

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 - 01/01/2024 à 30/09/2024	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	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 - 01/01/2024 à 30/09/2024	16
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	17
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	35
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	112
--	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	113
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	114
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2024
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	674.854.731
Preferenciais	0
Total	674.854.731
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	3.435.614	3.197.744
1.01	Ativo Circulante	1.226	216.746
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	51	47
1.01.03	Contas a Receber	1.175	1.734
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	1.175	1.734
1.01.03.02.01	Empréstimos a Receber	1.175	1.734
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	0	214.965
1.01.08.03	Outros	0	214.965
1.01.08.03.01	Dividendos a receber	0	214.936
1.01.08.03.02	Outros créditos	0	29
1.02	Ativo Não Circulante	3.434.388	2.980.998
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	52.939	4.452
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	49.476	0
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	49.476	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.463	4.452
1.02.01.10.03	Empréstimos a receber	3.463	4.452
1.02.02	Investimentos	3.381.449	2.976.546

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	3.435.614	3.197.744
2.01	Passivo Circulante	38	215.479
2.01.02	Fornecedores	34	0
2.01.03	Obrigações Fiscais	2	8
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	2	8
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2	8
2.01.05	Outras Obrigações	2	215.471
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	374
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	0	374
2.01.05.02	Outros	2	215.097
2.01.05.02.05	Outras obrigações tributárias	2	3
2.01.05.02.07	Dividendos a pagar	0	215.094
2.03	Patrimônio Líquido	3.435.576	2.982.265
2.03.01	Capital Social Realizado	1.928.341	1.679.699
2.03.04	Reservas de Lucros	1.518.758	1.306.947
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-21.353	-10.301
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	9.830	5.920

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	145.651	421.326	141.714	391.037
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-100	-541	-82	-459
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	0	0	-242
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	145.751	421.867	141.796	391.738
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	145.651	421.326	141.714	391.037
3.06	Resultado Financeiro	101	338	124	441
3.06.01	Receitas Financeiras	106	355	151	532
3.06.02	Despesas Financeiras	-5	-17	-27	-91
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	145.752	421.664	141.838	391.478
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	-31	-10	-63
3.08.01	Corrente	0	-31	-10	-63
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	145.752	421.633	141.828	391.415
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	145.752	421.633	141.828	391.415

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	145.752	421.633	141.828	391.415
4.03	Resultado Abrangente do Período	145.752	421.633	141.828	391.415

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-50.383	14.572
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-558	-522
6.01.01.01	Lucro Líquido do período	421.633	391.415
6.01.01.02	Resultado de equivalência patrimonial	-421.867	-391.738
6.01.01.13	Imposto de renda e contribuição social	31	63
6.01.01.19	Atualização monetária de ativos	-355	-528
6.01.01.20	Encargos financeiros	0	266
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-49.814	15.180
6.01.02.03	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	0	89
6.01.02.08	Fornecedores	34	7
6.01.02.11	Outras obrigações tributárias	-27	-49
6.01.02.13	Outras variações em ativos e passivos	29	14.916
6.01.02.14	Empréstimos com Partes Relacionadas	-49.850	217
6.01.03	Outros	-11	-86
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-11	-86
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	216.839	128.717
6.02.02	Dividendos recebidos	214.936	125.506
6.02.03	Recebimento de empréstimos - (contratos de mútuo)	1.903	3.211
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-166.452	-143.281
6.03.01	Integralização de capital por emissão de ações	48.642	30.891
6.03.04	Dividendos pagos (controladores e vendedores de adquiridas)	-215.094	-174.124
6.03.08	Pagamento de parcelamento	0	-48
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	4	8
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	47	33
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	51	41

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(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	1.679.699	0	1.306.947	0	-4.381	2.982.265
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.679.699	0	1.306.947	0	-4.381	2.982.265
5.04	Transações de Capital com os Sócios	248.642	0	-209.822	0	-11.052	27.768
5.04.08	Emissão de ações ordinárias	48.642	0	0	0	0	48.642
5.04.09	Capitalização de reservas sem emissão de ações	200.000	0	-200.000	0	0	0
5.04.10	Transação de capital	0	0	-9.822	0	0	-9.822
5.04.11	Atualização de call options	0	0	0	0	-11.052	-11.052
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	421.633	3.910	425.543
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	421.633	0	421.633
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	3.910	3.910
5.05.02.06	Resultado líquido sobre hedge	0	0	0	0	3.910	3.910
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.928.341	0	1.097.125	421.633	-11.523	3.435.576

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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
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
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.679.699	0	879.531	391.415	-1.981	2.948.664

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-558	-727
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-558	-727
7.03	Valor Adicionado Bruto	-558	-727
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-558	-727
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	422.222	392.270
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	421.867	391.738
7.06.02	Receitas Financeiras	355	532
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	421.664	391.543
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	421.664	391.543
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	31	63
7.08.02.01	Federais	31	63
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	0	65
7.08.03.01	Juros	0	65
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	421.633	391.415
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	421.633	391.415

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	14.476.618	10.019.062
1.01	Ativo Circulante	7.724.295	5.475.713
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.364.345	989.728
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.839.575	1.266.682
1.01.03	Contas a Receber	3.553.676	2.458.492
1.01.03.01	Clientes	3.553.676	2.458.492
1.01.04	Estoques	107.646	12.253
1.01.06	Tributos a Recuperar	486.657	343.391
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	486.657	343.391
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	372.396	405.167
1.01.08.03	Outros	372.396	405.167
1.01.08.03.02	Outros créditos	216.327	164.907
1.01.08.03.04	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	151.049	235.446
1.01.08.03.06	Empréstimos a Receber	5.020	4.814
1.02	Ativo Não Circulante	6.752.323	4.543.349
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.017.094	1.081.334
1.02.01.04	Contas a Receber	118.624	101.088
1.02.01.07	Tributos Diferidos	928.555	580.401
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	928.555	580.401
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	969.915	399.845
1.02.01.10.03	Empréstimos a receber	27.648	21.379
1.02.01.10.06	Instrumentos financeiros derivativos	37.277	0
1.02.01.10.07	Depósitos judiciais	447.110	185.503
1.02.01.10.08	Tributos a recuperar	39.964	12.260
1.02.01.10.09	Ativo indenizatório	389.505	159.076
1.02.01.10.10	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	28.411	21.627
1.02.02	Investimentos	0	8.263
1.02.03	Imobilizado	1.007.289	766.436
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	727.847	476.734
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	279.442	289.702
1.02.04	Intangível	3.727.940	2.687.316

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	14.476.618	10.019.062
2.01	Passivo Circulante	3.312.012	2.450.842
2.01.02	Fornecedores	503.510	173.197
2.01.03	Obrigações Fiscais	43.906	32.796
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	43.906	32.796
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	43.906	32.796
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	484.310	478.526
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	146.132	169.079
2.01.04.02	Debêntures	338.178	309.447
2.01.05	Outras Obrigações	2.280.286	1.766.323
2.01.05.02	Outros	2.280.286	1.766.323
2.01.05.02.04	Salários e encargos sociais	1.665.493	1.124.275
2.01.05.02.05	Outras obrigações tributárias	175.013	121.689
2.01.05.02.06	Parcelamento de tributos	26.560	21.882
2.01.05.02.07	Dividendos a pagar	1.056	215.094
2.01.05.02.08	Outras contas a pagar	46.646	57.954
2.01.05.02.09	Arrendamento mercantil	69.304	63.316
2.01.05.02.10	Instrumentos financeiros derivativos	45.150	10.764
2.01.05.02.11	Aquisição de controladas	251.064	151.349
2.02	Passivo Não Circulante	7.718.066	4.579.939
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	4.696.943	2.551.965
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	860.906	267.663
2.02.01.02	Debêntures	3.836.037	2.284.302
2.02.02	Outras Obrigações	3.021.123	2.027.974
2.02.02.02	Outros	3.021.123	2.027.974
2.02.02.02.03	Parcelamento de tributos	53.340	36.798
2.02.02.02.04	Provisão para Contingência e Tributos sub judice	2.492.094	1.491.898
2.02.02.02.05	Arrendamento mercantil	229.895	239.259
2.02.02.02.06	Aquisição de controladas	190.414	241.610
2.02.02.02.07	Outras contas a pagar	55.380	13.585
2.02.02.02.08	Instrumentos financeiros derivativos	0	4.824
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	3.446.540	2.988.281
2.03.01	Capital Social Realizado	1.928.341	1.679.699
2.03.04	Reservas de Lucros	1.518.758	1.306.947
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-21.353	-10.301
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	9.830	5.920
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	10.964	6.016

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.112.743	10.677.681	2.628.719	7.766.371
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-3.500.022	-9.012.174	-2.176.256	-6.436.179
3.03	Resultado Bruto	612.721	1.665.507	452.463	1.330.192
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-281.258	-800.263	-193.354	-562.007
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-237.123	-739.908	-174.616	-495.990
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-29.151	-89.461	-25.261	-82.878
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	4.713	67.332	18.379	54.320
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-19.697	-38.226	-11.856	-37.459
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	331.463	865.244	259.109	768.185
3.06	Resultado Financeiro	-116.361	-251.583	-59.325	-199.441
3.06.01	Receitas Financeiras	106.078	340.508	101.642	311.367
3.06.02	Despesas Financeiras	-222.439	-592.091	-160.967	-510.808
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	215.102	613.661	199.784	568.744
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-67.154	-185.991	-56.246	-174.161
3.08.01	Corrente	-90.036	-253.035	-79.707	-233.082
3.08.02	Diferido	22.882	67.044	23.461	58.921
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	147.948	427.670	143.538	394.583
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	147.948	427.670	143.538	394.583
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	145.752	421.633	141.828	391.415
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	2.196	6.037	1.710	3.168
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,22	0,63	0,21	0,58
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,22	0,63	0,21	0,58

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	147.948	427.670	143.538	394.583
4.02	Outros Resultados Abrangentes	7.916	3.910	1.085	-1.204
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	155.864	431.580	144.623	393.379
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	153.668	425.543	142.913	390.211
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	2.196	6.037	1.710	3.168

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	712.290	515.388
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.440.929	1.208.031
6.01.01.01	Lucro líquido do período	427.670	394.583
6.01.01.03	Resultado na alienação de bens do ativo imobilizado	-10.681	-7.891
6.01.01.04	Constituição de provisão para a perda esperada dos serviços faturados	6.925	18.615
6.01.01.05	Constituição de provisão para perda esperada dos serviços a faturar	82.536	64.264
6.01.01.06	Depreciação de imobilizado	99.492	57.202
6.01.01.07	Amortização de intangível e de ativo de direito de uso	54.318	19.264
6.01.01.08	Compra vantajosa	0	-16.565
6.01.01.09	Amortização de mais valia - carteira de clientes, marcas e ativo fixo	128.183	88.763
6.01.01.10	Baixa de parcela contingente - dívida de aquisição	-51.177	-7.205
6.01.01.11	Conciliação de saldos a receber - (contratos de mútuo)	0	973
6.01.01.12	(Reversão) Provisão para tributos sub judice e FAP adquiridas	428	1.708
6.01.01.13	Imposto de renda e contribuição social	185.991	174.161
6.01.01.14	(Reversão) constituição de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	14.882	-5.844
6.01.01.15	Atualização de ativos indenizatórios e passivos contingentes	43.088	-7.648
6.01.01.16	Atualização e compensação de dívida de aquisição	10.700	-3.836
6.01.01.17	Atualização monetária Sistema S	32.834	45.268
6.01.01.18	Resultado de instrumentos financeiros derivativos	-62.412	15.480
6.01.01.19	Atualização monetária de ativos e Pagamento de Prêmio do Plano de Compra de Ações	-13.709	-16.083
6.01.01.20	Encargos financeiros	491.861	392.822
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-259.025	-256.583
6.01.02.01	Estoques	-2.339	1.049
6.01.02.02	Contas a receber	-312.101	-241.771
6.01.02.03	Imposto de renda e contribuição social a recuperar	-68.242	-113.049
6.01.02.04	Tributos a recuperar	-93.590	-53.522
6.01.02.05	Depósitos judiciais	1.751	-1.422
6.01.02.06	Ativo indenizatório	0	1.399
6.01.02.08	Fornecedores	-33.369	5.350
6.01.02.10	Salários e encargos sociais	317.571	338.569
6.01.02.11	Outras obrigações tributárias	-245	-76.319
6.01.02.12	Outras variações em ativos e passivos	-68.461	-116.867
6.01.03	Outros	-469.614	-436.060
6.01.03.01	Juros pagos sobre empréstimos	-157.314	-60.769
6.01.03.02	Juros pagos sobre debêntures	-253.870	-250.014
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-53.155	-123.302
6.01.03.04	Juros pagos sobre parcelamentos	-5.275	-1.975
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-2.044.690	-16.327
6.02.01	Aplicações financeiras	-572.893	156.684
6.02.03	Recebimento de empréstimos - (contratos de mútuo)	5.606	7.064

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
6.02.04	Concessão de empréstimos - (contratos de mútuo)	-10.500	-1.000
6.02.05	Recebimento pela venda de imobilizado	13.570	11.661
6.02.06	Aquisição de imobilizado	-144.718	-115.679
6.02.08	Aquisição das controladas, líquido do caixa obtido na aquisição	-1.328.606	4.078
6.02.09	Aquisição de controlada não consolidada e outras movimentações	0	-79.135
6.02.10	Aquisição de intangível	-7.149	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.707.017	-444.244
6.03.01	Integralização de capital por emissão de ações	48.642	30.891
6.03.02	Pagamento de parcelamentos de tributos	-16.088	-15.399
6.03.03	Pagamento de arrendamentos	-60.465	-19.279
6.03.04	Dividendos pagos (controladores e vendedores de adquiridas)	-225.042	-175.912
6.03.05	Instrumentos financeiros derivativos	60.621	-6.559
6.03.06	Captação de empréstimos	1.900.000	0
6.03.07	Amortização de empréstimos	-1.447.038	-149.922
6.03.08	Amortização de debentures	-187.339	-75.000
6.03.09	Exercício de opção de compra e parcela adicional de aquisição	-91.643	-33.064
6.03.10	Captação de debêntures	1.750.000	0
6.03.11	Custos incorridos com a emissão de empréstimos	-5.194	0
6.03.12	Custos incorridos com a emissão de debêntures	-19.437	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	374.617	54.817
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	989.728	889.159
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.364.345	943.976

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(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	1.679.699	0	1.306.947	0	-4.381	2.982.265	6.016	2.988.281
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.679.699	0	1.306.947	0	-4.381	2.982.265	6.016	2.988.281
5.04	Transações de Capital com os Sócios	248.642	0	-209.822	0	-7.142	31.678	-1.089	30.589
5.04.08	Emissão de ações ordinárias	48.642	0	0	0	0	48.642	0	48.642
5.04.09	Capitalização de reservas sem emissão de ações	200.000	0	-200.000	0	0	0	0	0
5.04.10	Transação de capital	0	0	-9.822	0	0	-9.822	-1.089	-10.911
5.04.11	Atualização de call options	0	0	0	0	-11.052	-11.052	0	-11.052
5.04.12	Resultado líquido sobre hedge	0	0	0	0	3.910	3.910	0	3.910
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	421.633	0	421.633	6.037	427.670
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	421.633	0	421.633	6.037	427.670
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.928.341	0	1.097.125	421.633	-11.523	3.435.576	10.964	3.446.540

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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
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
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
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 de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 30/09/2023
7.01	Receitas	11.488.686	8.368.436
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	11.510.815	8.396.994
7.01.02	Outras Receitas	67.332	54.320
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-89.461	-82.878
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.053.943	-954.091
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-623.210	-123.705
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-1.430.733	-830.386
7.03	Valor Adicionado Bruto	9.434.743	7.414.345
7.04	Retenções	-281.993	-165.229
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-281.993	-165.229
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	9.152.750	7.249.116
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	340.508	311.367
7.06.02	Receitas Financeiras	340.508	311.367
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	9.493.258	7.560.483
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	9.493.258	7.560.483
7.08.01	Pessoal	6.269.468	4.874.156
7.08.01.01	Remuneração Direta	4.773.409	4.630.397
7.08.01.02	Benefícios	1.239.270	136.375
7.08.01.04	Outros	256.789	107.384
7.08.01.04.01	Encargos sociais	256.789	107.384
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.029.445	1.609.600
7.08.02.01	Federais	1.579.084	1.280.444
7.08.02.02	Estaduais	58.835	14.253
7.08.02.03	Municipais	391.526	314.903
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	766.675	682.144
7.08.03.01	Juros	439.722	472.147
7.08.03.02	Aluguéis	326.953	209.997
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	427.670	394.583
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	427.670	394.583

Comentário do Desempenho

GRUPO **GPS**

Comentário de desempenho

3T24

Novembro de 2024

Conferência de Resultados

Terça-feira, dia 12 de novembro
Em Português e Inglês:
10h00 (BRT)
09h00 (NYT)

Apresentadores

Marcelo Hampshire - **Vice-Presidente Corporativo, TI e M&A**
Marita Bernhoeft - **Diretora de RI, Governança e Imprensa**

Comentário de Desempenho novembro de 2024 - A GPS Participações e Empreendimentos S.A. ("Companhia") em conjunto com suas controladas ("Grupo GPS") anunciam seus resultados do terceiro trimestre de 2024.

Sobre o Grupo GPS

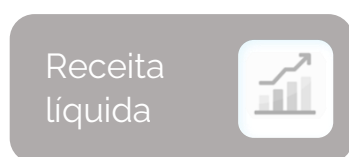
O Grupo GPS é líder no setor de serviços terceirizados – *facilities*, segurança, logística *indoor*, engenharia de utilidades, serviços industriais, alimentação, mão de obra temporária, *field marketing* e serviços de infraestrutura.

Atuamos em todo o Brasil com um abrangente portfólio de soluções, servindo a 4.767* Clientes e contando com mais de 188* 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.

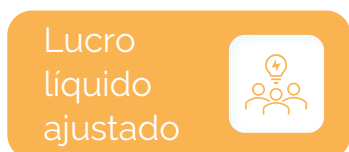
1. Destaques do 3T24



- R\$ 4.113 milhões no 3T24;
- 56% acima do 3T23;
- 7% de crescimento orgânico frente ao 3T23.



- R\$ 424 milhões no 3T24;
- 41% superior ao 3T23;
- 10,3% de margem no 3T24.



- R\$ 178 milhões no 3T24;
- 7% superior ao 3T23;
- 4,3% de margem líquida no 3T24.

* Os números de colaboradores e Clientes consideram a estimativa de 28 mil colaboradores e 450 Clientes advindos da GRSA.

Comentário de Desempenho O ano foi marcado pelo início da integração de sistemas da operação da GRSA, que deverá ser concluída até dezembro deste ano.

Esta operação representa a maior aquisição dentre as 53 já realizadas pelo Grupo GPS, e um passo importante para o nosso crescimento no segmento de soluções de alimentação.

Os resultados da GRSA foram incorporados a partir de junho e, para melhor compreensão e análise, apresentamos de forma destacada os números consolidados da GRSA do trimestre.

O ritmo de expansão de receita orgânica através da conquista de novos contratos e Clientes foi afetado pelo ambiente mais competitivo e pressão dos Clientes por redução de preços. Neste contexto, nossa prioridade é preservar a margem de cada contrato e manutenção de preços equilibrados, o que resultou em um crescimento orgânico mais lento neste período.

Seguimos com nossa disciplina comercial para acelerar o crescimento orgânico do ano, equilibrando a rentabilidade dos contratos e o ganho de novos contratos e Clientes.

2. Capacidade operacional, portfólio de serviços e Clientes

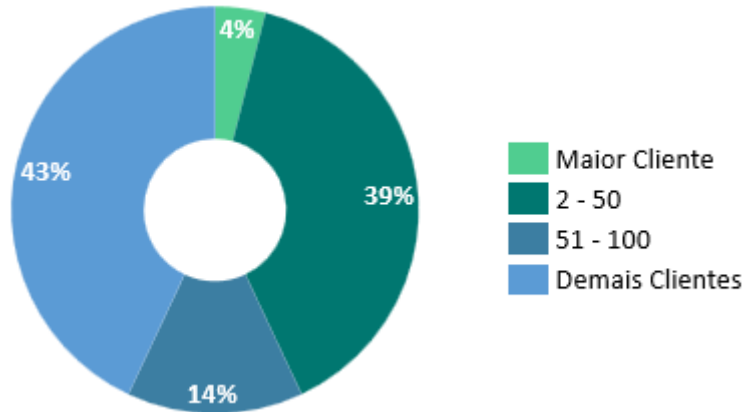
Somos mais de 188 mil* colaboradores diretos, servindo a 4.767* Clientes em todo o território nacional. Nossos 559 gerentes de contrato estão concentrados na entrega dos serviços e no aprimoramento do relacionamento com os nossos Clientes, para assegurar um elevado nível de satisfação, refletido em nosso índice de 78% de NPS*, apurado até 30 de junho de 2024, considerando que essa pesquisa é atualizada semestralmente.



* Os números de colaboradores e Clientes consideram a estimativa de 28 mil colaboradores e 450 Clientes advindos da GRSA.

Comentário do Desempenho Clientes se mantém bastante diversificada e com baixo nível de concentração de receita.

