

Release de Resultados

1T23



TC INVESTIDORES



TRAD
B3 LISTED NM

IBRA B3

IGC B3

IGC-NM B3

IGCT B3

ITAG B3

SMLL B3

IGPTW B3



Resultados

1T23

São Paulo, 10 de maio de 2023 - O **TC S.A.** ("TC" ou "Companhia"), uma das plataformas mais inovadoras e tecnológicas, com produtos e serviços para investidores pessoas físicas e institucionais, bem como para clientes B2B, anuncia os seus resultados relativos ao **primeiro trimestre de 2023 (1T23)**. As informações financeiras estão apresentadas em Reais (R\$), de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e com as normas internacionais de relatório financeiro (**IFRS**).

Videoconferência de resultados

11 de maio de 2023

11h00 (horário de Brasília)

10h00 (horário de Nova York)

Assista ao vivo:

Plataforma TC

Webcast

Q&A

Utilize uma das plataformas acima para enviar perguntas

Destques do período

1T23

755 mil

USUÁRIOS
CADASTRADOS¹

+18% (1T23/1T22)

R\$ 25 mi

DESPESAS
OPERACIONAIS

-28% (1T23/4T22)

-R\$ 17 mi

EBITDA

+36 p.p. na mg. EBITDA (1T23/4T22)

(R\$ mil)

	1T23	1T22	Var. (%)	4T22	Var. (%)
Receita líquida	13.526	25.436	-46,8%	15.896	-14,9%
Custo do serviço prestado (CSV)	-10.665	-12.295	-13,3%	-10.751	-0,8%
Lucro bruto	2.861	13.141	-78,2%	5.145	-44,4%
<i>Margem bruta (%)</i>	<i>21,2%</i>	<i>51,7%</i>	<i>n.a.</i>	<i>32,4%</i>	<i>n.a.</i>
Lucro (prejuízo) líquido	-32.053	-20.393	57,2%	-40.406	-20,7%
<i>Margem líquida</i>	<i>-237,0%</i>	<i>-80,2%</i>	<i>n.a.</i>	<i>-254,2%</i>	<i>n.a.</i>
EBITDA	-16.593	-16.209	2,4%	-25.242	-34,3%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>-122,7%</i>	<i>-63,7%</i>	<i>n.a.</i>	<i>-158,8%</i>	<i>n.a.</i>

1. Incluindo usuários Sencon.



Mensagem da administração

Iniciamos o ano com estabilização das receitas do TC, sem reduções do faturamento em nenhum dos meses do trimestre.

Ao mesmo tempo, promovemos mais um forte ajuste de custos em toda a Companhia, finalizado em abril, o que nos traz uma perspectiva de melhora nos resultados que serão divulgados ao longo do ano.

Sabemos que é absolutamente fundamental não só a estabilização de receitas, que ocorreu, mas também a retomada do crescimento. Os principais projetos geradores de receita do TC iniciaram sua operação no final do trimestre, sendo a parte transacional a mais importante.

O *ramp-up* da operação está correndo de acordo com o planejado, o que nos traz uma perspectiva de retornarmos ao crescimento no curto prazo. Isso, combinado à entrega das fortes reduções de custos que mencionamos nos trimestres anteriores, levarão novamente o TC à lucratividade, que sempre esteve presente em nossa história, desde a fundação até o IPO.

Também promovemos ao longo do mês de março uma importante reestruturação nos planos do TC com o intuito de fortalecer a nossa comunidade, elevar a qualidade do serviço, trazer novos contribuidores e ampliar o alcance dos atuais e, como consequência, voltar a crescer o número de assinantes da plataforma.

Os primeiros sinais são bastante animadores, com uma elevação material do NPS (*Net Promoter Score*) no plano Master, o principal do TC, em mais de 12 pontos somente no mês de março, em comparação a fevereiro antes das mudanças; aumento exponencial do número de posts na plataforma; e o maior volume de vendas registrado no ano no início de maio.

Enxergamos como fundamental a volta do crescimento do número de assinantes B2C no TC, o que será também benéfico para todo o nosso ecossistema, inclusive para as unidades de negócios B2B.

Estamos no caminho certo, com uma empresa muito mais leve, focada e com melhor integração entre nossas áreas sem nunca perder nossa essência inovadora. Nossos principais projetos estão entrando no ar e rodando dentro das nossas expectativas iniciais, o que nos trará adiante um novo ciclo de crescimento e geração de valor do TC.

