

Release de Resultados

4T23 e 2023



TC INVESTIDORES



TRAD
B3 LISTED NM

IBRA B3 IGC B3 IGC-NM B3 IGCT B3 ITAG B3 SMLL B3 IGPTW B3

Resultados

4T23 e 2023

São Paulo, 01 de abril de 2024 - 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 **quarto trimestre e ano de 2023 (4T23 e 2023)**. 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

02 de abril de 2024

11h00 (horário de Brasília)

10h00 (horário de Nova York)

Assista ao vivo:

[Plataforma TC](#)

[Webcast](#)

Q&A

Utilize o chat disponível nas plataformas acima para enviar sua pergunta

- **Receita líquida cresce 8,0% na base trimestral;**
- A empresa alcançou seu **maior nível de receita bruta** anual por colaborador, totalizando R\$ 53 mil, 34,0% superior quando comparado a 2022, o que evidencia uma constante melhoria na eficiência;
- O *impairment* contabilizado incide predominantemente sobre investimentos, sem impactar o caixa da companhia;
- Através de um parceiro, a TC Investimentos vem superando as expectativas de crescimento da administração.

(R\$ mil)	4T23	3T23	Var. (%)	2023	2022	Var. (%)
Receita líquida	13.405	12.413	8,0%	53.988	82.437	-34,5%
Custo do serviço prestado (CSV)	-8.972	-9.387	-4,4%	-39.888	-43.444	-8,2%
Lucro bruto ajustado¹	4.179	3.198	30,7%	15.970	45.116	-64,6%
<i>Margem bruta ajustada (%)¹</i>	<i>31,2%</i>	<i>25,8%</i>	<i>n.a.</i>	<i>29,6%</i>	<i>54,7%</i>	<i>-46,0%</i>
Lucro (prejuízo) líquido ajustado¹	-19.563	-7.206	<i>n.a.</i>	-62.121	-46.155	34,6%
<i>Margem líquida ajustada¹</i>	<i>-145,9%</i>	<i>-58,1%</i>	<i>n.a.</i>	<i>-115,1%</i>	<i>-56,0%</i>	<i>n.a.</i>
EBITDA ajustado¹	-4.465	1.848	<i>n.a.</i>	-22.189	-37.632	-41,0%
<i>Margem EBITDA ajustada¹</i>	<i>-33,3%</i>	<i>14,9%</i>	<i>n.a.</i>	<i>-41,1%</i>	<i>-45,6%</i>	<i>n.a.</i>

1. Inclui ajustes de itens não recorrentes. Lucro bruto inclui apenas ajustes que incidem sobre o custo.

Mensagem da administração

Realizando nosso sonho

Embora já conhecido por todos os nossos stakeholders, reforçamos o novo rumo do TC, marcado agora por sua fase transacional.

Em outubro de 2023, adotamos uma decisão estratégica de acelerar essa transição, concentrando nossos esforços na TC Investimentos, em parceria inicial com a Genial Investimentos.

Essa decisão se provou acertada, com a TC Investimentos superando as nossas expectativas e validando nossa crença na valiosa base de usuários do TC, estes que passam a maior parte do tempo de sessão de investimentos dentro dos aplicativos do TC.

Estamos observando uma conversão orgânica e intensiva de usuários do aplicativo TC Comunidade para contas abertas e ativas na TC Investimentos.

Essa estratégia resultou em um aumento no volume transacionado de outubro a dezembro de 2023 significativo, com aceleração ainda mais acentuada nos primeiros meses de 2024.

Esse avanço simboliza nossa transição do modelo B2C SaaS, para o foco no atendimento aos clientes da TC Investimentos. Agora, oferecemos nossos serviços, que antes eram pagos, através de um modelo "Opere & Ganhe", onde os planos se tornam disponíveis em troca do volume transacionado por cada cliente mensalmente na nossa operação.

Nossa plataforma está se tornando cada vez mais integrada, nossa comunidade mais engajada, e nossa equipe mais motivada e eficiente, unida pela missão de oferecer um atendimento completo aos nossos clientes.

Os resultados do quarto trimestre de 2023 e do ano refletem ajustes na operação para se adaptar a uma nova realidade de mercado, esperando-se que esses impactos pontuais diminuam nos próximos trimestres até se tornarem residuais.