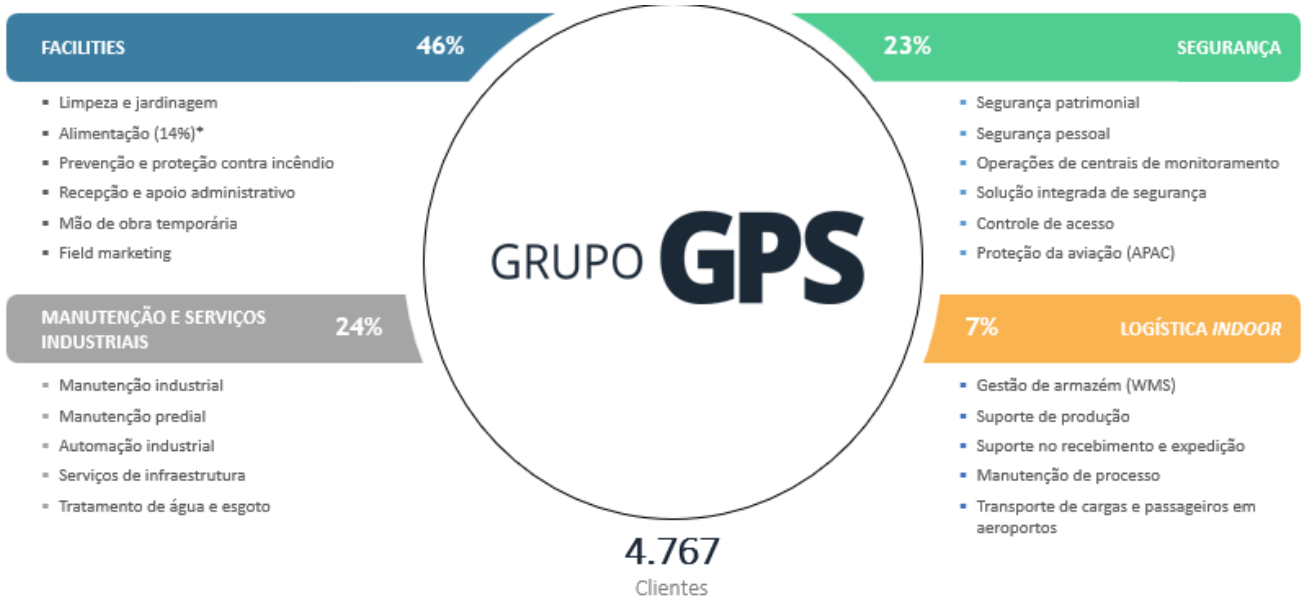
Concentração da receita líquida por # de Clientes (9M24)



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 (9M24)



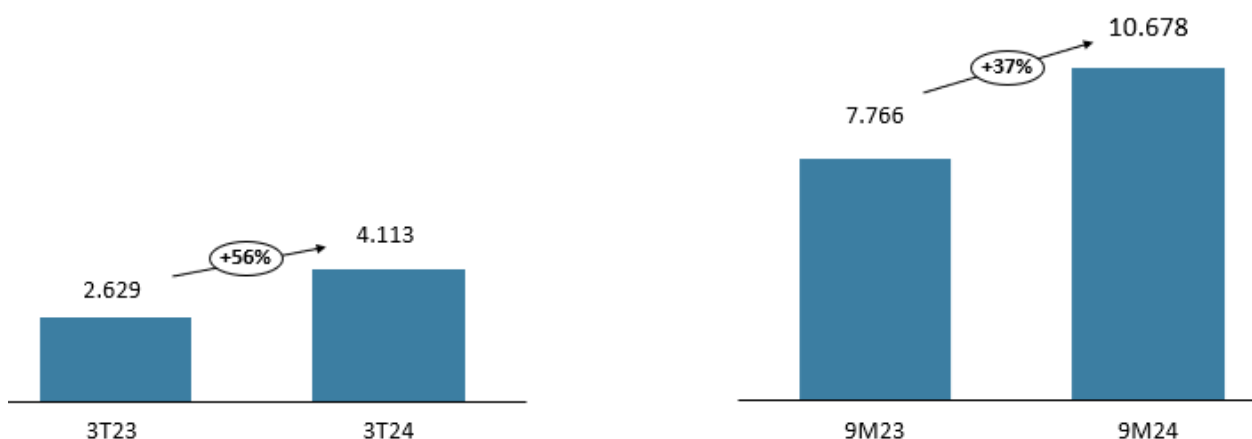
*Considera a receita dos meses de junho a setembro da GRSA.

Comentário de Desempenho

3. Receita Líquida

- Receita líquida no 3T24 de R\$ 4.113 milhões, 56% superior a receita do 3T23;
- Receita Líquida nos 9M24 de R\$ 10.678 milhões, 37% superior a receita dos 9M23.

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



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	3T24 (a)	3T23 (b)	Δ (a) / (b) - 1	9M24 (c)	9M23 (d)	Δ (c) / (d) - 1
Orgânica*	Grupo GPS	2.749	2.563	7%	8.088	7.585	7%
Inorgânica (2023)	Engie/Compart/Campseg/TLSV/Trademark	264	66	303%	842	181	365%
Inorgânica (2024)	Control/Invictus/Lyon/Marfood/GRSA	1.100	-	-	1.747	-	-
Receita líquida total		4.113	2.629	56%	10.678	7.766	37%

* A receita líquida orgânica inclui as safras até 2022 (inclusive), conforme detalhado na N.E. 33 (c).

O ambiente mais competitivo e pressão de Clientes por menores preços, trouxeram impactos de retenção e conquistas de contratos e Clientes que afetaram o ritmo do crescimento orgânico do período.

O desafio do crescimento orgânico é manter o equilíbrio entre a rentabilidade dos contratos e a expansão de receita, de tal forma que as margens se mantenham consistentes ao longo do tempo. Em ambientes mais pressionados por menores preços, a prioridade da Companhia tem sido a manutenção da rentabilidade, uma vez que as margens não tendem a se recompor ao longo da vida dos contratos e, conseqüentemente, a política de redução de preços poderia afetar o patamar estrutural de margem da Companhia.

Comentário de Desempenho Neste trimestre ainda tivemos um efeito residual dos ajustes de contratos realizados na safra de 2022 (crescimento orgânico sem considerar a safra 2022 foi de 9,6%).

4. Programa de Aquisições

Conforme comentado anteriormente, o terceiro trimestre foi marcado pelo início da integração das operações da GRSA, cujos resultados estão refletidos a partir de junho de 2024.

Relacionamos abaixo as aquisições integrantes do programa de M&A de 2024, que somam R\$ 4.221 milhões 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	
LYON	Assinatura	20/10/23	241	Sistemas integrados	Gestão de RH em projetos e obras	2024
	Fechamento	15/01/24				
	Go live	01/04/24				
CONTROL	Assinatura	27/10/23	461	Sistemas integrados	Manutenção de rede elétrica	2024
	Fechamento	18/01/24				
	Go live	01/05/24				
MARFOOD	Assinatura	23/11/23	176	Sistemas integrados	Alimentação e hotelaria marítima	2024
	Fechamento	01/02/24				
	Go live	01/06/24				
INVICTUS	Assinatura	27/10/23	43	Sistemas integrados	Segurança	2024
	Fechamento	09/02/24				
	Go live	01/06/24				
GRSA	Assinatura	27/03/24	3.300	Integração de sistemas	Alimentação	2024
	Fechamento	31/05/24				
	Go live	01/01/25				

5. EBITDA e EBITDA ajustado ex-IFRS16

A tabela abaixo apresenta a composição do cálculo do EBITDA, conforme Resolução CVM 156/2022 e o EBITDA ajustado ex-IFRS 16.

Comentário do Desempenho

EBITDA R\$ mi	3T24 (a)	3T23 (b)	△ (a) / (b) - 1	9M24 (c)	9M23 (d)	△ (c) / (d) - 1
Lucro líquido	148	144	3%	428	395	8%
IR / CSLL	67	56	19%	186	174	7%
Resultado Financeiro	116	59	96%	252	199	26%
Depreciação de imobilizado, intangível e direito de uso em arrenda	63	27	136%	154	76	101%
Amortização - carteira de clientes, marcas e ativo fixo	45	33	36%	128	89	44%
EBITDA (cf. ICVM 527)	440	319	38%	1.147	933	23%
Provisão de contingências não trabalhistas	(0)	(4)	-90%	5	0	7776%
Despesas com aquisição de controladas	7	7	2%	14	13	9%
Atualização e baixas de ativos indenizatórios e passivos contingen	(10)	(2)	527%	43	(8)	-663%
Atualização/Baixa earn out	10	(13)	-179%	(36)	(11)	223%
Conciliação de saldos de adquiridas	(2)	(0)	374%	(7)	(3)	117%
Compra vantajosa	-	-	-	-	(17)	-100%
Conciliação de saldos a receber	-	-	-	-	1	-100%
EBITDA ajustado	444	307	45%	1.167	909	28%
<i>EBITDA ajustado / receita líquida</i>	<i>10,8%</i>	<i>11,7%</i>	<i>-0,9pp</i>	<i>10,9%</i>	<i>11,7%</i>	<i>-0,8pp</i>
Direito de uso em arrendamentos	(20)	(7)	191%	(60)	(19)	214%
EBITDA ajustado ex IFRS 16	424	300	41%	1.107	890	24%
	<i>10,3%</i>	<i>11,4%</i>	<i>-1,1pp</i>	<i>10,4%</i>	<i>11,5%</i>	<i>-1,1pp</i>

- EBITDA ajustado ex-IFRS16 de R\$ 424 milhões no 3T24, 41% superior ao resultado do 3T23;
- Margem EBITDA ajustada ex-IFRS16 no 3T24 de 10,3%, 1,1 p.p. abaixo da margem do 3T23;
- EBITDA ajustado ex-IFRS16 de R\$ 1.107 milhões nos 9M24, 24% superior ao resultado dos 9M23;
- Margem EBITDA ajustada ex-IFRS16 nos 9M24 de 10,4% com redução de 1,1 p.p. comparativamente aos 9M23;

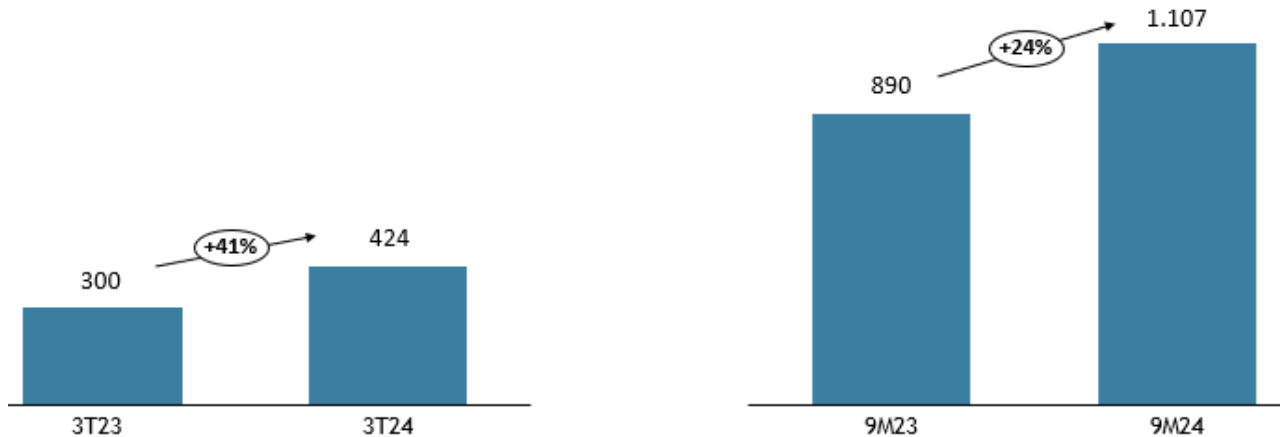
Considerando que a GRSA passou a ter seus resultados consolidados a partir de 01 de junho e, tendo em vista a relevância dos resultados da GR S/A, apresentamos a seguir o EBITDA da GRSA do terceiro trimestre que afetou o resultado consolidado.

	Resultado Operacional
EBITDA GRSA R\$ mi	3T24
Receita líquida	903.156
Custos e Despesas (Ex-Depreciação e Amortizaçã	(837.138)
EBITDA	66.018
<i>EBITDA / receita líquida</i>	<i>7,3%</i>

A redução da margem EBITDA ajustada ex-IFRS16 foi motivada pelo elevado volume de receita apurado em empresas recém integradas, com destaque para a GRSA, conforme demonstrado acima, e pelo incremento das despesas trabalhistas em função do encerramento de um elevado

Comentário de Desempenho em fase de execução, sendo a grande maioria de tais ações oriundas das empresas adquiridas.

Os gráficos abaixo apresentam a evolução do EBITDA ajustado ex-IFRS16 trimestral e dos nove meses. Os valores estão representados em milhões de reais.



O EBITDA ajustado ex-IFRS 16 considera apenas os seguintes 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;
- Exclusão do efeito do IFRS16, prática que passamos a adotar a partir de janeiro de 2024.

6. Lucro líquido e Lucro líquido ajustado

Comentário do Desempenho

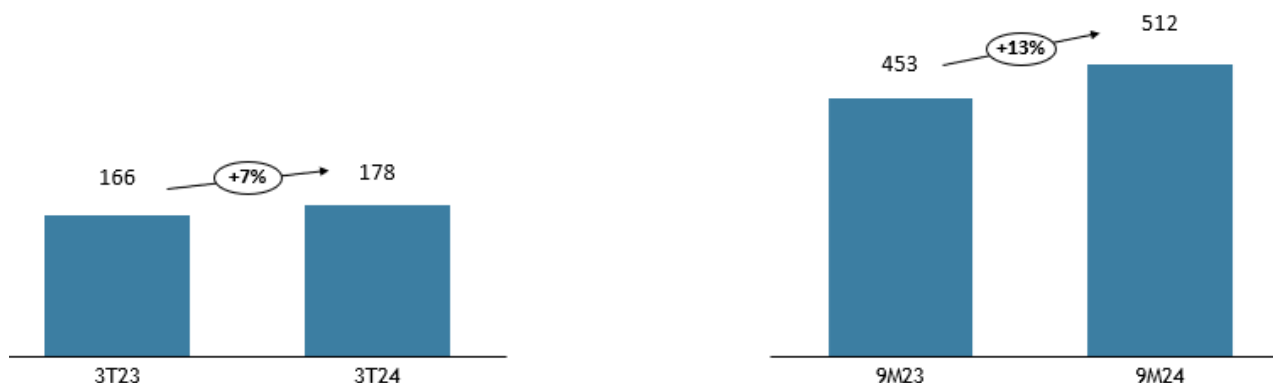
Lucro líquido ajustado* R\$ mi	3T24 (a)	3T23 (b)	Δ (a) / (b) - 1	9M24 (c)	9M23 (d)	Δ (c) / (d) - 1
Lucro líquido do período	148	144	3%	428	395	8%
Amortização - carteira de clientes, marcas, acordo de não-concorrência e mais valia de ativo fixo (líquido)**	30	22	36%	85	59	44%
Lucro líquido ajustado	178	166	7%	512	453	13%
LL (ajustado) / receita líquida	4,3%	6,3%	-2,0pp	4,8%	5,8%	-1,0pp

* Lucro líquido ajustado não é base para distribuição de dividendos

** Valor líquido do IR (34%)

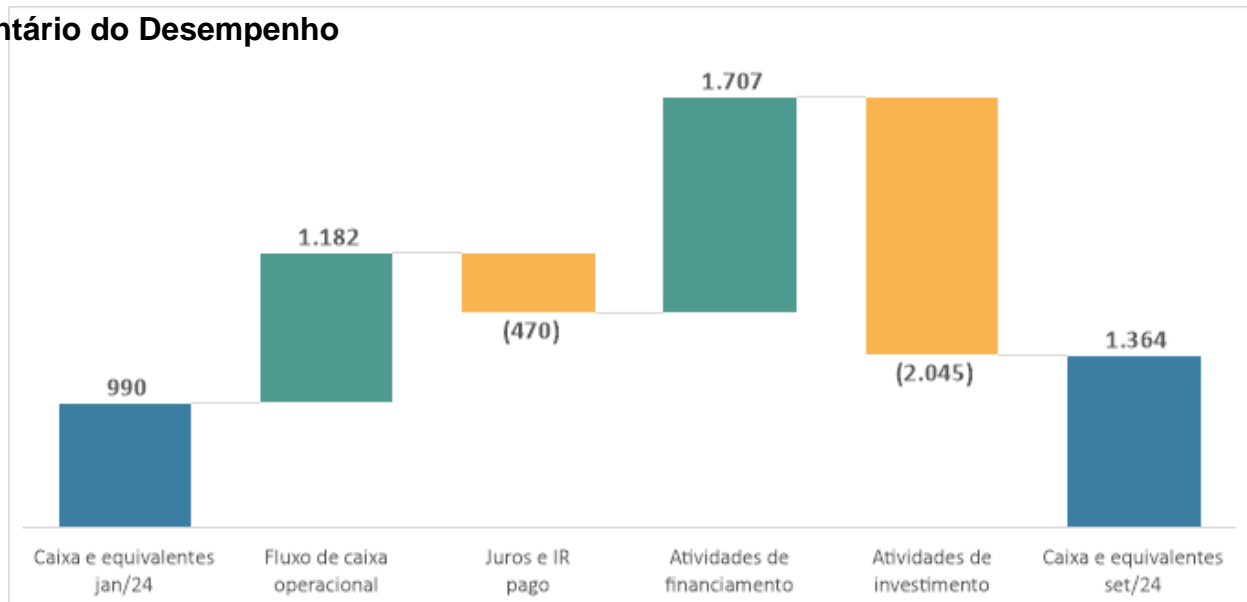
- Lucro líquido ajustado no 3T24 de R\$ 178 milhões, 7% superior ao lucro líquido ajustado do 3T23;
- Margem líquida ajustada do 3T24 de 4,3%, 2,0p.p. inferior ao 3T23, afetada pelo aumento das despesas trabalhistas e pela incorporação do resultado da GRSA (conforme já detalhado no item 5);
- Lucro líquido ajustado dos 9M24 de R\$512 milhões, 13% superior ao lucro líquido ajustado dos 9M23;
- Margem líquida ajustada dos 9M24 de 4,8%, 1,0 p.p. inferior à margem dos 9M23, em função dos efeitos relacionados acima.

Os gráficos abaixo apresentam a evolução do lucro líquido ajustado trimestral e dos nove meses. 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.

Comentário do Desempenho

- Geração de caixa das atividades operacionais nos 9M24 no valor de R\$ 1.182 milhões, representando 107% do EBITDA ajustado, em linha com os 9M23;
- Pagamento de Juros e IR no valor total de R\$ 470 milhões, 8% superior ao valor pago nos 9M23;
- Caixa líquido das atividades de financiamento positivo em R\$ 1.707 milhões, essencialmente resultante da captação de empréstimos e debentures no valor de R\$3.650 milhões, da receita de instrumentos financeiros derivativos no valor de R\$ 61 milhões e do ingresso de R\$ 49 milhões referente a integralização de capital da emissão de ações do programa de opções de compra de ações 2024. Em contrapartida houve a amortização de empréstimos e debentures no valor de R\$ 1.634 milhões, pagamento de dividendos no valor de R\$ 225 milhões, pagamento de R\$ 92 milhões relativos ao exercício de opções de compra e parcela adicional de aquisições, pagamento de arrendamentos no valor de R\$ 60 milhões e despesas incorridas com a emissão de empréstimos e debentures no valor de R\$25 milhões.
- Fluxo das atividades de investimento negativo em R\$ 2.045 milhões, resultante do pagamento de aquisição de controladas no valor de R\$1.329 milhões, gastos líquidos com a compra de ativos imobilizados operacionais no valor de R\$ 131 milhões, valor líquido negativo de R\$ 5 milhões decorrente das concessões e recebimentos dos contratos de mútuos e o resgate de aplicações financeiras no valor de R\$ 573 milhões.

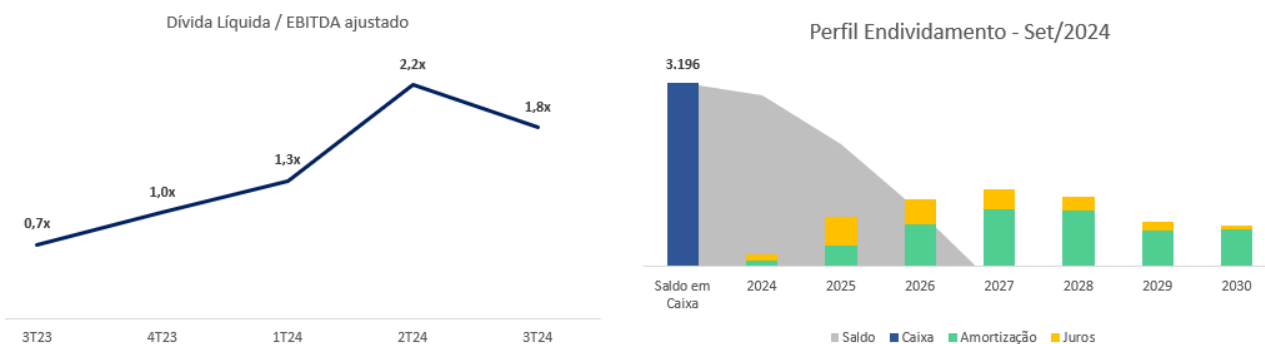
8. Alavancagem

Comentário do Desempenho

Endividamento R\$ mi	3T24 (a)	2T24 (b)	1T24 (c)	4T23 (d)	3T23 (e)	Δ (a) / (e) - 1
Caixa	3.196	2.396	1.965	2.241	2.587	24%
Caixa e equivalente de caixa	1.364	1.182	1.073	990	944	45%
Aplicações e Instrumentos financeiros*	1.832	1.214	892	1.251	1.643	11%
Dívida bruta	5.721	5.238	3.572	3.482	3.471	65%
Empréstimos	1.007	557	390	437	475	112%
Debêntures	4.174	4.194	2.526	2.594	2.631	59%
Aquisição de controladas	457	398	588	393	306	49%
Parcelamento de tributos	83	89	67	59	59	41%
Dívida líquida	(2.525)	(2.843)	(1.607)	(1.241)	(884)	186%
EBITDA ajustado ex IFRS16 (últimos 12 meses)	1.428	1.311	1.269	1.222	1.198	19%
Dívida líquida / EBITDA ajustado ex IFRS16 (últimos 12 meses)	1,8	2,2	1,3	1,0	0,7	140%

*Aplicações financeiras + Instrumentos financeiros derivativos do ativo - Instrumentos financeiros derivativos do passivo

- Encerramos o 3T24 com índice de alavancagem em 1,8x EBITDA ajustado ex-IFRS16, 0,4 p.p. inferior ao 2T24, e 1,1 p.p. superior ao 3T23 em função do investimento realizado nas aquisições, em especial a aquisição da GRSA;
- Abaixo demonstramos a evolução do índice de alavancagem e do perfil da dívida do Grupo GPS, que ampliou o *duration* total da carteira para 40 meses nos 9M24.



9. Considerações finais

Os resultados alcançados no 3T24 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.

Comentário de Desempenho o restante do ano de 2024 será desafiador, principalmente em função da integração das operações da GRSA e dos desafios relacionados a entrega do crescimento orgânico.

