



Grupo ISH Tecnologia

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023

Relatório dos auditores independentes

ISH Tech 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

Balancos patrimoniais.....	9
Demonstrações do resultado	11
Demonstrações do resultado abrangente	12
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	13
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	14
Demonstrações do valor adicionado	15
Notas explicativas às demonstrações financeiras	16

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **ISH Tech 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 Tech 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.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Reconhecimento de receitas não faturadas no final do período (vide Notas Explicativas nº 2.6 e 5)

Principal assunto de auditoria: A receita contempla a comercialização de softwares e prestação de serviços gerenciados de segurança da informação. A controlada da Companhia possui um saldo de R\$ 239.393 (R\$ 137.224 em 2022) que representam valores não faturados, mas para os quais a Companhia reconheceu a receita, por se referirem a serviços profissionais já realizados, produtos entregues ou licenças de software já disponibilizadas aos compradores.

O processo de reconhecimento de receitas realizadas e não faturadas ao final do exercício foi considerado como um principal assunto de auditoria, devido à relevância dos valores envolvidos e a natureza manual no processo.

Como nossa auditoria conduziu o assunto: Nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a: i) Obtenção do entendimento dos procedimentos e controles implementados pela controlada da Companhia relacionados ao processo de reconhecimento de receitas; ii) Avaliação das políticas contábeis aplicadas no reconhecimento de receitas de acordo com o CPC 47 / IFRS 15— Receita de contrato com cliente; iii) Procedimentos substantivos de detalhe avaliando evidências, em base amostral, para a satisfação da obrigação da performance, precisão dos registros, receita reconhecida e não faturada ao final do exercício e; iv) Avaliação das divulgações incluídas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia relacionadas ao reconhecimento de receitas.

Baseados nos procedimentos de auditoria acima sumariados, consideramos que são aceitáveis os montantes reconhecidos como receitas prestação de prestação serviços e vendas de licenças de software ainda não faturadas, bem como as respectivas divulgações, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Outros assuntos

1. Demonstração do valor adicionado (DVA)

As demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

2. 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 22 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;

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

- 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;
- 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.

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

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 consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 19 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-

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

Ativos	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	3	16.509	26.561	86.537	77.519
Títulos e valores mobiliários	4	-	10.105	231	10.327
Contas a receber	5	-	-	171.669	130.123
Estoques	6	-	-	225	334
Impostos a recuperar	7	871	1.000	12.716	15.311
Ativo de contratos	8	-	-	12.695	8.268
Outros Ativos	10	823	3	12.357	7.562
Partes Relacionadas	9	4.705	-	-	7.480
Dividendos a receber	11	5.525	6.332	-	-
Total do ativo circulante		28.433	44.001	296.430	256.924
Contas a receber	5	-	-	103.325	40.997
Títulos e valores mobiliários	4	8.638	-	37.790	1.663
Operações com derivativos	29	-	-	2.058	-
Tributos diferidos	27	-	-	11.866	6.787
Outros ativos	10	-	-	3.284	1.097
Total do realizável a longo prazo		8.638	-	158.323	50.544
Investimentos	11	133.558	108.377	-	-
Imobilizado	12	-	-	19.867	21.958
Ativo de direito de Uso	13	-	-	4.345	6.252
Intangível	14	-	-	31.280	20.096
		133.558	108.377	55.492	48.306
Total do ativo não circulante		142.196	108.377	213.815	98.850
Total do ativo		170.629	152.378	510.245	355.774

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

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

Passivos	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Fornecedores	15	24	871	58.187	62.528
Empréstimos e financiamentos	16	128.896	542	211.830	45.983
Obrigações tributárias	17	28	33	11.563	8.385
Imposto de renda e contribuição social	27	-	-	4.111	4.588
Obrigações trabalhistas	18	13	56	18.961	15.646
Parcelamentos de tributos	19	-	-	2.770	2.202
Passivo de arrendamento	13	-	-	1.558	1.789
Operações com derivativos	29	-	-	762	2.213
Passivo de contratos	8	-	-	10.058	2.956
Dividendos a pagar e JCP	21.d / e	6.725	4.452	6.725	4.452
Outros passivos		-	-	706	844
Total do passivo circulante		135.686	5.954	327.231	151.586
Empréstimos e financiamentos	16	-	127.928	106.186	166.332
Parcelamentos de tributos	19	-	-	7.972	7.635
Passivo de arrendamento	13	-	-	3.056	4.463
Operações com derivativos	29	-	-	-	2.652
Fornecedores	15	-	-	6.878	-
Obrigações tributárias	17	-	-	3.428	1.587
Passivo de contratos	8	-	-	20.551	-
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	20	-	-	-	3.023
Total do passivo não circulante		-	127.928	148.071	185.692
Capital social	21.a	11.221	6.769	11.221	6.769
Reservas de lucros	21.b	23.080	13.815	23.080	13.815
Ajustes de avaliação patrimonial	21.c	642	(2.088)	642	(2.088)
Total do patrimônio líquido		34.943	18.496	34.943	18.496
Total do passivo e patrimônio líquido		170.629	152.378	510.245	355.774

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita líquida	22	-	-	435.285	386.010
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	23	-	-	(280.699)	(251.413)
Lucro bruto		-	-	154.586	134.597
Despesas administrativas	24	(1.396)	(2.816)	(79.634)	(77.463)
Despesas de vendas	24	-	-	(20.386)	(16.236)
Outras receitas (despesas), líquidas	25	19.036	2.321	4.695	11.108
Resultado da equivalência patrimonial	11	23.330	29.495	-	-
		40.970	29.000	(95.325)	(82.591)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		40.970	29.000	59.261	52.006
Despesas financeiras	26	(20.914)	(15.041)	(53.256)	(41.792)
Receitas financeiras	26	3.519	4.787	23.865	17.184
		(17.395)	(10.254)	(29.391)	(24.608)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		23.575	18.746	29.870	27.398
Corrente	27	-	-	(11.374)	(11.095)
Diferido	27	-	-	5.079	2.443
Imposto de renda e contribuição social		-	-	(6.295)	(8.652)
Lucro líquido do exercício		23.575	18.746	23.575	18.746
Lucro líquido por lote de mil ações		0,189	0,053	0,189	0,053

