

GRUPO **GPS**

## Comentário de Desempenho

3T21

Novembro de 2021

### Conferência de Resultados

Sexta-feira, dia 12 de novembro  
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, 11 de novembro de 2021 - A GPS Participações e Empreendimentos S.A. ("Companhia") em conjunto com suas controladas ("Grupo GPS") anunciam seus resultados do terceiro trimestre de 2021 (3T21).

## 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 3.001\* Clientes e contando com mais de 104\* 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 do 3T21



- R\$ 1.659 milhões
- 46% superior ao 3T20
- 11% de crescimento orgânico frente ao 3T20



- R\$ 182 milhões
- 22% superior ao 3T20
- 11,0% de margem EBITDA ajustada



- R\$ 101 milhões
- 28% superior ao 3T20;
- 6,1% de margem líquida ajustada

\* Os números de colaboradores, Clientes e gerentes de contrato não consideram as empresas adquiridas no 3T21

Neste terceiro trimestre de 2021, nossas operações mantiveram a retomada iniciada em meados do 2T21 frente aos desafios decorrentes da pandemia do COVID-19.

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 os 9M21 que, de forma consolidada, realizaram R\$1,485 bilhão de receita bruta nos 12 meses anteriores a assinatura dos contratos de compra e venda.

Após cumprimento das condições precedentes (CADE e Polícia Federal), concluímos os processos de aquisição e já iniciamos as integrações das empresas Loghis, Global, Vivante e Allis. Ainda aguardamos a conclusão dos processos de aquisição da Única e Comau, que em conjunto com a Allis, serão consideradas a partir do 4T21.

Em 21/09/2021 assinamos o contrato de compra e venda de 100% das cotas da empresa Rudder, mas em função dos prazos de aprovação (CADE e Polícia Federal), consideramos esta aquisição como parte integrante do Programa de M&A de 2022.

## 2. Capacidade operacional, portfólio de serviços e Clientes

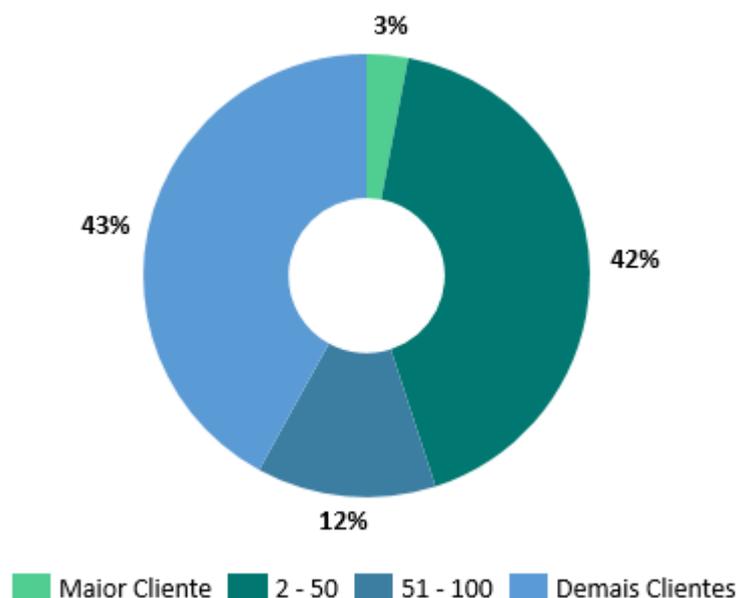
Somos 104,9 mil\* colaboradores diretos, servindo a 3.001\* Clientes em todo o território nacional. Nossos 320\* gerentes de contrato estão concentrados na entrega dos serviços e no aprimoramento do relacionamento com os nossos Clientes, para assegurar um elevado nível de satisfação, refletido em nosso índice de 78% de NPS apurado até 30 de junho de 2021.



*\* Os números de colaboradores, Clientes e gerentes de contrato não consideram as empresas adquiridas no 3T21.*

