

TBG Investimentos e Participações S.A.

Demonstrações financeiras acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 31 de dezembro de 2021



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 2021 e 2020	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Grant Thornton Auditoria e Consultoria Ltda.

Av. Iguaçu, 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 2021, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes Notas Explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

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 2021, 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).

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

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.

Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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;
- Concluímos 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, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;

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, 29 de abril de 2022



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

Grant Thornton Auditoria e Consultoria Ltda.
CRC 2SP-034.766/O-0

TBG Investimentos e Participações S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em reais)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2021	2020	2021	2020
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	154.334	9.391.378	7.549.981	12.288.925
Contas a receber de clientes	5	-	-	233.084	186.117
Impostos a recuperar	-	24.581	889	25.318	1.525
Adiantamentos diversos	6	9.799	-	101.414	105.510
Total do ativo circulante		188.714	9.392.267	7.909.797	12.582.077
Ativo não circulante					
Investimentos	7	47.585.807	47.879.257	9.578	9.578
Imobilizado	9	-	-	1.057.365	970.840
Intangível	8	-	-	41.123.993	44.730.467
Total do ativo não circulante		47.585.807	47.879.257	42.190.936	45.710.885
Total do ativo		47.774.521	57.271.524	50.100.733	58.292.962

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

TBG Investimentos e Participações S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em reais)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2021	2020	2021	2020
Passivo circulante					
Fornecedores	10	249	-	3.333	32.756
Credores investimento	11	7.871.335	7.356.231	7.871.335	7.356.231
Obrigações fiscais	12	214	60	1.242.677	421.467
Obrigações sociais	13	-	-	210.831	122.275
Obrigações trabalhistas	14	-	-	851.423	430.729
Dividendos propostos	15	-	243.248	-	243.248
Outras obrigações		2.908	391	21.319	14.662
Total do passivo circulante		7.874.706	7.599.930	10.200.918	8.621.368
Passivo não circulante					
Credores investimento	11	12.557.103	18.973.705	12.557.103	18.973.705
Total do passivo não circulante		12.557.103	18.973.705	12.557.103	18.973.705
Patrimônio líquido					
Capital social	15	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		(137.322)	(179.875)	(137.322)	(179.875)
Prejuízos acumulados		-	-	-	-
Reserva de lucros		1.480.033	4.877.763	1.480.033	4.877.763
Total do patrimônio líquido		27.342.712	30.697.889	27.342.712	30.697.889
Total do passivo					
		20.431.809	26.573.635	22.758.021	27.595.073
Total do passivo e patrimônio líquido					
		47.774.521	57.271.524	50.100.733	58.292.962

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 2021 e 2020

(Em reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receita operacional líquida	16	-	-	31.907.107	18.869.541
Custos dos serviços prestados	17	-	-	(2.921.405)	(932.081)
Lucro bruto		-	-	28.985.702	17.937.460
Despesas administrativas e gerais	17	(4.060.471)	(3.471.761)	(12.588.786)	(8.250.208)
Despesas com Vendas	17	-	-	(596.436)	(621.494)
Resultado de equivalência patrimonial	7	16.295.662	10.173.711	-	-
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		12.235.191	6.701.950	15.800.480	9.065.758
Receitas financeiras	18	72.844	61.617	262.470	117.429
Despesas financeiras	18	(1.049.013)	(822.901)	(1.075.634)	(841.797)
Resultado financeiro líquido		(976.169)	(761.284)	(813.164)	(724.368)
Resultado antes dos impostos		11.259.022	5.940.666	14.987.316	8.341.390
Imposto de renda e contribuição social	19	-	-	(3.728.294)	(2.400.724)
Lucro líquido do exercício		11.259.022	5.940.666	11.259.022	5.940.666

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 2021 e 2020

(Em reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Resultado do exercício	11.259.022	5.940.666	11.259.022	5.940.666
Ajustes acumulados de conversão - investida no exterior	42.553	(179.875)	42.553	(179.875)
Resultado abrangente total	<u>11.301.575</u>	<u>5.760.791</u>	<u>11.301.575</u>	<u>5.760.791</u>

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 2021 e 2020

(Em reais)

