

# Índice

## Dados da Empresa

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Composição do Capital | 1 |
|-----------------------|---|

## DFs Individuais

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 2 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 4 |
| Demonstração do Resultado                        | 6 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 7 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 8 |

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022   | 10 |
| DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021   | 11 |
| DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020   | 12 |
| Demonstração de Valor Adicionado | 13 |

## DFs Consolidadas

|                                                  |    |
|--------------------------------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 15 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 17 |
| Demonstração do Resultado                        | 19 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 20 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 21 |

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022   | 23 |
| DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021   | 24 |
| DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020   | 25 |
| Demonstração de Valor Adicionado | 26 |

|                                                     |    |
|-----------------------------------------------------|----|
| Relatório da Administração/Comentário do Desempenho | 27 |
|-----------------------------------------------------|----|

|                    |    |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 49 |
|--------------------|----|

## Pareceres e Declarações

|                                                                    |     |
|--------------------------------------------------------------------|-----|
| Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva                   | 99  |
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras        | 100 |
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 101 |

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações<br>(Mil) | Último Exercício Social<br>30/09/2022 |
|--------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado |                                       |
| Ordinárias               | 280.147                               |
| Preferenciais            | 0                                     |
| Total                    | 280.147                               |
| Em Tesouraria            |                                       |
| Ordinárias               | 489                                   |
| Preferenciais            | 0                                     |
| Total                    | 489                                   |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>30/09/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                      | 604.287                                | 643.509                                   | 20.014                                        |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                 | 230.531                                | 339.613                                   | 10.799                                        |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                    | 171.581                                | 313.421                                   | 6.161                                         |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                           | 36.980                                 | 0                                         | 0                                             |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                 | 9.484                                  | 14.348                                    | 4.196                                         |
| 1.01.03.01             | Clientes                                         | 9.484                                  | 14.348                                    | 4.196                                         |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                             | 5.770                                  | 6.180                                     | 27                                            |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                   | 5.770                                  | 6.180                                     | 27                                            |
| 1.01.07                | Despesas Antecipadas                             | 1.180                                  | 1.520                                     | 82                                            |
| 1.01.07.01             | Despesas Antecipadas                             | 1.180                                  | 1.520                                     | 82                                            |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                        | 5.536                                  | 4.144                                     | 333                                           |
| 1.01.08.03             | Outros                                           | 5.536                                  | 4.144                                     | 333                                           |
| 1.01.08.03.01          | Outros Créditos                                  | 5.536                                  | 4.144                                     | 163                                           |
| 1.01.08.03.02          | Partes Relacionadas                              | 0                                      | 0                                         | 170                                           |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                             | 373.756                                | 303.896                                   | 9.215                                         |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                   | 51.150                                 | 21.894                                    | 1.150                                         |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                               | 40.914                                 | 20.241                                    | 0                                             |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 40.914                                 | 20.241                                    | 0                                             |
| 1.02.01.09             | Créditos com Partes Relacionadas                 | 1.217                                  | 0                                         | 0                                             |
| 1.02.01.09.02          | Créditos com Controladas                         | 1.217                                  | 0                                         | 0                                             |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                    | 9.019                                  | 1.653                                     | 1.150                                         |
| 1.02.01.10.03          | Outros Créditos Não Circulante                   | 9.019                                  | 1.653                                     | 1.150                                         |
| 1.02.02                | Investimentos                                    | 193.912                                | 168.197                                   | 7                                             |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias                        | 110.741                                | 80.738                                    | 7                                             |
| 1.02.02.01.01          | Participações em Coligadas                       | 47.312                                 | 23.132                                    | 0                                             |
| 1.02.02.01.02          | Participações em Controladas                     | 63.429                                 | 57.606                                    | 7                                             |
| 1.02.02.02             | Propriedades para Investimento                   | 83.171                                 | 87.459                                    | 0                                             |
| 1.02.02.02.01          | Ativos Financeiros                               | 83.171                                 | 87.459                                    | 0                                             |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta      | Último Exercício<br>30/09/2022 | Penúltimo Exercício<br>31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício<br>31/12/2020 |
|-----------------|-------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| 1.02.03         | Imobilizado             | 18.551                         | 23.045                            | 5.471                                 |
| 1.02.03.01      | Imobilizado em Operação | 18.551                         | 23.045                            | 5.471                                 |
| 1.02.04         | Intangível              | 110.143                        | 90.760                            | 2.587                                 |
| 1.02.04.01      | Intangíveis             | 110.143                        | 90.760                            | 2.587                                 |



**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Último Exercício<br/>30/09/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                           | 604.287                                | 643.509                                   | 20.014                                        |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 31.258                                 | 25.841                                    | 5.409                                         |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                       | 4.525                                  | 3.912                                     | 43                                            |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                                 | 4.525                                  | 3.912                                     | 43                                            |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 330                                    | 676                                       | 2.071                                         |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                             | 203                                    | 361                                       | 1.931                                         |
| 2.01.03.01.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar          | 0                                      | 214                                       | 1.652                                         |
| 2.01.03.01.02          | Impostos Retidos                                        | 203                                    | 31                                        | 48                                            |
| 2.01.03.01.03          | Pis e Cofins                                            | 0                                      | 116                                       | 231                                           |
| 2.01.03.02             | Obrigações Fiscais Estaduais                            | 0                                      | 55                                        | 0                                             |
| 2.01.03.03             | Obrigações Fiscais Municipais                           | 127                                    | 260                                       | 140                                           |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 4.061                                  | 3.662                                     | 1.010                                         |
| 2.01.04.03             | Financiamento por Arrendamento                          | 4.061                                  | 3.662                                     | 1.010                                         |
| 2.01.04.03.01          | Arrendamento (Aluguel)                                  | 4.061                                  | 3.662                                     | 1.010                                         |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 22.342                                 | 17.591                                    | 2.285                                         |
| 2.01.05.02             | Outros                                                  | 22.342                                 | 17.591                                    | 2.285                                         |
| 2.01.05.02.02          | Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar                    | 0                                      | 57                                        | 0                                             |
| 2.01.05.02.04          | Outras Contas a Pagar                                   | 6.218                                  | 13.265                                    | 337                                           |
| 2.01.05.02.05          | Passivo de Contrato                                     | 3.101                                  | 4.269                                     | 1.948                                         |
| 2.01.05.02.06          | Instrumentos Financeiros Derivativos                    | 13.023                                 | 0                                         | 0                                             |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 1.556                                  | 4.457                                     | 2.041                                         |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 1.451                                  | 4.363                                     | 2.041                                         |
| 2.02.01.03             | Financiamento por Arrendamento                          | 1.451                                  | 4.363                                     | 2.041                                         |
| 2.02.01.03.01          | Arrendamento (Aluguel) - LP                             | 1.451                                  | 4.363                                     | 2.041                                         |
| 2.02.04                | Provisões                                               | 105                                    | 94                                        | 0                                             |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 105                                    | 94                                        | 0                                             |
| 2.02.04.01.02          | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas                | 105                                    | 94                                        | 0                                             |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido                                      | 571.473                                | 613.211                                   | 12.564                                        |

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta           | Último Exercício<br>30/09/2022 | Penúltimo Exercício<br>31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício<br>31/12/2020 |
|-----------------|------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| 2.03.01         | Capital Social Realizado     | 581.164                        | 581.164                           | 5.000                                 |
| 2.03.02         | Reservas de Capital          | 23.370                         | 23.339                            | 0                                     |
| 2.03.02.05      | Ações em Tesouraria          | -3.153                         | -13.301                           | 0                                     |
| 2.03.02.07      | Aumento de Capital           | 26.523                         | 36.640                            | 0                                     |
| 2.03.04         | Reservas de Lucros           | 8.708                          | 8.708                             | 7.564                                 |
| 2.03.04.04      | Reserva de Lucros a Realizar | 8.708                          | 8.708                             | 7.564                                 |
| 2.03.05         | Lucros/Prejuízos Acumulados  | -41.769                        | 0                                 | 0                                     |

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 30/09/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 47.088                                              | 75.936                                                 | 40.126                                                     |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -26.509                                             | -30.680                                                | -6.272                                                     |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 20.579                                              | 45.256                                                 | 33.854                                                     |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -83.728                                             | -73.937                                                | -15.802                                                    |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -17.254                                             | -17.601                                                | -6.062                                                     |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -62.598                                             | -56.695                                                | -9.688                                                     |
| 3.04.04                | Outras Receitas Operacionais                           | -502                                                | 2.081                                                  | 0                                                          |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | -3.374                                              | -1.722                                                 | -52                                                        |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | -63.149                                             | -28.681                                                | 18.052                                                     |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | 1.661                                               | 9.641                                                  | -241                                                       |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 64.699                                              | 12.275                                                 | 58                                                         |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -63.038                                             | -2.634                                                 | -299                                                       |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | -61.488                                             | -19.040                                                | 17.811                                                     |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | 19.719                                              | 20.241                                                 | -4.656                                                     |
| 3.08.01                | Corrente                                               | -954                                                | 0                                                      | -4.656                                                     |
| 3.08.02                | Diferido                                               | 20.673                                              | 20.241                                                 | 0                                                          |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | -41.769                                             | 1.201                                                  | 13.155                                                     |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | -41.769                                             | 1.201                                                  | 13.155                                                     |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | -0,1491                                             | 0,00494                                                | 0,1032                                                     |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.02.01             | ON                                                     | -0,1491                                             | 0,00482                                                | 0,1032                                                     |

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta              | Último Exercício<br>01/01/2022 à 30/09/2022 | Penúltimo Exercício<br>01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício<br>01/01/2020 à 31/12/2020 |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 4.01            | Lucro Líquido do Período        | -41.769                                     | 1.201                                          | 13.155                                             |
| 4.03            | Resultado Abrangente do Período | -41.769                                     | 1.201                                          | 13.155                                             |

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                         | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 30/09/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais             | -39.583                                             | -21.297                                                | 12.904                                                     |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                        | -26.610                                             | -9.678                                                 | 14.083                                                     |
| 6.01.01.01             | (=) Lucro/Prejuízo do exercício                   | -41.769                                             | 1.201                                                  | 13.155                                                     |
| 6.01.01.02             | (+/-) Depreciação e Amortização                   | 12.817                                              | 4.798                                                  | 756                                                        |
| 6.01.01.03             | (+/-) Provisão de Contingência                    | 11                                                  | 94                                                     | 0                                                          |
| 6.01.01.04             | (+/-) Opções Outorgadas Reconhecidas              | 0                                                   | 1.957                                                  | 0                                                          |
| 6.01.01.05             | (+/-) Resultado de Equivalência Patrimonial       | 3.374                                               | 1.722                                                  | 52                                                         |
| 6.01.01.06             | (+/-) Imposto Diferido                            | -20.673                                             | -20.241                                                | 0                                                          |
| 6.01.01.07             | Despesas de juros                                 | 643                                                 | 791                                                    | 120                                                        |
| 6.01.01.08             | Provisão de Chargeback                            | 13                                                  | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.01.09             | Variação cambial demais contas de ativo e passivo | 5.288                                               | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.01.10             | Baixa de Ativo Fixo                               | 663                                                 | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.01.11             | Resultado Derivativos                             | 13.023                                              | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                   | 7.374                                               | -11.821                                                | -144                                                       |
| 6.01.02.01             | Contas a Receber                                  | 4.851                                               | -8.469                                                 | -3.427                                                     |
| 6.01.02.02             | Adiantamentos                                     | 371                                                 | -1.401                                                 | -55                                                        |
| 6.01.02.03             | Impostos a Recuperar                              | 410                                                 | -6.132                                                 | -10                                                        |
| 6.01.02.04             | Obrigações Sociais e Trabalhistas                 | 613                                                 | 3.582                                                  | 34                                                         |
| 6.01.02.05             | Obrigações Tributárias                            | -346                                                | -1.695                                                 | 1.939                                                      |
| 6.01.02.06             | Passivo de Contrato                               | -1.168                                              | 2.294                                                  | 1.375                                                      |
| 6.01.02.07             | Dividendos Recebidos Controladas/Coligadas        | 2.643                                               | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.03                | Outros                                            | -20.347                                             | 202                                                    | -1.035                                                     |
| 6.01.03.01             | Outros                                            | -11.278                                             | -4.466                                                 | -1.313                                                     |
| 6.01.03.02             | Outras Contas a Pagar                             | -9.069                                              | 4.668                                                  | 278                                                        |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento          | -97.558                                             | -231.827                                               | -4.949                                                     |
| 6.02.01                | Aquisição de Investimentos                        | -35.919                                             | -119.310                                               | -59                                                        |
| 6.02.02                | Dividendos Recebidos de Controladas               | 0                                                   | 2.000                                                  | 0                                                          |
| 6.02.03                | Outros Ativos                                     | 0                                                   | -87.459                                                | 0                                                          |

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                            | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 30/09/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.02.04                | Aquisição de Imobilizado                             | -1.101                                              | -14.087                                                | -2.484                                                     |
| 6.02.05                | Aquisição de Intangível                              | -23.558                                             | -14.047                                                | -2.406                                                     |
| 6.02.06                | Efeito Líquido de Incorporação                       | 0                                                   | 1.076                                                  | 0                                                          |
| 6.02.07                | Aplicação Financeira Vinculada                       | -36.980                                             | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento            | -4.699                                              | 560.384                                                | -2.130                                                     |
| 6.03.01                | Captação Líquida de Debentures Conversíveis em Ações | 0                                                   | 0                                                      | -569                                                       |
| 6.03.02                | Pagamento de Empréstimos                             | 0                                                   | 0                                                      | -170                                                       |
| 6.03.03                | Pagamento de Arrendamento                            | -3.425                                              | -2.768                                                 | -1.145                                                     |
| 6.03.04                | Partes Relacionadas - Ativo                          | -1.217                                              | 170                                                    | 3.995                                                      |
| 6.03.05                | Dividendos Distribuídos                              | 0                                                   | 0                                                      | -4.241                                                     |
| 6.03.06                | Aquisição de ações em Tesouraria                     | 0                                                   | -13.182                                                | 0                                                          |
| 6.03.07                | Integralização de Capital                            | 0                                                   | 576.164                                                | 0                                                          |
| 6.03.09                | Dividendos pagos                                     | -57                                                 | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes            | -141.840                                            | 307.260                                                | 5.825                                                      |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                | 313.421                                             | 6.161                                                  | 336                                                        |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                  | 171.581                                             | 313.421                                                | 6.161                                                      |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 581.164                             | 23.339                                                              | 8.708                    | 0                                     | 0                                    | 613.211                   |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 581.164                             | 23.339                                                              | 8.708                    | 0                                     | 0                                    | 613.211                   |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 31                                                                  | 0                        | 0                                     | 0                                    | 31                        |
| 5.04.04                | Ações em Tesouraria Adquiridas          | 0                                   | 31                                                                  | 0                        | 0                                     | 0                                    | 31                        |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -41.769                               | 0                                    | -41.769                   |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -41.769                               | 0                                    | -41.769                   |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 581.164                             | 23.370                                                              | 8.708                    | -41.769                               | 0                                    | 571.473                   |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 5.000                               | 0                                                                   | 7.564                    | 0                                     | 0                                    | 12.564                    |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 5.000                               | 0                                                                   | 7.564                    | 0                                     | 0                                    | 12.564                    |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 576.164                             | 23.339                                                              | 0                        | -57                                   | 0                                    | 599.446                   |
| 5.04.01                | Aumentos de Capital                     | 576.164                             | 34.564                                                              | 0                        | 0                                     | 0                                    | 610.728                   |
| 5.04.03                | Opções Outorgadas Reconhecidas          | 0                                   | 1.957                                                               | 0                        | 0                                     | 0                                    | 1.957                     |
| 5.04.04                | Ações em Tesouraria Adquiridas          | 0                                   | -13.301                                                             | 0                        | 0                                     | 0                                    | -13.301                   |
| 5.04.05                | Ações em Tesouraria Vendidas            | 0                                   | 119                                                                 | 0                        | 0                                     | 0                                    | 119                       |
| 5.04.06                | Dividendos                              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -57                                   | 0                                    | -57                       |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 1.201                                 | 0                                    | 1.201                     |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 1.201                                 | 0                                    | 1.201                     |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 1.144                    | -1.144                                | 0                                    | 0                         |
| 5.06.04                | Reserva Legal                           | 0                                   | 0                                                                   | 60                       | -60                                   | 0                                    | 0                         |
| 5.06.05                | Reserva Estatutária                     | 0                                   | 0                                                                   | 1.084                    | -1.084                                | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 581.164                             | 23.339                                                              | 8.708                    | 0                                     | 0                                    | 613.211                   |



**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 1.005                               | 0                                                                   | 0                        | -1.350                                | 0                                    | -345                      |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 1.005                               | 0                                                                   | 0                        | -1.350                                | 0                                    | -345                      |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 3.995                               | 0                                                                   | 0                        | -4.241                                | 0                                    | -246                      |
| 5.04.01                | Aumentos de Capital                     | 3.995                               | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 3.995                     |
| 5.04.06                | Dividendos                              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -4.241                                | 0                                    | -4.241                    |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 13.155                                | 0                                    | 13.155                    |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 13.155                                | 0                                    | 13.155                    |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 7.564                    | -7.564                                | 0                                    | 0                         |
| 5.06.01                | Constituição de Reservas                | 0                                   | 0                                                                   | 7.564                    | -7.564                                | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 5.000                               | 0                                                                   | 7.564                    | 0                                     | 0                                    | 12.564                    |

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 30/09/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 53.645                                              | 86.559                                                 | 42.983                                                     |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 53.645                                              | 86.559                                                 | 42.983                                                     |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -120.559                                            | -73.325                                                | -19.872                                                    |
| 7.02.01                | Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos         | -17.859                                             | -25.488                                                | -6.200                                                     |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -102.700                                            | -47.837                                                | -13.672                                                    |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | -66.914                                             | 13.234                                                 | 23.111                                                     |
| 7.04                   | Retenções                                        | -12.817                                             | -4.798                                                 | -756                                                       |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -12.817                                             | -4.798                                                 | -756                                                       |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | -79.731                                             | 8.436                                                  | 22.355                                                     |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 61.325                                              | 10.553                                                 | 6                                                          |
| 7.06.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | -3.374                                              | -1.722                                                 | -52                                                        |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 64.699                                              | 12.275                                                 | 58                                                         |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | -18.406                                             | 18.989                                                 | 22.361                                                     |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | -18.406                                             | 18.989                                                 | 22.361                                                     |
| 7.08.01                | Pessoal                                          | 33.959                                              | 27.318                                                 | 985                                                        |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 22.062                                              | 22.732                                                 | 210                                                        |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 6.325                                               | 4.154                                                  | 768                                                        |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.                                         | 5.572                                               | 432                                                    | 7                                                          |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | -12.244                                             | -12.229                                                | 7.788                                                      |
| 7.08.02.01             | Federais                                         | -13.718                                             | -15.225                                                | 6.383                                                      |
| 7.08.02.02             | Estaduais                                        | 6                                                   | 2.996                                                  | 1.405                                                      |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 1.468                                               | 0                                                      | 0                                                          |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 1.648                                               | 2.699                                                  | 433                                                        |
| 7.08.03.01             | Juros                                            | 1.022                                               | 2.619                                                  | 299                                                        |
| 7.08.03.02             | Aluguéis                                         | 626                                                 | 80                                                     | 134                                                        |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | -41.769                                             | 1.201                                                  | 13.155                                                     |
| 7.08.04.01             | Juros sobre o Capital Próprio                    | -41.769                                             | 0                                                      | 0                                                          |
| 7.08.04.02             | Dividendos                                       | 0                                                   | 57                                                     | 4.241                                                      |

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                   | Último Exercício<br>01/01/2022 à 30/09/2022 | Penúltimo Exercício<br>01/01/2021 à 31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício<br>01/01/2020 à 31/12/2020 |
|-----------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 7.08.04.03      | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 0                                           | 1.144                                          | 8.914                                              |

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>30/09/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                      | 608.616                                | 646.582                                   | 20.014                                        |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                 | 240.020                                | 346.813                                   | 10.653                                        |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                    | 176.607                                | 318.433                                   | 6.180                                         |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                           | 36.980                                 | 0                                         | 0                                             |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                 | 11.979                                 | 15.034                                    | 4.196                                         |
| 1.01.03.01             | Clientes                                         | 11.979                                 | 15.034                                    | 4.196                                         |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                             | 5.901                                  | 6.183                                     | 27                                            |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                   | 5.901                                  | 6.183                                     | 27                                            |
| 1.01.07                | Despesas Antecipadas                             | 1.407                                  | 1.520                                     | 87                                            |
| 1.01.07.01             | Adiantamentos                                    | 1.407                                  | 1.520                                     | 87                                            |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                        | 7.146                                  | 5.643                                     | 163                                           |
| 1.01.08.03             | Outros                                           | 7.146                                  | 5.643                                     | 163                                           |
| 1.01.08.03.01          | Outros Créditos                                  | 7.146                                  | 5.643                                     | 163                                           |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                             | 368.596                                | 299.769                                   | 9.361                                         |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                   | 51.820                                 | 23.057                                    | 1.150                                         |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                               | 40.914                                 | 20.241                                    | 0                                             |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 40.914                                 | 20.241                                    | 0                                             |
| 1.02.01.09             | Créditos com Partes Relacionadas                 | 1.387                                  | 0                                         | 0                                             |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                    | 9.519                                  | 2.816                                     | 1.150                                         |
| 1.02.01.10.03          | Outros Créditos Não Circulantes                  | 9.519                                  | 2.816                                     | 1.150                                         |
| 1.02.02                | Investimentos                                    | 130.483                                | 110.587                                   | 0                                             |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias                        | 47.312                                 | 23.128                                    | 0                                             |
| 1.02.02.01.01          | Participações em Coligadas                       | 47.312                                 | 23.128                                    | 0                                             |
| 1.02.02.02             | Propriedades para Investimento                   | 83.171                                 | 87.459                                    | 0                                             |
| 1.02.02.02.01          | Ativos Financeiros                               | 83.171                                 | 87.459                                    | 0                                             |
| 1.02.03                | Imobilizado                                      | 18.802                                 | 23.338                                    | 5.624                                         |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação                          | 18.802                                 | 23.338                                    | 5.624                                         |
| 1.02.04                | Intangível                                       | 167.491                                | 142.787                                   | 2.587                                         |

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício<br>30/09/2022 | Penúltimo Exercício<br>31/12/2021 | Antepenúltimo Exercício<br>31/12/2020 |
|-----------------|--------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|
| 1.02.04.01      | Intangíveis        | 167.491                        | 142.787                           | 2.587                                 |

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                               | <b>Último Exercício<br/>30/09/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                           | 608.616                                | 646.582                                   | 20.014                                        |
| 2.01                   | Passivo Circulante                                      | 34.546                                 | 28.914                                    | 5.409                                         |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas                       | 6.595                                  | 6.041                                     | 43                                            |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                                 | 6.595                                  | 6.041                                     | 43                                            |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                                      | 1.167                                  | 1.450                                     | 2.071                                         |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                             | 972                                    | 1.073                                     | 1.931                                         |
| 2.01.03.01.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar          | 683                                    | 840                                       | 1.652                                         |
| 2.01.03.01.02          | Impostos Retidos                                        | 207                                    | 40                                        | 48                                            |
| 2.01.03.01.03          | Pis e Cofins                                            | 82                                     | 193                                       | 231                                           |
| 2.01.03.02             | Obrigações Fiscais Estaduais                            | 0                                      | 55                                        | 0                                             |
| 2.01.03.03             | Obrigações Fiscais Municipais                           | 195                                    | 322                                       | 140                                           |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                            | 4.061                                  | 3.662                                     | 1.010                                         |
| 2.01.04.03             | Financiamento por Arrendamento                          | 4.061                                  | 3.662                                     | 1.010                                         |
| 2.01.04.03.01          | Arrendamento (Aluguel)                                  | 4.061                                  | 3.662                                     | 1.010                                         |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                                       | 22.723                                 | 17.761                                    | 2.285                                         |
| 2.01.05.02             | Outros                                                  | 22.723                                 | 17.761                                    | 2.285                                         |
| 2.01.05.02.02          | Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar                    | 0                                      | 57                                        | 0                                             |
| 2.01.05.02.04          | Outras Contas a Pagar                                   | 6.599                                  | 13.435                                    | 337                                           |
| 2.01.05.02.05          | Passivo de Contrato                                     | 3.101                                  | 4.269                                     | 1.948                                         |
| 2.01.05.02.06          | Instrumentos Financeiros Derivativos                    | 13.023                                 | 0                                         | 0                                             |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                                  | 1.556                                  | 4.457                                     | 2.041                                         |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                            | 1.451                                  | 4.363                                     | 2.041                                         |
| 2.02.01.03             | Financiamento por Arrendamento                          | 1.451                                  | 4.363                                     | 2.041                                         |
| 2.02.01.03.01          | Arrendamento (Aluguel)                                  | 1.451                                  | 4.363                                     | 2.041                                         |
| 2.02.04                | Provisões                                               | 105                                    | 94                                        | 0                                             |
| 2.02.04.01             | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 105                                    | 94                                        | 0                                             |
| 2.02.04.01.02          | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas                | 105                                    | 94                                        | 0                                             |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido Consolidado                          | 572.514                                | 613.211                                   | 12.564                                        |

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                     | <b>Último Exercício<br/>30/09/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                      | 581.164                                | 581.164                                   | 5.000                                         |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                           | 23.370                                 | 23.339                                    | 0                                             |
| 2.03.02.05             | Ações em Tesouraria                           | -3.153                                 | -13.301                                   | 0                                             |
| 2.03.02.07             | Aumento de Capital                            | 26.523                                 | 36.640                                    | 0                                             |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                            | 8.708                                  | 8.708                                     | 7.564                                         |
| 2.03.04.01             | Reserva Legal                                 | 60                                     | 60                                        | 0                                             |
| 2.03.04.02             | Reserva Estatutária                           | 8.648                                  | 8.648                                     | 0                                             |
| 2.03.04.04             | Reserva de Lucros a Realizar                  | 0                                      | 0                                         | 7.564                                         |
| 2.03.05                | Lucros/Prejuízos Acumulados                   | -41.769                                | 0                                         | 0                                             |
| 2.03.09                | Participação dos Acionistas Não Controladores | 1.041                                  | 0                                         | 0                                             |

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 30/09/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 66.541                                              | 91.603                                                 | 40.126                                                     |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -32.693                                             | -35.618                                                | -6.310                                                     |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 33.848                                              | 55.985                                                 | 33.816                                                     |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -94.958                                             | -82.795                                                | -15.764                                                    |
| 3.04.01                | Despesas com Vendas                                    | -21.018                                             | -18.425                                                | -6.062                                                     |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -72.769                                             | -66.431                                                | -9.702                                                     |
| 3.04.04                | Outras Receitas Operacionais                           | -576                                                | 2.058                                                  | 0                                                          |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | -595                                                | 3                                                      | 0                                                          |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | -61.110                                             | -26.810                                                | 18.052                                                     |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | 1.747                                               | 9.598                                                  | -241                                                       |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 64.890                                              | 12.277                                                 | 58                                                         |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -63.143                                             | -2.679                                                 | -299                                                       |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | -59.363                                             | -17.212                                                | 17.811                                                     |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | 17.796                                              | 18.413                                                 | -4.656                                                     |
| 3.08.01                | Corrente                                               | -2.877                                              | -1.828                                                 | -4.656                                                     |
| 3.08.02                | Diferido                                               | 20.673                                              | 20.241                                                 | 0                                                          |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | -41.567                                             | 1.201                                                  | 13.155                                                     |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período                  | -41.567                                             | 1.201                                                  | 13.155                                                     |
| 3.11.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora             | -41.769                                             | 0                                                      | 0                                                          |
| 3.11.02                | Atribuído a Sócios Não Controladores                   | 202                                                 | 0                                                      | 0                                                          |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | -0,1491                                             | 0,00494                                                | 0,1032                                                     |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.02.01             | ON                                                     | -0,1491                                             | 0,00482                                                | 0,1032                                                     |



**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                   | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 30/09/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 4.01                   | Lucro Líquido Consolidado do Período        | -41.567                                             | 1.201                                                  | 13.155                                                     |
| 4.03                   | Resultado Abrangente Consolidado do Período | -41.567                                             | 1.201                                                  | 13.155                                                     |
| 4.03.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora  | -41.769                                             | 1.201                                                  | 13.155                                                     |
| 4.03.02                | Atribuído a Sócios Não Controladores        | 202                                                 | 0                                                      | 0                                                          |