Com a estratégia focada na TC Investimentos, estamos avaliando desinvestimentos das nossas operações não *core*, com a possibilidade de levantarmos quantia significativa de capital, o que demonstra o nosso compromisso com uma empresa cada vez mais leve, simples e com amplo caixa para continuarmos acelerando no nosso principal objetivo.

O TC está iniciando um novo ciclo, visando a criação de valor com o compromisso de atender com excelência os nossos clientes em um mercado cada vez mais concentrado, sendo, portanto, uma oportunidade excepcional para nos destacarmos rapidamente.

Agradeço profundamente a todos os nossos clientes, time, acionistas e parceiros por acreditarem na nossa missão e propósito.

Pedro Albuquerque
Fundador e CEO do TC

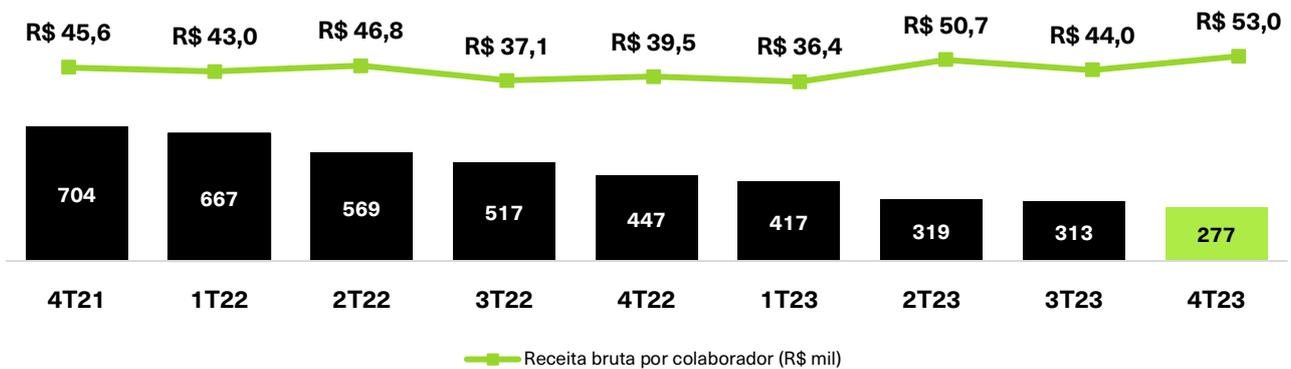
Desempenho financeiro e operacional

CORPORATIVO

Ao final de 2023, o TC registrou um *headcount* de **277 colaboradores**. Tal quantidade denota uma diminuição de 38,0% em relação ao mesmo período em 2022 e uma queda de 11,5% quando comparada ao terceiro trimestre de 2023. Essa diminuição é resultado direto da rigorosa implementação de medidas de controle financeiro adotadas pela administração.

Durante o quarto trimestre de 2023, a Empresa alcançou uma média de **receita bruta de R\$ 53 mil por colaborador**.

Número de colaboradores



No quarto trimestre de 2023, as **despesas operacionais** foram de R\$ 13,7 milhões, marcando uma expressiva redução de 60,4% em comparação com o mesmo período de 2022. Contudo, houve um aumento nas despesas em relação ao terceiro trimestre de 2023, atribuído ao reconhecimento, no trimestre anterior, de créditos fiscais e trabalhistas referentes a anos anteriores.

Despesas operacionais

(R\$ mil)



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

USUÁRIOS CADASTRADOS

Ao final do ano de 2023, o TC alcançou um total de **816 mil usuários cadastrados**, denotando um aumento de 11,2% em relação ao mesmo período do ano anterior e um crescimento de 2,9% se comparado ao terceiro trimestre de 2023.

A empresa mantém seu compromisso de expandir sua base de usuários registrados, visando, no futuro, convertê-los para uma variedade de serviços disponíveis em seu ecossistema. Esses serviços incluem a possibilidade de realizar transações de compra e venda por meio do aplicativo "TC Investimentos", além de promover a adesão a planos aprimorados e a monetização por meio de outros serviços oferecidos.

