

# TB Serviços, Transporte, Limpeza, Gerenciamento e Recursos Humanos S/A

CNPJ nº 60.924.040/0001-51

## Mensagem aos Acionistas

Prezados acionistas da TB Serviços, Com satisfação apresentamos as demonstrações financeiras da TB Serviços e de suas unidades de negócio referentes ao ano de 2023, devidamente auditadas. O cenário brasileiro no período, tanto político quanto econômico, foi extremamente desafiador. A forte pressão sobre as taxas de juros, aliada às restrições de crédito impostas pelo sistema financeiro, tiveram grande impacto no nível de investimento no país. A estratégia adotada pela TB e suas unidades de negócios, no entanto, garantiu o crescimento de nossas receitas em relação a 2022. Os resultados apresentados demonstram que a decisão de investir em tecnologia e controles eficientes sobre os custos dos serviços prestados surtiram o efeito planejado, com reflexo bastante positivo nos resultados operacionais. **Investimentos em Sustentabilidade:** A TB e suas unidades reiteram seu compromisso com as melhores práticas ESG, mantendo seu pioneirismo no mercado brasileiro na locação de frotas corporativas de veículos híbridos e 100% elétricos, leves e pesados. Diariamente trabalhamos para evoluir em nossa agenda de sustentabilidade, buscando os mais eficientes insumos de mercado, comprometidos com o meio ambiente, inclusão e governança. Ao

longo de 2023, realizamos a revisão de diversas políticas e procedimentos no intuito de ampliar nossa eficiência operacional. Também amadurecemos os investimentos realizados na automatização integrada de nossos processos de compras, ampliando a eficiência, reduzindo estoques e ampliando a satisfação de nossos clientes. Buscamos promover um ambiente de engajamento de nossos profissionais para gerar resultados alinhados com as políticas da empresa. Estamos na fase final de implantação de um sistema de gestão de aprendizagem (LMS) para treinamento online de nossos profissionais, priorizando a atualização constante em relação aos procedimentos de segurança do trabalho. Mantivemos nossa política de promover equidade de oportunidades entre homens e mulheres e remunerar igualmente profissionais que desempenham as mesmas funções e apresentam o mesmo tempo de serviço, qualificações profissionais e responsabilidades. Na posição de dezembro de 2023, as mulheres eram a maioria de nossos profissionais. **Perspectivas futuras:** Acreditamos que os rumos da economia devem apresentar um cenário de estabilidade, com possível redução das taxas de juros, embora podendo trazer componentes inflacionários. Manteremos

nosso foco no aperfeiçoamento de nossas práticas de precificação de contratos, visando manutenção dos níveis de rentabilidade, na gestão eficiente sobre custos e em estratégias de ampliação orgânica da carteira de clientes, buscando crescimento sustentável de longo prazo. Continuaremos investindo pesadamente em tecnologia e, em 2024, implantaremos diversos processos completamente digitais, dentre os quais podemos citar: i) sistema para gestão de admissão e emissão de profissionais; ii) implantação de plataforma para agilizar o processo de venda de veículos, com as melhores práticas de governança corporativa; e iii) adoção de plataforma digital para gestão ágil de controle de despesas e eliminação de ineficiências. **Visão do futuro:** Nossos resultados comprovam a evolução de nosso negócio em 2023 e estamos certos de que continuaremos a progredir em 2024. Continuaremos determinados e atuantes na busca constante por melhores soluções para nossos clientes e nossos negócios, valorizando nossos profissionais e, assim, contribuindo com a sociedade brasileira.