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                         | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 30/09/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais             | -43.827                                             | -20.781                                                | 12.849                                                     |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                        | -29.101                                             | -7.664                                                 | 14.034                                                     |
| 6.01.01.01             | (+/-) Lucro / Prejuízo do Período                 | -41.567                                             | 1.201                                                  | 13.155                                                     |
| 6.01.01.02             | (+/-) Depreciação e Amortização                   | 12.902                                              | 8.537                                                  | 759                                                        |
| 6.01.01.03             | (+/-) Provisão de Contingência                    | 11                                                  | 94                                                     | 0                                                          |
| 6.01.01.04             | (+/-) Opções Outorgadas Reconhecidas              | 0                                                   | 1.957                                                  | 0                                                          |
| 6.01.01.05             | (+/-) Resultado de Equivalência Patrimonial       | 595                                                 | -3                                                     | 0                                                          |
| 6.01.01.06             | (+/-) Imposto Diferido                            | -20.673                                             | -20.241                                                | 0                                                          |
| 6.01.01.07             | (+/-) Despesa de Juros                            | 643                                                 | 791                                                    | 120                                                        |
| 6.01.01.08             | Provisão de Chargeback                            | 13                                                  | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.01.09             | Variação Cambial Demais Contas de Ativo e Passivo | 5.288                                               | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.01.10             | Baixa de ativo fixo                               | 664                                                 | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.01.11             | Resultado Derivativos                             | 13.023                                              | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                   | 3.610                                               | -10.978                                                | -149                                                       |
| 6.01.02.01             | Contas a Receber                                  | 3.042                                               | -8.110                                                 | -3.427                                                     |
| 6.01.02.02             | Adiantamentos                                     | 140                                                 | -1.396                                                 | -60                                                        |
| 6.01.02.03             | Impostos a Recuperar                              | 282                                                 | -6.096                                                 | -10                                                        |
| 6.01.02.04             | Obrigações Sociais e Trabalhistas                 | 554                                                 | 3.935                                                  | 34                                                         |
| 6.01.02.05             | Obrigações Tributárias                            | -283                                                | -1.605                                                 | 1.939                                                      |
| 6.01.02.06             | Passivo de Contrato                               | -1.168                                              | 2.294                                                  | 1.375                                                      |
| 6.01.02.07             | Dividendos Recebidos Controladas/Coligadas        | 1.043                                               | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.03                | Outros                                            | -18.336                                             | -2.139                                                 | -1.036                                                     |
| 6.01.03.01             | Outros                                            | -10.728                                             | -6.882                                                 | -1.313                                                     |
| 6.01.03.02             | Outras Contas a Pagar                             | -7.608                                              | 4.743                                                  | 277                                                        |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento          | -93.130                                             | -227.180                                               | -5.045                                                     |
| 6.02.01                | Aquisição de Investimentos                        | -26.184                                             | -113.847                                               | 0                                                          |
| 6.02.03                | Ativos Financeiros                                | 0                                                   | -87.459                                                | 0                                                          |
| 6.02.04                | Aquisição de Imobilizado                          | -1.119                                              | -14.428                                                | -2.639                                                     |

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                   | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 30/09/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.02.05                | Aquisição de Intangível                     | -28.847                                             | -14.338                                                | -2.406                                                     |
| 6.02.06                | Efeito Líquido de incorporação              | 0                                                   | 2.892                                                  | 0                                                          |
| 6.02.07                | Aplicação Financeira Vinculada              | -36.980                                             | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento   | -4.869                                              | 560.214                                                | -1.960                                                     |
| 6.03.01                | Captação Líquida de Debentures Conversíveis | 0                                                   | 0                                                      | -569                                                       |
| 6.03.03                | Pagamento de Arrendamento                   | -3.425                                              | -2.768                                                 | -1.145                                                     |
| 6.03.04                | Partes Relacionadas - Ativo                 | -1.387                                              | 0                                                      | 3.995                                                      |
| 6.03.05                | Dividendos Distribuídos                     | 0                                                   | 0                                                      | -4.241                                                     |
| 6.03.06                | Aquisição de Ações em Tesouraria            | 0                                                   | -13.182                                                | 0                                                          |
| 6.03.07                | Integralização de Capital                   | 0                                                   | 576.164                                                | 0                                                          |
| 6.03.09                | Dividendos Pagos                            | -57                                                 | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes   | -141.826                                            | 312.253                                                | 5.844                                                      |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes       | 318.433                                             | 6.180                                                  | 336                                                        |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes         | 176.607                                             | 318.433                                                | 6.180                                                      |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> | <b>Participação dos Não Controladores</b> | <b>Patrimônio Líquido Consolidado</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 581.164                             | 23.339                                                              | 8.708                    | 0                                     | 0                                    | 613.211                   | 0                                         | 613.211                               |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 581.164                             | 23.339                                                              | 8.708                    | 0                                     | 0                                    | 613.211                   | 0                                         | 613.211                               |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 0                                   | 31                                                                  | 0                        | 0                                     | 0                                    | 31                        | 0                                         | 31                                    |
| 5.04.04                | Ações em Tesouraria Adquiridas          | 0                                   | 31                                                                  | 0                        | 0                                     | 0                                    | 31                        | 0                                         | 31                                    |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -41.769                               | 0                                    | -41.769                   | 202                                       | -41.567                               |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -41.769                               | 0                                    | -41.769                   | 202                                       | -41.567                               |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 839                                       | 839                                   |
| 5.06.04                | Mais valia - controladas                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 839                                       | 839                                   |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 581.164                             | 23.370                                                              | 8.708                    | -41.769                               | 0                                    | 571.473                   | 1.041                                     | 572.514                               |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> | <b>Participação dos Não Controladores</b> | <b>Patrimônio Líquido Consolidado</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 5.000                               | 0                                                                   | 7.564                    | 0                                     | 0                                    | 12.564                    | 0                                         | 12.564                                |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 5.000                               | 0                                                                   | 7.564                    | 0                                     | 0                                    | 12.564                    | 0                                         | 12.564                                |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 576.164                             | 23.339                                                              | 0                        | -57                                   | 0                                    | 599.446                   | 0                                         | 599.446                               |
| 5.04.01                | Aumentos de Capital                     | 576.164                             | 34.564                                                              | 0                        | 0                                     | 0                                    | 610.728                   | 0                                         | 610.728                               |
| 5.04.03                | Opções Outorgadas Reconhecidas          | 0                                   | 1.957                                                               | 0                        | 0                                     | 0                                    | 1.957                     | 0                                         | 1.957                                 |
| 5.04.04                | Ações em Tesouraria Adquiridas          | 0                                   | -13.301                                                             | 0                        | 0                                     | 0                                    | -13.301                   | 0                                         | -13.301                               |
| 5.04.05                | Ações em Tesouraria Vendidas            | 0                                   | 119                                                                 | 0                        | 0                                     | 0                                    | 119                       | 0                                         | 119                                   |
| 5.04.06                | Dividendos                              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -57                                   | 0                                    | -57                       | 0                                         | -57                                   |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 1.201                                 | 0                                    | 1.201                     | 0                                         | 1.201                                 |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 1.201                                 | 0                                    | 1.201                     | 0                                         | 1.201                                 |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 1.144                    | -1.144                                | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.06.04                | Reserva Legal                           | 0                                   | 0                                                                   | 60                       | -60                                   | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.06.05                | Reserva Estatutária                     | 0                                   | 0                                                                   | 1.084                    | -1.084                                | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 581.164                             | 23.339                                                              | 8.708                    | 0                                     | 0                                    | 613.211                   | 0                                         | 613.211                               |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>               | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> | <b>Participação dos Não Controladores</b> | <b>Patrimônio Líquido Consolidado</b> |
|------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                         | 1.005                               | 0                                                                   | 0                        | -1.350                                | 0                                    | -345                      | 0                                         | -345                                  |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados               | 1.005                               | 0                                                                   | 0                        | -1.350                                | 0                                    | -345                      | 0                                         | -345                                  |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios     | 3.995                               | 0                                                                   | 0                        | -4.241                                | 0                                    | -246                      | 0                                         | -246                                  |
| 5.04.01                | Aumentos de Capital                     | 3.995                               | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 3.995                     | 0                                         | 3.995                                 |
| 5.04.06                | Dividendos                              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -4.241                                | 0                                    | -4.241                    | 0                                         | -4.241                                |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 13.155                                | 0                                    | 13.155                    | 0                                         | 13.155                                |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 13.155                                | 0                                    | 13.155                    | 0                                         | 13.155                                |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0                                   | 0                                                                   | 7.564                    | -7.564                                | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.06.06                | Reserva de Lucro                        | 0                                   | 0                                                                   | 7.564                    | -7.564                                | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.07                   | Saldos Finais                           | 5.000                               | 0                                                                   | 7.564                    | 0                                     | 0                                    | 12.564                    | 0                                         | 12.564                                |

**DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>01/01/2022 à 30/09/2022</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 74.496                                              | 103.300                                                | 42.983                                                     |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 74.496                                              | 103.300                                                | 42.983                                                     |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -126.101                                            | -76.161                                                | -19.920                                                    |
| 7.02.01                | Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos         | -20.069                                             | -25.203                                                | -6.237                                                     |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -106.032                                            | -50.958                                                | -13.683                                                    |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | -51.605                                             | 27.139                                                 | 23.063                                                     |
| 7.04                   | Retenções                                        | -12.902                                             | -8.537                                                 | -759                                                       |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -12.902                                             | -8.537                                                 | -759                                                       |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | -64.507                                             | 18.602                                                 | 22.304                                                     |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 64.295                                              | 12.280                                                 | 58                                                         |
| 7.06.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | -595                                                | 3                                                      | 0                                                          |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 64.890                                              | 12.277                                                 | 58                                                         |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | -212                                                | 30.882                                                 | 22.362                                                     |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | -212                                                | 30.882                                                 | 22.362                                                     |
| 7.08.01                | Pessoal                                          | 48.466                                              | 34.754                                                 | 985                                                        |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 32.531                                              | 29.042                                                 | 210                                                        |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 7.896                                               | 5.050                                                  | 768                                                        |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.                                         | 8.039                                               | 662                                                    | 7                                                          |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | -8.922                                              | -7.810                                                 | 7.789                                                      |
| 7.08.02.01             | Federais                                         | -11.028                                             | -11.207                                                | 6.384                                                      |
| 7.08.02.02             | Estaduais                                        | 9                                                   | 0                                                      | 0                                                          |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 2.097                                               | 3.397                                                  | 1.405                                                      |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 1.811                                               | 2.737                                                  | 433                                                        |
| 7.08.03.01             | Juros                                            | 1.090                                               | 2.657                                                  | 299                                                        |
| 7.08.03.02             | Aluguéis                                         | 721                                                 | 80                                                     | 134                                                        |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | -41.567                                             | 1.201                                                  | 13.155                                                     |
| 7.08.04.02             | Dividendos                                       | 0                                                   | 57                                                     | 4.241                                                      |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período             | -41.567                                             | 1.144                                                  | 8.914                                                      |

# TC Traders Club S.A.

Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações  
contábeis trimestrais (ITR)

Em 30 de setembro de 2022





# Índice

|                                                                                                                                                              | <b>Página</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Relatório da administração                                                                                                                                   | 3             |
| Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações contábeis trimestrais (ITR)                                                                | 23            |
| Informações contábeis trimestrais individuais e consolidadas                                                                                                 | 25            |
| Notas explicativas da administração às informações contábeis trimestrais individuais e consolidadas ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 | 32            |

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

# Release de resultados

3T22



TC INVESTIDORES



**TRAD**  
B3 LISTED NM

**IBRA B3**

**IGC B3**

**SMLL B3**

**IGTC B3**

**ITAG B3**

**IGC-NM B3**

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

RELEASE DE RESULTADOS  
**3T22**



# Resultados

## 3T22

**São Paulo, 9 de novembro de 2022** - O **TC Traders Club S.A.** ("TC" ou "Companhia"), uma das plataformas mais inovadoras e tecnológicas de educação financeira, análise de dados e inteligência de mercado do Brasil, anuncia os seus resultados relativos ao **terceiro trimestre de 2022 (3T22)**. 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

10 de novembro de 2022

11h00 (horário de Brasília)

09h00 (horário de Nova York)

**Assista ao vivo:**

**Station**

**Webcast**

### Q&A

Utilize uma das plataformas acima para enviar perguntas

# RELEASE DE RESULTADOS 3T22



## Destaques do período 3T22

**717 mil**

△ **+28%** (3T22/3T21)

**USUÁRIOS  
CADASTRADOS<sup>1</sup>**

**R\$ 17 mi**

△ **-27%** (3T22/2T22)

**RECEITA  
LÍQUIDA**

**R\$ 8,4 mi**

△ **-47%** (3T22/2T22)

**LUCRO  
BRUTO  
AJUSTADO<sup>2</sup>**

| (R\$ mil)                                            | 3T22           | 3T21          | Var. (%)      | 2T22          | Var. (%)      |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Receita líquida</b>                               | <b>17.314</b>  | <b>25.207</b> | <b>-31,3%</b> | <b>23.791</b> | <b>-27,2%</b> |
| Custo do serviço prestado (CSV)                      | -10.542        | -11.167       | -5,6%         | <b>-9.856</b> | 7,0%          |
| <b>Lucro bruto ajustado<sup>2</sup></b>              | <b>8.378</b>   | <b>14.040</b> | <b>-40,3%</b> | <b>15.773</b> | <b>-46,9%</b> |
| <i>Margem bruta ajustada (%)<sup>2</sup></i>         | <i>48,4%</i>   | <i>55,7%</i>  | <i>n.a.</i>   | <i>66,3%</i>  | <i>n.a.</i>   |
| <b>Lucro (prejuízo) líquido ajustado<sup>2</sup></b> | <b>-7.579</b>  | <b>17.855</b> | <b>n.a.</b>   | <b>1.871</b>  | <b>n.a.</b>   |
| <i>Margem líquida ajustada<sup>2</sup></i>           | <i>-43,8%</i>  | <i>70,8%</i>  | <i>n.a.</i>   | <i>7,9%</i>   | <i>n.a.</i>   |
| <b>EBITDA ajustado<sup>2</sup></b>                   | <b>-12.080</b> | <b>2.250</b>  | <b>n.a.</b>   | <b>-4.453</b> | <b>171,3%</b> |
| <i>Margem EBITDA ajustada<sup>2</sup></i>            | <i>-69,8%</i>  | <i>8,9%</i>   | <i>n.a.</i>   | <i>-18,7%</i> | <i>n.a.</i>   |

1. Incluindo usuários Sencon.

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

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

RELEASE DE RESULTADOS

**3T22**

## Mensagem da administração

Estamos encerrando mais um ano cheios de orgulho do que construímos até aqui. Em retrospectiva, o TC foi criado em 2015 como um grupo de investidores para trocar informações qualificadas sobre o mercado financeiro e, pouco mais de 6 anos depois, se tornou uma das empresas mais jovens a abrir capital na bolsa de valores brasileira.

Após a listagem, passamos por uma transformação grandiosa no nosso modelo de negócios. Desde a diversificação de ativos e a criação de produtos que trazem grandes diferenciais para a plataforma, até a entrada em novas áreas de atuação, tanto para clientes de varejo quanto institucionais, pois acreditamos que inovação e visão de mercado são essenciais para a escalabilidade e a resiliência de uma empresa ao longo do tempo.

A jornada até aqui não foi fácil. Enfrentamos ciclos de altas e baixas na bolsa, incertezas nos cenários político e econômico no Brasil e no mundo, e fomos brutalmente atacados com a divulgação de informações caluniosas acerca da nossa empresa. Mas passamos por isso mais fortes como nunca e aproveitamos esses momentos para desenvolver os nossos produtos e integrar as adquiridas, com a convicção de que estamos prontos para alavancar as nossas vendas e receitas, mantendo forte disciplina de racionalização de gastos para gerar valor para os nossos acionistas.

### AVENIDAS DE CRESCIMENTO E GERAÇÃO DE VALOR

De olho no futuro, enxergamos claras oportunidades para a retomada do nosso crescimento aumentando a presença do TC no mercado por meio das adquiridas e dos novos negócios criados organicamente, com destaque especial para a nossa corretora e o segmento de gestão de recursos, com a Wealth e o MFO, voltados para investidores de alta renda, e com a Pandhora Investimentos, recém-adquirida; e por meio dos fundos disponíveis em seu portfólio e da criação de novos fundos com perfis diversificados.

Esse crescimento também envolve a rentabilização da nossa base *freemium* - que já ultrapassa os 700 mil usuários - por meio do take rate sobre a execução de ordens, aplicações financeiras, contratações de serviços avulsos e de outras subsidiárias e parceiros, além do upsell dos produtos contratados.

O nosso plano de expansão também envolve as nossas subsidiárias focadas nos clientes institucionais (B2B). Estamos focados em aumentar a participação desse segmento, o qual abrange companhias listadas/fechadas, fundos e assets, a partir do aprimoramento de produtos e do cross-selling de clientes entre as diferentes unidades de negócios do TC, extraíndo um potencial de receita extraordinário que começa a ser materializado nos próximos trimestres ativando a próxima onda de crescimento de receita do TC.

Para encerrar, quero reforçar que seguimos trabalhando incansavelmente para entregar produtos com cada vez mais excelência para os nossos clientes e gerar valor para os nossos acionistas.

**Pedro Albuquerque**

Fundador e CEO do TC



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS

3T22

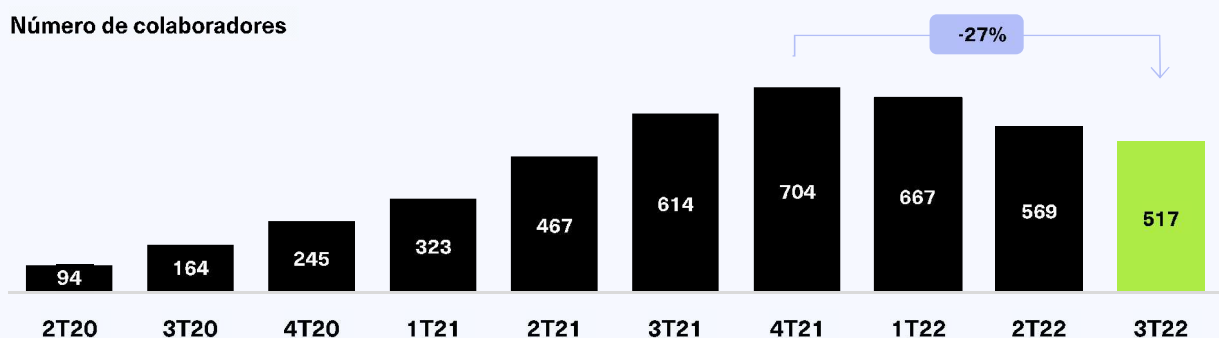


## Desempenho financeiro e operacional

## CORPORATIVO

Ao final de setembro de 2022, o headcount da Companhia totalizava **517 colaboradores**, valor 26,6% e 9,1% inferior em relação aos apurados no 4T21 e 2T22, respectivamente. Esses números são reflexo da continuidade do processo de gestão de custos e despesas iniciado pelo TC no começo de 2022.

Número de colaboradores



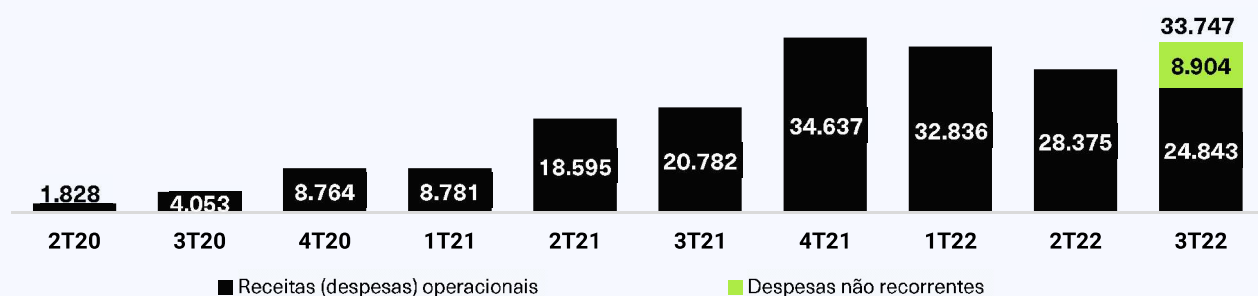
As despesas operacionais, por sua vez, foram ajustadas no período em decorrência dos custos extraordinários com assessoria jurídica como parte das medidas judiciais adotadas após veiculação de vídeo difamatório e calunioso a respeito do TC, que circulou nas redes sociais e aplicativos de comunicação em junho de 2022.

Vale notar que essas despesas adicionais são provisórias e necessárias na defesa do valor e integridade da Companhia e, ainda assim, inferiores aos valores apurados em dezembro de 2021, período anterior à adoção de uma gestão de despesas mais rigorosa.

O foco do TC para os próximos meses e ano é melhorar a sua rentabilidade operacional e, por isso, segue comprometido com a disciplina de custos, cujas principais medidas incluem a manutenção e o acompanhamento de headcount; a revisão de todos os gastos com ferramentas e infraestrutura; e a renegociação com fornecedores.

Despesas operacionais

(R\$ mil)



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS

3T22



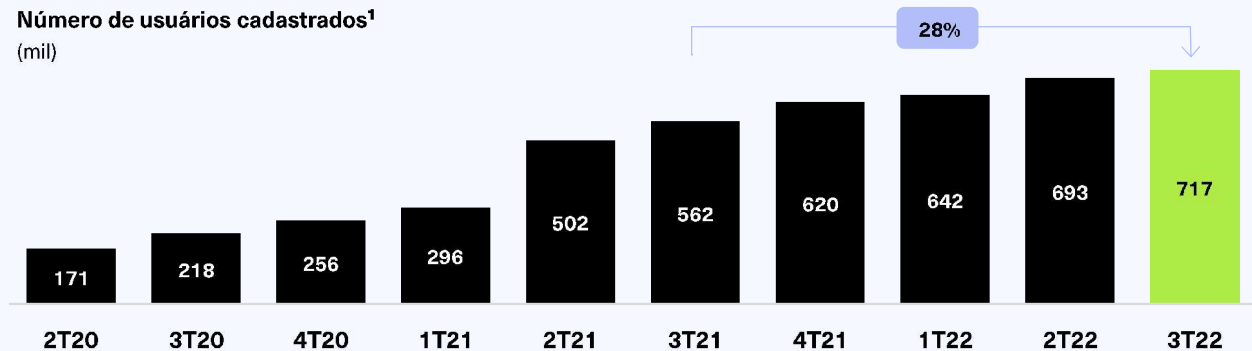
### USUÁRIOS CADASTRADOS

O TC encerrou o 3T22 com **717 mil usuários cadastrados** na plataforma TC, um aumento de 27,6% na comparação com o mesmo trimestre de 2021 e de 3,5% em relação ao 2T22. Esse crescimento, mesmo em um cenário macroeconômico adverso, reflete os esforços contínuos da Companhia para aprimorar as funcionalidades e trazer diferenciais competitivos para a plataforma.

A estratégia atual do TC está voltada para a expansão desse indicador visando a monetização futura dessa base por meio da corretora, aplicações financeiras, contratações de serviços avulsos e upsell dos produtos contratados.

#### Número de usuários cadastrados<sup>1</sup>

(mil)



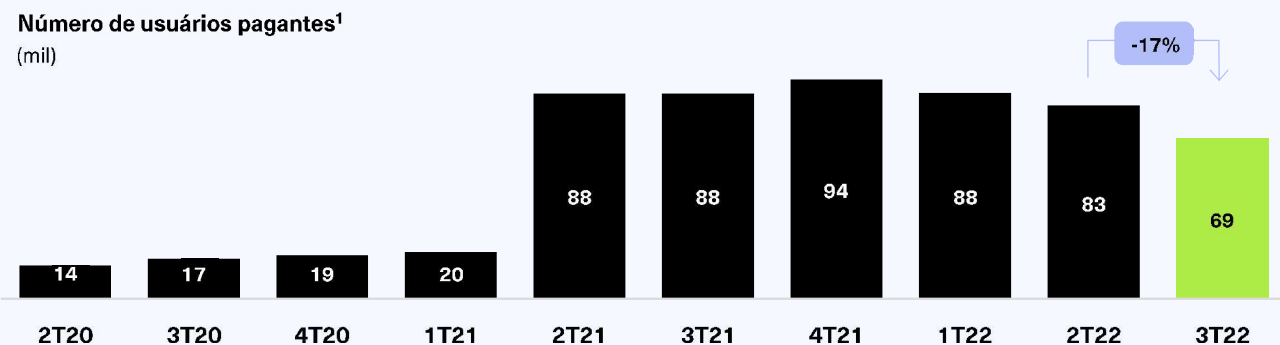
1. Números a partir do 2T21 incluem usuários da Sencon.

### USUÁRIOS PAGANTES

O número de **usuários pagantes** no 3T22 totalizava **69 mil**, valor 16,9% inferior em relação ao período imediatamente anterior, reflexo da redução das assinaturas individuais do B2C (plataforma e Sencon).

#### Número de usuários pagantes<sup>1</sup>

(mil)



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

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

## RELEASE DE RESULTADOS

3T22



## RECEITA RECORRENTE

Atualmente, o TC adota o modelo SaaS (*Software as a Service*) e possuía, no final de setembro de 2022, **98,8% das suas assinaturas atreladas a planos anuais** (0,8 p.p. acima do valor apurado no 2T22).

A **receita recorrente** da Companhia atingiu R\$ 17,2 milhões no 3T22, uma redução na comparação com os períodos anteriores, refletindo o menor número de usuários pagantes do B2C no trimestre.

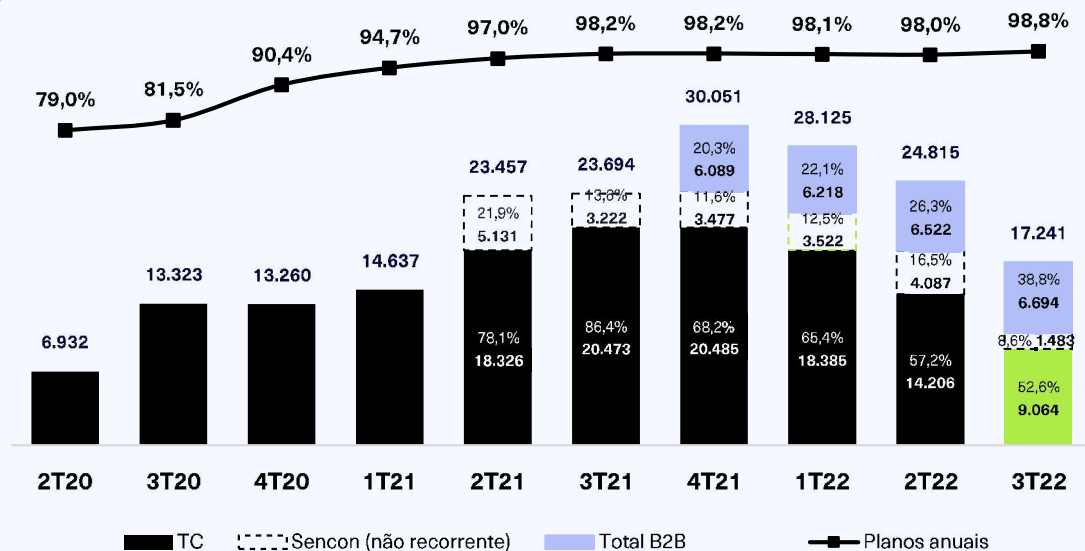
Destaque para as **receitas advindas de clientes institucionais** que seguem evoluindo a cada período. No 3T22, cresceram 2,6% em relação ao 2T22 e 9,9% desde o trimestre que passaram a compor as receitas do TC (4T21).

A Companhia segue empenhada em aumentar a participação do segmento B2B e de fontes alternativas advindas do B2C em suas receitas. Nesse sentido, tem trabalhado para expandir o market share das suas subsidiárias; anunciou a sua entrada em novas áreas de atuação; e, recentemente, adquiriu a Pandhora Investimentos ("Pandhora"), uma gestora de fundos multiestratégia quantitativos com um AuM (*assets under management*, ativos sob gestão) de aproximadamente R\$ 350 milhões.

