

TBG Investimentos e Participações S.A.

Demonstrações financeiras acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 31 de dezembro de 2022



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 2022 e 2021	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 2022, 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 2022, 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

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;

- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às demonstrações contábeis 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, 09 de maio de 2023

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



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

TBG Investimentos e Participações S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em reais)

		Controladora		Consolidado	
	Nota	2022	2021	2022	2021
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	286.488	154.334	7.240.097	7.549.981
Contas a receber de clientes	5	-	-	353.439	233.084
Impostos a recuperar	-	37.628	24.581	38.092	25.318
Adiantamentos diversos	6	7.090	9.799	60.392	101.414
Total do ativo circulante		331.205	188.714	7.692.020	7.909.797
Ativo não circulante					
Investimentos	7	44.590.218	47.585.807	18.369	9.578
Imobilizado	9	-	-	1.229.448	1.057.365
Intangível	8	-	-	38.956.612	41.123.993
Total do ativo não circulante		44.590.218	47.585.807	40.204.429	42.190.936
Total do ativo		44.921.423	47.774.521	47.896.449	50.100.733

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

TBG Investimentos e Participações S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Passivo circulante					
Fornecedores	10	1.849	249	106.127	3.333
Credores investimento	11	10.804.181	7.871.335	10.804.181	7.871.335
Obrigações fiscais	12	1.077	214	1.267.944	1.242.677
Obrigações sociais	13	-	-	252.167	210.831
Obrigações trabalhistas	14	-	-	1.295.229	851.423
Outras obrigações		-	2.908	56.486	21.319
Total do passivo circulante		10.807.107	7.874.706	13.782.134	10.200.918
Passivo não circulante					
Credores investimento	11	3.601.957	12.557.103	3.601.957	12.557.103
Total do passivo não circulante		3.601.957	12.557.103	3.601.957	12.557.103
Patrimônio líquido	15				
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		(158.184)	(137.322)	(158.184)	(137.322)
Reserva de lucros		4.670.542	1.480.033	4.670.542	1.480.033
Total do patrimônio líquido		30.512.358	27.342.712	30.512.358	27.342.712
Total do passivo		14.409.064	20.431.809	17.384.090	22.758.021
Total do passivo e patrimônio líquido		44.921.423	47.774.521	47.896.449	50.100.733

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 2022 e 2021

(Em reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Receita operacional líquida	16	-	-	33.957.068	31.907.107
Custos dos serviços prestados	17	-	-	(4.633.714)	(2.921.405)
Lucro bruto		-	-	29.323.355	28.985.702
Despesas administrativas e gerais	17	(4.870.728)	(4.060.471)	(14.055.320)	(12.588.786)
Despesas com vendas	17	-	-	(1.311.410)	(596.436)
Resultado de equivalência patrimonial	7	15.432.697	16.295.662	-	-
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		<u>10.561.969</u>	<u>12.235.191</u>	<u>13.956.624</u>	<u>15.800.480</u>
Receitas financeiras	18	67.249	72.844	861.224	262.470
Despesas financeiras	18	(938.709)	(1.049.013)	(966.617)	(1.075.634)
Resultado financeiro líquido		<u>(871.460)</u>	<u>(976.169)</u>	<u>(105.393)</u>	<u>(813.164)</u>
Resultado antes dos impostos		<u>9.690.509</u>	<u>11.259.022</u>	<u>13.851.231</u>	<u>14.987.316</u>
Imposto de renda e contribuição social	19	-	-	(4.160.723)	(3.728.294)
Lucro líquido do exercício		<u>9.690.509</u>	<u>11.259.022</u>	<u>9.690.509</u>	<u>11.259.022</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 2022 e 2021

(Em reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Resultado do exercício	9.690.509	11.259.022	9.690.509	11.259.022
Ajustes acumulados de conversão - investida no exterior	(20.862)	42.553	(20.862)	42.553
Resultado abrangente total	9.669.646	11.301.575	9.669.646	11.301.575