Número de usuários cadastrados
(mil)

2,9% (4T23/3T23)
11,2% (4T23/4T22)

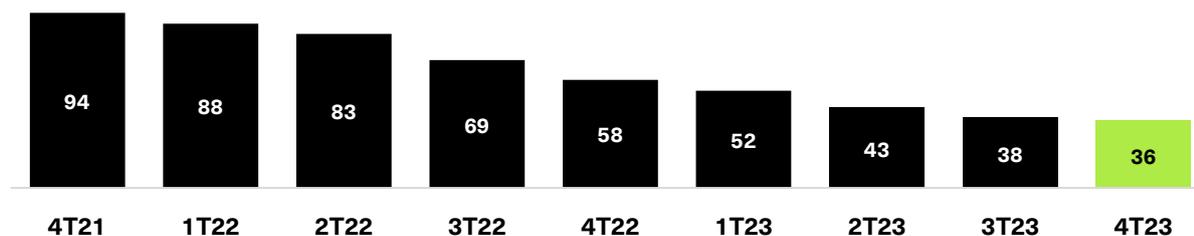


USUÁRIOS PAGANTES

Durante o quarto trimestre de 2023, a quantidade de **clientes que efetuaram pagamentos** na plataforma alcançou **36 mil**. A quantidade representa uma redução de 5,3% na comparação com o 3T23 e uma redução de 38,0% quando comparado ao 4TR22.

Número de usuários pagantes
(mil)

-5,3% (4T23/3T23)



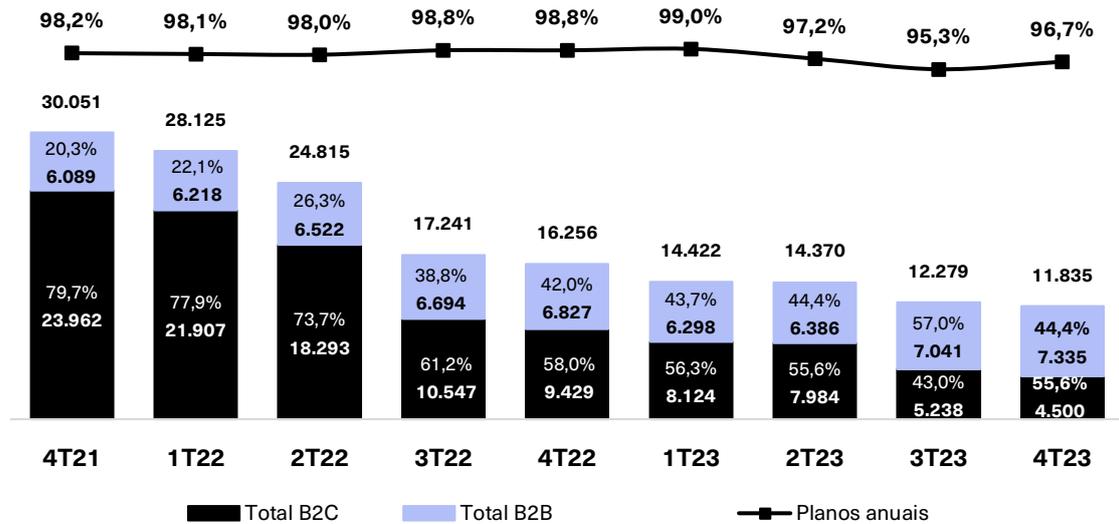
RECEITA RECORRENTE

O TC adota o modelo SaaS (*Software as a Service*) para os serviços oferecidos no B2C, o que implica na oferta de assinaturas anuais com renovação automática. No segmento B2B, por outro lado, a maioria dos serviços é prestada através de contratos anuais, resultando em maior estabilidade e previsibilidade de receita.

Com base nas informações acima, ao término do quarto trimestre de 2023, aproximadamente 96,7% da receita total originou-se de planos anuais. Além disso, a **receita recorrente** alcançou **R\$ 11,9 milhões** no mesmo período, refletindo uma diminuição de 3,6% em relação ao terceiro trimestre de 2023. Essa redução ocorreu principalmente devido à queda nas assinaturas individuais no segmento B2C.

Durante o 4T23, o TC atingiu a **maior receita recorrente no segmento B2B**, representando **R\$ 7,3 milhões** faturado no período.

Receita recorrente ^{1 2}
(R\$ mil)



1. Receita bruta recorrente; 2. A receita proveniente do segmento B2C é composta por TC e Sencon, sendo que as receitas da Sencon são não recorrentes.

