



ISH Tecnologia S/A

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023

Relatório dos auditores independentes

ISH Tecnologia S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023.

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	3
---	---

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas

Balanços patrimoniais	7
Demonstrações do resultado	9
Demonstrações do resultado abrangente	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	11
Demonstrações dos fluxos de caixa	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras	13

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Administradores e Acionistas da
ISH Tecnologia S.A.
Vitória – ES

Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **ISH Tecnologia S.A.** (“Companhia” ou “Controladora”), identificadas como controladora e consolidado, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas representam adequadamente em todos os aspectos relevantes a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da **ISH Tecnologia S.A.** em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria das demonstrações financeiras do exercício anterior

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins de comparação, foram auditadas por outros auditores independentes que emitiram opinião sem modificação em 30 de março de 2023.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, não abrange o relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantivemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar a nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria, a fim de planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e de suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e de suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente, referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante os nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 25 de março de 2024.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-031.269/O-1



Ricardo Afonso Parra

Contador CRC 1SP-237.688/O-4

Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais)

Ativos	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	3	66.171	47.224	66.214	47.286
Títulos e valores mobiliários	4	231	222	231	222
Contas a receber	5	170.547	128.809	170.547	128.809
Estoques	6	225	334	225	334
Impostos a recuperar	7	11.438	12.641	11.438	12.641
Ativo de contratos	8	12.695	8.111	12.695	8.111
Outros Ativos	10	11.523	7.556	11.523	7.556
Partes relacionadas	9	-	7.480	-	7.480
Total do ativo circulante		272.830	212.377	272.873	212.439
Contas a receber	5	102.878	40.739	102.878	40.739
Títulos e valores mobiliários	4	29.151	1.663	29.151	1.663
Tributos diferidos	27	11.840	5.286	11.840	5.286
Outros ativos	10	3.284	1.095	3.284	1.095
Operações com derivativos	29	2.058	-	2.058	-
Total do realizável a longo prazo		149.211	48.783	149.211	48.783
Investimentos	11	43	62	-	-
Imobilizado	12	19.474	21.349	19.474	21.349
Ativo de direito de Uso	13	4.345	6.252	4.345	6.252
Intangível	14	31.277	20.068	31.277	20.068
		55.139	47.731	55.096	47.669
Total do ativo não circulante		204.350	96.514	204.307	96.452
Total do ativo		477.180	308.891	477.180	308.891

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais)

Passivos	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Fornecedores	15	58.137	61.134	58.137	61.134
Empréstimos e financiamentos	16	81.800	44.153	81.800	44.153
Obrigações tributárias	17	11.514	8.224	11.514	8.224
Imposto de renda e contribuição social	27	3.954	4.582	3.954	4.582
Obrigações trabalhistas	18	18.892	15.521	18.892	15.521
Parcelamentos de tributos	19	2.720	2.104	2.720	2.104
Passivo de arrendamento	13	1.558	1.789	1.558	1.789
Operações com derivativos	29	762	2.213	762	2.213
Dividendos a pagar	21.d	5.525	6.332	5.525	6.332
Passivo de contratos	8	10.058	3.410	10.058	3.410
Partes Relacionadas	9	4.705	-	4.705	-
Outros passivos		700	829	700	829
Total do passivo circulante		200.325	150.291	200.325	150.291
Empréstimos e financiamentos	16	105.466	36.562	105.466	36.562
Parcelamentos de tributos	19	7.862	7.493	7.862	7.493
Passivo de arrendamento	13	3.056	4.463	3.056	4.463
Operações com derivativos	29	-	2.652	-	2.652
Obrigações tributárias	17	3.406	1.570	3.406	1.570
Passivo de contratos	8	20.551	-	20.551	-
Fornecedores - LP	15	6.878	-	6.878	-
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	20	-	3.023	-	3.023
Total do passivo não circulante		147.219	55.763	147.219	55.763
Capital social	21.a	79.000	79.000	79.000	79.000
Reserva de capital	21.b	221	221	221	221
Reserva de lucros	21.b	49.989	25.920	49.989	25.920
Ajuste de avaliação patrimonial	21.c	426	(2.304)	426	(2.304)
Total do patrimônio líquido		129.636	102.837	129.636	102.837
Total do passivo e patrimônio líquido		477.180	308.891	477.180	308.891

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita líquida	22	430.732	380.534	430.732	380.534
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	23	(279.319)	(248.957)	(279.319)	(248.957)
Lucro bruto		151.413	131.577	151.413	131.577
Despesas administrativas	24	(97.102)	(76.371)	(97.111)	(76.386)
Despesas de vendas	24	(20.386)	(16.348)	(20.386)	(16.348)
Outras receitas (despesas), líquidas	25	4.696	10.993	4.696	10.993
Resultado de equivalência patrimonial	11	(15)	(21)	-	-
		(112.807)	(81.747)	(112.801)	(81.741)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		38.606	49.830	38.612	49.836
Despesas financeiras	26	(32.044)	(26.260)	(32.050)	(26.266)
Receitas financeiras	26	19.848	12.007	19.848	12.007
		(12.196)	(14.253)	(12.202)	(14.259)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		26.410	35.577	26.410	35.577
Corrente	27	(9.703)	(11.278)	(9.703)	(11.278)
Diferido	27	6.555	2.366	6.555	2.366
Imposto de renda e contribuição social		(3.148)	(8.912)	(3.148)	(8.912)
Lucro líquido do exercício		23.262	26.665	23.262	26.665

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Demonstrações do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do exercício	23.262	26.665	23.262	26.665
Outros resultados abrangentes				
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para resultado				
<i>Hedge</i> de fluxo de caixa	2.734	(2.149)	2.734	(2.149)
	2.734	(2.149)	2.734	(2.149)
Resultado abrangente do exercício	25.996	24.516	25.996	24.516

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de capital	Reservas de lucros		Ajustes de		Total
			Legal	Investimentos	avaliação patrimonial	(Prejuízos)/Lucros acumulados	
Saldos em 1º janeiro de 2022	11.000	221	1.353	4.234	(216)	-	16.592
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	26.665	26.665
Hegde de fluxo de caixa	-	-	-	-	(2.149)	-	(2.149)
Total resultado abrangente do período	-	-	-	-	(2.149)	26.665	24.516
Aumento de capital	68.000	-	-	-	-	-	68.000
Reserva legal	-	-	1.333	-	-	(1.333)	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	(6.332)	(6.332)
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	61	-	61
Retenção dos lucros	-	-	-	19.000	-	(19.000)	-
Total de contribuições e distribuições aos acionistas	68.000	-	1.333	19.000	61	(26.665)	61.729
Saldos em 31 de dezembro de 2022	79.000	221	2.686	23.234	(2.304)	-	102.837
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	23.262	23.262
Hegde de fluxo de caixa	-	-	-	-	2.734	-	2.734
Total resultado abrangente do período	-	-	-	-	2.734	23.262	25.996
Reserva legal	-	-	1.163	-	-	(1.163)	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	(5.525)	(5.525)
Reversão de dividendos do exercício anterior	-	-	-	6.332	-	-	6.332
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(4)	-	(4)
Retenção dos lucros	-	-	-	16.574	-	(16.574)	-
Total de contribuições e distribuições aos acionistas	-	-	1.163	22.906	(4)	(23.262)	803
Saldos em 31 de dezembro de 2023	79.000	221	3.849	46.140	426	-	129.636

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Demonstrações do fluxo de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	23.262	26.665	23.262	26.665
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o fluxo de caixa:				
Depreciações e amortizações	15.187	13.617	15.187	13.617
Resultado de equivalência patrimonial	15	21	-	-
Provisão para perda de créditos	2.204	468	2.204	468
Ajuste a valor presente de contas a receber a faturar	-	(954)	-	(954)
Juros sobre passivo de arrendamento	715	1.525	715	1.525
Juros e variações cambiais sobre empréstimos e financiamento e mútuo	15.401	11.073	15.401	11.073
Variações no resultado não realizado de derivativos a valor justo por meio do resultado	(6.161)	5.571	(6.161)	5.571
Despesa de imposto de renda e contribuição social diferido	(6.555)	(2.366)	(6.555)	(2.366)
Provisões para contingências	(3.023)	(2.293)	(3.023)	(2.293)
Efeito líquido da baixa de ativo imobilizado	547	117	547	117
	41.592	53.444	41.577	53.423
Variações do ativo				
Contas a receber	(106.081)	(74.524)	(106.081)	(74.524)
Estoques	109	229	109	229
Impostos a recuperar	1.203	(2.365)	1.203	(2.365)
Outros ativos	(10.732)	(2.489)	(10.732)	(2.489)
Variações do passivo				
Fornecedores	3.881	34.969	3.881	34.969
Obrigações tributárias	5.126	2.624	5.126	2.624
Imposto de renda e contribuição social	(628)	(2.779)	(628)	(2.779)
Obrigações trabalhistas	3.371	5.343	3.371	5.343
Parcelamentos de tributos	985	5.634	985	5.634
Outros passivos	34.509	3.205	34.509	3.199
Fluxo de caixa gerado (consumido) pelas atividades operacionais	(26.665)	23.291	(26.680)	23.264
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(12.651)	(10.728)	(12.651)	(10.728)
Juros pagos de passivos de arrendamento	(715)	(621)	(715)	(621)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(1.799)	-	(1.799)
Fluxo de caixa líquido gerado pelas (consumido nas) atividades operacionais	(40.031)	10.143	(40.046)	10.116
Fluxos de caixa de atividades de investimento				
Aumento de capital	-	68.000	-	68.000
Títulos e valores mobiliários	(27.497)	2.468	(27.497)	2.468
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(23.161)	(22.568)	(23.161)	(22.568)
Partes relacionadas	7.588	12.534	7.588	12.534
Caixa líquido gerado pelas (consumido nas) atividades de investimento	(43.070)	60.434	(43.070)	60.434
Fluxos de caixa de atividades de financiamento				
Captações de empréstimos e financiamentos	155.255	28.045	155.255	28.045
Amortização do principal de empréstimos e financiamentos	(51.559)	(70.197)	(51.559)	(70.197)
Amortização do passivo de arrendamento	(1.652)	(1.984)	(1.652)	(1.984)
Caixa líquido gerado pelas (consumido nas) atividades de financiamento	102.044	(44.136)	102.044	(44.136)
Variação cambial de investimento no exterior	4	-	-	-
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	18.947	26.441	18.928	26.414
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	47.224	20.783	47.286	20.872
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	66.171	47.224	66.214	47.286
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	18.947	26.441	18.928	26.414

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

1. Contexto operacional

A ISH Tecnologia S.A. (“ISH Tecnologia” ou “Companhia”) foi constituída em 23 de fevereiro de 1997 e, possui sua sede na cidade de Vitória – ES. Tem como atividade principal prover soluções para segurança da informação, infraestrutura de Tecnologia da Informação (“TI”) e computação em nuvem. Atua em todo território nacional, através de suas filiais estabelecidas nos Estados do Rio de Janeiro, São Paulo, Minas Gerais, Brasília, além da sua Matriz no Espírito Santo. Com o intuito de ampliar e internacionalizar sua área de atuação, foi constituída no final de 2020, uma subsidiária nos Estados Unidos, a ISH Cybersecurity Inc., a qual ainda se encontra em fase pré-operacional.