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

TBG Investimentos e Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em reais)

	Capital social	Ações em tesouraria	Ajuste acumulado de conversão	Reserva de Lucros		Lucros/Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
				Reserva de legal	Reserva de lucros		
Saldos em 31 de dezembro de 2020	27.309.826	(1.309.825)	(179.875)	256.051	4.621.712	-	30.697.889
Operações no exterior – diferenças cambiais de conversão			42.553				42.553
Ações próprias adquiridas							-
Resultado do exercício						11.259.022	11.259.022
Destinação do resultado:							
Constituição de reserva legal				562.951		(562.951)	(0)
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)	0
Saldos em 31 de dezembro de 2021	27.309.826	(1.309.825)	(137.322)	819.002	661.031	-	27.342.712
Operações no exterior – diferenças cambiais de conversão			(20.862)				(20.862)
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	<u>27.309.826</u>	<u>(1.309.825)</u>	<u>(158.184)</u>	<u>1.303.527</u>	<u>3.367.014</u>	<u>-</u>	<u>30.512.358</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 2022 e 2021

(Em reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado do exercício antes do impostos	9.690.509	11.259.022	13.851.231	14.987.316
Ajustes para:				
Depreciação e amortização	3.880.854	3.880.854	4.269.370	4.068.436
Equivalência patrimonial	(15.432.697)	(16.295.662)	-	-
Juros não pagos credores investimentos	928.012	1.048.815	928.012	1.048.815
Juros ativos não recebidos	-	-	(8.791)	-
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	-	-	(120.355)	(46.967)
Adiantamentos diversos	2.709	(9.799)	41.022	4.096
Impostos a recuperar	(13.047)	(23.692)	(12.774)	(23.794)
Fornecedores	1.600	249	102.794	(29.423)
Obrigações fiscais	863	154	65.997	82.394
Obrigações sociais	-	-	41.336	88.556
Obrigações trabalhistas	-	-	443.806	420.694
Outros contas a pagar	(2.908)	2.517	14.304	6.659
Credores investimento	(6.950.312)	(6.950.313)	(6.950.312)	(6.950.313)
IRPJ e CSLL pagos	-	-	(4.201.452)	(2.987.927)
Fluxo de caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades operacionais	(7.894.417)	(7.087.855)	8.464.187	10.668.542
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Aumento de capital	-	-	-	-
Recompra de ações em tesouraria	-	-	-	-
Dividendos pagos	(6.500.000)	(14.900.000)	(6.500.000)	(14.900.000)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento	(6.500.000)	(14.900.000)	(6.500.000)	(14.900.000)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	-	-	(2.274.072)	(548.486)
Venda de imobilizado	-	-	-	41.000
Dividendos recebidos	14.526.570	12.750.811	-	-
Aquisição de investimento	-	-	-	-
Fluxo de caixa proveniente (aplicado) nas atividades de investimento	14.526.570	12.750.811	(2.274.072)	(507.486)
Caixa proveniente das aquisições	-	-	-	-
Aumento (diminuição) líquida em caixa e equivalentes de caixa	132.153	(9.237.044)	(309.885)	(4.738.944)
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	154.334	9.391.378	7.549.981	12.288.925
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	286.488	154.334	7.240.097	7.549.981
Aumento (diminuição) líquida em caixa e equivalentes de caixa	132.154	(9.237.044)	(309.884)	(4.738.944)

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 2022 e 2021

(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 2022 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 2022.

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 2022.

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 2022 foi autorizada pela administração da Empresa em 09 de maio de 2023.

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.