Continuamos preparados para seguir na direção do crescimento, combinando o esforço das equipes comerciais com 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	30/09/2024	31/12/2023
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	8	1.364	990
Aplicações financeiras	9	1.840	1.267
Contas a receber	10	3.554	2.458
Empréstimos a receber	14.3	5	5
Estoques	11	108	12
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	12	151	235
Tributos a recuperar	13	487	343
Outros créditos a receber	15	216	165
Total do ativo circulante		7.724	5.476
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Instrumentos financeiros derivativos	32 c	37	-
Contas a receber	10	119	101
Empréstimos a receber	14.3	28	21
Depósitos judiciais	28(c)	447	186
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	12	28	22
Tributos a recuperar	13	40	12
Ativo indenizatório	28(d)	390	159
Imposto de renda e contribuição social diferidos	25(a)	929	580
Total do realizável a longo prazo		2.017	1.081
Investimentos	16	-	8
Imobilizado	17	728	477
Direito de uso em arrendamentos	18	279	290
Intangível	19	3.728	2.687
Total do ativo não circulante		6.752	4.543
Total do ativo		14.477	10.019
Passivo - R\$ mi			
Circulante			
Fornecedores	20	504	173
Empréstimos	21	146	169
Debêntures	22	338	309
Instrumentos financeiros derivativos	32 (c)	45	11
Arrendamentos a pagar	23	69	63
Salários e encargos sociais	24	1.665	1.124
Imposto de renda e contribuição social a recolher	25	44	33
Obrigações tributárias	26	175	122
Parcelamento de tributos	27	27	22
Aquisição de controladas	29	251	151
Dividendos a pagar	14.5	1	215
Outras contas a pagar	30	47	58
Total do passivo circulante		3.312	2.451
Não circulante			
Empréstimos	21	861	268
Debêntures	22	3.836	2.284
Instrumentos financeiros derivativos	32 c	-	5
Arrendamentos a pagar	23	230	239
Parcelamento de tributos	27	53	37
Aquisição de controladas	29	190	242
Provisão para contingências e tributos sub judice	28(a)/(b)	2.492	1.492
Outras contas a pagar	30	55	14
Total do passivo não circulante		7.718	4.580
Patrimônio líquido			
Capital social	31(a)	1.928	1.680
Reserva de lucros	31(d)	1.519	1.307
Outros Resultados Abrangentes		10	6
Ajustes de avaliação patrimonial	31(f)	(21)	(10)
Patrimônio líquido atribuível a acionistas controladores		3.436	2.982
Participação dos não controladores		11	6
Total do patrimônio líquido		3.447	2.988
Total do passivo e patrimônio líquido		14.477	10.019

Comentário do Desempenho

Demonstrações dos resultados - R\$ mi (exceto lucro por ação)	Nota	Consolidado	
		De 01/01/2024 a 30/09/2024	De 01/01/2023 a 30/09/2023
Receita líquida dos serviços	33	10.678	7.766
Custo dos serviços prestados	34	(9.012)	(6.436)
Lucro bruto		1.666	1.330
Despesas gerais e administrativas	34	(740)	(496)
Provisão para perda esperada dos serviços faturados e a faturar	34	(89)	(83)
Outras receitas operacionais	34	67	54
Outras despesas operacionais	34	(38)	(37)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras, resultado de equivalência patrimonial e impostos		865	768
Receitas financeiras	35	341	311
Despesas financeiras	35	(592)	(511)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		(252)	(199)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		614	569
Imposto de renda e contribuição social correntes	25(c)	(253)	(233)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	25(c)	67	59
Lucro líquido do exercício		428	395
Lucro atribuído aos:			
Acionistas controladores		422	391
Acionistas não controladores		6	3
Resultado básico e diluído por ação atribuível a acionistas controladores detentores das ações ordinárias	36	0,63	0,58

Demonstrações dos resultados - R\$ mi (exceto lucro por ação)	Nota	Consolidado	
		De 01/07/2024 a 30/09/2024	De 01/07/2023 a 30/09/2023
Receita líquida dos serviços	33	4.113	2.629
Custo dos serviços prestados	34	(3.500)	(2.176)
Lucro bruto		613	452
Despesas gerais e administrativas	34	(237)	(175)
Provisão para perda esperada dos serviços faturados e a faturar	34	(29)	(25)
Outras receitas operacionais	34	5	18
Outras despesas operacionais	34	(20)	(12)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras, resultado de equivalência patrimonial e impostos		331	259
Receitas financeiras	35	106	102
Despesas financeiras	35	(222)	(161)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		(116)	(59)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		215	200
Imposto de renda e contribuição social correntes	25(c)	(90)	(80)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	25(c)	23	23
Lucro líquido do exercício		148	144
Lucro atribuído aos:			
Acionistas controladores		146	142
Acionistas não controladores		2	2
Resultado básico e diluído por ação atribuível a acionistas controladores detentores das ações ordinárias	36	0,22	0,21

Comentário do Desempenho

Fluxo de Caixa - R\$ mi	Nota	Consolidado	
		De 01/01/2024 a 30/09/2024	De 01/01/2023 a 30/09/2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do período		428	395
Ajustes para:			
Resultado na alienação de bens do ativo imobilizado		(11)	(8)
Constituição de provisão (reversão) para perda esperada dos serviços faturados	34	7	19
Constituição de provisão para perda esperada dos serviços a faturar	34	83	64
Depreciação de imobilizado	17 (c)	99	57
Amortização de intangível	19 (c)	3	1
Amortização do ativo de direito de uso	18 (a)	51	19
Amortização de mais valia - carteira de clientes, marcas e acordo de não concorrência	19 (c)	109	77
Amortização de mais valia - ativos fixos	17 (c)	19	11
Provisão para tributos sub judice	28(b)	0	2
Ganho com compra vantajosa	3.1	-	(17)
Imposto de renda e contribuição social	25(c)	186	174
Constituição de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	28(a)	113	109
Reversão de provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	28(a)	(98)	(115)
Atualização monetária Sistema S	28(a)	30	45
Atualização monetária Perse	28(a)	3	-
Atualização de ativos indenizatórios e passivos contingentes	34	43	(8)
Atualização de parcela contingente - dívida de aquisição	29 (a)	15	(4)
Baixa de parcela contingente - dívida de aquisição	29 (a)	(51)	(7)
Compensação de dívida de aquisição	29 (a)	(5)	-
Resultado de instrumentos financeiros derivativos	35	(62)	15
Atualização monetária Indébito da Selic	12	(2)	(2)
Atualização monetária de depósitos judiciais	28(c)	(10)	(13)
Atualização monetária de empréstimos a receber - (contratos de mútuo)	14.3	(2)	(2)
Ajuste de saldo a receber de empréstimos - (contratos de mútuo)	14.3	-	1
Variação cambial, juros e encargos sobre empréstimos	21 (b)	135	47
Juros e encargos sobre debêntures	22 (c)	285	292
Encargos financeiros sobre parcelamentos	27	4	6
Encargos financeiros sobre arrendamento	23 (c)	13	3
Atualização monetária sobre tributos sub judice	28(b)	32	33
Atualização monetária e variação cambial de aquisição de controladas	29 (a)	16	9
Apropriação de custo incorrido com emissão de debenture e empréstimos	21 (b) / 22(c)	6	4
		1,441	1,208
Variações em:			
Estoques		(2)	1
Contas a receber		(312)	(242)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		(68)	(113)
Tributos a recuperar		(94)	(54)
Depósitos judiciais		2	(1)
Ativo indenizatório		-	1
Fornecedores		(33)	5
Salários e encargos sociais		318	339
Outras obrigações tributárias		(0)	(76)
Variações em outros ativos e passivos		(68)	(117)
Caixa (utilizado nas) gerado pelas atividades operacionais		1,182	951
Juros pagos sobre empréstimos	21 (b)	(157)	(61)
Juros pagos sobre debêntures	22 (c)	(254)	(250)
Juros pagos sobre parcelamentos	27	(5)	(2)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(53)	(123)
Caixa líquido (utilizado nas) gerado pelas atividades operacionais		712	515
Fluxos de caixa das atividades de investimentos			
Aplicações financeiras		(573)	157
Recebimento de empréstimos - (contratos de mútuo)	14.3	6	7
Concessão de empréstimos - (contratos de mútuo)	14.3	(11)	(1)
Recebimento pela venda de imobilizado		14	12
Aquisição de imobilizado	17 (b)	(145)	(116)
Aquisição de intangível	19(b)	(7)	-
Aquisição de controlada não consolidada e outras movimentações	16(ii)	-	(79)
Aquisição das controladas, líquido do caixa obtido na aquisição	3	(1,329)	4
Caixa líquido proveniente das atividades de investimento		(2,045)	(16)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Integralização de capital por emissão de ações	31(b)	49	31
Pagamento de parcelamento	27	(16)	(15)
Pagamento de arrendamentos	23(c)	(60)	(19)
Dividendos pagos (controladores e vendedores de adquiridas)	14.5	(225)	(176)
Instrumentos financeiros derivativos	32(c)	61	(7)
Captação de empréstimos	21 (b)	1,900	-
Captação de debentures	22 (c)	1,750	-
Amortização de debentures	22 (c)	(187)	(75)
Custos incorridos com a emissão de empréstimos		(5)	-
Custos incorridos com a emissão de debentures		(19)	-
Amortização de empréstimos	21 (b)	(1,447)	(150)
Exercício de opção de compra e parcela adicional de aquisição	29 (a)	(92)	(33)
Caixa líquido gerado pelas (utilizado nas) atividades de financiamento		1,707	(444)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		375	55
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro		990	889
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março		1,364	944

Comentário do Desempenho

GRUPO **GPS**

www.ri.grupogps.com.br

ri@gpssa.com.br

Maria Elsa Alba Bernhoeft
Diretora de RI

Felipe Itaborai
Gerente de RI



GPS Participações e Empreendimentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2024

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; (xiii) corretagem de seguros de ramos elementares, seguros de vida, saúde, previdência e capitalização; (xiv) manutenção de redes de telefonia, manutenção de acesso e instalação de sistemas de telecomunicação; e (xv) construção de rede de distribuição de energia e manutenção de rede energizada.

1.1 Efeitos climáticos Rio Grande do Sul

Em consonância ao Ofício-Circular nº 1/2024/CVM/SNC/GNC, descrevemos a seguir os efeitos do evento climático ocorrido no Estado do Rio Grande do Sul e ressaltamos que até a data da divulgação destas demonstrações, não foram identificados impactos materiais na Companhia que exigissem a divulgação ao mercado, ajustes de contingências e provisões, ou revisão de estimativas e projeções.

No contexto do desastre climático ocorrido em maio deste ano, 478 municípios do Estado do Rio Grande do Sul foram afetados nos quais o Grupo tem operações correntes que envolvem 10.700 colaboradores. Para oferecer apoio social e plano de continuidade de negócios, estabeleceu-se imediatamente uma Célula de Apoio que implementou todas as ações de necessárias durante o período da calamidade. O núcleo de pesquisa telefônica estabelecido na Célula de Apoio fez contato com 100% dos colaboradores para identificar a situação e estabelecer o plano de ação. Do total de colaboradores, 2.900 tiveram que ser deslocados de suas residências, para abrigos ou casa de familiares, e mais 2.200 foram afetados de alguma forma menos intensa. Foram implementados dois núcleos de doações que receberam e distribuíram 15 carretas de doações coletadas de materiais diversos. Além disso, o Grupo organizou uma campanha para arrecadação de doações financeiras, o montante arrecadado tem sua contrapartida na nota explicativa 34 na linha de Doações.

Notas Explicativas



Adicionalmente, também foram realizados adiantamentos de 13º salário, férias e benefícios aos colaboradores dessa região.

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 2024 e 31 de dezembro 2023, as informações contábeis intermediárias consolidadas incluem a consolidação das seguintes empresas, todas elas domiciliadas no Brasil:

Controlada direta	Controladora direta	30 de setembro de 2024	31 de dezembro de 2023
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 2024	31 de dezembro de 2023
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 S.A.	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 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
Quattro 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. (LC)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Presidente Altino Participações e Comercialização de Imóveis Próprios Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Eleva In-Haus Manutenção Industrial 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. (b)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	-	100,00
Global Serviços Empresariais de Mão de Obra Temporária Ltda. (b)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	-	100,00
Global Empregos Ltda. (b)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	-	100,00
Global Administração e Serviços Aeroportuários Ltda. (b)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	-	100,00
Global Central de Estágios Ltda. (b)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	-	100,00
Global Treinamento e Desenvolvimento Profissional Ltda. (b)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	-	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
Trade e Talentos Soluções em Trade e Pessoas S.A. (anteriormente denominada Allis Luandre Soluções em Trade e Pessoas S.A.)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Compart Marketing e Tecnologia Ltda.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	100,00
Maestro Tecnologia S.A.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	77,27	77,27
TLSV Engenharia S.A.	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	70,00	70,00
Lyon Engenharia Comercial Ltda. (a)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	60,00	-
Control Construções S.A. (a)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	60,00	-
Marfood Comércio e Serviços de Hotelaria Ltda. (a)	Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100,00	-
GPS AIR - Serviços Auxiliares ao Transporte Aéreo Ltda.	In-Haus Industrial e Serviços de Logística S.A.	100,00	100,00
Loghis Logística e Serviços Ltda.	In-Haus Industrial e Serviços de Logística S.A.	100,00	100,00
Predial Axel Manutenção Industrial Ltda	In-Haus Industrial e Serviços de Logística S.A.	100,00	100,00
Motus Serviços Ltda.	In-Haus Industrial e Serviços de Logística S.A.	100,00	60,00
Conbras Manutenção Ltda.	In-Haus Industrial e Serviços de Logística S.A.	100,00	100,00
In-Haus Log Ltda.	In-Haus Industrial e Serviços de Logística S.A.	100,00	100,00
IH Eficiência Energética, Manutenção e Facilities Ltda.	In-Haus Industrial e Serviços de Logística S.A.	100,00	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.	100,00	55,00
Sunset Vigilância e Segurança Ltda.	Graber Sistemas de Segurança Ltda.	100,00	55,00

Notas Explicativas



Controlada indireta	Controladora direta	30 de setembro de 2024	31 de dezembro de 2023
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
Campseg Vigilância e Segurança Patrimonial Ltda.	Graber Sistemas de Segurança Ltda.	100,00	100,00
Campseg Serviços de Facilities Ltda.	Graber Sistemas de Segurança Ltda.	100,00	100,00
Invictus Serviços de Terceirização de Mão de Obra Ltda. (a)	Graber Sistemas de Segurança Ltda.	100,00	-
Invictus Segurança Ltda. (a)	Graber Sistemas de Segurança Ltda.	100,00	-
Rudder Serviços Gerais Ltda.	Rudder Segurança Ltda.	100,00	100,00
Eleva Facilities Ltda (b)	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
IH Facilities, Limpeza e Conservação Ltda. (b)	IH Eficiência Energética, Manutenção e Facilities Ltda.	100,00	100,00
SW Invest Tecnologia, Serviços e Participações Ltda.	Maestro Tecnologia S.A.	100,00	100,00
Trademark Participações S.A.	Trade e Talentos Soluções em Trade e Pessoas S.A.	70,00	70,00
Pop Trade Marketing e Consultoria Ltda.	Trademark Participações S.A.	100,00	100,00
Seven Trade Marketing e Consultoria Ltda.	Trademark Participações S.A.	100,00	100,00
GR Serviços e Alimentação Ltda. (a)	LC Administração de Restaurantes Ltda.	100,00	-
Clean Mall Serviços Ltda. (a)	GR Serviços e Alimentação Ltda.	100,00	-
GRSA Serviços Ltda. (a)	GR Serviços e Alimentação Ltda.	100,00	-
GRSA Comércio Sociedade Unipessoal Ltda. (a)	GR Serviços e Alimentação Ltda.	100,00	-
GR Manutenção e Facilities Sociedade Unipessoal Ltda. (a)	GR Serviços e Alimentação Ltda.	100,00	-

- a) Aquisição de controle por compra de quotas de capital. Sobre a combinação de negócios, veja detalhes na nota explicativa nº 3.
- b) Visando a simplificação societária dentro das melhores práticas de governança corporativa, aperfeiçoando a gestão das empresas pertencentes ao Grupo, e considerando que faz parte da estratégia empresarial do Grupo a redução de custos e a simplificação de sua estrutura societária, foram aprovadas as extinções de empresas conforme abaixo:

Ano	Empresa	Extinta em:	Incorporada por:
2024	Global Serviços Ltda.	30 de abril de 2024	Trade e Talentos Soluções em Trade e Pessoas S.A.
2024	Global Serviços Empresariais de Mão de Obra Temporária Ltda	30 de abril de 2024	Trade e Talentos Soluções em Trade e Pessoas S.A.
2024	Global Empregos Ltda.	30 de abril de 2024	Trade e Talentos Soluções em Trade e Pessoas S.A.
2024	Global Administração e Serviços Aeroportuários Ltda.	30 de abril de 2024	Trade e Talentos Soluções em Trade e Pessoas S.A.
2024	Global Central de Estágios Ltda.	30 de abril de 2024	Trade e Talentos Soluções em Trade e Pessoas S.A.
2024	Global Treinamento e Desenvolvimento Profissional Ltda.	30 de abril de 2024	Trade e Talentos Soluções em Trade e Pessoas S.A.
2024	Eleva Facilities Ltda	30 de setembro de 2024	In-Haus Industrial e Serviços de Logística S.A.
2024	IH Facilities, Limpeza e Conservação Ltda.	30 de setembro de 2024	In-Haus Industrial e Serviços de Logística S.A.

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:

Notas Explicativas



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	O valor justo dos passivos contingentes foi determinado 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 2023 estão apresentadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2023, publicadas em 05 de março de 2024. O valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos e os valores das transações na data de aquisição referentes a aquisições de 2024 estão apresentados a seguir:

Adquiridas de 2024	Nota	Lyon	Control	Marfood	Grupo Invictus	GRSA	Total de 2024
Caixa e equivalentes de caixa		824	39.935	5.873	221	113.426	160.279
Aplicações financeiras		-	39	-	-	-	39
Contas a receber		31.587	129.147	30.486	6.300	692.708	890.228
Estoques		-	-	296	-	92.757	93.053
Tributos a recuperar		2.082	2.834	842	905	79.176	85.839
Imposto de renda e contribuição social diferidos (vi)		4.599	12.840	4.438	2.269	255.438	279.584
Depósitos judiciais		323	2.424	497	-	249.655	252.899
Imobilizado		2.016	92.134	1.273	337	133.190	228.950
Direito de uso		650	11.404	344	-	12.926	25.324
Intangível (iv)		22.051	56.409	51.006	3.740	529.535	662.741
Demais ativos (v)		7.307	13.645	6.070	624	304.754	332.400
Empréstimos		-	(142.216)	-	(2.443)	-	(144.659)
Arrendamentos a pagar		(650)	(11.404)	(344)	-	(15.910)	(28.308)
Fornecedores e outras contas a pagar		(2.963)	(10.930)	(8.194)	(427)	(406.164)	(428.678)
Salários e encargos sociais		(17.250)	(35.741)	(8.447)	(3.122)	(199.374)	(263.934)
Obrigações tributárias		(16.396)	(6.740)	(2.257)	(212)	(46.027)	(71.632)
Provisão para contingências (ii)		(9.132)	(30.442)	(7.602)	(831)	(705.653)	(753.660)
Tributos <i>sub judice</i> (iii)		(10.072)	(18.987)	(7.639)	(7.671)	(79.507)	(123.876)
Valor justo dos ativos líquidos identificáveis (viii) (A)		14.976	104.351	66.642	(310)	1.010.930	1.196.589
Contraprestação transferida (B)	3.1	73.986	152.375	89.633	2.931	1.354.601	1.673.526
Pagamento em caixa em ano anterior (i) (C)		2.988	1.000	4.000	275	-	8.263
Pagamento em caixa no ano (D)		51.884	44.388	85.633	2.656	1.304.363	1.488.924
Contraprestação contingente (E) = (B - C - D)		19.114	106.987	-	-	50.238	176.339
Atualização de Contraprestação contingente (F)		7.061	(2.826)	-	-	3.740	7.975
Saldo a pagar de dívida de aquisição (E + F)		26.175	104.161	-	-	53.978	184.314
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações (G)		(824)	(39.974)	(5.873)	(221)	(113.426)	(160.318)
Efeito caixa no ano = (E + F)		51.060	4.414	79.760	2.435	1.190.937	1.328.606
Ágio (vii) (B - A)		59.010	48.024	22.991	3.241	343.671	476.937

- (i) Pagamento efetuado em 2023 por meio de adiantamento, portanto, sem efeito na demonstração dos fluxos de caixa em 2024.
- (ii) Refere-se à alocação de passivos contingentes (não registrados no balanço patrimonial da empresa adquirida) e às próprias provisões, já reconhecidas no Balanço Patrimonial.
- (iii) Os *tributos sub judice* referem-se a obrigações presentes registradas nas empresas adquiridas constituídas para cobertura de riscos fiscais em determinadas práticas até o momento da aquisição que não eram provisionadas pela Administração anterior.
- (iv) Alocação determinada à carteira de clientes e marcas. O intangível da carteira de clientes deriva do relacionamento da empresa com seus clientes que representam uma fonte de renda estável e recorrente. O intangível de marcas deriva da facilidade com que os consumidores identificam um negócio pelos produtos e serviços
- (v) Refere-se a ativo indenizatório, despesas antecipadas, adiantamentos e outras contas a receber.
- (vi) Refere-se a impostos diferidos sobre diferenças temporárias oriundos do valor justo dos ativos líquidos adquiridos.
- (vii) O ágio resultado 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 19 (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) Para o fechamento do período findo em 30 de setembro de 2024, os valores justos dos ativos identificáveis e passivos assumidos, levantados na data da aquisição foram alocados de forma provisória. Desta forma, reportamos os valores preliminares alocados com base nas informações disponíveis à época das alocações até que se obtenha a conclusão das avaliações e análises, conforme instrução do CPC 15 / IFRS 3. O mesmo aplica-se aos valores justos de ativos imobilizados e 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 / IFRS 3, a contar da data da aquisição, sobre fatos e circunstâncias que existiam na data de aquisição, eventuais ajustes nos valores mencionados acima, ou qualquer necessidade de provisão adicional, a contabilização da aquisição será revista.

