



Release de Resultados 1T22

Destaques do Período

75,5MM

+15,9% de Receita Líquida

26,5MM

+22,6% de Lucro Bruto

5,0MM

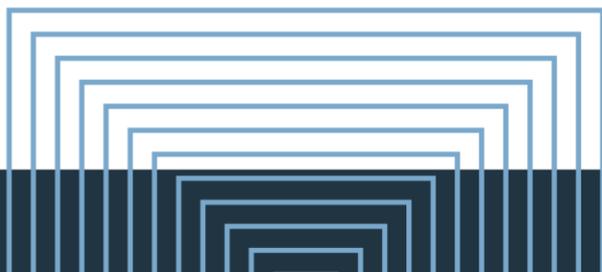
em Lucro Líquido no 1T22

12,2MM

em EBTIDA registrado no 1T22

3,1MM

em investimentos no 1T22



Mensagem da Diretoria

É com uma imensa satisfação que compartilhamos os nossos resultados alcançados no primeiro trimestre de 2022 (**1T22**).

Iniciamos o ano com um cenário mundial desafiador. Além dos efeitos ainda sentidos pela Covid-19, as movimentações das tropas russas na fronteira da Ucrânia geraram tensões em toda comunidade internacional. Países ao redor do mundo, totalmente sensibilizados, impuseram sanções a Rússia, refletindo diretamente em toda economia mundial. Com isso, estamos passando por um período de incertezas no mercado global, com alta taxas de juros, volatilidade cambial, inflação, falta de insumos e ciberataques em massa. Esse último, teve seu cenário agravado consideravelmente, devido aos ataques cibernéticos cada vez mais resilientes e complexos. E por isso segue sendo exigido das organizações mais atenção e cuidados com seus ativos. E esses cuidados fazem parte da gente porque ao longo da nossa trajetória alcançamos mais de um *petabyte* de dados e mais de um milhão de ativos protegidos. As informações são monitoradas em tempo real, com tempo de resposta baixíssimo. Trazendo assim segurança e integridade para os nossos clientes.

Mesmo diante de alguns cenários adversos no 1T22. A ISH apresentou um forte crescimento. A Receita bruta alcançou 18,59%, totalizando R\$ 87,7 milhões. Registramos uma receita líquida de R\$ 75,5 milhões. Fechando com um Lucro operacional de R\$ 9,0 milhões e o Lucro líquido chegou à marca de R\$ 5,0 milhões, com EBITDA de R\$ 12,2 milhões.

Faz parte, também, da nossa responsabilidade acreditar que podemos exercer a função de transformação social no Brasil, praticando formas de apoio. Sendo assim, neste trimestre conseguimos contribuir com duas instituições, sendo apoiadas com doações de mais de 130 itens, entre eles notebooks e monitores, viabilizando seus projetos e desafios na área da educação.

E que venham novas metas e desafios porque por aqui o nosso time segue preparado e motivado para fazer de 2022 um ano extraordinário.

A DIRETORIA



Desempenho Financeiro

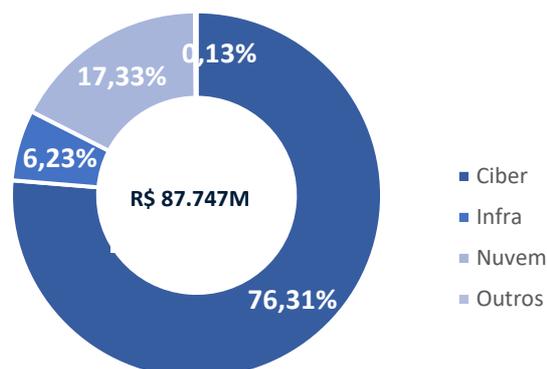
Receita Bruta por Pilar

A receita da Companhia é proveniente da venda de segurança da informação, nuvem segura, infraestrutura segura, cibersegurança, serviços gerenciados, riscos digitais e GRC.

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

Nuvem: 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.



R\$ em milhões	1T22	1T21	Var. (%)
Cibersegurança	66.956	58.867	13,74%
Infraestrutura	15.206	9.960	52,67%
Serviços em Nuvem	5.467	5.027	8,74%
Outros	118	134	-12,05%
Receita Total	87.747	73.989	18,59%

Receita Líquida

No 1T22, a Companhia registrou uma receita líquida de R\$ 75,5 milhões (+ 16,0%) ante R\$ 65,1 milhões no mesmo período do ano anterior. Esse aumento deu-se em função, principalmente, pelo aumento de vendas de *cross-sell* e *up-sell*, pela recorrência dos contratos ativos, além da entrada de novos clientes na carteira, que cresce em média 20,0% ao ano.