Essa aquisição permitiu que o TC desse mais um passo em relação à fase transacional dentro da sua plataforma, ampliando sua rentabilização para além do modelo SaaS por meio de um serviço mais acessível, com o objetivo de impulsionar o crescimento da base de usuários registrados e, consequentemente, monetizar essa base por meio de produtos independentes dos atuais planos por assinatura.

## Receita recorrente

(R\$ mil)





## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS

3T22



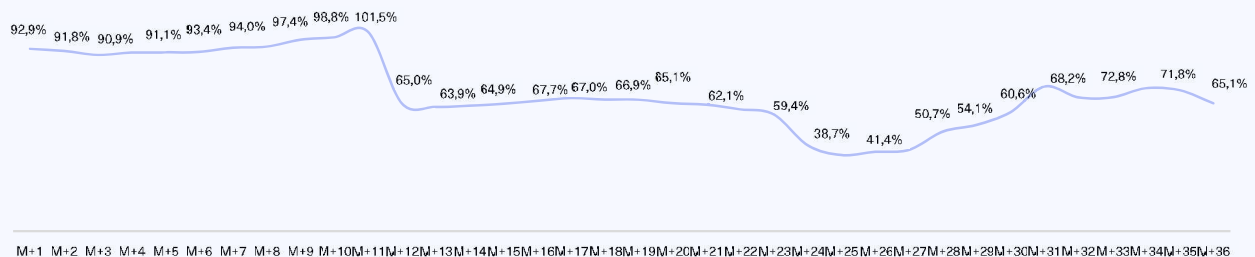
## RETENÇÃO DE RECEITA

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<sup>1</sup>

Segmento B2C (%)



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

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

## RELEASE DE RESULTADOS

3T22



## RECEITA LÍQUIDA

A **receita líquida** totalizou R\$ 17,3 milhões no 3T22, valor 27,2% inferior em relação ao 2T22. Essa diferença se deu principalmente em decorrência da variação no número de usuários pagantes.

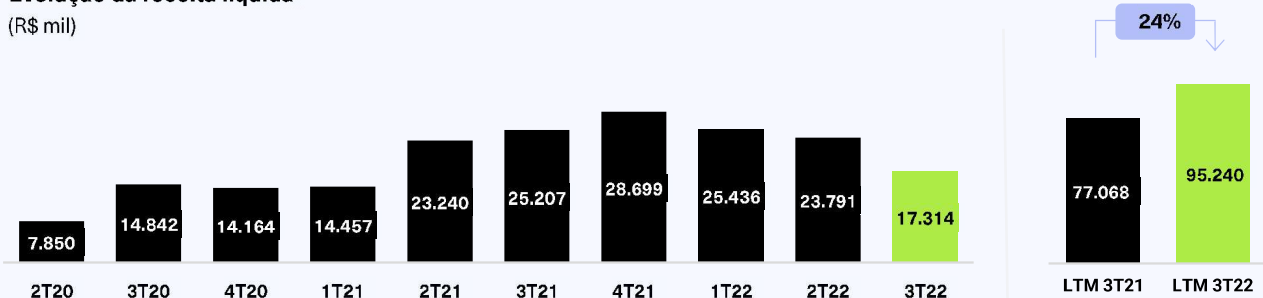
| (R\$ mil)       | 3T22   | 3T21   | Var. (%) | 2T22   | Var. (%) |
|-----------------|--------|--------|----------|--------|----------|
| Receita bruta   | 19.180 | 28.372 | -32,4%   | 26.620 | -27,9%   |
| Deduções        | -1.866 | -3.165 | -41,0%   | -2.829 | -34,0%   |
| Receita líquida | 17.314 | 25.207 | -31,3%   | 23.791 | -27,2%   |

No período de doze meses (*last twelve months* ou **LTM**) encerrado em setembro de 2022, a receita líquida do TC atingiu R\$ 95,2 milhões, 23,6% superior à receita observada no LTM 3T21.

A Companhia vem trabalhando continuamente para agregar valor aos seus acionistas por meio do aumento da participação do **B2B** no faturamento, criação de novos negócios e aquisições, desenvolvimento da plataforma e expansão do seu portfólio.

## Evolução da receita líquida

(R\$ mil)

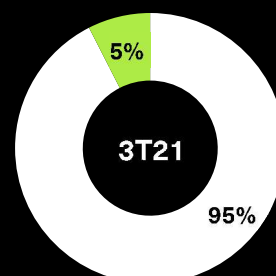
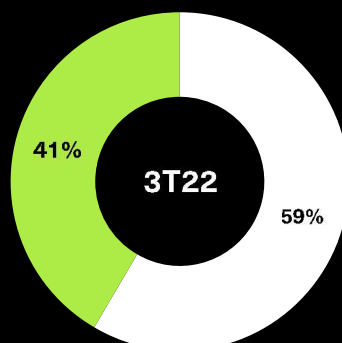


No que tange à participação da receita por segmento, o **B2B** vem alcançando cada vez mais relevância na **composição da receita bruta** da Companhia, representando 41% do total no 3T22 ante apenas 5% no 3T21.

## COMPOSIÇÃO DA RECEITA BRUTA

■ B2B

■ B2C



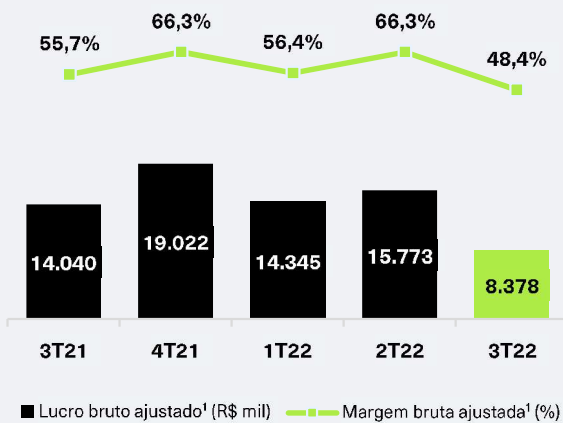
## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS  
3T22

## LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

O **lucro bruto**, incluindo efeitos não recorrentes que estão no custo, totalizou R\$ 8,4 milhões no 3T22, valor 46,9% inferior em relação ao valor registrado no exercício anterior. A **margem bruta ajustada** no período foi de 48,4%.

| (R\$ mil)                                    | 3T22          | 3T21          | Var. (%)      | 2T22          | Var. (%)      |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Receita líquida</b>                       | <b>17.314</b> | <b>25.207</b> | <b>-31,3%</b> | <b>23.791</b> | <b>-27,2%</b> |
| Custo do serviço prestado (CSV)              | -10.542       | -11.167       | -5,6%         | -9.856        | 7,0%          |
| <b>Lucro bruto</b>                           | <b>6.772</b>  | <b>14.040</b> | <b>-51,8%</b> | <b>13.935</b> | <b>-51,4%</b> |
| <i>Margem bruta</i>                          | <i>39,1%</i>  | <i>55,7%</i>  | <i>n.a.</i>   | <i>58,6%</i>  | <i>n.a.</i>   |
| Ajustes de custos operacionais <sup>1</sup>  | 1.606         | -             | <i>n.a.</i>   | 1.838         | -12,6%        |
| <b>Lucro bruto ajustado<sup>1</sup></b>      | <b>8.378</b>  | <b>14.040</b> | <b>-40,3%</b> | <b>15.773</b> | <b>-46,9%</b> |
| <i>Margem bruta ajustada (%)<sup>1</sup></i> | <i>48,4%</i>  | <i>55,7%</i>  | <i>n.a.</i>   | <i>66,3%</i>  | <i>n.a.</i>   |



O **CSV**, que representa os custos que incidem sobre um serviço prestado, foi 5,6% inferior na comparação anual e 7,0% acima do valor apurado ao final do 2T22 em decorrência do pagamento de rescisões de colaboradores atrelados ao desenvolvimento do produto.

1. Inclui ajustes ex-growth (até o 4T21) e de itens não recorrentes que incidem sobre o custo.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****RELEASE DE RESULTADOS  
3T22****RESULTADO OPERACIONAL**

As **despesas operacionais** atingiram R\$ 33,7 milhões no 3T22, um aumento de 18,9% frente ao 2T22, efeito da diminuição no quadro de colaboradores e gastos adicionais extraordinários com assessoria jurídica.

Excluindo os **itens não recorrentes**, as despesas operacionais do TC somaram R\$ 24,8 milhões, uma redução de 12,4% em relação ao trimestre anterior. Esses ajustes foram adicionados para demonstrar que (i) a Companhia segue disciplinada em relação a gestão de despesas; e (ii) qual seria a real situação desse indicador desconsiderando os gastos extraordinários realizados no período.

| (R\$ mil)                                                     | 3T22           | 3T21           | Var. (%)     | 2T22           | Var. (%)      |
|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|---------------|
| <b>Receitas (despesas) operacionais ajustadas<sup>1</sup></b> | <b>-24.843</b> | <b>-20.782</b> | <b>19,5%</b> | <b>-28.375</b> | <b>-12,4%</b> |
| Despesas não recorrentes <sup>1</sup>                         | -8.904         | -              | n.a.         | -              | n.a.          |
| <b>Receitas (despesas) operacionais</b>                       | <b>-33.747</b> | <b>-20.782</b> | <b>62,4%</b> | <b>-28.375</b> | <b>18,9%</b>  |
| Gerais e administrativas                                      | -25.662        | -16.606        | 54,5%        | -21.504        | 19,3%         |
| Despesas com vendas / marketing                               | -6.506         | -3.353         | 94,0%        | -7.896         | -17,6%        |
| Outras receitas (despesas) operacionais líquidas              | -1.411         | -823           | 71,4%        | 908            | n.a.          |
| Equivalência patrimonial                                      | -168           | -              | n.a.         | 117            | n.a.          |

1. Inclui ajustes de itens não recorrentes que incidem sobre as despesas operacionais, decorrentes de rescisões e gastos extraordinários com assessoria jurídica.

**RESULTADO FINANCEIRO**

A Companhia apresentou um **resultado financeiro** de R\$ 14,0 mil no 3T22, efeito dos rendimentos de aplicações financeiras com o caixa disponível contra as despesas de operações com derivativos.

| (R\$ mil)                           | 3T22      | 3T21         | Var. (%)      | 2T22          | Var. (%)      |
|-------------------------------------|-----------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Resultado financeiro líquido</b> | <b>14</b> | <b>3.716</b> | <b>-99,6%</b> | <b>11.094</b> | <b>-99,9%</b> |
| Receita financeira                  | 27.068    | 4.274        | 533,3%        | 30.998        | -12,7%        |
| Despesa financeira                  | -27.054   | -558         | 4748,4%       | -19.904       | 35,9%         |



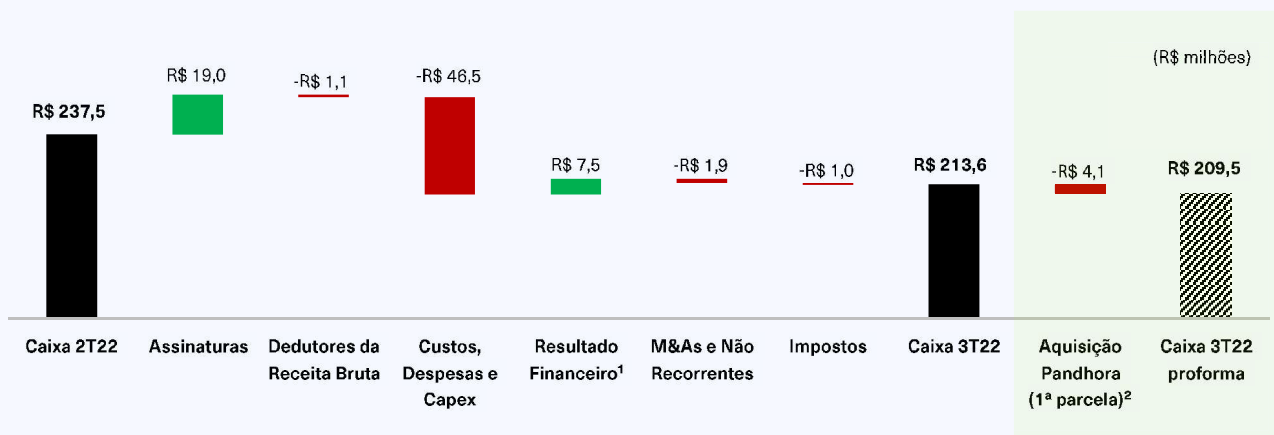
**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****RELEASE DE RESULTADOS  
3T22****ESTRUTURA DE CAIXA**

| (R\$ mil)                                   | 3T22           | 2T22           | Var. (%)      | 2021           | Var. (%)      |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Bancos                                      | 6.625          | 38.402         | -82,7%        | 5.618          | 17,9%         |
| Aplicações financeiras                      | 169.982        | 199.132        | -14,6%        | 312.815        | -45,7%        |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa</b>        | <b>176.607</b> | <b>237.534</b> | <b>-25,6%</b> | <b>318.433</b> | <b>-44,5%</b> |
| Aplicação financeira vinculada <sup>1</sup> | 36.980         | -              | n.a.          | -              | n.a.          |
| <b>Total</b>                                | <b>213.587</b> | <b>237.534</b> | <b>-10,1%</b> | <b>318.433</b> | <b>-32,9%</b> |

<sup>1</sup> Aplicações financeiras vinculadas como garantia de instrumentos financeiros derivativos.

A **posição de caixa proforma**, que considera a aquisição da Pandhora Investimentos ("Pandhora"), concluída em 19 de outubro de 2022, totalizava R\$ 209,5 milhões no 3T22.

Os valores apresentados abaixo incluem apenas o valor pago na primeira parcela da aquisição com recursos disponíveis. Importante notar que o pagamento das três parcelas subsequentes ao fechamento da operação, no montante total de R\$ 9,7 milhões, poderá ser realizado por meio dos recursos disponíveis ou via transferência de ações, a critério da Companhia.



<sup>1</sup> Não são contabilizadas as operações de derivativos.

<sup>2</sup> Para mais detalhes sobre o montante total a ser pago e a forma de pagamento para a aquisição da totalidade das quotas da Pandhora, acesse o Comunicado ao Mercado publicado em 19 de outubro de 2022, disponível no site de RI da Companhia (<http://tc.com.br/ri>) e da CVM (<https://sistemas.cvm.gov.br/>).

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****RELEASE DE RESULTADOS****3T22****LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO E MARGEM LÍQUIDA**

No último trimestre, após exclusão de itens não recorrentes, a Companhia obteve **prejuízo líquido** de R\$ 7,6 milhões. Os ajustes foram incluídos a fim de refletir a real situação do TC, a par dos acontecimentos extraordinários e gastos com rescisões de funcionários e serviços de consultoria e advogados.

| (R\$ mil)                                            | 3T22           | 3T21          | Var. (%)      | 2T22          | Var. (%)      |
|------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Lucro bruto</b>                                   | <b>6.772</b>   | <b>14.040</b> | <b>-51,8%</b> | <b>13.935</b> | <b>-51,4%</b> |
| (+/-) Resultado operacional                          | -26.975        | -6.742        | 300,1%        | -14.440       | 86,8%         |
| (+/-) Resultado financeiro                           | 14             | 3.716         | -99,6%        | 11.094        | -99,9%        |
| (+/-) IR/CSLL                                        | 8.872          | 14.464        | -38,7%        | 261           | 3299,2%       |
| <b>Lucro (prejuízo) líquido</b>                      | <b>-18.089</b> | <b>11.438</b> | <b>n.a.</b>   | <b>-3.085</b> | <b>486,4%</b> |
| <i>Margem líquida</i>                                | <i>-104,5%</i> | <i>45,4%</i>  | <i>n.a.</i>   | <i>-13,0%</i> | <i>n.a.</i>   |
| (+/-) Itens não recorrentes <sup>1</sup>             | 10.510         | 2.361         | 345,1%        | 4.956         | 112,1%        |
| (+/-) Ajuste de <i>growth</i> <sup>2</sup>           | -              | 4.056         | <i>n.a.</i>   | -             | <i>n.a.</i>   |
| <b>Lucro (prejuízo) líquido ajustado<sup>3</sup></b> | <b>-7.579</b>  | <b>17.855</b> | <b>n.a.</b>   | <b>1.871</b>  | <b>n.a.</b>   |
| <i>Margem líquida ajustada<sup>3</sup></i>           | <i>-43,8%</i>  | <i>70,8%</i>  | <i>n.a.</i>   | <i>7,9%</i>   | <i>n.a.</i>   |

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

2. Refere-se à exclusão dos efeitos das contratações realizadas com o objetivo de acelerar o lançamento de produtos e ajudar na integração das empresas adquiridas.

3. Inclui ajustes de itens não recorrentes e ex-growth.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****RELEASE DE RESULTADOS  
3T22****EBITDA E MARGEM EBITDA**

Após ajustes de itens não recorrentes, a Companhia apurou **EBITDA ajustado** negativo em R\$ 12,1 milhões ao final do 3T22, com **margem EBITDA ajustada** de -69,8%.

| (R\$ mil)                                     | 3T22           | 3T21          | Var. (%)      | 2T22          | Var. (%)      |
|-----------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Lucro (prejuízo) líquido</b>               | <b>-18.089</b> | <b>11.438</b> | <i>n.a.</i>   | <b>-3.085</b> | <b>486,4%</b> |
| (+/-) IR/CSLL                                 | 8.872          | 14.464        | -38,7%        | 261           | 3299,2%       |
| (+/-) Resultado financeiro                    | 14             | 3.716         | -99,6%        | 11.094        | -99,9%        |
| (+/-) Depreciação/amortização                 | 4.385          | 2.575         | 70,3%         | 5.031         | -12,8%        |
| <b>EBITDA</b>                                 | <b>-22.590</b> | <b>-4.167</b> | <b>442,1%</b> | <b>-9.409</b> | <b>140,1%</b> |
| <i>Margem EBITDA (%)</i>                      | <i>-130,5%</i> | <i>-16,5%</i> | <i>n.a.</i>   | <i>-39,5%</i> | <i>n.a.</i>   |
| (+/-) Itens não recorrentes <sup>1</sup>      | 10.510         | 2.361         | 345,1%        | 4.956         | 112,1%        |
| (+/-) Ajuste de <i>growth</i> <sup>2</sup>    | -              | 4.056         | <i>n.a.</i>   | -             | <i>n.a.</i>   |
| <b>EBITDA Ajustado<sup>3</sup></b>            | <b>-12.080</b> | <b>2.250</b>  | <i>n.a.</i>   | <b>-4.453</b> | <b>171,3%</b> |
| <i>Margem EBITDA ajustada (%)<sup>3</sup></i> | <i>-69,8%</i>  | <i>8,9%</i>   | <i>n.a.</i>   | <i>-18,7%</i> | <i>n.a.</i>   |

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

2. Refere-se à exclusão dos efeitos das contratações realizadas com o objetivo de acelerar o lançamento de produtos e ajudar na integração das empresas adquiridas.

3. Inclui ajustes de itens não recorrentes e ex-growth.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

RELEASE DE RESULTADOS  
**3T22**



## Eventos subsequentes

### AQUISIÇÃO DA PANDHORA INVESTIMENTOS

Em 19 de outubro de 2022, o TC anunciou a assinatura de Contrato para aquisição ("Operação"), pela Companhia, das quotas representativas de 100% (cem por cento) do capital social da Pandhora Investimentos Ltda. ("Pandhora" ou "Gestora"). O Preço a ser pago pela aquisição é de R\$ 14,9 milhões, sujeito a ajustes usuais a esse tipo de operação.

Conforme informado por meio do Fato Relevante de 10 de agosto de 2022, a Pandhora é uma gestora de fundos multiestatégia quantitativos com aproximadamente R\$ 350 milhões de AuM (*assets under management*, ativos sob gestão) e uma estratégia atual com *capacity* de alocação de até R\$ 10 bilhões. A aquisição da Gestora representa mais um diferencial competitivo para o ecossistema do TC, trazendo oportunidades de novos produtos para a sua base de clientes e uma fonte adicional de receita recorrente para a Companhia.

A Operação, aprovada pelo Conselho de Administração em 13 de outubro de 2022, será submetida à ratificação pela assembleia geral a ser oportunamente convocada pela administração nos termos e para os fins do art. 256 da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada.

## 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 30 de setembro de 2022, a Grant Thornton Auditores Independentes foi contratada para a execução de serviços apenas relacionados à auditoria externa.



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS  
3T22

## Anexos

## BALANÇO PATRIMONIAL (CONSOLIDADO)

| (R\$ mil)                           | 3T22           | 2021           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>ATIVO</b>                        | <b>608.616</b> | <b>646.582</b> |
| <b>Ativo circulante</b>             | <b>240.020</b> | <b>346.813</b> |
| Caixa e equivalentes de caixa       | 176.607        | 318.433        |
| Aplicação financeira vinculada      | 36.980         | -              |
| Contas a receber                    | 11.979         | 15.034         |
| Adiantamentos                       | 1.407          | 1.520          |
| Impostos a recuperar                | 5.901          | 6.183          |
| Outros créditos                     | 7.146          | 5.643          |
| <b>Ativo não circulante</b>         | <b>368.596</b> | <b>299.769</b> |
| Outros créditos                     | 9.519          | 2.816          |
| Ativo fiscal diferido               | 40.914         | 20.241         |
| Ativos financeiros                  | 83.171         | 87.459         |
| Partes relacionadas                 | 1.387          | -              |
| Investimentos                       | 47.312         | 23.128         |
| Imobilizado                         | 18.802         | 23.338         |
| Intangível                          | 167.491        | 142.787        |
| <b>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> | <b>608.616</b> | <b>646.582</b> |
| <b>Passivo circulante</b>           | <b>34.546</b>  | <b>28.914</b>  |
| Obrigações sociais e trabalhistas   | 6.595          | 6.041          |
| Obrigações tributárias              | 1.167          | 1.450          |
| Passivo de contrato                 | 3.101          | 4.269          |
| Arrendamento                        | 4.061          | 3.662          |
| Outras contas a pagar               | 6.599          | 13.435         |
| Derivativos - passivo               | 13.023         | -              |
| Dividendos a pagar                  | -              | 57             |
| <b>Passivo não circulante</b>       | <b>1.556</b>   | <b>4.457</b>   |
| Arrendamento                        | 1.451          | 4.363          |
| Provisão para contingências         | 105            | 94             |
| <b>Patrimônio líquido</b>           | <b>571.473</b> | <b>613.211</b> |
| Capital social                      | 581.164        | 581.164        |
| Reserva de capital                  | 26.523         | 36.640         |
| Ações em tesouraria                 | -3.153         | -13.301        |
| Reserva de lucros                   | 8.708          | 8.708          |
| Lucro (prejuízo) acumulado          | -41.769        | -              |
| Participação não controladores      | 1.041          | -              |
| <b>Patrimônio líquido total</b>     | <b>572.514</b> | <b>613.211</b> |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS  
3T22

## DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS (CONSOLIDADO)

| (R\$ mil)                                                                  | 3T22           | 3T21           |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Receita líquida</b>                                                     | <b>17.314</b>  | <b>25.207</b>  |
| Custo do serviço prestado (CSV)                                            | -10.542        | -11.167        |
| <b>Lucro bruto</b>                                                         | <b>6.772</b>   | <b>14.040</b>  |
| <b>Receitas (despesas) operacionais</b>                                    | <b>-33.747</b> | <b>-20.782</b> |
| Despesas com vendas / marketing                                            | -6.506         | -3.353         |
| Gerais e administrativas                                                   | -25.662        | -16.606        |
| Outras receitas (despesas) operacionais líquidas                           | -1.411         | -823           |
| Equivalência patrimonial                                                   | -168           | -              |
| <b>Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro</b>          | <b>-26.975</b> | <b>-6.742</b>  |
| Receita financeira                                                         | 27.068         | 4.274          |
| Despesa financeira                                                         | -27.054        | -558           |
| <b>Resultado financeiro líquido</b>                                        | <b>14</b>      | <b>3.716</b>   |
| <b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b> | <b>-26.961</b> | <b>-3.026</b>  |
| Imposto de renda e contribuição social corrente                            | -1.665         | -427           |
| Imposto de renda e contribuição social diferido                            | 10.537         | 14.891         |
| <b>Lucro (prejuízo) líquido</b>                                            | <b>-18.089</b> | <b>11.438</b>  |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS  
3T22

## DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (CONSOLIDADO)

(R\$ mil – valores acumulados)

|                                                                         | 30/09/2022      | 30/09/2021     |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Das atividades operacionais</b>                                      |                 |                |
| Resultado do período                                                    | -41.567         | 10.401         |
| <b>Ajustes por:</b>                                                     | <b>-29.101</b>  | <b>1.073</b>   |
| Depreciações e amortizações                                             | 12.902          | 5.258          |
| Baixa líquida e ajustes do imobilizado e intangível                     | 664             | -              |
| Opções outorgadas reconhecidas                                          | -               | 1.957          |
| Variação cambial                                                        | 5.288           | 2              |
| Provisão para contingências                                             | 11              | -              |
| Provisão de <i>chargeback</i>                                           | 13              | -              |
| Resultado de equivalência patrimonial                                   | 595             | -              |
| Imposto diferido                                                        | -20.673         | -17.075        |
| Resultado de derivativos                                                | 13.023          | -              |
| Despesa de juros                                                        | 643             | 530            |
| <b>Decréscimo (acrécimo) em ativos</b>                                  |                 |                |
| Contas a receber                                                        | 3.042           | -8.119         |
| Adiantamentos                                                           | 140             | -1.572         |
| Impostos a recuperar                                                    | 282             | -942           |
| Dividendos recebidos de investidas                                      | 1.043           | -              |
| Outros créditos                                                         | -10.728         | -3.876         |
| <b>(Decréscimo) acréscimo em passivos</b>                               |                 |                |
| Obrigações sociais e trabalhistas                                       | 554             | 5.832          |
| Obrigações tributárias                                                  | -283            | -              |
| Passivo de contrato                                                     | -1.168          | 2.141          |
| Outras contas a pagar                                                   | -7.608          | 2.920          |
| <b>Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades operacionais</b>     | <b>-43.827</b>  | <b>-2.543</b>  |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>                    |                 |                |
| Aquisição de investimento                                               | -26.184         | -              |
| Aplicação financeira vinculada                                          | -36.980         | -              |
| Aplicação de controlada, líquido de caixa                               | -               | -29.833        |
| Aquisição de imobilizado                                                | -1.119          | -11.993        |
| Aquisição de intangível                                                 | -28.847         | -9.473         |
| <b>Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades de investimento</b>  | <b>-93.130</b>  | <b>-51.299</b> |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>                   |                 |                |
| Pagamento de arrendamentos                                              | -3.425          | -1.701         |
| Partes relacionadas - ativo                                             | -1.387          | -307           |
| Dividendos pagos                                                        | -57             | -              |
| Integralização de capital                                               | -               | 575.550        |
| <b>Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades de financiamento</b> | <b>-4.869</b>   | <b>573.542</b> |
| <b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>       | <b>-141.826</b> | <b>519.700</b> |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa</b>                                    |                 |                |
| No início do exercício                                                  | 318.433         | 6.180          |
| No final do exercício                                                   | 176.607         | 525.880        |
| <b>Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>       | <b>-141.826</b> | <b>519.700</b> |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS  
3T22



## 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.

**AUM ( ASSET UNDER MANAGEMENT):** Referem-se ao valor total de ativos que uma empresa de gestão de investimentos detém.

**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.

**CROSS SELLING:** Cross Selling, ou Venda Cruzada, é a estratégia de oferecer para o cliente um produto ou serviço complementar ao que ele já comprou ou está prestes a adquirir.

**(CSV) CUSTO DOS SERVIÇOS VENDIDOS:** Representa os custos que incidem sobre a venda de um produto ou serviço prestado por uma empresa.

**DEPRECIACÃO:** 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 as 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.



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### RELEASE DE RESULTADOS

3T22



**LTM (Last Twelve Months):** Valores acumulados nos últimos doze meses. O LTM também é conhecido como 12 meses anteriores (TTM).

**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 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.

**MARKET SHARE:** Pode representar o valor de mercado da empresa, a parcela do público consumidor que prefere determinada marca ou, ainda, o volume de vendas de um produto ou serviço.

**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 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.

**TAKE RATE:** Taxa que indica o valor que incide sobre cada transação realizada. Trata-se de uma taxa para as pessoas ou empresas que usaram um determinado produto.

**UPSELL:** Estratégia que visa vender um produto com maior valor agregado em comparação ao originariamente detido pelo consumidor.