**Nesterson da Silva Gomes – Diretor**

## Relatório da Administração

**Senhores Acionistas:** Em cumprimento aos dispositivos legais e estatutários, temos o prazer de submeter ao exame e apreciação de V.Sas, as demonstrações financeiras relativas às atividades da empresa do exercício social referente ao período findo em 31 de Dezembro de 2023 compreendendo o Balanço Patrimonial e as correspondentes Demonstrações de Resultado do Exercício, da Movimentação nas Contas do Patrimônio Líquido e da Demonstração de Fluxo de Caixa. São Paulo, 31 de dezembro de 2023. **A Diretoria**

Balanços Patrimoniais em 31 de Dezembro (Em Reais)					
	2023	2022		2023	2022
<b>Ativo</b>			<b>Passivo</b>		
<b>Ativo Circulante</b>	<b>112.364.332</b>	<b>210.102.410</b>	<b>Passivo Circulante</b>	<b>108.373.177</b>	<b>76.336.993</b>
<b>Disponível</b>	<b>13.467.426</b>	<b>17.800.199</b>	Fornecedores	24.528.044	18.799.586
Caixa e Bancos	13.467.426	17.800.199	Obrigações com Pessoal	13.673.863	12.509.909
<b>Créditos</b>	<b>98.896.905</b>	<b>192.302.210</b>	Impostos a Recolher	8.873.037	2.674.854
Clientes	54.682.444	83.327.317	Imposto de Renda	-	308.611
Outros Créditos	37.003.051	107.180.477	Contribuição Social	-	105.688
Impostos a Recuperar	7.211.410	1.794.416	Empréstimos e Financiamentos	49.978.856	39.941.444
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>287.958.850</b>	<b>192.850.487</b>	Contas a Pagar	11.319.377	1.996.900
<b>Ativo Realizável a Longo Prazo</b>	<b>113.989.303</b>	<b>32.136.845</b>	<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>105.543.987</b>	<b>140.859.663</b>
Outros Créditos	5.813.088	12.971.184	Empréstimos e Financiamentos	53.846.709	87.198.024
Coligadas e Controladas	108.176.214	19.165.661	REFIS	33.761.241	36.900.817
<b>Investimentos</b>	<b>11.758.343</b>	<b>10.727.746</b>	Coligadas e Controladas	4.853.594	3.709.710
Participações Societárias	11.758.343	10.727.746	Contas a Pagar	2.305.833	2.274.502
<b>Ativo Imobilizado</b>	<b>161.175.870</b>	<b>148.949.116</b>	Imposto de Renda Diferido	7.917.626	7.917.626
Imobilizado Líquido	161.175.870	148.949.116	Contribuição Social Diferido	2.858.985	2.858.985
<b>Ativo Intangível</b>	<b>1.035.334</b>	<b>1.036.780</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>186.406.018</b>	<b>185.756.241</b>
Intangível	1.035.334	1.036.780	Capital Social	160.000.000	160.000.000
<b>Total do Ativo</b>	<b>400.323.181</b>	<b>402.952.896</b>	Reservas	26.406.018	25.756.241
			<b>Total do Passivo</b>	<b>400.323.181</b>	<b>402.952.896</b>

Demonstração dos Resultados dos Exercícios findos em 31 de dezembro (Em Reais)			
	2023	2022	
<b>Receita Bruta</b>	<b>539.487.956</b>	<b>492.744.025</b>	
Receita de Serviços e Locação	539.487.956	492.744.025	
<b>Outras Receitas Operacionais</b>	<b>7.165.459</b>	<b>33.932.972</b>	
Venda de Ativo Imobilizado Decorrente da Atividade	7.165.459	33.932.972	
<b>Deduções da Receita Bruta</b>	<b>(65.061.560)</b>	<b>(58.543.400)</b>	
Impostos	(65.061.560)	(58.543.400)	
<b>Receita Líquida</b>	<b>481.591.856</b>	<b>468.133.598</b>	
<b>Custos</b>	<b>(400.331.866)</b>	<b>(387.689.553)</b>	
Custos Operacionais	(400.331.866)	(387.689.553)	
<b>Resultado Bruto</b>	<b>81.259.990</b>	<b>80.444.045</b>	
<b>Despesas e Receitas</b>	<b>(97.356.867)</b>	<b>(81.238.666)</b>	
Despesas Administrativas	(76.422.127)	(66.745.192)	
Despesas Financeiras	(22.915.677)	(17.462.925)	
Receitas Financeiras	1.980.936	2.969.452	
<b>Outras Receitas e Despesas Operacionais</b>	<b>32.594.586</b>	<b>52.130.578</b>	
Outras Receitas e Despesas Operacionais	32.594.586	20.364.076	
Receita – Avaliação a Valor Justo	-	31.766.502	
<b>Resultado Antes do IRPJ e CSLL</b>	<b>16.497.709</b>	<b>51.335.957</b>	
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(3.502.167)</b>	<b>(15.871.051)</b>	
Imposto de Renda	(2.568.770)	(3.739.559)	
Contribuição Social	(933.397)	(1.354.881)	
Imposto de Renda Diferido	-	(7.917.626)	
Contribuição Social Diferido	-	(2.858.985)	
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>12.995.541</b>	<b>35.464.906</b>	