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

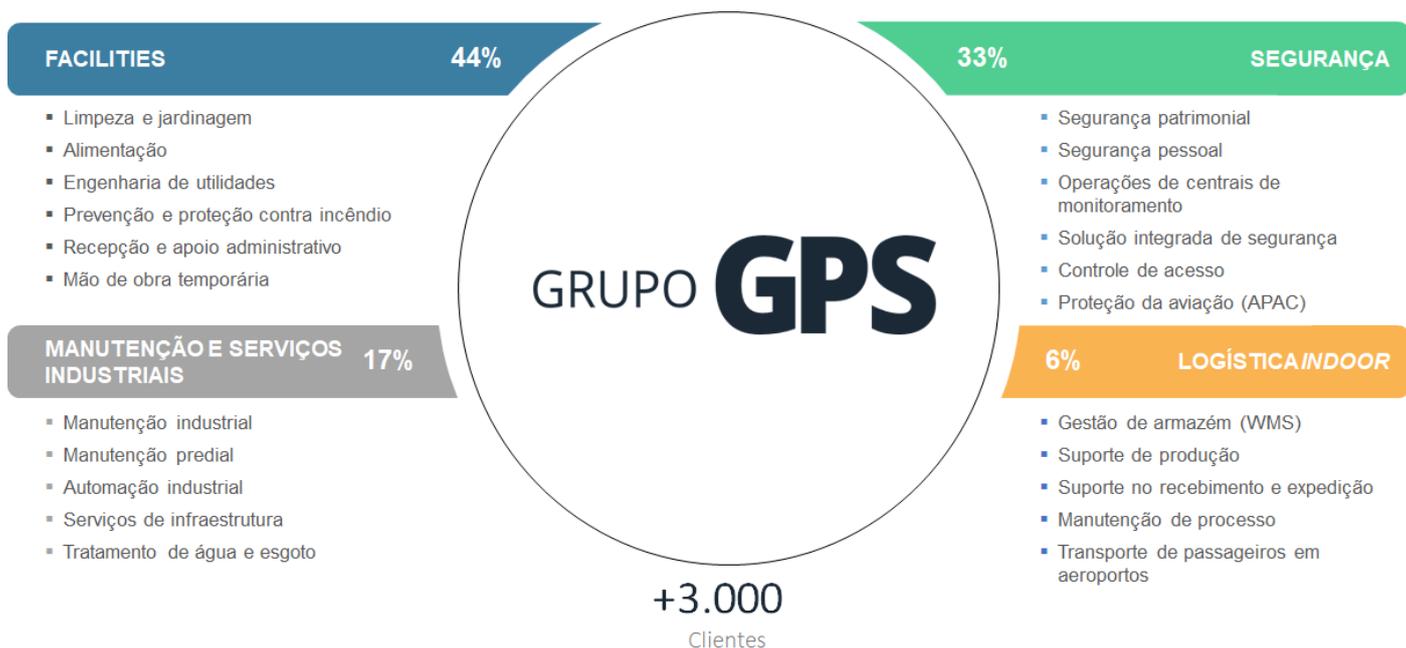
### Concentração da receita líquida por # de Clientes



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.

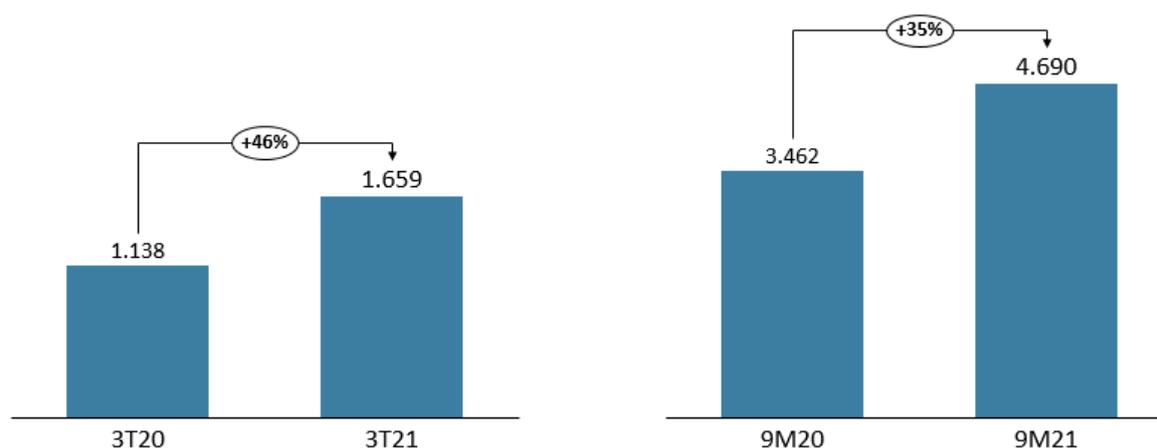
### Distribuição de receita líquida dos 9M21 por linha de solução



### 3. Receita líquida

- Receita Líquida no 3T21 de R\$ 1.659 milhões, 46% superior a receita do 3T20;
- Receita Líquida nos 9M21 de R\$ 4.690 milhões, 35% superior a receita dos 9M20;

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



No terceiro trimestre, aceleramos o ritmo de implantação de novos contratos, o que resultou em um crescimento de 11% de receita líquida orgânica, frente ao 3T20, e de 6%, quando comparamos o período de 9M21 com 9M20.