3.1 Resumo das aquisições

Adquiridas de 2024	Lyon (i)	Control (ii)	Marfood (iii)	Grupo Invictus (iv)	GRSA (v)
Data de assinatura do termo de fechamento ao contrato de compra e venda	15/01/2024	18/02/2024	01/02/2024	09/02/2024	31/05/2024
Data de assunção de controle e consolidação	01/02/2024	01/02/2024	01/02/2024	01/02/2024	01/06/2024
Percentual de aquisição	60%	60%	100%	100%	100%
Empresa adquirente	Top Service	Top Service	Top Service	Graber	LC
Contraprestação transferida					
• Sinal	2.988	1.000	4.000	275	-
• Na data de assinatura do termo de fechamento ao contrato de compra e venda	51.884	44.388	85.633	2.656	1.304.363
• Opção de compra (“Call”) detida pela adquirente (vi)	19.114	76.147	-	-	-
• Valor adicional (<i>Earn-out e ajustes de preço</i>) (vi)	-	30.840	-	-	50.238
Total da contraprestação transferida	73.986	152.375	89.633	2.931	1.354.601
Receita e resultados incorporados					
• Receita líquida consolidada	104.118	296.756	144.199	25.285	1.193.532
• Lucro líquido consolidado	3.684	9.874	23.784	309	33.847
• Receita líquida do ano (vii)	117.615	333.879	157.771	28.349	2.575.918
• Lucro líquido do ano (vii)	5.503	12.079	22.993	507	87.708
Custos de aquisição					
• Custos relacionados à aquisição (viii)	516	541	442	226	2.345

- (i) Adquirida: Lyon Engenharia Comercial Ltda. Baseado no contrato de compra e venda de quotas da Lyon em que prevê uma opção de compra (“*Call*”) detida pela Top Service Serviços e Sistemas S.A. e uma opção de venda (“*Put*”) detida pelos detentores dos 40% remanescentes, com o intuito de finalizar a aquisição de 100% da empresa.
- (ii) Adquirida: Control Construções S.A. O valor adicional (*Earn-out*), mensurado a valor justo, a ser pago até 150 dias após o encerramento do exercício de 2025, 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 2024 a 31 de dezembro de 2024). Baseado no contrato de compra e venda de quotas da Control em que prevê uma opção de compra (“*Call*”) detida pela Top Service Serviços e Sistemas S.A. e uma opção de venda (“*Put*”) detida pelos detentores dos 40% remanescentes, com o intuito de finalizar a aquisição de 100% da empresa.
- (iii) Adquirida: Marfood Comércio e Serviços de Hotelaria Ltda.
- (iv) Adquirida: Invictus Serviços de Terceirização de Mão de Obra Ltda.
- (v) Adquiridas: GR Serviços e Alimentação Ltda., Foodbuy Alimentos Sociedade Unipessoal Ltda., GR Manutenção e Facilities Sociedade Unipessoal Ltda., Clean Mall Serviços Ltda. e GRSA Serviços Ltda.
- (vi) A opção de compra e o valor adicional são calculados a valor justo conforme modelo e premissas detalhadas na Nota Explicativa 32.b (i). Os valores representam uma estimativa que deverá ser atualizada durante o período e apurada no momento do efetivo pagamento com base nos resultados apurados no período. No caso da GRSA refere-se ao ajuste de preço a ser calculado com base na variação da dívida líquida e capital de giro entre o balanço de 30 de setembro de 2023 (balanço base de precificação) e o balanço de 31 de maio de 2024 (balanço base de fechamento da transação).
- (vii) Se a data de aquisição fosse no início do período de reporte.
- (viii) O Grupo incorreu em custos relacionados à aquisição referentes a honorários advocatícios e custos de due diligence. Os honorários advocatícios e custos de due diligence foram registrados como “Outras despesas operacionais” na demonstração do resultado.

Notas Explicativas



3.2 GRSA

Resumo da aquisição

Além das informações evidenciadas no quadro acima, descrevemos abaixo outros aspectos relevantes da transação conforme requerido pelo CPC 15 (R1) / IFRS 3.

Em 28 de março de 2024 foi celebrado o contrato de compra e venda de 100% das quotas das sociedades GR Serviços e Alimentação Ltda., Foodbuy Alimentos Sociedade Unipessoal Ltda., GR Manutenção e Facilites Sociedade Unipessoal Ltda., Clean Mall Serviços Ltda. e GRSA Serviços Ltda. (conjuntamente, "GRSA"), pela controlada indireta LC Restaurantes Ltda.

Em 14 de maio de 2024 foi emitida a Certidão de Trânsito em Julgado que, por meio do Ato de Concentração nº 08700.002308/2024-90, aprova a aquisição de 100% das quotas do Grupo GR pela LC Administração de Restaurantes Ltda. O controle foi assumido a partir de 1º de junho de 2024.

A aquisição foi efetivada pelo montante de R\$ 1.354.601, sendo:

- R\$ 1.304.363 pagos via transferência bancária, na data do fechamento, em 31 de maio de 2024; e
- R\$ 50.238 como valor adicional relacionado a ajuste de preço com base na variação da Dívida Líquida e Capital de Giro entre 30 de setembro de 2023 e 31 de maio de 2024, a ser pago dentro do exercício de 2024. O valor representa uma estimativa que deverá ser atualizada durante o período e apurada no momento do efetivo pagamento.

Aspectos relevantes

A GRSA está se defendendo em processos judiciais relacionados a práticas fiscais questionadas pelas autoridades tributárias. A visão da Administração suportada pelos seus assessores jurídicos, é que tratam-se de ações com expectativa possível de êxito, onde se é mais possível que não exista uma obrigação presente. Neste contexto, considerando os aspectos normativos a companhia não aplica a alocação da contingência ou contabilização em balanço. Cabe destacar que, contratualmente, determinados processos com maior relevância, são matéria de indenização por parte dos vendedores onde, por conseguinte, também não se aplica a alocação ou contabilização das respectivas indenizações em balanço. A seguir breve resumo correlacionando contingenciamento versus indenizações:

Risco / Processo	Valor do Risco	Valor inicial da indenização	Valor máximo de indenização
PIS e COFINS – Alíquota zero	792.045	831.794	1.702.531
Processos ICMS	139.944	110.906	227.006
Outras Discussões Tributárias	276.303	-	-
Total	1.208.292	942.700	1.929.537

PIS e COFINS – Alíquota zero: Trata-se da restrição à apropriação de créditos de PIS e COFINS decorrente da aquisição de produtos sujeitos a alíquota zero, tais como insumos de alimentos e bebidas. Atualmente a GR Serviços e Alimentação Ltda. possui ação judicial que encontra - se sobrestada e também está se defendendo na esfera administrativa em 07

Notas Explicativas



(sete) autuações referentes aos anos de 2014 e 2017, onde aguarda o julgamento das respectivas impugnações. O montante da contingência compreende ainda o período não autuado e não prescrito no valor de R\$ 323.933.

Ainda relacionado ao processo do tema PIS e COFINS - Alíquota zero, contratualmente existe uma parcela adicional de preço a ser paga aos acionistas da GR condicionada a decisão favorável transitada em julgado, ou modulação dos efeitos que beneficie as sociedades, no montante de US\$ 8.707.626 (valor fixado não cabível atualização). Esse valor não foi considerado e provisionado na combinação de negócios, pois a Administração entende que atualmente não existe expectativa provável do desembolso desse montante uma vez que a própria provisão não foi reconhecida em função de não haver obrigação presente associada.

Processos ICMS: Processos relacionados a cobrança de ICMS, dentre os principais temas (glosa de créditos, insuficiência no recolhimento, diferimento de ICMS e preenchimento incorreto de obrigação acessórias), sendo que em todos os casos foram apresentados os recursos e impugnações, não havendo condenações transitadas em julgado.

Outras discussões tributárias: versam sobre temas variados, tais como: (i) a lavratura de auto de infração questionando a dedutibilidade fiscal de ágio; (ii) cobrança de contribuições previdenciárias sobre PLR; (iii) preenchimento incorreto de obrigações acessórias; (iv) glosa de créditos de PIS e COFINS; (v) não homologação de pedidos de compensação decorrentes de saldo negativo de IR/CS; e (vi) processos relacionados a insuficiência de ISSQN.

4 Base de preparação

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

As práticas contábeis materiais 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 2023. 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 2023, publicadas em 05 de março de 2024.

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.

Notas Explicativas



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 11 de novembro de 2024. Após a sua emissão, apenas os acionistas têm poderes para alterar as 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 2023, publicadas em 05 de março de 2024.

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

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis eu tem efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- **Nota explicativa nº 2** – consolidação: determinação se o Grupo detém de fato controle sobre uma investida;

Notas Explicativas



- **Nota explicativa nº 16** – equivalência patrimonial em investidas: determinação se o Grupo tem influência significativa sobre uma investida; e
- **Nota explicativa nº 23** - prazo do arrendamento: se o Grupo tem razoavelmente certeza de exercer opções de prorrogação.

5.2 Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas às premissas e estimativas em 30 de setembro de 2024 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos ao longo do próximo trimestre de 2024 e 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 19** - Teste de redução ao valor recuperável de ativos intangíveis e ágio: principais premissas em relação aos valores recuperáveis e valor em uso das unidades geradoras de caixa baseadas em fluxo de caixa descontado;
- **Nota explicativa nº 25** - Imposto de renda e contribuição social diferidos - reconhecimento de ativos fiscais diferidos: disponibilidade de lucro tributável futuro contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados;
- **Nota explicativa nº 28** - 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 29** - Aquisição de controladas: valor justo da consideração transferida (incluindo contraprestação contingente) e dos ativos adquiridos e passivos assumidos; e
- **Nota explicativa nº 32** - 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.

Notas Explicativas



Mensuração do valor justo

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas



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 2024 e 2023. Todas as receitas de contratos com clientes do Grupo estão concentradas em um único mercado geográfico (Brasil) e todos os produtos e serviços são transferidos em momento específico no tempo.

A tabela a seguir contém informações financeiras resumidas relacionadas à distribuição geográfica das operações comerciais do Grupo em 30 de setembro de 2024 e 2023:

	Receita líquida		Custos		Lucro (prejuízo) bruto	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Sudeste	5.745.976	4.846.105	(4.833.319)	(3.955.514)	912.657	890.591
Norte e Nordeste	1.457.309	1.202.707	(1.222.227)	(982.959)	235.082	219.748
Sul	1.216.193	1.084.254	(1.018.449)	(886.800)	197.744	197.454
Centro-Oeste	651.589	511.040	(547.009)	(414.504)	104.580	96.536
Não alocado (i)	1.606.614	122.265	(1.391.170)	(196.402)	215.444	(74.137)
Total	10.677.681	7.766.371	(9.012.174)	(6.436.179)	1.665.507	1.330.192

- (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, incluindo os impactos da aquisição do Grupo GR ocorrida no segundo trimestre de 2024. Uma vez que essas aquisições ainda estão no período de mensuração, os valores estão sendo apresentados de maneira provisória nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo, conforme CPC 15 (R1) / IFRS 3. Os registros contábeis de resultado são classificados por Centros de Resultado, que carregam informações como: segmento, região, estrutura de gestão, entre outras. Diferentemente dos registros contábeis patrimoniais, que são classificados apenas por contas contábeis, de modo que se torna impraticável a apresentação das rubricas patrimoniais por segmento regionalizado.

8 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Caixa e bancos	51	47	56.002	67.073
Certificados de depósito bancário (a)	-	-	1.308.343	922.655
Total	51	47	1.364.345	989.728

- (a) As aplicações em Certificados de depósito bancário referentes a caixa e equivalentes de caixa em 30 de setembro de 2024 e são remuneradas com base em taxas médias equivalentes a 104,91% a.a. (107,45% a.a. em 31 de dezembro de 2023) da variação dos Certificados de Depósito Interbancário (CDI). Estes recursos possuem liquidez imediata, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, sendo utilizados para arcar com o pagamento de obrigações operacionais do Grupo, e estão sujeitos a um insignificante risco de mudanças de valor.

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

Notas Explicativas

As informações sobre a exposição do Grupo a riscos de mercado e de crédito estão incluídas na nota explicativa nº 32.

9 Aplicações financeiras

	<u>Consolidado</u>	
	30/09/2024	31/12/2023
Certificados de depósito bancário (i)	<u>1.839.575</u>	<u>1.266.682</u>
Total	1.839.575	1.266.682
Circulante	1.839.575	1.266.682
Não circulante	-	-

- (i) As aplicações financeiras em 30 de setembro de 2024 são remuneradas com base em taxas médias equivalentes a 108,24% a.a. (111,39% a.a. em 31 de dezembro de 2023) 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 32.

10 Contas a receber

	<u>Consolidado</u>	
	30/09/2024	31/12/2023
Serviços faturados	2.386.265	1.616.255
Serviços a faturar (a)	1.403.209	946.020
Retenções contratuais (b)	96.507	92.094
Outras contas a receber	56	-
Subtotal	3.886.037	2.654.369
Provisão para perdas esperadas dos serviços faturados (c)	(119.226)	(85.974)
Provisão para perdas esperadas dos serviços a faturar (c)	(94.511)	(8.815)
Total	3.672.300	2.559.580
Circulante	3.553.676	2.458.492
Não circulante	118.624	101.088

- (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) Refere-se a retenções efetuadas por clientes, previstas contratualmente, as quais serão devolvidas no final do prazo contratual.
- (c) A provisão para perdas esperada nos serviços faturados e a faturar são calculadas de acordo com a política mencionada na nota explicativa nº 8.7 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023, publicadas em 05 de março de 2024.

Notas Explicativas

O *aging list* de contas a receber de serviços faturados está apresentado na nota explicativa nº 32.

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

	<u>Consolidado</u>	
	2024	2023
Em 1º de janeiro	(85.974)	(74.612)
Provisão advinda de combinação de negócios	(26.327)	(3.646)
Constituição de provisão para perdas	(8.121)	(23.334)
Realização líquida da provisão de perdas	<u>1.196</u>	<u>4.719</u>
Em 30 de setembro	<u>(119.226)</u>	<u>(96.873)</u>

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

	<u>Consolidado</u>	
	2024	2023
Em 1º de janeiro	(8.815)	(17.345)
Provisão advinda de combinação de negócios	(3.160)	(216)
Constituição de provisão para perdas	<u>(82.536)</u>	<u>(64.264)</u>
Em 30 de setembro	<u>(94.511)</u>	<u>(81.825)</u>

Há cessões fiduciárias de recebíveis para os empréstimos da modalidade capital de giro, veja nota explicativa nº 21.

As informações sobre a exposição do Grupo a riscos de crédito, de mercado e perdas esperadas relacionadas a “Contas a receber e outras contas a receber” estão divulgadas na nota explicativa nº 32 (c).

11 Estoques

	<u>Consolidado</u>	
	30/09/2024	31/12/2023
Estoque alimentar (i)	63.686	12.253
Estoque de matérias descartáveis	5.700	-
Estoque de limpeza	4.859	-
Estoque em poder de terceiros	<u>33.401</u>	<u>-</u>
Total	<u>107.646</u>	<u>12.253</u>

- (i) Trata-se de produtos perecíveis, não perecíveis e bebidas. A relevante movimentação dos saldos deve-se a aquisição do Grupo GR, conforme detalhado na nota explicativa nº 3.

Notas Explicativas



12 Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Imposto de renda de operações, líquido	94.135	155.220
Imposto de renda sobre rendimentos de aplicações financeiras, líquido	4.264	1.009
Contribuição social, líquida	56.699	79.217
Crédito de imposto de renda decorrente de atualização da Selic sobre indébitos tributários	13.546	12.913
Crédito de contribuição social decorrente de atualização da Selic sobre indébitos tributários	4.864	4.649
Atualização monetária de indébito da Selic	5.952	4.065
Total	179.460	257.073
Circulante	151.049	235.446
Não circulante	28.411	21.627

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.

13 Tributos a recuperar

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (i)	150.005	100.635
Contribuição do Programa de Integração Social (PIS) (i)	39.840	22.050
Contribuições ao Instituto Nacional do Seguro Social (INSS) (i)	260.840	176.167
Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISSQN) (i)	71.861	54.016
Outros (ii)	4.074	2.783
Total	526.620	355.651
Circulante	486.657	343.391
Não circulante	39.964	12.260

- (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 12. 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.

14 Partes relacionadas

14.1 Controladora final

O controle da Grupo é exercido por um bloco de controle, constituído pelos seguintes acionistas: José Caetano Paula de Lacerda, Carlos Nascimento Pedreira, Valora Participações Ltda., Luis Carlos Martinez Romero, Marcelo Niemeyer Hampshire e Solange Maria Pereira Martinez. Com a dissolução da participação da NP Participações S.A., em 23 de setembro de 2024, também passaram a integrar o bloco de controle Fernanda Didier Nascimento Pedreira, Carlos Nascimento Pedreira Filho, Marcos Nascimento Pedreira e

Notas Explicativas

Verônica Didier Nascimento Pedreira. Essa dissolução não alterou a composição do bloco, tratando-se apenas de uma reorganização societária.

14.2 Empréstimos a receber – partes relacionadas e Empréstimos 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 2024, o montante de R\$ 49.476 em “Empréstimos a receber – partes relacionadas”, no ativo não circulante (R\$ 374 em 31 de dezembro de 2023 em “Empréstimos a pagar – partes relacionadas”, no passivo circulante), da controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A.

14.3 Empréstimos a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Empréstimos a receber (i)	4.638	6.186	32.668	26.193
Total	4.638	6.186	32.668	26.193
Circulante	1.175	1.734	5.020	4.814
Não circulante	3.463	4.452	27.648	21.379

- (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 2023, as atualizações são por IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo).

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Em 1º de janeiro	6.186	8.923	26.193	30.877
Empréstimos concedidos	-	-	10.500	1.000
Atualização monetária	355	528	1.581	1.836
Recebimentos	(1.903)	(3.211)	(5.606)	(7.064)
Outros	-	(200)	-	(973)
Em 30 de setembro	4.638	6.040	32.668	25.676

14.3.1 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:

Notas Explicativas

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Salários	26.644	21.908
Benefícios	2.446	1.852
Encargos sociais	2.588	2.360
Participação nos lucros e resultados (PLR)	79.511	77.314
Prêmio do plano de opção de compra de ações (i)	4.859	3.087
Total	<u>116.048</u>	<u>106.521</u>

(i) Veja nota explicativa nº 31 (b).

A remuneração do pessoal-chave da Administração do Grupo inclui salários e benefícios (assistência médica, vale refeição e vale alimentação).

14.4 Dividendos a receber

Em 30 de setembro de 2024, a Controladora não possui dividendos a receber (R\$ 214.936 em 31 de dezembro de 2023) da sua controlada Top Service Sistemas e Serviços S.A.

	<u>Controladora</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Em 1º de janeiro	214.936	122.899
Dividendos adicionais aprovados	-	2.607
Dividendos recebidos	<u>(214.936)</u>	<u>(125.506)</u>
Em 30 de setembro	<u>-</u>	<u>-</u>

14.5 Dividendos a pagar

Em 30 de setembro de 2024, a Controladora não possui valores a pagar de dividendos para seus acionistas (R\$ 215.094 em 31 de dezembro de 2023).

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Em 1º de janeiro	215.094	122.712	215.094	122.712
Dividendos adicionais aprovados	-	51.412	-	51.412
Dividendos antecipados registrados a distribuir em controladas	-	-	1.032	647
Dividendos registrados a distribuir por controladas	-	-	9.972	1.141
Dividendos pagos	<u>(215.094)</u>	<u>(174.124)</u>	<u>(225.042)</u>	<u>(175.912)</u>
Em 30 de setembro	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.056</u>	<u>-</u>

14.6 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., Ormec Engenharia Ltda. e In Haus Industrial e Serviços de Logística S.A., sem custo para as controladas, conforme segue:

Notas Explicativas



Natureza	30/09/2024	31/12/2023
Empréstimos (i)	1.005.983	432.908
Debêntures	4.174.215	2.602.084
Total	5.180.198	3.034.992

- (i) Em 30 de setembro de 2024, do valor total de R\$ 1.005.983 (R\$ 436.742 em 31 de dezembro de 2023) de empréstimos, R\$ 1.011.440 (R\$ 432.908 em 31 de dezembro de 2023) possuem garantia da Companhia em contratos feitos por controladas.

14.7 Outras transações com partes relacionadas

O Grupo possui ainda transações com partes relacionadas operacionais com eliminação no Consolidado. Em 30 de setembro de 2024 a eliminação entre receita e custo foi de R\$ 38.031 (R\$ 16.881 em 31 de dezembro de 2023), devido a serviços prestados pela GPS Predial Sistemas de Segurança Ltda., Top Service Serviços e Sistemas S.A., Loghis Logística e Serviços Ltda., Eleva In Haus Manutenção Industrial Ltda., Eleva Facilities Ltda., Ih Eficiência Energética, Manutenção e Facilities Ltda., In Haus Industrial e Serviços de Logística S.A., Lyon Engenharia Comercial Ltda., Proguarda Vigilância Ltda., Graber Sistemas de Segurança Ltda., GR Serviços e Alimentação Ltda. e Clean Mall Serviços Ltda..

15 Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Adiantamento a fornecedores e benefícios (i)	-	-	171.583	142.522
Adiantamento a funcionários	-	-	13.172	8.555
Seguros a apropriar	-	29	7.634	11.630
Despesas antecipadas	-	-	9.022	2.130
Outros créditos	-	-	14.916	70
Total	-	29	216.327	164.907

- (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 quitem 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 2024 o saldo de adiantamento do “litígio zero” era de R\$ 33.777.

16 Investimentos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Investimento em sociedades controlada	3.313.320	2.908.417	-	-
Investimento em processo de aquisição (i)	-	-	-	8.263
Ágio na aquisição de investimento	68.129	68.129	-	-
Total	3.381.449	2.976.546	-	8.263

Notas Explicativas



(i) **Em 2023:** > Em 20 de Outubro de 2023, houve a aprovação e assinatura do contrato de compra e venda pela aquisição de 60% das quotas da sociedade Lyon Engenharia Comercial Ltda., ocorrendo, nesta data, o pagamento a título de sinal no montante de R\$ 2.988. A conclusão da aquisição ocorreu em 15 de janeiro de 2024, conforme detalhado na nota explicativa nº 3. Ficou ajustado entre as partes, no termo de fechamento, que o controle será assumido a partir de 1º de fevereiro de 2024, dessa forma a consolidação dos balanços e aferição dos saldos iniciais dessas empresas serão realizadas nessa data.