R\$ em milhões	1T22	1T21	Var.(%)
Cibersegurança	57.164	51.678	11%
Infraestrutura	4.995	4.593	9%
Serviços em Nuvem	13.302	8.762	52%
Outros	101	115	-12%
Receita Total	75.563	65.149	16%

Custos de Mercadorias e Serviços Vendidos

R\$ em milhões	1T22	1T21	Var. (%)
Custo de hardware e softwares vendidos	-23.112	-28.986	-20%
Custo de prestação de serviços	-25.898	-14.504	79%
Mão de obra	-18.052	-8.028	125%
Equipamentos e softwares	-2.683	-2.161	24%
Depreciação e amortização	-2.479	-2.798	-11%
Serviços de terceiros	-1.681	-996	69%
Outros	-1.003	-521	93%
Total	-49.010	-43.490	13%

No 1T22, os custos dos serviços prestados registraram um aumento de 13,0% em comparação ao mesmo período do ano passado, principalmente, devido ao aumento no custo da mão de obra. Como a Companhia é uma empresa de inteligência, seu principal insumo são pessoas, e as mesmas devem ser capacitadas antes de serem alocadas nos projetos, o que leva a uma necessidade de contratação *ex-ante*, de modo a antecipar a demanda futura.

Despesas SG&A

R\$ em milhões	1T22	1T21	Var. (%)
Vendas			
Marketing	-1.246	-204	511%
Utilidades e serviços	-57	-121	-53%
Comissões	-2.794	-1.920	46%
Perda de crédito esperada	-39	0	-
Total	-4.136	-2.245	84%
Gerais e administrativas			
Pessoal	-9.314	-6.628	41%
Depreciação e amortização	-690	-296	133%
Utilidades e serviços	-3.654	-2.423	51%
Total	-13.658	-9.347	46%
Total Geral	-17.794	-11.592	54%

No 1T22 as despesas SG&A em sua totalidade aumentaram 54,0% ante 1T21, principalmente em razão da variação nas linhas de gastos com pessoal devido ao aumento no quadro de colaboradores do período. Vale ressaltar, que foi alocado em despesas gerais e administrativas projetos não recorrentes (para processos de *M&A* e *debentures*), que totalizaram R\$ 1.381 mil, excluindo essas despesas a conta de SG&A fecharia em R\$ 16.413 mil, apresentando um crescimento de 42,0%.

Resultado Financeiro

R\$ em milhões	1T22	1T21	Var. (%)
Despesas financeiras	-7.630	-2.555	199%
Receitas financeiras	4.866	149	3166%
Resultado financeiro, líquido	-2.764	-2.406	15%

O resultado financeiro líquido no 1T22 apresentou aumento de 15,0%, influenciado pelo aumento das despesas financeiras por conta de novas captações de empréstimos e financiamentos para suporte do crescimento da operação, como também, pelo aumento da taxa de juros do período comparativo.

Lucro Líquido

R\$ milhões	1T22	1T21	Var. %
Lucro líquido do período	5.033	4.935	2%

No 1T22, o lucro líquido foi de **R\$ 5,0 milhões (+ 2,0%)** em comparação ao lucro líquido registrado no 1T21. Se retirássemos as despesas não recorrentes, o lucro líquido fecharia em R\$ 6.132 mil, apresentando um crescimento de 19,0% quando comparado a 1T21.

EBITDA e Margem EBITDA

R\$ em milhões	1T22	1T21	Var. (%)
Lucro Líquido	5.033	4.935	2%
(+) Resultado Financeiro	-2.764	-2.406	15%
(+) IR & CS	-1.299	-2.984	-56%
(+) Amortização e Depreciação	3.169	3.094	2%
EBITDA contábil	12.265	13.419	-9%
Margem EBITDA contábil	16%	21%	-

O EBITDA da Companhia no 1T22 totalizou **R\$ 12,2 milhões**. Se retiradas as despesas não recorrentes do período resultaria em R\$ 13.646 mil, com um crescimento de 2,0% ante 1T21. Vale ressaltar que em 1T21 houve uma venda pontual de um projeto de valor superior a R\$ 20 milhões que não ocorreu no mesmo período deste ano, o que aumentou a base de comparação.



Endividamento

R\$ em milhões	1T22	1T21	Var. (%)
Dívida total	130.839	122.591	7%
(-) Caixa e equivalentes de caixa	4.831	23.646	-80%
(-) Títulos e valores mobiliários	11.935	4.353	174%
(-) Operações com Derivativos	0	706	-
Dívida líquida	114.073	93.886	22%
Dívida líquida/EBITDA	1,93	2,78	-

A dívida total da Companhia registrou um aumento de 22,0%, dado a necessidade de *funding* para suportar o crescimento da operação, mas observa-se na comparação do índice de dívida líquida sob Ebitda que ela caiu 15,0% demonstrando a eficiência da geração de caixa adicional.