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido dos Exercícios findos em 31 de dezembro (Em Reais)						
	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva de Lucros a Realizar	Lucros Acumulados	Total
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>160.000.000</b>	<b>601</b>	<b>4.765.748</b>	<b>20.989.891</b>	<b>-</b>	<b>185.756.241</b>
Resultado do Exercício	-	-	-	-	12.995.541	12.995.541
Distribuição de Dividendos	-	-	-	-	(12.345.764)	(12.345.764)
Constituição de Reserva	-	-	649.777	-	(649.777)	-
<b>Saldo em 31/12/2023</b>	<b>160.000.000</b>	<b>601</b>	<b>5.415.525</b>	<b>20.989.891</b>	<b>-</b>	<b>186.406.018</b>

## Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2023 (Em Reais)

**1. Contexto Operacional** – A TB Serviços foi constituída em 12 de setembro de 1966, sob a forma jurídica de Sociedade Anônima de capital fechado, tendo por objeto social a exploração de atividades de transportes, limpeza, seleção e agenciamento de mão de obra, gerenciamento e recursos humanos. **2. Apresentação das Demonstrações Contábeis** – As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem disposições da legislação societária e pronunciamentos contábeis, interpretações e orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e, também, do exercício de julgamento por parte da Administração da Entidade no processo de aplicação das políticas contábeis. As demonstrações estão apresentadas em reais, moeda funcional da empresa. **3. Políticas Contábeis** – As principais práticas contábeis adotadas na elaboração das referidas demonstrações contábeis estão descritas a seguir: **4. Caixa e Equivalente de Caixa** – As disponibilidades pertencentes à empresa são representadas por recursos mantidos em espécie em tesouraria, saldos de livre movimentação de depósitos bancários à vista e aplicações financeiras de curto prazo.

	Res (R\$ milhões)
<b>Disponível</b>	<b>13.467</b>
Caixa	0,537
Bancos	12,257
Aplicações financeiras	0,672
<b>Total</b>	<b>13.467</b>

A conta Caixa, contabilizada em moeda nacional, representa disponibilidade efetiva. Os recursos, utilizados para despesas correntes que necessitam de pagamento imediato, totalizam R\$ 537 mil. As contas Bancos, utilizadas para pagamentos de fornecedores, prestadores de serviços, obrigações trabalhistas e sociais, empréstimos e despesas, também registram todos os recursos recebidos por serviços prestados no exercício de 2023, com saldo final disponível de depósitos bancários à vista de R\$ 12.257 milhões. As contas Aplicações Financeiras estão registradas ao custo, acrescidos dos rendimentos proporcionais, de acordo com as características individuais de cada aplicação. Os rendimentos decorrentes dessas aplicações são apropriados em contas específicas, diretamente vinculadas à modalidade de aplicação. As aplicações financeiras, resgatáveis de imediato, totalizam R\$ 672 mil. **5. Instrumentos Financeiros** – A empresa classifica seus ativos financeiros sob a categoria Recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. **6. Recebíveis** – Incluem-se na categoria ativos financeiros não derivativos, com pagamentos fixos ou determináveis e sem cotação em um mercado ativo. São incluídos no Ativo Circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço – estes são contabilizados como Ativos não Circulante. Os financiamentos representam aquisições de bens do Ativo Imobilizado. Os recebíveis da empresa compreendem contas a receber, adiantamentos comerciais, demais contas a receber, caixa e equivalente de caixa. Considerando a aplicação financeira de R\$ 672 mil, o endividamento total passa a ser de R\$ 213.244 milhões, com redução de 0,31% em relação ao exercício anterior e impacto favorável nos indicadores de endividamento.