	Capital social	Ações em tesouraria	Ajuste acumulado de conversão	Reserva de Lucros		Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
				Reserva de legal	Reserva de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<u>1.309.825</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(819.655)</u>	<u>490.170</u>
Aumento de capital	26.000.001						26.000.001
Operações no exterior – diferenças cambiais de conversão			(179.875)				(179.875)
Ações próprias adquiridas		(1.309.825)					(1.309.825)
Resultado do exercício						5.940.666	5.940.666
Destinação do resultado							
Constituição de reserva legal				256.051		(256.051)	-
Dividendos mínimos obrigatórios						(243.248)	(243.248)
Retenção de lucros					4.621.712	(4.621.712)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>27.309.826</u>	<u>(1.309.825)</u>	<u>(179.875)</u>	<u>256.051</u>	<u>4.621.712</u>	<u>-</u>	<u>30.697.889</u>
Operações no exterior – diferenças cambiais de conversão			42.553				42.553
Resultado do exercício						11.259.022	11.259.022
Destinação do resultado							
Constituição de reserva legal				562.951		(562.951)	-
Dividendos mínimos obrigatórios						(534.804)	(534.804)
Dividendos distribuídos					(4.621.712)	(9.500.236)	(14.121.948)
Retenção de lucros					661.031	(661.031)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>27.309.826</u>	<u>(1.309.825)</u>	<u>(137.322)</u>	<u>819.002</u>	<u>661.031</u>	<u>-</u>	<u>27.342.712</u>

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 2021 e 2020

(Em reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado do exercício antes dos impostos	11.259.022	5.940.666	14.987.316	8.341.390
Ajustes para:				
Depreciação e Amortização	3.880.854	2.910.641	4.068.436	3.050.492
Equivalência patrimonial	(16.295.662)	(10.173.711)	-	-
Juros não pagos credores investimentos	1.048.815	805.744	1.048.815	805.744
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	-	-	(46.967)	(186.117)
Adiantamentos diversos	(9.799)	-	4.096	(105.510)
Impostos a recuperar	(23.692)	2.163	(23.794)	1.527
Fornecedores	249	-	(29.423)	32.756
Obrigações fiscais	154	(473)	82.394	420.934
Obrigações sociais	-	-	88.556	122.275
Obrigações trabalhistas	-	-	420.694	430.729
Outros contas a pagar	2.517	391	6.659	34.116
Credores investimento	(6.950.313)	-	(6.950.313)	-
IRPJ e CSLL pagos	-	-	(2.987.927)	(2.144.951)
Fluxo de caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades operacionais	(7.087.855)	(514.579)	10.668.542	10.803.385
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Aumento de capital	-	26.000.001	-	26.000.001
Recompra de ações em tesouraria	-	(1.309.825)	-	(1.309.825)
Dividendos pagos	(14.900.000)	-	(14.900.000)	-
Fluxo de caixa proveniente (aplicado) nas atividades de financiamento	(14.900.000)	24.690.176	(14.900.000)	24.690.176
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	-	-	(548.486)	(87.799)
Venda de imobilizado	-	-	41.000	-
Dividendos recebidos	12.750.811	9.900.000	-	-
Aquisição de investimento	-	(25.171.870)	-	(25.171.870)
Fluxo de caixa proveniente (aplicado) nas atividades de investimento	12.750.811	(15.271.870)	(507.486)	(25.259.669)
Caixa proveniente das aquisições	-	-	-	1.567.382
Aumento (Diminuição) líquida em caixa e equivalentes de caixa	(9.237.044)	8.903.727	(4.738.944)	11.801.274
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	9.391.378	487.651	12.288.925	487.651
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	154.334	9.391.378	7.549.981	12.288.925
Aumento (Diminuição) líquida em caixa e equivalentes de caixa	(9.237.044)	8.903.727	(4.738.944)	11.801.274

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 2021 e 2020

(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 2021 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 2021.

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 2021.

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 2021 foi autorizada pela administração da Empresa em 29 de abril de 2022.

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) 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	2%

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.