As notas explicativas da administração são partes 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	23.575	18.746	23.575	18.746
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 total do exercício	26.309	16.597	26.309	16.597

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



	Capital social	Reservas de capital	Reservas de lucros			(Prejuízos) / Lucros acumulados	Total
			Legal	Investimentos	Ajustes de avaliação patrimonial		
Saldos em 1º de janeiro de 2022	6.769	12.534	-	-	-	(479)	18.824
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	18.746	18.746
Hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	(2.149)	-	(2.149)
Total resultado abrangente do período	-	-	-	-	(2.149)	18.746	16.597
Aumento de capital	12.534	(12.534)	-	-	-	-	-
Redução de capital	(12.534)	-	-	-	-	-	(12.534)
Ajuste de avaliação patrimonial em controladas	-	-	-	-	61	-	61
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	(4.452)	(4.452)
Reserva legal	-	-	937	-	-	(937)	-
Retenção de lucros	-	-	-	12.878	-	(12.878)	-
Total de contribuições e distribuições aos acionistas	-	(12.534)	937	12.878	61	(18.267)	(16.925)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	6.769	-	937	12.878	(2.088)	-	18.496
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	23.575	23.575
Hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	2.734	-	2.734
Total resultado abrangente do período	-	-	-	-	2.734	23.575	26.309
Aumento de capital com dividendos	4.452	-	-	-	-	-	4.452
Aumento de capital com constituição de reservas	7.585	-	-	(7.585)	-	-	-
Redução de capital	(7.585)	-	-	-	-	-	(7.585)
Reserva legal	-	-	1.179	-	-	(1.179)	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(1.126)	-	-	(1.126)
Dividendos obrigatórios	-	-	-	-	-	(5.599)	(5.599)
Ajuste de avaliação patrimonial em controladas	-	-	-	-	(4)	-	(4)
Retenção de lucros	-	-	-	16.797	-	(16.797)	-
Total de contribuições e distribuições aos acionistas	4.452	-	1.179	8.086	(4)	(23.575)	(9.862)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	11.221	-	2.116	20.964	642	-	34.943

As notas explicativas da administração são partes 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	23.575	18.746	23.575	18.746
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o fluxo de caixa:				
Depreciações e amortizações	-	-	15.429	14.106
Resultado da equivalência patrimonial	(23.330)	(29.495)	-	-
Provisão para perda de créditos	-	-	2.204	468
Juros sobre passivo de arrendamento	-	-	715	621
Juros e variações cambiais sobre empréstimos e financiamento e mútuo	20.868	13.610	36.631	22.673
Variações no resultado não realizado de derivativos a valor justo por meio do resultado	-	-	(6.161)	5.571
Despesa/receita de imposto de renda e contribuição social diferido	-	-	(5.079)	(2.443)
Provisões para contingências	-	-	(3.023)	(2.293)
Efeito líquido da baixa de ativo imobilizado	-	-	547	117
	21.113	2.861	64.838	57.566
Variações do ativo				
Contas a receber	-	-	(106.078)	(74.347)
Estoques	-	-	109	700
Impostos a recuperar	129	(1.000)	2.595	(4.190)
Outros ativos	(5.525)	(3)	(11.409)	2.130
Variações do passivo				
Fornecedores	(847)	871	2.537	35.346
Obrigações tributárias	(5)	32	5.019	2.796
Imposto de renda e contribuição social	-	-	(254)	(2.335)
Obrigações trabalhistas	(44)	(2)	3.315	5.320
Parcelamentos de tributos	-	-	905	5.746
Outros passivos	-	-	30.140	(2.416)
Fluxo de caixa gerado pelas (consumido nas) atividades operacionais	14.821	2.759	(8.283)	26.316
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(223)	(2.563)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(20.442)	(12.446)	(33.385)	(23.603)
Juros pagos de passivos de arrendamento	-	-	(715)	(621)
Fluxo de caixa líquido consumido nas atividades operacionais	(5.621)	(9.687)	(42.606)	(471)
Fluxos de caixa de atividades de investimento				
Títulos e valores mobiliários	1.467	(10.105)	(26.031)	(7.637)
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-	-	(23.148)	(21.895)
Dividendos recebidos	1.687	-	-	-
Partes relacionadas	-	(420)	7.585	12.534
Aumento de capital em investida	-	(68.000)	-	-
Caixa líquido gerado pelas /(consumido nas) atividades de investimento	3.154	(78.525)	(41.594)	(16.998)
Fluxos de caixa de atividades de financiamento				
Redução de reservas	-	-	(7.585)	(12.534)
Captações de empréstimos e financiamentos	-	127.306	155.256	157.324
Amortização do principal de empréstimos e financiamentos	-	-	(52.801)	(71.461)
Amortização do passivo de arrendamento	-	-	(1.652)	(1.987)
Redução de capital	(7.585)	(12.534)	-	-
Caixa líquido gerado pelas /(consumido nas) atividades de financiamento	(7.585)	114.772	93.218	71.342
Aumento /(redução) de caixa e equivalentes de caixa	(10.052)	26.560	9.018	53.873
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	26.561	1	77.519	23.646
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	16.509	26.561	86.537	77.519
Aumento /(redução) de caixa e equivalentes de caixa	(10.052)	26.560	9.018	53.873