A Empresa desenvolve seus negócios dentro do contexto de um determinado grupo empresarial, utilizando-se de ou fornecendo para estrutura de empresa ligada, a ISH Tech S.A., especificamente relativos à atividade de gestão e administração dos negócios.

2. Base de preparação e principais políticas contábeis

2.1. Base de consolidação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, em 31 de dezembro de 2023, incluem as demonstrações financeiras da controlada ISH Cybersecurity Inc., entidade na qual detém 100% do controle acionário. As demonstrações financeiras da controlada são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir. Quando a entidade perde o controle sobre uma controlada, a Companhia deixa de reconhecer os ativos e passivos e qualquer participação de não-controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado.

Os seguintes critérios foram adotados para a elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas:

- O exercício social é coincidente entre as empresas que compõem as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, bem como as principais políticas contábeis adotadas em suas demonstrações financeiras são uniformes.
- O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultado corresponde à soma horizontal dos saldos das contas de ativo, passivo, receitas e despesas, segundo a sua natureza, complementada com a eliminação dos saldos de ativos, passivos e resultado derivado de transações entre as empresas.

- As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia incluem a seguinte empresa, a qual está sob controle comum:

2023	Participação	Total do ativo	Patrimônio líquido	Resultado
ISH Cybersecurity Inc.	100%	43	43	(16)
2022	Participação	Total do ativo	Patrimônio líquido	Resultado
ISH Cybersecurity Inc.	100%	68	68	(18)

A ISH Cybersecurity Inc., constituída em 23 de julho de 2020 de acordo com as leis do Estado da Flórida, EUA, encontra-se em fase pré-operacional.

2.2. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

As informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia em 25 de março de 2024.

2.3. Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos.

2.4. Moeda funcional, moeda de apresentação e transações em moeda estrangeira

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão sendo apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional das empresas que individualmente compõem as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. As transações em moeda estrangeira são convertidas para o Real utilizando a taxa de câmbio nas datas de cada de transação. Os saldos das transações patrimoniais são convertidos nas datas de fechamento dos balanços. Os ganhos e perdas de variação cambial resultantes da liquidação de ativos ou passivos contratados em moeda estrangeira são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício conforme o regime de competência.

2.5. Normas emitidas e ainda não vigentes

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2024. A Companhia e sua controlada não adotaram essas normas na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas:

(i) Classificação dos passivos como circulante ou não circulante e passivos não circulantes com Covenants (alterações ao CPC 26/IAS 1)

As alterações, emitidas em 2020 e 2022, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e exigem novas divulgações para passivos não circulantes que estão sujeitos a covenants futuros. As alterações se aplicam se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024. A Companhia e sua controlada não identificaram nenhum possível impacto das alterações na classificação desses passivos e nas respectivas divulgações.

(ii) Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC 26/IAS 1 e CPC 40/IFRS 7)

As alterações introduzem novas divulgações relacionadas a acordos de financiamento com fornecedores ("Risco Sacado") que ajudam os usuários das demonstrações financeiras a avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa de uma entidade e sobre a exposição da entidade ao risco de liquidez. As alterações se aplicam a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2024.

A Companhia e sua controlada não praticam operações de risco sacado não havendo necessidade de novas divulgações a serem aplicadas. A Companhia e sua controlada não identificaram nenhum possível impacto das alterações e nas respectivas divulgações.

(iii) Outras normas

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas:

- Passivo de arrendamento em uma venda e leaseback (alterações ao CPC 06/IFRS 16);
- Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02/IAS 21).



2.6. Principais políticas contábeis materiais

a) Caixa e equivalentes de caixa

São mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou para outras finalidades. A Companhia e sua controlada consideram equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata, sendo resgatável com a própria entidade emissora, em um montante conhecido de caixa, estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor.

b) Contas a receber

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pelas vendas de mercadorias e prestação de serviços no decurso normal das atividades da Companhia e de sua controlada. Os valores a receber são registrados e mantidos no balanço patrimonial pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, acrescidos das variações monetárias ou cambiais, quando aplicáveis, deduzidos de provisão para cobrir eventuais perdas na sua realização.

A provisão para perda esperada de créditos do contas a receber foi constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas estimadas na realização desses créditos. O valor estimado da provisão para perda esperada de créditos pode ser modificado em função das expectativas da Administração com relação a possibilidade de se recuperar os valores envolvidos, assim como por mudanças na situação financeira dos clientes.

As contas a receber de clientes não faturadas representam os valores pelos quais a Companhia e sua controlada reconheceram receita, de acordo com sua política de reconhecimento de receita, para serviços profissionais já realizados, mas ainda não faturados, e para os quais a Companhia e sua controlada acreditam ter um direito incondicional de receber caixa.

c) Estoques

Os estoques são apresentados pelo menor valor entre o valor de custo e o valor realizável líquido. Os custos dos estoques de hardware e software são determinados pelo método do custo médio de aquisição. O valor líquido realizável corresponde ao preço de venda das mercadorias ou dos serviços estimados dos estoques, deduzido de todos os custos estimados para conclusão e custos necessários para realizar a venda das mercadorias e prestação dos serviços.

d) Imobilizado

Os terrenos, edificações, imobilizações em andamento, móveis e utensílios e equipamentos estão demonstrados ao valor de custo, deduzidos de depreciação e perdas por redução ao valor recuperável acumuladas, se aplicável. Tais imobilizações são classificadas nas categorias adequadas do imobilizado quando concluídas e prontas para o uso pretendido. A depreciação desses ativos inicia-se quando estão prontos para o uso pretendido na mesma base dos outros ativos imobilizados. Os terrenos não sofrem depreciação.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados ao fim de cada exercício social e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

A depreciação é calculada com base no método linear ao longo da vida útil estimada dos ativos, conforme a seguir apresentado:

Benfeitorias em bens de terceiros	11 anos
Instalações e móveis e utensílios	10 anos
Máquinas e equipamentos	11 anos
Equipamentos de informática	4 anos
Veículos	5 anos

O bem do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado.

e) Ativos intangíveis

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo no momento do seu reconhecimento inicial. Ativos intangíveis gerados internamente possuem os seus custos de desenvolvimento capitalizados até o momento da sua conclusão. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, menos amortização acumulada e perdas acumuladas ao valor recuperável.

A vida útil de ativo intangível é avaliada como definida ou indefinida.

A amortização dos ativos intangíveis é calculada com base no método linear ao longo da vida útil estimada dos ativos, conforme a seguir apresentado:

Softwares desenvolvidos internamente	5 anos
Softwares e licenças adquiridas	3 anos
Marcas e patentes	25 anos

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil-econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de valor econômico do ativo. O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo no fim de cada exercício social. Mudanças na vida útil estimada ou no consumo esperado dos benefícios econômicos futuros desses ativos são contabilizadas por meio de mudanças no período ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis. A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesas e custos consistente com a utilização do ativo intangível.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se esta avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva. Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia e sua controlada não possuíam registrado ativos intangíveis de vida útil indefinida.

Um ativo intangível é desreconhecido quando da sua venda (ou seja, a data em que o beneficiário obtém o controle do ativo relacionado) ou quando não são esperados benefícios econômicos futuros a partir de sua utilização ou venda.

Pesquisa e desenvolvimento

Os gastos com pesquisas são registrados como despesas quando incorridos, e os gastos com desenvolvimento vinculados a inovações tecnológicas dos produtos existentes são capitalizados, se tiverem viabilidade tecnológica e econômica, e amortizados pelo período esperado de benefícios dentro do grupo de despesas operacionais.

As atividades de desenvolvimento envolvem um plano ou projeto visando à produção de produtos novos. Os gastos com desenvolvimento são capitalizados somente quando todos os seguintes elementos estiverem presentes:

(i) viabilidade técnica para concluir o ativo intangível de forma que ele seja disponibilizado para uso ou venda; (ii) intenção de concluir o ativo intangível e de usá-lo ou vendê-lo; (iii) o ativo intangível deverá gerar benefício econômico futuro; (iv) disponibilidade de recursos técnicos, financeiros e outros recursos adequados para concluir o seu desenvolvimento e usar o ativo intangível; e (v) capacidade de mensurar com segurança os gastos atribuíveis ao ativo intangível durante o seu desenvolvimento. Os gastos capitalizados incluem o custo de mão de obra e materiais que são diretamente atribuíveis à preparação desse ativo. Outros gastos de desenvolvimento são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Após o reconhecimento inicial, o ativo é apresentado ao custo menos amortização acumulada e perdas ao valor recuperável. A amortização é iniciada quando o desenvolvimento é concluído e o ativo encontra-se disponível para uso, pelo período dos benefícios econômicos futuros. Durante o período de desenvolvimento, o valor recuperável do ativo é testado anualmente.

f) Arrendamentos

Ativos de direito de uso

A Companhia e sua controlada reconhecem os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso do arrendatário). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo prazo do arrendamento.

