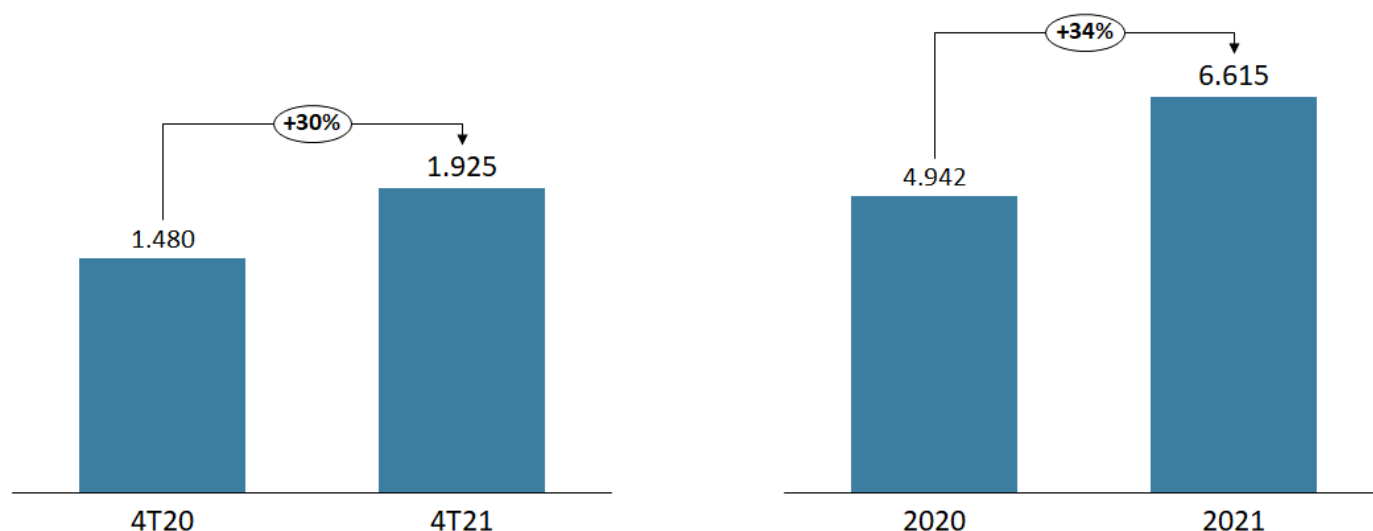
Distribuição de receita líquida por linha de solução (dezembro/2021)



3. Receita líquida

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

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



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

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

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

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

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

4. Programa de Aquisições

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

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

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

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

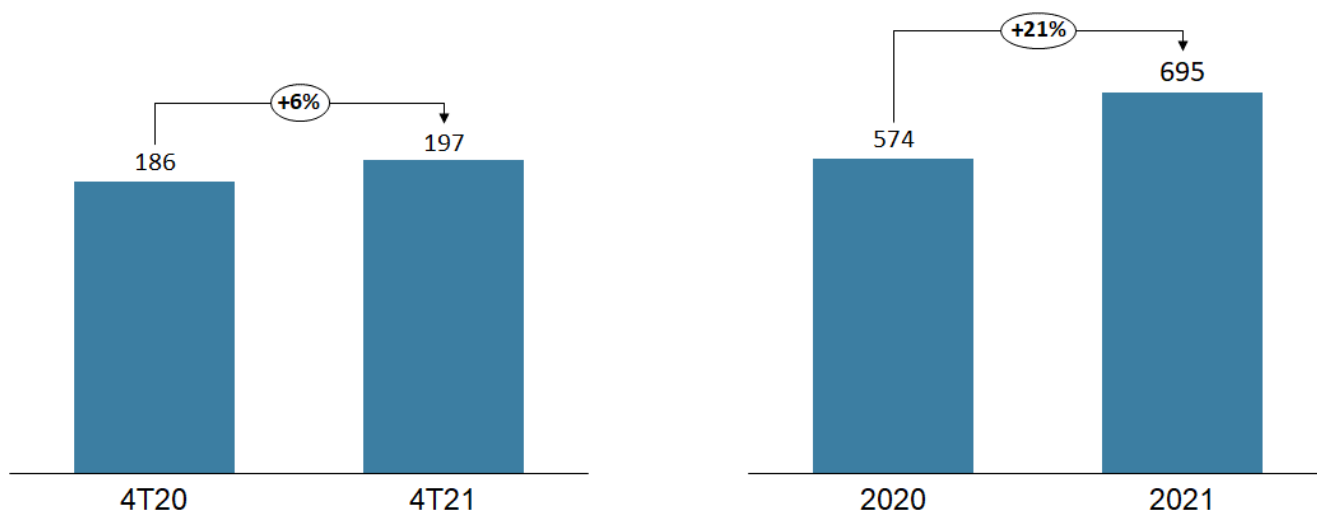
5. EBITDA e EBITDA ajustado

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

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

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

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



O EBITDA ajustado considera apenas três tipos de eventos:

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

6. Lucro líquido e Lucro líquido ajustado*

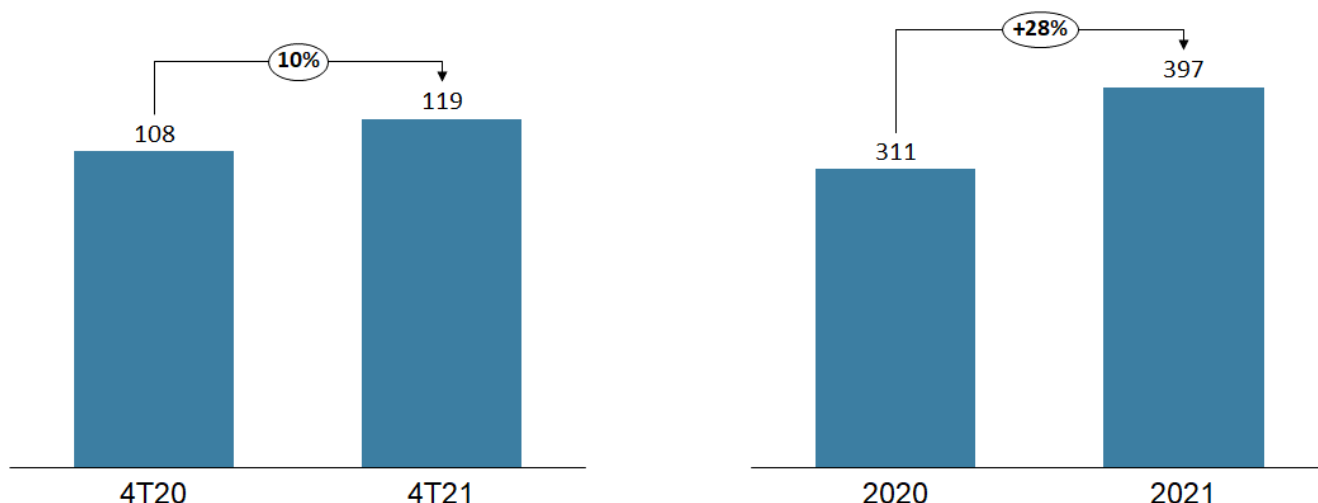
Lucro líquido ajustado* R\$ mi	4T21 (a)	4T20 (b)	Δ (a) / (b)	2021 (c)	2020 (d)	Δ (c) / (d)
Lucro líquido	143	106	35%	400	283	41%
Amortização - carteira de clientes, marcas e ativo fixo (líquido)**	13	10	29%	45	36	22%
Atualização earn out (líquido)**	1	-	-	(9)	-	-
Reversão de tributos sub júdice**	(27)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

* Lucro líquido ajustado não é base para distribuição de dividendos

** Valor líquido do IR (34%)

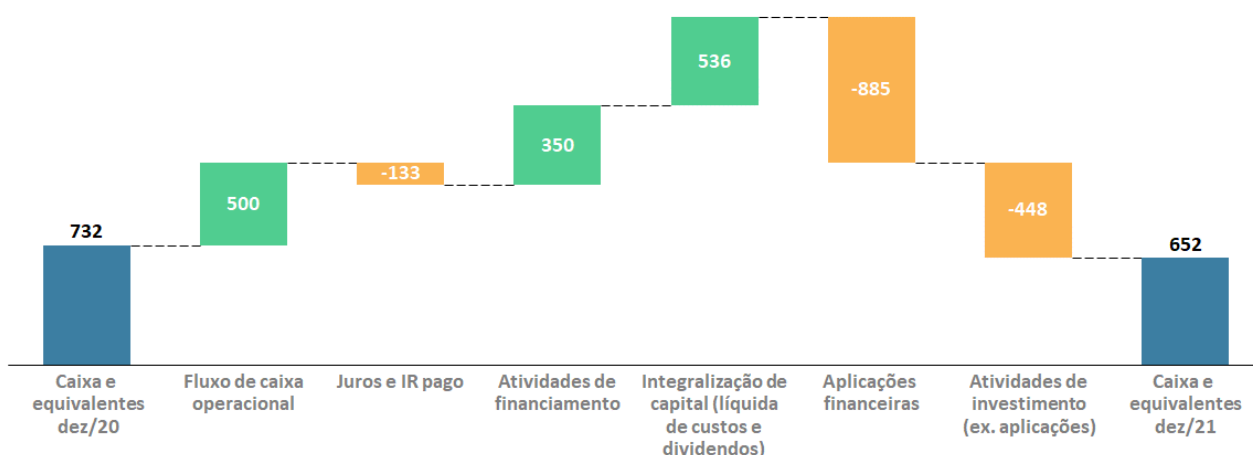
- Lucro líquido ajustado no 4T21 de R\$ 119 milhões, 10% superior ao lucro líquido ajustado do 4T20;
- Margem líquida ajustada do 4T21 de 6,2%, 1,1p.p. inferior à margem do 4T20;
- Lucro líquido ajustado em 2021 de R\$397 milhões, 28% superior ao lucro líquido ajustado de 2020;
- Margem líquida ajustada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

