

TBG Investimentos e Participações S.A.

Demonstrações financeiras acompanhadas do relatório do auditor independente nº 245A9-068-PB

Em 31 de dezembro de 2023



Índice

	Página
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	3
Demonstrações financeiras	6
Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Grant Thornton Auditoria e Consultoria Ltda.

Av. Iguazu, 418 - Sala 1404
Petrópolis, Porto Alegre (RS) Brasil

T +55 51 3500-8473

Aos Administradores e Acionistas da
TBG investimentos e Participações S.A.
Porto Alegre – RS

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, da TBG Investimentos e Participações S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da TBG Investimentos e Participações S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Empresa e suas coligadas de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;

Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às demonstrações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do Grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, 10 de maio de 2024

Grant Thornton Auditoria e Consultoria Ltda.
CRC RS-008.812/F-9



Romeu Sabino da Silva
Contador CRC 1RS-071.263/O-0

TBG Investimentos e Participações S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em reais)

		Controladora		Consolidado	
	Notas	2023	2022	2023	2022
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	277.315	286.488	14.281.708	7.240.097
Contas a receber de clientes	5	-	-	461.623	353.439
Impostos a recuperar	-	39.581	37.627	42.100	38.091
Adiantamentos diversos	6	38.991	7.090	118.059	60.392
Total do ativo circulante		355.887	331.204	14.903.490	7.692.019
Ativo não circulante					
Investimentos	7	49.780.289	44.590.218	18.369	18.369
Imobilizado	9	-	-	1.052.992	1.229.448
Intangível	8	-	-	37.771.008	38.956.612
Total do ativo não circulante		49.780.289	44.590.218	38.842.368	40.204.429
Total do ativo		50.136.176	44.921.422	53.745.858	47.896.448

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

TBG Investimentos e Participações S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Passivo circulante					
Fornecedores	10	12.058	1.849	222.720	106.127
Credores investimento	11	2.013.915	10.804.181	2.013.915	10.804.181
Obrigações fiscais	12	923	1.077	1.376.420	1.267.944
Obrigações sociais	13	-	-	234.131	252.167
Obrigações trabalhistas	14	5.000	-	1.725.035	1.295.229
Dividendos propostos	15	-	-	-	-
Outras obrigações		-	-	69.356	56.486
Total do passivo circulante		<u>2.031.895</u>	<u>10.807.107</u>	<u>5.641.577</u>	<u>13.782.134</u>
Passivo não circulante					
Credores investimento	11	1.855.130	3.601.957	1.855.130	3.601.957
Total do passivo não circulante		<u>1.855.130</u>	<u>3.601.957</u>	<u>1.855.130</u>	<u>3.601.957</u>
Patrimônio líquido	16				
Capital social		27.309.826	27.309.826	27.309.826	27.309.826
Ações em Tesouraria		(1.309.825)	(1.309.825)	(1.309.825)	(1.309.825)
Ajuste acumulado de conversão		(174.616)	(158.185)	(174.616)	(158.185)
Reserva de lucros		20.423.766	4.670.541	20.423.766	4.670.541
Total do patrimônio líquido		<u>46.249.151</u>	<u>30.512.358</u>	<u>46.249.151</u>	<u>30.512.358</u>
Total do passivo		<u>3.887.025</u>	<u>14.409.064</u>	<u>7.496.707</u>	<u>17.384.090</u>
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>50.136.176</u>	<u>44.921.422</u>	<u>53.745.858</u>	<u>47.896.448</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

TBG Investimentos e Participações S.A.