Pedro Albuquerque

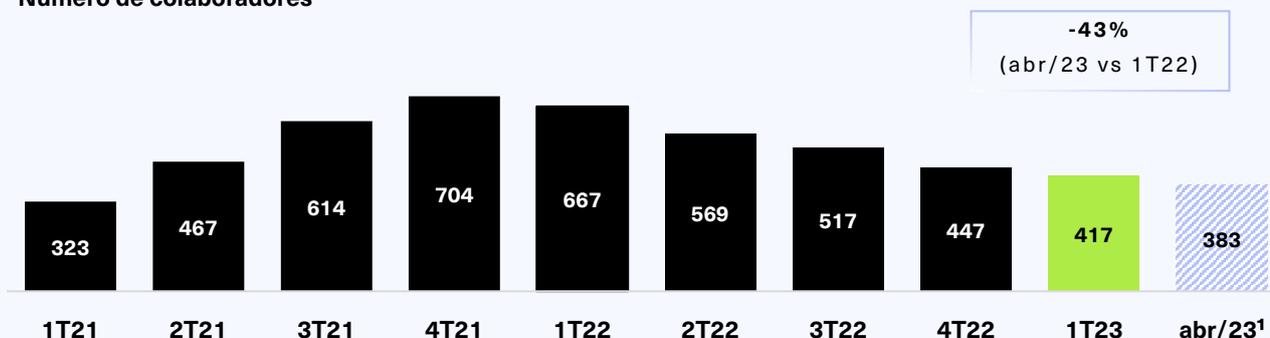
Fundador e CEO do TC

Desempenho financeiro e operacional

CORPORATIVO

Ao final de março de 2023, o *headcount* da Companhia totalizava **417 colaboradores**, número 37,5% inferior em relação ao registrado no 1T22. Essa redução foi ainda mais expressiva na comparação com o número apurado no encerramento de abril de 2023, reflexo do processo de disciplina financeira adotado pelo TC desde o início do último ano.

Número de colaboradores



1. Número de colaboradores em 28 de abril de 2023.

Esse mesmo processo também começou a refletir nas **despesas operacionais** do TC, que totalizaram **R\$ 25,3 milhões** no 1T23, valor 27,5% e 23,1% inferior em relação ao 4T22 e 1T22, respectivamente. Após **exclusão de itens não recorrentes**, as despesas operacionais reduziram 36,5% no 1T23 quando comparadas ao mesmo período de 2022.

Para os próximos períodos, a Companhia seguirá com essa racionalização de custos e despesas e trabalhará para retomar com velocidade sua rentabilidade operacional.

Despesas operacionais

(R\$ mil)



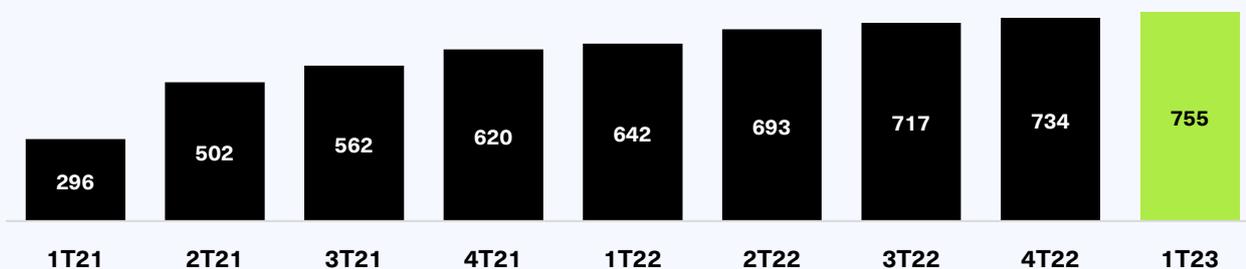
2. Despesas não recorrentes no período relativas a rescisões, otimização de sistemas operacionais e assessoria jurídica.

USUÁRIOS CADASTRADOS

O TC encerrou o 1T23 com **755 mil usuários cadastrados**, um aumento de 17,6% em relação ao 1T22 e de 2,9% na comparação com 4T22. A Companhia segue expandindo sua base de usuários registrados visando *upsell* dos planos disponíveis e monetização por meio de outros serviços oferecidos em seu ecossistema como, por exemplo, a possibilidade de realizar ordens de compra e venda pelo app “TC Investimentos”.

Número de usuários cadastrados¹
(mil)

+18% (1T23/1T22)



1. Números a partir do 2T21 incluem usuários da Sencon.

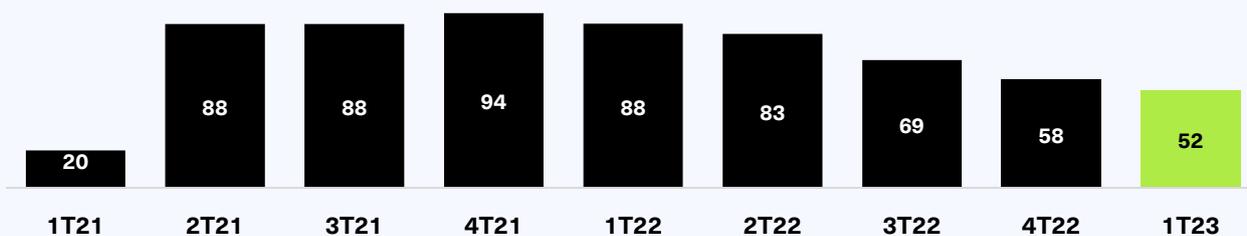
USUÁRIOS PAGANTES

Ao final do 1T23, o número de **usuários pagantes** totalizava **52 mil**, valor 10,3% inferior em relação ao período imediatamente anterior, reflexo da redução das assinaturas individuais do *B2C*.

Importante notar que a Companhia realizou, nesse primeiro trimestre, importantes ajustes na estrutura da área da Comunidade TC, com o objetivo de oferecer uma experiência de investimentos cada vez melhor para os usuários da plataforma e, conseqüentemente, reter esses usuários e gerar *upsell* e/ou a contratação de outros serviços ofertados.