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

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

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas	19.036	2.321	507.882	451.729
Venda de mercadorias, produtos e serviços	-	-	489.678	431.700
Receita relativa à construção de ativos próprios	-	-	15.713	9.378
Outras receitas	19.036	2.321	4.695	11.119
Provisão para perdas esperadas de créditos	-	-	(2.204)	(468)
Insumos adquiridos de terceiros	(679)	(732)	(199.453)	(223.571)
Custo das mercadorias e serviços vendidos	-	-	(173.165)	(185.533)
Materiais, energia, serviço de terceiros e outros	(679)	(732)	(26.288)	(38.038)
Valor adicionado bruto	18.357	1.589	308.429	228.158
Depreciações e amortizações	-	-	(15.429)	(14.106)
Valor adicionado líquido	18.357	1.589	293.000	214.052
Valor adicionado recebido em transferência	26.849	34.282	23.865	17.184
Resultado de equivalência patrimonial	23.330	29.495	-	-
Receitas financeiras	3.519	4.787	23.865	17.184
Valor adicionado total a distribuir	45.206	35.871	316.865	231.236
Distribuição do valor adicionado	45.206	35.871	316.865	231.236
Pessoal	455	1.505	181.954	92.229
Remuneração direta	455	1.505	138.729	81.920
Benefícios	-	-	33.240	8.869
FGTS	-	-	9.985	1.440
Impostos, taxas e contribuições	262	579	64.358	73.188
Federais	256	575	49.064	58.701
Estaduais	6	4	3.181	3.780
Municipais	-	-	12.113	10.707
Remuneração de capitais de terceiros	20.914	15.041	46.978	47.073
Juros	20.245	14.527	44.535	45.755
Aluguéis	-	-	706	150
Outras	669	514	1.737	1.168
Remuneração de capitais próprios	23.575	18.746	23.575	18.746
Juros sobre capital próprio	1.126	-	1.126	-
Dividendos obrigatórios	5.599	-	5.599	-
Lucros retidos	16.850	18.746	16.850	18.746

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



1. Contexto operacional

A ISH Tech S.A. (“ISH Tech”) foi constituída em 02 de junho de 2021, com sede em Vitória-ES, tem como atividade principal a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia ou acionista, e o objetivo de atuar como holding das empresas do Grupo ISH Tecnologia.

O Grupo ISH Tecnologia (“Grupo”), com sede na cidade de Vitória - ES, foi constituído em 23 de fevereiro de 1997 e é formado pelas entidades ISH Tech S.A. (“ISH Tech”), ISH Tecnologia S.A. (“ISH Tecnologia”) e Integrasys Comércio e Serviços de Informática Ltda. (“Integrasys”).

O Grupo tem como atividade principal prover soluções para segurança da informação, infraestrutura de Tecnologia da Informação (“TI”) e computação em nuvem. O Grupo 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.

2. Base de preparação e principais políticas contábeis

2.1. Base de consolidação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo, em 31 de dezembro de 2023, incluem as demonstrações financeiras das controladas ISH Tecnologia S.A., Integrasys Comércio e Serviços de Informática Ltda e ISH Cybersecurity Inc. As controladas ISH Tecnologia S.A., Integrasys Comércio e Serviços de Informática Ltda. e ISH Cybersecurity Inc. são as entidades nas quais o Grupo detém 100% do controle acionário. As demonstrações financeiras das controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o Grupo obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir. Quando a entidade perde o controle sobre uma controlada, o Grupo 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 todas 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 do Grupo incluem as seguintes empresas, as quais estão sob controle comum:

Empresa	% Participação acionária	
	2023	2022
ISH Tecnologia S.A. (a)	100%	100%
Integrasys Comércio e Serviços de Informática Ltda. (b)	100%	100%

(a) ISH Tecnologia S.A.: Sociedade anônima de capital fechado, constituída em 23 de fevereiro de 1997, com sede na cidade de Vitória – ES e que tem como objeto social principal soluções para segurança da informação, infraestrutura de TI e computação em nuvem. A ISH Tecnologia S.A. possui uma subsidiária integral, a ISH Cybersecurity Inc., constituída em 23 de julho de 2020 de acordo com as leis do Estado da Flórida, EUA, a qual encontra-se em fase pré-operacional. As informações contábeis da ISH Cybersecurity Inc. em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, as quais são consolidadas pela ISH Tecnologia para fins da preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, encontram-se a seguir.

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)

(b) Integrasys Comércio e Serviços de Informática Ltda.: Sociedade empresarial limitada, constituída em 25 de outubro de 1996, com sede na cidade de Vitória – ES e que tem como objeto social principal soluções para segurança da informação e infraestrutura de TI.

2.2. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 do Grupo em 19 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 do Grupo. As transações em moeda estrangeira são convertidas para o Real utilizando a taxa de câmbio nas datas de cada 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. O Grupo não adotou 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. O Grupo não identificou 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.



O Grupo não pratica operações de risco sacado não havendo necessidade de novas divulgações a serem aplicadas. O Grupo não identificou 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. O Grupo considera 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 do Grupo. 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 o Grupo reconheceu receita, de acordo com sua política de reconhecimento de receita, para serviços profissionais já realizados, mas ainda não faturados, e para os quais o Grupo acredita 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 o Grupo não possuía 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

O Grupo reconhece 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, o Grupo reconhece 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, o Grupo usa 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.



O Grupo aplica 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 do Grupo e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço quando o Grupo possui 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, o Grupo avalia 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. O Grupo reconhece a receita quando transfere 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)	O Grupo 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 do Grupo. 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 do Grupo, 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 do Grupo, 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 pelo Grupo 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)	O Grupo 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)	O Grupo 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 e do valor adicionado (“DVA”)

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. A demonstração do valor adicionado foi elaborada de acordo com a CPC 09 / NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado e é apresentada como informação suplementar para fins de IFRS.

o) Segmentos operacionais

O Grupo 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 do Grupo 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 o Grupo se tornar 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 o Grupo mude 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.

O Grupo desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. O Grupo também desreconhece 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

O Grupo 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.

O Grupo designa 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, o Grupo documenta o objetivo do gerenciamento de risco e a estratégia de aquisição do instrumento de hedge. O Grupo também documenta 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.

O Grupo designa 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	4
Bancos	-	-	1.549	755
Aplicações financeiras(i)	16.509	26.561	84.977	76.760
	16.509	26.561	86.537	77.519

- (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).

O Grupo considera 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 do Grupo a risco de taxas de juros e análise de sensibilidade para esses ativos está apresentada na Nota 29.