Demonstrações dos resultados para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita operacional líquida	17	-	-	32.963.675	33.957.068
Custos dos serviços prestados	18	-	-	(3.761.783)	(4.633.714)
Lucro bruto		-	-	29.201.892	29.323.355
Despesas administrativas e gerais	18	(4.503.093)	(4.870.728)	(13.324.436)	(14.055.320)
Despesas com Vendas	18	-	-	(787.972)	(1.311.410)
Resultado de equivalência patrimonial	7	16.623.620	15.432.697	-	-
Outras receitas	19	5.377.780	-	5.377.780	-
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		<u>17.498.307</u>	<u>10.561.969</u>	<u>20.467.264</u>	<u>13.956.624</u>
Receitas financeiras	20	33.421	67.249	1.327.426	861.224
Despesas financeiras	20	(528.503)	(938.709)	(578.950)	(966.617)
Resultado financeiro líquido		<u>(495.083)</u>	<u>(871.460)</u>	<u>748.476</u>	<u>(105.393)</u>
Resultado antes dos impostos		<u>17.003.224</u>	<u>9.690.509</u>	<u>21.215.740</u>	<u>13.851.231</u>
Imposto de renda e contribuição social	21	-	-	(4.212.516)	(4.160.723)
Lucro líquido do exercício		<u>17.003.224</u>	<u>9.690.509</u>	<u>17.003.224</u>	<u>9.690.509</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

TBG Investimentos e Participações S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Resultado do exercício	17.003.224	9.690.509	17.003.224	9.690.509
Ajustes acumulados de conversão - investida no exterior	(16.431)	(20.862)	(16.431)	(20.862)
Resultado abrangente total	16.986.793	9.669.646	16.986.793	9.669.646

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

TBG Investimentos e Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em reais)

	Reserva de Lucros						
	Capital social	Ações em tesouraria	Ajuste acumulado de conversão	Reserva de legal	Reserva de lucros	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2021	27.309.826	(1.309.825)	(137.322)	819.002	661.030	-	27.342.711
Aumento de capital							-
Operações no exterior – diferenças cambiais de conversão			(20.862)				(20.862)
Ações próprias adquiridas							-
Resultado do exercício						9.690.509	9.690.509
Destinação do resultado							
Constituição de reserva legal				484.525		(484.525)	-
Dividendos mínimos obrigatórios						(460.299)	(460.299)
Dividendos distribuídos					(661.030)	(5.378.670)	(6.039.701)
Retenção de lucros					3.367.014	(3.367.014)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	27.309.826	(1.309.825)	(158.185)	1.303.528	3.367.014	-	30.512.358
Operações no exterior – diferenças cambiais de conversão			(16.431)				(16.431)
Resultado do exercício						17.003.224	17.003.224
Destinação do resultado							
Constituição de reserva legal				850.161		(850.161)	-
Dividendos mínimos obrigatórios						(807.653)	(807.653)
Dividendos distribuídos					(442.347)	-	(442.347)
Retenção de lucros					15.345.410	(15.345.410)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	27.309.826	(1.309.825)	(174.616)	2.153.689	18.270.077	-	46.249.151

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

TBG Investimentos e Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado do exercício antes do impostos	17.003.224	9.690.509	21.215.740	13.851.231
Ajustes para:				
Depreciação e Amortização	3.880.854	3.880.854	4.597.305	4.269.370
Equivalência patrimonial	(16.623.620)	(15.432.697)	-	-
Juros não pagos credores investimentos	518.516	928.012	518.516	928.012
Juros ativos não recebidos	-	-	-	(8.791)
Ajustes de conversão	-	-	(16.431)	(20.862)
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	-	-	(108.184)	(120.355)
Adiantamentos diversos	(31.901)	2.709	(57.666)	41.022
Impostos a recuperar	(1.954)	(13.046)	(4.009)	(12.772)
Fornecedores	10.209	1.600	116.594	102.794
Obrigações fiscais	(155)	863	3.315	66.147
Obrigações sociais	-	-	(18.036)	41.336
Obrigações trabalhistas	5.000	-	429.807	443.805
Outros contas a pagar	-	(2.908)	12.870	35.166
Credores investimento	(11.055.609)	(6.950.312)	(11.055.609)	(6.950.312)
IRPJ e CSLL pagos	-	-	(4.107.356)	(4.201.602)
Fluxo de caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades operacionais	(6.295.436)	(7.894.416)	11.526.856	8.464.187
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Aumento de capital	-	-	-	-
Recompra de ações em tesouraria	-	-	-	-
Dividendos pagos	(1.250.000)	(6.500.000)	(1.250.000)	(6.500.000)
Fluxo de caixa proveniente (aplicado) nas atividades de financiamento	(1.250.000)	(6.500.000)	(1.250.000)	(6.500.000)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	-	-	(103.277)	(411.945)
Intangível	-	-	(3.131.968)	(1.862.127)
Dividendos recebidos	7.536.264	14.526.570	-	-
Fluxo de caixa proveniente (aplicado) nas atividades de investimento	7.536.264	14.526.570	(3.235.245)	(2.274.072)
Caixa proveniente das aquisições	-	-	-	-
Aumento (Diminuição) líquida em caixa e equivalentes de caixa	(9.172)	132.153	7.041.611	(309.884)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	286.488	154.334	7.240.097	7.549.981
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	277.315	286.488	14.281.708	7.240.097
Aumento (Diminuição) líquida em caixa e equivalentes de caixa	(9.172)	132.153	7.041.611	(309.884)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em reais)