Número de usuários pagantes¹
(mil)

-10% (1T23/4T22)



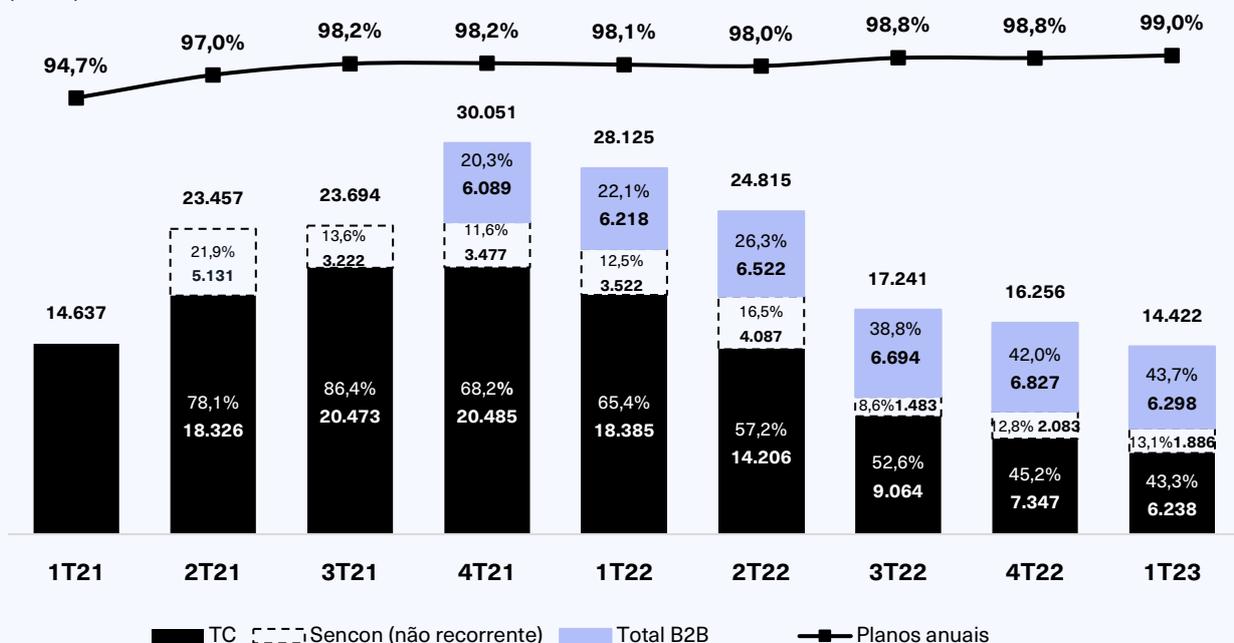
1. Números a partir do 2T21 incluem usuários da Sencon.

RECEITA RECORRENTE

O TC adota o modelo *SaaS* (*Software as a Service*) e possuía, no final de março de 2023, **99,0% das suas assinaturas atreladas a planos anuais** com renovação automática, proporcionando resiliência e maior previsibilidade de receita. Como é possível observar no gráfico abaixo, houve uma expansão na contratação de **assinaturas anuais** (+0,9 p.p. comparado ao 1T22).

A **receita recorrente** da Companhia atingiu **R\$ 14,4 milhões** no 1T23, uma redução na comparação com os períodos anteriores, refletindo o número menor de usuários pagantes no trimestre.

Receita recorrente
(R\$ mil)



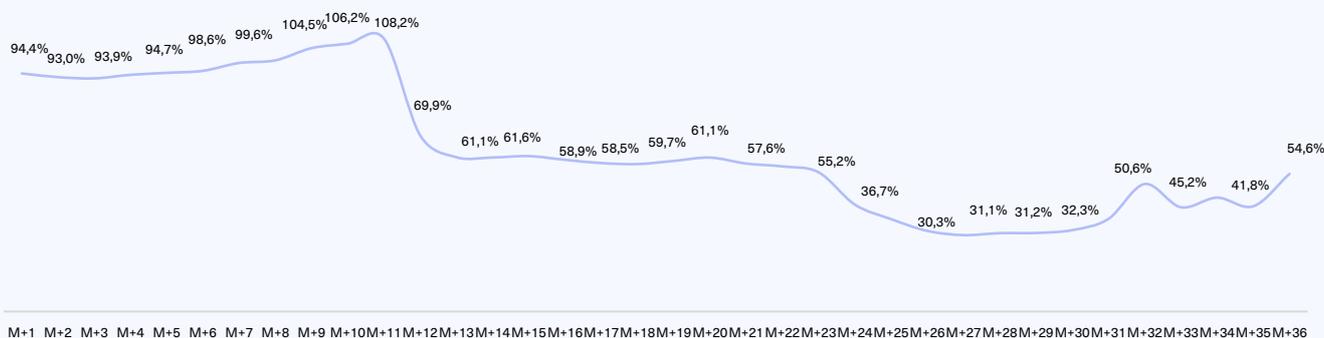


RETENÇÃO DE RECEITA

O gráfico abaixo tem como objetivo indicar o comportamento médio da retenção de receita contratada pelos clientes do TC medido pelos *cohorts* mensais. O comportamento da curva obtida indica que, entre as movimentações dos clientes (*upgrades*, *downgrades*, *cross-sell* e cancelamentos), a receita dos *cohorts* do TC é, em média, bem suportada durante o primeiro ano.

A queda observada nos períodos M+12 e M+24 reflete a sazonalidade de renovação dos planos, dado que grande parte deles é anual e compõe parte significativa da receita. Nos períodos seguintes, é possível observar uma recuperação de receita dos clientes que permaneceram no *cohort* - o que se dá especialmente em função da experiência do cliente durante sua jornada na plataforma, do lançamento de novos produtos e de campanhas promocionais.