> Em 27 de Outubro de 2023, houve a aprovação e assinatura do contrato de compra e venda pela aquisição de 60% das quotas da sociedade Control Construções S.A., ocorrendo, nesta data, o pagamento a título de sinal no montante de R\$ 1.000. A conclusão da aquisição ocorreu em 18 de janeiro de 2024, conforme detalhado na nota explicativa nº 3. Ficou ajustado entre as partes, no termo de fechamento, que o controle será assumido a partir de 1º de fevereiro de 2024, dessa forma a consolidação dos balanços e aferição dos saldos iniciais dessas empresas serão realizadas nessa data.

> 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 ocorreu em 09 de fevereiro de 2024, conforme detalhado na nota explicativa nº 3. Ficou ajustado entre as partes, no termo de fechamento, que o controle será assumido a partir de 1º de fevereiro de 2024, dessa forma a consolidação dos balanços e aferição dos saldos iniciais dessas empresas serão realizadas nessa data.

> Em 24 de novembro de 2023 foi celebrado de compra e venda de 100% das quotas das sociedades Marfood Comércio e Serviços de Hotelaria Ltda. ("Marfood"), pela controlada indireta Top Service Serviços e Sistemas S.A.. Nesta mesma data, ocorreu o pagamento a título de sinal no montante de R\$ 4.000. A Marfood presta serviços de fornecimento de refeições e hotelaria marítima, com forte atuação no Estado do Rio de Janeiro. A conclusão da aquisição ocorreu em 1º de fevereiro de 2024, conforme detalhado na nota explicativa nº 3. Ficou ajustado entre as partes, no termo de fechamento, que o controle será assumido a partir de 1º de fevereiro de 2024, dessa forma a consolidação dos balanços e aferição dos saldos iniciais dessas empresas serão realizadas nessa data.

a. Informações sobre investimentos

Em 30 de setembro de 2024	Participação	Lucro do período	Equivalência patrimonial	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido
Controlada direta						
Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100%	421.867	421.867	10.602.700	7.289.380	3.313.320
Em 31 de dezembro de 2023	Participação	Lucro do exercício	Equivalência patrimonial	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido
Controlada direta						
Top Service Serviços e Sistemas S.A.	100%	641.841	641.841	8.355.833	5.447.416	2.908.417

b. Movimentação dos investimentos

	Controladora	
	2024	2023
Em 1º de janeiro	2.976.546	2.567.261
Resultado de equivalência patrimonial	421.867	391.738
Distribuição de dividendos	-	(2.607)
Transação de capital (i)	(16.964)	(12.613)
Em 30 de setembro	3.381.449	2.943.779

(i) De acordo com o método de aquisição antecipada, o saldo refere-se à distribuição de dividendos de controladas a acionistas ou cotistas não controladores, 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

Notas Explicativas

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 31/12/2023	Transações de capital com controladas indiretas	Equivalência patrimonial	Saldo em 30/09/2024
Top Service Serviços e Sistemas S.A.	2.908.417	(16.964)	421.867	3.313.320
Total	2.908.417	(16.964)	421.867	3.313.320

Controlada direta	Saldo em 31/12/2022	Transações de capital com controladas indiretas	Distribuição de dividendos	Equivalência patrimonial	Saldo em 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

17 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 2024										
Custo total	885.900	42.587	184.594	367.764	23.059	81.177	12.378	41.097	85.631	1.724.187
Depreciação acumulada	(520.979)	(7.594)	(120.601)	(240.155)	(17.621)	(61.910)	(8.593)	(18.887)	-	(996.340)
Imobilizado líquido	364.921	34.993	63.993	127.609	5.438	19.267	3.785	22.210	85.631	727.847
Composição em 31 de dezembro de 2023										
Custo total	484.926	42.587	100.635	241.147	22.008	31.635	11.093	27.750	53.323	1.015.104
Depreciação acumulada	(242.556)	(6.343)	(66.188)	(162.352)	(16.422)	(23.665)	(7.815)	(13.029)	-	(538.370)
Imobilizado líquido	242.370	36.244	34.447	78.795	5.586	7.970	3.278	14.721	53.323	476.734

- (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. Em 2023 houve baixas no montante de R\$539 ocorridas por motivo de venda de imóveis. 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 2023	484.926	42.587	100.635	241.147	22.008	31.635	11.093	27.750	53.323	1.015.104
Aquisições	64.763	-	18.620	8.538	1.305	4.645	181	-	50.493	148.545
Advindo de adquiridas	327.668	-	65.360	88.415	190	40.821	-	-	4.061	526.515
Ajustes de adquiridas anos anteriores	(1.568)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.568)
Mais valia de ativos fixos (i)	20.977	-	809	39.736	-	-	-	-	-	61.522
Baixas	(12.351)	-	(1.097)	(11.072)	(643)	(487)	-	-	(281)	(25.931)
Transferências	1.485	-	267	1.000	199	4.563	1.104	13.347	(21.965)	-
Saldos em 30 de setembro de 2024	885.900	42.587	184.594	367.764	23.059	81.177	12.378	41.097	85.631	1.724.187
	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

- i) Durante esse trimestre o Grupo GPS concluiu o processo de apuração da mais valia do ativo imobilizado relacionado a combinação de negócios do Grupo GR apurando o montante de R\$ 61.522.

c. Movimentação da depreciação acumulada

	Máquinas, utensílios e ferramentas	Imóveis e terrenos	Equipamentos de informática	Veículos	Armamentos	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Estações de tratamento	Central de monitoramento	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2023	(242.556)	(6.343)	(66.188)	(162.352)	(16.422)	(23.665)	(7.815)	(13.029)	(538.370)
Amortização de mais valia de ativos fixos	(1.883)	(1.188)	-	(16.200)	-	-	-	-	(19.271)
Advindos de adquiridas	(238.381)	-	(41.492)	(45.904)	(102)	(33.208)	-	-	(359.087)
Ajustes de adquiridas de anos anteriores	385	-	-	-	-	-	-	-	385
Depreciação	(47.597)	(63)	(12.668)	(25.732)	(1.391)	(5.405)	(778)	(5.858)	(99.492)
Baixa	8.672	-	128	10.033	294	368	-	-	19.495
Transferências	381	-	(381)	-	-	-	-	-	-
Saldos em 30 de setembro de 2024	(520.979)	(7.594)	(120.601)	(240.155)	(17.621)	(61.910)	(8.593)	(18.887)	(996.340)

	Máquinas, utensílios e ferramentas	Imóveis e terrenos	Equipamentos de informática	Veículos	Armamentos	Benfeitorias em propriedades de terceiros	Estações de tratamento	Central de monitoramento	Total
Saldos em 31 de dezembro de 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)

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 2024, a Administração não identificou fatores que indicassem a necessidade de uma nova avaliação.

f. Garantia

Em 2024 e 2023, não há imobilizado dados em garantia de dívidas do Grupo.

18 Direito de uso em arrendamentos

	Vida útil em anos (i)	Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023
Direito de uso	2 - 8	409.094	338.926
Amortização acumulada do direito de uso		(129.652)	(49.224)
		279.442	289.702

- (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 galpões e sedes administrativas em várias regiões geográficas do território brasileiro, onde ele presta serviços de segurança patrimonial, logística *indoor*, 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

	Consolidado	
	2024	2023
Em 1º de janeiro	289.702	68.846
Adições de custo	16.945	115.577
Baixas de custo	(1.858)	(17.041)
Baixa da amortização	500	4.446
Advindo de adquiridas	25.324	3.118
Amortização	(51.171)	(18.705)
Em 30 de setembro	279.442	156.241

19 Intangível

a. Composição do saldo de intangível

	Vida útil	Amortização anual	Consolidado	
			30/09/2024	31/12/2023
Custo de aquisição			4.230.956	3.111.943
Ágio gerado nas operações de incorporações de ações	Indefinida	-	66.970	66.970
Ágio gerado nas operações de aquisições de empresas	Indefinida	-	2.346.965	1.867.666
Carteira de clientes	Definida	De 6% a 55%	1.240.286	883.280
Marcas	Definida/ indefinida	De 3% a 100%	538.939	258.569
Mais valia de <i>softwares</i>	Definida	Até 20%	12.600	12.600
Acordo de não concorrência	Definida	Até 20%	24.038	21.700
Provisão mais valia e ágio	Indefinida	-	1.158	1.158
Ágio, carteira de clientes, marcas, mais valia de softwares e acordo de não concorrência			4.230.956	3.111.943
<i>Softwares</i> adquiridos de terceiros	Definida	Até 20%	77.090	17.868
<i>Signing</i> bônus - advindo de adquirida	Definida	Até 15%	21.417	-
Franquia – advindo de adquirida	Definida	Até 20%	23.664	-
Outros	Definida	Até 20%	720	682
			122.891	18.550
Total do custo			4.353.847	3.130.493
Amortização acumulada				
<i>Softwares</i>	-	-	(60.114)	(13.583)
Carteira de clientes, marcas, acordo de não concorrência e <i>softwares</i>	-	-	(537.976)	(429.064)
Amortização <i>signing</i> bônus - advindo de adquirida	-	-	(14.329)	-
Amortização franquia – advindo de adquirida	-	-	(12.958)	-
Outros	-	-	(530)	(530)
Total de amortização acumulada	-	-	(625.907)	(443.177)
Intangível líquido	-	-	3.727.940	2.687.316

b. Movimentação do custo

	Mais valia										Total	
	Incorporação de ações	Ágio	Carteira de clientes	Marcas	Acordo de não concorrência	Softwares	Softwares	Signing bonus	Franquias	Outros		Provisão mais valia e ágio
Em 31 de dezembro de 2023	66.970	1.867.666	883.280	258.569	21.700	12.600	17.868	-	-	682	1.158	3.130.493
Campseg (i)	-	1.429	(63)	-	-	-	-	-	-	-	-	1.366
Trademark (i)	-	933	3.944	-	-	-	-	-	-	-	-	4.877
Control	-	48.024	56.409	-	-	-	-	-	-	-	-	104.433
Lyon	-	59.010	13.762	8.289	-	-	-	-	-	-	-	81.061
Marfood	-	22.991	39.785	8.884	2.338	-	-	-	-	-	-	73.998
Invictus	-	3.241	2.962	778	-	-	-	-	-	-	-	6.981
GR	-	343.671	240.207	262.419	-	-	52.171	21.387	23.634	-	-	943.489
Efeito de combinação de negócios	-	479.299	357.006	280.370	2.338	-	52.171	21.387	23.634	-	-	1.216.205
Outras adições	-	-	-	-	-	-	7.051	30	30	38	-	7.149
Em 30 de setembro de 2024	66.970	2.346.965	1.240.286	538.939	24.038	12.600	77.090	21.417	23.664	720	1.158	4.353.847

	Mais valia										Total
	Incorporação de ações	Ágio	Carteira de clientes	Marcas	Acordo de não concorrência	Softwares	Softwares	Outros	Provisão mais valia e ágio		
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	-	(236)	1.146	122	-	-	-	-	-	-	1.032
Global Serviços	-	(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 adições	-	-	-	-	-	-	(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 anterior, 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 2024.

c. Movimentação das amortizações acumuladas

	Carteiras de clientes	Marcas	Acordo de não concorrência	Softwares	Signing bonus	Franquias	Outros	Total
Em 31 de dezembro de 2023	(350.235)	(54.623)	(24.206)	(13.583)	-	-	(530)	(443.177)
Amortização	(77.500)	(36.086)	4.674	(3.147)	(215)	(700)	-	(112.974)
Advindo de adquirida	-	-	-	(43.911)	(14.114)	(12.258)	-	(70.283)
Baixas	-	-	-	527	-	-	-	527
Em 30 de setembro de 2024	(427.735)	(90.709)	(19.532)	(60.114)	(14.329)	(12.958)	(530)	(625.907)

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

Notas Explicativas



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 2024 e não contemplou os ativos intangíveis adquiridos a partir de 01 de julho de 2023, que perfizer o montante de R\$ 1.206.312. 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:

Vida útil	30/09/2024			30/09/2023		
	Indefinida	Definida	Total	Indefinida	Definida	Total
Ágio e incorporação de ações						
Segurança	499.768	-	499.768	499.768	-	499.768
Facilities	387.856	-	387.856	422.817	-	422.817
Alimentação	67.626	-	67.626	67.626	-	67.626
Manutenção	357.462	-	357.462	290.515	-	290.515
Logística	54.620	-	54.620	54.620	-	54.620
Segurança Eletrônica	55.397	-	55.397	85.010	-	85.010
Recursos Humanos	323.673	-	323.673	273.478	-	273.478
	1.746.402	-	1.746.402	1.693.834	-	1.693.834
Acordo de não concorrência						
Segurança	-	4.045	4.045	-	4.813	4.813
Facilities	318	1.447	1.765	318	4.549	4.867
Manutenção	-	7.447	7.447	-	5.695	5.695
Segurança Eletrônica	-	58	58	-	126	126
	318	12.997	13.315	318	15.183	15.501
Marcas						
Segurança	55.379	13.972	69.351	55.379	16.572	71.951
Facilities	10.243	7.386	17.629	10.243	16.507	26.750
Manutenção	-	3.258	3.258	-	-	-
Segurança Eletrônica	-	4.208	4.208	55	5.485	5.540
Logística	55	3.182	3.182	-	4.730	4.730
Recursos Humanos	-	66.236	66.236	-	67.947	67.947
	65.677	98.242	163.919	65.677	111.241	176.918
Carteira de clientes						
Segurança	-	89.844	89.844	-	121.187	121.187
Facilities	-	52.455	52.455	-	65.227	65.227
Alimentação	-	595	595	-	4.172	4.172
Manutenção	-	82.705	82.705	-	59.066	59.066
Segurança Eletrônica	-	16.376	16.376	-	37.433	37.433
Logística	-	14.647	14.647	-	16.724	16.724
Recursos Humanos	-	118.272	118.272	-	108.064	108.064
	-	374.894	374.894	-	411.873	411.873
Ativos fixos						
Facilities	-	1.869	1.869	-	38.116	38.116
Manutenção	-	26.679	26.679	-	21.550	21.550
Recursos Humanos	-	283	283	-	-	-
	-	28.831	28.831	-	59.666	59.666
Total	1.812.397	514.964	2.327.361	1.759.829	597.963	2.357.792

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 – 2024							
Taxa WACC (a)	12,0	12,0	11,7	12,0	12,0	12,0	12,0
Alavancagem da UGC	15,4	15,4	89,1	15,4	15,4	15,4	15,4
Taxa de crescimento da perpetuidade (após 10 anos de fluxo de caixa projetado)	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5	3,5
Crescimento médio da receita líquida	6,4	7,4	6,4	10,6	9,3	9,2	5,1
Margem EBITDA	7,8	13,7	16,4	16,6	7,4	32,2	12,9
Capital de giro em % da receita líquida	(0,9)	12,1	15,2	42,4	15,9	4,1	16,5
Anos de projeção	7	8	10	9	8	8	9
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
Anos de projeção	10	10	10	10	10	10	10

- (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 2024, 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 2024.

Notas Explicativas



20 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Fornecedores	34	-	401.062	173.197
Operações de risco sacado (a)	-	-	102.448	-
Total	34	-	503.510	173.197

- (a) Referem-se a transações financeiras em que um fornecedor recebe antecipadamente o valor de uma venda a crédito, com o risco de inadimplência assumido por uma instituição financeira. Essas operações não alteram significativamente as condições de compra, como pagamentos, preços e prazos negociados com os fornecedores, mantendo as práticas usuais do mercado. Elas permitem aos fornecedores um melhor gerenciamento do fluxo de caixa, o que fortalece a relação comercial com o Grupo. Além disso, essas transações não geram despesas para o Grupo nem resultam em ganho de juros compartilhado com a instituição financeira.

21 Empréstimos

a. Composição dos saldos

Linhas de crédito utilizadas	Taxa anual de juros	Moeda	Consolidado	
			30/09/2024	31/12/2023
Capital de giro	CDI + até 2%	R\$	96.086	139.118
Capital de giro	CDI + 2,1% a 2,5%	R\$	124.187	168.017
Capital de giro	CDI + 2,6% a 3,0%	R\$	1.055	4.214
Capital de giro	Taxa pré-fixada de 8,7% a 8,9%	R\$	3.232	7.541
Capital de giro (i)	SOFR + 2,09%	US\$	787.494	112.194
Notas comerciais	CDI +1,94%	R\$	-	5.658
Custo de transação			(5.016)	-
Total			1.007.038	436.742
Dívida			146.863	169.079
Custos incorridos com a emissão			(731)	-
Circulante			146.132	169.079
Dívida			865.191	267.664
Custos incorridos com a emissão			(4.285)	-
Não circulante			860.906	267.663

- (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 1,40% a 2,47% ao ano, obedecendo aos critérios de gestão de riscos. Veja nota explicativa nº 32 (c).

Os montantes registrados no passivo não circulante em 30 de setembro de 2024 apresentam os seguintes cronogramas de amortizações até 2031:

Notas Explicativas

Vencimento	30/09/2024
2025 (a partir de outubro)	25.225
2026	124.936
2027	90.306
2028	146.417
2029	212.345
2030	151.978
2031	113.984
Total	865.191

Garantias

Os saldos de empréstimos da modalidade capital de giro estão sujeitos aos encargos financeiros mencionados no quadro e estão substancialmente garantidos por cessões fiduciárias de recebíveis com trava de domicílio simples e sem retenção de saldo.

As notas comerciais contam com aval prestado em caráter universal pela Companhia.

b. Movimentação dos saldos

	Consolidado	
	2024	2023
Em 1º de janeiro	436.742	634.924
Novos contratos de empréstimos	1.900.000	-
Contratos advindos de empresas adquiridas	144.659	3.894
Variação cambial provisionada	75.363	(5.575)
Custos incorridos com a emissão	(5.194)	-
Apropriação de custo incorrido com emissão de debênture	178	-
Juros e encargos provisionados	59.642	52.217
Pagamentos efetuados		
Principal	(1.447.038)	(149.922)
Juros pagos	(157.314)	(60.769)
Em 30 de setembro	1.007.038	474.769

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.

Notas Explicativas



22 Debêntures

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Passivo circulante		
Emissão de títulos de dívida com garantia	348.107	316.396
Custos incorridos com a emissão	(9.929)	(6.949)
	<u>338.178</u>	<u>309.447</u>
Passivo não circulante		
Emissão de títulos de dívida com garantia	3.862.499	2.299.999
Custos incorridos com a emissão	(26.462)	(15.697)
	<u>3.836.037</u>	<u>2.284.302</u>
Total	<u><u>4.174.215</u></u>	<u><u>2.593.749</u></u>

Em novembro de 2019, o Grupo por meio da sua controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A., realizou a primeira emissão de títulos de dívida privados, constituídos sob a forma de debêntures simples não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição nos termos da instrução CVM nº 476 e das demais disposições legais e regulamentares, estando, portanto, nos termos do artigo 6 da Instrução CVM nº 476/2009, automaticamente dispensada do registro de distribuição de que trata o art. 19 da Lei nº 6.385/76. A oferta está registrada na Anbima - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais nos termos do Capítulo VIII do Código Anbima. As debêntures foram escrituradas com valor nominal unitário de R\$ 1, quantidade emitida e negociada de 500.000 (quinhentos mil) debêntures e montante da operação no valor de R\$ 500.000.

O valor nominal unitário de cada série será remunerado trimestralmente a 100% da remuneração do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) + 1,60% a.a.

Em dezembro de 2021, o Grupo por meio da sua controlada Top Service Serviços e Sistemas S.A. realizou a segunda emissão de títulos de dívida privados, constituídos sob a forma de debêntures simples não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional fidejussória, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição nos termos da instrução CVM nº 476 e das demais disposições legais e regulamentares, estando, portanto, nos termos do artigo 6 da Instrução CVM nº 476, automaticamente dispensada do registro de distribuição de que trata o art. 19 da Lei nº 6.385/76. A oferta está registrada na Anbima - Associação brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais nos termos do Capítulo VIII do Código Anbima. As debêntures foram escrituradas com valor nominal unitário de R\$ 1, quantidade emitida e negociada de 750.000 (setecentos e cinquenta mil) debêntures e montante da operação no valor de R\$ 750.000.

O valor nominal unitário de cada série será remunerado trimestralmente a 100% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) + 2,15% a.a..

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,

Notas Explicativas

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.).

Em junho de 2024, o Grupo por meio da sua controlada In Haus Industrial e Serviços de Logística S.A. realizou a primeira 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, sob o rito de registro automático, nos termos da Resolução CVM nº 160. A oferta está registrada na Anbima - Associação brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais nos termos dos artigos 15 e 16 das Regras e Procedimentos de Ofertas Públicas, e nos termos do artigo 2, inciso VI, artigo 9 e artigo 19 do Código Anbima. As debêntures foram escrituradas com valor nominal unitário de R\$ 1, quantidade emitida e negociada de 1.750.000 (um milhão e setecentos e cinquenta mil) debêntures e montante da operação no valor de R\$ 1.750.000.

O valor nominal unitário de cada série será remunerado trimestralmente a 100% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) + 1,90% 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 fiança da GPS Participações e Empreendimentos S.A. em favor dos debenturistas.