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia e sua controlada reconhecem os passivos mensurados pelo valor presente dos pagamentos a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos

Os pagamentos fixos são reconhecidos como despesas no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos. Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia e sua controlada usam a sua taxa incremental de empréstimos na data de início do contrato, visto que as taxas de juros implícita nos contratos de arrendamento não podem ser imediatamente determinadas. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir os acréscimos de juros e reduzido em decorrência dos pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil do passivo de arrendamento é remensurado se houver alguma modificação, como mudança no prazo do arrendamento, alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

A Companhia e sua controlada aplicam a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamentos de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.



g) Redução ao valor recuperável

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos não financeiros com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Nesse caso, o valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

h) Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a contingência e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

i) Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e de sua controlada e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia e sua controlada possuem uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

j) Imposto de renda e contribuição social corrente

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. A provisão para o imposto de renda e a contribuição social são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240, para imposto de renda, e 9% sobre o lucro tributável para Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro tributável apurado em cada exercício, não havendo prazo de prescrição para sua compensação.

A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado. As antecipações ou valores passíveis de compensação são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização até o encerramento do exercício, quando então o imposto é devidamente apurado e compensado com as antecipações realizadas.

k) Imposto de renda e contribuição social diferido

Tributos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias. Tributos diferidos ativos são reconhecidos sobre saldos de prejuízo fiscal e base negativa assim como para todas as diferenças temporárias dedutíveis na extensão que seja provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que as diferenças temporárias possam ser realizadas. Esses tributos são mensurados à alíquota que é esperada ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base na legislação tributária vigente na data do balanço.

Ativos diferidos de imposto de renda e contribuição social são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

Em conformidade à ICPC 22/IFRIC 23, a Companhia e sua controlada avaliam periodicamente a posição fiscal das situações nas quais a regulação fiscal requer interpretação e estabelece provisões e/ou divulgações quando apropriado.

l) Receita de contrato com clientes

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. A Companhia e sua controlada reconhecem a receita quando transferem o controle sobre o produto ou serviço ao cliente, independente de sua forma de recebimento

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

Tipo de produto / serviço	Natureza e a época do cumprimento das obrigações de performance, incluindo condições de pagamento significativas	Política de reconhecimento da receita
Hardwares	Os clientes obtêm o controle do produto de Hardware quando as mercadorias são entregues e aceitas em suas instalações. As faturas são emitidas no momento da circulação da mercadoria. Elas devem ser pagas de acordo com o contrato com o cliente.	A receita é reconhecida no momento específico do tempo, quando os produtos são entregues e aceitos pelos clientes em suas instalações.
Softwares	Os clientes obtêm o controle do produto de Software quando as licenças são transferidas para seu direito de uso. As faturas são emitidas após a confirmação do direito de uso.	A receita é reconhecida no momento específico do tempo, quando é disponibilizado o código de acesso atrelado diretamente ao cliente.
Serviços gerenciados (Managed security services)	A Companhia elabora, mensalmente, relatórios elaborados pela área técnica com os registros de vulnerabilidade ocorridos dentro do ecossistema do cliente, através da plataforma ISH VISION. Para implementar a plataforma faz-se necessário aquisição de Hardwares (HaaS) e Software (SaaS) visando integrar o ecossistema do cliente dentro da plataforma de proteção contra-ataques cibernéticos com a ferramenta operacional da Companhia. O relatório de acompanhamento é entregue ao cliente visando demonstrar o serviço adquirido. As faturas são emitidas conforme acordado em contrato.	Para os componentes de Software (Saas) a receita é reconhecida no momento específico do tempo, quando é disponibilizado o código de acesso atrelado diretamente para o cliente. Para o serviço atrelado, a receita é reconhecida ao longo do tempo, o estágio de conclusão para mensurar o valor da receita a ser reconhecida, é avaliado com base nos progressos dos serviços prestados através dos acompanhamentos da obrigação desempenho junto ao cliente.
Cyberpass	É um sistema desenvolvido pelo <i>SafeLabs</i> , laboratório de projetos da Companhia, que quando instalado, registra as movimentações de <i>Acess Point</i> configurados dentro do ecossistema do cliente. As faturas são emitidas conforme acordado em contrato.	A receita é reconhecida ao longo do tempo, conforme a quantidade <i>Acess point</i> instalados no cliente.
Mantis	É um sistema desenvolvido pelo <i>SafeLabs</i> , laboratório de projetos da Companhia, que visa monitorar na <i>deep e dark web</i> ativos digitais da companhia associados à sua marca. O cliente elenca os ativos a serem monitorados neste ambiente, visando a proteção antecipada de ataques cibernéticos. As faturas são emitidas conforme acordado em contrato.	A receita é reconhecida quando é disponibilizado o código de acesso atrelado diretamente ao cliente.
Terceirização (Outsourcing)	São contratos de prestação de serviço com propósito único, ou seja, terceirização de mão de obra qualificada disponibilizado pela Companhia e gerenciado pelo cliente. As faturas são emitidas conforme acordado em contrato.	A receita é reconhecida no momento específico do tempo conforme a obrigação de desempenho acordado com o cliente.
Serviços profissionais (Professional services)	A Companhia oferece o serviço especializado na implantação de projetos, sendo segregado em 3 principais fase: planejamento, execução e encerramento dos contratos firmados entre as partes. As faturas são emitidas conforme acordado em contrato.	A receita é reconhecida no momento específico do tempo conforme os serviços são prestados, sendo evidenciados através de relatório de acompanhamento. O estágio de conclusão para mensurar o valor da receita a ser reconhecida é com base em avaliações de progresso do trabalho prestado.
Serviços em nuvem (Cloud services)	A Companhia disponibiliza o ambiente de armazenamento em nuvem em servidor virtual, visando mitigar o risco de vulnerabilidade de dados de cliente arquivados em hardwares físicos. As faturas são emitidas conforme acordado em contrato.	A receita é reconhecida ao longo do tempo, conforme obrigação de desempenho disponibilizado ao cliente.

m) Ativos de contratos

Estes custos referem-se principalmente a parcela da remuneração de pessoal vinculado à projetos, além de hardware e ou software que têm por principal função a habilitação dos contratos de serviços gerenciados dentro do ecossistema do cliente.

Estes custos são amortizados em base sistemática que seja consistente com a transferência ao cliente dos serviços aos quais se referem. Os montantes com previsão de amortização no prazo de um ano encontram-se registrados em outros ativos no circulante e o saldo remanescente registrado em outros ativos no não circulante, quando aplicável.

n) Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com a Norma Brasileira de Contabilidade CPC 03 / NBC TG 03 (R3) / IAS 7 - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

o) Segmentos operacionais

A Companhia possui três segmentos operacionais que são utilizados para fins de análise e tomada de decisão pelos seus Administradores e Presidente, conforme demonstrado na Nota 28.

2.7. Uso de estimativas e julgamentos contábeis

Na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e de sua controlada e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2023 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota 5 - Provisão para perda esperada de crédito.
- Notas 12 e 14 - Vidas úteis do ativo imobilizado e intangível.
- Nota 13- Ativo de direito de uso e passivos de arrendamentos;
- Nota 27 - Mensuração de tributos diferidos e estimativa de prazo de realização dos ativos fiscais diferidos.

2.8. Instrumentos financeiros

(a) Reconhecimento e mensuração inicial

O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia e sua controlada se tornarem parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, mais ou menos, para um item não mensurado ao VJR, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

(b) Classificação e mensuração subsequente

Ativos Financeiros

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao VJORA - instrumento de dívida; ao VJORA -instrumento patrimonial; ou ao VJR.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia e sua controlada mudem o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e

seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

A Companhia e sua controlada desreconhecem um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia e sua controlada também desreconhecem um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado

Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge

A Companhia e sua controlada mantém instrumentos financeiros derivativos para proteger suas exposições aos riscos de variação de moeda estrangeira e taxa de juros. Derivativos embutidos são separados de seus contratos principais e registrados separadamente caso o contrato principal não seja um ativo financeiro e certos critérios sejam atingidos.

Os derivativos são mensurados inicialmente pelo valor justo. Após o reconhecimento inicial, os derivativos são mensurados pelo valor justo e as variações no valor justo são normalmente registradas no resultado.

A Companhia e sua controlada designam certos derivativos como instrumentos de hedge para proteção da variabilidade dos fluxos de caixa associada a transações previstas altamente prováveis, resultantes de mudanças nas taxas de câmbio e de juros, além de determinados passivos financeiros derivativos e não derivativos como instrumentos de hedge de riscos cambiais de um investimento líquido em uma operação estrangeira.

No início das relações de hedge designadas, a Companhia e sua controlada documentam o objetivo do gerenciamento de risco e a estratégia de aquisição do instrumento de hedge. A Companhia e sua controlada também documentam a relação econômica entre o instrumento de hedge e o item objeto de hedge, incluindo se há a expectativa de que mudanças nos fluxos de caixa do item objeto de hedge e do instrumento de hedge compensem-se mutuamente.

Hedges de fluxo de caixa

Quando um derivativo é designado como um instrumento de hedge de fluxo de caixa, a porção efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida em outros resultados abrangentes e apresentada na conta de reserva de hedge. A porção efetiva das mudanças no valor justo do derivativo reconhecido em ORA limita-se à mudança cumulativa no valor justo do item objeto de hedge, determinada com base no valor presente, desde o início do hedge. Qualquer porção não efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida imediatamente no resultado.

A Companhia e sua controlada designam apenas as variações no valor justo do elemento spot dos contratos de câmbio a termo como instrumento de hedge nas relações de hedge de fluxo de caixa. A mudança no valor justo do elemento futuro de contratos a termo de câmbio (forward points) é contabilizada separadamente como custo de hedge e reconhecida em uma reserva de custos de hedge no patrimônio líquido.