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 2022, o saldo de caixa e equivalentes de caixa era composto da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa	84.625	84.807	87.501	86.532
Bancos conta movimento	-	459	1.033	637
Aplicações de liquidez imediata	201.863	69.068	7.151.563	7.462.812
Total de caixa e equivalentes de caixa	286.488	154.334	7.240.097	7.549.981

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	
	2022	2021
Contas a receber de clientes no país	353.439	233.084

6. Adiantamentos diversos

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Adiantamentos de aluguel - garantia	-	-	24.000	24.000
Adiantamentos a empregados	-	-	27.046	17.648
Adiantamento a fornecedores	39	-	2.295	49.967
Adiantamento a administrador	7.051	9.799	7.051	9.799
Total de outros créditos	7.090	9.799	60.392	101.414

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

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

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
Total do passivo	2.972.418	2.609
Patrimônio líquido	7.361.684	270.704
Lucro líquido do exercício	15.464.862	(32.165)

b) Movimentação dos saldos

A movimentação dos investimentos pode ser assim demonstrada:

	MK Solutions	TBG LLC	Total
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
Ajuste acumulado de conversão	-	(20.862)	(20.862)
Amortização do ágio	(3.880.854)	-	(3.880.854)
Dividendos distribuídos	(14.526.569)	-	(14.526.570)
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

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.

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 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
Adições	1.862.127	-	-	-	-	1.862.127
Amortização	(148.654)	-	(1.409.254)	-1.847.200	-624.400	(4.029.508)
Em 31 de dezembro de 2022	1.998.783	22.999.177	5.275.552	2.081.300	6.601.800	38.956.612

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 à 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 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
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

10. Fornecedores

O saldo de fornecedores no balanço consolidado, com exceção do valor de R\$ 1.849 da Controladora, refere-se exclusivamente à controlada MK Solutions.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fornecedores	1.849	249	106.127	3.333
Total	1.849	249	106.127	3.333

11. Credores investimento

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

2023	11.099.375
2024	2.000.000
2025	2.000.000
Ajuste a valor presente	(693.237)
Total	14.406.138
Passivo circulante	10.804.181
Passivo não circulante	3.601.957
Passivo total	14.406.138

Dentro do montante da tabela acima, há um valor variável de até R\$ 5.000.000,00, condicionado a metas de crescimento da receita líquida anual da Empresa, para as quais a administração entende como provável o atendimento. Parte das ações estão alienadas em garantia aos respectivos pagamentos, as quais estão sendo liberadas mediando aos pagamentos efetuados.

12. Obrigações fiscais

O saldo de obrigações tributárias do balanço é composto pelas seguintes contas analíticas:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Cofins a recolher	124	-	89.332	87.634
Contribuição social a recolher	-	203	274.644	265.175
IRPJ a recolher	-	-	678.810	729.361
IRRF a recolher	225	-	141.051	75.754
ISS a recolher	-	-	59.719	58.423
PIS a recolher	20	-	19.349	18.988
Retenções tributárias a recolher	708	11	5.039	7.342
Total de obrigações fiscais	1.077	214	1.267.944	1.242.677

13. Obrigações sociais

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Contribuição sindical a recolher	-	-	2.318	11.156
FGTS a recolher	-	-	62.138	49.591
INSS a recolher	-	-	187.711	150.009
INSS a recolher terceiros	-	-	0	75
Total de obrigações sociais	-	-	252.167	210.831

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 2022 a remuneração total da administração foi de R\$ 14.544,00 (pró-labore) e R\$ 155.000,00 (prestação de serviços).

14. Obrigações trabalhistas

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

	Consolidado	
	2022	2021
Férias a pagar	667.546	411.505
Encargos sobre férias a pagar	232.306	143.292
Rescisão a pagar	7.790	5.370
Salários e ordenados a pagar	387.587	291.256
Total de obrigações trabalhistas	1.295.229	851.423

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 2022, a Controlada MK Solutions destinou resultados no montante de R\$ 14.526.570 para a Controladora. Durante o mesmo período a TBG S.A. destinou dividendos no montante de R\$ 6.500.000 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 trimestrais, 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	
	2022	2021
Receita bruta de serviços	35.991.130	33.817.823
Impostos sobre vendas	(2.034.062)	(1.910.716)
Total da receita operacional líquida	33.957.068	31.907.107