1. Contexto operacional

A TBG Investimentos e Participações S.A. (“Companhia” ou “Controladora”) é uma sociedade por ações de capital fechado, atuando como holding de participações societárias em empresas de tecnologia ou relacionadas, com sede em São Paulo, no estado de São Paulo. As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 abrangem a Companhia e suas subsidiárias (conjuntamente referidas como “TBG” ou ‘Grupo’).

O Grupo possui abrangência nacional em soluções de tecnologia, atuando no sistema SaaS (Software as a Service), disponibilizando soluções de gestão para Fornecedores de Acesso à Internet ou Provedores de Serviço de Internet (Internet Service Provider, ISP).

A partir de 19 de março de 2020, com a aquisição da MK Solutions Criação de Software Ltda. (“MK Solutions”), com foco preponderante em softwares de gestão para provedores de serviço de internet, a TBG iniciou sua presença neste segmento que representou 100% das receitas do Grupo em 2023.

Além da MK Solutions, o Grupo possui uma investida nos Estados Unidos da América (EUA), a TBG Investimentos LLC (“TBG LLC”), a qual foi adquirida em 29 de maio de 2020. A TBG LLC teve apenas despesas administrativas em 2023.

2. Políticas contábeis

As principais políticas contábeis usadas na preparação dessas demonstrações estão apresentadas e resumidas nas respectivas notas explicativas e foram aplicadas de modo consistente nos exercícios, aquelas aplicáveis, de modo geral, em diferentes aspectos das demonstrações financeiras estão apresentadas nesta seção.

2.1. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

A emissão das demonstrações financeiras, para o exercício de 2023 foi autorizada pela administração da Empresa em 10 de maio de 2024.

As demonstrações financeiras da empresa foram preparadas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas pelo Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”) e de acordo com os padrões internacionais de relatório financeiro (“IFRS”) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”).

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, o valor líquido de realização, o valor justo ou o valor de recuperação, exceto quando de outra forma indicado.

Os valores apresentados nestas demonstrações financeiras estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outro modo.

2.2. Moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Empresa e, também, a sua moeda de apresentação no relatório das demonstrações financeiras.

2.3. Impostos

a) Imposto de renda e contribuição social

Corrente

O imposto de renda e contribuição social são calculados com base no lucro presumido. A base de cálculo é determinada através de aplicação do percentual de 32% para imposto de renda e para contribuição social sobre o faturamento bruto e acrescida das demais receitas pelo valor total.

Sobre essa base de cálculo incidem encargos tributários calculados com base nas alíquotas de imposto de renda (15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedentes a R\$ 240 mil) e contribuição social (9%) vigentes à data das demonstrações financeiras.

Diferido

Tributos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias. Tributos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis na extensão que seja provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que as diferenças temporárias possam ser realizadas. Esses tributos são mensurados à alíquota que é esperada ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base na legislação tributária vigente na data do balanço.

b) Imposto sobre vendas

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto:

- Quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados juntos com o valor dos impostos sobre vendas; e
- Quando o valor líquido dos impostos sobre vendas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

As receitas de vendas e serviços no Brasil estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

Alíquotas	
Cofins - Contribuição para seguridade social	3,00%
PIS - Programa de integração social	0,65%
ISSQN - Imposto sobre serviço de qualquer natureza (no licenciamento de software)	2%
ISSQN - Imposto sobre serviço de qualquer natureza (nas comissões sobre parcerias)	5%

3. Gerenciamento de risco financeiro

O Grupo apresenta exposição aos seguintes riscos:

- **Risco de crédito;**
- **Risco de liquidez;**
- **Risco de mercado, e**
- **Risco operacional.**

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Empresa a cada um dos riscos supramencionados, os objetivos da Empresa, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital da Empresa. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações financeiras.

a) **Estrutura do gerenciamento de risco**

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Empresa caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem, principalmente, dos recebíveis da Empresa de clientes e em títulos de investimento.