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

Receita líquida R\$ mi	Empresas	3T21 (a)	3T20 (b)	Δ (a) / (b)
Orgânica*	Grupo GPS	1.193	1.078	11%
Inorgânica (2020)	BC2/Conbras/ISS/Luandre/Sunset	365	60	508%
Inorgânica (2021)	Loghis/Vivante/Global	101	-	-
<b>Receita líquida total</b>		<b>1.659</b>	<b>1.138</b>	<b>46%</b>

Receita líquida R\$ mi	Empresas	9M21 (a)	9M20 (b)	Δ (a) / (b)
Orgânica*	Grupo GPS	3.504	3.294	6%
Inorgânica (2020)	BC2/Conbras/ISS/Luandre/Sunset	1.085	167	550%
Inorgânica (2021)	Loghis/Vivante/Global	101	-	-
<b>Receita líquida total</b>		<b>4.690</b>	<b>3.462</b>	<b>35%</b>

\* A receita líquida orgânica inclui as safras até 2019 (inclusive), conforme detalhado na N.E. 29 (c).

## 4. Programa de Aquisições

Concluimos quatro aquisições no trimestre e já iniciamos o processo de integração dessas empresas. Os resultados do 3T21 já incluem a performance parcial da Loghis, Global e Vivante. No caso da Allis, dado que o fechamento da operação ocorreu em 28/09/21, seus resultados serão considerados a partir do 4T21.

Também concluimos, no mês de outubro, a aquisição da Única e aguardamos o encerramento do processo da Comau, que deverão ter seus resultados refletidos no 4T21.

Anunciamos a aquisição da Rudder, que está em processo de aprovação pelos órgãos competentes e, em função dos prazos de aprovação e conclusão da aquisição, fará parte do Programa de M&A de 2022.

Relacionamos abaixo o total de aquisições, que somam R\$ 1,740 bilhão de receita bruta, apurada nos 12 meses anteriores a assinatura dos contratos de compra e venda, sendo R\$ 1,485 bilhão considerada receita que integra o programa de M&A de 2021 e R\$ 255 milhões considerada como receita integrante do programa de M&A de 2022.

Empresa	Data	Receita 12 meses (R\$mi)	Situação	Setor de atuação	Programa M&A
LOGHIS	Assinatura 13/05/21 Fechamento 08/07/21	108	Em integração de Sistemas	Logística Indoor	2021
GLOBAL	Assinatura 20/05/21 Fechamento 06/08/21	281	Em integração de Sistemas	Segurança e Facilities	2021
VIVANTE	Assinatura 12/07/21 Fechamento 31/08/21	337	Em integração de Sistemas	Manutenção de <i>utilities</i>	2021
ALLIS	Assinatura 23/07/21 Fechamento 28/09/21	240	Em integração de Sistemas	<i>Field marketing</i>	2021
ÚNICA	Assinatura 11/08/21 Fechamento 18/10/21	180	Em integração de Sistemas	Facilities, Segurança e Alimentação	2021
COMAU	Assinatura 23/07/21	339	Em fechamento	Manutenção industrial	2021
RUDDER	Assinatura 21/09/21	255	Em aprovação no CADE e PF	<i>Segurança e Facilities</i>	2022