Quando a transação objeto de hedge prevista resulta no reconhecimento subsequente de um item não financeiro, tal como estoques, o valor acumulado na reserva de hedge e o custo da reserva de hedge são incluídos diretamente no custo inicial do item não financeiro quando ele é reconhecido.

Com relação às outras transações objeto de hedge, o valor acumulado na reserva de hedge e o custo da reserva de hedge são reclassificados para o resultado no mesmo período ou em períodos em que os fluxos de caixa futuros esperados que são objeto de hedge afetarem o resultado.

Caso o hedge deixe de atender aos critérios de contabilização de hedge, ou o instrumento de hedge expire ou seja vendido, encerrado ou exercido, a contabilidade de hedge é descontinuada prospectivamente. Quando a contabilização dos hedges de fluxo de caixa for descontinuada, o valor que foi acumulado na reserva de hedge permanece no patrimônio líquido até que, para um instrumento de hedge de uma transação que resulte no reconhecimento de um item não financeiro, ele for incluído no custo do item não financeiro no momento do reconhecimento inicial ou, para outros hedges de fluxo de caixa, seja reclassificado para o resultado no mesmo período ou períodos à medida que os fluxos de caixa futuros esperados que são objeto de hedge afetarem o resultado.

Caso os fluxos de caixa futuros que são objeto de hedge não sejam mais esperados, os valores que foram acumulados na reserva de hedge e o custo da reserva de hedge são imediatamente reclassificados para o resultado.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa	11	-	54	62
Bancos	1.430	-	1.430	-
Aplicações financeiras(i)	64.730	47.224	64.730	47.224
	66.171	47.224	66.214	47.286

- (i) São operações compromissadas aplicadas em Certificados de Depósito Bancário (CDB), com liquidez imediata, ou seja, o resgate pode ser realizado de forma imediata, a remuneração com taxa pós-fixada e a rentabilidade média de 106,10% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

A Companhia e sua controlada consideram como caixa e equivalentes de caixa, o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo, de liquidez imediata, prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, mantidos com a finalidade de atender a compromissos de curto prazo.

A exposição da Companhia e de sua controlada a risco de taxas de juros e análise de sensibilidade para esses ativos está apresentada na Nota 29.

4. Títulos e valores mobiliários

A Companhia e sua controlada consideram como títulos e valores mobiliários, os depósitos bancários e outros investimentos em títulos de liquidez que não atendem a todos os critérios para serem classificadas como equivalentes de caixa nos termos do CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa.

A composição do saldo de aplicações financeiras é como segue:

	Rendimentos	Controladora e Consolidado	
		2023	2022
Aplicação renda fixa (i)	59,47%	231	222
Total circulante		231	222
	Rendimentos		
Aplicação renda fixa (i)	79,70% a 100% CDI	12.478	935
Fundo renda fixa (ii)	104,13% CDI	16.050	-
Títulos de capitalização (iii)	0.5% a.m.	623	728
Total não circulante		29.151	1.663
Total		29.382	1.885

- (i) As aplicações de Renda Fixa são compostas por:
- Certificado de Depósito Bancário (CDB) pré ou pós fixados são remunerados a um percentual do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) divulgado pela Câmara de Custódia e Liquidação (CETIP). Os CDB's que compõem a carteira da Companhia apresentaram remunerações que variam entre 59,47% a 102,00% CDI a.a.
- (ii) Fundo de renda fixa com rentabilidade de 104,13% CDI a.a.
- (iii) Os Títulos de Capitalização possuem remuneração equivalente a Correção Monetária + Juros ao final de cada período. Os juros produzidos são adicionados ao capital, passando a fazer parte do mesmo para efeito de cálculo dos próximos juros.

A exposição da Companhia e de sua controlada a risco de taxas de juros e análise de sensibilidade para esses ativos está apresentada na Nota 29.

5. Contas a receber

O saldo de contas a receber de clientes incluem operações comerciais, líquido da respectiva provisão para perda esperada de crédito. A composição das contas a receber de clientes é demonstrada abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Mercado interno	59.996	44.092
Mercado externo	211	469
Cientes a faturar	237.905	135.785
	298.112	180.346
Ajuste a valor presente	(19.782)	(8.097)
(-) Perda de crédito esperada	(4.905)	(2.701)
	273.425	169.548
Circulante	170.547	128.809
Não Circulante	102.878	40.739
	273.425	169.548

Composição dos valores a receber dos clientes por idade de vencimento é como segue:

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
A vencer	51.091	42.625
A faturar (i)	237.905	135.785
Vencidos:		
Vencidos até 30 dias	3.393	804
Vencidos de 31 a 60 dias	466	232
Vencidos de 61 a 90 dias	297	223
Vencidos há mais de 91 dias	4.960	677
	298.112	180.346

- (i) O aumento expressivo no saldo de contas a receber a faturar está relacionado a novos contratos para os quais a Companhia concluiu a obrigação de performance, sendo o faturamento efetuado ao longo do período do contrato.

Movimentação da provisão para perda esperada de crédito

A seguir a movimentação dos exercícios findos em 31 de dezembro:

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Saldo inicial	(2.701)	(74)
Adições	(2.747)	(468)
(-) Exclusões	543	-
Transferência de saldo(i)	-	(2.159)
Saldo final	(4.905)	(2.701)

- (i) Refere-se a valor já reconhecido anteriormente em despesa, reclassificado entre as rubricas de cliente a faturar para perda esperada de crédito.

6. Estoques

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Hardware e acessórios	225	295
Software	-	39
	225	334

Os estoques de software referem-se às licenças e garantias já adquiridas junto aos respectivos fabricantes, porém ainda não transferidas aos clientes.

7. Impostos a recuperar

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
ICMS a recuperar	1.578	1.285
PIS e COFINS a recuperar	6.019	4.971
IR e CS a recuperar	3.792	5.878
INSS a recuperar	49	507
	11.438	12.641

8. Ativo e passivo de contratos

A condição dos contratos como ativos e passivos, somada ao reconhecimento das receitas apenas à medida em que se transferem os bens e serviços pactuados, é fundamental para a contabilização efetiva dos direitos e obrigações derivados dos documentos contratuais.

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Ativos de contratos - circulante		
Contrato com clientes (i)	12.695	4.701
Entrega futuras(ii)	-	3.410
	12.695	8.111
Passivos de contratos		
Entrega futuras(ii)	-	3.410
Custo a incorrer(iii)	30.609	-
	30.609	3.410
Circulante	10.058	3.410
Não Circulante	20.551	-
	30.609	3.410

- (i) Contrato com clientes são horas empregadas nas implantações das soluções que são reconhecidas ao resultado em momento específico do tempo;
- (ii) Obrigações futuras correspondem a obrigação de desempenho futuro, ou seja, venda atrelada a entrega futura; e
- (iii) São valores já realizados no resultado no momento específico de tempo, sendo o desembolso de caixa a ser realizado no momento futuro.

9. Partes relacionadas

9.1 Créditos e obrigações com partes relacionadas

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Ativo circulante		
Acionistas (ii)	-	7.480
Adiantamento realizado para Enseada Empreendimento	-	732
	-	8.212
Passivo circulante		
ISH TECH S.A (i)	4.705	-
Gastos gerais - Fornecedores (iii)	-	27
Passivo de arrendamento junto à Enseada Empreendimento (vide Nota 13)	1.237	1.185
	5.942	1.212
Passivo não circulante		
Passivo de arrendamento junto à Enseada Empreendimento (vide Nota 13)	2.866	4.006
	2.866	4.006
Controladora e Consolidado		
	2023	2022
Custos/despesas		
Gastos gerais (iii)	(182)	(318)
	(182)	(318)
Outras receitas (despesas), líquidas		
Serviços compartilhados (i)	19.035	-
	19.035	-
Resultado financeiro		
Juros sobre mútuo - despesa		
Juros de arrendamento junto à Enseada Empreendimento	(715)	(516)
Juros sobre mútuo - receita	113	1.145
	(602)	629

(i) Valores referente a ressarcimentos de despesas entre a holding e as controladas.

(ii) Valores refere-se aos instrumentos de confissão de dívida e contratos de mútuos junto à ISH Tech. A maior parte dos valores em questão foram repassados aos acionistas a título de antecipação de lucros durante o ano de 2020, mas que ao encerramento das respectivas demonstrações contábeis, os devedores acabaram por receber dividendos superiores aos finais, que não vieram a se concretizar.

(iii) Valores referentes a serviços gerais contratados junto a outros fornecedores considerados partes relacionadas.

A Companhia possui contrato de arrendamento relativo ao seu edifício sede junto à Enseada Empreendimento, empresa que possui acionistas em comum com a Companhia. O contrato iniciado em 31 de julho de 2015, possui vigência até 31 de outubro de 2026, prevê reajuste anual pelo Índice Geral de Preços do Mercado – IGPM e pagamento mensal de aluguel conforme condições estabelecidas entre as partes.

A operação entre a Companhia e a Enseada Empreendimento em 31 de dezembro de 2022 refere-se à antecipação a fornecedor de aluguel, quitados em janeiro de 2023.

9.2. Remuneração dos administradores

As despesas com remuneração dos administradores do Companhia são resumidas como segue:

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Salários, honorários e encargos sociais	11.066	9.221
Benefícios diretos e indiretos	1.305	677
Bônus variáveis	7.612	2.198
	19.983	12.096

10. Outros ativos

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Adiantamentos (a)	2.629	2.927
Despesas antecipadas (b)	7.531	3.603
Custo com transação	2.040	-
Outros (c)	2.607	2.121
	14.807	8.651
Circulante	11.523	7.556
Não Circulante	3.284	1.095
	14.807	8.651

- (a) Os adiantamentos são compostos por adiantamentos a empregados e adiantamentos a fornecedores.
- (b) Referem-se a valores pagos antecipadamente a prestadores de serviços terceirizados de garantia, suporte e contratos de licença de software em conexão com as obrigações da Companhia de fornecer serviços de supervisão, monitoramento e gerenciamento de cybersegurança. Incluem também gastos diretamente relacionados à instalação e ativação de hardware e software de propriedade da Companhia para futura prestação de serviços. Os montantes com previsão de amortização no prazo de um ano encontram-se registrados em outros ativos no circulante e o saldo remanescente registrado em outros ativos no não circulante.
- (c) Pedido de ressarcimento junto a RFB dos créditos de insumos sobre o PIS e COFINS não compensados via apuração mensal.