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

Emissão	Série	Início	Vencimento	DI + Spread a.a.	Quantidade de títulos	Valor nominal unitário	Valor total emitido	Posição em 30/09/2024
Primeira	Única	20/11/2019	25/10/2026	12,00%	500.000	1	500.000	229.950
Segunda	Única	27/12/2021	25/10/2028	12,55%	750.000	1	750.000	652.312
Terceira	Única	28/12/2022	18/10/2029	12,55%	1.500.000	1	1.500.000	1.538.518
Quarta	Única	27/06/2024	25/06/2031	12,30%	1.750.000	1	1.750.000	1.789.826
Total					4.500.000	1	4.500.000	4.210.606

Notas Explicativas



Emissão	Série	Início	Vencimento	DI + Spread a.a.	Quantidade de títulos	Valor nominal unitário	Valor total emitido	Posição em 31/12/2023
Primeira	Única	20/11/2019	25/10/2026	14,57%	500.000	1	500.000	307.027
Segunda	Única	27/12/2021	25/10/2028	15,12%	750.000	1	750.000	768.360
Terceira	Única	28/12/2022	18/10/2029	15,12%	1.500.000	1	1.500.000	1.541.007
Total					2.750.000	1	2.750.000	2.616.394

Vencimento	30/09/2024
2025 (a partir de outubro)	62.500
2026	625.000
2027	524.999
2028	900.000
2029	875.000
2030	500.000
2031	375.000
Total	3.862.499

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	
	2024	2023
Em 1º de janeiro	2.593.749	2.661.200
Emissão	1.750.000	-
Custos incorridos com a emissão	(19.437)	-
Apropriação de custo incorrido com emissão de debêntures	5.692	3.738
Juros e encargos provisionados	285.420	291.549
Pagamentos efetuados		
Principal	(187.339)	(75.000)
Juros	(253.870)	(250.014)
Em 30 de setembro	4.174.215	2.631.473

Notas Explicativas**23 Arrendamentos a pagar**

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

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Passivo circulante		
Arrendamentos a pagar	84.342	78.779
Juros a apropriar	<u>(15.038)</u>	<u>(15.463)</u>
	69.304	63.316
Passivo não circulante		
Arrendamentos a pagar	256.160	272.404
Juros a apropriar	<u>(26.265)</u>	<u>(33.145)</u>
	229.895	239.259
Total	<u>299.199</u>	<u>302.575</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. Premissas para obtenção da taxa incremental

O Grupo determina sua taxa incremental sobre os arrendamentos obtendo taxas de juros projetadas e divulgadas pela B3, as quais consideram a relação de taxa SELIC e DI e de fontes externas de financiamentos e fazendo alguns ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo do ativo arrendado.

		<u>30/09/2024</u>	
		<u>Valor nominal</u>	<u>Valor contábil</u>
Consolidado	Taxa incremental anual %		
Arrendamentos a pagar por direito de uso	6,1	<u>340.502</u>	<u>340.502</u>
Total (i)		<u>340.502</u>	<u>340.502</u>
		<u>31/12/2023</u>	
Consolidado	Taxa incremental anual %	Valor nominal	Valor contábil
Arrendamentos a pagar por direito de uso	6 - 7,6	<u>351.183</u>	<u>351.183</u>
Total (i)		<u>351.183</u>	<u>351.183</u>

(i) Os valores são acrescidos de juros incorridos no exercício.

Notas Explicativas

**b. Cronograma de amortização do passivo de arrendamento**

A distribuição por vencimento está demonstrada conforme segue:

Consolidado	30/09/2024		
	Pagamentos futuros mínimos dos arrendamentos	Juros	Valor presente dos pagamentos mínimos dos arrendamentos
Menos de um ano	84.342	(15.038)	69.304
Entre um e cinco anos	109.568	(10.043)	99.525
Mais de cinco anos	146.592	(16.222)	130.370
Total	340.502	(41.303)	299.199

Consolidado	31/12/2023		
	Pagamentos futuros mínimos dos arrendamentos	Juros	Valor presente dos pagamentos mínimos dos arrendamentos
Menos de um ano	78.779	(15.463)	63.316
Entre um e cinco anos	254.144	(30.316)	223.828
Mais de cinco anos	18.260	(2.829)	15.431
Total	351.183	(48.608)	302.575

c. Movimentação do passivo de arrendamento

	2024	2023
Em 1º de janeiro	302.575	69.895
Adições	16.945	115.577
Advindos de adquirida	28.309	3.118
Juros apropriados	13.214	2.796
Pagamentos	(60.465)	(19.279)
Baixas	(1.379)	(12.318)
Em 30 de setembro	299.199	159.789

24 Salários e encargos sociais

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Salários e ordenados	338.538	258.897
Encargos sociais	219.393	189.224
Provisão para férias e encargos sociais	635.625	520.392
Provisão para 13º salário e encargos sociais	357.859	-
Provisão para bônus (a)	114.078	155.762
Total	1.665.493	1.124.275

Notas Explicativas

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

	2024	2023
Em 1º de janeiro	<u>155.762</u>	<u>125.180</u>
Provisão advinda de adquirida	8.319	-
Baixa de provisão por pagamento	(158.454)	(127.998)
Constituição de provisão	<u>108.451</u>	<u>98.670</u>
Em 30 de setembro (i)	<u><u>114.078</u></u>	<u><u>95.852</u></u>

- (i) O valor da provisão para bônus está apresentado líquido do adiantamento de Pró-Labore em R\$ 21.923 (R\$ 6.983 em 31 de dezembro de 2023).

25 Imposto de renda e contribuição social

a. Composição dos créditos fiscais correntes e diferidos

A Controladora e determinadas controladas possuem os seguintes saldos a serem compensados, deduzidos ou adicionados nas bases de cálculo dos lucros tributáveis futuros a serem apurados com base no lucro real. Adicionalmente, possuem diferenças a deduzir em exercícios futuros conforme indicado a seguir:

	Nota	Consolidado					
		30/09/2024			31/12/2023		
		Base total	Base de apuração	Base de diferido não constituído	Base total	Base de apuração	Base de diferido não constituído
Créditos a compensar com lucros tributáveis futuros							
Prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social		195.504	195.504	-	210.568	210.568	-
Efeitos de combinação de negócios							
Parcela fiscalmente amortizada do ágio sobre rentabilidade futura		(423.255)	(423.255)	-	(349.293)	(349.293)	-
Amortização contábil da alocação de mais valia com vida útil definida antes da Lei 11.638/07		5.007	5.007	-	5.007	5.007	-
Amortização da alocação de mais valia com vida útil definida		110.314	110.314	-	120.987	120.987	-
Amortização alocação de carteira de clientes, marcas, acordo de não concorrência e ativo fixo		380.334	380.334	-	301.899	301.899	-
Ajuste a valor justo - dívida de aquisição		50.936	50.936	-	34.191	34.191	-
Diferenças temporárias							
Constituição de provisão para perda esperada dos serviços faturados e a faturar	10	213.736	197.895	15.841	94.789	82.107	12.682
Constituição de provisão para perda de crédito de retenção contratual	10	2.569	2.569	-	2.569	419	2.150
Provisão para acordo ou execução trabalhista	28(a)	296.121	272.839	23.282	242.421	197.110	45.311
Provisão para acordo ou execução tributária	28(a)	1.144.800	1.142.235	2.565	526.546	522.310	4.236
Provisão para acordo ou execução cível	28(a)	64.856	50.607	14.249	46.381	29.638	16.743
Ativo indenizatório Graber	28(d)	(6.150)	(6.150)	-	(63.000)	(63.000)	-
Indébito da Selic sobre atualização do IRPJ e CSLL	12	(18.410)	(16.216)	(2.194)	(17.562)	(16.628)	(934)
Provisão para remuneração variável	24	114.078	107.503	6.575	155.762	150.804	4.958
Instrumentos derivativos - <i>swap</i> a realizar	32(c)	14.894	14.894	-	8.970	8.970	-
Tributos <i>sub judice</i>	28(b)	600.738	543.456	57.282	493.267	427.511	65.756
Outras diferenças temporárias (i)		42.986	<u>102.572</u>	(77.522)	<u>44.462</u>	<u>44.462</u>	16.234
Base de apuração		-	<u>2.731.044</u>	-	-	<u>1.707.062</u>	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativo (34%)		-	<u>928.555</u>	-	-	<u>580.401</u>	-
Total de imposto diferido ativo		-	1.080.066	-	-	726.234	-
Total de imposto diferido passivo		-	<u>(151.511)</u>	-	-	<u>(145.833)</u>	-
Imposto diferido ativo líquido		-	<u>928.555</u>	-	-	<u>580.401</u>	-

(i) Refere-se a provisão de notas fiscais não entregues, variação de depreciação e provisão de créditos fiscais.

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)

	Saldo líquido em 1º de janeiro de 2024	Reconhecido no resultado	Reconhecido no patrimônio líquido	Adquiridas M&A	Ajustes adquiridas ano anterior	Saldo em 30 de setembro de 2024		
						Valor líquido	Ativo fiscal diferido	Passivo fiscal diferido
Créditos a compensar com lucros tributáveis futuros								
Prejuízos fiscais e bases negativas da contribuição social	71.593	(5.122)	-	-	-	66.471	66.471	-
Efeitos de combinação de negócios								
Parcela amortizada do ágio sobre rentabilidade futura	(118.759)	(25.148)	-	-	-	(143.907)	-	(143.907)
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	41.136	(3.629)	-	-	-	37.507	37.507	-
Amortização alocação de carteira de clientes, marcas, acordo de não concorrência e ativo fixo	102.646	26.668	-	-	-	129.314	129.314	-
Ajuste a valor justo - dívida de aquisição	11.625	-	5.692	-	-	17.317	17.317	-
Diferenças temporárias								
Provisão para perda esperada dos serviços faturados e a faturar	27.916	26.589	-	12.779	-	67.284	67.284	-
Provisão para perda de crédito de retenção contratual	142	731	-	-	-	873	873	-
Provisão para acordo ou execução trabalhista	67.017	10.854	-	14.894	-	92.765	92.765	-
Provisão para acordo ou execução tributária	177.585	157.784	-	52.991	-	388.360	388.360	-
Provisão para acordo ou execução cível	10.077	(1.720)	-	8.849	-	17.206	17.206	-
Ativo indenizatório Graber	(21.420)	19.329	-	-	-	(2.091)	-	(2.091)
Indébito da Selic sobre atualização do IRPJ e CSLL	(5.654)	141	-	-	-	(5.513)	-	(5.513)
Provisão para remuneração variável	51.274	(20.174)	-	5.452	-	36.552	36.552	-
Instrumentos derivativos - <i>swap</i> a realizar	3.050	4.028	(2.013)	-	-	5.065	5.065	-
Tributos <i>sub judice</i>	145.354	(136.383)	-	175.804	-	184.775	184.775	-
Outras diferenças temporárias (i)	15.117	13.096	-	8.815	(2.153)	34.875	34.875	-
Imposto líquido ativo (passivo)	580.401	67.044	3.679	279.584	(2.153)	928.555	1.080.066	(151.511)

(i) Refere-se a provisão de notas fiscais não lançadas e diferença de depreciação de imobilizados

	Saldo em 30 de setembro de 2023							
	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, acordo de não concorrência 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 - swap a realizar	48	2.040	620	-	-	2.708	2.708	-
Tributos <i>sub judice</i>	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.

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	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Lucro líquido do período	421.633	391.415	427.670	394.583
Equivalência patrimonial	(421.867)	(391.738)	-	-
Lucro (prejuízo) contábil ajustado sem equivalência	(234)	(323)	427.670	394.583
IRPJ/CSLL	31	63	185.991	174.161
Lucro (prejuízo) contábil ajustado sem equivalência IRPJ/CSLL	(203)	(260)	613.661	568.744
Imposto de renda e contribuição social à alíquota nominal (34%)	69	88	(208.645)	(193.373)
(Adições) / exclusões permanentes (i)	(127)	(94)	11.704	9.016
Doações / PAT / adicional (ii)	9	12	7.132	4.536
Lei do bem	-	-	2.568	3.491
Outros (iii)	18	(69)	1.250	2.169
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(31)	(63)	(185.991)	(174.161)
Tributos correntes	(31)	(63)	(253.035)	(233.082)
Tributos diferidos	-	-	67.044	58.921
Taxa efetiva	15,27%	(24,23%)	30,31%	30,62%

- (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 devedora;
- (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.

26 Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Contribuição do Programa de Integração Social (PIS)	-	-	4.965	2.746
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	2	3	20.800	14.109
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Prestação de Serviços (ICMS)	-	-	16.254	4.786
Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISSQN)	-	-	130.887	98.840
Outros	-	-	2.107	1.208
Total	2	3	175.013	121.689

Notas Explicativas



27 Parcelamento de tributos

Modalidade	Encargos financeiros incidentes mensais	Consolidado	
		30/09/2024	31/12/2023
REFIS IV	SELIC	15.309	20.812
PPI	SELIC	10.305	8.943
Simplificado Previdenciário	SELIC	54.286	28.925
Total		79.900	58.680
Circulante		26.560	21.882
Não circulante		53.340	36.798

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:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Em 1º de janeiro	-	47	58.680	67.870
Encargos financeiros	-	1	3.710	5.704
Pagamentos efetuados de principal	-	(47)	(16.088)	(15.399)
Pagamentos efetuados de juros	-	(1)	(5.275)	(1.975)
Advindo de adquiridas	-	-	38.873	1.325
Novos parcelamentos	-	-	-	1.222
Em 30 de setembro	-	-	79.900	58.747

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

Vencimento	30/09/2024
2025 (a partir de outubro)	23.425
2026	15.409
2027	10.327
2028 em diante	4.179
Total	53.340

Notas Explicativas



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

	<u>Consolidado</u>	
	30/09/2024	31/12/2023
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (a)	1.842.263	998.631
Tributos <i>sub judice</i> (b)	649.831	493.267
Total	2.492.094	1.491.898

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 2024, o Grupo mantinha provisão equivalente a R\$ 1.842.263 (R\$ 998.631 em 31 de dezembro de 2023), julgada adequada e suficiente pelos administradores com base em pareceres jurídicos.

	<u>Consolidado</u>	
	30/09/2024	31/12/2023
Trabalhistas (i)	296.122	242.421
Tributários (ii)	385.336	92.991
Cíveis (iii)	64.856	46.381
Sistema "S" (iv)	588.434	433.555
Perse (vi)	201.087	-
Atualização monetária do Sistema S (iv)	141.499	90.535
Atualização monetária Perse (vi)	27.780	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	1.705.114	905.883
Alocação de passivos contingentes (v)	137.149	92.748
Total	1.842.263	998.631

- (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) e (v) créditos de PIS e COFINS sobre despesas com alimentação, combustível, assistência médica e planos de saúde fornecidas aos empregados, tendo em vista o conceito de insumo vinculado à formação da receita e a essencialidade e relevância dos itens. Os valores relacionados à esta contingência foram depositados em juízo (vide nota 28c i).
- (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 29 processos judiciais que amparam 42 empresas, das quais 23 empresas estão ativas e 19 empresas foram extintas por incorporação, sendo sucedidas por empresas que detêm decisões liminares 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 foram provisionadas levando em conta o início do aproveitamento em janeiro de 2021. Em 13 de março de 2024, data do julgamento do Tema sob o n.º 1.079 "Definir se o limite de 20 (vinte) salários mínimos é aplicável à apuração da base de cálculo de contribuições parafiscais arrecadadas por conta de terceiros" ocasião em que foi fixada a modulação dos efeitos do acórdão, autorizando os contribuintes com ação judicial e/ou administrativa com pronunciamento (judicial ou

Notas Explicativas



administrativo) favorável, o direito de aplicarem a limitação da base de cálculo sob 20 salários mínimos, até a data da publicação do acórdão (02/05/2024). Em 11 de setembro de 2024 a 1ª seção do Superior Tribunal de Justiça rejeitou 9 embargos de declaração interpostos contra o acórdão que tinham entre seus objetivos alterar a modulação derrubando o limite de 20 salários mínimos para a contribuição de custeio do Sistema S. Frente às novas decisões a Administração da Companhia em conjunto com seus assessores jurídicos internos e externos iniciaram as discussões e avaliações do tema levando em consideração as particularidades de cada uma das diversas empresas que fazem parte do Grupo GPS com o objetivo de determinar se existem novos elementos que alterem a atual classificação de risco de perda provável atribuída pelo seus assessores jurídicos internos e externos. Dada a relevância, complexidade e quantidade de empresas do Grupo GPS que fazem parte das análises, incluindo o Grupo GR, cujo controle foi assumido pela Companhia em 1º de junho de 2024, as revisões e discussões seguem em andamento até os Ministros do Supremo Tribunal Federal concluírem o julgamento do recurso extraordinário, sendo objetivo da Companhia concluí-las até 31 de dezembro de 2024, momento pelo qual a Companhia fará a reavaliação da estimativa de perda e consequente manutenção ou reversão da provisão. O risco relacionado às empresas GR Serviços de Alimentação Ltda e Clean Mall Serviços Ltda, no montante de R\$ 139.579, é objeto de indenização parcial (vide Nota 28d, ii, (a)).

- (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.
- (vi) Em abril de 2022 a controlada GR Serviços de alimentação, aderiu ao programa emergencial de retomada do setor de eventos (PERSE), conforme descrito na lei 14.148/21, passando a aplicar alíquota zero para o Imposto sobre a renda das pessoas jurídicas (IRPJ), a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), a Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) e a Contribuição para o Programa de Integração Social (PIS). Em janeiro de 2023, após a publicação da portaria nº 11.266, o CNAE 5620-1/01 passou a não ser mais previsto, visando restrições ao direito a crédito. A empresa recorreu através de mandados de segurança alegando inconstitucionalidade, impossibilidade de revisão de benefício concedido por prazo determinado e, sob condição onerosa, que foram acolhidos e resultaram em 03 (três) decisões liminares ativas até então. Em 19 de julho de 2024, após novas restrições impostas pela lei 14.859 de 22 de maio de 2024, a empresa ingressou com novo mandado de segurança, obtendo em 01 de agosto de 2024, decisão favorável garantido o direito da GRSA de continuar a usufruir do PERSE, em que pese a nova alteração legislativa, até 17 de março de 2027. Para o benefício praticado a partir de 1º de janeiro de 2023, a diferença para o zeramento da alíquota, vem sendo objeto de provisionamento, sendo o montante de R\$ 217.091 referente à fatos geradores anteriores a 01 de junho de 2024 e R\$ 11.776 referente a aplicação do PERSE no mês de setembro de 2024.

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. O valor estimado de perda em 30 de setembro de 2024 é de R\$ 42.700 (R\$ 63.000 em 31 de dezembro de 2023). Tal valor é estimado pelos assessores jurídicos com base nos resultados dos processos judiciais atuais e esperados.

Notas Explicativas



A movimentação da provisão para contingências pode ser assim resumida:

	Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023
Em 1º de janeiro	998.631	751.631
Atualização de contingência em contrapartida a ativo indenizatório Sistema "S"	250	3.550
Atualização monetária do Sistema "S"	40.307	108.030
Perse	29.858	45.268
Atualização monetária Perse	11.697	-
Provisão advinda da adquirida Engie	2.976	-
Provisão advinda da adquirida Compart	-	690
Provisão advinda da adquirida Lyon	-	11.716
Provisão advinda da adquirida Control	2.284	-
Provisão advinda da adquirida Marfood	15.708	-
Provisão advinda da adquirida Invictus	4.702	-
Provisão advinda da adquirida GR	27	-
Outros	675.199	-
Reversão de provisão	1.341	150
Complemento de provisão	(98.133)	(114.600)
	113.015	108.756
Subtotal	1.797.862	915.191
Baixa de passivos contingentes (i)	(16.201)	(14.304)
Alocação de passivos contingentes (i)	55.739	4.512
Atualização de passivos contingentes (i)	4.863	5.258
	1.842.263	910.657
Em 30 de setembro	1.842.263	910.657

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

Consolidado	31/12/2023	Adições	Baixas	Atualização	30/09/2024
Fortaleza	44	-	(33)	-	11
Graber	1	-	(1)	-	-
Onseg	14	-	(6)	-	8
Poliservice	28	-	-	-	28
RZF	167	-	(167)	-	-
Algar	7	-	(7)	-	-
Quattro	18	-	(18)	-	-
Jam	521	-	(521)	-	-
Servis	91	-	(8)	-	83
Gol	45	-	-	4	49
BC2	37	-	-	-	37
Sunset	164	-	-	23	187
Conbras	8.983	-	-	488	9.471
Luandre	15	-	-	-	15
ISS	16.368	-	(1.401)	112	15.079
Vivante	6.518	-	(146)	38	6.410
Loghis	56	-	(1)	6	61
Única	1.908	-	11	70	1.989
Rudder	4.300	-	(470)	2.088	5.918
Allis	12.057	-	(4.916)	1.035	8.176
Comau	22.295	-	(4.421)	1.814	19.688
Force	1.186	-	-	(448)	738
Ormec	1.132	-	-	220	1.352
Sulzer	327	-	1	-	328
Global Empregos	5.767	-	(2.146)	305	3.926
Motus	32	-	-	3	35
Evertical	89	-	-	-	89
Engie	2.799	-	(879)	(369)	1.551
Campseg	6.687	-	-	-	6.687
TLSV	369	-	(100)	34	303
Trademark	723	-	(9)	-	714
Control	-	14.733	(533)	(420)	13.780
Lyon	-	6.847	-	10	6.857
Marfood	-	2.901	(430)	(150)	2.321
Invictus	-	804	-	-	804
GR	-	30.454	-	-	30.454
Total	92.748	55.739	(16.201)	4.863	137.149

Notas Explicativas



Consolidado	31/12/2022	Adições	Baixas	Atualização	30/09/2023
Proguarda	86	-	(86)	-	-
Fortaleza	205	-	-	-	205
Graber	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	111.745	4.512	(14.304)	5.258	107.211

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 2024, totalizam R\$ 1.836.333, sendo R\$ 1.111.071 tributários, R\$ 387.610 cíveis e R\$ 337.652 trabalhistas (R\$ 924.804 em 31 de dezembro de 2023, sendo R\$ 391.713 tributários, R\$ 220.411 cíveis e R\$ 312.680 trabalhistas). As naturezas dessas ações são as mesmas descritas no item “(a) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas”.