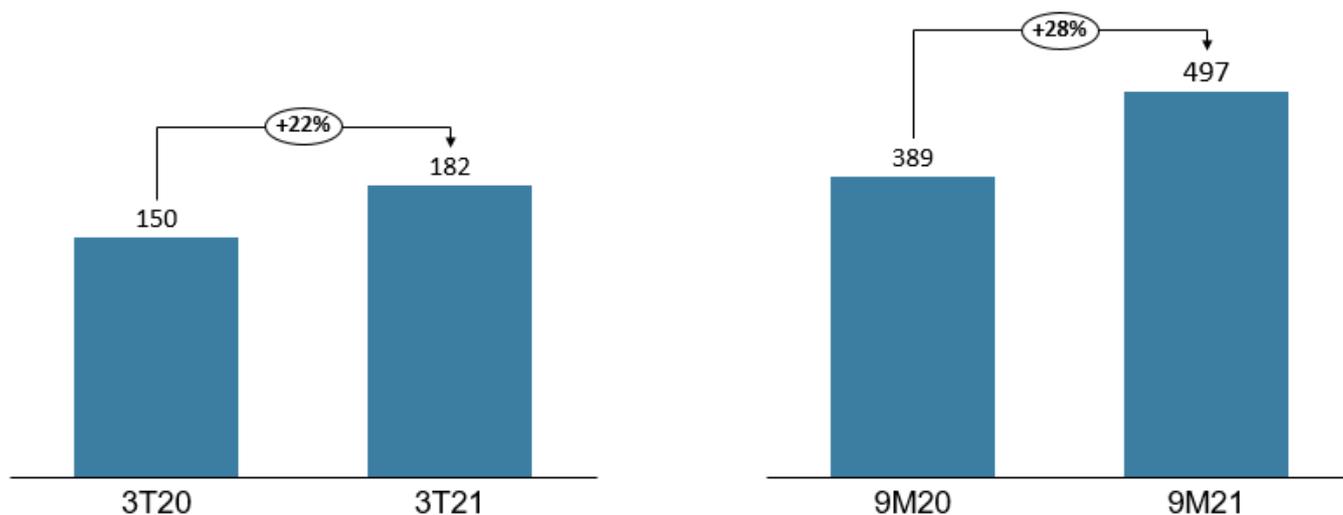
## 5. EBITDA e EBITDA ajustado

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

EBITDA R\$ mi	3T21 (a)	3T20 (b)	△ (a) / (b)	9M21 (c)	9M20 (d)	△ (c) / (d)
<b>Lucro líquido</b>	<b>99</b>	<b>67</b>	<b>49%</b>	<b>257</b>	<b>177</b>	<b>45%</b>
IR / CSLL	46	33	39%	97	87	11%
Resultado Financeiro	14	9	51%	50	42	18%
Depreciação de ativos	16	10	55%	42	31	36%
Amortização - carteira de clientes, marcas e ativo fixo	17	19	-8%	47	39	19%
<b>EBITDA (cf. ICVM 527)</b>	<b>192</b>	<b>137</b>	<b>40%</b>	<b>493</b>	<b>377</b>	<b>31%</b>
Resultado com alienação de investimento	(1)	-	-	(1)	-	-
Provisão riscos fiscais	-	-	-	9	-	-
Provisão para contingências não trabalhista	(0)	1	-126%	(2)	4	-164%
Despesas com aquisição de controladas	7	11	-36%	21	11	98%
Atualização de ativos indenizatórios e passivos contingentes	0	-	-	(4)	-	-
Conta gráfica de dívida de aquisição	0	-	-	(4)	-	-
Atualização earn out	(15)	-	-	(15)	-	-
Outras receitas e despesas	(0)	1	-101%	(0)	(3)	-100%
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>182</b>	<b>150</b>	<b>22%</b>	<b>497</b>	<b>389</b>	<b>28%</b>
<i>EBITDA ajustado / receita líquida</i>	<i>11,0%</i>	<i>13,2%</i>	<i>-2,2pp</i>	<i>10,6%</i>	<i>11,2%</i>	<i>-0,6pp</i>

- EBITDA ajustado de R\$182 milhões no 3T21, 22% superior ao resultado do 3T20;
- EBITDA ajustado de R\$ 497 milhões nos 9M21, 28% superior ao resultado dos 9M20;
- Margem EBITDA ajustada no 3T21 de 11,0% com decréscimo de 2,2 p.p comparativamente ao 3T20;
- Margem EBITDA ajustada de 10,6% nos 9M21, com decréscimo de 0,6 p.p comparativamente aos 9M20;
- Cabe destacar que no 3T20, 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 acumulado de nove meses. 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	3T21 (a)	3T20 (b)	Δ (a) / (b)	9M21 (c)	9M20 (d)	Δ (c) / (d)
<b>Lucro líquido</b>	<b>99</b>	<b>67</b>	<b>49%</b>	<b>257</b>	<b>177</b>	<b>45%</b>
Amortização - carteira de clientes, marcas e ativo fixo (líquido)**	12	12	-7%	31	26	19%
Atualização earn out (líquido)**	(10)	-	0%	(10)	-	-
<b>Lucro líquido ajustado</b>	<b>101</b>	<b>79</b>	<b>28%</b>	<b>278</b>	<b>203</b>	<b>37%</b>
LL (ajustado) / receita líquida	6,1%	6,9%	-0,8pp	5,9%	5,9%	0,0pp