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

# Relatório sobre a revisão de informações trimestrais (ITR)

---

**Grant Thornton Auditores  
Independentes Ltda.**

Av. Eng. Luiz Carlos Berrini, 105 -  
12º andar Itaim Bibi, São Paulo (SP)  
Brasil

T +55 11 3886-5100

Aos Administradores, Conselheiros e Acionistas da  
**TC Traders Club S.A.**  
São Paulo – SP

## Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da TC Traders Club S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 “*Interim Financial Reporting*”, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

## Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 “Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade” e ISRE 2410 “*Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*”, respectivamente). A revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão.

O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

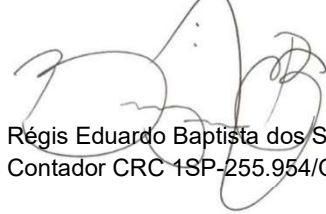
Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

### Outros assuntos

#### Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 09 de novembro de 2022



Régis Eduardo Baptista dos Santos  
Contador CRC 1SP-255.954/O-0

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP-025.583/O-1



## TC Traders Club S/A

### Balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

| ATIVO                          |       |              |            |             |            |
|--------------------------------|-------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                |       | Controladora |            | Consolidado |            |
|                                | Notas | 30/09/2022   | 31/12/2021 | 30/09/2022  | 31/12/2021 |
| Ativo circulante               |       |              |            |             |            |
| Caixa e equivalentes de caixa  | 6     | 171.581      | 313.421    | 176.607     | 318.433    |
| Aplicação financeira vinculada | 6     | 36.980       | -          | 36.980      | -          |
| Contas a receber               | 7     | 9.484        | 14.348     | 11.979      | 15.034     |
| Adiantamentos                  | -     | 1.180        | 1.520      | 1.407       | 1.520      |
| Impostos a recuperar           | -     | 5.770        | 6.180      | 5.901       | 6.183      |
| Outros créditos                | 8     | 5.536        | 4.144      | 7.146       | 5.643      |
| Total do ativo circulante      |       | 230.531      | 339.613    | 240.020     | 346.813    |
| Ativo não circulante           |       |              |            |             |            |
| Outros créditos                | 8     | 9.019        | 1.653      | 9.519       | 2.816      |
| Ativo fiscal diferido          | 15    | 40.914       | 20.241     | 40.914      | 20.241     |
| Partes relacionadas            | 20    | 1.217        | -          | 1.387       | -          |
| Ativos financeiros             | 9     | 83.171       | 87.459     | 83.171      | 87.459     |
| Investimentos                  | 10    | 110.741      | 80.738     | 47.312      | 23.128     |
| Imobilizado                    | 11    | 18.551       | 23.045     | 18.802      | 23.338     |
| Intangível                     | 12    | 110.143      | 90.760     | 167.491     | 142.787    |
| Total do ativo não circulante  |       | 373.756      | 303.896    | 368.596     | 299.769    |
| Total do ativo                 |       | 604.287      | 643.509    | 608.616     | 646.582    |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.





## TC Traders Club S/A

### Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

#### PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

|                                              |       | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|----------------------------------------------|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                              | Notas | 30/09/2022     | 31/12/2021     | 30/09/2022     | 31/12/2021     |
| <b>Passivo circulante</b>                    |       |                |                |                |                |
| Obrigações sociais e trabalhistas            | 13    | 4.525          | 3.912          | 6.595          | 6.041          |
| Obrigações tributárias                       | 14    | 330            | 676            | 1.167          | 1.450          |
| Passivo de contrato                          | 16    | 3.101          | 4.269          | 3.101          | 4.269          |
| Arrendamento                                 | 17    | 4.061          | 3.662          | 4.061          | 3.662          |
| Outras contas a pagar                        | 18    | 6.218          | 13.265         | 6.599          | 13.435         |
| Instrumentos financeiros derivativos         | 26    | 13.023         | -              | 13.023         | -              |
| Dividendos a pagar                           | 18    | -              | 57             | -              | 57             |
| <b>Total do passivo circulante</b>           |       | <b>31.258</b>  | <b>25.841</b>  | <b>34.546</b>  | <b>28.914</b>  |
| <b>Passivo não circulante</b>                |       |                |                |                |                |
| Arrendamento                                 | 17    | 1.451          | 4.363          | 1.451          | 4.363          |
| Provisão para contingências                  | 19    | 105            | 94             | 105            | 94             |
| <b>Total do passivo não circulante</b>       |       | <b>1.556</b>   | <b>4.457</b>   | <b>1.556</b>   | <b>4.457</b>   |
| <b>Patrimônio líquido</b>                    |       |                |                |                |                |
|                                              | 21    |                |                |                |                |
| Capital social                               |       | 581.164        | 581.164        | 581.164        | 581.164        |
| Reserva de capital                           |       | 26.523         | 36.640         | 26.523         | 36.640         |
| Ações em tesouraria                          |       | (3.153)        | (13.301)       | (3.153)        | (13.301)       |
| Reserva de lucros                            |       | 8.708          | 8.708          | 8.708          | 8.708          |
| Prejuízos acumulados                         |       | (41.769)       | -              | (41.769)       | -              |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>           |       | <b>571.473</b> | <b>613.211</b> | <b>571.473</b> | <b>613.211</b> |
| <b>Participação não controladores</b>        |       | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>1.041</b>   | <b>-</b>       |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>           |       | <b>571.473</b> | <b>613.211</b> | <b>572.514</b> | <b>613.211</b> |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b> |       | <b>604.287</b> | <b>643.509</b> | <b>608.616</b> | <b>646.582</b> |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

**TC Traders Club S/A****Demonstrações do resultado para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021**

(Em milhares de reais)

|                                                             |       | Controladora               |                            |                            |                            | Consolidado                |                            |                            |                            |
|-------------------------------------------------------------|-------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                             | Notas | 01/07/2022 a<br>30/09/2022 | 01/01/2022 a<br>30/09/2022 | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2022 a<br>30/09/2022 | 01/01/2022 a<br>30/09/2022 | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 |
| Receita líquida                                             | 22    | 10.019                     | 47.088                     | 22.215                     | 55.324                     | 17.314                     | 66.541                     | 25.207                     | 62.904                     |
| Custo do serviço prestado                                   | 23    | (8.893)                    | (26.509)                   | (9.886)                    | (21.080)                   | (10.542)                   | (32.693)                   | (11.167)                   | (23.750)                   |
| Lucro bruto                                                 |       | 1.126                      | 20.579                     | 12.329                     | 34.244                     | 6.772                      | 33.848                     | 14.040                     | 39.154                     |
| Receitas (despesas) operacionais                            |       |                            |                            |                            |                            |                            |                            |                            |                            |
| Despesas com vendas / marketing                             | 23    | (4.922)                    | (17.254)                   | (3.325)                    | (9.886)                    | (6.506)                    | (21.018)                   | (3.353)                    | (10.096)                   |
| Gerais e administrativas                                    | 23    | (22.108)                   | (62.598)                   | (14.097)                   | (31.528)                   | (25.662)                   | (72.769)                   | (16.606)                   | (35.026)                   |
| Outras receitas (despesas) operacionais líquidas            | 23    | (1.411)                    | (502)                      | (848)                      | (3.061)                    | (1.411)                    | (576)                      | (823)                      | (3.036)                    |
| Equivalência patrimonial                                    | 10    | (459)                      | (3.374)                    | (1.238)                    | 223                        | (168)                      | (595)                      | -                          | -                          |
|                                                             |       | (28.900)                   | (83.728)                   | (19.508)                   | (44.252)                   | (33.747)                   | (94.958)                   | (20.782)                   | (48.158)                   |
| Resultado operacional antes do resultado financeiro         |       |                            |                            |                            |                            |                            |                            |                            |                            |
|                                                             |       | (27.774)                   | (63.149)                   | (7.179)                    | (10.008)                   | (26.975)                   | (61.110)                   | (6.742)                    | (9.004)                    |
| Receita financeira                                          | 24    | 26.992                     | 64.699                     | 4.274                      | 4.595                      | 27.068                     | 64.890                     | 4.274                      | 4.595                      |
| Despesa financeira                                          | 24    | (27.039)                   | (63.038)                   | (548)                      | (1.247)                    | (27.054)                   | (63.143)                   | (558)                      | (1.272)                    |
| Resultado financeiro, líquido                               |       | (47)                       | 1.661                      | 3.726                      | 3.348                      | 14                         | 1.747                      | 3.716                      | 3.323                      |
| Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social |       |                            |                            |                            |                            |                            |                            |                            |                            |
|                                                             |       | (27.821)                   | (61.488)                   | (3.453)                    | (6.660)                    | (26.961)                   | (59.363)                   | (3.026)                    | (5.681)                    |
| Imposto de renda e contribuição social corrente             | 15    | (954)                      | (954)                      | -                          | (14)                       | (1.665)                    | (2.877)                    | (427)                      | (993)                      |
| Imposto de renda e contribuição social diferido             | 15    | 10.537                     | 20.673                     | 14.891                     | 17.075                     | 10.537                     | 20.673                     | 14.891                     | 17.075                     |
| Prejuízo (lucro) do período                                 |       | (18.238)                   | (41.769)                   | 11.438                     | 10.401                     | (18.089)                   | (41.567)                   | 11.438                     | 10.401                     |
| Participação dos acionistas controladores                   |       | -                          | -                          | -                          | -                          | (18.238)                   | (41.769)                   | 11.438                     | 10.401                     |
| Participação dos acionistas não-controladores               |       | -                          | -                          | -                          | -                          | 149                        | 202                        | -                          | -                          |
| (Prejuízo) lucro básico por ação                            | 25    | (0,065102)                 | (0,149097)                 | 0,041046                   | 0,045204                   | (0,065102)                 | (0,149097)                 | 0,041046                   | 0,045204                   |
| (Prejuízo) lucro diluído por ação                           | 25    | (0,065102)                 | (0,149097)                 | 0,040966                   | 0,043630                   | (0,065102)                 | (0,149097)                 | 0,040966                   | 0,043630                   |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

**TC Traders Club S/A****Demonstrações dos resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021**

(Em milhares de reais)

|                                               | Controladora               |                            |                            |                            | Consolidado                |                            |                            |                            |
|-----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                               | 01/07/2022 a<br>30/09/2022 | 01/01/2022 a<br>30/09/2022 | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 | 01/07/2022 a<br>30/09/2022 | 01/01/2022 a<br>30/09/2022 | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 |
| Prejuízo (lucro) do período                   | (18.238)                   | (41.769)                   | 11.438                     | 10.401                     | (18.089)                   | (41.567)                   | 11.438                     | 10.401                     |
| Outros resultados abrangentes                 | -                          | -                          | -                          | -                          | -                          | -                          | -                          | -                          |
| <b>Resultado abrangente do período</b>        | <b>(18.238)</b>            | <b>(41.769)</b>            | <b>11.438</b>              | <b>10.401</b>              | <b>(18.089)</b>            | <b>(41.567)</b>            | <b>11.438</b>              | <b>10.401</b>              |
| Participação do acionista controlador         | -                          | -                          | -                          | -                          | (18.238)                   | (41.769)                   | 11.438                     | 10.401                     |
| Participação dos acionistas não-controladores | -                          | -                          | -                          | -                          | 149                        | 202                        | -                          | -                          |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Notas Explicativas

TC Traders Club S/A

Demonstrações das mutações no patrimônio líquido para o período de nove meses  
findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 - Controladora e Consolidado

(Em milhares de reais)

|                                     | Notas | Capital social | Reserva de capital | Ações em<br>tesouraria | Reserva de lucros |                                  |                           | Patrimônio<br>líquido dos<br>acionistas<br>controladores | Participação de<br>não<br>controladores | Total do<br>patrimônio líquido |
|-------------------------------------|-------|----------------|--------------------|------------------------|-------------------|----------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|
|                                     |       |                |                    |                        | Reserva legal     | Reserva de<br>retenção de lucros | (Prejuízos)<br>acumulados |                                                          |                                         |                                |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020     |       | 5.000          | -                  | -                      | -                 | 7.564                            | -                         | 12.564                                                   | -                                       | 12.564                         |
| Aumento de capital                  |       | 576.901        | 34.564             | -                      | -                 | -                                | -                         | 610.465                                                  | -                                       | 610.465                        |
| Ações em tesouraria vendidas        |       | -              | 119                | -                      | -                 | -                                | -                         | 119                                                      | -                                       | 119                            |
| Opções outorgadas reconhecidas      |       | -              | 1.957              | -                      | -                 | -                                | -                         | 1.957                                                    | -                                       | 1.957                          |
| Lucro do período                    |       | -              | -                  | -                      | -                 | 10.401                           | -                         | 10.401                                                   | -                                       | 10.401                         |
| Saldo em 30 de setembro de 2021     |       | 580.901        | 36.640             | -                      | -                 | 17.965                           | -                         | 635.506                                                  | -                                       | 635.506                        |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021     |       | 581.164        | 36.640             | (13.301)               | 60                | 8.648                            | -                         | 613.211                                                  | -                                       | 613.211                        |
| Cancelamento de ações em tesouraria | 21.b  | -              | (10.117)           | 10.117                 | -                 | -                                | -                         | 31                                                       | -                                       | 31                             |
| Ações em tesouraria adquiridas      |       | -              | -                  | 31                     | -                 | -                                | -                         | (41.769)                                                 | -                                       | (41.567)                       |
| Prejuízo do período                 |       | -              | -                  | -                      | -                 | -                                | (41.769)                  | -                                                        | 202                                     | 839                            |
| Mais valla - controladas            |       | -              | -                  | -                      | -                 | -                                | -                         | -                                                        | 839                                     | 839                            |
| Saldo em 30 de setembro de 2022     |       | 581.164        | 26.523             | (3.153)                | 60                | 8.648                            | (41.769)                  | 571.473                                                  | 1.041                                   | 572.514                        |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.



## TC Traders Club S/A

### Demonstrações do fluxo de caixa para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 - Controladora e Consolidado

(Em milhares de reais)

|                                                                          | Controladora               |                            | Consolidado                |                            |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                          | 01/01/2022 a<br>30/09/2022 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2022 a<br>30/09/2022 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 |
| <b>Das atividades operacionais</b>                                       |                            |                            |                            |                            |
| Resultado líquido do período                                             | (41.769)                   | 10.401                     | (41.567)                   | 10.401                     |
| <b>Ajustes por:</b>                                                      |                            |                            |                            |                            |
| Depreciações e amortizações                                              | 12.817                     | 2.854                      | 12.902                     | 5.258                      |
| Baixa líquida e ajustes do imobilizado e intangível                      | 663                        | -                          | 664                        | -                          |
| Opções outorgadas reconhecidas                                           | -                          | 1.957                      | -                          | 1.957                      |
| Variação cambial                                                         | 5.288                      | -                          | 5.288                      | 2                          |
| Provisão para contingências                                              | 11                         | 2                          | 11                         | -                          |
| Provisão de chargeback                                                   | 13                         | -                          | 13                         | -                          |
| Resultado de equivalência patrimonial                                    | 3.374                      | (223)                      | 595                        | -                          |
| Imposto Diferido                                                         | (20.673)                   | (17.075)                   | (20.673)                   | (17.075)                   |
| Resultado de derivativos                                                 | 13.023                     | -                          | 13.023                     | -                          |
| Despesa de Juros                                                         | 643                        | 521                        | 643                        | 530                        |
|                                                                          | (26.610)                   | (1.563)                    | (29.101)                   | 1.073                      |
| <b>Decréscimo (acrécimo) em ativos</b>                                   |                            |                            |                            |                            |
| Contas a receber                                                         | 4.851                      | (7.763)                    | 3.042                      | (8.119)                    |
| Adiantamentos                                                            | 371                        | (1.550)                    | 140                        | (1.572)                    |
| Impostos a recuperar                                                     | 410                        | (905)                      | 282                        | (942)                      |
| Dividendos recebidos de investidas                                       | 2.643                      | 2.000                      | 1.043                      | -                          |
| Outros créditos                                                          | (11.278)                   | (3.853)                    | (10.728)                   | (3.876)                    |
| <b>(Decréscimo) acréscimo em passivos</b>                                |                            |                            |                            |                            |
| Obrigações sociais e trabalhistas                                        | 613                        | 4.889                      | 554                        | 5.832                      |
| Obrigações tributárias                                                   | (346)                      | (35)                       | (283)                      | -                          |
| Passivo de contrato                                                      | (1.168)                    | 2.386                      | (1.168)                    | 2.141                      |
| Outras contas a pagar                                                    | (9.069)                    | 4.628                      | (7.608)                    | 2.920                      |
| <b>Caixa líquido consumido nas atividades operacionais</b>               | (39.583)                   | (1.766)                    | (43.827)                   | (2.543)                    |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>                     |                            |                            |                            |                            |
| Aquisição de investimento                                                | (35.919)                   | (35.800)                   | (26.184)                   | -                          |
| Aplicação financeira vinculada                                           | (36.980)                   | -                          | (36.980)                   | -                          |
| Aquisição de controlada, líquido de caixa e equivalente de caixa         | -                          | -                          | -                          | (29.833)                   |
| Aquisição de imobilizado                                                 | (1.101)                    | (10.943)                   | (1.119)                    | (11.993)                   |
| Aquisição de intangível                                                  | (23.558)                   | (9.394)                    | (28.847)                   | (9.473)                    |
| <b>Caixa líquido consumido nas atividades de investimento</b>            | (97.558)                   | (56.137)                   | (93.130)                   | (51.299)                   |
| <b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>                    |                            |                            |                            |                            |
| Pagamento de arrendamentos                                               | (3.425)                    | (1.624)                    | (3.425)                    | (1.701)                    |
| Partes relacionadas - ativo                                              | (1.217)                    | (137)                      | (1.387)                    | (307)                      |
| Dividendos pagos                                                         | (57)                       | -                          | (57)                       | -                          |
| Integralização de capital                                                | -                          | 575.550                    | -                          | 575.550                    |
| <b>Caixa líquido (consumido) gerado nas atividades de financiamentos</b> | (4.699)                    | 573.789                    | (4.869)                    | 573.542                    |
| <b>(Redução) aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>        | (141.840)                  | 515.886                    | (141.826)                  | 519.700                    |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa</b>                                     |                            |                            |                            |                            |
| No início do período                                                     | 313.421                    | 6.161                      | 318.433                    | 6.180                      |
| No final do período                                                      | 171.581                    | 522.047                    | 176.607                    | 525.880                    |
| <b>(Redução) aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>        | (141.840)                  | 515.886                    | (141.826)                  | 519.700                    |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

## TC Traders Club S/A

### Demonstrações do valor adicionado para o período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

|                                                              | Controladora               |                            | Consolidado                |                            |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                              | 01/01/2022 a<br>30/09/2022 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2022 a<br>30/09/2022 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 |
| <b>Receitas</b>                                              |                            |                            |                            |                            |
| Vendas de mercadorias, produtos e serviços                   | 53.645                     | 63.103                     | 74.496                     | 71.197                     |
|                                                              | 53.645                     | 63.103                     | 74.496                     | 71.197                     |
| <b>Insumos adquiridos de terceiros</b>                       |                            |                            |                            |                            |
| Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos | (17.859)                   | (17.962)                   | (20.069)                   | (17.416)                   |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros           | (102.700)                  | (26.998)                   | (106.032)                  | (28.117)                   |
| <b>Valor adicionado bruto</b>                                | (66.914)                   | 18.143                     | (51.605)                   | 25.664                     |
| Depreciação e amortização                                    | (12.817)                   | (2.854)                    | (12.902)                   | (5.258)                    |
| <b>Valor adicionado líquido produzido pela Companhia</b>     | (79.731)                   | 15.289                     | (64.507)                   | 20.406                     |
| <b>Valor adicionado recebido em transferência</b>            |                            |                            |                            |                            |
| Receitas financeiras                                         | 64.699                     | 4.595                      | 64.890                     | 4.595                      |
| Resultado de equivalência patrimonial                        | (3.374)                    | 223                        | (595)                      |                            |
| <b>Valor adicionado total a distribuir</b>                   | (18.406)                   | 20.107                     | (212)                      | 25.001                     |
| <b>Distribuição do valor adicionado</b>                      | (18.406)                   | 20.107                     | (212)                      | 25.001                     |
| <b>Pessoal e encargos</b>                                    |                            |                            |                            |                            |
| Remuneração direta                                           | 22.062                     | 13.703                     | 32.531                     | 16.345                     |
| Benefícios                                                   | 6.325                      | 2.118                      | 7.896                      | 2.281                      |
| F.G.T.S.                                                     | 5.572                      | 245                        | 8.039                      | 310                        |
|                                                              | 33.959                     | 16.066                     | 48.466                     | 18.936                     |
| <b>Impostos, taxas e contribuições</b>                       |                            |                            |                            |                            |
| Federais                                                     | (13.718)                   | (9.835)                    | (11.028)                   | (8.024)                    |
| Municipais                                                   | 1.468                      | 2.188                      | 2.097                      | 2.369                      |
| Estaduais                                                    | 6                          | -                          | 9                          | -                          |
|                                                              | (12.244)                   | (7.647)                    | (8.922)                    | (5.655)                    |
| <b>Remuneração de capitais de terceiros</b>                  |                            |                            |                            |                            |
| Juros                                                        | 1.022                      | 1.247                      | 1.090                      | 1.272                      |
| Aluguéis                                                     | 626                        | 40                         | 721                        | 47                         |
|                                                              | 1.648                      | 1.287                      | 1.811                      | 1.319                      |
| <b>Remuneração de capitais próprios</b>                      |                            |                            |                            |                            |
| (Prejuízo) Lucros retidos do período                         | (41.769)                   | 10.401                     | (41.567)                   | 10.401                     |
|                                                              | (41.769)                   | 10.401                     | (41.567)                   | 10.401                     |
|                                                              | (18.406)                   | 20.107                     | (212)                      | 25.001                     |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.



# Notas explicativas da Administração às informações trimestrais (ITR) individuais e consolidadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022. (Em milhares de reais (R\$) – exceto quando indicado de outra forma)

## 1. Contexto operacional

A TC Traders Club S/A (“TC”, “Companhia” ou “Grupo”), foi constituída em 15 de setembro de 2016, sediada na Rua Leopoldo Couto de Magalhães Junior, 748 – 7º andar, São Paulo - SP. A TC tem em seu objeto social as seguintes atividades: i) treinamento e desenvolvimento profissional e gerencial com foco na área financeira e empresarial; ii) operação de páginas e portais da internet que atualizam periodicamente seu conteúdo, gerando e mantendo informações sobre o mercado financeiro, empresarial e do sistema político brasileiro; iii) portais, provedores de conteúdo e outros serviços de informação na internet; iv) atividades de organização e promoção de feiras, congressos, convenções, conferências e exposições comerciais e ou profissionais, seja pela internet ou evento físico; v) desenvolvimento de programas de computador sob encomenda; vi) desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis e não – customizáveis; vii) consultoria em tecnologia da informação; e viii) suporte técnico, manutenção e outros serviços em tecnologia da informação.

O TC é uma comunidade de investidores e sua plataforma oferece inteligência de mercado gerada tanto pelo networking entre milhares desses investidores, que compartilham suas ideias de investimentos e trocam experiências (“*crowd-sourced content*”), quanto pelo fornecimento de informações (muitas delas em tempo real e proprietárias) relacionadas ao mercado financeiro do Brasil e do mundo.

Também disponibiliza análise de dados relativos ao cenário macro e às empresas listadas em bolsa que auxiliam na melhor tomada de decisão. O terceiro braço da plataforma é o de educação financeira, com a oferta de diversos cursos (alguns deles gratuitos) para quem investe ou deseja começar a investir.

A receita da Companhia e suas controladas são obtidas com a venda de planos de assinaturas, serviços e cursos.

Em 27 de julho de 2021, a Companhia se tornou uma sociedade anônima de capital aberto com ações listadas no Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) sob o código “TRAD3”.

**(a) Empresas controladas**

**TC Mover & School Informação e Educação Ltda. (“TC Mover & School”)** (anteriormente denominada Tradersnews Informações e Educação Ltda.): A TC Mover & Scholl foi constituída em junho de 2018, com objetivo de realizar treinamentos e desenvolvimento profissional e gerencial com foco na área financeira e empresarial.

**TC Matrix Ltda. (“TC Matrix”)**: A TC Matrix foi constituída em setembro de 2020, com objetivo de atividade de consultoria e análise de valores mobiliários.

**TC Radio Ltda. (“TC Radio”)**: A TC Radio foi constituída em dezembro de 2020, com objetivo de prestar serviços de Web Rádio. As atividades da controlada se iniciaram no 1º trimestre de 2021.

**CALC Sistemas de Gestão Ltda. (“Sencon”)**: Em 1º de abril de 2021, através do primeiro aditivo ao contrato de compra e venda de quotas e outras avenças, a Companhia adquiriu a totalidade das quotas da Sencon. Sua atividade principal é cálculo do IRRF das operações em bolsa. A Sencon foi incorporada no dia 19 de novembro de 2021.

**TC Gestão Empresarial Ltda. (“TC Gestão”)**: A TC Gestão foi constituída em junho de 2021, com o objetivo de prestar serviços de gestão de recursos de terceiros.

**Abalustre Tecnologia para Investidores Ltda. (“Abalustre”)**: A Abalustre foi adquirida pela Companhia em 9 de setembro de 2021. Tem como objeto social oferecer plataformas para integração de fontes de dados, permitindo que instituições adotem ou se integrem facilmente à outras organizações de ecossistemas de investimento e bolsas.

**TC Comércio Ltda. (“TC Comércio”)**: A TC Comércio foi constituída em setembro de 2021, com o objetivo de comercialização varejista de produtos relacionados à Companhia.

**RI Prisma Ltda. (anteriormente denominada RIWeb S.A.) (“RI Prisma”)**: Em 1º de outubro de 2021, a Companhia adquiriu a totalidade das ações representativas do capital social da RI Prisma, sociedade resultante da cisão parcial do Grupo Comunique-se S.A. A RI Prisma realiza a prestação de serviços de relação com investidores para companhias abertas e fundos de investimentos. Em 24 de maio de 2022 a TC alterou a razão social da sociedade para **RI Prisma Ltda.**

**Economatica Software de Apoio a Investidores Ltda. (“Economatica”)**: Em 1º de outubro de 2021, a Companhia comunicou à aquisição da totalidade das quotas do capital social da Economatica, que tem como objetivo a prestação de serviços de processamento de dados referente ao desenvolvimento de softwares voltado ao mercado financeiro para utilização por terceiros.

**SB Digital Serviços e Treinamentos Profissionais Ltda. (“TC Cripto”)**: A TC Cripto foi adquirida pela Companhia em 16 de novembro de 2021. A TC Cripto opera no segmento de treinamento em desenvolvimento profissional e gerencial relacionado ao mercado de criptomoedas.

**TC Sfoggia Tax Tech Consultoria Ltda. (“TC Sfoggia”)** (anteriormente denominada Sfoggia Consultoria Ltda.): A TC Sfoggia foi adquirida pela Companhia em 26 de fevereiro de 2022. A TC Sfoggia opera no segmento de prestação de serviços de consultoria tributária focada na otimização fiscal e na recuperação de impostos a partir de uma ferramenta disruptiva e inovadora.

**TC Advisory LTDA (“TC Advisory”)**: A Companhia realizou em 04 de agosto de 2022 a constituição da TC Advisory Ltda, subsidiária integral da TC Traders Club S/A, que atuará com assessoria em mercado de capitais, incluindo M&As e demais operações para captação de recursos.

**TC Traders Club USA INC (“TC USA”)**: A Companhia realizou em 30 de junho de 2022 a constituição da TC Trades Club USA INC, subsidiária integral da TC Traders Club S/A, que atuará com novos negócios no exterior. Empresa atualmente sem operação.