Exigível	De (R\$ milhões)	Para (R\$ milhões)	Redução (%)
Curto Prazo	108.373	107.701	0,62
Longo Prazo	105.543	105.543	0,00
<b>Total</b>	<b>213.916</b>	<b>213.244</b>	<b>0,31</b>

A dívida líquida com bancos (Empréstimos e Financiamentos), considerando também a aplicação financeira, apresenta redução de 0,65%, também com melhoria dos indicadores de endividamento. Empréstimos e Financiamentos

	De (R\$ milhões)	Para (R\$ milhões)	Redução (%)
Curto Prazo	49.978	49.306	1,34
Longo Prazo	53.846	53.846	0,00
<b>Total</b>	<b>103.824</b>	<b>103.152</b>	<b>0,65</b>

**7. Clientes** – A carteira de clientes ativos conta com 139 contratos, todos com prazo de até cinco anos a partir das respectivas datas de assinatura, e ainda passíveis de prorrogação. Todos os contratos apresentam medição e faturamento mensal. O valor total da carteira está assim constituído:

	(R\$ milhões)
Clientes	
Faturado	539.487
Saldo a Faturar	1.187.166
<b>Total</b>	<b>1.726.653</b>

**8. Clientes a Receber** – Os Créditos a Receber são resultantes da

venda de serviços, estando reconhecidos e registrados em conformidade com seu período de competências, em 31 de dezembro de 2023. Os valores efetivos a receber totalizam R\$ 54.682 milhões. Para o Exercício de 2024, a receita bruta projetada é de R\$ 593.436 milhões. **9. Outros Créditos** – São créditos a receber decorrentes de consórcios de veículos, consórcios operacionais, adiantamentos diversos e direitos creditórios. Os valores estão assim distribuídos:

	(R\$ milhões)
<b>Outros Créditos – Circulante</b>	<b>8.270</b>
Cotas de Consórcios	19.349
Consórcios Operacionais	9.384
Adiantamentos Diversos	37.003
<b>Total</b>	<b>64.986</b>
<b>Outros Créditos – não circulante</b>	<b>5.813</b>
Direitos Creditórios	5.813
<b>Total</b>	<b>70.800</b>

Não foram reconhecidos no Balanço Patrimonial os créditos abaixo discriminados, decorrentes de ações judiciais impetradas pela TB Serviços contra diversos clientes, relativos a ajustes e reajustes de valores contratuais. Outros Créditos a Receber

	(R\$ milhões)
Ações não julgadas	198.220
Precatórios emitidos	126.352
<b>Total</b>	<b>324.572</b>

Nossos advogados estimam que 80% desses créditos serão realizados nos próximos 10 anos, com média líquida de R\$ 25 milhões ao ano em valores corrigidos. O impacto deste lucro marginal só poderá ser medido quando realizado e conhecido o lucro da operação nos próximos anos. Entretanto o impacto será significativamente positivo. **10. EBITDA** – A TB Serviços encerrou o ano calendário de 2023 com resultado operacional de R\$ 37 milhões, ante resultado de R\$ 59 milhões no ano calendário de 2022, com redução de caixa operacional (EBITDA pelo conceito internacional). A redução ocorreu devido à variação de vendas de ativos utilizados na geração de serviços.