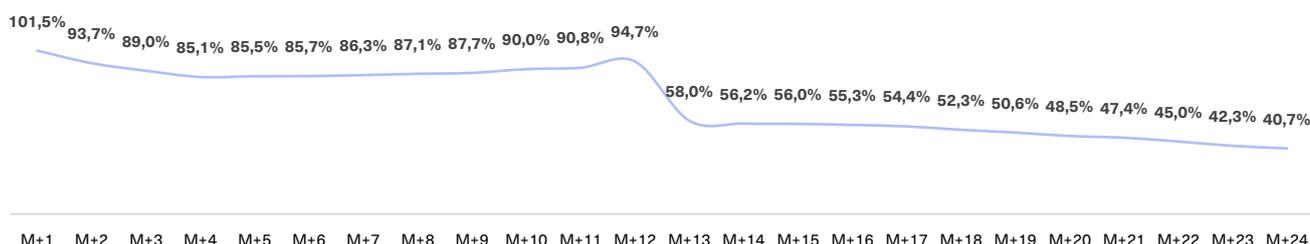
RETENÇÃO DE RECEITA

O gráfico a seguir tem como finalidade representar o comportamento médio da manutenção da receita acordada pelos consumidores do TC, avaliado por meio dos grupos mensais. A curva resultante evidencia que, ao considerar as ações dos consumidores (*upgrades, downgrades, cross-sell* e cancelamentos), a receita proveniente dos grupos do TC se mantém de forma satisfatória durante o primeiro ano.

É possível notar também uma queda no período M+12, que está relacionada ao momento de renovação dos contratos, já que a maior parte deles tem um ciclo anual.

É fundamental destacar que esse indicador diz respeito exclusivamente aos clientes de varejo (B2C) e a Companhia está empenhada em aumentar a participação de clientes corporativos (B2B), como já dito, e do segmento transacional em sua receita, visando aprimorar a lucratividade e a capacidade de adaptação ao longo do tempo.

Retenção de receita líquida mensal ¹
Segmento B2C (%)



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

RECEITA LÍQUIDA

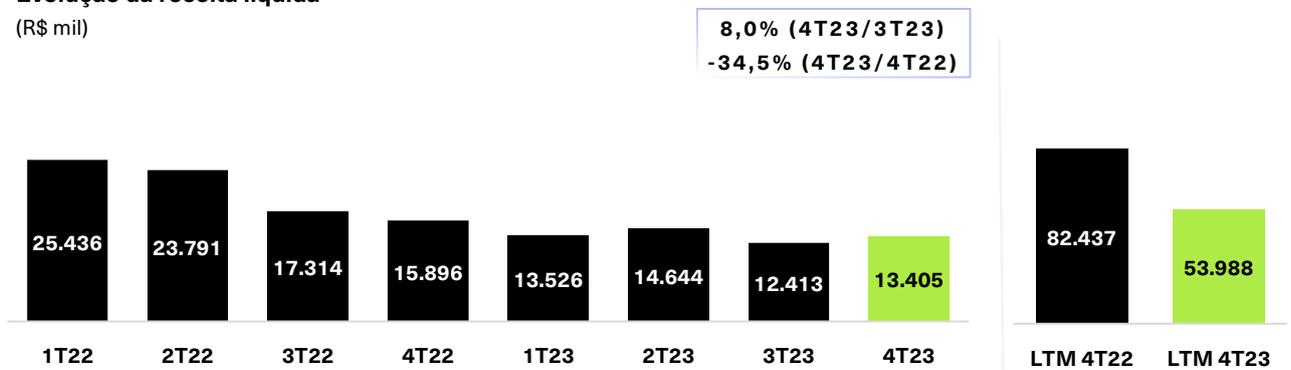
A **receita líquida** alcançou o montante de **R\$ 13,4 milhões** durante o 4T23 e **R\$ 53,9 milhões** no acumulado do ano de 2023, registrando uma melhora de 8,0% em comparação com o valor apurado no 3T23 e uma queda de 34,5% em relação ao ano de 2022.

(R\$ mil)	4T23	3T23	Var. (%)	2023	2022	Var. (%)
Receita bruta	14.678	13.787	6,5%	59.794	92.174	-35,1%
Deduções	-1.273	-1.374	-7,4%	-5.806	-9.737	-40,4%
Receita líquida	13.405	12.413	8,0%	53.988	82.437	-34,5%

A empresa estima potencial de crescimento significativo em sua receita com a aprovação e finalização da aquisição da Dibran DTVM, atualmente aguardando aprovação regulatória.