4. Títulos e valores mobiliários

O Grupo considera 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		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Aplicação renda fixa (i)	59,47% CDI	-	10.105	231	10.327
Total circulante		-	10.105	231	10.327
	Rendimentos				
Aplicação renda fixa (i)	59,47% a 102% CDI	8.638	-	21.117	935
Fundo renda fixa (ii)	104,13% CDI	-	-	16.050	-
Títulos de capitalização (iii)	0.5% a.m	-	-	623	728
Total não circulante		8.638	-	37.790	1.663
Total		8.638	10.105	38.021	11.990

- (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 do grupo apresentaram remunerações que variam entre 59,47% à 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 do Grupo 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:

	Consolidado	
	2023	2022
Mercado interno	60.199	44.365
Mercado externo	211	469
Cientes a faturar	239.393	137.224
	299.803	182.058
Ajuste a valor presente	(19.904)	(8.237)
(-) Perda de crédito esperada	(4.905)	(2.701)
	274.994	171.120
Circulante	171.669	130.123
Não Circulante	103.325	40.997
	274.994	171.120

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

	Consolidado	
	2023	2022
A vencer	51.258	42.897
A faturar(i)	239.393	137.224
Vencidos:		
Vencidos até 30 dias	3.430	804
Vencidos de 31 a 60 dias	467	232
Vencidos de 61 a 90 dias	297	224
Vencidos há mais de 91 dias	4.958	677
	299.803	182.058

- (i) O aumento expressivo no saldo de contas a receber a faturar está relacionado a novos contratos para os quais o Grupo 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:

	Consolidado	
	2023	2022
Saldo inicial	(2.701)	(75)
(+) Adições	(2.687)	(468)
(-) Exclusões	483	-
Transferência de saldo(i)	-	(2.158)
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

	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		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
ICMS a recuperar	-	-	1.604	1.319
PIS e COFINS a recuperar	-	-	6.036	5.225
IR e CS a recuperar	871	1.000	5.027	8.261
INSS a recuperar	-	-	49	506
	871	1.000	12.716	15.311

9. Partes relacionadas

9.1 Créditos e obrigações com partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Ativo circulante				
ISH Tecnologia S.A (i)	4.705	-	-	-
Acionistas (ii)	-	-	-	7.480
	4.705	-	-	7.480
Passivo circulante				
Gastos gerais - Fornecedores (ii)	-	-	-	27
Passivo de arrendamento junto à Enseada Empreendimento (vide Nota 13)	-	-	1.237	1.185
	-	-	1.237	1.212
Passivo não circulante				
Passivo de arrendamento junto à Enseada Empreendimento (vide Nota 13)	-	-	2.866	4.006
	-	-	2.866	4.006
Custos/despesas				
Gastos gerais (ii)	-	-	(182)	(318)
	-	-	(182)	(318)
Outras receitas (despesas), líquidas				
Serviços compartilhados (i)	19.036	2.321	-	-
	19.036	2.321	-	-
Resultado financeiro				
Juros sobre mútuo – despesa	-	(47)	-	-
Juros de arrendamento junto à Enseada Empreendimento	-	-	(609)	(516)
Juros sobre mútuo - receita (iii)	-	-	113	1.145
	-	(47)	(496)	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 juntos às ISH Tecnologia. 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 controlada ISH Tecnologia possui contrato de arrendamento relativo ao edifício sede do Grupo junto à Enseada Empreendimento, empresa que possui acionistas em comum com o Grupo. 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 ISH Tecnologia 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 Grupo são resumidas como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Salários, honorários e encargos sociais	546	1.800	11.650	11.056
Benefícios diretos e indiretos	-	-	1.305	677
Bônus	-	-	7.612	2.198
	546	1.800	20.567	13.931

10. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Adiantamentos (a)	-	-	2.640	2.931
Despesas antecipadas (b)	-	3	7.531	3.605
Custo com transação	-	-	2.039	-
Pedido ressarcimento (c)	-	-	1.686	1.686
Outros	823	-	1.745	437
	823	3	15.641	8.659
Circulante	823	3	12.357	7.562
Não Circulante	-	-	3.284	1.097
	823	3	15.641	8.659

(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 do Grupo de fornecer serviços de supervisão, monitoramento e gerenciamento de cyberssegurança. Incluem também gastos diretamente relacionados à instalação e ativação de hardware e software de propriedade do Grupo 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	Lucro líquido do período
ISH Tecnologia S.A.	100%	477.182	347.544	129.638	23.263
Integrasys Comércio e Serviços de Informática Ltda	100%	6.222	2.302	3.920	67
				133.558	23.330

31 de dezembro de 2022

Investimentos em Controladas	% Participação	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro líquido do exercício
ISH Tecnologia S.A.	100%	308.891	206.054	102.837	26.665
Integrasys Comércio e Serviços de Informática Ltda	100%	9.214	3.674	5.540	2.830
				108.377	29.495

A movimentação dos investimentos é como segue:

	ISH Tecnologia	Integrasys	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2022	16.592	2.710	19.302
(+) Equivalência patrimonial	26.665	2.830	29.495
(+) Aumento de capital	68.000	-	68.000
(-) Dividendos propostos	(6.332)	-	(6.332)
(+) CTA	61	-	61
(-) Hedge na investida	(2.149)	-	(2.149)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	102.837	5.540	108.377
(+) Equivalência patrimonial	23.263	67	23.330
(-) Dividendos pagos	-	(1.687)	(1.687)
(+) Reversão de dividendos propostos	6.332	-	6.332
(-) Dividendos obrigatórios	(5.524)	-	(5.524)
(-) CTA	(4)	-	(4)
(+) Hedge na investida	2.734	-	2.734
Saldos em 31 de dezembro de 2023	129.638	3.920	133.558

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

12. Imobilizado

A movimentação do ativo imobilizado consolidado é como segue:

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	280	27	16.015	364	200	17.036
Custo							
Adições	-	19	-	11.443	286	370	12.118
Baixas	-	-	-	(120)	(106)	-	(226)
Transferências	383	359	-	(172)	-	(570)	-
	383	378	-	11.151	180	(200)	11.892
Depreciação							
Adições	(127)	(100)	(3)	(6.830)	(19)	-	(7.079)
Baixas	-	-	-	109	-	-	109
	(127)	(100)	(3)	(6.721)	(19)	-	(6.970)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	406	558	24	20.445	525	-	21.958
Custo							
Adições	-	214	-	6.276	241	-	6.731
Baixas	-	(9)	-	(178)	(540)	-	(727)
	-	205	-	6.098	(299)	-	6.004
Depreciação							
Adições	(239)	(102)	(4)	(7.902)	(28)	-	(8.275)
Baixas	-	9	-	109	62	-	180
	(239)	(93)	(4)	(7.793)	34	-	(8.095)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	167	670	20	18.750	260	-	19.867

Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 o Grupo 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, o Grupo efetua no mínimo anualmente a revisão das vidas úteis cujos efeitos são reconhecidos prospectivamente.