11. Investimentos

31 de dezembro de 2023					
Investimentos em Controladas	% Participação	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	(Prejuízo) líquido
ISH Cybersecurity Inc	100%	43	-	43	(15)

31 de dezembro de 2022					
Investimentos em Controladas	% Participação	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	(Prejuízo) líquido
ISH Cybersecurity Inc	100%	62	-	62	(21)

A movimentação dos investimentos é como segue:

	ISH Cybersecurity Inc
Saldos em 1º de janeiro de 2022	89
(-) Equivalência patrimonial	(21)
(-) CTA	(6)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	62
(-) Equivalência patrimonial	(15)
(-) CTA	(4)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	43

12. Imobilizado

A movimentação do ativo imobilizado (controladora / consolidado) é como segue:

Controladora e Consolidado	Benfeitorias em bens de terceiros	Instalações e móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de informática	Veículos	Imobilizado em andamento	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2022	150	288	27	15.209	364	200	16.238
Custo							
Adições	-	19	-	11.395	286	370	12.070
Baixas	-	-	-	(120)	(106)	-	(226)
Transferências	383	323	-	(136)	-	(570)	-
	383	342	-	11.139	180	(200)	11.844
Depreciação							
Adições	(126)	(96)	(3)	(6.598)	(19)	-	(6.842)
Baixas	-	-	-	109	-	-	109
	(126)	(96)	(3)	(6.489)	(19)	-	(6.733)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	407	534	24	19.859	525	-	21.349
Custo							
Adições	-	214	-	6.277	239	-	6.730
Baixas	-	(9)	-	(178)	(540)	-	(727)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-
	-	205	-	6.099	(301)	-	6.003
Depreciação							
Adições	(240)	(98)	(4)	(7.689)	(27)	-	(8.058)
Baixas	-	9	-	109	62	-	180
	(240)	(89)	(4)	(7.580)	35	-	(7.878)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	167	650	20	18.378	259	-	19.474

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 a Companhia não identificou indícios de perda ao valor recuperável de seus ativos imobilizados e concluiu que não há indicações de que os ativos possam ter sofrido desvalorização. Dessa forma, não foram identificados fatores indicativos de perdas por desvalorização dos bens (“*impairment*”). Adicionalmente, a Companhia efetua no mínimo anualmente a revisão das vidas úteis cujos efeitos são reconhecidos prospectivamente.

13. Direito de uso e passivo de arrendamento

A Companhia avaliou os seus contratos e reconheceu um direito de uso e um passivo de arrendamentos para os seguintes contratos que contém arrendamento:

- Arrendamento dos edifícios utilizados como sede administrativa.

Direito de uso

O ativo de direito de uso foi mensurado pelo custo, composto pelo valor da mensuração inicial do passivo de arrendamentos e amortizado em bases lineares até o término do prazo do arrendamento.

Movimentação do ativo de direito de uso:

	Controladora e Consolidado
Saldos em 1º de janeiro de 2022	11.558
Novos contratos	669
Baixa	(4.880)
Amortização do direito de uso	(1.095)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	6.252
Novos contratos	14
Amortização do direito de uso	(1.921)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	4.345

Passivo de arrendamento

O passivo de arrendamentos reconhecido foi mensurado pelo valor presente dos pagamentos mínimos exigidos nos contratos, descontados pela taxa de empréstimo incremental da Companhia.

Os encargos financeiros são reconhecidos como despesa financeira e apropriados com base na taxa real de desconto, de acordo com o prazo remanescente dos contratos.

	<u>Controladora e Consolidado</u>
Saldos em 1º de janeiro de 2022	12.070
Novos Contratos	669
Amortização	(1.987)
Baixa	(4.500)
Juros pagos	(621)
Juros apropriados	621
Saldos em 31 de dezembro de 2022 (i)	6.252
Novos Contratos	14
Amortização	(1.652)
Juros pagos	(715)
Juros apropriados	715
Saldos em 31 de dezembro de 2023 (i)	4.614

Os cronogramas de amortização estão demonstrados a seguir, por ano de vencimento:

Ano	<u>Controladora e Consolidado</u>
2024	1.558
2025	1.596
2026	1.460
Saldos em 31 de dezembro de 2023	4.614

(i) Inclui os saldos demonstrados na Nota 9 dos passivos de arrendamento junto à Enseada Empreendimento.



14. Intangível

Controladora e Consolidado	Software e licenças adquiridas (i)	Software desenvolvido internamente (ii)	Intangível em andamento (iii)	Marcas e Patentes	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2022	4.803	2.595	2.989	36	10.423
Custo					
Adições	2.321	-	13.007	-	15.328
Transferências	-	4.651	(4.651)	-	-
	2.321	4.651	8.356	-	15.328
Amortização					
Adições	(3.910)	(1.772)	-	(1)	(5.683)
	(3.910)	(1.772)	-	(1)	(5.683)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	3.214	5.474	11.345	35	20.068
Custo					
Adições	-	704	15.713	-	16.417
Baixas	(6)	-	-	-	(6)
Transferências	-	15.847	(15.847)	-	-
	(6)	16.551	(134)	-	16.411
Amortização					
Adições	(1.842)	(3.364)	-	(2)	(5.208)
Baixas	6	-	-	-	6
	(1.836)	(3.364)	-	(2)	(5.202)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1.372	18.661	11.211	33	31.277

- (i) Softwares e licenças adquiridas para o uso dos funcionários da Companhia tanto nas rotinas administrativas quanto na prestação de serviços a clientes. A amortização de software e licenças adquiridas para uso interno é registrada em despesas gerais e administrativas e a amortização de software e licenças adquiridas para prestação de serviços é registrada como custo dos serviços vendidos.
- (ii) Software desenvolvido sob um processo de inovação que já está sendo comercializado (Cyberpass e Mantis) e amortizado pelo período de 3 anos, que corresponde à expectativa da Administração em relação aos benefícios econômicos gerados por cada alteração significativa agregada ao intangível. A amortização do Cyberpass e Mantis é registrada como custo dos serviços prestados no resultado.
- (iii) Softwares em desenvolvimento cuja viabilidade já foi verificada no mercado para venda futura. Após sua conclusão, os gastos aqui alocados são transferidos para a conta de softwares desenvolvidos internamente.

A atividade da Companhia e de sua controlada pressupõe o contínuo desenvolvimento de novos sistemas e aplicativos visando aumentar o leque de opções para os clientes atuais e novos potenciais, tendo em vista a crescente demanda de mercado por soluções de cybersegurança para os negócios em geral. Neste contexto, estão em desenvolvimento diversos projetos voltados para sistemas e aplicativos para os clientes. Os valores contabilizados no intangível correspondem à parcela do custo do departamento de desenvolvimento de projetos, apurado com base em apontamento de horas dos respectivos colaboradores. A amortização de cada projeto é realizada a partir do momento em que o ativo estiver disponível para uso.

15. Fornecedores

O saldo de fornecedores está composto de contas a pagar a empresas que fornecem materiais para o estoque do almoxarifado da operação, hardware, software e serviços, além da aplicação direta no investimento e nas atividades estruturais.

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Fornecedores nacionais	34.192	48.710
Fornecedores exterior	11.702	12.424
Fornecedores de licença de direito de uso(i)	19.121	-
	65.015	61.134
Circulante	58.137	61.134
Não circulante	6.878	-
	65.015	61.134

(i) Montante já reconhecido em resultado, que será faturado ao longo do tempo.

16. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos foram obtidos, basicamente, para aquisição de ativo imobilizado, intangível e para capital de giro e são compostos como segue:

Contrato modalidade	Custo da dívida	Vencimento	Controladora e Consolidado	
			2023	2022
Circulante				
Capital de Giro	8,52 % a 19,03% a.a	2024	80.346	42.312
Leasing	9,96% a 16,56% a.m	2024	2.025	2.131
Crédito direto ao consumidor	12,6% a 18,6 a.a	2024	343	-
(-) Custos incorridos		2024	(914)	(290)
Total circulante			81.800	44.153
Não circulante				
Capital de Giro	8,52 % a 19,03% a.a	2025	106.573	34.094
Leasing	12,6% a 18,6 a.a	2025	711,27	2.723
(-) Custos incorridos		2025	(1.818)	(255)
Total não circulante			105.466	36.562
Total			187.266	80.715

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está assim demonstrada:

	Controladora e Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2022	118.163
Novos Contratos (i)	33.544
Amortização	(70.197)
Juros pagos	(10.728)
Juros apropriados	11.531
Variação cambial	(1.598)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	80.715
Novos Contratos	155.255
Amortização	(51.559)
Juros pagos	(12.651)
Juros apropriados	14.420
Custo incorridos	(2.187)
Valor justo	3.648
Variação cambial	(375)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	187.266

Os vencimentos das parcelas são os seguintes:

Ano	Controladora e Consolidado
2024	82.714
2025	55.009
2026	36.308
2027	15.967
Custos incorridos	(2.732)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	187.266

Garantias

Os empréstimos e financiamentos estão garantidos por cessão de direitos creditórios, penhor de bens móveis, aval dos sócios e garantia complementar do Fundo Garantidor para Investimentos (FGI).