Evolução da receita líquida

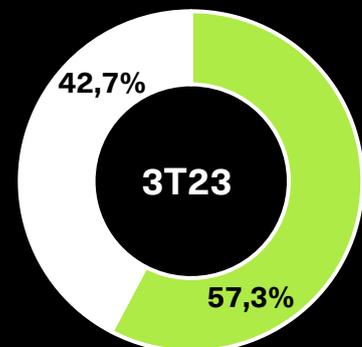
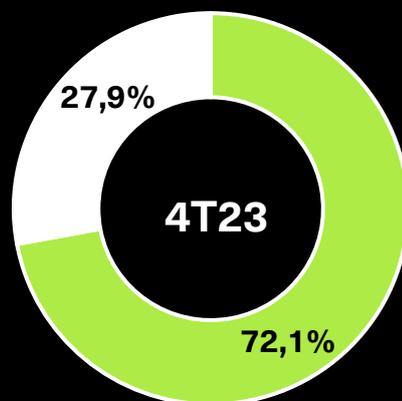
(R\$ mil)



No término do quarto trimestre de 2023, as **receitas originadas de clientes institucionais (B2B)** representavam 72,1% do total da receita bruta, evidenciando um aumento de 14,8 pontos percentuais em comparação com o trimestre anterior.

COMPOSIÇÃO DA RECEITA BRUTA

■ B2B
■ B2C



RESULTADO OPERACIONAL

LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

O **lucro bruto** alcançou **R\$ 4,4 milhões** no 4T23 e **R\$ 14,1 milhões** no acumulado de 2023, indicando uma melhora de 46,5% em relação ao 3T23 e uma piora de 63,8% comparado ao ano de 2022. Após a consideração de itens não recorrentes, o TC reportou um lucro bruto de R\$ 4,1 milhões, resultando em uma margem bruta ajustada de 31,2%.

(R\$ mil)	4T23	3T23	Var. (%)	2023	2022	Var. (%)
Receita líquida	13.405	12.413	8,0%	53.988	82.437	-34,5%
Custo do serviço prestado (CSV)	-8.972	-9.387	-4,4%	-39.888	-43.444	-8,2%
Lucro bruto	4.433	3.026	46,5%	14.100	38.993	-63,8%
<i>Margem bruta</i>	<i>33,1%</i>	<i>24,4%</i>	<i>n.a.</i>	<i>26,1%</i>	<i>47,3%</i>	<i>-44,8%</i>
Ajustes de custos operacionais ¹	-254	172	<i>n.a.</i>	1.870	6.123	-69,5%
Lucro bruto ajustado²	4.179	3.198	30,7%	15.970	45.116	-64,6%
<i>Margem bruta ajustada (%)¹</i>	<i>31,2%</i>	<i>25,8%</i>	<i>n.a.</i>	<i>29,6%</i>	<i>54,7%</i>	<i>-46,0%</i>



O **CSV**, que representa os custos que incidem sobre o serviço prestado, totalizou **R\$ 8,9 milhões** no último trimestre, uma redução de 4,4% em relação ao 3T23, bem como **R\$ 39,8 milhões** no acumulado do ano de 2023, representando uma melhora de 8,2% se comparado a 2022. A variação registrada durante esses períodos decorre principalmente dos pagamentos de rescisões a colaboradores diretamente ligados ao desenvolvimento dos produtos.

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

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

DESPESAS OPERACIONAIS

Os **gastos operacionais ajustados** totalizaram no acumulado de 2023 **R\$ 57,9 milhões**, uma redução de 45,4% se comparado ao ano de 2022. Em relação ao 3T23, houve um aumento de 51,9%, explicado anteriormente neste documento por fatores não recorrentes, que impactaram positivamente a linha de gastos da companhia no terceiro trimestre de 2023.

Essa redução é resultado do processo de controle financeiro implementado pela empresa, envolvendo: (i) a otimização da equipe de colaboradores; (ii) uma revisão minuciosa de todos os gastos com ferramentas e infraestrutura; (iii) a renegociação de contratos com fornecedores; e (iv) a identificação de oportunidades tributárias. É fundamental ressaltar que o TC está comprometido continuamente com a otimização de suas operações, visando constantemente aprimorar sua eficiência e manter a estrutura de despesas mais eficaz possível.