3.1. Impactos da COVID-19

A empresa monitora a evolução da pandemia COVID-19 através do comitê de crise e analisa continuamente a situação, atuando para minimizar impactos nas operações e na posição patrimonial e financeira da empresa, visando garantir a continuidade das operações, a proteção do caixa, melhorar a liquidez e promover a saúde e a segurança de todos.

Entre as medidas adotadas pela Empresa destacam-se: (i) adoção da prática de trabalho remoto (*home office*) para todas suas unidades, bem como implementação da possibilidade de retorno gradual e voluntário dos colaboradores que não se auto declaram como grupo de risco aos escritórios em segurança, com base em diretrizes oficiais de saúde das cidades nas quais possuímos unidades; (ii) suspensão das viagens internacionais e restrição de viagens nacionais.

Destacamos que a Empresa não adotou no período medidas de redução salarial e de jornada dos seus colaboradores, nem promoveu reduções de equipes fora do curso normal de suas operações.

Tendo em vista as incertezas associadas às adversidades observadas no cenário econômico, a administração avalia também os possíveis efeitos nas demonstrações financeiras, conforme segue a seguir:

3.1.1. Receitas

As receitas de serviços relacionados tiveram impacto relativamente reduzido, tendo em vista a aceitação da grande maioria de nossos clientes pela execução dos serviços de forma remota, é possível inclusive perceber um aumento pela procura pelos serviços oferecidos pela empresa devido a necessidade de digitalização de negócios e aumento da estratégia digital por parte dos clientes.

3.1.2. Provisão para perdas esperadas em contas a receber de clientes

A administração analisou o potencial risco relacionado à inadimplência de seus clientes diante deste cenário desafiador e sem precedente. Estando em contato diário com cada um dos clientes e baseado em análises de crédito e reforço nos critérios de garantias reais, a administração realizou algumas negociações comerciais para alongamento de prazos, bem como uma intensificação nos critérios de cobrança.

3.1.3. Análise do cumprimento das obrigações assumidas com clientes e fornecedores

A administração avaliou seus principais contratos de fornecimento e suprimento de clientes e fornecedores, respectivamente, e concluiu que, apesar dos impactos causados pela Covid-19, as obrigações contratuais seguem sendo cumpridas e não há evidências ou formalização de insolvência ou qualquer descontinuidade.

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 2021, o saldo de caixa e equivalentes de caixa era composto da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixa	84.807	86.232	86.532	86.965
Bancos conta movimento	459	1.015	637	1.739
Aplicações de liquidez imediata	69.068	9.304.131	7.462.812	12.200.221
Total de caixa e equivalentes de caixa	154.334	9.391.378	7.549.981	12.288.925

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	
	2021	2020
Contas a receber de clientes no país	233.084	186.117

6. Adiantamentos diversos

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Adiantamentos de aluguel – garantia	0	0	24.000	24.000
Adiantamentos a empregados	0	0	17.648	10.751
Adiantamento de viagem	0	0	0	464
Adiantamento a fornecedores	0	0	49.967	70.295
Adiantamento a administrador	9.799	0	9.799	0
Total de outros créditos	9.799	0	101.414	105.510

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

31/12/2020	MK Solutions	TBG LLC
% participação	100,0%	100,0%
Ativo circulante	2.571.403	618.406
Ativo não circulante	991.349	0
Total do ativo	3.562.752	618.406
Passivo circulante	1.021.439	0
Passivo não circulante	0	0
Total do passivo	1.021.439	0
Patrimônio líquido	2.541.312	618.406
Lucro líquido do exercício	10.842.822	(669.111)

31/12/2021	MK Solutions	TBG LLC
% participação	100,0%	100,0%
Ativo circulante	7.394.562	326.522
Ativo não circulante	1.352.253	0
Total do ativo	8.746.815	326.522
Passivo circulante	2.323.423	2.790
Passivo não circulante	0	0
Total do passivo	2.323.423	2.790
Patrimônio líquido	6.423.392	323.732
Lucro líquido do exercício	16.632.891	(337.229)

b) Movimentação dos saldos

A movimentação dos investimentos pode ser assim demonstrada:

	MK Solutions	TBG LLC	Total
Em 31 de dezembro de 2019	-	-	-
Aquisição de investimento	1.598.490	1.467.394	3.065.885
Ágio na aquisição de investimentos	45.925.702	1.704.475	47.630.177
Amortização do ágio	(2.910.641)	-	(2.910.641)
Ajuste acumulado de conversão	-	(179.875)	(179.875)
Dividendos distribuídos	(9.900.000)	-	(9.900.000)
Equivalência patrimonial	10.842.822	(669.111)	10.173.711
Em 31 de dezembro de 2020	45.556.373	2.322.883	47.879.257
Ajuste acumulado de conversão	-	42.553	42.553
Amortização do ágio	(3.880.854)	-	(3.880.854)
Dividendos distribuídos	(12.750.811)	-	(12.750.811)
Equivalência patrimonial	16.632.891	(337.229)	16.295.662
Em 31 de dezembro de 2021	45.557.599	2.028.207	47.585.807

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 (*goowill*) é gerado quando o custo da aquisição é superior ao valor dos ativos líquidos identificáveis mensurados pelo valor.

8. Intangível

A movimentação do intangível 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 2019	17.760	-	-	-	-	17.760
Ágio na aquisição de investimentos	-	22.999.177	9.151.000	6.244.000	9.236.000	47.630.177
Adições	-	-	-	-	-	-
Amortização	-6.830	-	-1.056.940	-468.300	-1.385.400	-2.917.470
Em 31 de dezembro de 2020	10.930	22.999.177	8.094.060	5.775.700	7.850.600	44.730.467
Adições	277.526	-	-	-	-	277.526
Amortização	-3.146	-	-1.409.254	-1.847.200	-624.400	-3.884.000
Em 31 de dezembro de 2021	285.310	22.999.177	6.684.806	3.928.500	7.226.200	41.123.993

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	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Veículos	Construções	Total
Taxas da depreciação	20%	10%	10%	20%	4%	
Saldos em						
31 de dezembro de 2020						
Custos	575.551	150.775	563.760	45.712	202.473	1.538.271
Depreciação acumulada	(314.142)	(28.861)	(189.663)	(26.665)	(8.099)	(567.430)
Valor contábil líquido	261.409	121.914	374.098	19.047	197.374	970.840
Saldos em						
31 de dezembro de 2021						
Custos	778.830	150.775	563.760	78.150	202.473	1.773.988
Depreciação acumulada	(411.440)	(44.484)	(243.296)	(1.205)	(16.198)	(716.623)
Valor contábil líquido	367.390	106.291	320.464	76.945	186.275	1.057.365

10. Fornecedores

O saldo de fornecedores no balanço consolidado, com exceção do valor de R\$ 249 da Controladora, refere-se exclusivamente a controlada MK Solutions.

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fornecedores	249	0	3.333	32.756
Total	249	0	3.333	32.756

11. Credores investimento

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

2022	8.049.687
2023	10.000.000
2024	2.000.000
2025	2.000.000
Ajuste a valor presente	(1.621.249)
Total	20.428.438
Passivo circulante	7.871.335
Passivo não circulante	12.557.103

Dentro do montante da tabela acima, há um valor variável de até R\$ 7.500.000,00, condicionado a metas de crescimento da receita líquida anual da Empresa, para as quais a administração entende como provável o atendimento.

12. Obrigações fiscais

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

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Cofins a recolher	-	-	87.634	70.783
Contribuição social a recolher	203	-	265.175	68.257
IRPJ a recolher	-	-	729.361	187.516
IRRF a recolher	-	-	75.754	30.575
ISS a recolher	-	-	58.423	47.192
PIS a recolher	-	-	18.988	15.336
Retenções tributárias a recolher	11	60	7.342	1.808
Total de obrigações fiscais	214	60	1.242.677	421.467

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	
	2021	2020	2021	2020
Contribuição sindical a recolher	-	-	11.156	1.519
FGTS a recolher	-	-	49.591	30.261
INSS a recolher	-	-	150.009	90.420
INSS a recolher terceiros	-	-	75	75
Total de obrigações sociais	-	-	210.831	122.275

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 2021 a remuneração total da administração foi de R\$ 13.200,00 (pró-labore) e R\$ 140.000,00 (prestação de serviços).