Retenção de receita líquida mensal
Segmento B2C (%)



1. Incluem dados da receita recorrente e não recorrente do B2C.



RECEITA LÍQUIDA

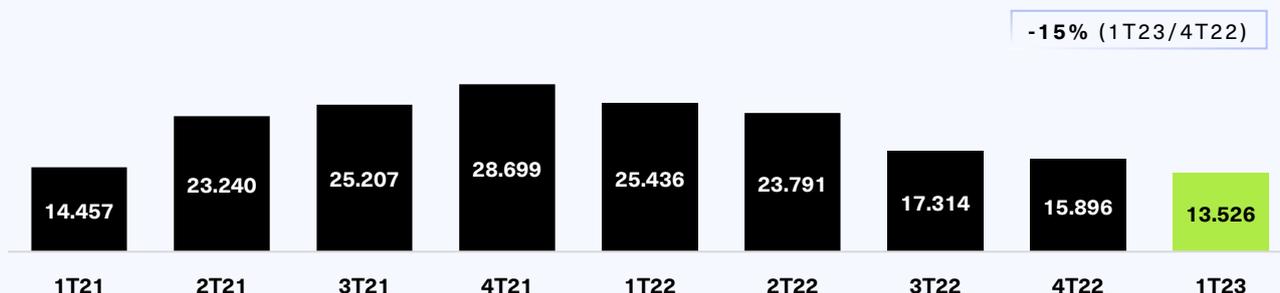
A **receita líquida** totalizou **R\$ 13,5 milhões** no 1T23, valor 14,9% inferior em relação ao 4T22. Essa diferença se deu principalmente em decorrência da variação no número de usuários pagantes no período.

(R\$ mil)	1T23	1T22	Var. (%)	4T22	Var. (%)
Receita bruta	15.167	28.698	-47,1%	17.676	-14,2%
Deduções	-1.641	-3.262	-49,7%	-1.780	-7,8%
Receita líquida	13.526	25.436	-46,8%	15.896	-14,9%

A Companhia vem trabalhando continuamente para melhorar sua rentabilidade operacional e agregar valor aos seus acionistas por meio do aumento da participação dos segmentos transacional e *B2B* no seu faturamento e do desenvolvimento contínuo dos seus produtos.

Evolução da receita líquida

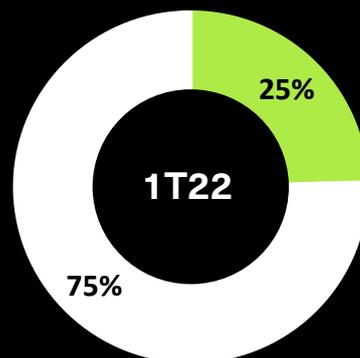
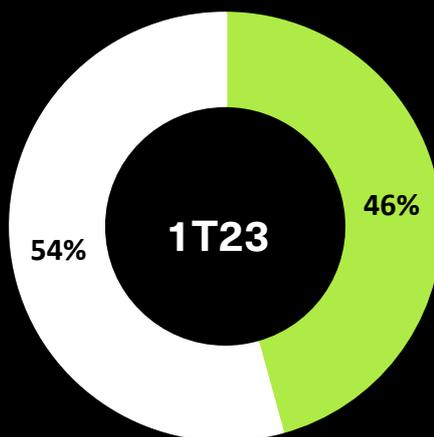
(R\$ mil)



Em relação à participação da receita por segmento, o *B2B* vem se tornando cada vez mais relevante na **composição da receita bruta** da Companhia. No 1T23, as receitas provenientes de clientes institucionais somavam 46% da composição total, um crescimento de 21,0 p.p. contra o 1T22.

COMPOSIÇÃO DA RECEITA BRUTA

■ B2B
■ B2C



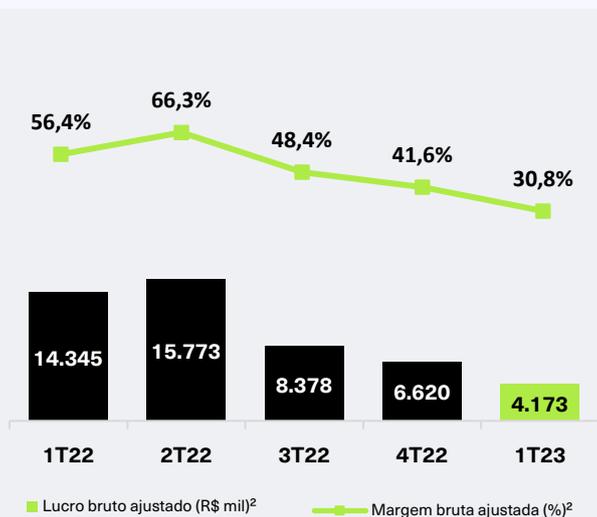
RESULTADO OPERACIONAL

LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

O **lucro bruto** totalizou **R\$ 2,9 milhões** no 1T23, com **margem bruta** de **21,2%**. Após a inclusão de itens não recorrentes que incidem sobre o custo, a Companhia apurou **lucro bruto** de **R\$ 4,2 milhões**, com **margem bruta ajustada** de **30,8%**.

A variação entre o montante apurado ao final de março de 2023 e os demais períodos foi impactada principalmente pela redução da receita no período.