As **despesas operacionais não ajustadas** no quarto trimestre de 2023 totalizaram **R\$ 157,9 milhões**, influenciadas por um *impairment* realizado no período, o qual não teve impacto direto no caixa da companhia.

(R\$ mil)	4T23	3T23	Var. (%)	2023	2022	Var. (%)
Despesas operacionais ajustadas¹	-10.981	-7.230	51,9%	-57.998	-106.297	-45,4%
Despesas não recorrentes ²	-2.808	-1.437	95,4%	-12.413	-23.480	-47,1%
Ajuste Despesas ³	-144.112	-	-	-144.866	-	-
Despesas operacionais	-157.901	-8.667	<i>n.a.</i>	-215.277	-129.777	65,9%
Gerais e administrativas	-18.577	-13.221	40,5%	-70.917	-96.406	-26,4%
Despesas com vendas / marketing	-3.130	-3.421	-8,5%	-15.263	-26.701	-42,8%
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	-135.932	7.170	<i>n.a.</i>	-128.891	-6.132	<i>n.a.</i>
Equivalência patrimonial	-262	805	<i>n.a.</i>	-206	-538	-61,7%

1. Inclui ajustes de despesas não recorrentes.

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

3. Ajuste de despesas não operacionais.

RESULTADO (PREJUÍZO) FINANCEIRO

A Companhia apresentou um **prejuízo financeiro** de **R\$ 185 mil** no 4T23, 86,3% melhor que no último trimestre (3T23). Em relação ao acumulado de 2023 o **resultado financeiro** foi de **R\$ 2,5 milhões**. Essa melhora expressiva foi motivada, principalmente, pela queda no quadro de colaboradores da Companhia e suas controladas.

(R\$ mil)	4T23	3T23	Var. (%)	2023	2022	Var. (%)
Resultado financeiro líquido	-185	-1.352	-86,3%	-2.568	-3.587	-28,4%
Receita financeira	2.727	15.414	-82,3%	34.000	87.805	-61,3%
Despesa financeira	-2.912	-16.766	-82,6%	-36.568	-91.392	-60,0%

ESTRUTURA DE CAIXA

A posição de **caixa e equivalentes de caixa** no acumulado de 2023, incluindo aplicações financeiras vinculadas, totalizou **R\$ 85,1 milhões**, representando uma redução de 54,1% em relação ao montante apurado no acumulado de 2022. A queima operacional de caixa da companhia no 4TR23 foi de **R\$ 10,02 milhões** marcando expressiva redução versus o mesmo período do ano passado. No trimestre, a companhia também reduziu materialmente a sua posição de derivativos financeiros (swap) adicionando ações em tesouraria através de recompra.

(R\$ mil)	2023	2022	Var. (%)
Bancos	6.509	8.534	-23,7%
Aplicações financeiras	76.948	139.079	-44,7%
Caixa e equivalentes de caixa	83.457	147.613	-43,5%
Aplicação financeira vinculada ¹	1.665	37.945	-95,6%
Total	85.122	185.558	-54,1%

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



LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO E MARGEM LÍQUIDA

Durante o 4T23, a empresa registrou um **prejuízo líquido ajustado** de **R\$ 19,5 milhões**. No acumulado do ano de 2023 esse valor chegou a **R\$ 62,1 milhões**.

(R\$ mil)	4T23	3T23	Var. (%)	2023	2022	Var. (%)
Lucro bruto	4.433	3.026	46,5%	14.100	38.993	-63,8%
(+/-) Receitas (despesas) operacionais	-157.901	-8.667	<i>n.a.</i>	-215.277	-129.777	65,9%
(+/-) Resultado financeiro	-185	-1.352	-86,3%	-2.568	-3.587	-28,4%
(+/-) IR/CSLL	-35.970	-1.822	<i>n.a.</i>	-40.072	12.398	<i>n.a.</i>
Lucro (prejuízo) líquido	-189.623	-8.815	<i>n.a.</i>	-243.817	-81.973	<i>n.a.</i>
<i>Margem líquida</i>	<i>-1414,6%</i>	<i>-71,0%</i>	<i>n.a.</i>	<i>-451,6%</i>	<i>-99,4%</i>	<i>n.a.</i>
(+/-) Itens não recorrentes ¹	2.554	1.609	58,7%	14.283	35.818	-60,1%
Ajuste Prejuízo ³	-167.506	-	-	-167.413	-	-
Lucro (prejuízo) líquido ajustado²	-19.563	-7.206	<i>n.a.</i>	-62.121	-46.155	34,6%
<i>Margem líquida ajustada²</i>	<i>-145,9%</i>	<i>-58,1%</i>	<i>n.a.</i>	<i>-115,1%</i>	<i>-56,0%</i>	<i>n.a.</i>

1. Referem-se aos gastos não recorrentes relativos a rescisões, processos legais (assessoria jurídica) e otimização de sistemas operacionais.
2. Inclui ajustes de itens não recorrentes.
3. Ajuste de despesas não operacionais.