	(R\$ milhões)
<b>11. Coligadas e Controladas</b>	<b>108.176</b>
Coligadas e Controladas	108.176
<b>Total</b>	<b>108.176</b>

A perspectiva de recuperação desse valor, nos próximos 10 anos, é bastante alta e, dessa forma, consta do planejamento de pagamento das devedoras, além de ser reconhecida a obrigação em valor presente nos respectivos balanços. Isso pressupõe um acréscimo médio anual ao ativo circulante da ordem de R\$ 10,817 milhões não tributáveis. O impacto na liquidez corrente e geral só poderá ser medido quando realizado e conhecido o ativo e passivo, circulante e não circulante, dos próximos anos. É possível afirmar, no entanto, que o impacto será significativamente positivo.

	Aquisição (R\$ milhões)	Depreciação (R\$ milhões)	Líquido (R\$ milhões)
Edifícios e Terrenos	54.500	3.803	50.697
Instalações	1.989	776	1.213
Máquinas e Equipamentos	91.084	20.692	70.392
Computadores e Periféricos	1.571	1.246	325
Móveis e Utensílios	2.189	1.406	783
Veículos	133.425	105.947	27.478
Adaptações e Implementos	12.531	4.497	8.034
Obras em Andamento	2.253	-	2.253
<b>Total</b>	<b>299.542</b>	<b>138.367</b>	<b>161.175</b>

**Reconhecimento e Mensuração:** O Ativo Imobilizado da TB Serviços é representado pelos bens de capital utilizados em suas atividades sociais, os quais são avaliados pelos respectivos custos de aquisição, diminuídos das correspondentes depreciações acumuladas – estas calculadas mensalmente pelo método linear segundo as taxas anuais, determinadas em função da vida útil estimada para esses bens. As obras em andamento, enquanto não concluídas, são classificadas no Ativo Imobilizado, como imobilizado em andamento. A Administração da empresa revisou o valor justo de seus imóveis, conforme determina o CPC 46, para R\$ 31.766 milhões, conforme laudo. **13. Empréstimos e Financiamentos** – Os valores estão assim constituídos:

	(R\$ milhões)
Empréstimos e Financiamentos – Circulante	49.978
<b>Total</b>	<b>49.978</b>
Empréstimos e Financiamentos – Não Circulante	53.846
<b>Total</b>	<b>53.846</b>

Os financiamentos são contratos de curto e longo prazos de aquisi-

## Demonstração de Fluxo de Caixa – Fluxo de Operações dos Exercícios findos em 31 de dezembro (Em Reais)

	2023	2022
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais</b>	<b>12.995.541</b>	<b>35.464.906</b>
Resultado do Exercício	12.995.541	35.464.906
Resultado de Equivalência Patrimonial	(7.341.380)	(6.205.081)
Clientes	28.644.873	(2.348.836)
Outros Créditos	70.177.426	12.420.880
Impostos a Recuperar	(5.416.995)	(297.660)
Fornecedores	5.728.458	3.676.053
Obrigações com Pessoal	1.163.954	2.198.761
Impostos a Recolher	6.198.183	(153.929)
Imposto de Renda	(308.611)	308.611
Contribuição Social	(105.688)	105.688
Empréstimos e Financiamentos	10.037.413	(9.632.507)
Contas a Pagar	9.322.477	1.450.246
<b>(=) Caixa Líquido Operacional</b>	<b>131.095.650</b>	<b>36.987.134</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos</b>	<b>(87.766.983)</b>	<b>4.184.182</b>
Outros Créditos	7.158.096	(11.874.615)
Coligadas e Controladas	(89.010.554)	35.776.904
Participações Societárias	6.310.783	6.829.766
Aquisição para o Ativo Imobilizado	(12.226.754)	(26.545.968)
Aquisição para o Ativo Intangível	1.446	(1.905)
<b>(=) Caixa Líquido de Investimento</b>	<b>(87.766.983)</b>	<b>4.184.182</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos</b>	<b>(47.661.440)</b>	<b>(52.112.002)</b>
Empréstimos e Financiamentos	(33.351.315)	(21.593.747)
REFIS	(3.139.576)	(25.186.247)
Contas a Pagar	31.330	(6.067.065)
Distribuição de Dividendos	(12.345.764)	(13.751.264)
Coligadas e Controladas	1.143.885	3.709.710
Imposto de Renda Diferido	-	7.917.626
Contribuição Social Diferido	-	2.858.985
<b>(=) Caixa Líquido de Financiamento</b>	<b>(47.661.440)</b>	<b>(52.112.002)</b>
<b>Redução Líquida de Caixa</b>	<b>(4.332.773)</b>	<b>(10.940.686)</b>
<b>Caixa Equivalente ao Início do Período</b>	<b>17.800.199</b>	<b>28.740.886</b>
Disponibilidades	17.800.199	28.740.886
<b>Caixa Equivalente ao Final do Período</b>	<b>13.467.426</b>	<b>17.800.199</b>
Disponibilidades	13.467.426	17.800.199