## Notas Explicativas



As controladas supracitadas, que se encontravam em operação até 30 de setembro de 2022, compõem as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia. A participação em cada controlada está sendo apresentada na tabela a seguir:

|                    | 30/09/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------|------------|------------|
| TC Mover & School" | 99,99%     | 99,99%     |
| TC Matrix          | 99,99%     | 99,99%     |
| TC Radio           | 99,99%     | 99,99%     |
| TC Gestão          | 99,99%     | 99,99%     |
| Abalustre          | 100,00%    | 100,00%    |
| TC Comércio        | 99,99%     | 99,99%     |
| RI Prisma          | 100,00%    | 100,00%    |
| Economatica        | 100,00%    | 100,00%    |
| TC Cripto          | 100,00%    | 100,00%    |
| TC Sfoggia         | 56,00%     | -          |
| TC Advisory        | 100,00%    | -          |
| TC USA             | 100,00%    | -          |

**(b) Movimentos Societários****Combinação de Negócios – Aquisição de controladas****(i) Aquisição da CALC Sistemas de Gestão Ltda**

Conforme "Primeiro Aditivo ao Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças", firmado em 1º de abril de 2021, entre TC Traders Club S/A e os quotistas da CALC Sistemas de Gestão Ltda. (CALC) (Software – Sencon), no qual a Companhia adquiriu 100% das quotas do capital social da CALC Sistemas de Gestão Ltda. (Software – Sencon), que se tornou subsidiária integral da Companhia. Esta adquirida é proprietária de software que automatiza o cálculo do imposto de renda devido sobre os investimentos, especialmente de renda variável, mediante o *upload*, pelo investidor, das notas de corretagem, além de simular, classificar suas operações e calcular retorno histórico das carteiras, ou seja, uma ferramenta essencial para simplificação da vida do investidor.

**a. Contraprestação transferida**

A operação foi adquirida pelo valor estimado de R\$ 77.032, dos quais R\$ 42.000 serão pagos em dinheiro, conforme forma de pagamento apresentada a seguir e, R\$ 35.032 foram liquidados mediante a conferência aos vendedores da adquirida de 8.333.320 (oito milhões, trezentas e trinta e três mil e trezentas e vinte) ações ordinárias da Companhia (adquirente), representativos de aproximadamente 3,9% do seu capital social.

**Forma de pagamento da parte em dinheiro:**

- R\$2.000 realizada durante o 1º trimestre de 2021, à título de parcela sinal;
- R\$18.000 realizada durante o 2º trimestre de 2021; e
- R\$22.000 devidamente ajustados nos termos contratuais, serão liquidados em 12 (doze) parcelas mensais, iguais e sucessivas, tendo a 1ª parcela sido paga no 2º trimestre de 2021 e as demais a pagar em períodos subsequentes.

A transação previa um ajuste de preço após aquisição que resultou em um aumento do valor devido em R\$ 536, totalizando uma contraprestação transferida final de R\$ 77.568.

**b. Custos de aquisição**

O custo de transação envolvendo a aquisição desta controlada em 2021 foi de R\$ 176, reconhecidos no resultado como despesas gerais e administrativas.

**c. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos**

A seguir apresentamos informações dos ativos adquiridos identificados e os passivos assumidos ao seu valor justo, o custo de aquisição da participação, bem como o ágio por expectativa de rentabilidade futura resultante, que impactaram as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021:

|                                                                | <b>CALC</b>   |
|----------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Ativo circulante</b>                                        | <b>3.143</b>  |
| Caixa e equivalentes de caixa                                  | 2.053         |
| Contas a receber de clientes                                   | 1.003         |
| Outros créditos                                                | 87            |
| <b>Ativo não circulante</b>                                    | <b>22.477</b> |
| Direito de uso                                                 | 48            |
| Imobilizado                                                    | 92            |
| Intangível                                                     | 22.337        |
| <b>Passivo circulante</b>                                      | <b>3.371</b>  |
| Obrigações tributárias                                         | 534           |
| Obrigações trabalhistas                                        | 99            |
| Passivo de arrendamento                                        | 41            |
| Adiantamento a clientes                                        | 807           |
| Lucros a distribuir                                            | 1.890         |
| <b>Passivo não circulante</b>                                  | <b>8</b>      |
| Passivo de arrendamento                                        | 8             |
| <b>Ativos e passivos líquidos</b>                              | <b>22.241</b> |
| Valor pago em dinheiro                                         | 42.536        |
| Valor pago em ações                                            | 35.032        |
| <b>Contraprestação total transferida</b>                       | <b>77.568</b> |
| <b>Ágio por expectativa de rentabilidade futura (Goodwill)</b> | <b>55.327</b> |

Os valores justos foram obtidos através de técnicas de mensuração de valor justo preparadas por empresa especializada independente contratada pela Companhia para suportar a conclusão da Administração, tendo como resultado o ajuste de valor justo de intangível "software" no montante de R\$ 22.225. Este intangível teve como método de avaliação a valor justo a abordagem de renda (Relief from Royalties).

Estima-se que os valores referentes à mais valia serão dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social. O valor representa a expectativa de rentabilidade futura, fundamentada nos benefícios esperados com a sinergia das operações da Companhia e de suas controladas.

**Incorporação**

Em 19 de novembro de 2021, em Assembleia Geral Extraordinária, a Administração aprovou a incorporação da controlada CALC Sistemas de Gestão Ltda. pela Companhia. A Incorporação não resultou em aumento de capital da Companhia, que permanecerá inalterado, considerando que o investimento que a Companhia possuía na Sencon foi cancelado e substituído pelos ativos e passivos absorvidos em decorrência da incorporação.

A partir da incorporação, o ágio e as mais valias resultantes da combinação de negócios na aquisição da Sencon foram alocadas como ativos da controladora. O ágio correspondente à entidade incorporada é apresentado na rubrica específica "Ágio", no grupo de ativo intangível, no balanço patrimonial da controladora e do consolidado.



**(ii) Aquisição da Abalustre – Tecnologia para Investimentos Ltda.**

Conforme termos do Contrato de Outorga de Opção de Compra de Quotas e Outras Avenças (“Contrato”), firmado em 26 de agosto de 2021, entre TC Traders Club S/A e os quotistas da Abalustre – Tecnologia para Investimentos Ltda., a Companhia obteve o direito de adquirir 100% das quotas do capital social da Abalustre. Em 09 de setembro de 2021, a Companhia exerceu o direito de aquisição e adquiriu 100% das quotas do capital social da Abalustre, que se tornou subsidiária integral do TC, naquela data.

A Abalustre é uma Empresa que oferece plataformas para integração de fontes de dados, permitindo que instituições adotem ou se integrem facilmente à outras organizações de ecossistemas de investimentos e bolsas. Fornece também um aplicativo baseado em nuvem rápido, confiável e pronto para usar, permitindo que seus clientes comecem a trabalhar com as mais modernas soluções em tecnologia de investimento.

A aquisição marca a estreia do TC no segmento B2B, com um conceito *API-first*, buscando trazer o que há de mais moderno em termos de tecnologia para o investidor institucional, bancos, *fintechs*, instituições de ensino, assessores de investimentos, dentre outros.

**a. Contraprestação transferida**

A operação foi adquirida pelo valor total de R\$ 2.064, pagos em dinheiro. Além disso, o contrato prevê um pagamento adicional aos vendedores, caso certas circunstâncias sejam cumpridas por parte dos vendedores, conforme descrito abaixo:

Caso os vendedores permaneçam como empregados do TC pelos períodos de aniversário acordados contratualmente, terão o direito de receber, em dinheiro, o montante total equivalente a 475.320 ações do TC multiplicado pelo valor médio das cotações de fechamento nos últimos 10 pregões anteriores a data de cada apuração, conforme descrito abaixo:

| Aniversário  | Data da apuração | Quantidade de ações |
|--------------|------------------|---------------------|
| 1º           | 09/09/2022       | 118.830             |
| 2º           | 09/09/2023       | 118.830             |
| 3º           | 08/09/2024       | 118.830             |
| 4º           | 08/09/2025       | 118.830             |
| <b>Total</b> |                  | <b>475.320</b>      |

Considerando os valores das cotações na data de aquisição, o valor estimado do pagamento adicional, caso todas as condições sejam cumpridas seria de R\$ 4.636.

A Companhia não considerou a estimativa dos valores a serem pagos, em decorrência de pagamento adicional, como parte da contraprestação transferida. Tais valores foram tratados como remuneração para serviços, pós-combinação de negócio, conforme previsto no item B55 (a) da NBC TG 15 (R4) (Deliberação CVM 655/2011) – Combinação de negócios.

**b. Custo de aquisição**

O custo de transação envolvendo a aquisição desta controlada em 2021 foi de R\$ 50, reconhecidos no resultado como despesas gerais e administrativas.



### c. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

A seguir apresentamos informações dos ativos adquiridos identificados e os passivos assumidos ao seu valor justo, o custo de aquisição da participação, bem como o Ágio por expectativa de rentabilidade futura resultante, que impactaram as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021:

#### ABALUSTRE

|                                                                |              |
|----------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Ativos</b>                                                  | <b>137</b>   |
| Caixa e equivalentes de caixa                                  | 137          |
| <b>Passivos</b>                                                | <b>110</b>   |
| Obrigações tributárias                                         | 44           |
| Outras contas a pagar                                          | 66           |
| <b>Ativos e passivos líquidos</b>                              | <b>27</b>    |
| Valor pago em dinheiro                                         | 2.064        |
| <b>Contraprestação total transferida</b>                       | <b>2.064</b> |
| <b>Ágio por expectativa de rentabilidade futura (Goodwill)</b> | <b>2.037</b> |

Os valores justos foram obtidos através de técnicas de mensuração de valor justo preparadas por empresa especializada independente contratada pela Companhia para suportar a conclusão da Administração.

Estima-se que os valores referentes à mais valia serão dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social. O valor representa a expectativa de rentabilidade futura, fundamentada nos benefícios esperados com a sinergia das operações da Companhia e de suas controladas.

### (iii) Aquisição da RI Prisma Ltda. (anteriormente denominada RIWeb S.A.)

Em 16 de setembro de 2021, foi firmado Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças, entre TC Traders Club S/A e os quotistas da RIWeb S.A. Em 1º de outubro de 2021, após o cumprimento de todas as formalidades e condições precedentes para o fechamento da operação, a Companhia finalizou a aquisição da totalidade das quotas do capital social da RIWeb, que se tornou subsidiária integral do TC, naquela data. Em 24 de maio de 2022 a TC resolveu alterar a razão social para **RI Prisma Ltda.**

Fundada em 2009, a RI Prisma é reconhecida pela excelência no atendimento e por reunir todas as atividades de comunicação do dia a dia do profissional de Relações com Investidores no Workr, plataforma mantida na nuvem que permite, entre outros recursos, o gerenciamento de sites, organização de contatos, disparos de e-mails, produção de webcasts e administração da base acionária.

#### a. Contraprestação transferida

A operação foi adquirida pelo valor total de até R\$ 6.500, a serem pagos em dinheiro, sendo R\$ 5.000 devidos na data de fechamento da operação e, até R\$ 1.500, em até 12 meses após a Data de Fechamento da Transação, mediante o cumprimento de determinadas condições previstas no Contrato ("*earn-out*"). Conforme as condições contratuais previstas, o *earn-out* foi estimado em R\$ 671. Portanto, o valor final da contraprestação transferida foi de R\$ 7.171.

#### b. Custo de aquisição

O custo de transação envolvendo a aquisição desta controlada em 2021 foi de R\$ 98, reconhecidos no resultado como despesas gerais e administrativas.



### c. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

A seguir apresentamos informações dos ativos adquiridos identificados e os passivos assumidos ao seu valor justo, o custo de aquisição da participação, bem como o ágio por expectativa de rentabilidade futura resultante, que impactaram as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021:

RI Prisma

|                                                                |              |
|----------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Ativos</b>                                                  | <b>1.056</b> |
| Caixa e equivalentes de caixa                                  | 119          |
| Contas a receber                                               | 392          |
| Adiantamento a funcionários                                    | 39           |
| Impostos a recuperar                                           | 3            |
| Despesas antecipadas                                           | 12           |
| Carteira de Clientes                                           | 491          |
| <b>Passivos</b>                                                | <b>274</b>   |
| Fornecedores                                                   | 19           |
| Obrigações sociais e trabalhistas                              | 39           |
| Impostos a recolher                                            | 25           |
| Provisões                                                      | 191          |
| <b>Ativos e passivos líquidos</b>                              | <b>782</b>   |
| Valor pago em dinheiro                                         | 7.171        |
| <b>Contraprestação total transferida</b>                       | <b>7.171</b> |
| <b>Ágio por expectativa de rentabilidade futura (Goodwill)</b> | <b>6.389</b> |

Os valores justos foram obtidos através de técnicas de mensuração de valor justo preparadas por empresa especializada independente contratada pela Companhia para suportar a conclusão da Administração, tendo como resultado o ajuste de valor justo de intangível "carteira de clientes" no montante de R\$491. Este intangível teve como método de avaliação a valor justo a abordagem de renda (Mult-Period Excess Earning Method – MPEEM).

Estima-se que os valores referentes à mais valia serão dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social. O valor representa a expectativa de rentabilidade futura, fundamentada nos benefícios esperados com a sinergia das operações da Companhia e de suas controladas.

### (iv) Aquisição da Economatica Software de Apoio a Investidores Ltda.

Conforme termos do Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças, firmado em 1º de outubro de 2021, entre Companhia e os quotistas da Economatica, a Companhia adquiriu 100% das quotas do capital social da Economatica, que se tornou subsidiária integral da Companhia.

Fundada em 1986, a Economatica é referência no desenvolvimento de sistemas para análise de investimentos. A Plataforma é alimentada com informações que permitem ao usuário manipular grandes volumes de dados, criar insights, fazer simulações avançadas e gerar relatórios. A Economatica oferece para seus clientes os dados mais relevantes sobre fundos de investimentos e ações de Empresas em mais de 40 países. A Economatica analisa dados de mais de 250 setores da economia, contemplando aproximadamente 5 mil empresas e mais de 27 mil fundos de investimentos.

#### a. Contraprestação transferida

A operação foi adquirida pelo valor total de R\$ 41.486, pagos em dinheiro.

#### b. Custo de aquisição

O custo de transação envolvendo a aquisição desta controlada em 2021 foi de R\$ 32, reconhecidos no resultado como despesas gerais e administrativas.

**c. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos**

A seguir apresentamos informações dos ativos adquiridos identificados e os passivos assumidos preliminares ao seu valor justo, o custo de aquisição da participação, bem como o Ágio por expectativa de rentabilidade futura resultante, que impactaram as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021:

**ECONOMATICA**

|                                                                |               |
|----------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>Ativos</b>                                                  | <b>21.129</b> |
| Caixa e equivalentes de caixa                                  | 1.554         |
| Cientes a receber                                              | 653           |
| Impostos a recuperar                                           | 39            |
| Imobilizado                                                    | 137           |
| Carteira de Clientes                                           | 7.581         |
| Software                                                       | 1.057         |
| Marca                                                          | 10.108        |
| <b>Passivos</b>                                                | <b>2.134</b>  |
| Obrigações sociais e trabalhistas                              | 281           |
| Obrigações previdenciárias                                     | 153           |
| Obrigações tributárias                                         | 521           |
| Impostos a recolher                                            | 196           |
| Provisões                                                      | 972           |
| Outras contas a pagar                                          | 11            |
| <b>Ativos e passivos líquidos</b>                              | <b>18.995</b> |
| Valor pago em dinheiro                                         | 41.579        |
| <b>Contraprestação total transferida</b>                       | <b>41.579</b> |
| <b>Ágio por expectativa de rentabilidade futura (Goodwill)</b> | <b>22.584</b> |

Os valores justos foram obtidos através de técnicas de mensuração de valor justo preparadas por empresa especializada independente contratada pela Companhia para suportar a conclusão da Administração, tendo como resultado o ajuste de valor justo dos intangíveis "carteira de clientes", "software" e "marca", nos montantes, respectivos, de R\$7.581, R\$1.057 e R\$ 10.108, assim como, respectivamente, a avaliação pelos métodos de Fluxo de Caixa Descontado e *Relief from Royalties*, derivadas da abordagem de renda.

Estima-se que os valores referentes à mais valia serão dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social. O valor representa a expectativa de rentabilidade futura, fundamentada nos benefícios esperados com a sinergia das operações da Companhia e de suas controladas.

**(v) Aquisição da SB Digital Serviços e Treinamentos Profissionais Ltda. (“TC Cripto”)**

Conforme termos do Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças, firmado em 15 de novembro de 2021, entre TC Traders Club S/A e os quotistas da SB Digital Serviços e Treinamentos Profissionais Ltda. (TC Cripto), a Companhia adquiriu 100% das quotas do capital social da TC Cripto, que se tornou subsidiária integral do TC.

A Companhia acredita que o mercado cripto possui enorme potencial, grande parte ainda inexplorado. Hoje, o Hub conta com aproximadamente 2 mil clientes e detém um dos melhores NPS dentre todos os produtos ofertados pelo TC. Até então, o Hub funcionava em um modelo de *revenue share*, onde 60% da receita líquida era distribuída aos seus sócios. Com a aquisição, o Hub passa a ser chamado de TC Cripto e consolidado integralmente dentro dos resultados da Companhia.

**a. Contraprestação transferida**

A operação foi adquirida pelo valor total de R\$ 4.116 a serem pagos da seguinte forma: i) R\$937 paga aos vendedores na data de aquisição; ii) quatro parcelas adicionais e variáveis a serem definidas pelo equivalente ao resultado da multiplicação da Base de Cálculo do Preço de Aquisição pela média do preço das ações de emissão da Companhia apurado ao fim dos últimos 10 pregões anteriores à data de pagamento de cada parcela, cujo valor estimado totalizou R\$ 1.129; e iii) Earn-out mediante o cumprimento de determinadas condições previstas no Contrato, cujo valor estimado totalizou R\$ 2.050.

**b. Custo de aquisição**

O custo de transação envolvendo a aquisição desta controlada em 2021 foi de R\$ 35, reconhecidos no resultado como despesas gerais e administrativas.

**c. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos**

A seguir apresentamos informações dos ativos adquiridos identificados e os passivos assumidos preliminares ao seu valor justo, o custo de aquisição da participação, bem como o Ágio por expectativa de rentabilidade futura resultante, que impactaram as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021:

**TC Cripto**

|                                                                |              |
|----------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Ativos</b>                                                  | <b>408</b>   |
| Caixa e equivalentes de caixa                                  | 11           |
| Outros ativos                                                  | 192          |
| Carteira de clientes                                           | 205          |
| <b>Passivos</b>                                                | <b>18</b>    |
| Obrigações trabalhistas                                        | 14           |
| Outras contas a pagar                                          | 4            |
| <b>Ativos e passivos líquidos</b>                              | <b>390</b>   |
| Valor pago em dinheiro                                         | 2.066        |
| Earn-out                                                       | 2.050        |
| <b>Contraprestação total transferida</b>                       | <b>4.116</b> |
| <b>Ágio por expectativa de rentabilidade futura (Goodwill)</b> | <b>3.726</b> |

Os valores justos (finalizado durante o 1º trimestre de 2022) foram obtidos através de técnicas de mensuração de valor justo preparadas por empresa especializada independente contratada pela Companhia para suportar a conclusão da Administração, tendo como resultado o ajuste de valor justo do intangível “carteira de clientes” nos montante de R\$ 205 avaliado pelo método de Fluxo de Caixa Descontado.

**(vi) TC Sfoglia Tax Tech Consultoria Ltda ("TC Sfoglia").**

A Companhia realizou em 22 de fevereiro de 2022 a compra de 51% das quotas de emissão da TC Sfoglia.

A TC Sfoglia foi constituída em 20 de janeiro de 2022 e atua com consultoria tributária focada na otimização fiscal e na recuperação de impostos a partir de uma ferramenta disruptiva e inovadora, conectada à legislação aplicada e parametrizada para identificar oportunidades de créditos fiscais, decorrentes de erros nos lançamentos e de pagamentos efetuados pelas empresas.

Em 31 de maio de 2022, a Companhia realizou a aquisição de 5% adicionais de quotas de emissão da TC Sfoglia.

**a. Contraprestação transferida**

A operação foi adquirida pelo valor total de R\$ 3.005 pagos em dinheiro. Além disso, o contrato prevê um pagamento adicional ao vendedor, caso certas circunstâncias cumulativas sejam cumpridas por parte do vendedor, conforme descrito a seguir:

Caso a TC Sfoglia atinja uma receita líquida estipulada e o vendedor permaneça como diretor presidente da TC Sfoglia até a data em que a meta futura tiver sido atingida, limitado a 22 de outubro de 2023, o vendedor fará jus a um earn-out de até R\$ 2.500.

**b. Custo de aquisição**

O custo de transação envolvendo a aquisição desta controlada em 2022 foi de R\$ 35 reconhecidos no resultado como despesas gerais e administrativas.

**c. Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos**

A seguir apresentamos informações dos ativos adquiridos identificados e os passivos assumidos ao seu valor justo, o custo de aquisição da participação, bem como o Ágio por expectativa de rentabilidade futura resultante, que impactaram as demonstrações contábeis de 30 de setembro de 2022:

**TC Sfoglia**

|                                                                |              |
|----------------------------------------------------------------|--------------|
| <b>Ativos</b>                                                  | <b>1.137</b> |
| Caixa e equivalentes de caixa                                  | 62           |
| Não concorrência                                               | 1.075        |
| <b>Passivos</b>                                                | <b>-</b>     |
| <b>Ativos e passivos líquidos</b>                              | <b>1.137</b> |
| Valor pago em dinheiro                                         | 3.005        |
| <b>Contraprestação total transferida</b>                       | <b>3.005</b> |
| <b>Ágio por expectativa de rentabilidade futura (Goodwill)</b> | <b>1.868</b> |
| <b>Minoritários</b>                                            | <b>56</b>    |

Os valores justos (finalizados durante o 3º trimestre de 2022) foram obtidos através de técnicas de mensuração de valor justo preparadas por empresa especializada independente contratada pela Companhia para suportar a conclusão da Administração, tendo como resultado o ajuste de valor justo do intangível "Não concorrência" no montante de R\$ 1.075, avaliado pelo método de Fluxo de Caixa Descontado





## COVID-19

Ao final do exercício de 2019, a Organização Mundial de Saúde (OMS) reportou globalmente casos limitados de contaminação por vírus até então desconhecido. Posteriormente, em janeiro de 2020, o vírus ("COVID-19") foi identificado e constatou-se a ocorrência de transmissão entre humanos. Em meados de março de 2020, a OMS declarou alerta global de pandemia do novo Coronavírus, afetando a rotina da população e da atividade econômica global.

Diante deste cenário, o Grupo analisou os impactos advindos da pandemia de COVID-19 e vem adotando medidas preventivas e mitigatórias em linha com os direcionamentos estabelecidos pelas autoridades de saúde no que se refere à segurança de seus colaboradores e continuidade normal de suas operações.

Apesar da intensidade da crise deflagrada pela COVID-19 na saúde pública e economia mundial, a mudança de hábito da população, decorrente principalmente da necessidade de isolamento social, mudanças no modelo de trabalho (ampla utilização do home office) e redução das atividades de lazer, levaram a população brasileira a uma nova realidade, na qual a tecnologia se tornou uma grande aliada das empresas e famílias. Adiciona-se a esse cenário, a política monetária brasileira que imputou uma mudança importante no mercado, quando determinou a taxa Selic em 2% ao ano (atualmente em 13,75% ao ano), fato que levou grande parte da população brasileira a procurar alternativas de investimentos. Neste cenário, apesar de todas as dificuldades e impactos na economia resultantes da COVID-19, a TC vivenciou um forte crescimento dos seus números de usuários refletindo o aumento em suas receitas àquela época.

Com base no exposto anteriormente, o Grupo entende que os impactos em suas informações contábeis e desempenho operacional e financeiro não foram afetados durante o trimestre findo em 30 de setembro de 2022, bem como o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, como consequência da pandemia de COVID-19. O crescimento da taxa SELIC de 2,00% no início de 2021 para 13,75% atualmente levou muitos investidores a renda fixa no curto prazo, impactando as vendas de assinaturas da Companhia. Desde seu IPO, a Companhia tem investido para expandir a sua oferta de produtos e tecnologias, focando em operações B2B e distribuição de produtos financeiros. Espera-se que estas novas fontes de monetização irão contribuir para a retomada do crescimento.

## 2. Base de preparação e declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), as quais incluem as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações e normas e procedimentos contábeis emitidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), que estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro emitidas pelo IASB.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas aqui contidas foram preparadas de acordo com a NBC TG 21 (R4) – Demonstrações Intermediárias (IAS 34).

A emissão das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foi autorizada pela administração da Companhia em 09 de novembro de 2022.

Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela administração na sua gestão.

## 3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação do Grupo. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.



#### 4. Políticas contábeis e estimativas críticas

O uso de estimativas e julgamentos, base de mensuração e políticas contábeis aplicadas a estas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas são as mesmas aplicadas e divulgadas nas demonstrações contábeis completas findas em 31 de dezembro de 2021, nas notas explicativas 4 e 5, respectivamente, as quais devem ser lidas em conjunto.

#### 5. Novas normas e interpretações

Novas normas, alterações e interpretações à normas contábeis efetivas a partir de 1º de janeiro de 2022, as quais não produziram impactos relevantes nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, são apresentadas a seguir:

- Contratos onerosos – custo de cumprimento de um contrato (alterações ao CPC 25/IAS 37);
- Ciclo anual de melhorias às normas IFRS 2018-2020 (alterações ao IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41);
- Imobilizado – Receitas antes do uso pretendido (alterações ao CPC 27/IAS 16);
- Referências à estrutura conceitual (alterações ao CPC 15/IFRS 3).

Novas normas, alterações e interpretações à normas existentes que não são efetivas ainda e que não foram adotadas antecipadamente efetivas pelo Grupo (para as quais não se espera impactos significativos no período de adoção inicial e que, portanto, divulgações adicionais não estão sendo efetuadas), são apresentadas a seguir:

- 1º de janeiro de 2023 - Classificação de passivo como circulante e não circulante (alterações ao CPC 26/IAS 1 e CPC 23/IAS 8);
- 1º de janeiro de 2023 - IFRS 17 Contratos de Seguro, e alterações à IFRS 17 Contratos de Seguro
- Disponível para adoção opcional e data efetiva diferida por tempo indeterminado - Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou empreendimento controlado em conjunto (Alterações na IFRS 10 e na IAS 28).

#### 6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicação financeira vinculada

|                                     | Controladora   |                | Consolidado    |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                     | 30/09/2022     | 31/12/2021     | 30/09/2022     | 31/12/2021     |
| Bancos                              | 5.445          | 3.260          | 6.625          | 5.618          |
| Aplicações financeiras (i)          | 166.136        | 310.161        | 169.982        | 312.815        |
| <b>Caixa equivalentes de caixa</b>  | <b>171.581</b> | <b>313.421</b> | <b>176.607</b> | <b>318.433</b> |
| Aplicação financeira vinculada (ii) | 36.980         | -              | 36.980         | -              |
| <b>Total</b>                        | <b>208.561</b> | <b>313.421</b> | <b>213.587</b> | <b>318.433</b> |

- (i) As aplicações financeiras estão representadas por Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) e títulos emitidos e compromissados por instituições financeiras de primeira linha, cujo rendimento está atrelado à variação do Certificados de Depósitos Interbancários (CDI), e possuem liquidez imediata. O rendimento médio das aplicações financeiras no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021 ficaram em torno de 116% do CDI.
- (ii) O valor de R\$ 36.980 são aplicações financeiras vinculadas como garantia de instrumentos financeiros derivativos TRS (*Total Return Swaps*), apresentados na nota explicativa nº 19 – Instrumentos financeiros.



## 7. Contas a receber

|                        | Controladora |               | Consolidado   |               |
|------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|                        | 30/09/2022   | 31/12/2021    | 30/09/2022    | 31/12/2021    |
| Contas a receber       | 9.497        | 14.348        | 11.992        | 15.034        |
| Provisão de chargeback | (13)         | -             | (13)          | -             |
| <b>Total</b>           | <b>9.484</b> | <b>14.348</b> | <b>11.979</b> | <b>15.034</b> |

Os saldos a receber de clientes são realizáveis em até 30 dias, para os quais a Companhia avaliou não haver o risco de inadimplência, por serem preponderantemente recebíveis de cartões de crédito.

## 8. Outros créditos

|                             | Controladora  |              | Consolidado   |              |
|-----------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                             | 30/09/2022    | 31/12/2021   | 30/09/2022    | 31/12/2021   |
| Caixa restrito              | -             | 850          | -             | 850          |
| Adiantamento de aluguel     | 300           | 300          | 300           | 300          |
| Despesas antecipadas (i)    | 14.255        | 4.647        | 16.365        | 7.309        |
| <b>Total</b>                | <b>14.555</b> | <b>5.797</b> | <b>16.665</b> | <b>8.459</b> |
| <b>Ativo circulante</b>     | <b>5.536</b>  | <b>4.144</b> | <b>7.146</b>  | <b>5.643</b> |
| <b>Ativo não circulante</b> | <b>9.019</b>  | <b>1.653</b> | <b>9.519</b>  | <b>2.816</b> |

- (i) Do saldo total consolidado, o montante de R\$ 12.677, refere-se a adiantamentos feitos à consultoria especializada para o processo de implantação da corretora, cujo investimento é parte importante do plano da Companhia para acelerar o início do projeto da TC Investimentos que trará negociação para dentro do ambiente do TC, trata-se de um grande marco para o TC e uma evolução natural da plataforma da Companhia, com verticalização de novas áreas para a venda de produtos financeiros e expansão de oportunidades de investimentos, R\$ 2.700 se referem a bônus de retenção para colaboradores estratégicos para operação da Companhia e suas controladas, a serem amortizados conforme o período contratual, mínimo de 2 anos para aquisição da integralidade do bônus e o saldo remanescente de R\$ 988 refere-se a despesas com seguros e vale-refeição.