EBITDA E MARGEM EBITDA

O TC registrou um **EBITDA ajustado** negativo de **R\$ 4,4 milhões** ao concluir o quarto trimestre de 2023. Já no acumulado de 2023 o EBITDA ajustado foi de **R\$ 22,1 milhões** negativo, uma melhora de 41,0% em comparação com 2022.

(R\$ mil)	4T23	3T23	Var. (%)	2023	2022	Var. (%)
Lucro (prejuízo) líquido	-189.623	-8.815	<i>n.a.</i>	-243.817	-81.973	<i>n.a.</i>
(+/-) IR/CSLL	-35.970	-1.822	<i>n.a.</i>	-40.072	12.398	<i>n.a.</i>
(+/-) Resultado financeiro	-185	-1.352	-86,3%	-2.568	-3.587	-28,4%
(+/-) Depreciação/amortização	7.279	5.880	23,8%	24.781	17.334	43,0%
EBITDA	-12.181	239	<i>n.a.</i>	-41.634	-73.450	-43,3%
Margem EBITDA (%)	-90,9%	1,9%	<i>n.a.</i>	-77,1%	-89,1%	<i>n.a.</i>
(+/-) Itens não recorrentes ¹	2.554	1.609	58,7%	14.283	35.818	-60,1%
Ajuste EBITDA ³	-5.162	-	-	-5.162	-	-
EBITDA Ajustado²	-4.465	1.848	<i>n.a.</i>	-22.189	-37.632	-41,0%
Margem EBITDA ajustada (%)²	-33,3%	14,9%	<i>n.a.</i>	-41,1%	-45,6%	<i>n.a.</i>

1. Referem-se aos gastos não recorrentes relativos a rescisões, processos legais (assessoria jurídica) e otimização de sistemas operacionais.
2. Inclui ajustes de itens não recorrentes.
3. Ajuste de despesas não operacionais.



Eventos subsequentes

RESPOSTA AO OFÍCIO B3 1399.2023-SLS SOBRE PROCEDIMENTO PARA ENQUADRAMENTO DA COTAÇÃO DA AÇÃO

Em 5 de janeiro de 2024, o TC informou os acionistas e o mercado sobre o recebimento do Ofício B3 1399.2023-SLS no dia 21/12/2023, com o teor de que nos termos art. 46 do Regulamento de Emissores (Regulamento) a cotação dos valores mobiliários admitidos à negociação na B3 deve ser mantida em valor igual ou superior a R\$ 1,00 por unidade.

Em atendimento ao Ofício, a Companhia esclarece que está avançando com seu planejamento estratégico visando alcançar o equilíbrio operacional, conforme refletido nos resultados recentemente divulgados. Diante do cenário de melhora na eficiência financeira, a Companhia prevê que as medidas estratégicas devem refletir positivamente no valor de negociação das ações de sua emissão.

Informamos aos nossos acionistas que se as medidas tratadas não forem suficientes para enquadrar a cotação de suas ações acima de R\$ 1,00 a Companhia tomará todas as providências necessárias para realizar o grupamento de ações até 21/06/2024, a fim de assegurar a conformidade com as normas regulatórias vigentes, informando tempestivamente sobre o respectivo cronograma, caso aplicável.

Informações adicionais

RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES

A política da Companhia 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 dezembro de 2023, a Grant Thornton Auditores Independentes Ltda. foi contratada para a execução de serviços apenas relacionados à auditoria externa.