Contas a receber de clientes

A exposição da Empresa ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente. Entretanto, a administração também considera a demografia da base de clientes da Empresa, incluindo o risco de crédito da indústria e país em que os clientes operam, uma vez que esses fatores podem ter influência no risco de crédito, especialmente nas circunstâncias econômicas atuais.

A Empresa estabeleceu uma política de crédito sob a qual todo o novo cliente tem sua capacidade de crédito analisada individualmente antes dos termos e das condições de pagamento e entrega serem oferecidos. A análise da Empresa inclui avaliações externas, quando disponíveis, e em alguns casos referências bancárias. Limites de compras são estabelecidos para cada cliente, estes limites são revisados anualmente.

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Empresa irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Empresa na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Empresa.

Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio, taxas de juros e preços de ações, têm nos ganhos da Empresa. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Risco de taxas de juros

Decorre da possibilidade de a Empresa sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros.

Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Empresa e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Riscos operacionais surgem de todas as operações da Empresa.

O objetivo da Empresa é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Empresa e buscar eficácia de custos e para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade.

4. Caixa e equivalentes de caixa

4.1. Política contábil

Os equivalentes de caixa são mensurados a valor justo por meio do resultado e compreendem o saldo em caixa, os depósitos bancários à vista e as aplicações financeiras de curto prazo e liquidez imediata. As aplicações financeiras são imediatamente conversíveis em dinheiro e sujeitas a um risco insignificante de mudança de valor, sendo que possuem rendimento de aproximadamente 108,0% do Certificado de Depósito Bancário – CDI.

4.2. Composição

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de caixa e equivalentes de caixa era composto da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa	84.625	84.625	87.501	87.501
Bancos conta movimento	239	-	69.803	1.033
Aplicações de liquidez imediata	192.451	201.863	14.124.404	7.151.563
Total de caixa e equivalentes de caixa	277.315	286.488	14.281.708	7.240.097

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e potencial pagamentos de dividendos, sendo que a Empresa considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor, sendo que estão representadas por aplicações financeiras em certificados de depósito bancário e são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações. As aplicações são classificadas como equivalente de caixa, conforme a descrição do CPC 3 – demonstração dos fluxos de caixa.

5. Contas a receber de clientes

5.1. Política contábil

As contas a receber de clientes correspondem aos direitos de recebíveis pela prestação de serviço feita aos clientes, além de valores que correspondem aos repasses que são feitos aos veículos de mídia. Não incidem juros sobre os saldos de contas a receber, os quais geralmente consideram termos de pagamento de 05 a 30 dias.

5.2. Composição

O saldo de Valores a receber no balanço consolidado refere-se exclusivamente a créditos a receber de titularidade da controlada MK Solutions, sendo composto pelas seguintes contas analíticas:

	Consolidado	
	2023	2022
Contas a receber de clientes no país	461.623	353.439

6. Adiantamentos diversos

O saldo de Adiantamentos Diversos no balanço consolidado refere-se exclusivamente a controlada MK Solutions, exceto os adiantamentos a fornecedores e a administrador, sendo composto pelas seguintes contas analíticas:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Adiantamentos de aluguel - garantia	-	-	24.000	24.000
Adiantamentos a empregados	-	-	49.217	27.046
Adiantamento a fornecedores	31.940	39	37.791	2.295
Adiantamento a administrador	7.051	7.051	7.051	7.051
Total de outros créditos	38.991	7.090	118.059	60.392

7. Investimentos

7.1. Política contábil

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

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora as informações financeiras de controladas, assim como as coligadas, são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

O ágio relativo à controlada é incluído no valor contábil do investimento, não sendo, no entanto, amortizado nem separadamente testado para fins de redução no valor recuperável dos ativos.