(R\$ mil)	1T23	1T22	Var. (%)	4T22	Var. (%)
Receita líquida	13.526	25.436	-46,8%	15.896	-14,9%
Custo do serviço prestado (CSV)	-10.665	-12.295	-13,3%	-10.751	-0,8%
Lucro bruto	2.861	13.141	-78,2%	5.145	-44,4%
<i>Margem bruta</i>	<i>21,2%</i>	<i>51,7%</i>	<i>n.a.</i>	<i>32,4%</i>	<i>n.a.</i>
Ajustes de custos operacionais ¹	1.312	1.204	8,9%	1.475	-11,1%
Lucro bruto ajustado²	4.173	14.345	-70,9%	6.620	-37,0%
<i>Margem bruta ajustada (%)²</i>	<i>30,8%</i>	<i>56,4%</i>	<i>n.a.</i>	<i>41,6%</i>	<i>n.a.</i>



O **CSV**, que representa os custos que incidem sobre um serviço prestado, totalizou **R\$ 10,7 milhões** no último trimestre, uma redução de 0,8% e 13,3% em relação ao 4T22 e o 1T22, respectivamente, começando a refletir os ajustes realizados no TC ao longo dos últimos meses no contexto de racionalização de custos e disciplina financeira adotada pela Companhia.

1. Referem-se aos custos operacionais não recorrentes do período.

2. Inclui ajustes de itens não recorrentes que incidem sobre o custo.



DESPESAS OPERACIONAIS

As **despesas operacionais** atingiram **R\$ 25,3 milhões** no 1T23, uma redução de 27,5% quando comparado com o 4T22 e de 23,1% em relação ao mesmo período de 2022, efeito do processo de disciplina financeira adotado pela Companhia ao longo dos últimos meses, o qual inclui: (i) a redução do número de colaboradores; (ii) a revisão de todos os gastos com ferramentas e infraestrutura; e (iii) a renegociação com fornecedores.

Após a exclusão dos itens não recorrentes, as despesas operacionais totalizaram **R\$ 20,8 milhões** no último trimestre, valor 36,5% inferior em relação ao 1T22. Já na comparação com o apurado ao final de dezembro de 2022, as despesas foram 3,0% superiores, reflexo da redução dos itens não recorrentes no 1T23.

(R\$ mil)	1T23	1T22	Var. (%)	4T22	Var. (%)
Despesas operacionais ajustadas¹	-20.849	-32.836	-36,5%	-20.243	3,0%
Despesas não recorrentes ²	-4.410	-	-	-14.576	-69,7%
Despesas operacionais	-25.259	-32.836	-23,1%	-34.819	-27,5%
Gerais e administrativas	-21.076	-25.603	-17,7%	-23.637	-10,8%
Despesas com vendas / marketing	-3.954	-6.616	-40,2%	-5.683	-30,4%
Outras despesas operacionais líquidas	-122	-73	67,1%	-5.556	-97,8%
Equivalência patrimonial	-107	-544	-80,3%	57	-287,7%

1. Inclui ajustes de despesas não recorrentes.

2. Despesas não recorrentes no período relativas a rescisões, otimização de sistemas operacionais e assessoria jurídica.

RESULTADO (PREJUÍZO) FINANCEIRO

A Companhia apresentou um **prejuízo financeiro** de **R\$ 8,7 milhões** no 1T23, efeito das despesas de operações com derivativos.

(R\$ mil)	1T23	1T22	Var. (%)	4T22	Var. (%)
Resultado financeiro líquido	-8.668	-9.361	-7,4%	-5.334	62,5%
Receita financeira	7.269	6.824	6,5%	22.915	-68,3%
Despesa financeira	-15.937	-16.185	-1,5%	-28.249	-43,6%