Os principais processos de perda possível são:

- Cível: Trata-se de pedido de instauração de arbitragem em face da Top Service Serviços e Sistemas S.A. e GPS Participações e Empreendimentos S.A., onde os requerentes pleiteiam o pagamento de ajuste de valor adicional em cerca de R\$ 78.447. O procedimento encontra-se em fase de formação, sendo que o último andamento foi a notificação com o protocolo de requerimento de instauração de arbitragem.
- Tributário: Autos de infração lavrados pela Receita Federal do Brasil, contra a empresa GR Serviços e Alimentação Ltda, cujo objeto é a glosa de créditos de PIS e COFINS, decorrente da aquisição de produtos não sujeitos ao pagamento da contribuição (tributados à alíquota zero), referente ao ano de 2014 e 2017. Atualmente os processos estão na esfera administrativa e aguarda o julgamento dos recursos voluntários apresentados ao Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF). O valor estimado da perda em 30 de setembro de 2024 é de R\$ 468.112. Abaixo os principais processos tributários de perda possível advindo da GRSA, para mais detalhes, vide nota explicativa nº 3.2:

Risco/Processo	Valor do Risco
PIS e COFINS – Alíquota zero	468.112
Processos ICMS	126.127
Outras Discussões Tributárias	142.294
Total	736.533

Notas Explicativas

b. Tributos *sub judice*

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Tributos municipais	13.700	11.550
Tributos federais (i)	507.917	405.586
Tributos estaduais	173	173
Riscos trabalhistas e previdenciários (ii)	128.041	75.958
Total	649.831	493.267

- (i) Tributos federais sendo em sua totalidade advindos das empresas adquiridas. Tais saldos, representados por obrigações presentes, são constituídos para cobertura de riscos fiscais em determinadas praticas até o momento da aquisição e não provisionadas pela Administração anterior. Essas estão relacionadas, principalmente, a divergências nos débitos e créditos informados em obrigações acessórias perante a aplicação do regime cumulativo e não cumulativo para o PIS e a COFINS e também, inconsistências nos créditos informados em obrigações acessórias frente ao utilizado em compensações eletrônicas (PERD/COMP) para o IRPJ e a CSLL.
- (ii) 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	
	2024	2023	2024	2023
Em 1º de janeiro	-	1.305	493.267	446.089
Atualização monetária	-	65	32.260	33.161
Provisão advinda de adquirida – Engie	-	-	-	40.311
Provisão advinda de adquirida – Compart	-	-	-	68.533
Provisão advinda de adquirida – Sulzer	-	-	-	8
Provisão advinda de adquirida – Lyon (a)	-	-	10.072	-
Provisão advinda de adquirida – Control (a)	-	-	18.897	-
Provisão advinda de adquirida – Marfood (a)	-	-	7.639	-
Provisão advinda de adquirida – Invictus (a)	-	-	7.671	-
Provisão advinda de adquirida – GR (a)	-	-	79.507	-
Complemento de provisão	-	-	428	1.966
Reversão de provisão	-	-	-	(258)
Em 30 de setembro	-	1.370	649.831	589.810

- (a) Para mais detalhes, veja nota explicativa nº 3.

Abaixo os principais riscos de perda possível advindo da GRSA, para mais detalhes, vide nota explicativa nº 3.2:

Risco/Processo	Valor do Risco
PIS e COFINS – Alíquota zero	323.933
Outras Discussões Tributárias	147.826
Total	471.759

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 2024 e 31 de dezembro de 2023 estão assim representados:

	<u>Consolidado</u>	
	30/09/2024	31/12/2023
Depósitos judiciais trabalhistas	76.305	88.900
Depósitos judiciais civil	18.061	5.785
Depósitos judiciais tributário (i)	352.744	90.818
Total	<u>447.110</u>	<u>185.503</u>

- (i) O principal depósito judicial, no montante de R\$ 246.094, está relacionado à contingência que discute o direito à apropriação de créditos de PIS e COFINS sobre despesas com alimentação, combustível, assistência médica e planos de saúde fornecidas aos empregados pela controlada GR Serviços de Alimentação Ltda (para mais detalhes vide nota 28a ii). Os valores foram depositados em juízo durante o período de 01 de agosto de 2004 a 30 de junho de 2024.

A movimentação dos depósitos judiciais pode ser assim resumida:

	<u>Consolidado</u>	
	2024	2023
Em 1º de janeiro	185.503	191.885
Atualização monetária	10.241	12.575
Adições	33.021	39.492
Baixas	(34.554)	(38.071)
Advindo de aquisição de empresas	252.899	1.026
Em 30 de setembro	<u>447.110</u>	<u>206.907</u>

d. Ativo indenizatório

O Grupo possui retenção de pagamentos como parcela contingente e ativo indenizável conforme posição pactuada e descrita nos contratos de compra e venda.

	<u>Consolidado</u>	
	30/09/2024	31/12/2023
Grupo Graber (i)	6.150	63.000
Alocação de ativo indenizatório (ii)	383.355	96.076
Total	<u>389.505</u>	<u>159.076</u>

- (i) A baixa do ativo indenizatório do Grupo Graber está reportado na nota explicativa 29(a).
(ii) A movimentação da alocação do ativo indenizatório pode ser assim resumida:

Notas Explicativas



Consolidado	31/12/2023	Adições	Baixas	Atualizações	30/09/2024
Fortaleza	39	-	-	-	39
Grabber	20.335	-	(1)	(1.359)	18.975
Poliservice	365	-	-	-	365
RZF	497	-	-	-	497
Magnus	11	-	-	-	11
Proteg	221	-	-	-	221
Jam	566	-	-	4	570
Servis	5.711	-	(2.466)	97	3.342
Gol	1.678	-	(195)	3	1.486
Sunset	304	-	-	23	327
Luandre	1.281	-	-	38	1.319
Loghis	751	-	-	5	756
Rudder	13.960	-	-	977	14.937
Comau	10.917	-	-	78	10.995
Ormec	2.773	-	-	-	2.773
Motus	32	-	-	3	35
Evertical	403	-	(1)	1	403
Global Empregos	5.746	-	(2.466)	189	3.469
Compart	24.931	-	-	-	24.931
Campseg	5.429	-	-	-	5.429
Trademark	126	-	-	-	126
Control	-	11.380	-	-	11.380
Lyon	-	6.848	-	-	6.848
Marfood	-	2.442	-	-	2.442
GR (a)	-	263.939	-	7.740	271.679
Total	96.076	284.609	(5.129)	7.799	383.355

- (a) O montante de indenização do Grupo GR contempla os riscos relacionados aos seguintes temas abaixo, cujos fatos geradores ocorreram até a data de aquisição:

Risco / Processo	Valor da Contingência	Valor da indenização
Perse (Nota 28 (a) (vi))	228.867	217.091
Sistema "S" (Nota 28 (a) (iv))	139.579	54.588
Total	368.446	271.679

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

Notas Explicativas



29 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.

Cabe destacar que as bases de mensuração são estimativas considerando bases contratuais, balanços históricos e respectiva modelagem prospectiva (por tratarem-se de pagamentos futuros baseados em resultados futuros). Dado o grau de incerteza, eventuais acertos de contas, podem surgir mudanças entre a provisão constituída e sua realização.

Em 30 de setembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a composição desses passivos financeiros estava assim registrada:

	Consolidado	
	30/09/2024	31/12/2023
Graber (i)	7.541	56.149
JAM	-	529
Luandre	4.319	5.324
Sunset	-	45.182
Comau	-	25.102
Ormec (ii)	47.626	47.626
Evertical (iii)	48.068	49.615
Motus	12.054	31.501
Compart	28.911	47.159
Maestro	-	886
Campseg	1.241	2.954
Trademark (iv)	107.404	80.932
Control (v)	104.161	-
Lyon (v)	26.175	-
GR (v)	53.978	-
Total	441.478	392.959
Circulante	251.064	151.349
Não circulante	190.414	241.610

- (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. Em junho de 2024 ocorreu uma baixa de R\$ 51.177 para compensação de perdas indenizáveis materializadas;
- (ii) Refere-se ao “valor adicional estimado” da contraprestação transferida na aquisição, calculado com base no EBITDA apurado no período de 1º de janeiro de 2022 a 31 de dezembro de 2022, limitado a 12% da receita líquida desse período. Desse valor, considerando projeções, houve ajuste da variação de Dívida Bruta, Caixa e Equivalentes e do Capital de Giro, verificado entre o Balanço de Fechamento (31 de janeiro de 2022) e o balanço da Sociedade datado de 31 de dezembro de 2022;
- (iii) 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 maio de 2023 foi efetuado o pagamento do valor adicional (*Earn-out*) no montante de R\$ 17.477, calculado com base no EBITDA apurado de 1º de janeiro de 2022 a 31 de dezembro de 2022. Em 30 de setembro de 2024, R\$ 48.068 registrado equivale a contraprestação em aberto, referente a adoção do método de aquisição antecipada.
- (iv) Refere-se ao valor adicional (*Earn-out*) a ser pago até 150 dias após o encerramento do exercício de 2024, de acordo com cláusulas contratuais estabelecendo os critérios a serem cumpridos pelas partes (com base em múltiplos de EBITDA apurado

Notas Explicativas



no período de 1º de Janeiro de 2024 a 31 de dezembro de 2024). O Grupo possui opção de compra dos 30% remanescentes da Trademark Participações S.A., 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 2025. 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.

- (v) Vide nota explicativa nº 3.

a. Movimentação do passivo de aquisição de controladas

	31/12/2023	Registro de aquisição	Atualização opção	Baixa de parcela retida (iii)	Atualização o <i>earn-out</i>	Ajustes	Reclassificação de saldos (ii)	Atualização monetária	Variação cambial	Pagamento exercício de opção de compra e parcela adicional de aquisição	Pagamento preço de aquisição	Pagamentos de anos anteriores	30/09/2024
Graber	56.149	-	-	(51.177)	-	-	-	2.569	-	-	-	-	7.541
JAM	529	-	-	-	31	-	(560)	-	-	-	-	-	-
Luandre	5.324	-	-	-	-	(1.017)	-	365	-	(353)	-	-	4.319
Sunset	45.182	-	16.037	-	-	(2.497)	-	-	-	(58.722)	-	-	-
Comau	25.102	-	-	-	1.450	-	(26.552)	-	-	-	-	-	-
Ormec	47.626	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.626
Evertical	49.615	-	(1.547)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.068
Motus	31.501	-	(6.110)	-	-	(488)	(6.911)	-	-	(5.938)	-	-	12.054
Compart	47.159	-	-	-	(1.797)	(782)	-	9.633	-	(25.302)	-	-	28.911
Maestro	886	-	-	-	-	-	-	42	-	(928)	-	-	-
Campseg	2.954	(1.346)	-	-	-	-	-	33	-	(400)	-	-	1.241
Trademark	80.932	6.543	8.695	-	11.234	-	-	-	-	-	-	-	107.404
Control (i)	-	152.375	(7.392)	-	4.566	-	-	-	-	-	(44.388)	(1.000)	104.161
Lyon (i)	-	73.986	7.061	-	-	-	-	-	-	-	(51.884)	(2.988)	26.175
Marfood (i)	-	89.633	-	-	-	-	-	-	-	-	(85.633)	(4.000)	-
Invictus (i)	-	2.931	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.656)	(275)	-
GR (i)	-	1.354.601	-	-	-	-	-	-	3.740	-	(1.304.363)	-	53.978
Total	392.959	1.678.723	16.744	(51.177)	15.484	(4.784)	(34.023)	12.642	3.740	(91.643)	(1.488.924)	(8.263)	441.478

- (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 mais detalhes, veja nota explicativa nº 3.
- (ii) Valores referentes a repasses de superveniência foram reclassificados para a rubrica de outras contas a pagar, vide nota explicativa nº 30.
- (iii) Baixa da parcela retida do preço de aquisição mediante compensação com perdas materializadas indenizáveis.

	31/12/2022	Registro de aquisição	Atualização opção	Baixa de <i>earn-out</i>	Atualização <i>earn-out</i>	Atualização monetária	Ajustes	Pagamento exercício de opção de compra e parcela adicional de aquisição	Pagamento preço de aquisição	Pagamentos 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 (iv)	33.515	-	-	-	(9.107)	-	-	-	-	-	24.408
Ormec (iv)	52.013	-	-	-	(4.387)	-	-	-	-	-	47.626
Evertical (iv)	68.626	93	(2.353)	-	(5.367)	4.156	564	(17.477)	-	-	48.242
Motus (iv)	14.181	-	18.321	-	(1.682)	-	-	-	-	-	30.820
Compart	-	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

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

Notas Explicativas**30 Outras contas a pagar**

	<u>Consolidado</u>	
	30/09/2024	31/12/2023
Repasso superveniência (i)	37.542	-
Provisão de notas a pagar (ii)	22.743	39.394
Outras contas a pagar	41.741	32.145
Total	102.026	71.539
Circulante	46.646	57.954
Não circulante	55.380	12.585

- (i) Refere-se substancialmente a ativos supervenientes (créditos tributários e recebíveis de clientes), a serem repassados aos vendedores à medida que tais ativos forem convertidos em caixa. Vide nota explicativa 29(a).
- (ii) Refere-se aos gastos cujas notas fiscais não tiveram seu processo de recebimento de entrada finalizado quando do encerramento do trimestre.

31 Patrimônio líquido**a. Capital social**

O capital social totalmente subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2024 é R\$ 674.854.731 (R\$ 1.986.809 em 31 de dezembro de 2023), dividido em 669.708.835 ações ordinárias (672.170.267 ações ordinárias em 31 de dezembro 2023) todas nominativas sem valor nominal e distribuídas da forma que segue:

	<u>30/09/2024</u>		<u>31/12/2023</u>	
	Total de ações	Participações	Total de ações	Participações
Bloco de controle	278.364.096	41,25%	279.290.445	41,55%
Administradores/PCA	22.609.811	3,35%	10.544.694	1,57%
Diversos	373.880.824	55,40%	382.335.128	56,88%
Total	674.854.731	100%	672.170.267	100%

O capital social totalmente subscrito e integralizado, apresentado líquido dos gastos com emissões de ações no valor de R\$ 58.468. Assim, conforme demonstração das mutações do patrimônio líquido, o capital social apresentado é R\$ 1.928.341 em 30 de setembro de 2024 (R\$ 1.679.699 em 31 de dezembro de 2023).

Mediante deliberação do Conselho de Administração da Companhia, o capital social poderá ser aumentado, independentemente de reforma estatutária, mediante emissão de ações ordinárias, até o limite de R\$ 2.750.000.

Mediante a aprovação do Plano de Opções de Ações na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada em 14 de abril de 2022, o Conselho poderá outorgar opções que representem no máximo uma quantidade equivalente a 2,5% do patrimônio líquido da Companhia constante da última demonstração financeira auditada, e dentro do limite de capital autorizado previsto no Estatuto da Companhia, de R\$ 2.750.000.

Notas Explicativas**b. Ações ordinárias**

Eventos 2024 - Em 18 de março de 2024, 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 2024 (PROCA-24) e consequente emissão de ações ordinárias no contexto do referido PROCA-24.

O montante total do aumento de capital social da Companhia foi de R\$ 48.642, o qual passou de R\$ 1.738.167 para R\$ 1.786.809 mediante emissão de 2.684.464 ações ordinárias, nominativas escriturais e sem valor nominal da Companhia, representando 0,40% 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 11 a 15 de março de 2024, de R\$ 18,12 por opção, e um desconto de 10% a ser pago como prêmio, para a subscrição pelos parceiros selecionados, passando o capital social da Companhia de 672.170.267 para 674.854.731 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\$ 4.859, conforme divulgado na nota explicativa nº 14.3.1.

Em 11 de abril de 2024 foi aprovado em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, aumento de capital de R\$ 200.000, com a capitalização de reserva estatutária, sem a emissão de novas ações.

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.

d. Reservas de lucros

Conforme previsto em Estatuto, a reserva estatutária de investimentos tem o objetivo de prover fundos que garantam o nível de capitalização da Companhia, investimentos em atividades relacionadas com o objeto social da Companhia e/ou o pagamento de dividendos futuros aos acionistas ou suas antecipações.

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 exercício refere-se aos itens abaixo:

	30/09/2024	31/12/2023
Dividendos pagos aos não controladores (i)	(9.822)	(1.141)
Ajustes de combinações de negócios	-	235
Total	(9.822)	(906)

- (i) Devido ao método de aquisição antecipada, os dividendos pagos aos acionistas não controladores são tratados como transação de capital.

Notas Explicativas**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 29 (a). Os valores registrados em ajustes de avaliação patrimonial são reclassificados para o resultado do exercício integral ou parcialmente, quando da alienação dos ativos/passivos a que elas se referem.

	30/09/2024	31/12/2023
Valor justo	(32.352)	(15.608)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>10.999</u>	<u>5.307</u>
Total	<u>(21.353)</u>	<u>(10.301)</u>

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

	2024	2023
Em 1º de janeiro	(10.301)	3.266
Valor justo	(16.744)	(15.914)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>5.692</u>	<u>5.410</u>
Em 30 de setembro	<u>(21.353)</u>	<u>(7.238)</u>

32 Instrumentos financeiros

a. Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

Ativos consolidados	Nota	Valor contábil			Valor justo		
		Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Ativos financeiros a custo amortizado	Total	Nível 2	Nível 3	Total
30 de setembro de 2024							
Ativos financeiros mensurados a valor justo							
Aplicações financeiras (i)	8 e 9	3.147.918	-	3.147.918	3.147.918	-	3.147.918
Instrumentos financeiros derivativos (ii)	32 (c)	37.277	-	37.277	37.277	-	37.277
Total		3.185.195	-	3.185.195	3.185.195	-	3.185.195

Ativos consolidados	Nota	Valor contábil			Valor justo	
		Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Ativos financeiros a custo amortizado	Total	Total	
30 de setembro de 2024						
Ativos financeiros não mensurados a valor justo						
Caixa e bancos (i)	8	-	56.002	56.002	56.002	
Contas a receber	10	-	3.672.300	3.672.300	3.672.300	
Empréstimos a receber (iii)	14.3	-	32.668	32.668	32.668	
Total		-	3.760.970	3.760.970	3.760.970	

- (i) Em caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras o valor justo é uma aproximação razoável do valor contábil uma vez que todas as aplicações do Grupo possuem liquidez diária e, portanto, o saldo apresentado pelo banco é exatamente o saldo disponível para utilização.
- (ii) Os contratos de *swap* foram designados à contabilidade de *hedge*.
- (iii) Em empréstimos a receber o valor justo é uma aproximação razoável do valor contábil uma vez que todos os contratos possuem prazo de recebimento e índice de correção efetuado mensalmente.

Passivos consolidados		Valor contábil			Valor justo		
		Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Passivos financeiros a custo amortizado	Total	Nível 2	Nível 3	Total
30 de setembro de 2024	Nota						
Passivos financeiros mensurados a valor justo							
Instrumentos financeiros derivativos (i)	32 (c)	(45.150)	-	(45.150)	(45.150)	-	(45.150)
Aquisição de controladas	29	(441.478)	-	(441.478)	-	(441.478)	(441.478)
Total		(486.628)	-	(486.628)	(45.150)	(441.478)	(486.628)

Passivos consolidados		Valor contábil			Valor justo	
		Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Passivos financeiros a custo amortizado	Total	Total	Total
30 de setembro de 2024	Nota					
Passivos financeiros não avaliados a valor justo						
Fornecedores	20	-	(503.510)	(503.510)		(503.510)
Empréstimos	21	-	(1.007.038)	(1.007.038)		(1.072.131)
Debêntures	22	-	(4.174.215)	(4.174.215)		(4.243.177)
Arrendamentos a pagar	23	-	(299.199)	(299.199)		(299.199)
Outras contas a pagar	30	-	(89.648)	(89.648)		(89.648)
Total		-	(6.073.610)	(6.073.610)		(6.207.665)

(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 2023	Nota						
Ativos financeiros mensurados a valor justo							
Aplicações financeiras	8 e 9	2.189.337	-	2.189.337	2.189.337	-	2.189.337
Total		2.189.337	-	2.189.337	2.189.337	-	2.189.337

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 2023	Nota				
Ativos financeiros não mensurados a valor justo					
Caixa e bancos (i)	8	-	67.073	67.073	67.073
Contas a receber	10	-	2.559.580	2.559.580	2.559.580
Empréstimos a receber (ii)	14.3	-	26.193	26.193	26.193
Outros créditos a receber	15	-	164.907	164.907	164.907
Total		-	2.817.753	2.817.753	2.817.753

- (i) Em caixa e equivalentes de caixa o valor justo é uma aproximação razoável do valor contábil uma vez que todas as aplicações do Grupo possuem liquidez diária e, portanto, o saldo apresentado pelo banco é o exatamente saldo disponível para utilização.
- (ii) Em empréstimos a receber o valor justo é uma aproximação razoável do valor contábil uma vez que todos os contratos possuem prazo de recebimento e índice de correção efetuado mensalmente.

Passivos consolidados		Valor contábil			Valor justo		
		Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Passivos financeiros a custo amortizado	Total	Nível 2	Nível 3	Total
31 de dezembro de 2023		Nota					
Passivos financeiros mensurados a valor justo							
	Instrumentos financeiros derivativos	32 (c)	(15.588)	-	(15.588)	(15.588)	(15.588)
	Aquisição de controladas	29	(392.959)	-	(392.959)	-	(392.959)
Total			(408.547)	-	(408.547)	(15.588)	(392.959)

Passivos consolidados		Valor contábil			Valor justo	
		Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado	Passivos financeiros a custo amortizado	Total	Total	Total
31 de dezembro de 2023		Nota				
Passivos financeiros não avaliados a valor justo						
	Fornecedores	20	-	(173.197)	(173.197)	(173.197)
	Empréstimos	21	-	(436.742)	(436.742)	(446.137)
	Debêntures	22	-	(2.593.749)	(2.593.749)	(2.692.118)
	Arrendamentos a pagar	23	-	(302.575)	(302.575)	(302.575)
	Outras contas a pagar	30	-	(50.204)	(50.204)	(50.204)
Total			-	(3.556.467)	(3.556.467)	(3.664.231)

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 8.7 demonstrações financeiras Individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023, publicadas em 05 de março de 2024.

Instrumentos financeiros mensurados ao valor justo

Tipo	Técnicas de Avaliação	<i>Inputs</i> significativos não observáveis	Relacionamento entre os <i>inputs</i> significativos não observáveis e mensuração do valor justo
Swap	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 controle	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: (2024: 12,9% a (27,2%), média 3,1%; 2023: 16,7% a 7,8%, média 12,5%). Margem EBITDA projetada: (2024: 18,2% a (4,9%), média 9,2%; 2023: 19,9% a 13,1%, média 7,9%). Taxa de desconto ajustada ao risco: (2024: 11,12% a 11,81%, média 11,47%; 2023: 11,88%, média 11,88%).	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 controle - <i>earn-outs</i>	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: (2024: 12,9% a (27,2%), média 3,1%; 2023: 16,7% a 7,8%, média 12,5%). Margem EBITDA projetada: (2024: 18,2% a (4,9%), média 9,2%; 2023: 19,9% a 13,1%, média 7,9%;). Taxa de desconto ajustada ao risco (2024: 11,12% a 11,81%, média 11,47%; 2023: 11,88%, média 11,88%;).	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 10.

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 2024, o valor contábil do cliente mais relevante do Grupo (uma petroquímica) é de R\$ 168.190. Em 31 de dezembro de 2023 era R\$ 137.562 (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

Notas Explicativas



componentes significativos de financiamento, desta forma, o cálculo é baseado numa matriz de riscos para a mensuração da perda de crédito esperada com o contas a receber de clientes.