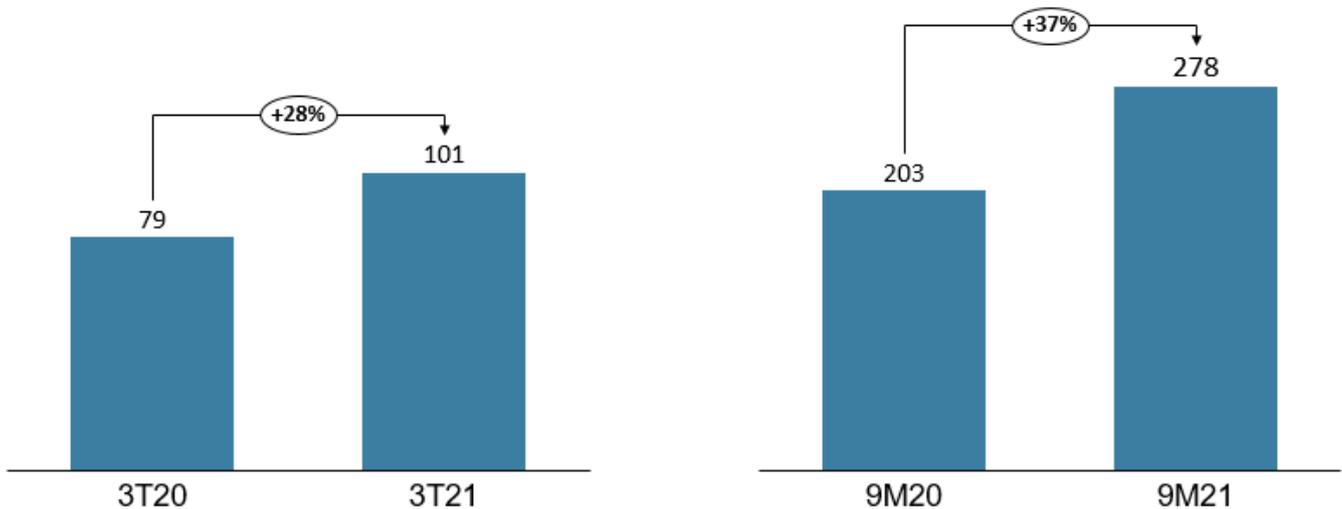
\* Lucro líquido ajustado não é base para distribuição de dividendos

\*\* Valor líquido do IR (34%)

- Lucro líquido ajustado no 3T21 de R\$ 101 milhões, 28% superior ao lucro líquido ajustado do 3T20;
- Margem líquida ajustada do 3T21 de 6,1%, 0,8p.p. inferior à margem do 3T20;
- Lucro líquido ajustado dos 9M21 de R\$278 milhões, 37% superior ao lucro líquido ajustado dos 9M20;

- Margem líquida ajustada do 9M21 de 5,9%, em linha com a margem líquida ajustada dos 9M20.

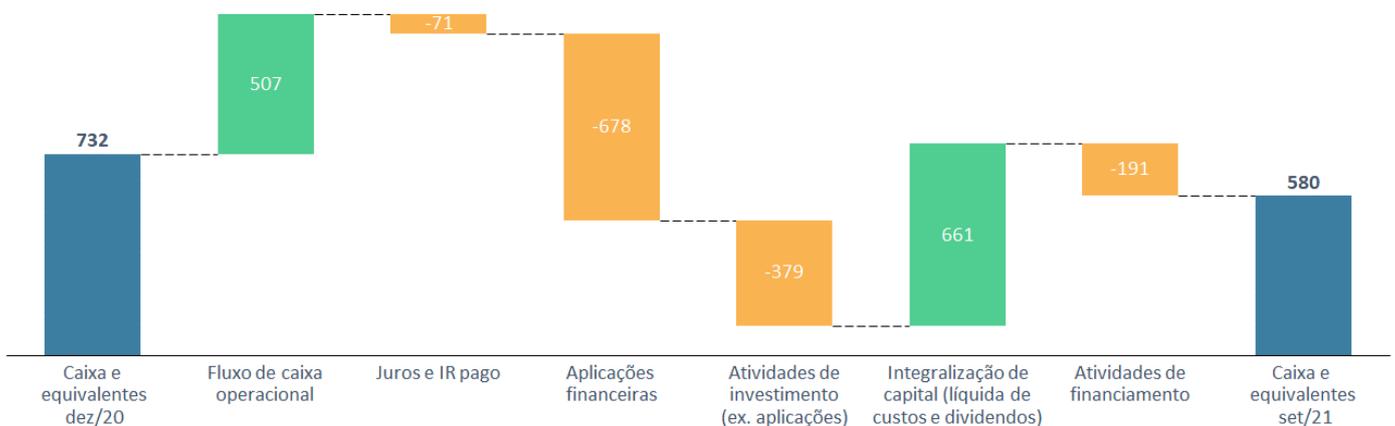
Os gráficos abaixo apresentam a evolução do lucro líquido ajustado trimestral e acumulado de nove meses. Os valores estão representados em milhões de reais.



O Lucro líquido ajustado considera o efeito líquido das despesas de amortização, e, excepcionalmente neste trimestre, a reversão de provisão para *earn out* resultante da atualização do cálculo das parcelas remanescentes das empresas adquiridas.

## 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 dos 9M21 de R\$ 507 milhões, representando 102% do EBITDA ajustado;
- Aplicações financeiras no valor total de R\$ 678 milhões, reflexo da integralização de capital dos recursos obtidos na oferta primária, líquida de custos e dividendos, no valor total de R\$ 661 milhões;

- Fluxo das atividades de investimento de R\$ 379 milhões, afetado de maneira relevante pela aquisição de ativos imobilizados, no valor de R\$ 55 milhões, pela aquisição de três empresas no valor de R\$ 193 milhões, líquido do caixa obtido na aquisição, e pelo exercício das opções de compra das parcelas remanescentes de oito empresas controladas no valor de R\$ 136 milhões;
- Caixa líquido consumido nas atividades de financiamento de R\$ 191 milhões, excluindo o efeito líquido da integralização de capital dos recursos obtidos na oferta primária de R\$ 661 milhões, resultante essencialmente da amortização líquida de empréstimos no valor de R\$185 milhões.