7.2. Composição

Em 31 de dezembro o saldo das controladas era composto da seguinte forma:

a) Dados sobre as controladas

31/12/2022	MK Solutions	TBG LLC
% participação	100,0%	100,0%
Ativo circulante	7.087.502	273.313
Ativo não circulante	3.246.600	-
Total do ativo	10.334.102	273.313
Passivo circulante	2.972.418	2.609
Passivo não circulante	-	-
Total do passivo	2.972.418	2.609
Patrimônio líquido	7.361.684	270.704
Lucro líquido do exercício	15.464.862	(32.165)
31/12/2023	MK Solutions	TBG LLC
% participação	100,0%	100,0%
Ativo circulante	14.348.728	198.875
Ativo não circulante	5.765.393	-
Total do ativo	20.114.121	198.875
Passivo circulante	3.607.261	2.420
Passivo não circulante	-	-
Total do passivo	3.607.261	2.420
Patrimônio líquido	16.506.860	196.455
Lucro líquido do exercício	16.681.439	(57.819)

b) Movimentação dos saldos

A movimentação dos investimentos pode ser assim demonstrada:

	MK Solutions	TBG LLC	Total
Em 31 de dezembro de 2021	45.557.599	2.028.207	47.585.807
Aquisição de investimento	-	-	-
Ajuste acumulado de conversão	-	(20.862)	(20.862)
Amortização do intangível	(3.880.854)	-	(3.880.854)
Dividendos distribuídos	(14.526.569)	-	(14.526.569)
Equivalência patrimonial	15.464.862	(32.165)	15.432.697
Em 31 de dezembro de 2022	42.615.038	1.975.180	44.590.218
Ajuste acumulado de conversão	-	(16.431)	(16.431)
Amortização do intangível	(3.880.854)	-	(3.880.854)
Dividendos distribuídos	(7.536.264)	-	(7.536.264)
Equivalência patrimonial	16.681.439	(57.819)	16.623.620
Em 31 de dezembro de 2023	47.879.359	1.900.930	49.780.289

Política contábil

As combinações de negócios são contabilizadas utilizando o método de aquisição com base no CPC/15(R1)/IFRS 3. O custo de aquisição considera o preço de compra e inclui o valor justo de ativos e passivos assumidos, incluindo qualquer custo relacionado ao pagamento adicional contingente ou diferido. Custos relativos à transação são reconhecidos no resultado, quando incorridos. O preço de compra é alocado aos ativos adquiridos, passivos e passivos contingentes assumidos baseados em seus respectivos valores justos, incluindo ativos e passivos que não estavam anteriormente reconhecidos no balanço patrimonial da entidade adquirida. O ágio (*goodwill*) é gerado quando o custo da aquisição é superior ao valor dos ativos líquidos identificáveis mensurados pelo valor.

O valor do ágio (*goodwill*) apurado na aquisição da MK Solutions foi de R\$ 21.294.702 e na aquisição da TBG LLC foi de R\$ 1.704.475.

8. Intangível

A movimentação do intangível consolidado pode ser assim demonstrada:

	Software	Ágio rentabilidade futura	Carta de clientes	Marcas	Tecnologia (software)	Total
Taxa anual de amortização	20%		15,4%	10%	20%	
Em 31 de dezembro de 2021	285.310	22.999.177	6.684.806	5.151.300	6.003.400	41.123.993
Adições	1.862.127	-	-	-	-	1.862.127
Amortização	(148.654)	-	(1.409.254)	(624.400)	(1.847.200)	(4.029.508)
Em 31 de dezembro de 2022	1.998.783	22.999.177	5.275.552	4.526.900	4.156.200	38.956.612
Adições	3.131.968	-	-	-	-	3.131.968
Amortização	(436.718)	-	(1.409.254)	(624.400)	(1.847.200)	(4.317.572)
Em 31 de dezembro de 2023	4.694.033	22.999.177	3.866.298	3.902.500	2.309.000	37.771.008

9. Imobilizado

9.1. Política contábil

a) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, de acordo com o CPC 27/IAS 16, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*).