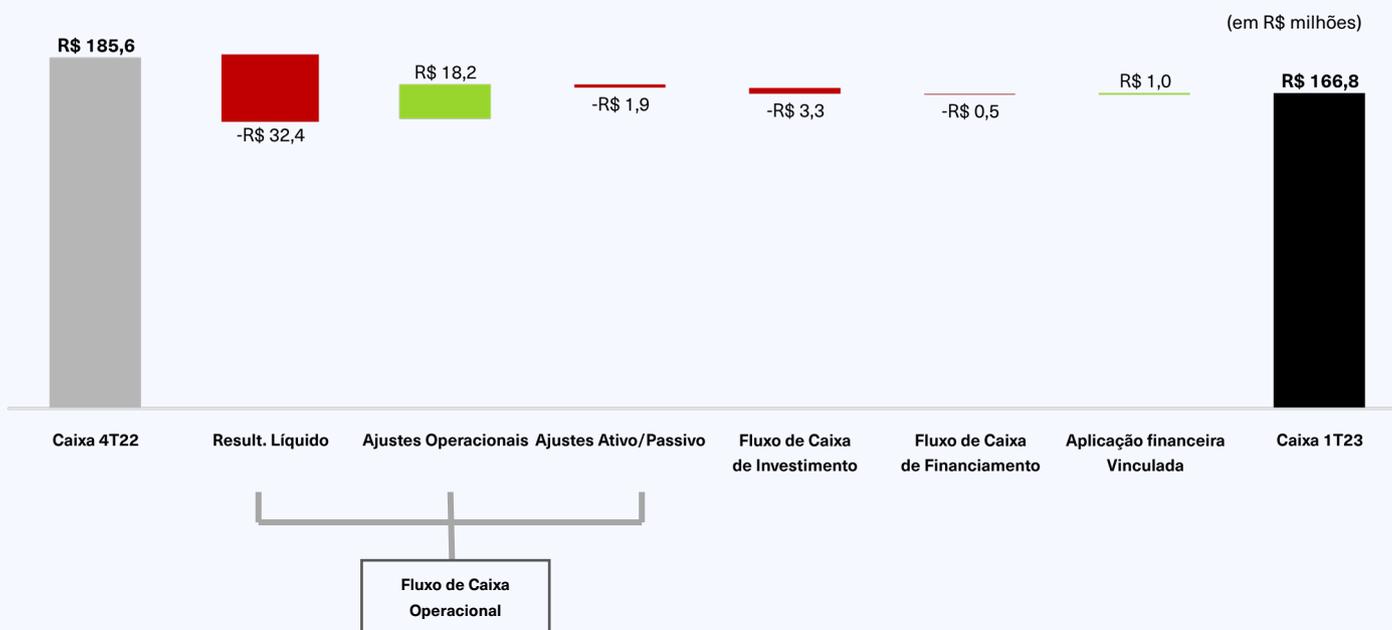
ESTRUTURA DE CAIXA

A posição de **caixa e equivalentes de caixa** no 1T23, incluindo aplicações financeiras vinculadas, totalizou **R\$ 166,8 milhões**, uma redução de 10,1% em relação ao montante apurado ao final de dezembro de 2022.

(R\$ mil)	1T23	1T22	Var. (%)	2022	Var. (%)
Bancos	3.348	38.903	-91,4%	8.534	-60,8%
Aplicações financeiras	124.500	232.639	-46,5%	139.079	-10,5%
Caixa e equivalentes de caixa	127.848	271.542	-52,9%	147.613	-13,4%
Aplicação financeira vinculada ¹	38.949	-	<i>n.a</i>	37.945	<i>n.a</i>
Total	166.797	271.542	-38,6%	185.558	-10,1%

1. Aplicações financeiras vinculadas como garantia de instrumentos financeiros derivativos.

Diante do exposto, nota-se que a Companhia segue confortável em relação às suas disponibilidades de caixa, sobretudo ao considerar que suas obrigações com terceiros são, em essência, decorrentes de suas atividades operacionais.





LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO E MARGEM LÍQUIDA

No último trimestre, a Companhia obteve **prejuízo líquido** de **R\$ 32,1 milhões**, demonstrando uma melhora de 20,7% em relação ao 4T22 sobretudo em decorrência da redução das despesas operacionais no período.

(R\$ mil)	1T23	1T22	Var. (%)	4T22	Var. (%)
Lucro bruto	2.861	13.141	-78,2%	5.145	-44,4%
(+/-) Receitas (despesas) operacionais	-25.259	-32.836	-23,1%	-34.819	-27,5%
(+/-) Resultado financeiro	-8.668	-9.361	-7,4%	-5.334	62,5%
(+/-) IR/CSLL	-987	8.663	-111,4%	-5.398	-81,7%
Lucro (prejuízo) líquido	-32.053	-20.393	57,2%	-40.406	-20,7%
<i>Margem líquida</i>	<i>-237,0%</i>	<i>-80,2%</i>	<i>n.a.</i>	<i>-254,2%</i>	<i>n.a.</i>
(+/-) Itens não recorrentes ¹	5.721	4.301	33,0%	16.051	-64,4%
Lucro (prejuízo) líquido ajustado²	-26.332	-16.092	63,6%	-24.355	8,1%
<i>Margem líquida ajustada²</i>	<i>-194,7%</i>	<i>-63,3%</i>	<i>n.a.</i>	<i>-153,2%</i>	<i>n.a.</i>

1. Referem-se aos gastos não recorrentes relativos a rescisões, M&As/processos legais (assessoria jurídica), impairment e otimização de sistemas operacionais.

2. Inclui ajustes de itens não recorrentes.



EBITDA E MARGEM EBITDA

A Companhia apurou **EBITDA** negativo em **R\$ 16,6 milhões** ao final do 1T23, uma melhora de 34,3% em relação ao 4T22, cujo valor apurado totalizou R\$ 25,2 milhões.

(R\$ mil)	1T23	1T22	Var. (%)	4T22	Var. (%)
Lucro (prejuízo) líquido	-32.053	-20.393	57,2%	-40.406	-20,7%
(+/-) IR/CSLL	-987	8.663	-111,4%	-5.398	-81,7%
(+/-) Resultado financeiro	-8.668	-9.361	-7,4%	-5.334	62,5%
(+/-) Depreciação/amortização	5.805	3.486	66,5%	4.432	31,0%
EBITDA	-16.593	-16.209	2,4%	-25.242	-34,3%
Margem EBITDA (%)	-122,7%	-63,7%	<i>n.a.</i>	-158,8%	<i>n.a.</i>
(+/-) Itens não recorrentes ¹	5.721	4.301	33,0%	16.051	-64,4%
EBITDA Ajustado²	-10.872	-11.908	-8,7%	-9.191	18,3%
<i>Margem EBITDA ajustada (%)²</i>	<i>-80,4%</i>	<i>-46,8%</i>	<i>n.a.</i>	<i>-57,8%</i>	<i>n.a.</i>

1. Referem-se aos gastos não recorrentes relativos a rescisões, M&As/processos legais (assessoria jurídica), impairment e otimização de sistemas operacionais.

2. Inclui ajustes de itens não recorrentes.

Eventos subsequentes

PARCERIA ENTRE TC E OUROMINAS

Em 2 de maio de 2023, o TC informou, por meio de comunicado ao mercado, que a Companhia celebrou contrato de parceria empresarial com a OM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA. (OM ou Ourominas) para a venda cruzada de serviços e produtos das empresas em suas respectivas bases, com compartilhamento de receitas de clientes.