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	
	2022	2021	2022	2021
Salários, encargos sociais e benefícios	(58.852)	(60.223)	(9.493.988)	(7.494.264)
Comunicação	-	-	(61.804)	(59.598)
Energia elétrica	-	-	(66.261)	(71.605)
Eventos	-	-	(285.528)	-
Material de consumo	-	-	(94.741)	(74.642)
Aluguel	-	-	(242.817)	(193.014)
Depreciações e amortizações	(3.880.854)	(3.880.854)	(4.269.370)	(4.068.435)
Serviços com informática	-	-	(1.063.493)	(772.224)
Honorários contábeis	(9.600)	(2.400)	(110.000)	(94.350)
Prêmio de seguros	(40.682)	(86.347)	(99.616)	(117.402)
Serviços de terceiros	(878.751)	(18.878)	(3.112.400)	(2.224.938)
Despesas tributárias	-	(8.561)	(36.710)	(53.455)
Outras despesas	(1.989)	(3.208)	(1.063.716)	(882.699)
Total	(4.870.728)	(4.060.471)	(20.000.444)	(16.106.626)
Custos dos serviços vendidos	-	-	(4.633.714)	(2.921.405)
Despesas administrativas e gerais	(4.870.728)	(4.060.471)	(14.055.320)	(12.588.785)
Despesas com vendas	-	-	(1.311.410)	(596.436)
Total	(4.870.728)	(4.060.471)	(20.000.444)	(16.106.626)

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	
	2022	2021	2022	2021
Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(10.697)	(198)	(22.494)	(12.870)
Despesas com cobranças	-	-	(12.926)	(13.922)
Juros passivos	(928.012)	(1.048.815)	(931.197)	(1.048.842)
Total de despesas financeiras	(938.709)	(1.049.013)	(966.617)	(1.075.634)
Receitas financeiras				
Juros ativo	-	-	-	200
Descontos obtidos	-	-	2.897	5.472
Rendimento aplicação financeira	67.249	72.844	858.327	256.798
Total de receitas financeiras	67.249	72.844	861.224	262.470
Resultado financeiro	(871.460)	(976.169)	(105.393)	(813.164)

19. Despesa de imposto de renda e contribuição social

	2022	2021
Receita bruta de serviços	35.991.130	33.817.823
Presumido (32%)	11.517.162	10.821.703
Imposto calculado (alíquota vigente)	4.160.723	3.717.914
Outros	-	10.380
Imposto de renda e contribuição social	4.160.723	3.728.294

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			2022	2021
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	1.850.000
Porto Seguro	MK Solutions	Incêndio e danos materiais	2.700.000	2.700.000
Porto Seguro	MK Solutions	Recomposição de registros e documentos	10.000	10.000
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
HDI	MK Solutions	Automóvel	250.000	-
Zurich	MK Solutions	Riscos cibernéticos	2.000.000	-
Sicredi	MK Solutions	Vida funcionários e sócios	7.428.631	6.639.421

21. Eventos subsequentes

Distribuição de dividendos

Nos termos do artigo 26, parágrafo 2º do Estatuto Social da Companhia e art. 204 e §§ da Lei nº 6.404/1976, em 07 de março de 2023, os acionistas aprovaram a distribuição de dividendos intermediários no montante total de R\$ 700.000,00, sendo pago o valor de R\$ 0,0269230759 por ação.

Coisa julgada

No âmbito do julgamento do RE 949.297/CE-RG (Tema 881/STF) e do RE 955.227/BA-RG (Tema 885/STF), o Supremo Tribunal Federal (STF) entendeu que as decisões judiciais transitadas em julgado podem ter seus efeitos interrompidos caso haja decisão posterior do Supremo em sentido contrário, a Companhia verificou e concluiu que não será afetada.

* * *