13. Direito de uso e passivo de arrendamento

O Grupo 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:

	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 do Grupo.

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>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>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

Consolidado	Software e licenças adquiridas (i)	Software desenvolvido internamente (ii)	Intangível em andamento (iii)	Marcas e Patentes	Total
Saldos em 1º janeiro de 2022	7.639	2.595	430	36	10.700
Custo					-
Adições	2.321	-	13.007	-	15.328
Transferências	(2.396)	4.488	(2.092)	-	-
	(75)	4.488	10.915	-	15.328
Amortização					
Adições	(4.322)	(1.609)	-	(1)	(5.932)
	(4.322)	(1.609)	-	(1)	(5.932)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	3.242	5.474	11.345	35	20.096
Custo					-
Adições	-	704	15.713	-	16.417
Transferências	-	15.847	(15.847)	-	-
	-	16.551	(134)	-	16.417
Amortização					
Adições	(1.867)	(3.365)	-	(1)	(5.233)
	(1.867)	(3.365)	-	(1)	(5.233)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1.375	18.660	11.211	34	31.280

- (i) Softwares e licenças adquiridas para o uso dos funcionários do Grupo 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 do Grupo 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		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores nacionais	24	871	48.682	49.621
Fornecedores exterior	-	-	11.430	12.424
Fornecedores de licença de direito de uso(i)	-	-	4.681	483
Total	24	871	65.065	62.528
Circulante	24	871	58.187	62.528
Não circulante	-	-	6.878	-
	24	871	65.065	62.528

(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 (% a.m.)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			2023	2022	2023	2022
Capital de Giro	8,52 % a 19,03% a.a.	2024	-	-	81.491	43.473
Leasing	9,96% a 16,56% a.m.	2024	-	-	2.025	2.131
Crédito direto ao consumidor - CDC	12,6% a 18,6 a.a.	2024	-	-	342	140
Debêntures	100.00% CDI + 3,63% a.a.	2024	130.967	1.164	130.967	1.164
(-) Custos incorridos		2024	(2.071)	(622)	(2.995)	(925)
Total circulante			128.896	542	211.830	45.983
Capital de Giro	8,52 % a 19,03% a.a.	2027	-	-	107.293	35.946
Leasing	12,6% a 18,6 a.a.	2025	-	-	711	2.723
Debêntures	100.00% CDI + 3,63% a.a.	2027	-	130.000	-	130.000
(-) Custos incorridos		2027	-	(2.072)	(1.818)	(2.337)
Total não circulante			-	127.928	106.186	166.332
Total			128.896	128.470	318.016	212.315

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está assim demonstrada:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2022	-	122.591
Novos contratos - capital de giro	130.000	157.324
Novos contratos - leasing	-	6.220
Amortização	-	(71.461)
Juros pagos	(12.446)	(23.603)
Juros apropriados	13.610	25.415
Custos incorridos	(2.694)	(2.574)
Variação cambial	-	(1.597)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	128.470	212.315
Novos contratos - capital de giro	-	155.256
Amortização	-	(52.801)
Juros pagos	(20.442)	(33.385)
Juros apropriados	20.245	34.910
Valor justo	-	3.648
Custos incorridos	623	(1.552)
Variação cambial	-	(375)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	128.896	318.016

Os vencimentos das parcelas são os seguintes:

Ano	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2024	130.967	214.825
2025	-	55.730
2026	-	36.308
Após 2027	-	15.966
Custos incorridos	(2.071)	(4.813)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	128.896	318.016

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).

Debêntures

As principais características das debêntures privadas não conversíveis em ações são:

Classificação da emissão	1ª emissão
Data da emissão	10 de abril de 2022
Data final da liquidação	10 de abril de 2027
Quantidade	130.000
Valor total da emissão	R\$ 130 milhões
Espécie	As debêntures serão da espécie com garantia real, nos termos do artigo 58 da Lei das Sociedades por Ações
Forma	Foram emitidas na forma nominativa e escritural, sem a emissão de cautelas ou certificados
Remuneração mensal	Taxas médias dos Depósitos Interfinanceiros (DI) + 3,30% a.a
Pagamento da remuneração mensal	Mensalmente, a partir de 10 de maio de 2022
Pagamento do principal	36 vezes, a partir de 10 de abril de 2024
Garantias	
Obrigações adicionais - índices financeiros (testado todo final e ano):	Anual, da razão entre Dívida Financeira Líquida e o EBITDA 3,0x para o exercício social a ser encerrado em 31/12/2022 2,5x para o exercício social a ser encerrado em 31/12/2023 2,0x para o exercício social a ser encerrado em 31/12/2024 a 2026

Custo de captação de debêntures

Os custos de transações incorridos na emissão das debêntures, ainda não apropriados ao resultado, são registrados no passivo e contabilizado ao resultado pelo método *pro rate temporis*.

Controladora e Consolidado

31 de dezembro de 2023

Emissão	Valor incorrido em 2022	Valor incorrido em 2023	Valor a apropriar	Custo total
1ª emissão	413	623	2.071	3.107
Total	413	623	2.071	3.107

Cláusulas restritivas (*covenants* financeiros)

O Grupo possui cláusulas restritivas que na hipótese de não cumprimento está sujeito a vencimento antecipado das respectivas operações, sendo os principais:

- i) Dívida financeira líquida / EBITDA (Nota 29)

Índice	2023	2022
Dívida líquida/EBITDA	<u><=2,50</u>	<u><=3,00</u>

- ii) Manutenção da dívida bruta da controlada ISH Tecnologia S/A de R\$ 100.000.