## 8. Alavancagem

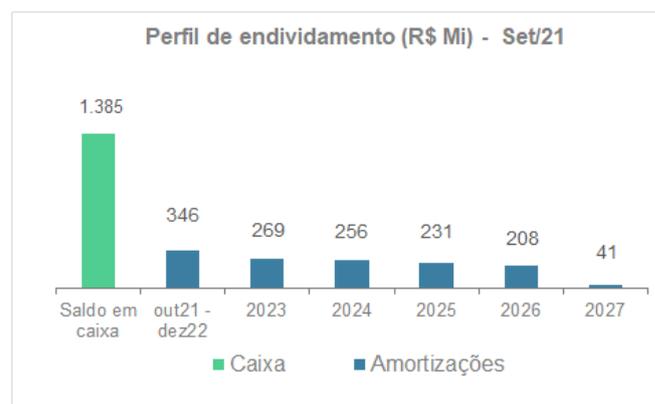
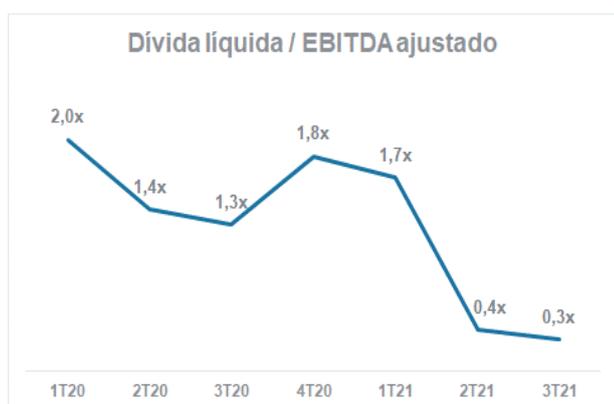
Endividamento R\$ mi	3T21 (a)	2T21 (b)	1T21 (c)	4T20 (d)	Δ (a) / (b)
<b>Caixa</b>	<b>1.385</b>	<b>1.422</b>	<b>816</b>	<b>878</b>	<b>-3%</b>
Caixa e equivalente de caixa	580	551	720	732	5%
Aplicações e derivativos	805	871	96	146	-8%
<b>Dívida Bruta</b>	<b>1.570</b>	<b>1.659</b>	<b>1.846</b>	<b>1.937</b>	<b>-5%</b>
Empréstimos	846	827	965	944	2%
Debêntures	506	505	503	503	0%
Aquisição de controladas	180	294	357	467	-39%
Parcelamento de tributos	39	34	21	22	13%
<b>Dívida líquida</b>	<b>(185)</b>	<b>(237)</b>	<b>(1.030)</b>	<b>(1.059)</b>	<b>-22%</b>
EBITDA ajustado (últimos 12 meses)	681	649	618	573	5%
<b>Dívida líquida / EBITDA</b>	<b>0,3</b>	<b>0,4</b>	<b>1,7</b>	<b>1,8</b>	<b>-26%</b>

- Apesar do valor líquido de R\$ 329 milhões desembolsado no período para aquisição de empresas e exercício das opções de compra das nossas controladas, fechamos o trimestre com uma relação dívida líquida/EBITDA ajustado de 0,3x, inferior ao valor de 0,4x observado no fechamento do segundo trimestre.
- A redução na alavancagem foi viabilizada pela geração de caixa operacional de R\$ 507 milhões, que representa 102% do EBITDA ajustado apurado no período de 9M21. A redução dos níveis de alavancagem, apesar dos investimentos realizados na frente de M&A, são sinais importantes de que estamos sendo eficientes na integração das companhias adquiridas, com as consequentes capturas de sinergias e aumento na geração de caixa operacional;
- Adicionalmente, a dívida líquida considera os compromissos com a aquisição de controladas, calculadas a partir das opções de compra remanescentes, o qual foi reduzido em função do exercício das opções de compra das parcelas

remanescentes e pela atualização do cálculo das opções das parcelas remanescentes, conforme Nota Explicativa 26;

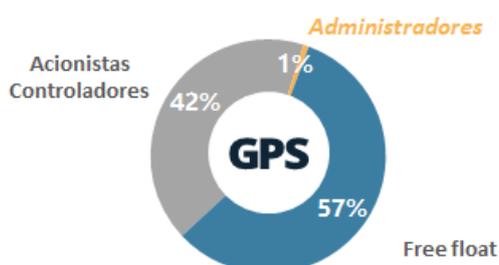
- O índice de alavancagem do Grupo GPS fechou o 3T21 em 0,3xEBITDA ajustado, com redução de 26% frente ao índice apurado do 2T21 e 85% frente ao 4T20;
- Alongamento do perfil da dívida, com "duration" da carteira de empréstimos de 38 meses.