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria entidade inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condição necessários para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela administração, os custos de desmontagem e de restauração do local onde esses ativos estão localizados, e custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado, e são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas no resultado.

b) Custos subsequentes

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Empresa e que o seu custo possa ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido repostado por outro é baixado. Os custos de manutenção no dia a dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

c) Depreciação

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo deduzido do valor residual. A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

9.2. Composição

O saldo de ativo Imobilizado no balanço consolidado refere-se exclusivamente a controlada MK Solutions, sendo composto pelas seguintes contas patrimoniais:

	Equipamentos de informática	Insta- lações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Cons- truções	Total
Taxas da depreciação	20%	10%	10%	10%	20%	4%	
Saldos em							
31 de dezembro de 2022							
Custos	1.190.775	-	150.775	563.760	78.150	202.473	2.185.933
Depreciação acumulada	(559.260)	-	(60.641)	(295.452)	(16.835)	(24.297)	(956.485)
Valor contábil líquido	631.515	-	90.134	268.308	61.315	178.176	1.229.448
Saldos em							
31 de dezembro de 2023							
Custos	1.254.726	21.351	150.775	581.735	78.150	202.473	2.289.210
Depreciação acumulada	(738.210)	-	(86.679)	(346.468)	(32.465)	(32.396)	(1.236.218)
Valor contábil líquido	516.516	21.351	64.096	235.267	45.685	170.077	1.052.992

10. Fornecedores

O saldo de fornecedores no balanço consolidado, com exceção do valor de R\$ 12.058 da Controladora, refere-se exclusivamente a controlada MK Solutions.

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores	12.058	1.849	222.720	106.127
Total	12.058	1.849	222.720	106.127

11. Credores investimento

Refere-se ao saldo a pagar da aquisição da controlada MK Solutions, os vencimentos das parcelas estão apresentados a seguir:

	2023	2022
2023	-	11.099.375
2024	2.043.767	2.000.000
2025	2.000.000	2.000.000
Ajuste a valor presente	(174.722)	(693.237)
Total	3.869.045	14.406.138
Passivo circulante	2.013.915	10.804.181
Passivo não circulante	1.855.130	3.601.957
Passivo total	3.869.045	14.406.138

Dentro do montante da tabela acima, havia um valor variável de R\$ 6.099.375 em 2022 e R\$ 43.767 em 2023, que era condicionado a metas de crescimento da receita líquida anual da Empresa. A TBG pagou em 2023 uma parcela fixa de R\$ 5.000.000 e a última parcela do valor variável, R\$ 677.963. Como as metas de crescimento da receita líquida não foram integralmente atingidas, foi baixado o passivo ora não devido de R\$ 5.377.645 reconhecido por ocasião da compra da MK Solutions. Referente ao montante baixado, a Administração teve como base o resultado de perícia judicial solicitada pelos vendedores da MK Solutions, cujo laudo do perito, indicado pelo juízo, determinou um valor adicional de R\$ 43.767, este devidamente registrado pela Companhia, bem como a opinião de sua assessoria jurídica que classificou quaisquer futuros desembolsos, por parte da Companhia, como de probabilidade remota, para o qual não tem a necessidade de constituição de provisão.

12. Obrigações fiscais

O saldo de Obrigações Tributárias do balanço é composto pelas seguintes contas analíticas:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Cofins a recolher	-	124	86.568	89.332
Contribuição social a recolher	-	-	286.370	274.644
IRPJ a recolher	-	-	772.244	678.810
IRRF a recolher	225	225	143.905	141.051
ISS a recolher	-	-	60.540	59.719
PIS a recolher	-	20	18.756	19.349
Retenções tributárias a recolher	698	708	8.037	5.039
Total de obrigações fiscais	923	1.077	1.376.420	1.267.944

13. Obrigações sociais

O saldo de Obrigações Sociais no balanço consolidado refere-se exclusivamente a controlada MK Solutions, sendo composto pelas seguintes contas analíticas:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Contribuição sindical a recolher	-	-	908	2.318
FGTS a recolher	-	-	62.185	62.138
INSS a recolher	-	-	171.038	187.711
Total de obrigações sociais	-	-	234.131	252.167

a) Remuneração da administração

A remuneração da administração ocorre por meio de pagamento de pró-labore e nota fiscal de prestação de serviços. Em 31 de dezembro de 2023 a remuneração total da administração foi de R\$ 15.768,00 (pró-labore) e R\$ 60.000,00 (prestação de serviços).