Em 31 de dezembro de 2023 as cláusulas restritivas não foram atendidas e, com isto, os saldos integrais das debentures foram classificados para o passivo circulante, de acordo com as determinações do pronunciamento técnico CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Contábeis, item 74. Entretanto, conforme comentado à Nota 30, a Companhia já obteve a autorização da não decretação do vencimento antecipado das debêntures em decorrência do anteriormente comentado.

17. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
ICMS a recolher	-	-	355	9
IRRF a recolher	14	12	909	1.550
PIS a recolher	5	5	1.259	787
COFINS a recolher	9	16	5.164	3.436
ISS a recolher	-	-	7.304	4.190
Total	28	33	14.991	9.972
Circulante	28	33	11.563	8.385
Não circulante	-	-	3.428	1.587
	28	33	14.991	9.972

18. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Salários e encargos sociais a pagar	13	-	5.813	4.748
Provisão de férias e encargos sociais	-	56	13.148	10.548
Comissão de vendas	-	-	-	350
	13	56	18.961	15.646



19. Parcelamentos de tributos

	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)	1.164	1.450
Parcelamento municipal - ISS (d)	516	771
Parcelamento IRPJ e CSLL (e)	5.869	6.616
Parcelamento ICMS (f)	118	-
Parcelamento previdenciário (g)	2.186	-
	10.742	9.837
Circulante	2.770	2.202
Não circulante	7.972	7.635
	10.742	9.837

- (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). Os parcelamentos são amortizados mensalmente conforme segue:
- 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 o Grupo 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

O Grupo está se defendendo de demandas judiciais de naturezas tributárias e trabalhistas. Assim, foram efetuados levantamentos, avaliações e quantificações das ações com seus assessores jurídicos. O Grupo 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 o Grupo, 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 12 de abril de 2022, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou o aumento de capital social com o saldo de reservas de capital no montante de R\$ 12.534, sem a modificação do número de ações emitidas e, em ato contínuo, a redução do capital social, por considerá-lo excessivo, mediante a extinção das ações correspondentes, e restituição aos acionistas do valor de tais ações, mantendo-se inalterado o percentual de participação dos acionistas no capital social.

Em 30 de março de 2023, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou o aumento de capital social com a integralização dos saldos de dividendos obrigatórios apurados no exercício de 2022 no montante de R\$ 4.452, sem a modificação do número de ações emitidas, mantendo-se inalterado o percentual de participação dos acionistas no capital social.

Em 17 de junho de 2023, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou o aumento de capital social com a utilização parcial do saldo das reservas de investimentos no montante de R\$ 7.585, sem a modificação do número de ações emitidas e, em ato contínuo, aprovou a redução do capital social no montante de R\$ 7.585, por considerá-lo excessivo, mediante a extinção das ações correspondentes e restituição aos acionistas do valor de tais ações, mantendo-se inalterado o percentual de participação dos acionistas no capital social.

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social da Companhia é de R\$11.221 (R\$ 6.769 em 2022) representado por 91.657 mil ações (282.898 mil ações em 2022).

	2023		2022	
	Qtd. de ações (em milhares)	% participação	Qtd. de ações (em milhares)	% participação
Rodrigo Volk Etienne Dessaune	40.132	43,84%	124.016	43,84%
Armsthon Hamer dos Reis Zanelato	23.955	26,13%	73.882	26,13%
João Paulo Barros da Silva Pinto	8.921	9,74%	27.548	9,74%
Allan Marcelo de Campos Costa	9.166	10,00%	28.290	10,00%
SWORDFISH LTDA	7.776	8,42%	23.879	8,42%
GLOBAL CYBERSEGURANÇA LTDA	1.707	1,87%	5.283	1,87%
	91.657	100,0%	282.898	100,0%

b) Reserva lucros

b.1) 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.2) Reserva de investimentos

O Grupo, em conformidade com seu estatuto social, mantém reserva de lucros estatutária denominada “Reserva de Investimentos”, com a finalidade de financiar a expansão das atividades do Grupo e de suas controladas, 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 ISH Tech 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	23.575	18.746
Constituição de reserva legal (5%)	1.179	937
Base de cálculo dos dividendos	22.396	17.809
Dividendo obrigatório (25%)	5.599	4.452
Dividendo ação	0,061	0,016

e) Juros sobre capital próprio

Adicionalmente aos dividendos mínimos obrigatórios, o Grupo optou por efetuar a título de remuneração de seus acionistas o reconhecimento e pagamento de juros sobre capital próprio, apurado com base na variação da Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP), sobre a movimentação do patrimônio líquido. Em 31 de dezembro de 2023 foram calculados e contabilizados R\$ 1.126, a serem pagos no decorrer de 2024.

22. Receita líquida

	Consolidado	
	2023	2022
Hardwares	17.249	31.945
Licença de direito de uso	106.613	154.922
Serviços gerenciados (<i>Managed security services</i>)	293.258	188.568
Cyberpass	2.438	4.511
Mantis	4.476	4.867
Terceirização (<i>Outsourcing</i>)	15.205	15.414
Serviços profissionais (<i>Professional services</i>)	18.335	14.163
Serviços em nuvem (<i>Cloud services</i>)	30.779	25.978
Outras	1.325	710
Receita bruta	489.678	441.078
ICMS sobre vendas	(2.619)	(3.344)
PIS sobre vendas	(4.154)	(4.488)
COFINS sobre a vendas	(19.188)	(20.224)
ISS sobre vendas	(12.081)	(10.319)
Total de impostos	(38.042)	(38.375)
Ajuste a valor presente	(14.658)	(6.189)
Devolução e abatimentos sobre mercadorias	(1.693)	(10.504)
Total receita líquida	435.285	386.010
Tempo de reconhecimento de receita		
Ao longo do tempo	287.408	235.134
Em momento específico do tempo	202.270	205.944
Receita de contratos com clientes	489.678	441.078