Abaixo demonstramos o índice de alavancagem e perfil do endividamento do Grupo GPS.



## 9. Desempenho GGPS3

A ação da Companhia (GGPS3) encerrou setembro de 2021 cotada a R\$16,88, registrando uma valorização de 41% desde o IPO (26/04/2021), em comparação com a desvalorização de 8% do índice IBOV no mesmo período. O volume médio diário negociado nesse período foi de R\$18,1 milhões e a média diária de negócios foi de 1.048. Em 30 de setembro de 2021, o *free-float* era composto por 57% das ações.



GGPS3 na B3	3T21
Ações existentes – fim do período	667.490.790
Preço de fechamento (R\$) – fim do período	16,88
Preço médio de fechamento (R\$)	16,98
Volume médio diário negociado (R\$ milhões)	18,1
Média diária do número de negócios	1.048
Valor de Mercado (R\$ milhões) – fim do período	11.267

GGPS3 x IBOV desde o IPO até 30/09/21



## 10. Considerações finais

Os resultados alcançados no 3T21 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 último trimestre de 2021 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 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."*

## 11. Anexos

Demonstrações dos resultados - R\$ mi	Nota	Consolidado	
		De 01/01/2021 a 30/09/2021	De 01/01/2020 a 30/09/2020
Receita líquida dos serviços prestados e mercadorias vendidas	29	4.690	3.462
Custos dos serviços prestados e mercadorias vendidas	30	(3.897)	(2.867)
<b>Lucro bruto</b>		<b>793</b>	<b>595</b>
Despesas gerais e administrativas	30	(344)	(231)
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	30	(36)	(46)
Outras receitas operacionais	30	3	5
Outras despesas operacionais	30	(13)	(16)
<b>Resultado antes das receitas (despesas) financeiras, resultado de equivalência patrimonial e impostos</b>		<b>404</b>	<b>306</b>
Receitas financeiras	31	141	113
Despesas financeiras	31	(191)	(156)
<b>Receitas (despesas) financeiras, líquidas</b>		<b>(50)</b>	<b>(42)</b>
Resultado de equivalência patrimonial	15 (a)	-	-
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>354</b>	<b>264</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	23 (b)	(139)	(111)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	23 (b)	42	24
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>257</b>	<b>177</b>
<b>Lucro atribuído aos:</b>			
Acionistas controladores		257	177
Acionistas não controladores		0	-
<b>Resultado básico e diluído por ação</b>	32	0,40	0,31

## Balço Patrimonial

## Consolidado

Ativo - R\$ mi	Nota	30/09/2021	31/12/2020
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	8	580	732
Aplicações financeiras	9	780	102
Instrumentos financeiros derivativos	10	6	21
Contas a receber	11	1.209	976
Dividendos a receber	14.4	-	-
Empréstimos a receber	14.3	4	-
Estoques		7	7
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	12	114	120
Tributos a recuperar	13	189	152
Adiantamentos a fornecedores		14	10
Despesas antecipadas		21	21
Outras contas a receber		9	3
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>2.932</b>	<b>2.144</b>
<b>Não circulante</b>			
<b>Realizável a longo prazo</b>			
Aplicações financeiras	9	0	0
Instrumentos financeiros derivativos	10	19	23
Contas a receber	11	62	65
Empréstimos a receber	14.3	21	14
Outras contas a receber	14.2	-	-
Depósitos judiciais	25 (c)	128	116
Tributos a recuperar	13	0	0
Ativo indenizatório	25 (d)	89	104
Imposto de renda e contribuição social diferidos	23	327	308
<b>Total do realizável a longo prazo</b>		<b>646</b>	<b>629</b>
Investimentos	15	5	-
Imobilizado	16	257	213
Direito de uso em arrendamentos	17	43	45
Intangível	18	1.671	1.451
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>2.622</b>	<b>2.339</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>5.554</b>	<b>4.482</b>