O Contrato tem como objetivo uma parceria comercial para avaliar os resultados e sinergias entre os negócios para uma possível evolução e constituição de uma *joint venture*.

Essa parceria visa gerar oportunidades de negócios entre as partes por meio do *cross-sell* de produtos, tendo em vista que, atualmente, o TC possui mais de 750 mil usuários cadastrados na sua plataforma e a Ourominas, cerca de 500 mil clientes ativos. A iniciativa é resultado dos esforços da Companhia em efetivar a sua estratégia de crescimento e rentabilização por meio do segmento transacional, a partir da distribuição de produtos financeiros; da verticalização da sua estrutura; e passando a atuar com parcerias no B2B e B2C.

Informações adicionais

RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES

A política da Empresa na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa com os auditores independentes se fundamenta nos princípios que preservam sua independência. Esses princípios consistem nos padrões internacionalmente aceitos, em que: (a) o auditor não deve auditar seu próprio trabalho; (b) o auditor não deve exercer função de gerência no seu cliente; e (c) o auditor não deve gerar conflitos de interesses com seus clientes.

Durante o período findo em 31 de março de 2023, a Grant Thornton Auditores Independentes foi contratada para a execução de serviços apenas relacionados à auditoria externa.

Anexos

BALANÇO PATRIMONIAL (CONSOLIDADO)

(R\$ mil)	1T23	2022
ATIVO	562.361	583.781
Ativo circulante	193.740	209.613
Caixa e equivalentes de caixa	127.848	147.613
Aplicação financeira vinculada	38.949	37.945
Contas a receber	10.030	9.340
Adiantamentos	764	2.202
Impostos a recuperar	8.665	6.081
Outros créditos	7.484	6.432
Ativo não circulante	368.621	374.168
Outros créditos	9.642	8.959
Ativo fiscal diferido	35.440	35.302
Ativos financeiros	80.016	80.300
Partes relacionadas	3.625	4.233
Investimentos	45.690	46.943
Imobilizado	14.536	16.527
Intangível	179.672	181.904
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	562.361	583.781
Passivo circulante	61.274	49.558
Obrigações sociais e trabalhistas	4.449	4.548
Obrigações tributárias	1.508	1.231
Passivo de contrato	2.896	2.796
Arrendamento	2.955	3.489
Outras contas a pagar	14.164	14.234
Instrumentos financeiros derivativos	34.591	22.549
Dividendos a pagar	711	711
Passivo não circulante	468	731
Arrendamento	62	506
Provisão para contingências	406	225
Patrimônio líquido	499.852	532.365
Capital social	581.164	581.164
Reserva de capital	26.023	25.975
Ações em tesouraria	-1.223	-1.223
Lucro (prejuízo) acumulado	-106.112	-73.551
Participação não controladores	767	1.127
Patrimônio líquido total	500.619	533.492



DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS (CONSOLIDADO)

(R\$ mil)	1T23	1T22
Receita líquida	13.526	25.436
Custo do serviço prestado (CSV)	-10.665	-12.295
Lucro bruto	2.861	13.141
Despesas operacionais	-25.259	-32.836
Despesas com vendas / marketing	-3.954	-6.616
Gerais e administrativas	-21.076	-25.603
Outras despesas operacionais líquidas	-122	-73
Equivalência patrimonial	-107	-544
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	-22.398	-19.695
Receita financeira	7.269	6.824
Despesa financeira	(15.937)	-16.185
Resultado financeiro líquido	-8.668	-9.361
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	-31.066	-29.056
Imposto de renda e contribuição social corrente	-1.125	-584
Imposto de renda e contribuição social diferido	138	9.247
Lucro (prejuízo) líquido	-32.053	-20.393



DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (CONSOLIDADO)

(R\$ mil)	1T23	1T22
Das atividades operacionais		
Resultado do período	-32.053	-20.393
Ajustes por	-12.285	-9.817
Depreciações e amortizações	5.805	3.486
Baixa líquida e ajustes do imobilizado e intangível	108	45
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	1.226	-
Opções outorgadas reconhecidas	48	-
Variação cambial	284	15.453
Provisão para contingências	181	34
Provisão de chargeback	-	23
Resultado de equivalência patrimonial	107	544
Imposto diferido	-138	-9.247
Resultado de derivativos	12.042	-
Despesa de juros	105	238
Decréscimo (acrécimo) em ativos		
Contas a receber	-1.916	722
Adiantamentos	1.438	-308
Impostos a recuperar	-2.584	1.174
Dividendos recebidos de investidas	1.019	-
Outros créditos	-1.735	449
(Decréscimo) acréscimo em passivos		
Obrigações sociais e trabalhistas	-99	1.626
Obrigações tributárias	277	319
Passivo de contrato	100	-998
Outras contas a pagar	-70	-7.570
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades operacionais	-15.855	-14.403
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aporte de capital	-	-21.465
Distribuição de lucros	-741	-
Aplicação financeira vinculada	-1.004	-
Aquisição de imobilizado	-27	-743
Aquisição de intangível	-1.663	-9.158
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades de investimento	-3.435	-31.366
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de arrendamentos	-1.083	-1.122
Partes relacionadas - ativo	608	-
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades de financiamento	-475	-1.122
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	-19.765	-46.891
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	147.613	318.433
No final do exercício	127.848	271.542
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	-19.765	-46.891

Glossário

AMORTIZAÇÃO: É o pagamento de uma dívida, de maneira parcelada, por um período pré-estabelecido. Ou seja, o pagamento de um empréstimo, financiamento ou algo semelhante, por meio de parcelas.