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



7. Fluxo de caixa

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



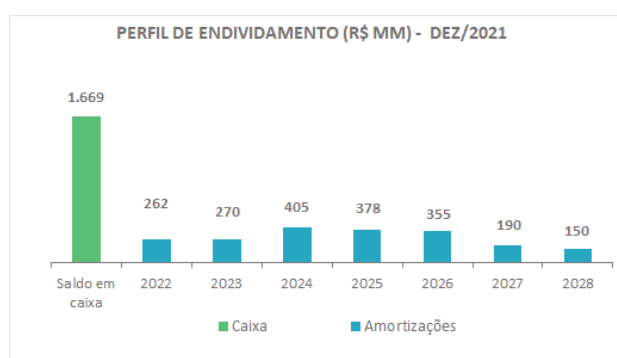
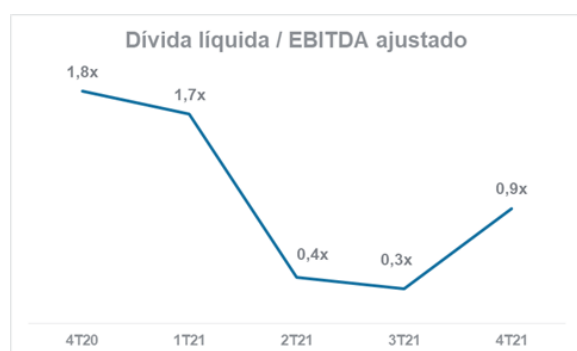
- Geração de caixa das atividades operacionais em 2021 no valor de R\$ 500 milhões, representando 72% do EBITDA ajustado, 12p.p. acima quando comparado ao ano anterior. Vale ressaltar que tivemos um incremento do prazo médio de recebimento da Companhia, em função da incorporação dos saldos de contas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

- Fluxo das atividades de investimento em R\$ 448 milhões, fruto da aquisição de sete novas empresas no valor de R\$ 385 milhões e de aquisição de ativos imobilizados operacionais no valor de R\$ 71 milhões.

8. Alavancagem

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

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



9. Retorno sobre capital

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

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

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

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

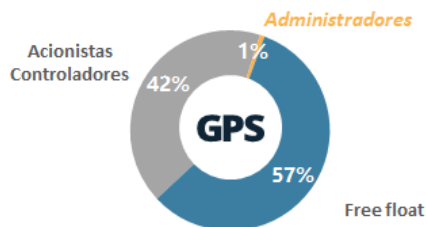
O Retorno sobre Patrimônio (ROE) atingiu 28,4%, 5,0p.p. inferior ao resultado de 2020, reflexo do aumento do patrimônio líquido ponderado em função do efeito da integralização da oferta primária do IPO.

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

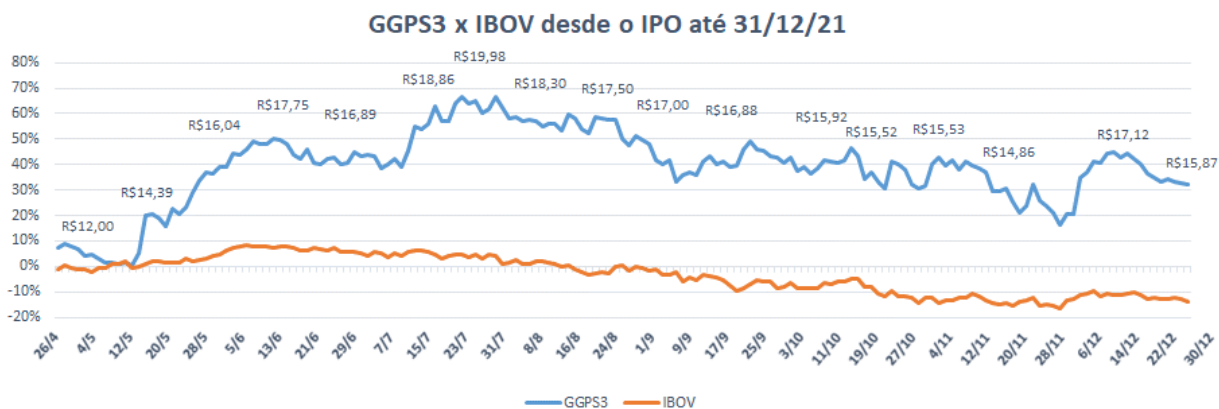
** Média simples do patrimônio líquido na data de início e de encerramento de cada trimestre, ponderada pela representatividade de cada trimestre no exercício social.

10. Desempenho GGPS3

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



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



11. Considerações finais

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

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

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

Considerações legais

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

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

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

Auditoria independente:

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

12. Anexos

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

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

Balço Patrimonial**Consolidado**

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

Consolidado

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

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

A hand holding a smartphone, with a keyboard visible in the foreground. The background is dark and blurred.

GRUPO **GPS**

www.ri.grupogps.com.br

ri@gpssa.com.br

Maria Elsa Alba Bernhoeft

Diretora de RI

Marcelo Madi Andrada

Gerente de RI