23. Custos de mercadorias e serviços vendidos

	Consolidado	
	2023	2022
Custo de hardware e licença de direito de uso vendidos	(98.783)	(129.006)
Custo de prestação de serviços	(181.916)	(122.407)
Pessoal	(83.648)	(74.105)
Equipamentos e softwares	(34.764)	(18.089)
Depreciação e amortização	(11.648)	(11.297)
Serviços de terceiros	(10.419)	(10.412)
Produtos próprios	(33.431)	-
Outros	(8.006)	(8.504)
Total	(280.699)	(251.413)

24. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas administrativas				
Pessoal	(546)	(1.806)	(57.773)	(47.671)
Depreciação e amortização	-	-	(3.781)	(2.809)
Utilidades e serviços	(850)	(1.010)	(18.080)	(26.983)
Total	(1.396)	(2.816)	(79.634)	(77.463)
Despesas de vendas				
Marketing	-	-	(6.097)	(4.175)
Utilidades e serviços	-	-	(1.694)	(2.057)
Comissões	-	-	(10.391)	(9.314)
Perda de crédito esperada	-	-	(2.204)	(690)
Total	-	-	(20.386)	(16.236)

25. Outras receitas (despesas) líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Outras receitas (despesas), líquidas				
Serviços compartilhados (i)	19.036	2.321	-	-
Rebate/Marketing	-	-	1.623	1.581
Recuperação de despesas	-	-	2.722	8.989
Outros	-	-	350	538
Total	19.036	2.321	4.695	11.108

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

26. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(20.245)	(13.610)	(34.910)	(25.415)
Valor justo sobre empréstimos	-	-	(5.288)	-
Juros parcelamentos	-	-	(1.486)	(915)
Despesas bancárias	(15)	(49)	(830)	(1.346)
Descontos concedidos	-	-	(36)	(227)
Tarifas e comissões sobre empréstimos	(654)	(463)	(1.005)	(1.089)
IOF sobre operação de empréstimo	-	(1)	(399)	(1.057)
Variação monetária passiva	-	-	(5)	(14)
Variação cambial passiva	-	-	(923)	(1.504)
Juros de arrendamento	-	-	(715)	(621)
Juros passivos	-	(47)	(168)	(47)
Operação com derivativos	-	-	(6.599)	(8.686)
Outros	-	(871)	(892)	(871)
Total	(20.914)	(15.041)	(53.256)	(41.792)
Receitas financeiras				
Rendimento sobre aplicações financeiras	3.428	4.787	8.054	6.678
Valor justo sobre empréstimos	-	-	1.640	-
Descontos obtidos	-	-	171	62
Variação monetária ativa	91	-	1.086	1.901
Variação cambial ativa	-	-	1.657	2.367
Ajuste a valor presente	-	-	2.991	977
Operação com derivativos	-	-	8.123	4.054
Juros ativos	-	-	143	1.145
Total	3.519	4.787	23.865	17.184
Resultado financeiro	(17.395)	(10.254)	(29.391)	(24.608)

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 pelo Grupo.

	Consolidado	
	2023	2022
Imposto de renda	3.273	3.680
Contribuição social	838	908
	4.111	4.588

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:

	Consolidado	
	2023	2022
Impostos correntes		
Imposto de renda	(8.459)	(7.995)
Contribuição social	(2.915)	(3.100)
	(11.374)	(11.095)
Impostos diferidos		
Imposto de renda	3.734	1.796
Contribuição social	1.345	647
	5.079	2.443
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(6.295)	(8.652)

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		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	23.575	18.746	29.870	27.398
Alíquota nominal	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - despesa nominal	(8.016)	(6.374)	(10.156)	(9.315)
Efeitos fiscais incidentes sobre:				
Lançamento de exercício anterior	-	-	1.889	(1.891)
Equivalência patrimonial	7.932	10.028	-	-
Diferenças permanente	-	-	261	111
Juros sobre capital próprio	383	-	383	-
Efeito lucro presumido	-	-	(2.060)	-
Prejuízo fiscal	(299)	(3.654)	(299)	-
Diferenças temporárias	-	-	3.687	2.443
	8.016	6.374	3.861	663
Imposto de renda e contribuição social - despesa efetiva	-	-	(6.295)	(8.652)
Alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social	0%	0%	22%	32%

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:

	Consolidado	
	2023	2022
Ativo:		
Provisões	466	6.458
Provisão para perda esperada de crédito	934	284
Diferença de depreciação	1.485	-
Ajuste a valor presente	6.791	2.104
Arrendamentos	3.189	1.153
Outros	-	1.467
	12.865	11.466
Passivo:		
Contraprestações de arrendamentos	-	(1.694)
Diferença de depreciação	(39)	(526)
Outros	(960)	(2.459)
	(999)	(4.679)
	11.866	6.787



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 do Grupo 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 o Grupo aloca 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, o Grupo 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	332.153	73.178	29.954	435.285
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(210.822)	(48.824)	(21.053)	(280.699)
Lucro bruto	121.331	24.354	8.901	154.586
Despesas operacionais	(75.307)	(14.299)	(5.719)	(95.325)
Resultado financeiro líquido	(22.925)	(4.703)	(1.763)	(29.391)
IRPJ e CSLL - Corrente e diferido líquido	(4.973)	(944)	(378)	(6.295)
Lucro líquido do exercício	18.126	4.408	1.041	23.575

31/12/2022	Consolidado			
	Cybersegurança	Infraestrutura	Cloud Services	Total
Receita líquida	308.330	53.214	24.466	386.010
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(204.209)	(31.529)	(15.675)	(251.413)
Lucro bruto	104.121	21.685	8.791	134.597
Despesas operacionais	(63.891)	(13.306)	(5.394)	(82.591)
Resultado financeiro líquido	(19.036)	(3.965)	(1.607)	(24.608)
IRPJ e CSLL - Corrente e diferido líquido	(6.693)	(1.394)	(565)	(8.652)
Lucro líquido do período	14.501	3.020	1.225	18.746

A receita líquida desagregada por segmento é como segue:

31/12/2023	Consolidado			
	Cybersegurança	Infraestrutura	Cloud Services	Total
Hardwares	831	16.418	-	17.249
Licença de direito de uso	79.934	26.039	640	106.613
Serviços gerenciados (<i>Managed security services</i>)	256.461	36.212	585	293.258
Cyberpass	1.981	397	60	2.438
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>)	113	103	30.563	30.779
Outras	1.325	-	-	1.325
Cancelamento e Devoluções	(1.267)	(426)	-	(1.693)
Ajuste a valor presente	(12.411)	(2.199)	(48)	(14.658)
Impostos sobre vendas	(27.192)	(8.878)	(1.972)	(38.042)
Receita líquida	332.153	73.178	29.954	435.285

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 do Grupo 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
Ativos financeiros conforme balanço patrimonial						
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	-	16.509	-	-	26.561	-
Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	-	8.638	-	-	10.105	-
Partes relacionadas (Nota 9)	-	4.705	-	-	-	-
Total de ativos financeiros	-	29.852	-	-	36.666	-
Passivos financeiros conforme balanço patrimonial						
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	-	128.896	-	-	128.470	-
Total de ativos financeiros	-	128.896	-	-	128.470	-

	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)	-	86.537	-	-	77.519	-
Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	-	38.021	-	-	11.990	-
Contas a receber de clientes (Nota 5)	-	274.994	-	-	171.120	-
Operações com derivativos (Nota 29)	2.058	-	2.058	-	-	-
Partes relacionadas (Nota 9)	-	-	-	-	7.480	-
Total de ativos financeiros	2.058	399.552	2.058	-	268.109	-
Passivos financeiros conforme balanço patrimonial						
Fornecedores (Nota 15)	-	65.065	-	-	62.045	-
Passivo de arrendamento (Nota 13)	-	4.614	-	-	6.252	-
Operações com derivativos (Nota 29)	762	-	762	4.865	-	4.865
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	28.686	289.330	28.686	-	212.315	-
Total de passivos financeiros	29.448	359.009	29.448	4.865	280.612	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 do Grupo o 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 do Grupo concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e operacionais e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do Grupo.

a) Exposição a riscos cambiais

O fluxo de caixa do Grupo está sujeito 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 o Grupo à flutuação do câmbio desta moeda.

Passivos	Fator de risco	Consolidado	
		2023	2022
Fornecedores (Nota 15)	USD	11.702	12.424
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	USD	6.627	15.634
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	EUR	41.032	1.008
Total de passivos		59.361	29.066

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 do Grupo, 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, o Grupo 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	11.702	14.628	17.553
Efeito no resultado			(2.926)	(5.851)

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 o Grupo 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.

O Grupo 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, o Grupo 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	15.068	26.652	39.929	43.363
ML A- 1.br	2	-	47.038	3.892
Br.1	10.077	-	10.836	670
F1+	-	10.014	26.719	41.311
A+	-	-	7	-
B	-	-	29	273
Total	25.147	36.666	124.558	89.509

O Grupo está exposto 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 do Grupo 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.

O Grupo atribui 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 do Grupo ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo do Grupo sujeitas a taxas de juros variáveis. Conforme política do Grupo, 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, o Grupo realizou 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:

Controladora				
31/12/2023				
Cenários				
Aplicação Financeira	Cenário Provável	Cenário II	Cenário III	
Aplicação renda fixa	8.638	8.638	8.638	
Taxa Sujeita a variação	12,90%	16,13%	19,35%	
Receita Financeira Projetada	1.114	1.393	1.671	
Variação	-	279	557	
Variação da Resultado Financeiro Projetado		279	557	
Consolidado				
31/12/2023				
Cenários				
Aplicação Financeira	Cenário Provável	Cenário II	Cenário III	
Aplicação renda fixa	21.348	21.348	21.348	
Taxa Sujeita a variação	12,90%	16,13%	19,35%	
Receita Financeira Projetada	2.754	3.443	4.131	
Variação	-	689	1.377	
Capital de giro	188.784	188.784	188.784	
Taxa Sujeita a variação	12,90%	16,13%	19,35%	
Despesa Financeira Projetada	24.353	30.451	36.530	
Variação	-	(6.098)	(12.177)	
Variação da Resultado Financeiro Projetado		(5.409)	(10.800)	

d) *Riscos de liquidez*

É o risco do Grupo não dispor 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			
	Saldos em 31/12/2023	Até 1 ano	1-5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores (Nota 15)	24	24	-	-
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	128.896	128.896	-	-
Total	128.920	128.920	-	-

	Consolidado			
	Saldos em 31/12/2023	Até 1 ano	1-5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores (Nota 15)	65.065	58.187	6.878	-
Passivo de arrendamento (Nota 13)	4.614	1.558	3.056	-
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	318.016	211.830	106.186	-
Total	387.695	271.575	116.120	-

e) *Gestão de capital*

Os objetivos do Grupo ao administrar 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 Grupo consiste 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	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimos e financiamentos (Nota 16)	128.896	128.470	318.016	212.315
Passivo de arrendamento (Nota 13)	-	-	4.614	6.252
Operações com derivativos (Nota 29)	-	-	(1.296)	4.865
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	(16.509)	(26.561)	(86.537)	(77.519)
(-) Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	(8.638)	(10.105)	(38.021)	(11.990)
Dívida líquida	103.749	91.804	196.776	133.923

30. Eventos subsequentes

Em 18 de março de 2024 foi realizada a Assembleia Geral dos Debenturistas, representado pelos detentores das debêntures emitidas pela Companhia, onde foi aprovada a não decretação do vencimento antecipado das referidas debêntures em decorrência da (i) não observância, pela ISH Tecnologia, da manutenção da Dívida Bruta Máxima de R\$ 100.000 (cem milhões de reais), apurada no exercício social findo em 31 de dezembro de 2023 e, (ii) não atingimento do Índice Financeiro, pela Companhia, referente ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023 ser menor igual a 2,5, conforme previsto na alíneas “a” e “b” do inciso (xvi) da Cláusula 8.1.2 da Escritura de Emissão, sendo este último alterado para o máximo de 2,7 vezes.

Com isto, a Companhia voltou a estar em conformidade com as cláusulas restritivas das debentures nesta data. Não houve alteração nos demais termos e condições das debêntures.