## 9. Ativos financeiros (controladora e consolidado)

|                     | Controladora e consolidado |               |
|---------------------|----------------------------|---------------|
|                     | 30/09/2022                 | 31/12/2021    |
| Mercado Bitcoin (i) | 81.090                     | 86.325        |
| Qooore (ii)         | 1.081                      | 1.134         |
| Dibran (iii)        | 1.000                      | -             |
| <b>Total</b>        | <b>83.171</b>              | <b>87.459</b> |

- (i) A Companhia celebrou Contrato de Investimento via aquisição de Notas Conversíveis de emissão da 2TM Holding Company Ltd. ("2TM"), no valor total de US\$ 15.000 ("*Convertible Notes*"), considerando taxa de juros anual de 0,13% ao ano e vencimento em 22 de dezembro de 2022.

As *Convertible Notes* poderão ser convertidas em ações de emissão da 2TM, caso verificados determinados eventos de liquidez previstos em sua escritura, seguindo práticas usuais de mercado. A quantidade de ações a serem convertidas serão definidas na data de conversão, conforme as condições aplicáveis previstas no contrato. A 2TM é uma holding com um portfólio focado em serviços baseados em ativos digitais onde a Mercado Bitcoin, maior plataforma de ativos digitais da América Latina, é a principal empresa do grupo.



O investimento nas Convertibles Notes é realizado em um contexto estratégico da Companhia, tendo em vista as negociações de parceria mantidas até o momento entre o TC e a 2TM, visando a expansão da oferta de serviços voltados para o mercado de criptoativos, por meio das plataformas da Mercado Bitcoin e demais subsidiárias da 2TM. A Companhia entende que a indústria de criptoativos é de suma importância para as suas atividades, contando com uma alta penetração na população brasileira. Somente no Mercado Bitcoin, são mais de 3 milhões de usuários cadastrados. Dessa forma, eventuais parcerias junto à 2TM permitiriam à Companhia expandir receitas através de cross-selling para seus próprios clientes, bem com alcançar novos clientes nativos do mercado de criptoativos, expandindo seu público endereçável.

- (ii) Em 21 de outubro 2021 a Companhia realizou acordo futuro para aquisição de participação ("Acordo") na Qooore Corporation ("Qooore"). O Acordo proporciona à Companhia o direito ao recebimento de ações da Qooore, mediante a ocorrência de determinados eventos, como levantamento de uma rodada de investimento, conforme práticas comuns de mercado.

Qooore é um aplicativo americano de investimentos focado principalmente em usuários pertencentes à geração Y e Z. O aplicativo tem como missão mudar a forma como os jovens investem, oferecendo insights e educação financeira com ênfase nas conexões via social e apoio de interface intuitiva.

A Companhia enxerga no Acordo um enorme potencial de ganho em sinergias entre as duas empresas, além de uma troca de inteligência, importante para ambas as partes.

Os investimentos na 2TM e Qooore foram celebrados em dólar os quais são atualizados pela taxa de câmbio do banco central a cada período de fechamento. A Companhia contratou instrumentos financeiros derivativos para proteção da variação cambial do investimento na 2TM, demonstrados na NE-26.

- (iii) A Companhia assinou na data de 09 de junho de 2022, o contrato de compra e venda de Quotas e Outras Avenças para aquisição direta de 100% das quotas da Dibran Holding Financeira Ltda. e indireta de 100% das quotas da Dibran Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. A conclusão e o fechamento da operação estão sujeitos à verificação de determinadas condições precedentes, incluindo a obtenção de todas as aprovações regulatórias necessárias para a consolidação do controle acionário, inclusive do Banco Central do Brasil. O valor total agregado da transação de aquisição da Dibran Holding Financeira Ltda. e da Dibran Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários é de R\$ 8.500, sujeito a eventuais ajustes usuais nesse tipo de negócio, já tendo sido adiantado como sinal da operação o valor de R\$ 1.000.

## Notas Explicativas



## 10. Investimentos

A movimentação dos investimentos da TC em controladas e coligadas, em fase operacional ou pré-operacional até 30 de setembro de 2022, encontram-se demonstradas a seguir:

## i) Controladora

|                      | %<br>Participação | Saldo em<br>31/12/2021 | Integralização<br>de capital | Combinação<br>de negócios/<br>adições/baixas | Amortização<br>de mais<br>valias | Equivalência<br>patrimonial | Dividendos<br>Recebidos | Saldo em<br>30/09/2022 |
|----------------------|-------------------|------------------------|------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
| TC Radio             | 99,99%            | 252                    | -                            | -                                            | -                                | (60)                        | -                       | 192                    |
| TC Matrix            | 99,99%            | 2.491                  | 5.215                        | -                                            | -                                | (6.278)                     | -                       | 1.428                  |
| TC Mover &<br>School | 99,99%            | 107                    | 150                          | -                                            | -                                | (140)                       | -                       | 117                    |
| TC Gestão            | 99,99%            | 299                    | 150                          | -                                            | -                                | (425)                       | -                       | 24                     |
| Abalustre            | 100,00%           | 2.103                  | -                            | -                                            | -                                | 1                           | -                       | 2.104                  |
| TC Comércio          | 99,99%            | 96                     | -                            | -                                            | -                                | (8)                         | -                       | 88                     |
| RI Prisma            | 100,00%           | 7.062                  | 155                          | -                                            | (40)                             | (193)                       | -                       | 6.984                  |
| Economatica          | 100,00%           | 43.174                 | -                            | 145                                          | (699)                            | 4.064                       | (1.600)                 | 45.084                 |
| TC Cripto            | 100,00%           | 2.022                  | -                            | 2.207                                        | (13)                             | (11)                        | -                       | 4.205                  |
| TC Sfoggia           | 56,00%            | -                      | 14                           | 2.943                                        | (34)                             | 271                         | -                       | 3.194                  |
| TC Advisory          | 100,00%           | -                      | 10                           | -                                            | -                                | (1)                         | -                       | 9                      |
| DXA (*)              | 20,00%            | 20.000                 | -                            | -                                            | -                                | (1.629)                     | -                       | 18.371                 |
| InvestAI (*)         | 20,00%            | 3.128                  | -                            | -                                            | -                                | (165)                       | -                       | 2.963                  |
| Arko Advice (*)      | 20,34%            | -                      | -                            | 18.763                                       | (129)                            | 1.061                       | (1.043)                 | 18.652                 |
| Arko Digital (*)     | 15,00%            | -                      | -                            | 5.193                                        | (6)                              | 139                         | -                       | 5.326                  |
| Galícia (*)          | 5%                | -                      | -                            | 2.000                                        | -                                | -                           | -                       | 2.000                  |
| <b>Total</b>         |                   | <b>80.734</b>          | <b>5.694</b>                 | <b>31.247</b>                                | <b>(921)</b>                     | <b>(3.374)</b>              | <b>(2.643)</b>          | <b>110.741</b>         |

(\*) Investimentos em coligadas.

Sumário das Informações contábeis intermediárias das controladas em 30 de setembro de 2022:

|                   | %<br>Participação | Ativo<br>circulante | Ativo não<br>circulante | Passivo<br>circulante | Passivo não<br>circulante | Patrimônio<br>líquido |
|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
| TC Radio          | 99,99%            | 198                 | -                       | 6                     | -                         | 192                   |
| TC Matrix         | 99,99%            | 1.532               | 596                     | 699                   | -                         | 1.429                 |
| TC Mover & School | 99,99%            | 94                  | 25                      | 2                     | -                         | 117                   |
| TC Gestão         | 99,99%            | 85                  | -                       | 61                    | -                         | 24                    |
| Abalustre         | 100,00%           | 47                  | -                       | 6                     | -                         | 41                    |
| TC Comércio       | 99,99%            | 113                 | -                       | 25                    | -                         | 88                    |
| RI Prisma         | 100,00%           | 746                 | 14                      | 616                   | -                         | 144                   |
| Economatica       | 100,00%           | 6.015               | 116                     | 1.824                 | -                         | 4.307                 |
| TC Sfoggia        | 56,00%            | 388                 | 1.200                   | 1.078                 | -                         | 510                   |
| TC Cripto         | 100,00%           | 260                 | -                       | -                     | -                         | 260                   |
| TC Advisory       | 100,00%           | 10                  | -                       | 1                     | -                         | 9                     |

## Notas Explicativas



## i) Consolidado

|                  | %<br>Participação | Saldo em<br>31/12/2021 | Adições       | Amortizações<br>mais valia | Equivalência<br>patrimonial | Dividendos<br>distribuídos | Saldo em<br>30/09/2022 |
|------------------|-------------------|------------------------|---------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------|
| DXA (a)          | 20,00%            | 20.000                 | -             |                            | (1.629)                     | -                          | 18.371                 |
| InvestAI (b)     | 20,00%            | 3.128                  | -             |                            | (165)                       | -                          | 2.963                  |
| Arko Advice (c)  | 20,34%            | -                      | 18.763        | (129)                      | 1.061                       | (1.043)                    | 18.652                 |
| Arko Digital (d) | 15,00%            | -                      | 5.193         | (6)                        | 139                         | -                          | 5.326                  |
| Galícia (e)      | 5%                |                        | 2.000         |                            | -                           | -                          | 2.000                  |
| <b>Total</b>     |                   | <b>23.128</b>          | <b>25.956</b> | <b>(135)</b>               | <b>(595)</b>                | <b>(1.043)</b>             | <b>47.312</b>          |

- (a) A Companhia celebrou contrato de investimento com a DXA Investments Holding Ltda., no valor de R\$ 20.000, para a compra de 20% de participação na DXA Gestão de Investimentos Ltda. O contrato de investimento possibilita à Companhia aumentar a sua participação na Plataforma através da aquisição de novos usuários advindos do TC, o que potencialmente pode levá-la a assumir uma posição majoritária na DXA.
- (b) A Companhia adquiriu uma participação de 20% na InvestAI, no montante de R\$ 3.128. Com a aquisição, o TC avança em outras classes de ativos, diversificando ainda mais a sua plataforma, oferecendo renda fixa, renda variável, derivativos, fundos de investimento imobiliários, criptoativos, dentre outros.
- (c) A Companhia adquiriu participação de 20,34% na empresa Arko Advice para ter sinergia com empresas do grupo com análises de mercado.
- (d) A Companhia adquiriu participação de 15% na empresa Arko Digital para ter sinergia com empresas do Grupo com análises de mercado. O contrato de investimento prevê um pagamento adicional de até R\$ 3.000 se determinadas metas de faturamento forem atingidas e os sócios permanecerem como administradores até o 36º mês contado a partir da assinatura do contrato. O pagamento adicional não alterará o total de participação.
- (e) A Companhia adquiriu participação de 5% na empresa Galícia Educação S.A. para ter sinergia com os negócios do grupo e a oportunidade de expandir para o segmento educacional, explorando novos nichos de atuação como certificações, cursos profissionalizantes, graduações, MBAs digitais, além de proporcionar uma expansão da base de clientes. O acordo prevê a opção de a Companhia aumentar a sua participação até o final de 2023 a um valor adicional de até R\$ 2.500.

Sumário das Informações contábeis intermediárias das coligadas em 30 de setembro de 2022:

|              | % Participação | Ativo<br>circulante | Ativo não<br>circulante | Passivo<br>circulante | Passivo não<br>circulante | Patrimônio<br>líquido |
|--------------|----------------|---------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
| DXA          | 20,00%         | 14.180              | 2.711                   | 1.232                 | -                         | 15.659                |
| InvestAI     | 20,00%         | 2.100               | 7                       | 78                    | -                         | 2.029                 |
| Arko Advice  | 20,34%         | 12.493              | 3.873                   | 9.105                 | 5.342                     | 1.919                 |
| Arko Digital | 15,00%         | 7.515               | 6                       | 857                   | -                         | 6.664                 |
| Galícia      | 5%             | 1.587               | -                       | 1.077                 | -                         | 510                   |

## Notas Explicativas



## 11. Imobilizado

## (a) Conciliação do valor contábil

## i) Controladora

|                                  | Móveis e<br>utensílios | Máquinas e<br>equipamentos<br>de<br>informática | Benfeitorias<br>em imóveis<br>de terceiros | Direito de uso | Total           |
|----------------------------------|------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>Custo de aquisição</b>        |                        |                                                 |                                            |                |                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>1.954</b>           | <b>10.426</b>                                   | <b>5.620</b>                               | <b>10.431</b>  | <b>28.431</b>   |
| Adições (IFRS16)                 | -                      | -                                               | -                                          | 269            | 269             |
| Baixas                           | -                      | (45)                                            | (13)                                       | -              | (58)            |
| Adições                          | 70                     | 444                                             | 587                                        | -              | 1.101           |
| <b>Em 30 de setembro de 2022</b> | <b>2.024</b>           | <b>10.825</b>                                   | <b>6.194</b>                               | <b>10.700</b>  | <b>29.743</b>   |
| <b>Depreciação acumulada</b>     |                        |                                                 |                                            |                |                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>(174)</b>           | <b>(1.183)</b>                                  | <b>(928)</b>                               | <b>(3.101)</b> | <b>(5.386)</b>  |
| Depreciação                      | (151)                  | (1.546)                                         | (1.333)                                    | (2.780)        | (5.810)         |
| Baixas                           | 0                      | 0                                               | 4                                          | -              | 4               |
| <b>Em 30 de setembro de 2022</b> | <b>(325)</b>           | <b>(2.729)</b>                                  | <b>(2.257)</b>                             | <b>(5.881)</b> | <b>(11.192)</b> |
| <b>Valor contábil, líquido</b>   |                        |                                                 |                                            |                |                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>1.780</b>           | <b>9.243</b>                                    | <b>4.692</b>                               | <b>7.330</b>   | <b>23.045</b>   |
| <b>Em 30 de setembro de 2022</b> | <b>1.699</b>           | <b>8.096</b>                                    | <b>3.937</b>                               | <b>4.819</b>   | <b>18.551</b>   |

## ii) Consolidado

|                                  | Móveis e<br>utensílios | Máquinas e<br>equipamentos de<br>informática | Benfeitorias em<br>imóveis de<br>terceiros | Direito de<br>uso | Total           |
|----------------------------------|------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| <b>Custo de aquisição</b>        |                        |                                              |                                            |                   |                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>1.954</b>           | <b>10.752</b>                                | <b>5.654</b>                               | <b>10.431</b>     | <b>28.791</b>   |
| Adições (IFRS16)                 | -                      | -                                            | -                                          | 269               | 269             |
| Adições                          | 70                     | 461                                          | 588                                        | -                 | 1.119           |
| Baixas                           | -                      | (45)                                         | (14)                                       | -                 | (59)            |
| <b>Em 30 de setembro de 2022</b> | <b>2.024</b>           | <b>11.168</b>                                | <b>6.228</b>                               | <b>10.700</b>     | <b>30.120</b>   |
| <b>Depreciação acumulada</b>     |                        |                                              |                                            |                   |                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>(175)</b>           | <b>(1.249)</b>                               | <b>(928)</b>                               | <b>(3.101)</b>    | <b>(5.453)</b>  |
| Depreciação                      | (151)                  | (1.597)                                      | (1.341)                                    | (2.780)           | (5.869)         |
| Baixas                           | -                      | -                                            | 4                                          | -                 | 4               |
| <b>Em 30 de setembro de 2022</b> | <b>(326)</b>           | <b>(2.846)</b>                               | <b>(2.265)</b>                             | <b>(5.881)</b>    | <b>(11.318)</b> |
| <b>Valor contábil, líquido</b>   |                        |                                              |                                            |                   |                 |
| <b>Em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>1.779</b>           | <b>9.503</b>                                 | <b>4.726</b>                               | <b>7.330</b>      | <b>23.338</b>   |
| <b>Em 30 de setembro de 2022</b> | <b>1.698</b>           | <b>8.322</b>                                 | <b>3.963</b>                               | <b>4.819</b>      | <b>18.802</b>   |

## Notas Explicativas



## 12. Intangível

## (a) Conciliação do valor contábil

## i) Controladora

|                                  | Softwares      | Software em desenvolvimento | Marcas e patentes | Ágio          | Licenças - cursos | Licenças de uso | Total          |
|----------------------------------|----------------|-----------------------------|-------------------|---------------|-------------------|-----------------|----------------|
| <b>Custo de aquisição</b>        |                |                             |                   |               |                   |                 |                |
| <b>Em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>31.283</b>  | <b>7.646</b>                | <b>250</b>        | <b>55.327</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>        | <b>94.506</b>  |
| Adições                          | -              | 23.515                      | -                 | -             | -                 | 43              | 23.558         |
| Transferências                   | 2.880          | (3.616)                     | -                 | -             | 2.520             | 736             | 2.520          |
| Baixas                           | (598)          | (11)                        | -                 | -             | -                 | -               | (609)          |
| <b>Em 30 de setembro de 2022</b> | <b>33.565</b>  | <b>27.534</b>               | <b>250</b>        | <b>55.327</b> | <b>2.520</b>      | <b>779</b>      | <b>119.975</b> |
| <b>Amortização acumulada</b>     |                |                             |                   |               |                   |                 |                |
| <b>Em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>(3.746)</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>        | <b>(3.746)</b> |
| Amortização                      | (4.885)        | -                           | -                 | -             | (1.155)           | (46)            | (6.086)        |
| <b>Em 30 de setembro de 2022</b> | <b>(8.631)</b> | <b>-</b>                    | <b>-</b>          | <b>-</b>      | <b>(1.155)</b>    | <b>(46)</b>     | <b>(9.832)</b> |
| <b>Valor contábil líquido</b>    |                |                             |                   |               |                   |                 |                |
| <b>Em 31 de dezembro de 2021</b> | <b>27.537</b>  | <b>7.646</b>                | <b>250</b>        | <b>55.327</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>        | <b>90.760</b>  |
| <b>Em 30 de setembro de 2022</b> | <b>24.934</b>  | <b>27.534</b>               | <b>250</b>        | <b>55.327</b> | <b>1.365</b>      | <b>733</b>      | <b>110.143</b> |



## Notas Explicativas



## i) Consolidado

|                               | Softwares | Software em desenvolvimento | Marcas e patentes | Carteira de cliente | Marca  | Licenças - cursos | Licenças de uso | Não concorrência | Ágio   | Total    |
|-------------------------------|-----------|-----------------------------|-------------------|---------------------|--------|-------------------|-----------------|------------------|--------|----------|
| <b>Custo de aquisição</b>     |           |                             |                   |                     |        |                   |                 |                  |        |          |
| Em 31 de dezembro de 2021     | 32.340    | 7.646                       | 250               | 8.072               | 10.108 | -                 | -               | -                | 88.116 | 146.532  |
| Adições                       | -         | 23.515                      | -                 | 205                 | -      | -                 | 42              | 1.919            | 4.010  | 29.691   |
| Transferências                | 2.880     | (3.616)                     | -                 | -                   | -      | 2.520             | 736             | -                | -      | 2.520    |
| Baixas                        | (598)     | (11)                        | -                 | -                   | -      | -                 | -               | -                | -      | (609)    |
| Em 30 de setembro de 2022     | 34.622    | 27.534                      | 250               | 8.277               | 10.108 | 2.520             | 778             | 1.919            | 92.126 | 178.134  |
| <b>Amortização acumulada</b>  |           |                             |                   |                     |        |                   |                 |                  |        |          |
| Em 31 de dezembro de 2021     | (3.745)   | -                           | -                 | -                   | -      | -                 | -               | -                | -      | (3.745)  |
| Amortização                   | (4.965)   | -                           | -                 | (672)               | -      | (1.155)           | (46)            | (60)             | -      | (6.898)  |
| Em 30 de setembro de 2022     | (8.710)   | -                           | -                 | (672)               | -      | (1.155)           | (46)            | (60)             | -      | (10.643) |
| <b>Valor contábil líquido</b> |           |                             |                   |                     |        |                   |                 |                  |        |          |
| Em 31 de dezembro de 2021     | 28.595    | 7.646                       | 250               | 8.072               | 10.108 | -                 | -               | -                | 88.116 | 142.787  |
| Em 30 de setembro de 2022     | 25.912    | 27.534                      | 250               | 7.605               | 10.108 | 1.365             | 732             | 1.859            | 92.126 | 167.491  |



### 13. Obrigações sociais e trabalhistas

|                                  | Controladora |              | Consolidado  |              |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                  | 30/09/2022   | 31/12/2021   | 30/09/2022   | 31/12/2021   |
| Salários a pagar                 | 1.139        | 1.298        | 1.549        | 1.799        |
| Provisão de férias e 13º salário | 2.487        | 754          | 3.657        | 1.564        |
| IRRF s/ folha a recolher         | 564          | 832          | 710          | 1.171        |
| INSS a recolher                  | 230          | 818          | 504          | 1.169        |
| Outros                           | 105          | 210          | 175          | 338          |
| <b>Total (i)</b>                 | <b>4.525</b> | <b>3.912</b> | <b>6.595</b> | <b>6.041</b> |

(i) O aumento das obrigações sociais e trabalhistas foi motivado pelo crescimento do quadro de funcionários da Companhia.

### 14. Obrigações Tributárias

|                         | Controladora |            | Consolidado  |              |
|-------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
|                         | 30/09/2022   | 31/12/2021 | 30/09/2022   | 31/12/2021   |
| ISS a recolher          | 127          | 260        | 195          | 322          |
| PIS e COFINS a recolher | -            | 116        | 82           | 193          |
| IRPJ e CSLL a recolher  | -            | 214        | 683          | 840          |
| ICMS – DIFAL            | -            | 55         | -            | 55           |
| Impostos retidos        | 203          | 31         | 207          | 40           |
| <b>Total</b>            | <b>330</b>   | <b>676</b> | <b>1.167</b> | <b>1.450</b> |

### 15. Imposto de renda e contribuição social

|                                                                  | Controladora    |                 |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                  | 30/09/2022      | 30/09/2021      |
| Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social         | (61.488)        | (6.660)         |
| ( + ) Adições <sup>1</sup>                                       | 71.906          | 7.481           |
| ( - ) Exclusões <sup>2</sup>                                     | (55.796)        | (48.854)        |
| <b>Base de cálculo do imposto de renda e contribuição social</b> | <b>(45.378)</b> | <b>(48.033)</b> |
| Despesa com IRPJ e CSLL corrente                                 | (954)           | (14)            |
| Despesa com IRPJ e CSLL diferido                                 | 20.673          | 17.075          |
| <b>Total – Despesa de Imposto de renda e contribuição social</b> | <b>19.719</b>   | <b>17.061</b>   |

<sup>1</sup> As adições são substancialmente compostas por variação cambial de R\$19.268, resultado de derivativos no montante de R\$ 29.058, mais valia de R\$ 4.240 e R\$ 19.340 de adições permanentes.

<sup>2</sup> As exclusões são substancialmente compostas por variação cambial R\$ 13.980, derivativos R\$ 28.273, provisões de fornecedores R\$ 2.982 e exclusões permanentes de R\$ 10.561

## Notas Explicativas

|                                                                  | Consolidado     |                 |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                  | 30/09/2022      | 30/09/2021      |
| Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social         | (59.363)        | (5.681)         |
| ( + ) Adições <sup>1</sup>                                       | 71.906          | 7.481           |
| ( - ) Exclusões <sup>2</sup>                                     | (55.796)        | (48.855)        |
| <b>Base de cálculo do imposto de renda e contribuição social</b> | <b>(43.253)</b> | <b>(47.055)</b> |
| Despesa com IRPJ e CSLL corrente                                 | (2.877)         | (993)           |
| Despesa com IRPJ e CSLL diferido                                 | 20.673          | 17.075          |
| <b>Total – Despesa de Imposto de renda e contribuição social</b> | <b>17.796</b>   | <b>16.082</b>   |

<sup>1</sup> As adições são substancialmente compostas por variação cambial de R\$19.268, resultado de derivativos no montante de R\$ 29.058, mais valia de R\$ 4.240 e R\$ 19.340 de adições permanentes.

<sup>2</sup> As exclusões são substancialmente compostas por variação cambial R\$ 13.980, derivativos R\$ 28.273, provisões de fornecedores R\$ 2.982 e exclusões permanentes de R\$ 10.561.

Abaixo apresentamos a composição do imposto de renda e contribuição social diferidos:

|                                                                                        | Controladora e Consolidado |               |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|
|                                                                                        | 30/09/2022                 | 31/12/2021    |
| Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social                               | 35.733                     | 19.088        |
| Amortização de intangível (mais valia) – combinação de negócios                        | 2.576                      | 1.135         |
| Variação cambial não realizada                                                         | 1.798                      | -             |
| Variação Hedge                                                                         | 267                        | -             |
| Outras provisões                                                                       | 540                        | 18            |
| <b>Total – Impostos de renda e contribuição social ativo diferido – não circulante</b> | <b>40.914</b>              | <b>20.241</b> |

A seguir está descrita a movimentação no resultado, do imposto de renda e contribuição social diferidos:

|                                                                 | Controladora e Consolidado |               |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------|
|                                                                 | 30/09/2022                 | 30/09/2021    |
| <b>Início do período</b>                                        | <b>20.241</b>              | <b>-</b>      |
| Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social        | 15.493                     | 16.321        |
| Amortização de intangível (mais valia) – combinação de negócios | 2.576                      | 754           |
| Variação cambial não realizada                                  | 1.798                      | -             |
| Variação Hedge                                                  | 267                        | -             |
| Outras provisões                                                | 539                        | -             |
| <b>Final do período</b>                                         | <b>40.914</b>              | <b>17.075</b> |

A Companhia, com base em projeções de resultados tributáveis de exercícios futuros, estima recuperar os ativos fiscais diferidos, incluindo os créditos tributários decorrente de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, nos seguintes períodos:

|                                       | Controladora e Consolidado |               |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------|
|                                       | 30/09/2022                 | 31/12/2021    |
| 2023                                  | 1.879                      | 32            |
| 2024                                  | 5.590                      | 6.657         |
| 2025                                  | 9.853                      | 10.386        |
| 2026                                  | 9.396                      | -             |
| 2027                                  | 14.196                     | -             |
| <b>Total do ativo fiscal diferido</b> | <b>40.914</b>              | <b>17.075</b> |

## Notas Explicativas

## 16. Passivo de contrato

|                                                    | Controladora |              | Consolidado  |              |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                    | 30/09/2022   | 31/12/2021   | 30/09/2022   | 31/12/2021   |
| Adiantamentos de clientes (serviços a prestar) (i) | 3.101        | 4.269        | 3.101        | 4.269        |
| <b>Total</b>                                       | <b>3.101</b> | <b>4.269</b> | <b>3.101</b> | <b>4.269</b> |

- (i) Os saldos de adiantamentos de clientes (serviços a prestar), referem-se aos contratos de prestação de serviços firmados até a data-base destas informações contábeis intermediárias, com a obrigação de prestação subsequente (período seguinte) dos serviços, conforme previsto nos termos contratuais, diante do recebimento financeiro ter ocorrido de forma antecipada ao reconhecimento da receita.

## 17. Arrendamento

|                                | Controladora e Consolidado |              |
|--------------------------------|----------------------------|--------------|
|                                | 30/09/2022                 | 31/12/2021   |
| Arrendamentos (Circulante)     | 4.061                      | 3.662        |
| Arrendamentos (Não circulante) | 1.451                      | 4.363        |
| <b>Total</b>                   | <b>5.512</b>               | <b>8.025</b> |

O Grupo arrenda imóveis administrativos ("arrendamento de imóveis") para consecução de suas atividades operacionais. Esses arrendamentos normalmente duram 3 anos, sem opção de renovação automática do arrendamento após este período.

Os pagamentos de arrendamento são reajustados com base nos acordos contratuais, para refletir os valores de mercado.

Anteriormente, esses arrendamentos eram classificados como arrendamentos operacionais de acordo com a NBC TG 06 (R2).