17. Obrigações tributárias

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
ICMS a recolher	355	9
IRRF a recolher	896	1.537
PIS a recolher	1.254	764
COFINS a recolher	5.232	3.337
ISS a recolher	7.183	4.147
	14.920	9.794
Circulante	11.514	8.224
Não circulante	3.406	1.570
	14.920	9.794

18. Obrigações trabalhistas

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Salários e encargos sociais a pagar	5.785	4.675
Provisão de férias e encargos sociais	13.107	10.495
Comissão de vendas	-	351
	18.892	15.521

19. Parcelamentos de tributos

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
REFIS Instituto Nacional de Seguro Social - INSS (a)	493	535
Instituto Nacional de Seguro Social - INSS (b)	396	465
Parcelamento de PIS e COFINS (c)	3.350	1.450
Parcelamento municipal - ISS (d)	516	771
Parcelamento IRPJ e CSLL (e)	5.709	6.376
Parcelamento Municipal - ICMS (e)	118	-
	10.582	9.597
Circulante	2.720	2.104
Não circulante	7.862	7.493
	10.582	9.597

- (a) Este parcelamento se refere a consolidação de modalidade de parcelamento da Lei 12.996/2014-REFIS da Contribuição Previdenciária incidente sobre a Receita Bruta – CPRB, cujos débitos se originaram nos períodos de 1º de dezembro de 2012 a 30 de setembro de 2013. O parcelamento foi realizado em 180 parcelas, de dezembro de 2014 até novembro de 2029.
- (b) Referem-se a parcelamentos da contribuição previdenciária sobre a folha de pagamento, os quais estão atualizados monetariamente pela taxa SELIC (Sistema Especial de Liquidação e de Custódia). Programa Especial De Regularização Tributária (PERT) – INSS – O parcelamento foi realizado em 106 parcelas, de março de 2017 a setembro de 2027.
- (c) Referem-se aos parcelamentos dos tributos PIS e COFINS através do Programa Especial de Regularização Tributária (PERT), concedido através da Medida Provisória 783 de maio de 2017, convertida em Lei 13.496 de 24 de outubro de 2017. Em 11 de dezembro de 2018, a dívida foi consolidada pela Secretaria da Receita Federal. O parcelamento foi realizado em 120 parcelas, de julho de 2017 a setembro de 2027. Neste saldo estão incluídos também parcelamentos de PIS/COFINS simplificado, em sessenta parcelas, atualizadas monetariamente pela taxa SELIC, de dezembro de 2023 a novembro de 2028.
- (d) Refere-se ao parcelamento do ISS (Imposto Sobre Serviços), referente ao ano de 2011 que estava em discussão através do processo 0065841-14.1100.8.26.0090 no qual a Companhia optou em efetuar o parcelamento e liquidar o processo com a Prefeitura de São Paulo. O parcelamento foi realizado em 60 parcelas, de dezembro de 2020 a novembro de 2025.
- (e) Refere-se ao parcelamento do IR e CS, referente aos anos de 2019 a 2021 que foram reapurados após a mudança da prática contábil. O parcelamento foi realizado em 60 parcelas, de dezembro de 2022 a novembro de 2027.
- (f) Refere-se a parcelamento de ICMS, referente aos anos de 2019 a 2023 que foram apurados perante a fiscalização do Estado do Espírito Santo relativos ao não reconhecimento de ICMS sobre transportes contratados de outra UF. O parcelamento foi realizado em 60 parcelas, de dezembro de 2023 a novembro de 2028.
- (g) Refere-se a parcelamento sobre encargos previdenciários cujo pedido de compensação, solicitado em 2017, foi indeferido pela RFB em dezembro de 2023. O parcelamento foi realizado em 60 parcelas, de dezembro de 2023 a novembro de 2028.



20. Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas e contingências passivas

A Companhia está se defendendo de demandas judiciais de naturezas tributárias e trabalhistas. Assim, foram efetuados levantamentos, avaliações e quantificações das ações com seus assessores jurídicos. A Companhia é polo passivo em alguns processos de natureza tributária e trabalhista, classificados por seus advogados como chance de perda possível, totalizando o montante de R\$67 em 31 de dezembro de 2023 (R\$67 em 31 de dezembro de 2022), para as quais nenhuma provisão foi constituída.

Em 31 de dezembro de 2023 a Companhia, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, avaliou não existir processos avaliados como provável de perda, portanto nenhuma provisão foi constituída (R\$3.023 em 31 de dezembro de 2022).

21. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 7 de outubro de 2022, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou o aumento de capital social no montante de R\$ 68.000. Com isto o capital social passou de R\$ 11.000 para R\$ 79.000, totalmente subscrito e integralizado, representado por 74.573 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

b) Reserva lucros

b.1) Reserva de capital

Referem-se à reserva de ágio na subscrição de capital social.

b.2) Reserva legal

Constituída à alíquota de 5% sobre o lucro líquido do exercício até atingir o montante de 20% do capital social, de acordo com a Lei das Sociedades Anônimas.

b.3) Reserva de investimentos

A Companhia, em conformidade com seu estatuto social, mantém reserva de lucros estatutária denominada “Reserva de Investimentos”, com a finalidade de financiar a expansão das atividades da Companhia e de sua controlada, inclusive por subscrição de aumentos de capital, criação de novos empreendimentos e/ou outros instrumentos de capitalização, limitado ao valor do capital social.

c) Ajustes de avaliação patrimonial

Refere-se a: (i) parcela efetiva da variação líquida acumulada do valor justo dos instrumentos de hedge utilizados em hedge de fluxo de caixa até o reconhecimento dos fluxos de caixa que foram protegidos; (ii) ajustes acumulados de conversão com as diferenças de câmbio decorrentes da conversão das demonstrações financeiras de operações no exterior.

d) Distribuição de dividendos

Os acionistas da Companhia possuem direito a um dividendo mínimo obrigatório de 25% calculado com base no lucro líquido ajustado, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e calculado de acordo com a Lei das Sociedades por Ação, conforme assim demonstrado:

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	23.262	26.665
Reserva legal (5%)	(1.163)	(1.333)
Lucro líquido do ajustado	22.099	25.332
Dividendos obrigatórios (25%)	5.525	6.332

22. Receita líquida

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Hardwares	17.249	31.945
Softwares	106.509	153.505
Serviços gerenciados (<i>Managed security services</i>)	290.139	185.280
Cyberpass	2.235	4.423
Mantis	4.476	4.867
Terceirização (<i>Outsourcing</i>)	15.205	15.414
Serviços profissionais (<i>Professional services</i>)	18.335	14.146
Serviços em nuvem (<i>Cloud services</i>)	29.361	24.663
Outras	1.326	711
Receita bruta	484.835	434.954
ICMS sobre vendas	(2.619)	(3.344)
PIS sobre vendas	(4.127)	(4.432)
COFINS sobre a vendas	(19.064)	(19.962)
ISS sobre vendas	(11.973)	(10.150)
Total de impostos	(37.783)	(37.888)
Ajuste a valor presente	(14.627)	(6.028)
Devolução e abatimentos sobre mercadorias	(1.693)	(10.504)
Total receita líquida	430.732	380.534



23. Custos de mercadorias e serviços vendidos

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Custo de hardware e softwares vendidos	(98.546)	(128.064)
Custo de prestação de serviços	(180.773)	(120.893)
Pessoal	(83.092)	(73.383)
Equipamentos e softwares	(35.548)	(18.742)
Depreciação e amortização	(11.415)	(10.818)
Serviços de terceiros	(11.066)	(6.505)
Produto ISH	(33.431)	-
Outros	(6.221)	(11.445)
Total	(279.319)	(248.957)

24. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Vendas				
Marketing	(6.097)	(4.175)	(6.097)	(4.175)
Utilidades e serviços	(1.694)	(2.671)	(1.694)	(2.671)
Comissões	(10.391)	(8.811)	(10.391)	(8.811)
Outros	-	(222)	-	(222)
Perda de crédito esperada	(2.204)	(469)	(2.204)	(469)
Total	(20.386)	(16.348)	(20.386)	(16.348)
Gerais e administrativas				
Pessoal	(57.198)	(45.832)	(57.197)	(45.832)
Depreciação e amortização	(3.772)	(2.799)	(3.773)	(2.799)
Utilidades e serviços	(36.132)	(27.740)	(36.141)	(27.755)
Total	(97.102)	(76.371)	(97.111)	(76.386)



25. Outras receitas (despesas) líquidas

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Rebate/Marketing	1.624	1.581
Recuperação de despesas	2.723	8.874
Outros	349	538
Total	4.696	10.993

26. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(15.253)	(11.531)	(15.253)	(11.531)
Valor justo sobre empréstimos	(5.290)	-	(5.290)	-
Juros parcelamentos	(1.463)	(882)	(1.463)	(882)
Despesas bancárias	(787)	(1.233)	(793)	(1.239)
Descontos concedidos	(36)	(225)	(36)	(225)
Comissões sobre empréstimos	(351)	(300)	(351)	(300)
IOF sobre operação de empréstimo	(399)	(1.056)	(399)	(1.056)
Variação monetária passiva	(5)	(14)	(5)	(14)
Variação cambial passiva	(923)	(1.504)	(923)	(1.504)
Perda de aplicação financeira	(54)	-	(54)	-
Ajuste a valor presente IFRS 15	(1)	-	(1)	-
Juros de arrendamento	(715)	(621)	(715)	(621)
Juros passivos	(168)	(208)	(168)	(208)
Operação com derivativos	(6.599)	(8.686)	(6.599)	(8.686)
Total	(32.044)	(26.260)	(32.050)	(26.266)
Receitas financeiras				
Rendimento sobre aplicações financeiras	4.213	1.575	4.213	1.575
Valor justo sobre empréstimos	1.640	-	1.640	-
Descontos obtidos	170	62	170	62
Variação monetária ativa	961	1.855	961	1.855
Variação cambial ativa	1.657	2.367	1.657	2.367
Operação com derivativos	8.123	4.054	8.123	4.054
Juros ativos	142	1.140	142	1.140
Ajuste a valor presente	2.942	954	2.942	954
	19.848	12.007	19.848	12.007
Resultado financeiro	(12.196)	(14.253)	(12.202)	(14.259)

27. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social corrente

Os saldos de imposto de renda e contribuição social registrados no passivo circulante referem-se aos tributos devidos pela Companhia.