14. Obrigações trabalhistas

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

	Consolidado	
	2021	2020
Férias a pagar	411.505	217.887
Encargos sobre férias a pagar	143.292	53.905
Rescisão a pagar	5.370	0
Salários e ordenados a pagar	291.256	158.937
Total de obrigações trabalhistas	851.423	430.729

15. 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 2021, a Controlada MK Solutions destinou resultados no montante de R\$ 12.750.811 para a Controladora. Durante o mesmo período a TBG S.A. destinou dividendos no montante de R\$ 14.900.000 para o SF TBG I – Fundo de Investimentos em Participações em Empresas Emergentes.

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 se levantará ainda, balanços semestrais, podendo aprovar a distribuição de dividendos com base nos lucros apurados nesses balanços, respeitando as limitações legais.

16. 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	
	2021	2020
Receita bruta de serviços	33.817.823	20.116.615
Impostos sobre vendas	(1.910.716)	(1.247.074)
Total da receita operacional líquida	31.907.107	18.869.541

17. 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	
	2021	2020	2021	2020
Salários, encargos sociais e benefícios	(60.223)	(39.893)	(7.494.264)	(3.720.337)
Comunicação			(59.598)	(18.052)
Energia elétrica			(71.605)	(39.193)
Material de consumo		(268)	(74.642)	(28.265)
Aluguel		(8.000)	(193.014)	(141.882)
Depreciações e amortizações	(3.880.854)	(2.910.641)	(4.068.435)	(3.050.491)
Serviços com informática			(772.224)	(557.469)
Honorários contábeis	(2.400)		(94.350)	(60.957)
Prêmio de seguros	(86.347)	(13.198)	(117.402)	(38.896)
Serviços de terceiros	(18.878)	(486.788)	(2.224.938)	(1.551.448)
Despesas tributárias	(8.561)	(3.461)	(53.455)	(13.080)
Outras despesas	(3.208)	(9.512)	(882.699)	(583.713)
Total	(4.060.471)	(3.471.761)	(16.106.626)	(9.803.783)
Custos dos serviços vendidos	-	-	(2.921.405)	(932.081)
Despesas administrativas e gerais	(4.060.471)	(3.471.761)	(12.588.785)	(8.250.208)
Despesas com vendas	-	-	(596.436)	(621.494)
Total	(4.060.471)	(3.471.761)	(16.106.626)	(9.803.783)

18. 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	
	2021	2020	2021	2020
Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(198)	(17.031)	(12.870)	(21.115)
Despesas com cobranças			(13.922)	(13.470)
Juros passivos	(1.048.815)	(805.870)	(1.048.842)	(807.212)
Total de despesas financeiras	(1.049.013)	(822.901)	(1.075.634)	(841.797)
Receitas financeiras				
Juros ativo			200	3
Descontos obtidos			5.472	19
Rendimento Aplicação financeira	72.844	61.617	256.798	117.407
Total de receitas financeiras	72.844	61.617	262.470	117.429
Resultado financeiro	(976.169)	(761.284)	(813.164)	(724.368)

19. Despesa de imposto de renda e contribuição social

	2021	2020
Receita bruta de serviços	33.817.823	20.116.615
Presumido (32%)	10.821.703	6.437.317
Imposto calculado (alíquota vigente)	3.717.914	2.400.724
Outros	10.380	-
Imposto de renda e contribuição social	3.728.294	2.400.724

20. 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			2021	2020
Axa Seguros S.A.	TBG S.A.	Responsabilidade Civil	15.000.000	15.000.000
Porto Seguro	MK Solutions	Incêndio e Danos Materiais	1.850.000	4.560.000
Porto Seguro	MK Solutions	Recomposição de registros e documentos	10.000	0
Porto Seguro	MK Solutions	Danos Morais	50.000	50.000
Porto Seguro	MK Solutions	Responsabilidade Civil	240.000	240.000
Liberty Seguros	MK Solutions	Automóvel	250.000	250.000
Sicredi	MK Solutions	Vida Funcionários e Sócios	6.639.421	830.718

21. 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 25 de fevereiro de 2022, os acionistas aprovaram a distribuição de dividendos intermediários no montante total de R\$ 1.000.000,03, sendo pago o valor de R\$ 0,03846154 por ação.

* * *