14. Obrigações trabalhistas

O saldo de obrigações trabalhistas no balanço consolidado, com exceção do valor de R\$ 5.000 da Controladora, refere-se exclusivamente a controlada MK Solutions, sendo composto pelas seguintes contas analíticas:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Férias a pagar	-	-	739.205	667.546
Encargos sobre férias a pagar	-	-	585.467	232.306
Rescisão a pagar	-	-	22.917	7.790
Salários e ordenados a pagar	5.000	-	377.446	387.587
Total de obrigações trabalhistas	5.000	-	1.725.035	1.295.229

15. Provisão para contingências

Não há contingências de risco provável que precisam ser provisionadas contabilmente.

a) Contingências possíveis

A Companhia é citada em processos administrativos e judiciais, para os quais seus assessores jurídicos consideraram os riscos de perda como de natureza possível, sem necessidade de provisão contábil:

- no montante de R\$ 634.747 (R\$ 361.520 em 2022), referente a créditos com clientes, que há possibilidade de não recebimento do valor integral;
- no montante de R\$ 546.393 (R\$ 0 em 2022) de causas tributárias.

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

O Capital Social pertence inteiramente a acionistas domiciliados no País, atingindo o montante de R\$ 27.309.826 (vinte e sete milhões, trezentos e nove mil, oitocentos e vinte e seis reais), totalmente integralizado. A companhia possui R\$ 1.309.825 (um milhão, trezentos e nove mil, oitocentos e vinte e cinco reais) de ações em tesouraria.

b) Lucros distribuídos

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Controlada MK Solutions destinou resultados no montante de R\$ 7.536.264 para a Controladora. Durante o mesmo período a TBG S.A. destinou dividendos no montante de R\$ 1.250.000 para o SF TBG I – Fundo de Investimentos em Participações em Empresas Emergentes, sendo R\$ 700.000 conforme ata de 07 de março de 2023 e R\$ 550.000 conforme ata de 07 de agosto de 2023 (registrada em 18 de setembro de 2023).

c) Reservas de lucros

O lucro líquido remanescente, foi transferido para reserva lucros a destinar, a qual fica disponível para futura incorporação ao capital social, compensação de prejuízos, distribuição de lucros ou outras destinações, a critério da administração da Empresa.

d) Política de dividendos

A TBG S.A. distribuirá, anualmente, como dividendo mínimo obrigatório, 5% do lucro líquido apurado, devidamente ajustado na forma da lei e do Estatuto Social. A Companhia levantará ainda, balanços trimestrais, podendo aprovar a distribuição de dividendos com base nos lucros apurados nesses balanços, respeitando as limitações legais.

17. Receita operacional líquida

Composição

A seguir, apresentamos a conciliação entre a receita bruta para fins fiscais e a receita apresentada na demonstração de resultado do exercício, os quais são oriundas da controlada MK Solutions:

Receita operacional líquida	Consolidado	
	2023	2022
Receita bruta de serviços	34.959.223	35.991.130
Impostos sobre vendas	(1.995.548)	(2.034.062)
Total da receita operacional líquida	32.963.675	33.957.068

18. Custos e despesas por natureza

A seguir, apresentamos a conciliação entre os custos e despesas operacionais para fins fiscais e as despesas apresentada na demonstração de resultado do exercício:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Salários, encargos sociais e benefícios	(68.075)	(58.852)	(8.749.622)	(9.493.988)
Comunicação	-	-	(67.297)	(61.804)
Energia elétrica	-	-	(54.923)	(66.261)
Eventos	-	-	(186.219)	(285.528)
Material de consumo	-	-	(29.789)	(94.741)
Aluguel	-	-	(270.710)	(242.817)
Depreciações e amortizações	(3.880.854)	(3.880.854)	(4.597.305)	(4.269.370)
Serviços com informática	-	-	(1.225.273)	(1.063.493)
Honorários contábeis	(10.081)	(9.600)	(170.641)	(110.000)
Prêmio de seguros	(8.853)	(40.682)	(81.282)	(99.616)
Serviços de terceiros	(532.332)	(878.751)	(1.447.980)	(3.112.400)
Despesas tributárias	-	-	(63.057)	(36.710)
Outras despesas	(2.898)	(1.989)	(930.093)	(1.063.716)
Total	(4.503.093)	(4.870.728)	(17.874.191)	(20.000.444)
Custos dos serviços vendidos	-	-	(3.761.783)	(4.633.714)
Despesas administrativas e gerais	(4.503.093)	(4.870.728)	(13.324.436)	(14.055.320)
Despesas com vendas	-	-	(787.972)	(1.311.410)
Total	(4.503.093)	(4.870.728)	(17.874.191)	(20.000.444)