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Imposto de renda	3.165	3.676
Contribuição social	789	906
Total	3.954	4.582

b) Despesa de imposto de renda e contribuição social

A composição da despesa de imposto de renda e contribuição social no período findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, como segue:

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Impostos diferidos		
Imposto de renda	4.820	1.740
Contribuição social	1.735	626
	6.555	2.366
Impostos correntes		
Imposto de renda	(7.216)	(8.196)
Contribuição social	(2.487)	(3.082)
	(9.703)	(11.278)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(3.148)	(8.912)

c) Conciliação do imposto de renda e contribuição social

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social contábeis e o montante determinado pela alíquota nominal para o período findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 são apresentados a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	26.410	35.577
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - despesa nominal	(8.979)	(12.096)
Efeitos fiscais incidentes sobre:		
Lançamento de exercício anterior	1.889	707
Diferenças permanente	261	111
Diferenças temporárias	3.681	2.366
	5.831	3.184
Imposto de renda e contribuição social - despesa efetiva	(3.148)	(8.912)
Alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social	12%	25%

d) Composição do ativo e passivo fiscal diferido

Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, calculados de acordo com a alíquota nominal de 34% está composta conforme segue:

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
<u>Ativo:</u>		
Provisões	466	5.038
Provisão para perda esperada de crédito	934	275
Diferença de depreciação	1.485	-
Ajuste a valor presente	6.725	2.050
Arrendamentos	3.189	1.128
Outros	-	1.467
Total do ativo	12.799	9.958
<u>Passivo:</u>		
Contraprestações de arrendamentos	-	(1.690)
Diferença de depreciação	-	(563)
Outros	(959)	(2.419)
Total do passivo	(959)	(4.672)
Total	11.840	5.286



28. Segmentos operacionais

Os segmentos operacionais são reportados de forma consistente com os relatórios internos fornecidos ao principal tomador de decisões operacionais para fins de avaliação de desempenho de cada segmento e alocação de recursos.

Um segmento operacional é definido como um componente da Companhia que atua em atividades comerciais a partir das quais pode gerar receitas e incorrer em despesas. Cada segmento operacional é diretamente responsável pelas receitas e despesas relacionadas às suas operações. Os principais tomadores de decisões operacionais avaliam o desempenho de cada segmento operacional usando informações sobre sua receita e margem bruta (lucro bruto), e não avalia as operações usando informações de ativos e passivos por segmento. As transações entre os segmentos são eliminadas, e a Companhia e sua controlada alocam despesas administrativas e de vendas, receitas e despesas financeiras e imposto de renda e contribuição social para os segmentos operacionais.

Para fins de análise e gerenciamento das operações, a Companhia possui três segmentos operacionais que são utilizados pela Administração para fins de análise e tomada de decisão, sendo eles:

Cybersegurança

Compreende serviços avançados de conformidade e segurança da informação voltados a prover visibilidade, gestão e proteção da infraestrutura de tecnologia da informação dos clientes.

Infraestrutura

Compreende serviços de infraestrutura de TI segura que visam arquitetar, planejar e implantar infraestruturas de TI complexas tendo como premissas a disponibilidade, o desempenho e a integridade.

Nuvem (“cloud services”):

Soluções de computação em nuvem e terceirização de Data Center, para otimizar os recursos de processamento de servidores, plataforma de aplicações e armazenamento de dados de forma segura, escalável e sob demanda.

31/12/2023	Consolidado			
	Cybersegurança	Infraestrutura	Cloud Services	Total
Receita líquida	330.770	71.330	28.632	430.732
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(210.497)	(48.272)	(20.550)	(279.319)
Lucro bruto	120.273	23.058	8.082	151.413
Despesas operacionais	(89.602)	(17.178)	(6.021)	(112.801)
Resultado financeiro líquido	(9.693)	(1.858)	(651)	(12.202)
IRPJ e CSLL - Corrente e diferido líquido	(2.501)	(479)	(168)	(3.148)
Lucro Líquido do exercício	18.477	3.543	1.242	23.262

31/12/2022	Consolidado			
	Cybersegurança	Infraestrutura	Cloud Services	Total
Receita líquida	306.233	51.070	23.231	380.534
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(203.097)	(30.592)	(15.268)	(248.957)
Lucro bruto	103.136	20.478	7.963	131.577
Despesas operacionais	(64.071)	(12.723)	(4.947)	(81.741)
Resultado financeiro líquido	(11.178)	(2.218)	(863)	(14.259)
IRPJ e CSLL - Corrente e diferido líquido	(6.986)	(1.387)	(539)	(8.912)
Lucro Líquido do exercício	20.901	4.150	1.614	26.665

A receita líquida desagregada por segmento é como segue:

31/12/2023	Consolidado			
	Cybersegurança	Infraestrutura	Cloud Services	Total
Hardwares	831	16.418		17.249
Softwares	79.830	26.039	640	106.509
Serviços gerenciados (<i>Managed security services</i>)	255.630	34.012	497	290.139
Cyberpass	1.801	374	60	2.235
Mantis	4.443	33	-	4.476
Terceirização (<i>Outsourcing</i>)	13.760	1.445	-	15.205
Serviços profissionais (<i>Professional services</i>)	14.175	4.034	126	18.335
Serviços em nuvem (<i>Cloud services</i>)	112	87	29.162	29.361
Outras	-	1.239	87	1.326
Cancelamento e Devoluções	(426)	(1.267)		(1.693)
Ajuste a valor presente	(12.410)	(2.169)	(48)	(14.627)
Impostos sobre vendas	(26.976)	(8.915)	(1.892)	(37.783)
Receita líquida	330.770	71.330	28.632	430.732

31/12/2022	Consolidado			
	Cybersegurança	Infraestrutura	Cloud Services	Total
Hardwares	17.035	14.910	-	31.945
Softwares	130.862	22.643	-	153.505
Serviços gerenciados (<i>Managed security services</i>)	167.046	18.111	123	185.280
Cyberpass	3.606	809	8	4.423
Mantis	4.864	3	-	4.867
Terceirização (<i>Outsourcing</i>)	13.190	2.224	-	15.414
Serviços profissionais (<i>Professional services</i>)	10.382	3.535	229	14.146
Serviços em nuvem (<i>Cloud services</i>)	138	62	24.463	24.663
Outras	711	-	-	711
Cancelamento e Devoluções	(30.102)	(6.243)	(1.543)	(37.888)
Ajuste a valor presente	(5.347)	(660)	(21)	(6.028)
Impostos sobre vendas	(6.152)	(4.324)	(28)	(10.504)
Receita Líquida	306.233	51.070	23.231	380.534

29. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Instrumentos financeiros

A tabela abaixo apresenta a composição dos ativos e passivos financeiros:

Os ativos e passivos financeiros da Companhia são mensurados pelo custo amortizado e a valor justo por meio do resultado.

	Controladora					
	2023			2022		
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Nível 2	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Nível 2
Ativos financeiros conforme balanço patrimonial						
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	-	66.171	-	-	47.224	-
Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	-	29.382	-	-	1.885	-
Contas a receber de clientes (Nota 5)	-	273.425	-	-	169.548	-
Operações com derivativos (Nota 29)	2.058	-	2.058	-	-	-
Partes relacionadas (Nota 9)	-	-	-	-	7.480	-
Total de ativos financeiros	2.058	368.978	2.058	-	226.137	-
Passivos financeiros conforme balanço patrimonial						
Fornecedores (Nota 15)	-	65.015	-	-	61.134	-
Passivo de arrendamento (Nota 13)	-	4.614	-	-	6.252	-
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	28.686	158.580	28.686	-	80.715	-
Operações com derivativos (Nota 29)	762	-	762	4.865	-	4.865
Total de passivos financeiros	29.448	228.209	29.448	4.865	148.101	4.865

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado					
	2023			2022		
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Nível 2	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Nível 2
Ativos financeiros conforme balanço patrimonial						
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	-	66.214	-	-	47.286	-
Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	-	29.382	-	-	1.855	-
Contas a receber de clientes (Nota 5)	-	273.425	-	-	169.548	-
Operações com derivativos (Nota 29)	2.058	-	2.058	-	-	-
Partes relacionadas (Nota 9)	-	-	-	-	7.480	-
Total de ativos financeiros	2.058	369.021	2.058	-	226.169	-
Passivos financeiros conforme balanço patrimonial						
Fornecedores (Nota 15)	-	65.015	-	-	61.134	-
Passivo de arrendamento (Nota 13)	-	4.614	-	-	4.614	-
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	28.686	158.580	28.686	-	80.715	-
Operações com derivativos (Nota 29)	762	-	762	4.865	-	4.865
Total de ativos financeiros	29.448	228.209	29.448	4.865	148.101	4.865

Os ativos e passivos financeiros foram classificados em níveis hierárquicos de valor justo, a saber:

Nível 1 - Mercado Ativo: Preço Cotado - um instrumento financeiro é considerado como cotado em mercado ativo se os preços cotados forem pronta e regularmente disponibilizados por bolsa ou mercado de balcão organizado, por operadores, por corretores, ou por associação de mercado, por entidades que tenham como objetivo divulgar preços por agências reguladoras, e se esses preços representarem transações de mercado que ocorrem regularmente entre partes independentes, sem favorecimento.

Nível 2 - Sem Mercado Ativo: Técnica de Avaliação - para um instrumento que não tenha mercado ativo o valor justo deve ser apurado utilizando-se metodologia de avaliação/precificação. Podem ser utilizados critérios como dados do valor justo corrente de outro instrumento que seja substancialmente o mesmo, de análise de fluxo de caixa descontado e modelos de precificação de opções. O objetivo da técnica de avaliação é estabelecer qual seria o preço da transação na data de mensuração em uma troca com isenção de interesses motivada por considerações do negócio.

Nível 3 - Sem Mercado Ativo: Título Patrimonial - valor justo de investimentos em títulos patrimoniais que não tenham preços de mercado cotados em mercado ativo e de derivativos que estejam a eles vinculados e que devam ser liquidados pela entrega de títulos patrimoniais não cotados.