ATIVO: Bens, valores ou créditos que formam o patrimônio de uma pessoa ou de uma empresa.

B2B (BUSINESS TO BUSINESS): Modelo de negócio “empresa para empresa” onde o cliente final é uma outra empresa ou organização.

B2C (BUSINESS TO CONSUMER): Modelo de negócio “empresa para consumidor” onde o cliente final é uma pessoa física.

BALANÇO PATRIMONIAL: É uma demonstração contábil que apresenta um “retrato” da posição patrimonial da firma.

BR GAAP: Refere-se ao conjunto de normas contábeis vigentes no Brasil.

CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA: Caixa é o montante em espécie e depósitos bancários disponíveis de uma empresa. Os Equivalentes de Caixa são todas aplicações financeiras de curto prazo e de alta liquidez que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

COHORT: *Cohort* é um conceito com intuito de classificar um grupo de usuários com comportamentos semelhantes.

CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (CSLL): Complemento da tributação do Imposto de Renda.

(CSV) CUSTO DOS SERVIÇOS VENDIDOS: Representa os custos que incidem sobre a venda

de um produto ou serviço prestado por uma empresa.

DEPRECIÇÃO: A depreciação indica o quanto do valor de um ativo foi utilizado. Ela é usada em contabilidade para tentar igualar o custo de um ativo à renda que o ativo ajuda a empresa a ganhar.

DESPESAS OPERACIONAIS: Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas, ou SG&A (*Selling, General & Administrative Expenses*). Incluem todos os custos que não são relacionados diretamente à produção (salários dos funcionários e despesas com *marketing*, por exemplo).

DOWNGRADE: Solicitação do usuário final do serviço pela troca de um plano para um de menor custo do que o contratado inicialmente.

EBITDA/EBITDA AJUSTADO: Indicador financeiro que informa o lucro de uma companhia antes de serem descontados o que a empresa gastou em juros e impostos, bem com o que perdeu em depreciação e amortização. Quando é divulgado como “ajustado”, significa que o cálculo foi feito de forma customizada por uma empresa, usando regras próprias.

HEADCOUNT: É o número de funcionários de uma empresa.

INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRS): Em português significa Normas Internacionais de Relatório Financeiro. É o conjunto de normas internacionais de contabilidade, emitidas e revisadas pelo IASB – *International Accounting Standards Board* (Conselho de Normas Internacionais de Contabilidade).



IMPAIRMENT: Significa "deterioração" na tradução livre para o português e se trata da análise, pela Companhia, sobre a desvalorização dos seus ativos.

IMPOSTO DE RENDA (IR): Tributo federal que incide sobre o lucro.

LUCRO BRUTO: Lucro operacional bruto ou lucro de vendas é a diferença entre a receita de uma empresa em relação aos seus custos variáveis (matérias-primas, custos de produção, comissões e demais insumos produtivos).

LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO: Rendimento real de uma empresa, calculado pela diferença entre a receita total, os custos e despesas totais, as receitas e despesas financeiras e os impostos.

MARGEM BRUTA: Resultado da divisão do Lucro Bruto pela Receita Líquida. Ela apresenta a rentabilidade do negócio, segundo uma porcentagem de lucro que a empresa ganha nas suas vendas.

MARGEM EBITDA: Diferença entre o valor do EBITDA pelo valor da receita, representando a parcela da receita que gerou caixa para a Companhia.

MARGEM LÍQUIDA: Resultado da divisão do Lucro Líquido pela Receita Líquida, o qual indica a porcentagem de lucro em relação às receitas totalizadas no período.

M&A (MERGERS AND ACQUISITIONS): Fusões e aquisições, em português. Fusão é uma operação pela qual se unem duas ou mais sociedades para formar uma sociedade nova. Aquisição é a compra de uma empresa por outra.

NPS (NET PROMOTER SCORE): É uma metodologia para avaliar o nível de satisfação do

cliente em relação aos produtos/serviços adquiridos.

PASSIVO: É o saldo de tudo que é devido por alguém ou por uma companhia.

PATRIMÔNIO LÍQUIDO: O patrimônio líquido representa o valor residual dos ativos de uma empresa depois de deduzidos todos os seus passivos.

RECEITA BRUTA: Representa o montante da receita proveniente de uma transação entre entidade e comprador que deve ser mensurada pelo valor justo. Pode ser proveniente tanto da venda de bens como também da prestação de serviços.

RECEITA LÍQUIDA: Representa o resultado das vendas e prestação de serviços após a dedução dos custos, descontos, abatimentos, devoluções e os impostos que incidem sobre vendas/serviços.

RESULTADO (PREJUÍZO) FINANCEIRO: Diferença entre o total das receitas financeiras (rendimentos não relacionados com as atividades da empresa, como juros e descontos) e as despesas financeiras (gastos não relacionados com as atividades da empresa, como empréstimos, IOF e tarifas bancárias).

SAAS (SOFTWARE AS A SERVICE): SaaS, ou *Software as a Service*, é uma forma de disponibilizar *softwares* e soluções de tecnologia por meio da Internet, como um serviço.

UPGRADE/UPSELL: O termo *upgrade* faz referência à solicitação de um cliente pela troca de um plano de serviços para um plano superior àquele contratado inicialmente.