19. Outras receitas

É composto por dois valores: R\$ 5.377.645 referente a baixa do Passivo mencionado na nota 11; e R\$ 134 referente a devolução de caução por encerramento de contrato com prestador de serviços.

20. Resultado financeiro

A seguir, apresentamos a conciliação das despesas e receitas financeiras para fins fiscais e o resultado financeiro apresentado na demonstração de resultado do exercício:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(9.988)	(10.697)	(38.464)	(22.494)
Despesas com cobranças	-	-	(20.232)	(12.926)
Juros passivos	(518.515)	(928.012)	(519.485)	(931.197)
Variação cambial passiva	-	-	(769)	-
Total de despesas financeiras	(528.503)	(938.709)	(578.950)	(966.617)
Receitas financeiras				
Juros ativo	-	-	98.270	-
Descontos obtidos	-	-	6.392	2.897
Rendimento Aplicação financeira	33.421	67.249	1.222.323	858.327
Variação cambial ativa	-	-	441	-
Total de receitas financeiras	33.421	67.249	1.327.426	861.224
Resultado financeiro	(495.083)	(871.460)	748.476	(105.393)

21. Despesa de imposto de renda e contribuição social

	2023	2022
Receita bruta de serviços	34.959.223	35.991.130
Presumido (32%)	11.186.951	11.517.162
Imposto calculado (alíquota vigente)	4.212.516	4.160.723
Outros	-	-
Imposto de renda e contribuição social	4.212.516	4.160.723

22. Cobertura de seguros

A Empresa mantém política de contratar cobertura de seguros, levando em conta a natureza e o grau de risco por montantes para cobrir eventuais perdas significativas sobre seus ativos e salas alugadas.

Riscos cobertos			2023	2022
Axa Seguros S.A.	TBG S.A.	Responsabilidade Civil	15.000.000	15.000.000
Porto Seguro	MK Solutions	Incêndio e Danos Materiais (Matriz)	-	1.850.000
Tokio Marine Seguradora	MK Solutions	Incêndio e Danos Materiais (Matriz)	1.323.000	-
Porto Seguro	MK Solutions	Incêndio e Danos Materiais (Filial)	2.000.000	2.000.000
Porto Seguro	MK Solutions	Recomposição de registros e documentos	-	10.000
Tokio Marine Seguradora	MK Solutions	Recomposição de registros e documentos	10.000	-
Porto Seguro	MK Solutions	Danos Morais	-	50.000
Tokio Marine Seguradora	MK Solutions	Danos Morais	33.600	-
Porto Seguro	MK Solutions	Responsabilidade Civil	-	240.000
Tokio Marine Seguradora	MK Solutions	Responsabilidade Civil	168.000	-
Tokio Marine Seguradora	MK Solutions	Responsabilidade Civil	4.000.000	-
Liberty Seguros	MK Solutions	Automóvel	250.000	-
HDI	MK Solutions	Automóvel	-	250.000
Zurich	MK Solutions	Riscos cibernéticos	2.000.000	2.000.000
Sicredi	MK Solutions	Vida Funcionários e Sócios	-	7.428.631
MetLife	MK Solutions	Vida Funcionários e Sócios	5.500.000	-

23. Eventos subsequentes

Nos termos do artigo 26, parágrafo 2º do Estatuto Social da Companhia e art. 204 e §§ da Lei nº 6.404/1976, em 27 de fevereiro de 2024, os acionistas aprovaram a distribuição de dividendos intermediários no montante total de R\$ 800.000,03, sendo pago o valor de R\$ 0,0307692 por ação.

* * *