As informações sobre arrendamentos para os quais o Grupo é o arrendatário são apresentadas abaixo:

## i. Ativos de direito de uso

|                                     | Controladora e Consolidado |
|-------------------------------------|----------------------------|
| <b>Saldo em 31/12/2020</b>          | <b>2.991</b>               |
| Adição – novo arrendamento          | 6.737                      |
| Despesa de amortização do exercício | (2.584)                    |
| Incorporação                        | 341                        |
| Amortização incorporação            | (155)                      |
| <b>Saldo em 31/12/2021</b>          | <b>7.330</b>               |
| Adição                              | 269                        |
| Despesa de depreciação do período   | (2.780)                    |
| <b>Saldo em 30/09/2022</b>          | <b>4.819</b>               |

## ii. Valores reconhecidos no resultado

|                          | 30/09/2022 | 30/09/2021 |
|--------------------------|------------|------------|
| <b>Arrendamentos</b>     |            |            |
| Juros sobre arrendamento | 643        | 521        |

O Grupo não possui arrendamentos de curto prazo ou de baixo valor reconhecidos como despesa.

## Notas Explicativas

## iii. Passivo de arrendamento

O passivo de arrendamento se refere ao montante esperado transferido pelo uso do ativo (direito de uso), registrado a valor presente. O fluxo financeiro do passivo de arrendamento foi descontado a taxa média de 11,78% a.a., sendo esta taxa a que melhor reflete o ambiente econômico do Grupo para a aquisição de um ativo em condições semelhantes. Os valores das prestações não descontadas e respectivos encargos financeiros futuros dos arrendamentos estão apresentados abaixo:

|                                                    | Controladora e Consolidado |              |
|----------------------------------------------------|----------------------------|--------------|
|                                                    | 30/09/2022                 | 31/12/2021   |
| <b>Arrendamento de imóveis</b>                     | 6.045                      | 9.171        |
| ( - ) Encargos financeiros futuros                 | (533)                      | (1.146)      |
| <b>Valor presente dos arrendamentos de imóveis</b> | <b>5.512</b>               | <b>8.025</b> |
| Curto prazo                                        | 4.061                      | 3.662        |
| Longo prazo                                        | 1.451                      | 4.363        |

A movimentação do arrendamento é conforme segue:

|                                       | Controladora |              | Consolidado  |              |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                       | 30/09/2022   | 30/09/2021   | 30/09/2022   | 30/09/2021   |
| <b>1º de janeiro</b>                  | <b>8.025</b> | <b>3.051</b> | <b>8.025</b> | <b>3.051</b> |
| Adições – novo arrendamento de imóvel | 269          | 6.314        | 269          | 6.564        |
| Juros incorridos                      | 643          | 521          | 643          | 530          |
| Pagamento de principal e juros        | (3.425)      | (1.624)      | (3.425)      | (1.701)      |
| Combinação de negócios                | -            | -            | -            | 48           |
| <b>Saldo em 30/09/2022</b>            | <b>5.512</b> | <b>8.262</b> | <b>5.512</b> | <b>8.492</b> |

O cronograma de vencimento do passivo de arrendamento de é conforme segue:

|              | 30/09/2022   | 31/12/2021   |
|--------------|--------------|--------------|
| 2022         | 992          | 3.662        |
| 2023         | 3.716        | 3.582        |
| 2024         | 804          | 781          |
| <b>Total</b> | <b>5.512</b> | <b>8.025</b> |

## iv. Potencial direito de PIS e COFINS

O indicativo do direito potencial de PIS e COFINS a recuperar, não mensurados nos fluxos de caixa dos arrendamentos, estão demonstrados abaixo:

|                                 | Controladora e Consolidado |                |               |                |
|---------------------------------|----------------------------|----------------|---------------|----------------|
|                                 | 30/09/2022                 | 31/12/2021     | 30/09/2022    | 31/12/2021     |
|                                 | Valor nominal              | Valor presente | Valor nominal | Valor presente |
| Contraprestação do arrendamento | (3.425)                    | (2.783)        | (2.768)       | (2.366)        |
| PIS/COFINS potencial (9,25%)    | 317                        | 257            | 256           | 219            |

## Notas Explicativas

## v. Efeitos inflacionários

Os efeitos inflacionários no período de comparação com o fluxo real, utilizando a taxa do IGP-M média futura ao ano, para 3 anos, de 5,72% a.a., e representam os seguintes montantes:

## Controladora

| Direito de uso     |            |            | Passivo de arrendamento |            |            |
|--------------------|------------|------------|-------------------------|------------|------------|
| Fluxo real         | 30/09/2022 | 30/09/2021 | Fluxo real              | 30/09/2022 | 30/09/2021 |
| Direito de uso     | 4.819      | 7.632      | Passivo de arrendamento | 5.512      | 8.262      |
| Depreciação        | (2.780)    | (1.673)    | Despesa financeira      | (643)      | (521)      |
| Fluxo inflacionado | 30/09/2022 | 30/09/2021 | Fluxo inflacionado      | 30/09/2022 | 30/09/2021 |
| Direito de uso     | 5.402      | 8.339      | Passivo de arrendamento | 6.447      | 9.278      |
| Depreciação        | (3.058)    | (1.868)    | Despesa financeira      | (750)      | (588)      |

## Consolidado

| Direito de uso     |            |            | Passivo de arrendamento |            |            |
|--------------------|------------|------------|-------------------------|------------|------------|
| Fluxo real         | 30/09/2022 | 30/09/2021 | Fluxo real              | 30/09/2022 | 30/09/2021 |
| Direito de uso     | 4.819      | 7.832      | Passivo de arrendamento | 5.512      | 8.492      |
| Depreciação        | (2.780)    | (1.771)    | Despesa financeira      | (643)      | (532)      |
| Fluxo inflacionado | 30/09/2022 | 30/09/2021 | Fluxo inflacionado      | 30/09/2022 | 30/09/2021 |
| Direito de uso     | 5.402      | 8.560      | Passivo de arrendamento | 6.447      | 9.511      |
| Depreciação        | (3.058)    | (1.882)    | Despesa financeira      | (750)      | (602)      |

## 18. Outras contas a pagar e dividendos a pagar

|                                             | Controladora |               | Consolidado  |               |
|---------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|                                             | 30/09/2022   | 31/12/2021    | 30/09/2022   | 31/12/2021    |
| Contas a pagar   Combinação de negócios (i) | 2.026        | 8.055         | 2.026        | 8.055         |
| Outras contas a pagar (ii)                  | 4.192        | 5.210         | 4.573        | 5.380         |
| <b>Subtotal</b>                             | <b>6.218</b> | <b>13.265</b> | <b>6.599</b> | <b>13.435</b> |
| Dividendos a pagar (iii)                    | -            | 57            | -            | 57            |
| <b>Total</b>                                | <b>6.218</b> | <b>13.322</b> | <b>6.599</b> | <b>13.492</b> |

(i) Refere-se a *earn-out* devido pela aquisição da TC Cripto e Arko Digital, contas a pagar pela aquisição da Galícia Educação.

(ii) Refere-se a contas a pagar a prestadores de serviços e outras contas a pagar.

(iii) Refere-se a destinação de dividendos conforme artigo 202 da Lei 6.404.

## Notas Explicativas

### 19. Provisões para contingências

O Grupo é parte em ações judiciais e processos administrativos, decorrentes do curso normal das suas operações.

Com base em informações de seus assessores jurídicos e análise de demandas judiciais, em 30 de setembro de 2022 o Grupo provisionou o montante de R\$ 105 referente a processos cuja expectativa de perda foi classificada como provável por seus assessores jurídicos (R\$ 94 em 31 de dezembro de 2021).

Existem processos avaliados pelos assessores jurídicos do Grupo e classificados com risco de perda possível, no montante de R\$ 290 (R\$ 87 em 31 de dezembro de 2021), para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

### 20. Partes relacionadas

|                  | Controladora |            | Consolidado  |            |
|------------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                  | Ativo        |            | Ativo        |            |
|                  | 30/09/2022   | 31/12/2021 | 30/09/2022   | 31/12/2021 |
| TC Sfoggia (i)   | 1.005        | -          | -            | -          |
| Arko Advice (ii) | 187          | -          | 187          | -          |
| TC Matrix (i)    | 25           | -          | -            | -          |
| Sócios           | -            | -          | 1.200        | -          |
| <b>Total</b>     | <b>1.217</b> | <b>-</b>   | <b>1.387</b> | <b>-</b>   |

(i) A Companhia, no entendimento da plena integração das suas operações com suas investidas, realiza transações de repasse de caixa, como parte do seu plano de negócios, buscando sempre minimizar o custo de suas captações.

(ii) Dividendos a receber.

(a) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração de pessoal-chave da Administração compreende:

|                                              | 30/09/2022 | 30/09/2021   |
|----------------------------------------------|------------|--------------|
| Sócios-Diretores   Benefícios de curto prazo | 626        | 1.620        |
| <b>Total</b>                                 | <b>626</b> | <b>1.620</b> |

## Notas Explicativas

## 21. Patrimônio Líquido

## a. Capital social

O capital social da Companhia em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é assim composto:

| Ações Ordinárias                       | 30/09/2022          |                | 31/12/2021           |                |
|----------------------------------------|---------------------|----------------|----------------------|----------------|
|                                        | Quantidade de ações | Participação % | Quantidade de quotas | Participação % |
| Acionistas controladores               | 185.062.960         | 66,06          | 185.062.960          | 65,71          |
| Administradores                        | 13.360.867          | 4,77           | 13.360.867           | 4,74           |
| <b>Total</b>                           | <b>198.423.827</b>  | <b>70,83</b>   | <b>198.423.827</b>   | <b>70,45</b>   |
| Ações em tesouraria                    | 489.200             | 0,17           | 1.989.200            | 0,71           |
| Ações em circulação (Free Float)       | 81.234.111          | 29             | 81.234.111           | 28,84          |
| <b>Total</b>                           | <b>81.723.311</b>   | <b>29,17</b>   | <b>83.223.311</b>    | <b>29,55</b>   |
| <b>Quantidade de ações</b>             | <b>280.147.138</b>  | <b>100,00</b>  | <b>281.647.138</b>   | <b>100,00</b>  |
| <b>Total Capital Nominal (R\$ mil)</b> | <b>623.440</b>      |                | <b>623.440</b>       |                |
| Gastos com emissões de ações           | (42.276)            |                | (42.276)             |                |
| <b>Total Capital Social</b>            | <b>581.164</b>      |                | <b>581.164</b>       |                |

A Companhia está autorizada a aumentar o seu capital social até o limite de 600.000.000 (seiscentos milhões) de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, por deliberação do Conselho de Administração da Companhia e independentemente de reforma estatutária, cabendo ao Conselho de Administração estabelecer as condições da emissão, inclusive preço, prazo e forma de subscrição e integralização das ações emitidas.

## b. Reserva de capital

A reserva de capital representa o valor justo de ações emitidas pela Companhia que excedeu o valor de emissão registrado como capital social. Em 30 de setembro de 2022, essa reserva era constituída por R\$ 26.523, composta por R\$ 34.564 referente a parte de contraprestação transferida pela aquisição da CALC Sistemas de Gestão Ltda., R\$ 119 referente ao ágio na venda de ações em tesouraria realizadas em 31 de março de 2021, R\$ 1.957 originado pelos efeitos do reconhecimento do cancelamento do plano de remuneração baseado em ações e cancelamento da quantidade 1.500.000 ações no valor de R\$ 10.117.



## Notas Explicativas

### c. Ações em tesouraria

- i) Em 21 de setembro de 2021, o Conselho de Administração aprovou o programa de recompra de ações ordinárias de sua emissão, tendo como objetivo aplicar recursos disponíveis para maximizar a geração de valor para os acionistas, uma vez que, na visão da Administração da Companhia, o valor atual de suas ações não reflete o real valor dos seus ativos combinado com a perspectiva de rentabilidade e geração de resultados futuros.

Para este programa de recompra de ações, a Companhia poderá, a seu exclusivo critério e nos termos do programa, adquirir até 2.000.000 (dois milhões) de ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, de emissão da Companhia. O prazo máximo para a realização das operações é 15 de novembro de 2022.

- ii) No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, houve a recompra de 1.989.200 ações ordinárias, totalizando R\$13.301, com o custo unitário máximo de R\$7,00 (sete reais), custo unitário mínimo de R\$ 6,50 (seis reais e cinquenta centavos) e custo unitário médio de R\$ 6,74 (seis reais e setenta e quatro centavos). Essas ações representam 0,71% das ações ordinárias emitidas e em circulação pela Companhia.
- iii) Em 29 de setembro de 2022 o conselho de administração da Companhia ratificou o cancelamento antecipado do programa de recompra de ações da Companhia, aprovado em 21 de setembro de 2021 e alterado em 15 de novembro de 2021, bem como aprovou o encerramento antecipado, com efeitos a partir de 29 de setembro de 2022, do programa de alienação de ações da Companhia, aprovado em 16 de maio de 2022. Ainda, foi aprovado o cancelamento de 1.500.000 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal de emissão da Companhia mantidas em tesouraria, contra a reserva de capital da Companhia. Remanescem em tesouraria, com lastro na referida reserva, 489.200 ações. Não houve qualquer redução ou alteração na cifra do capital social.

### d. Reserva Legal

A Reserva legal é constituída ao percentual de 5% (cinco por cento) sobre o lucro líquido da Companhia, limitados a 20% do capital social, conforme definido em seu estatuto e na legislação vigente.

No período findo em 30 de setembro de 2022 não houve valores reconhecidos para reserva legal.

### e. Reservas de lucros

Conforme aprovado no Estatuto Social da Companhia em 3 de dezembro de 2021, do lucro líquido apurado no exercício, serão deduzidos, antes de qualquer destinação: **(a)** 5% (cinco por cento) para a constituição da Reserva Legal, que não excederá o limite de 20% (vinte por cento), conforme a Lei das S.A.; **(b)** 5% (cinco por cento) para pagamento do dividendo obrigatório de que trata o artigo 202 da Lei das S.A.; e **(c)** o saldo remanescente terá a destinação determinada pela Assembleia Geral podendo ser aplicada na formação da reserva de lucros estatutária, que tem por fim reforçar o capital de giro da Companhia e financiar a manutenção, expansão e desenvolvimento de novos projetos e das demais atividades que compõem o objeto social da Companhia e/ou de suas controladas, incluindo por meio de subscrição de aumento de capital ou criação de novos empreendimentos. Essa reserva estatutária não poderá ultrapassar o total do capital social.

### f. Distribuição de resultados

O estatuto social da Companhia determina a distribuição de um dividendo mínimo obrigatório de 5% do resultado do exercício ajustado na forma da Lei.

## Notas Explicativas

### g. Remuneração baseada em ações

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 19 de maio de 2021, foi aprovado o Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações de Emissão da TC Traders Club S.A. ("Plano"), com sua eficácia condicionada ao registro de Companhia Aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") e ao início das negociações das ações da Companhia no segmento especial de listagem da Brasil, Bolsa e Balcão – B3, o Novo Mercado. Apenas após satisfeitas essas condições, poderão ser elaborados os programas que irão disciplinar a outorga de opções de compra aos administradores da Companhia. Até 30 de setembro de 2022, não havia nenhum programa vigente.

#### Principais características do Plano

De acordo com o Plano, são elegíveis a receber opções de compra de ações de emissão da Companhia as pessoas naturais que atuem como executivos, membros do Conselho de Administração, diretores estatutários e não estatutários, gerentes, supervisores, colaboradores e empregados da Companhia e de suas controladas e que, por serem considerados pessoas chave no desenvolvimento dos negócios da Companhia e das controladas, conforme vierem a ser escolhidos pelo Conselho de Administração da Companhia ou comitê especial criado para a administração do Plano para recebimento das opções.

O Conselho de Administração da Companhia ou o Comitê, conforme o caso, poderá criar Programas de Opção de Compra de Ações, nos quais constarão as condições específicas quanto aos Participantes, o número total de ações da Companhia objeto da outorga, a divisão da outorga em lotes e as respectivas regras específicas de cada lote, inclusive o preço de exercício e os prazos para exercício da opção.

Os objetivos do Plano são: (a) estimular a expansão, o êxito e a consecução dos objetivos sociais da Companhia; (b) alinhar os interesses dos acionistas da Companhia aos de administradores, empregados e colaboradores da Companhia e de suas controladas, por meio da participação em conjunto com os demais acionistas da valorização das ações bem como dos riscos a que a Companhia está sujeita; e (c) possibilitar à Companhia ou sociedades controladas atrair e manter a elas vinculados administradores, colaboradores e empregados que sejam considerados pessoas chave, oferecendo-lhes a possibilidade de, nos termos e condições previstos no Plano, se tornarem acionistas da Companhia.

As Opções outorgadas nos termos do Plano, considerando todos os Programas, poderão conferir aos Participantes direitos de aquisição sobre um número de Ações que não exceda 5% do capital social e o limite do capital autorizado da Companhia, observado ainda o limite de 1% do capital social por exercício social. Com o propósito de satisfazer o exercício de opções outorgadas nos termos do Plano, a Companhia poderá, a critério do Conselho de Administração ou do Comitê, conforme o caso: (a) emitir novas ações dentro do limite do capital autorizado; ou (b) alienar privadamente ao Participante ações mantidas em tesouraria.

O Conselho de Administração ou o Comitê, conforme aplicável, aprovará as outorgas de opções por meio dos Programas. Quando do lançamento de cada Programa, a Companhia celebrará com cada Participante um Contrato de Opção, que definirá pelo menos as seguintes condições: (i) o número de ações que o Participante terá direito de adquirir ou subscrever com o exercício da opção e o preço de exercício, de acordo com os termos do Programa; (ii) o prazo inicial de carência durante o qual a opção não poderá ser exercida e as datas limite para o exercício total ou parcial da opção e em que os direitos decorrentes da opção expirarão; (iii) eventuais normas sobre quaisquer restrições à transferência das ações recebidas pelo exercício da opção e disposições sobre penalidades para o descumprimento destas restrições; e (iv) quaisquer outros termos e condições, em consonância com o Plano e com o respectivo Programa.

## Notas Explicativas

O preço de exercício de cada uma das Opções outorgadas, a ser expressamente inserido em cada Contrato de Opção, corresponderá à média das cotações das ações da Companhia, ponderada pelo volume, nos 30 pregões da B3 anteriores à data de assinatura do Contrato de Opção, com a aplicação, sobre esse valor, de um desconto de, no máximo, 20%, sem qualquer tipo de correção ou atualização ("Preço de Exercício"). O exercício das opções deverá ser realizado dentro do período de 90 dias contados do fim do prazo de carência estabelecido nos termos do Plano. No caso de opções outorgadas sem prazo de carência, o prazo de exercício será contado da data de celebração do Contrato de Opção.

Os Programas e os Contratos de Opção também deverão prever que, na hipótese de desligamento do Participante durante o período de restrição, a Companhia poderá, a seu exclusivo critério, recomprar a totalidade das ações de titularidade do Participante sujeitas ao período de restrição, pelo valor equivalente ao Preço de Exercício, atualizado pela SELIC, com um desconto de 20% ou o valor da cotação das ações na data de exercício da recompra pela Companhia, o que for menor, nos termos do Plano.

Na hipótese de desligamento do participante, salvo por força de falecimento ou invalidez permanente, a totalidade das opções não exercidas, mesmo aquelas cujo prazo de carência haja sido consumado, restarão automaticamente extintas, de pleno direito, independentemente de aviso prévio ou notificação, e sem direito a qualquer indenização.

## 22. Receita

O Grupo gera receitas através das vendas de assinaturas e treinamentos para desenvolvimento profissional e gerencial com foco na área financeira e empresarial, realizados através da plataforma (Web e App) da TC e através das atividades operacionais de suas controladas.

Abaixo apresentamos a conciliação entre a receita bruta para fins fiscais e a receita apresentada na demonstração de resultado dos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021:

| <b>Controladora</b>        |                                    |                                    |                                    |                                    |
|----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                            | <b>01/07/2022 a<br/>30/09/2022</b> | <b>01/01/2022 a<br/>30/09/2022</b> | <b>01/07/2021 a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/01/2021 a<br/>30/09/2021</b> |
| Receita com serviços – B2C | 10.983                             | 51.184                             | 24.064                             | 59.684                             |
| Receita com serviços – B2B | 367                                | 2.462                              | 1.344                              | 3.419                              |
| Impostos sobre as receitas | (1.331)                            | (6.558)                            | (3.193)                            | (7.779)                            |
| <b>Total</b>               | <b>10.019</b>                      | <b>47.088</b>                      | <b>22.215</b>                      | <b>55.324</b>                      |

| <b>Consolidado</b>         |                                    |                                    |                                    |                                    |
|----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                            | <b>01/07/2022 a<br/>30/09/2022</b> | <b>01/01/2022 a<br/>30/09/2022</b> | <b>01/07/2021 a<br/>30/09/2021</b> | <b>01/01/2021 a<br/>30/09/2021</b> |
| Receita com serviços – B2C | 11.229                             | 51.823                             | 27.076                             | 66.976                             |
| Receita com serviços – B2B | 7.951                              | 22.675                             | 1.296                              | 4.221                              |
| Impostos sobre as receitas | (1.866)                            | (7.957)                            | (3.165)                            | (8.293)                            |
| <b>Total</b>               | <b>17.314</b>                      | <b>66.541</b>                      | <b>25.207</b>                      | <b>62.904</b>                      |

## Notas Explicativas

### Obrigações de desempenho e Políticas de reconhecimento de receita

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. O Grupo reconhece a receita quando transfere o controle sobre o serviço ao cliente.

A tabela abaixo fornece informações sobre a natureza e a época do cumprimento de obrigações de desempenho em contratos com clientes, incluindo condições de pagamento significativas e as políticas de reconhecimento de receita relacionadas.

| Tipo de serviço                        | Natureza e a época do cumprimento das obrigações de desempenho, incluindo condições de pagamento significativas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Política de reconhecimento da receita                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Assinaturas</b>                     | As faturas para a venda de assinaturas são emitidas mensalmente e normalmente os clientes parcelam o pagamento via cartão de crédito em 12 parcelas mensais ou efetuam o pagamento a vista.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | A receita é reconhecida ao longo do tempo pelo método linear desde a data de liberação do acesso até a data do vencimento da assinatura. Para os clientes que efetuam o pagamento a vista, o excedente recebido é registrado como passivo de contrato no passivo circulante. |
| <b>Cursos e Treinamentos</b>           | Os clientes obtêm controle dos cursos e treinamentos quando seu acesso é disponibilizado na plataforma, podendo o cliente realizar o treinamento a qualquer momento e por prazo indeterminado. Os clientes parcelam o pagamento via cartão de crédito em 12 parcelas mensais ou efetuam o pagamento a vista. Todos os cursos oferecidos dão a possibilidade para o cliente de solicitar a devolução de seu pagamento em até 7 dias após a compra caso o cliente não se adapte à metodologia aplicada nos treinamentos. | A receita é reconhecida 7 dias após a liberação do acesso dos clientes aos treinamentos adquiridos.                                                                                                                                                                          |
| <b>Calculadora de Imposto de renda</b> | Os clientes obtêm controle da calculadora quando seu acesso é disponibilizado na plataforma, podendo o cliente realizar o cálculo para o mês e CPF/CNPJ contratado a qualquer momento e por prazo indeterminado. Os clientes parcelam o pagamento via cartão de crédito em 12 parcelas mensais ou efetuam o pagamento a vista.                                                                                                                                                                                         | A receita é reconhecida após a liberação do acesso dos clientes a calculadora.                                                                                                                                                                                               |

## Notas Explicativas

## 23. Custos e despesas por natureza

|                                                   | Controladora    |                  |                 |                 |
|---------------------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
|                                                   | 01/07/2022      | 01/01/2022       | 01/07/2021      | 01/01/2021      |
|                                                   | a               | a                | a               | a               |
|                                                   | 30/09/2022      | 30/09/2022       | 30/09/2021      | 30/09/2021      |
| Serviços prestados por terceiros                  | (13.063)        | (34.505)         | (10.132)        | (23.124)        |
| Serviços de marketing                             | (1.053)         | (4.237)          | (3.326)         | (9.896)         |
| Manutenção de sistema (Plataforma)                | (2.231)         | (5.746)          | (1.891)         | (5.359)         |
| Despesa de manutenção                             | (2.406)         | (5.879)          | (295)           | (1.622)         |
| Pessoal                                           | (9.458)         | (34.041)         | (8.366)         | (15.231)        |
| Depreciação e amortização                         | (4.340)         | (12.817)         | (1.342)         | (2.854)         |
| Cursos e treinamentos                             | (149)           | (885)            | (125)           | (428)           |
| Cancelamento plano de opção de pagamento de ações | -               | -                | -               | (1.957)         |
| Outras                                            | (4.634)         | (8.753)          | (2.679)         | (5.084)         |
| <b>Total (i)</b>                                  | <b>(37.334)</b> | <b>(106.863)</b> | <b>(28.156)</b> | <b>(65.555)</b> |
| Custo do serviço prestado                         | (8.893)         | (26.509)         | (9.886)         | (21.080)        |
| Despesas com vendas e marketing                   | (4.922)         | (17.254)         | (3.325)         | (9.886)         |
| Despesas gerais e administrativas                 | (22.108)        | (62.598)         | (14.097)        | (31.528)        |
| Outras receitas (despesas) operacionais líquidas  | (1.411)         | (502)            | (848)           | (3.061)         |
| <b>Total</b>                                      | <b>(37.334)</b> | <b>(106.863)</b> | <b>(28.156)</b> | <b>(65.555)</b> |

(i) O aumento foi motivado pelo crescimento na operação e no quadro de colaboradores da Companhia.

|                                                   | Consolidado     |                  |                 |                 |
|---------------------------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
|                                                   | 01/07/2022 a    | 01/01/2022 a     | 01/07/2021 a    | 01/01/2021 a    |
|                                                   | 30/09/2022      | 30/09/2022       | 30/09/2021      | 30/09/2021      |
|                                                   |                 |                  |                 |                 |
| Serviços prestados por terceiros                  | (13.700)        | (35.760)         | (11.617)        | (24.772)        |
| Serviços de marketing                             | (1.392)         | (4.877)          | (3.353)         | (10.096)        |
| Manutenção de sistema (Plataforma)                | (2.809)         | (8.245)          | (1.899)         | (5.369)         |
| Despesa de manutenção                             | (2.406)         | (5.879)          | (327)           | (1.670)         |
| Pessoal                                           | (14.226)        | (48.789)         | (9.113)         | (16.882)        |
| Depreciação e amortização                         | (4.385)         | (12.902)         | (2.576)         | (5.258)         |
| Cursos e treinamentos                             | (194)           | (1.000)          | (165)           | (511)           |
| Cancelamento plano de opção de pagamento de ações | 0               | 0                | 0               | (1.957)         |
| Outras                                            | (5.009)         | (9.604)          | (2.899)         | (5.393)         |
| <b>Total (i)</b>                                  | <b>(44.121)</b> | <b>(127.056)</b> | <b>(31.949)</b> | <b>(71.908)</b> |
| Custo do serviço prestado                         | (10.542)        | (32.693)         | (11.167)        | (23.750)        |
| Despesas com vendas e marketing                   | (6.506)         | (21.018)         | (3.353)         | (10.096)        |
| Despesas gerais e administrativas                 | (25.662)        | (72.769)         | (16.606)        | (35.026)        |
| Outras receitas (despesas) operacionais líquidas  | (1.411)         | (576)            | (823)           | (3.036)         |
| <b>Total</b>                                      | <b>(44.121)</b> | <b>(127.056)</b> | <b>(31.949)</b> | <b>(71.908)</b> |

(i) O aumento foi motivado pelo crescimento na operação e no quadro de colaboradores do Grupo.