As taxas de perda são calculadas por meio do uso do método de “rolagem” com base na probabilidade de um valor a receber avançar por estágios sucessivos de 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 2024 e 31 de dezembro de 2023:

Em 30 de setembro de 2024	Taxa média ponderada de perda estimada	Saldo contábil bruto	Provisão Para perda estimada
A vencer	1,71%	2.080.291	(35.573)
Vencido de 1-30 dias	4,10%	85.384	(3.501)
Vencido de 31-60 dias	13,35%	33.867	(4.521)
Vencido de 61-90 dias	18,24%	27.700	(5.052)
Vencido de 91-180 dias	32,59%	40.553	(13.216)
Vencido de 181-360 dias	31,61%	35.764	(11.305)
Mais de 360 dias	55,69%	82.706	(46.058)
Total		2.386.265	(119.226)

Em 31 de dezembro de 2023	Taxa média ponderada de perda estimada	Saldo contábil bruto	Provisão Para perda estimada
A vencer	1,73%	1.384.809	(23.957)
Vencido de 1-30 dias	2,33%	94.524	(2.202)
Vencido de 31-60 dias	10,66%	28.414	(3.029)
Vencido de 61-90 dias	17,77%	11.319	(2.011)
Vencido de 91-180 dias	45,81%	18.981	(8.695)
Vencido de 181-360 dias	61,43%	12.665	(7.780)
Mais de 360 dias	58,43%	65.543	(38.300)
Total		1.616.255	(85.974)

As taxas de perda são baseadas na experiência real de perda de crédito verificada nos últimos sete anos. Essas taxas foram multiplicadas por fatores de escala para refletir as diferenças entre as condições econômicas durante o período em que os dados históricos foram coletados, as condições atuais e a visão do Grupo sobre as condições econômicas ao longo da vida esperada dos recebíveis.

b. Ativos financeiros não contratuais

O valor de mercado desses ativos não difere dos valores apresentados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas (veja notas explicativas nº 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 fitchs;
- Para os ativos financeiro com risco dentro da definição de classificação de risco de crédito globalmente aceita de “grau especulativo”, o Grupo adota uma matriz escalonada de 0,1% a 58,54% 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 os tipos de contratos vigentes 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 SOFR 3 meses” *versus* ponta passiva do Grupo que considera “100% do CDI + taxa prefixada ao ano”, com o objetivo de proteger o Grupo de oscilações de câmbio e juros em moeda estrangeira oriundos de uma dívida contratada em dólar.

		Consolidado			
		Valor nominal		Valor justo	
Proteção de dívida	Moeda	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
Ativos					
(i) Resolução Bacen nº 4131	R\$	782.148	123.222	839.016	113.771
Subtotal				839.016	113.771
Passivos					
(i) Resolução Bacen nº 4131	R\$	782.148	123.222	846.889	129.359
Subtotal				846.889	129.359
Total				(7.873)	(15.588)

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 1,4% a 2,5% ao ano, seguindo assim critérios de gestão de riscos demonstrados no quadro abaixo:

Notas Explicativas



	<u>Consolidado</u>	
	30/09/2024	31/12/2023
Operações líquidas com swap – Ativo	37.277	-
Operações líquidas com <i>swap</i> – Passivo	<u>(45.150)</u>	<u>(15.588)</u>
Total	<u>(7.873)</u>	<u>(15.588)</u>
Ativo não circulante	37.277	-
Passivo circulante	(45.150)	(10.764)
Passivo não circulante	-	(4.824)

Os montantes registrados no ativo não circulante em 30 de setembro de 2024 apresentam os seguintes cronogramas de liquidações até 2031:

Vencimento	30/09/2024
2025 (a partir de outubro)	(10.837)
2026	(32.974)
2027	(22.238)
2028	6.177
2029	35.257
2030	32.586
2031	<u>29.306</u>
Total	<u>37.277</u>

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

Movimentação dos instrumentos financeiros derivativos

	<u>Consolidado</u>	
	2024	2023
Em 1º de janeiro	(15.588)	(141)
Ganho (perda) reconhecida no resultado	62.412	(15.480)
Ganho (Perda) reconhecido no ORA	5.924	(1.824)
Recursos provenientes da liquidação de derivativos	<u>(60.621)</u>	<u>6.559</u>
Em 30 de setembro	<u>(7.873)</u>	<u>(10.886)</u>

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 SOFR 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 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Controladora havia emitido garantias para certos bancos em relação às linhas de crédito concedidas as suas controladas (veja nota explicativa nº 14.6).

(iii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que o Grupo irá encontrar dificuldades em cumprir as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem do Grupo na administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação do Grupo. O Grupo busca manter o nível de seu ‘Caixa e equivalentes de Caixa’ e outros investimentos com mercado ativo em um montante superior às saídas de caixa para liquidação de passivos financeiros (exceto ‘Fornecedores’) para os próximos 30 dias. O Grupo monitora também o nível esperado de entradas de caixa proveniente do ‘Contas a receber de clientes e outros recebíveis’ em conjunto com as saídas esperadas de caixa relacionadas à ‘Fornecedores e Salários e encargos’.

Exposição ao risco de liquidez

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros na data das demonstrações financeiras consolidadas. Esses valores são brutos e não-descontados, e incluem pagamentos de juros contratuais e excluem o impacto dos acordos de compensação.

Notas Explicativas



Consolidado Em 30 de setembro de 2024	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	503.510	-	-	-	503.510	503.510
Outras contas a pagar	71.546	18.102	-	-	89.648	89.648
Empréstimos	254.767	399.034	820.078	-	1.473.879	1.007.038
Debêntures	742.946	1.918.530	2.603.960	-	5.265.436	4.174.215
Arrendamento a pagar	75.523	125.311	101.223	17.652	319.709	299.199
Aquisições de controladas	280.990	100.704	136.158	-	517.852	441.478
Total	1.929.282	2.561.681	3.661.419	17.652	8.170.034	6.515.088

Consolidado Em 31 de dezembro 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	173.197	-	-	-	173.197	173.197
Outras contas a pagar	49.069	1.135	-	-	50.204	50.204
Empréstimos	216.924	271.310	47.867	-	536.101	436.742
Debêntures	580.075	1.200.056	1.367.327	148.439	3.295.897	2.593.749
Arrendamento a pagar	70.062	118.780	100.288	49.156	338.286	302.575
Aquisições de controladas	156.338	152.257	137.485	-	446.080	392.959
Total	1.245.665	1.743.538	1.652.967	197.595	4.839.765	3.949.426

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 21 e 22, 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 21 (a) (i)). A política de gestão de risco é realizar *hedge* de 100% de sua exposição cambial por meio de instrumento financeiro derivativo adequado, a ser realizado pela tesouraria do Grupo.

Desta forma, os empréstimos celebrados em moeda estrangeira estão integralmente protegidos por *swap* cambial e que equipara estes instrumentos financeiros a outros expostos à variação do CDI.

A Administração julga que qualquer reflexo de variação cambial sobre a exposição do Grupo à variação cambial não geraria efeitos materiais para suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Por isso, não divulgou a análise de sensibilidade decorrente desse assunto.

Veja abaixo a exposição do Grupo ao risco de câmbio e para mais detalhes sobre os instrumentos contratados para cobrir essa exposição, veja nota explicativa nº 32 (c)(i):

30 de setembro de 2024	Vencimento 1 a 6 meses	6 a 12 meses	Mais de um ano
Risco Cambial			
Contratos de Empréstimos			
Exposição líquida	27.627	27.627	722.780
31 de dezembro de 2023	Vencimento 1 a 6 meses	6 a 12 meses	Mais de um ano
Risco Cambial			
Contratos de Empréstimos			
Exposição líquida	24.572	24.572	61.431

(v) Risco de taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade de o Grupo incorrer em perdas devido a flutuações nas taxas de juros que aumentariam as despesas financeiras relativas a passivos captados no mercado. As taxas de juros sobre empréstimos estão mencionadas na nota explicativa nº 21. As taxas de juros contratadas sobre aplicações financeiras estão mencionadas nas notas explicativas nº 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	30/09/2024	31/12/2023
Ativo		
Certificados de depósito bancário	3.147.918	2.189.337
Passivo		
Empréstimos para capital de giro	(224.560)	(318.890)
Operações com <i>swap</i>	(787.494)	(112.194)
Notas comerciais	-	(5.658)
Debêntures	(4.174.215)	(2.593.749)
Exposição líquida	(2.038.351)	(841.154)

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\$ 32.668 (nota explicativa 14.3, R\$ 26.193 em 31 de dezembro de 2023), 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	(224.560)	Alta do CDI	(26.386)	(27.509)	(28.631)
Operações com <i>swap</i> sujeitas à variação do CDI	(787.494)	Alta do CDI	(92.531)	(96.468)	(100.405)
Debêntures sujeitas à variação do CDI	(4.174.215)	Alta do CDI	(490.470)	(511.341)	(532.212)
Subtotal			(609.387)	(635.318)	(661.248)
Aplicações sujeitas à variação do CDI	3.147.918	Baixa do CDI	369.880	385.620	401.360
Subtotal			369.880	385.620	401.360
Exposição líquida	(2.038.351)		(239.507)	(249.698)	(259.888)

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 27 de setembro de 2024 (com base na mediana agregada das expectativas para a taxa referencial - Selic - para o final de 2024).
- (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



33 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, promoção de vendas, manutenção de redes de telefonia e construção de rede de distribuição de energia e manutenção de rede energizada.

a. Fluxo de receitas e desagregação

Abaixo apresentamos a conciliação entre as receitas bruta para fins fiscais e as receitas apresentadas na demonstração de resultado do exercício:

	Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023
Receita bruta		
Receita bruta de serviços	10.214.363	8.169.746
Receita bruta de vendas	<u>1.296.452</u>	<u>227.248</u>
Subtotal	11.510.815	8.396.994
Impostos sobre a receita		
ISS	(391.527)	(314.903)
COFINS (i)	(315.317)	(248.057)
PIS (i)	(67.455)	(53.410)
ICMS	<u>(58.835)</u>	<u>(14.253)</u>
Subtotal	<u>(833.134)</u>	<u>(630.623)</u>
Receita líquida (ii)	<u>10.677.681</u>	<u>7.766.371</u>

- (i) Os valores de PIS e COFINS são apresentados em valores líquidos dos créditos de insumos do regime não cumulativo.
- (ii) A receita líquida é apurada integralmente, com todos os encargos sem limitação na base de cálculo, uma vez que a provisão do Perse afeta a obrigação a pagar com tributos.

b. Receitas líquidas por tipo de serviço e vendas

	Consolidado					
	30/09/2024			30/09/2023		
	Receita de serviços	Receita de vendas	Total	Receita de serviços	Receita de vendas	Total
<i>Facilities</i>	3.419.454	4.555	3.424.009	2.778.660	28.417	2.807.077
Segurança	2.449.013	-	2.449.013	2.158.592	-	2.158.592
Manutenção e serviços industriais	2.583.751	31.212	2.614.963	1.908.417	25.094	1.933.511
Logística indoor	706.835	678	707.513	544.705	6.917	551.622
Alimentação	273.153	1.208.777	1.481.930	148.787	166.598	315.385
Outros	<u>253</u>	-	<u>253</u>	<u>184</u>	-	<u>184</u>
Receita líquida	<u>9.432.459</u>	<u>1.245.222</u>	<u>10.677.681</u>	<u>7.539.345</u>	<u>227.026</u>	<u>7.766.371</u>

Notas Explicativas



c. Receitas líquidas por operações

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Receita líquida de operações orgânicas	5.033.056	3.897.748
Receita líquida de operações inorgânicas (i)	5.644.625	3.868.623
Receita líquida	<u>10.677.681</u>	<u>7.766.371</u>

- (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”. A abertura da receita líquida de operações inorgânicas por safras, que incluem os contratos com clientes celebrados em conjunto com as empresas adquiridas, sem prazo definido:

	<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
Receita líquida - Operações inorgânicas (Safras)		
Antes de 2023	3.054.882	3.687.521
2023	842.433	181.102
2024	1.747.310	-
Receita líquida	<u>5.644.625</u>	<u>3.868.623</u>

d. Obrigações de desempenho e políticas de reconhecimento de receita

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

Tipo de produto/serviço	A natureza e a época do cumprimento das obrigações de desempenho, incluindo condições de pagamento significativas	Reconhecimento da receita
Serviços em geral*	Os contratos são assinados geralmente com base no número acordado de horas por mês de determinados serviços prestados por determinadas equipes. Os contratos são geralmente de 12 meses e podem ou não ser renovados. O pagamento deve ser efetuado mensalmente. As medições dos serviços prestados são efetuadas e suas receitas reconhecidas no final do mês, no momento em que o serviço foi prestado. As faturas para os serviços são emitidas posteriormente e pagas normalmente no máximo em 30 dias. Serviços adicionais são considerados em contrato.	Os serviços sob um único contrato serão alocados com base em seus preços de venda individuais em cada período. A receita é reconhecida durante o tempo em que o serviço é prestado. O estágio de conclusão determina o montante da receita a ser reconhecida e é avaliado com base na medição do trabalho realizado. 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.
Vendas	Representadas em sua maioria pela preparação e vendas de refeições, os contratos são assinados geralmente com base no número de refeições fornecidas por mês. Os contratos são geralmente de 12 meses e podem ou não ser renovados. O pagamento deve ser efetuado mensalmente. As medições das refeições fornecidas são efetuadas e suas receitas reconhecidas no final do mês. As faturas são emitidas posteriormente e pagas normalmente no máximo em 30 dias. Um volume menor da receita decorre da venda ao varejo, através de restaurantes próprios e franqueados, localizados em terminais rodoviários.	As receitas de vendas são reconhecidas no momento da compra pelo cliente, quando a mercadoria está entregue, aceita pelo cliente, e os riscos e benefícios relacionados à mercadoria foram transferidos. Em sua parte substancial, tratam-se de contratos de venda de refeições, em refeitórios, nos quais efetuam-se as medições por volume de refeições vendidas ao mês. Além disso, existem vendas pontuais de materiais específicos como, por exemplo, itens de segurança eletrônica e manutenção e vendas de alimentos no varejo..

Notas Explicativas



(*) Os serviços em geral referem-se a: (i) segurança patrimonial; (ii) higienização e serviços de limpeza (*facilities*); (iii) logística indoor; (iv) serviços de segurança eletrônica, implantação, operação e manutenção predial; (v) serviço de hotelaria marítima (em plataformas petrolíferas); (vi) serviços de cozinha e venda de refeições (quando eles não abrangem a venda de refeições); e (vii) construção de rede de distribuição de energia e manutenção de rede energizada.

34 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	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Custos com pessoal (vi)	-	-	(6.040.519)	(4.786.966)
Benefícios a empregados (i)	-	-	(1.239.270)	(892.007)
Provisão para bônus	-	-	(108.451)	(98.670)
Prêmio do plano de opção de compra de ações (iii)	-	-	(4.859)	(3.087)
Custo das mercadorias vendidas	-	-	(623.210)	(123.705)
Manutenções e serviços de terceiros	(283)	(188)	(439.975)	(251.388)
Locações (ii)	-	-	(326.953)	(209.997)
Materiais e insumos	-	-	(265.800)	(230.401)
Reversão (provisão) para contingências trabalhistas	-	-	(9.471)	5.775
Reversão (provisão) para contingências não trabalhistas	-	-	(5.411)	69
Pagamentos ações não trabalhistas	-	-	(9.223)	(3.105)
Pagamentos ações trabalhistas	-	-	(204.999)	(103.987)
Impostos e taxas	-	(2)	(66.089)	(47.932)
Perdas com clientes	-	-	(1.193)	(2.228)
Provisão para perda esperada dos serviços faturados (iv)	-	-	(6.925)	(18.615)
Provisão para perda esperada dos serviços a faturar (iv)	-	-	(82.536)	(64.264)
Reversão de tributo <i>sub judice</i>	-	-	-	258
Constituição de débitos tributários	-	-	-	(296)
Depreciação e amortização de imobilizado, intangível e direito de uso em arrendamentos	-	-	(153.810)	(76.466)
Amortização - carteira de clientes, marcas, acordo de não-concorrência e mais valia de ativo fixo	-	-	(128.183)	(88.763)
Atualização e baixas de ativos indenizatórios e passivos contingentes (v)	-	-	(43.088)	7.648
Atualização <i>earn-out</i>	-	-	(15.484)	3.836
Baixa <i>earn-out</i>	-	-	51.177	7.205
Despesas com aquisição de controladas	-	-	(14.165)	(12.964)
Conciliação de saldos a receber	-	(200)	-	(972)
Despesas com telefonia e viagem	-	-	(47.666)	(23.854)
Despesas com seguros	-	-	(14.659)	(8.361)
Despesas de consumo	-	-	(23.853)	(11.303)
Compra vantajosa	-	-	-	16.565
Conciliação de saldos de adquiridas	-	-	7.150	3.287
Venda de ativos operacionais	-	-	10.682	7.891
Restituição de créditos fiscais	-	-	480	-
Doações	-	-	109	-
Outros	(258)	(311)	(6.243)	8.611
Total	(541)	(701)	(9.812.437)	(6.998.186)
Custos dos serviços prestados e mercadorias vendidas	-	-	(9.012.174)	(6.436.179)
Despesas gerais e administrativas	(541)	(459)	(739.908)	(495.990)
Perdas de crédito esperadas sobre contas a receber	-	-	(89.461)	(82.878)
Outras receitas operacionais	-	-	67.332	54.320
Outras despesas operacionais	-	(242)	(38.226)	(37.459)
Total	(541)	(701)	(9.812.437)	(6.998.186)

(i) São considerados benefícios a empregados valores relacionados a: vale-alimentação, vale-refeição, vale-transporte e assistência médica e odontológica.

Notas Explicativas



- (ii) Veja nota explicativa nº 37.
- (iii) Veja nota explicativa nº 31 (b).
- (iv) Veja nota explicativa nº 10.
- (v) 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 foi das adquiridas Comau e Global Empregos, decorrente de decisão favorável à manifestação de inconformidade, cujo objeto era a reforma de despacho decisório que denegou pedido de restituição de créditos, apresentado pelas adquiridas.
- (vi) 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.

35 Resultado financeiro

Receitas financeiras	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Rendimentos de aplicações financeiras	-	-	194.194	245.829
Atualização monetária de ativos	355	529	40.730	43.560
Resultado com swap – (i)	-	-	12.758	-
Resultado com swap – MTM (i)	-	-	49.654	-
Variação cambial (i)	-	-	38.147	17.616
Juros recebidos	-	-	4.122	3.589
Outras receitas financeiras	-	3	903	773
Total	355	532	340.508	311.367
Despesas financeiras	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Juros sobre empréstimos	-	-	(59.642)	(52.217)
Juros sobre debêntures	-	-	(285.420)	(291.549)
Despesas bancárias	-	-	(2.921)	(2.718)
Resultado MTM (i)	-	-	-	(15.480)
Variação cambial (i)	-	-	(117.097)	(12.560)
Variação cambial de dívida de aquisição	-	-	(3.740)	-
Juros sobre tributos sub judice	-	(65)	(32.260)	(33.161)
Juros sobre Sistema “S”	-	-	(29.858)	(45.268)
Juros sobre Perse	-	-	(2.976)	-
Juros sobre dívidas de aquisições	-	-	(12.642)	(9.232)
Juros sobre arrendamentos a pagar	-	-	(13.214)	(2.796)
Juros sobre parcelamentos	-	(1)	(3.710)	(5.704)
Tributos sobre operações financeiras	-	-	(11.258)	(13.138)
Descontos concedidos	-	-	(2.406)	(12.644)
Apropriação de custo incorrido com emissão de empréstimos e debêntures	-	-	(5.870)	(3.738)
Outras despesas financeiras	(17)	(25)	(9.077)	(10.603)
Total	(17)	(91)	(592.091)	(510.808)

- (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 32 (c)).

Notas Explicativas**36 Lucro por ação**

O cálculo do lucro por ação básico é feito por meio da divisão do lucro líquido do exercício, 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 exercício 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 exercícios findos em 30 de setembro de 2024 e 2023:

(i) Lucro básico e diluído por ação

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

Data base	Lucro líquido atribuído aos detentores das ações ordinárias	Média ponderada de ações	Lucro por ação
30/09/2024	421.633	674.090.541	0,63
30/09/2023	391.415	671.494.049	0,58

37 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 2024, os pagamentos mínimos futuros de arrendamentos não canceláveis são como segue:

	Consolidado
	30/09/2024
Menos de um ano	375.504
Entre um e cinco anos	624.774
Total	1.000.278

Notas Explicativas



38 Transações que não afetam o caixa

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Resultado líquido sobre <i>hedge</i>	(3.910)	1.204	(3.910)	1.204
Ajuste ao valor justo de <i>call options</i> de aquisições (i)	16.744	15.914	16.744	15.914
Dividendos desproporcionais nas controladas - transação de capital na Controladora	10.912	-	-	-
Passivo financeiro por aquisição de controlada	-	-	199.901	-
Aumento de capital sem emissão de novas ações	200.000	-	200.000	-
Atualização de contingência em contrapartida a ativo indenizatório	-	-	250	3.550

(i) Veja notas explicativas nº 29 (a) e 31 (f).

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400 - Chácara Santo Antônio
CEP 04719-911, São Paulo – SP
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais (ITR)

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) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2024 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 2024, 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, 11 de novembro de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-014428/O-6

Marcos A. Boscolo
Contador CRC 1SP198789/O-0

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas da GPS Participações e Empreendimentos S.A. referente ao período findo em 30 de setembro de 2024 e (b) revisaram, discutiram e concordaram com a conclusão apresentada no relatório de revisão de informações trimestrais da KPMG Auditores Independentes Ltda., emitido em 11 de novembro de 2024, sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas relativas ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024.

* * *

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

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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas da GPS Participações e Empreendimentos S.A. referente ao período findo em 30 de setembro de 2024 e (b) revisaram, discutiram e concordaram com a conclusão apresentada no relatório de revisão de informações trimestrais da KPMG Auditores Independentes Ltda., emitido em 11 de novembro de 2024, sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas relativas ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2024.

* * *

Luis Carlos Martinez Romero Presidente

Guilherme Nascimento Robortella Diretor Financeiro

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