Gestão de riscos

As atividades da Companhia e de sua controlada os expõem a diversos riscos financeiros, tais como risco de exposição cambial, risco de crédito, risco de taxa de juros, risco de liquidez. O programa de gestão de risco da Companhia e de sua controlada concentram-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e operacionais e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia e da sua controlada.

a) Exposição a riscos cambiais

O fluxo de caixa da Companhia e de sua controlada estão sujeitos à volatilidade do dólar norte-americano e euro, uma vez que parte dos seus insumos são adquiridos com fornecedores no exterior e parte dos seus empréstimos são em moeda estrangeira, expondo a Companhia e sua controlada à flutuação do câmbio desta moeda.

Passivos	Fator de risco	Controladora e Consolidado	
		2023	2022
Fornecedores (nota 15)	USD	11.702	12.424
Empréstimos e financiamentos (nota 16)	USD	6.627	25.184
Empréstimos e financiamentos (nota 16)	EUR	41.032	3.944
Total de passivos		59.361	41.552

NDF de variação cambial – Hedge de fluxo de caixa

Quando um derivativo é designado como um instrumento de hedge de fluxo de caixa, a parcela efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida em outros resultados abrangentes. A parcela efetiva das mudanças no valor justo do derivativo reconhecido em ORA limita-se à mudança cumulativa no valor justo do item objeto de hedge, determinada com base no valor presente, desde o início do hedge. Qualquer parcela não efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida imediatamente no resultado. Conforme política da Companhia e de sua controlada, contrata instrumentos financeiros de proteção (derivativos) para cobrir as exposições com acompanhamento periódico das flutuações.

As operações de NDF de variação cambial foram contratadas simultaneamente às operações de empréstimos em moeda estrangeira, contemplando prazos, taxas e valores equivalentes para eliminar a exposição à variação cambial. O detalhamento desses instrumentos financeiros derivativos encontra-se apresentado a seguir:

31 de dezembro de 2023

Instrumento	Objetivo	Data de início	Data de vencimento	Moeda	Valor Nocial	Valor da curva			Valor de mercado (contábil)			Variação Curva x MTM
						Posição ativa	Posição passiva	Ganho/(perda)	Posição ativa	Posição passiva	Ganho/(Perda)	
Contrato de NDF	Hedge de fluxo de caixa	20/10/2021	04/10/2024	USD	1.391	6.735	9.468	(2.733)	6.803	9.809	(3.006)	(273)
Contrato Swap	Hedge de fluxo de caixa	14/09/2023	25/02/2027	EUR	25.000	41.367	41.908	(541)	46.212	45.562	650	1.191
					26.391	48.102	51.376	(3.274)	53.015	55.371	(2.356)	918

31 de dezembro de 2022

Instrumento	Objetivo	Data de início	Data de vencimento	Moeda	Valor Nocional	Valor da curva			Valor de mercado (contábil)			Variação Curva x MTM
						Posição ativa	Posição passiva	Ganho/(perda)	Posição ativa	Posição passiva	Ganho/(Perda)	
Contrato de NDF	Hedge de fluxo de caixa	20/10/2021	04/10/2024	USD	4.500	16.133	19.162	(3.029)	15.907	20.730	(4.823)	(1.794)
Contrato de NDF	Hedge de fluxo de caixa	03/08/2022	30/01/2023	EUR	182	1.013	1.031	(18)	1.002	1.044	(42)	(24)
					4.682	17.146	20.193	(3.047)	16.909	21.774	(4.865)	(1.818)

Swap de taxa de juros – Hedge de valor justo

As operações de swap de taxa de juros foram contratadas simultaneamente às operações de empréstimos prefixadas, contemplando prazos, taxas e valores equivalentes. As operações de swap de taxas de juros são contratadas para converter dívidas e empréstimos prefixados para pós-fixados atrelados ao CDI. O detalhamento desses instrumentos financeiros derivativos encontra-se apresentado a seguir:

31 de dezembro de 2023

Instrumento	Objetivo	Data de início	Data de vencimento	Indexador médio		Valor Nocional	Valor da curva			Valor de mercado (contábil)			Variação Curva x MTM
				Posição ativa	Posição passiva		Posição ativa	Posição passiva	Ganho/(perda)	Posição ativa	Posição passiva	Ganho/(Perda)	
Contrato Swap	Hedge de valor justo	27/06/2023	28/12/2026	14,76%	CDI + 4,43%	25.000	25.038	25.034	(4)	30.423	26.771	3.652	3.656
					25.000	25.038	25.034	(4)	30.423	26.771	3.652	3.656	

Análise de sensibilidade

Com base nos instrumentos financeiros denominados em dólares norte-americanos e euros, levantados em 31 de dezembro de 2023, a Companhia realizou uma análise de sensibilidade com aumento da taxa de câmbio apurada na data de encerramento do período (R\$/EUR) e (R\$/US\$) de 25% e 50%, conforme segue:

31/12/2023– R\$/US\$: 5,0076				
Cenários				
Instrumento	Fator de risco	Saldo	25%	50%
Fornecedores estrangeiros (nota 15)	Alta do USD	11.430	14.288	17.145
Efeito no resultado			(2.858)	(5.715)
31/12/2023– R\$/US\$: 5,0076				
Cenários				
Instrumento	Fator de risco	Saldo	25%	50%
Empréstimos e financiamentos (nota 16)	Alta do USD	6.627	8.284	9.941
Efeito no resultado			(1.657)	(3.314)
31/12/2023– R\$/US\$: 5,3516				
Cenários				
Instrumento	Fator de risco	Saldo	25%	50%
Empréstimos e financiamentos (nota 16)	Alta do EUR	41.032	51.290	61.548
Efeito no resultado			(10.258)	(20.516)

b) Concentração de risco de crédito

Instrumentos financeiros que, potencialmente, sujeitam a Companhia e sua controlada a concentrações de risco de crédito e consistem, primariamente, em caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e contas a receber de clientes.

A Companhia mantém contas correntes bancárias, aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários com instituições aprovadas pela Administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

A qualidade do crédito das instituições financeiras, como caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários, a Companhia considera o rating divulgado pelas três principais agências internacionais de rating (S&P, Fitch e Moody's), sendo apresentado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
AAA.br	22.155	15.737	22.155	15.799
ML A-1.br	46.934	2.051	46.970	2.051
Br.1	758	670	758	670
F1+	25.689	30.378	25.689	30.378
A+	-	-	7	-
B	17	273	17	273
Total	95.553	49.109	95.596	49.171

A Companhia e sua controlada estão expostos ao risco de crédito decorrente de recebíveis, seguradoras, adiantamentos a fornecedores e investimentos financeiros. O processo de gestão de risco de crédito fornece uma estrutura para avaliar e gerir o risco de crédito das contrapartes e para manter o risco da Companhia e sua controlada em um nível aceitável.

Para a exposição de crédito comercial, decorrente da venda a clientes finais, a área de gestão de risco, de acordo com o nível de delegação em vigor, aprova ou solicita a aprovação de limites de risco de crédito para cada contraparte.

A Companhia e sua controlada atribuem uma classificação de risco de crédito interna para cada contraparte utilizando sua própria metodologia quantitativa de análise de risco de crédito, baseada em preços de mercado, ratings de crédito externos e informações financeiras da contraparte, bem como informações qualitativas sobre a posição estratégica da contraparte e o histórico de relacionamento comercial.

c) *Riscos de taxa de juros*

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia e sua controlada ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo da Companhia e sua controlada sujeitas a taxas de juros variáveis. Conforme política da Companhia, contrata instrumentos financeiros de proteção (derivativos) para cobrir as exposições com acompanhamento periódico das flutuações.

Análise de sensibilidade

Com base nos instrumentos financeiros sujeitos a variação do CDI, levantados em 31 de dezembro de 2023, a Companhia e sua controlada realizaram uma análise de sensibilidade com o cenário provável para os 12 meses seguintes e a partir destes, simulou variações de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III), conforme segue:

2023			
Controladora e Consolidado			
Cenários			
Aplicação Financeira	Cenário Provável	Cenário II	Cenário III
Aplicação renda fixa	28.759	28.759	28.759
Taxa Sujeita a variação	12,90%	16,13%	19,35%
Receita Financeira Projetada	3.710	4.639	5.565
Varição	-	929	1.855
Capital de giro	186.919	186.919	186.919
Taxa Sujeita a variação	12,90%	16,13%	19,35%
Despesa Financeira Projetada	24.113	30.150	36.169
Varição	-	(6.037)	(6.019)
Varição da Resultado Financeiro Projetado		(5.108)	(4.164)

d) *Riscos de liquidez*

É o risco da Companhia e de sua controlada não disporem de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas periodicamente pela área financeira, visando assegurar que exista caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

A seguir são apresentadas as maturidades contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados, como segue:

Controladora e Consolidado	Controladora e Consolidado			
	2023	Até 1 ano	1-5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores (Nota 15)	65.015	58.137	6.878	-
Passivo de arrendamento (Nota 13)	4.614	1.558	3.056	-
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	187.266	81.800	105.466	-
Total	256.895	141.495	115.400	-

e) *Gestão de capital*

Os objetivos da Companhia e de sua controlada ao administrarem seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade das operações para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir custo e maximizar os recursos para aplicação em novos investimentos. A estrutura de capital do Companhia e de sua controlada consistem em passivos financeiros, caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários.

Periodicamente, a Administração revisa a estrutura de capital e sua habilidade em liquidar os seus passivos, tomando as ações necessárias quando a relação entre esses saldos apresentar desequilíbrios relevantes.

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	187.266	80.715	187.266	80.715
Passivo de arrendamento (Nota 13)	4.614	6.252	4.614	6.252
Operações com derivativos (Nota 29)	(1.296)	(4.865)	(1.296)	(4.865)
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	(66.171)	(47.224)	(66.214)	(47.286)
(-) Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	(29.382)	(1.885)	(29.382)	(1.885)
Dívida líquida	95.031	32.993	94.988	32.931