Anexos

BALANÇO PATRIMONIAL (CONSOLIDADO)

(R\$ mil)	2023	2022
ATIVO	309.632	583.780
Ativo circulante	113.077	209.612
Caixa e equivalentes de caixa	83.457	147.613
Aplicação financeira vinculada	1.665	37.945
Contas a receber	11.853	9.340
Adiantamentos	3.960	2.201
Impostos a recuperar	4.967	6.081
Derivativos	-	-
Outros créditos	7.175	6.432
Ativo não circulante	196.555	374.168
Impostos a recuperar.	10.911	-
Outros créditos	7.885	8.959
Ativo fiscal diferido	191	35.302
Ativos financeiros	32.162	80.300
Partes relacionadas	188	4.233
Investimentos	44.461	46.943
Imobilizado	9.813	16.527
Intangível	90.944	181.904
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	309.632	583.781
Passivo circulante	23.384	49.558
Obrigações sociais e trabalhistas	1.933	4.548
Obrigações tributárias	843	1.231
Passivo de contrato	3.422	2.796
Arrendamento	547	3.489
Outras contas a pagar	16.207	14.234
Instrumentos financeiros derivativos	432	22.549
Dividendos a pagar	-	711
Passivo não circulante	2.470	731
Arrendamento	-	506
Provisão para contingências	2.470	225
Patrimônio líquido	283.934	532.365
Capital social	581.164	581.164
Reserva de capital	25.960	25.975
Ações em tesouraria	-5.407	-1.223
Prejuízos acumulados	-317.783	-73.551
Participação não controladores	-172	1.127
Patrimônio líquido total	283.762	533.492

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS (CONSOLIDADO)

(R\$ mil)	2023	2022
Receita líquida	53.988	82.437
Custo do serviço prestado (CSV)	-39.888	-43.444
Lucro bruto	14.100	38.993
Despesas operacionais	-215.277	-129.777
Despesas com vendas / marketing	-15.263	-26.701
Gerais e administrativas	-70.917	-96.406
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	-128.891	-6.132
Equivalência patrimonial	-206	-538
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	-201.177	-90.784
Receita financeira	34.000	87.805
Despesa financeira	-36.568	-91.392
Resultado financeiro líquido	-2.568	-3.587
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	-203.745	-94.371
Imposto de renda e contribuição social corrente	-4.961	-2.663
Imposto de renda e contribuição social diferido	-35.111	15.061
Lucro (prejuízo) líquido	-243.817	-81.973

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (CONSOLIDADO)

(R\$ mil)	2023	2022
Das atividades operacionais		
Resultado do período	-243.817	-81.973
Ajustes por	-59.754	-43.165
Valor Justo 2TM	46.834	-
Depreciações e amortizações	24.781	17.334
Baixa líquida e ajustes do imobilizado e intangível	12.564	1.062
Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa	561	-
Baixa líquida de arrendamento financeiro	-	79
Baixa por impairment	75.364	2.740
Opções outorgadas reconhecidas	-	576
Variação cambial	347	8.159
Provisão para contingências	2.245	131
Resultado de equivalência patrimonial	206	538
Imposto diferido	35.111	-15.061
Resultado de derivativos	-14.216	22.549
Despesa de juros	266	701
Decréscimo (acrécimo) em ativos		
Contas a receber	-2.513	5.694
Adiantamentos	-2.183	-641
Impostos a recuperar	-9.797	105
Dividendos recebidos de investidas	2.184	1.603
Outros créditos	-880	-7.736
(Decréscimo) acréscimo em passivos		
Obrigações sociais e trabalhistas	-2.615	-1.507
Obrigações tributárias	-388	-306
Passivo de contrato	626	-1.473
Outras contas a pagar	1.975	-9.710
Dividendos recebidos de controladas/coligadas	-	-
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades operacionais	-73.345	-57.136
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de investimento	-	-26.184
Combinação de negócios	-	-8.258
Aumento Arrendamento Financeiro	-	-
Aplicação financeira vinculada	36.280	-37.945
Perda efetiva com derivativos	-7.901	-
Aquisição de imobilizado	-1.179	-1.165
Aquisição de intangível	-13.286	-31.855
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades de investimento	13.914	-105.407
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamento de arrendamentos	-3.875	-4.698
Partes relacionadas	4.045	-4.233
Dividendos pagos	-711	654
Aquisição de ações em tesouraria	-4.184	-
Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades de financiamento	-4.725	-8.277
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	-64.156	-170.820
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	147.613	318.433
No final do exercício	83.457	147.613
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	-64.156	-170.820

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.

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

(CSV) CUSTO DOS SERVIÇOS VENDIDOS/PRESTADOS: 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/SG&A: 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).

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.

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.