## Consolidado

Passivo - R\$ mi	Nota	30/09/2021	31/12/2020
<b>Circulante</b>			
Fornecedores		78	78
Empréstimos	19	218	328
Debêntures	20	76	3
Arrendamentos a pagar	21	19	17
Salários e encargos sociais	22	850	598
Imposto de renda e contribuição social a recolher		36	21
Obrigações tributárias		75	73
Parcelamento de tributos	24	10	5
Aquisição de controladas	26	100	206
Dividendos a pagar	14.5	-	400
Outras contas a pagar		26	27
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>1.487</b>	<b>1.755</b>
<b>Não circulante</b>			
Empréstimos	19	627	617
Debêntures	20	430	500
Arrendamentos a pagar	21	26	30
Parcelamento de tributos	24	29	17
Aquisição de controladas	26	80	261
Provisão para contingências e tributos sub judice	25 (a)/(b)	697	558
Outras contas a pagar		9	5
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>1.899</b>	<b>1.989</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	27 (a)	1.615	540
Reservas de lucros	27 (e)	520	270
Outros resultados abrangentes		8	-
Ajustes de avaliação patrimonial	27 (g)	23	(71)
<b>Patrimônio líquido atribuível a acionistas controladores</b>		<b>2.167</b>	<b>739</b>
Participação dos não controladores		2	(0)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>2.168</b>	<b>739</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>5.554</b>	<b>4.482</b>

Fluxo de Caixa - R\$ mi	Nota	Consolidado	
		De 01/01/2021 a 30/09/2021	De 01/01/2020 a 30/09/2020
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>257</b>	<b>177</b>
<b>Ajustes para:</b>			
Resultado de equivalência patrimonial	15 (a)	-	-
Resultado na alienação de bens do ativo imobilizado		(11)	(1)
Constituição de provisão para perda esperada dos serviços faturados	30	5	15
Constituição de provisão para perda esperada dos serviços a faturar	30	31	31
Depreciação de imobilizado	16 (c)	28	20
Amortização de intangível	18 (c)	0	0
Amortização do ativo de direito de uso	17 (a)	14	12
Amortização de mais valia - carteira de clientes, marcas e acordo de não concorrência	18 (c)	42	35
Amortização de mais valia - ativos fixos	16 (c)	5	4
Provisão para tributos sub judice	25 (b)	9	1
Imposto de renda e contribuição social	23 (c)	97	87
Constituição de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	25 (a)	6	41
Atualização de ativos indenizatórios e passivos contingentes	30	(4)	1
Atualização de parcela contingente - dívida de aquisição	26	(15)	-
Compensação de dívida de aquisição	26	(4)	-
Resultado de instrumentos financeiros derivativos		17	(70)
Atualização monetária de ativos		(4)	(1)
Encargos financeiros		116	121
		<b>589</b>	<b>474</b>
<b>Variações em:</b>			
Estoques		0	(2)
Contas a receber		(172)	(22)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		(35)	(15)
Tributos a recuperar		(33)	(69)
Depósitos judiciais		(7)	7
Ativo indenizatório	-		(29)
Outras contas a receber		(2)	(18)
Fornecedores		(10)	(15)
Salários e encargos sociais		251	163
Outras obrigações tributárias		(60)	(82)
Outras contas a pagar		(14)	(14)
<b>Caixa gerado pelas (utilizado nas) atividades operacionais</b>		<b>507</b>	<b>377</b>
Juros pagos sobre empréstimos	19 (b)	(35)	(41)
Juros pagos sobre debêntures	20 (b)	(15)	(17)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(21)	2
<b>Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais</b>		<b>436</b>	<b>321</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>			
Aplicações financeiras		(678)	-
Dividendos recebidos		-	-
Recebimento de empréstimos - (contratos de mútuo)	14.3	2	1
Concessão de empréstimos - (contratos de mútuo)	14.3	(12)	(4)
Recebimento pela venda de imobilizado		15	3
Aquisição de imobilizado		(55)	(45)
Aquisição de intangível		-	(1)
Aumento de capital em investida	15 (b)	-	-
Aquisição das controladas, líquido do caixa obtido na aquisição		(193)	(61)
Exercício de opção de compra e parcela adicional de aquisição		(136)	(22)
<b>Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades de investimento</b>		<b>(1.057)</b>	<b>(129)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>			
Integralização de capital por emissão de ações	27 (b)	1.133	9
Gastos com emissões de ações	27 (b)	(58)	-
Pagamento de arrendamentos	21 (c)	(16)	(11)
Dividendos pagos (controladores e vendedores de adquiridas)	14.5 e 27 (f)	(414)	(47)
Instrumentos financeiros derivativos		10	22
Captação de empréstimos	19 (b)	154	153
Amortização de empréstimos	19 (b)	(339)	(171)
<b>Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamentos</b>		<b>469</b>	<b>(46)</b>
<b>(Redução) aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>(152)</b>	<b>147</b>
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro		732	742
Caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro		580	889

[www.ri.grupogps.com.br](http://www.ri.grupogps.com.br)

[ri@gpssa.com.br](mailto:ri@gpssa.com.br)

**Maria Elsa Alba Bernhoeft**  
Diretora de RI

**Marcelo Madi Andrada**  
Gerente de RI