## Notas Explicativas

## 24. Resultado financeiro

|                                         | Controladora               |                            |                            |                            |
|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                         | 01/07/2022 a<br>30/09/2022 | 01/01/2022 a<br>30/09/2022 | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 |
| <b>Receita financeira</b>               |                            |                            |                            |                            |
| Rendimento de aplicações financeiras    | 7.191                      | 21.426                     | 4.274                      | 4.576                      |
| Desconto Obtidos                        | -                          | 926                        | -                          | 19                         |
| Outras receitas financeiras             | 23                         | 237                        | -                          | -                          |
| Ganhos com derivativos                  | 3.459                      | 13.965                     | -                          | -                          |
| Variação Cambial                        | 16.319                     | 28.145                     | -                          | -                          |
| <b>Total da receita financeira (i)</b>  | <b>26.992</b>              | <b>64.699</b>              | <b>4.274</b>               | <b>4.595</b>               |
| <b>Despesa financeira</b>               |                            |                            |                            |                            |
| IOF                                     | (42)                       | (123)                      | (49)                       | (112)                      |
| Despesas bancárias                      | (8)                        | (38)                       | (12)                       | (63)                       |
| Juros passivo                           | (469)                      | (861)                      | (216)                      | (415)                      |
| Variação cambial                        | (888)                      | (19.288)                   | (49)                       | (136)                      |
| Juros sobre arrendamento                | (188)                      | (643)                      | (222)                      | (521)                      |
| Pis/Cofins sobre receita financeira     | (317)                      | (917)                      | -                          | -                          |
| (-) Perda de derivativos                | (25.127)                   | (41.168)                   | -                          | -                          |
| <b>Total da despesa financeira (ii)</b> | <b>(27.039)</b>            | <b>(63.038)</b>            | <b>(548)</b>               | <b>(1.247)</b>             |
| <b>Resultado financeiro</b>             | <b>(47)</b>                | <b>1.661</b>               | <b>3.726</b>               | <b>3.348</b>               |

- (i) O aumento no rendimento das aplicações financeiras decorre dos valores captados na oferta pública de ações (IPO). As receitas financeiras também tiveram aumento pelo reconhecimento dos efeitos dos derivativos, conforme NE 26, bem como pelo registro da variação cambial, por competência, de ativos financeiros da Companhia.
- (ii) O aumento é reflexo do reconhecimento da variação cambial, por competência, de ativos financeiros da Companhia e reconhecimento de valor justo de derivativos.

## Notas Explicativas

|                                         | Consolidado                |                            |                            |                            |
|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                         | 01/07/2022 a<br>30/09/2022 | 01/01/2022 a<br>30/09/2022 | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 |
| <b>Receita financeira</b>               |                            |                            |                            |                            |
| Rendimento de aplicações financeiras    | 7.265                      | 21.614                     | 4.274                      | 4.576                      |
| Desconto Obtidos                        | -                          | 926                        | -                          | 19                         |
| Outras receitas financeiras             | 25                         | 240                        | -                          | -                          |
| Ganhos com derivativos                  | 16.319                     | 28.145                     | -                          | -                          |
| Variação Cambial                        | 3.459                      | 13.965                     | -                          | -                          |
| <b>Total da receita financeira (i)</b>  | <b>27.068</b>              | <b>64.890</b>              | <b>4.274</b>               | <b>4.595</b>               |
| <b>Despesa financeira</b>               |                            |                            |                            |                            |
| IOF                                     | (42)                       | (126)                      | (52)                       | (118)                      |
| Despesas bancárias                      | (27)                       | (76)                       | (14)                       | (68)                       |
| Juros passivo                           | (470)                      | (928)                      | (216)                      | (421)                      |
| Variação cambial                        | (883)                      | (19.284)                   | (49)                       | (135)                      |
| Juros sobre arrendamento                | (188)                      | (643)                      | (227)                      | (530)                      |
| Pis/Cofins sobre receita financeira     | (317)                      | (918)                      | -                          | -                          |
| ( - ) Perdas com derivativos            | (25.127)                   | (41.168)                   | -                          | -                          |
| <b>Total da despesa financeira (ii)</b> | <b>(27.054)</b>            | <b>(63.143)</b>            | <b>(558)</b>               | <b>(1.272)</b>             |
| <b>Resultado financeiro</b>             | <b>14</b>                  | <b>1.747</b>               | <b>3.716</b>               | <b>3.323</b>               |

- (i) O aumento no rendimento das aplicações financeiras decorre dos valores captados na oferta pública de ações (IPO). As receitas financeiras também tiveram aumento pelo reconhecimento dos efeitos dos derivativos, conforme NE 26, bem como pelo registro da variação cambial, por competência, de ativos financeiros da Companhia.
- (ii) O aumento é reflexo do reconhecimento da variação cambial, por competência, de ativos financeiros da Companhia e reconhecimento de valor justo de derivativos.

## 25. Resultado por ação

|                                                                 | Controladora               |                            |                            |                            |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                 | 01/07/2022 a<br>30/09/2022 | 01/01/2022 a<br>30/09/2022 | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 |
| <b>Resultado do período</b>                                     | (18.238)                   | (41.769)                   | 11.438                     | 10.401                     |
| Média ponderada da quantidade de ações do período (em unidades) | 280.147.138                | 280.147.138                | 278.663.373                | 230.089.648                |
| <b>(Prejuízo) / Lucro básico por ação ordinária</b>             | <b>(0,065102)</b>          | <b>(0,149097)</b>          | <b>0,041046</b>            | <b>0,045204</b>            |

## Notas Explicativas

|                                                                 | Consolidado                |                            |                            |                            |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                 | 01/07/2022 a<br>30/09/2022 | 01/01/2022 a<br>30/09/2022 | 01/07/2021 a<br>30/09/2021 | 01/01/2021 a<br>30/09/2021 |
| <b>Resultado do período atribuído aos controladores</b>         | (18.238)                   | (41.769)                   | 11.438                     | 10.401                     |
| Média ponderada da quantidade de ações do período (em unidades) | 280.147.138                | 280.147.138                | 278.663.373                | 230.089.648                |
| <b>(Prejuízo) / Lucro básico por ação ordinária</b>             | <b>(0,065102)</b>          | <b>(0,149097)</b>          | <b>0,041046</b>            | <b>0,045204</b>            |

O resultado por ação básico é calculado dividindo-se o resultado do período e/ou exercício atribuído aos acionistas da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações em circulação. O resultado por ação diluído é calculado ajustando-se o resultado e a média ponderada da quantidade de ações levando-se em conta a conversão de todas as ações potenciais com efeito de diluição (instrumentos patrimoniais ou contratos capazes de resultar na emissão de ações). Nos trimestres findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 não havia nenhum instrumento com efeito diluidor.

## 26. Instrumentos financeiros

Os valores justos estimados de ativos e passivos financeiros do Grupo foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de diferentes metodologias de mercado pode gerar alterações nos valores de realização estimados.

A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando liquidez, segurança e rentabilidade. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado, bem como na avaliação da situação econômico-financeira das instituições envolvidas.

Após a aprovação pelo conselho de administração, a Companhia contratou instrumentos financeiros derivativos para e troca de resultados de fluxos financeiros futuros com liquidação exclusivamente financeira TRS (Total Return Swaps).

A finalidade da operação é aplicar recursos disponíveis para maximizar a geração de valor para os acionistas, uma vez que, na visão da administração da Companhia, o valor atual de suas ações não reflete o real valor dos seus ativos combinado com a perspectiva de rentabilidade e geração de resultados futuros.

Foram vinculadas aplicações financeiras para garantia da operação (vide nota explicativa nº 6).



## Notas Explicativas

Em 30 de setembro de 2022 a posição desses contratos de SWAP é como segue:

(Em milhares de reais)

| Tipo                  | Moeda | Qtde<br>Ações    | Ativo / Passivo           | Vencimento | Valor         | Resultado<br>Financeiro<br>Líquido |
|-----------------------|-------|------------------|---------------------------|------------|---------------|------------------------------------|
| EQUITY SWAP-<br>BOLSA | R\$   | 382.400          | ações TRAD3 / CDI +<br>3% | 06-abr-23  | 1.472         | (176)                              |
| EQUITY SWAP-<br>BOLSA | R\$   | 500.000          | ações TRAD3 / CDI +<br>3% | 26-abr-23  | 2.501         | (835)                              |
| EQUITY SWAP-<br>BOLSA | R\$   | 192.700          | ações TRAD3 / CDI +<br>3% | 24-abr-23  | 771           | (117)                              |
| EQUITY SWAP-<br>BOLSA | R\$   | 887.000          | ações TRAD3 / CDI +<br>3% | 17-abr-23  | 3.550         | (545)                              |
| EQUITY SWAP-<br>BOLSA | R\$   | 300.000          | ações TRAD3 / CDI +<br>3% | 10-abr-23  | 1.140         | (122)                              |
| EQUITY SWAP-<br>BOLSA | R\$   | 500.000          | ações TRAD3 / CDI +<br>3% | 25-abr-23  | 2.351         | (676)                              |
| EQUITY SWAP-<br>BOLSA | R\$   | 308.500          | ações TRAD3 / CDI +<br>3% | 17-mai-23  | 1.410         | (360)                              |
| EQUITY SWAP-<br>BOLSA | R\$   | 500.000          | ações TRAD3 / CDI +<br>3% | 18-mai-23  | 2.271         | (568)                              |
| EQUITY SWAP-<br>BOLSA | R\$   | 287.000          | ações TRAD3 / CDI +<br>3% | 19-mai-23  | 1.364         | (389)                              |
| EQUITY SWAP-<br>BOLSA | R\$   | 100.000          | ações TRAD3 / CDI +<br>3% | 23-jun-23  | 700           | (364)                              |
| EQUITY SWAP-<br>BOLSA | R\$   | 11.000           | ações TRAD3 / CDI +<br>3% | 12-jun-23  | 64            | (26)                               |
| EQUITY SWAP-<br>BOLSA | R\$   | 550.000          | ações TRAD3 / CDI +<br>3% | 05-jun-23  | 3.769         | (1.932)                            |
| EQUITY SWAP-<br>BOLSA | R\$   | 1.335.800        | ações TRAD3 / CDI +<br>3% | 07-jun-23  | 8.684         | (4.196)                            |
| EQUITY SWAP-<br>BOLSA | R\$   | 520.000          | ações TRAD3 / CDI +<br>3% | 27-jun-23  | 3.482         | (1.716)                            |
| EQUITY SWAP-<br>BOLSA | R\$   | 57.300           | ações TRAD3 / CDI +<br>3% | 26-jun-23  | 407           | (214)                              |
| <b>Despesa</b>        |       |                  |                           |            |               | <b>(12.237)</b>                    |
| <b>Total líquido</b>  |       | <b>6.431.700</b> |                           |            | <b>33.936</b> | <b>(12.237)</b>                    |

#### Análise de sensibilidade

A Companhia apresenta abaixo a análise de sensibilidade dos ativos financeiros derivativos, atrelados à variação do preço das ações TRAD3 como ponta ativa e como ponta passiva 100% do CDI + 3% a.a.

A análise de sensibilidade tem como objetivo mensurar o impacto às mudanças nas variáveis de mercado sobre cada instrumento financeiro da Companhia. Não obstante, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade contida no processo utilizado na preparação dessas análises. As informações demonstradas no quadro, mensuram contextualmente o impacto no resultado da Companhia em função da variação de cada risco destacado.

## Notas Explicativas

No quadro a seguir foi considerado o cenário dos indexadores utilizados pela Companhia na operação de SWAP, com a exposição aplicável a variação de preço da ação TRAD3 e da flutuação da taxa CDI. O cenário razoavelmente possível foi calculado, para a ponta ativa do SWAP, pela Metodologia de Valor em Risco (VaR), para intervalo de confiança (I.C.) de 95%, com base nas cotações históricas da Companhia, assumindo que essa variação pode ocorrer valorizando ou desvalorizando a ação TRAD3, sendo que para a ponta passiva foi considerada a expectativa da taxa CDI, com base na divulgação da taxa Selic futura pelo Boletim Focus, do Bacen:

**Cenário de desvalorização da ação TRAD3**

| Instrumento financeiro      | Indexador        | Valor inicial | Posição em 30/09/2022 - volume de ações | Cenário    |                                         |                     |
|-----------------------------|------------------|---------------|-----------------------------------------|------------|-----------------------------------------|---------------------|
|                             |                  |               |                                         | Base       | Cenário razoavelmente possível - 50,78% | Provável            |
|                             |                  |               |                                         |            |                                         |                     |
|                             |                  |               |                                         | 30/09/2022 | 2023                                    | Efeito no resultado |
| SWAP - Ponta ativa          | VaR Ações TRAD3  | 33.935        | 6.431.700                               | 4,94       | 2,43                                    | (15.162)            |
| SWAP - Ponta passiva        | CDI + 3%         | 100,00%       | (33.935)                                | 13,15%     | 11,25%                                  | (2.651)             |
| SWAP - Aplicação financeira | Pré fixado 13,5% | 100,00%       | 33.936                                  | 13,50%     | 13,50%                                  | 2.486               |
| <b>Total</b>                |                  |               |                                         |            |                                         | <b>(15.327)</b>     |

**Cenário de valorização da ação TRAD3**

| Instrumento financeiro      | Indexador        | Valor inicial | Posição em 30/09/2022 - volume de ações | Cenário    |                                        |                     |
|-----------------------------|------------------|---------------|-----------------------------------------|------------|----------------------------------------|---------------------|
|                             |                  |               |                                         | Base       | Cenário razoavelmente possível +50,78% | Provável            |
|                             |                  |               |                                         |            |                                        |                     |
|                             |                  |               |                                         | 30/09/2022 | 2023                                   | Efeito no resultado |
| SWAP - Ponta ativa          | VaR Ações TRAD3  | 33.935        | 6.431.700                               | 4,94       | 7,45                                   | 15.162              |
| SWAP - Ponta passiva        | CDI + 3%         | 100,00%       | (33.935)                                | 13,15%     | 11,25%                                 | (2.651)             |
| SWAP - Aplicação financeira | Pré fixado 13,5% | 100,00%       | 33.936                                  | 13,50%     | 13,50%                                 | 2.486               |
| <b>Total</b>                |                  |               |                                         |            |                                        | <b>14.997</b>       |

Os valores constantes nas contas patrimoniais, como instrumentos financeiros, encontram-se atualizados na forma contratada até 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 e correspondem, aproximadamente, ao seu valor justo. Esses valores estão representados substancialmente por caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras vinculadas, contas a receber, ativos financeiros, arrendamento, derivativos e outras contas a pagar.

## Notas Explicativas

| Instrumentos financeiros       | Controladora   |                  |                |
|--------------------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                | 30/09/2022     |                  |                |
|                                | Valor justo    | Custo amortizado | Total          |
| <b>Ativos</b>                  |                |                  |                |
| Bancos                         | 5.445          | -                | 5.445          |
| Aplicações financeiras         | 166.136        | -                | 166.136        |
| Aplicação financeira vinculada | 36.980         | -                | 36.980         |
| Contas a receber               | -              | 9.484            | 9.484          |
| Ativos Financeiros             | -              | 83.171           | 83.171         |
| <b>Total</b>                   | <b>208.561</b> | <b>92.655</b>    | <b>301.216</b> |
| <b>Passivos</b>                |                |                  |                |
| Outras contas a pagar          | -              | 6.218            | 6.218          |
| Arrendamento                   | -              | 5.512            | 5.512          |
| Derivativos                    | 13.023         | -                | 13.023         |
| <b>Total</b>                   | <b>13.023</b>  | <b>11.730</b>    | <b>24.753</b>  |

| Instrumentos financeiros       | Consolidado    |                  |                |
|--------------------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                | 30/09/2022     |                  |                |
|                                | Valor justo    | Custo amortizado | Total          |
| <b>Ativos</b>                  |                |                  |                |
| Bancos                         | 6.625          | -                | 6.625          |
| Aplicações financeiras         | 169.982        | -                | 169.982        |
| Aplicação financeira vinculada | 36.980         | -                | 36.980         |
| Contas a receber               | -              | 11.979           | 11.979         |
| Ativos Financeiros             | -              | 83.171           | 83.171         |
| <b>Total</b>                   | <b>213.587</b> | <b>95.150</b>    | <b>308.737</b> |
| <b>Passivos</b>                |                |                  |                |
| Outras contas a pagar          | -              | 6.599            | 6.599          |
| Arrendamento                   | -              | 5.512            | 5.512          |
| Derivativos                    | 13.023         | -                | 13.023         |
| <b>Total</b>                   | <b>13.023</b>  | <b>12.111</b>    | <b>25.134</b>  |

| Instrumentos financeiros          | Controladora   |                  |                |
|-----------------------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                   | 31/12/2021     |                  |                |
|                                   | Valor justo    | Custo amortizado | Total          |
| <b>Ativos</b>                     |                |                  |                |
| Bancos                            | 3.260          | -                | 3.260          |
| Aplicações financeiras vinculadas | 310.161        | -                | 310.161        |
| Caixa restrito                    | 850            | -                | 850            |
| Contas a receber                  | -              | 14.348           | 14.348         |
| <b>Total</b>                      | <b>314.271</b> | <b>14.348</b>    | <b>328.619</b> |
| <b>Passivos</b>                   |                |                  |                |
| Outras contas a pagar             | -              | 13.265           | 13.265         |
| Dividendos a pagar                | -              | 57               | 57             |
| Arrendamento                      | -              | 8.025            | 8.025          |
| <b>Total</b>                      | <b>-</b>       | <b>21.347</b>    | <b>21.347</b>  |

## Notas Explicativas

| Instrumentos financeiros          | Consolidado    |                  |                |
|-----------------------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                   | 31/12/2021     |                  |                |
|                                   | Valor justo    | Custo amortizado | Total          |
| <b>Ativos</b>                     |                |                  |                |
| Bancos                            | 5.618          | -                | <b>5.618</b>   |
| Aplicações financeiras vinculadas | 312.815        | -                | <b>312.815</b> |
| Caixa restrito                    | 850            | -                | <b>850</b>     |
| Contas a receber                  | -              | 15.034           | <b>15.034</b>  |
| <b>Total</b>                      | <b>319.283</b> | <b>15.034</b>    | <b>334.317</b> |
| <b>Passivos</b>                   |                |                  |                |
| Outras contas a pagar             | -              | 13.435           | <b>13.435</b>  |
| Dividendos a pagar                | -              | 57               | <b>57</b>      |
| Arrendamento                      | -              | 8.025            | <b>8.025</b>   |
| <b>Total</b>                      | <b>-</b>       | <b>21.517</b>    | <b>21.517</b>  |

Os valores de instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado e apresentados acima se aproximam dos seus valores justos.

**a. Critérios, premissas e limitações utilizadas no cálculo dos valores justos**

Os valores justos informados não refletem mudanças subsequentes na economia, tais como taxas de juros e alíquotas de impostos e outras variáveis que possam ter efeito sobre sua determinação. Os seguintes métodos e premissas foram adotados na determinação do valor justo:

**Hierarquia do valor justo**

O Grupo usa a seguinte hierarquia para determinar o valor justo dos instrumentos financeiros:

Nível 1: preços cotados nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos.

Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente.

Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

| Instrumentos financeiros       | Controladora   |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|
|                                | 30/09/2022     | 31/12/2021     |
| <b>Ativos – Nível 2</b>        |                |                |
| Bancos                         | 5.445          | 3.260          |
| Aplicações financeiras         | 166.136        | 310.161        |
| Aplicação financeira vinculada | 36.980         | -              |
| Caixa restrito                 | -              | 850            |
| <b>Total</b>                   | <b>208.561</b> | <b>314.271</b> |
| <b>Passivo – Nível 2</b>       |                |                |
| Derivativos                    | 13.023         | -              |
| <b>Total</b>                   | <b>13.023</b>  | <b>-</b>       |

## Notas Explicativas

|                                | Consolidado    |                |
|--------------------------------|----------------|----------------|
|                                | 30/09/2022     | 31/12/2021     |
| <b>Ativos – Nível 2</b>        |                |                |
| Bancos                         | 6.625          | 5.618          |
| Aplicações financeiras         | 169.982        | 312.815        |
| Aplicação financeira vinculada | 36.980         | -              |
| Caixa restrito                 | -              | 850            |
| <b>Total</b>                   | <b>213.587</b> | <b>319.283</b> |
| <b>Passivo – Nível 2</b>       |                |                |
| Derivativos                    | 13.023         | -              |
| <b>Total</b>                   | <b>13.023</b>  | <b>-</b>       |

### Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Os saldos em conta corrente mantidos em bancos têm seu valor de mercado idêntico aos saldos contábeis. Para as aplicações financeiras, os valores contábeis informados no balanço patrimonial aproximam-se do valor justo.

#### b. Fatores de riscos

O Grupo possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez;
- Risco de mercado; e
- Risco cambial

### Estrutura de gerenciamento de risco

O Grupo mantém operações com instrumentos financeiros, onde há uma gestão de riscos de mercado e de crédito por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar a liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controles internos consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. Não são efetuadas aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco, como também não efetuam operações definidas como derivativos exóticos. Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração do Grupo.

#### i. Risco de crédito

O Grupo está sujeito ao risco da inadimplência dos seus clientes, tanto pelo não pagamento dos serviços prestados ou produtos disponibilizados, como pelo não cumprimento de disposições contratuais. Quaisquer eventos que possam impactar negativamente a capacidade dos clientes de honrar suas obrigações perante o Grupo poderá resultar em perdas, bem como afetar o seu resultado operacional.

#### ii. Risco de liquidez

O risco de liquidez representa a possibilidade de descasamento entre os vencimentos dos ativos e passivos do Grupo, que pode resultar em incapacidade de cumprir com as obrigações financeiras assumidas, nos prazos estabelecidos. O Grupo conta com linhas de crédito junto a instituições financeiras, bem como possui acesso ao mercado de capitais, com o objetivo de obter capital de giro para suas atividades operacionais. Dificuldades em realizar esses descontos, acessar instituições financeiras e o mercado de capitais podem causar descasamento de vencimento dos ativos e passivos do Grupo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos e podem limitar ou restringir o nível de atividade nas operações para seus compromissos e impactar adversamente os resultados financeiros e operacionais e por consequência, o crescimento do Grupo.

## Notas Explicativas

### iii. Risco de mercado

Os negócios do Grupo dependem principalmente de usuários que adquirem as assinaturas e treinamentos em sua plataforma online. Uma redução na procura pelos produtos ofertados pelo Grupo poderá afetar os ganhos do Grupo.

### iv. Risco cambial

A Companhia está exposta ao risco cambial de seus investimentos em dólar na 2TM Holding Company Ltda, conforme descrito na nota explicativa nº 9. Com o objetivo de proteção desse risco, a Companhia contratou derivativos de câmbio no montante aproximado de 60% da exposição conforme apresentado a seguir.

| Tipo              | Moeda | Quantidade Mini Dólar | Ativo / Passivo | Vencimento | Valor nocional atualizado | Financeiro Líquido a realizar |
|-------------------|-------|-----------------------|-----------------|------------|---------------------------|-------------------------------|
| WDO<br>FUTUTURO / |       |                       |                 |            |                           |                               |
| WDO               | USD   | 900                   | USD vs R\$      | 01-nov-22  | 44.267                    | (786)                         |

### Análise de sensibilidade

Conforme mencionado no item iv acima, a Companhia possui investimentos em dólar na 2TM Holding Company Ltda. Abaixo segue a análise de sensibilidade dos investimentos citados, cujo valores estão expostos à variação do dólar dos Estados Unidos.

A análise de sensibilidade tem como objetivo mensurar o impacto às mudanças nas variáveis de mercado sobre cada instrumento financeiro da Companhia. Não obstante, a liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados devido à subjetividade contida no processo utilizado na preparação dessas análises.

No quadro a seguir foi considerado o cenário dos indexadores utilizados pela Companhia na operação de proteção, com a exposição aplicável a variação do Dólar dos Estados Unidos, baseado em análise do índice. O cenário razoavelmente possível foi calculado considerando a expectativa de cotação futura do dólar, divulgado, na data-base, pelo Boletim Focus, do Bacen:

| Instrumento financeiro    | Indexador | Posição em 30/09/2022 | Cenário |                                |          |                     |
|---------------------------|-----------|-----------------------|---------|--------------------------------|----------|---------------------|
|                           |           |                       | Base    | Cenário razoavelmente possível | Provável | Efeito no resultado |
|                           |           |                       |         |                                |          |                     |
|                           |           |                       |         | 2023                           |          |                     |
| WDO - Futuro              | USD       | USD 9.000             | 4,92    | 5,20                           |          | (2.486)             |
| Ativo Financeiro em dólar |           | USD 15.000            | 4,92    | 5,20                           |          | 4.142               |
| <b>Efeito Líquido</b>     |           |                       |         |                                |          | <b>1.657</b>        |

## 27. Segmentos operacionais

A Administração do Grupo, baseia suas decisões de negócios em relatórios financeiros preparados nos mesmos critérios usados na preparação e divulgação destas informações contábeis. As informações contábeis são regularmente revistas pela Administração do Grupo para tomada de decisões sobre alocações de recursos e avaliação de performance.

Portanto, a Administração concluiu que opera um único segmento operacional, que são as prestações de serviços de treinamento e desenvolvimento profissional e gerencial com foco na área financeira e empresarial e, portanto, considera que divulgações adicionais sobre segmentos não são necessárias.

## Notas Explicativas

### 28. Transações não caixa

Conforme requerido pelo pronunciamento técnico NBC TG 03 (R3) - Demonstração dos Fluxos de Caixa (IAS 7), item 43, a seguir estão apresentadas as transações de investimento e financiamento que não envolvem o uso de caixa ou equivalentes de caixa, e, portanto, foram excluídas da demonstração dos fluxos de caixa.

|                                    | Controladora   |               | Consolidado    |               |
|------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                                    | 30/09/2022     | 30/09/2021    | 30/09/2022     | 30/09/2021    |
| <b>Transações de investimento</b>  |                |               |                |               |
| Earn-out                           | (2.026)        | -             | (2.026)        | -             |
| Adição de direito de uso           | 269            | 6.314         | 269            | 6.564         |
| Aquisição CALC                     | -              | 48.178        | -              | 48.178        |
| Mais valia controladas             | -              | -             | 844            | -             |
| <b>Total</b>                       | <b>(1.757)</b> | <b>54.492</b> | <b>(913)</b>   | <b>54.742</b> |
| <b>Transações de financiamento</b> |                |               |                |               |
| Outras contas a pagar – Earn-out   | (2.026)        | -             | (2.026)        | -             |
| Adição de contrato de arrendamento | 269            | 6.314         | 269            | 6.564         |
| <b>Total</b>                       | <b>(1.757)</b> | <b>6.314</b>  | <b>(1.757)</b> | <b>6.564</b>  |

### 29. Seguros

Em 30 de setembro de 2022, o Grupo possuía cobertura de seguros para: i) o imóvel arrendado, cujo valor total da cobertura do seguro contratado era de R\$ 90.861; ii) proteção de dados, cujo valor total da cobertura do seguro contratado era de R\$ 56.779.

Não é parte do escopo do auditor independente a avaliação quanto à necessidade de contratação, bem como da adequação das coberturas de seguros e suas premissas.

### 30. Eventos subsequentes

#### Aquisição da Pandhora Investimentos

Em 19 de outubro de 2022, o TC anunciou a assinatura de Contrato para aquisição ("Operação"), pela Companhia, das quotas representativas de 100% (cem por cento) do capital social da Pandhora Investimentos Ltda. ("Pandhora" ou "Gestora"). O Preço a ser pago pela aquisição é de R\$ 14.900, sujeito a ajustes usuais a esse tipo de operação.

Conforme informado por meio do Fato Relevante de 10 de agosto de 2022, a Pandhora é uma gestora de fundos multiestatégia quantitativos com aproximadamente R\$ 350.000 de AuM (Assets under Management - Ativos sob Gestão) e uma estratégia atual com capacidade de alocação de até R\$ 10 bilhões. A aquisição da Gestora representa mais um diferencial competitivo para o ecossistema do TC, trazendo oportunidades de novos produtos para a sua base de clientes e uma fonte adicional de receita recorrente para a Companhia.

A Operação, aprovada pelo Conselho de Administração em 13 de outubro de 2022, será submetida à ratificação pela assembleia geral a ser oportunamente convocada pela administração nos termos e para os fins do art. 256 da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976.

\* \* \*

## Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da TC Traders Club S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional

IAS 34 "Interim Financial Reporting", emitida pelo International Accounting Standards Board (Iasb), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", respectivamente). A revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão.

O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

### Outros assuntos

#### Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 09 de novembro de 2022

Régis Eduardo Baptista dos Santos

Contador CRC 1SP-255.954/O-0

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-025.583/O-1



## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução no 480/09, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as demonstrações financeiras da Companhia para o exercício social encerrado em 30 de setembro de 2022.

São Paulo, 09 de novembro de 2022.

Pedro Machado  
Diretor de Relações com Investidores

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

Em observância às disposições constantes no artigo 25 da Instrução no 480/09, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia, referentes às demonstrações financeiras da Companhia para o exercício social encerrado em 30 de setembro de 2022.

São Paulo, 09 de novembro de 2022.

Pedro Machado  
Diretor de Relações com Investidores