sições de veículos, por meio das modalidades de leasing, CDC, operação financeira de giro e consórcios de veículos. Nota: Somente é contratado empréstimo financeiro no mercado, quando há contrato de prestação de serviços já firmado com clientes.

**14. Contas a Pagar** – Os valores estão assim constituídos:

	(R\$ milhões)
Contas a Pagar – Circulante	11.319
Outras Contas	11.319
<b>Total</b>	<b>22.638</b>
Contas a Pagar – Não Circulante	2.305
Outras Contas	10.775
Impostos Diferidos	10.070
<b>Total</b>	<b>24.390</b>

O valor refere-se a obrigações a pagar a curto e longo prazos. **15. Refis** – O valor R\$ 33.761 milhões refere-se ao principal mais juros consolidados para os próximos quatro anos. Considerados juros anuais de 11,75% (Selic), as parcelas anuais serão de R\$ 8,425 milhões. Essa é a obrigação anual máxima associada a esta conta que consideramos, de forma gerencial, para cálculo dos indicadores correspondentes de endividamento bancário em geral. A forma de diferimento do valor do Refis, descrito acima, segue a determinação do artigo 14, da Lei 9.964/2000, para cálculo de indicadores mínimos de participação em concorrência pública. Considerado esse preceito legal, teremos os seguintes impactos no endividamento:

Exigível	De (R\$ milhões)	Para (R\$ milhões)	Redução (%)
Curto prazo	108.373	108.373	0,00
Longo prazo	105.543	69.782	32,61
<b>Total</b>	<b>213.916</b>	<b>178.155</b>	<b>15,93</b>

É substancialmente positivo o impacto dessa redução no endividamento da TB Serviços, caindo para praticamente 1/3 do valor atual.

**16. Gestão de Risco Financeiro** – Os principais passivos financeiros da TB Serviços referem-se a financiamentos de curto e longo prazos, tomados com o propósito de captar recursos para as operações da empresa. **17. Riscos de Crédito** – O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela empresa e minimizado pela alocação de recursos junto as Instituições de primeira linha e grande porte. **18. Capital Social** – O Capital Social é de R\$ 160 milhões, representado por 160 milhões de ações totalmente integralizadas. **19. Balanço Patrimonial** – O Balanço e suas demonstrações contábeis em inteiro teor estão arquivados na sede da empresa à disposição dos acionistas, conforme art. 133 da Lei 6.404 de 1976.

**Lídia Leila da Silva – Diretora**

**Leandro Praxedes Reichert – Contador CRC nº 1SP 218.003/O-1**

## Parecer Dos Auditores Independentes

**Ilmos. Srs.(as). Diretores e Acionistas da TB Serviços, Transporte, Limpeza, Gerenciamento e Recursos Humanos S/A. – São Paulo-SP. Opinião do Auditor Independente.** 1) Examinamos as demonstrações contábeis da TB Serviços, Transporte, Limpeza, Gerenciamento e Recursos Humanos S/A, que compreendem o Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 2022 e as respectivas Demonstrações do Resultado do Exercício, das Mutações do Patrimônio Líquido, do Fluxo de Caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes Notas Explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis. 2) Em nossa opinião, as demonstrações contábeis supracitadas, representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição Patrimonial e Financeira da TB Serviços, Transporte, Limpeza, Gerenciamento e Recursos Humanos S/A em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data