Investimentos

No 1T22 investimos mais de R\$ 3,1 milhões (+28,0% ante 1T21) com foco em aprimorar e ampliar a oferta de produtos e serviços nos seus principais pilares, voltados para: (i) desenvolvimento de novos produtos; e (ii) investimentos em infraestrutura e maquinário para prestação de serviços e (iii) melhoria da estrutura de governança da companhia.

R\$ em milhões	1T22	1T21	Var. (%)
Investimentos	3.125	2.444	28%

Relações com Investidores

Micheline Storck
CFO/RI

Geane Mendes
RI

Tel.: +55 (27) 3334-8955

E-mail: ri@ish.com.br



ANEXO I – Balanço Patrimonial Combinado

R\$ milhões

Ativo	mar/22	dez/21	Passivo	mar/22	dez/21
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	4.831	23.646	Fornecedores	29.191	26.699
Títulos e valores mobiliários	7.723	212	Empréstimos e financiamentos	63.481	42.812
Contas a receber	84.889	67.984	Obrigações tributárias	6.352	5.333
Estoques	4.778	1.034	Imposto de renda e contribuição social	9.796	9.486
Impostos a recuperar	11.451	11.121	Obrigações trabalhistas	12.685	10.326
Operações com derivativos	-	233	Parcelamentos de tributos	1.010	1.001
Outros Ativos	16.420	17.198	Passivo de arrendamento	747	883
			Operações com derivativos	8	-
			Outros passivos	1.218	911
Total Circulante	130.092	121.428	Total Circulante	124.488	97.451
Não circulante			Não circulante		
Contas a receber	36.659	28.280	Empréstimos e financiamentos	67.358	79.779
Títulos e valores mobiliários	4.212	4.141	Parcelamentos de tributos	2.879	3.090
Partes Relacionadas	19.386	18.941	Passivo de arrendamento	11.113	11.187
Tributos diferidos	4.859	4.344	Operações com derivativos	13	-
Outros ativos	705	589	Obrigações tributárias	2.409	1.843
Operações com derivativos	-	473	Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	3.494	5.316
	65.821	56.768	Total Não Circulante	87.266	101.215
Imobilizado	17.325	17.036			
Ativo de direito de Uso	11.242	11.558	Total do Passivo	211.754	198.666
Intangível	12.763	10.700	Acervo Líquido	25.489	18.824
	41.330	39.294	Total do Passivo e Acervo Líquido	237.243	217.490
Total Não Circulante	107.151	96.062			
Total do ativo	237.243	217.490			



ANEXO II – Demonstração do Resultado Combinado

R\$ milhões

	3M22	3M21	Var.%
Receita Bruta	87.747	73.989	18,59%
Deduções	-12.184	-8.840	37,83%
Receita Operacional Líquida	75.563	65.149	15,98%
Custo dos Produtos Vendidos e Serviços Prestados	-49.010	-43.490	12,69%
Lucro Bruto	26.553	21.659	22,60%
Despesas Administrativas	-13.658	-9.347	46,12%
Despesas de Vendas	-4.136	-2.245	84,23%
Outras Receitas (Despesas), líquidas	337	258	30,62%
	-17.457	-11.334	
Lucro Operacional Antes do Resultado Financeiro	9.096	10.325	-11,90%
Despesas Financeiras	-7.630	-2.555	198,63%
Receitas Financeiras	4.866	149	3165,77%
Resultado Financeiro, líquido	-2.764	-2.406	
Lucro antes do IRPJ e CSLL	6.332	7.919	-20,04%
Imposto de Renda e Contribuição Social	-1.299	-2.984	-56,47%
Corrente	-1.814	-2.997	-39,47%
Diferido	515	13	3861,54%
Lucro Líquido do Período	5.033	4.935	1,99%
Depreciação/Amortização	3.169	3.094	2,42%
EBITDA Contábil	12.265	13.419	-8,60%
<i>Margem EBITDA Contábil</i>	16%	21%	



ANEXO III – Demonstração do Fluxo de Caixa Combinado

R\$ milhões

	3M22	3M21
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	5.033	4.935
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o fluxo de caixa	-	-
Depreciações e amortizações	3.169	3.094
Provisão (reversão) para perda de créditos	39	-
Juros sobre passivo de arrendamento	370	269
Juros e variações cambiais sobre empréstimos e financiamento	1.211	1.866
Variações no resultado não realizado de derivativos a valor justo por m	2.392	-
Despesa/receita de imposto de renda e contribuição social diferido	(515)	(13)
Provisões	(1.822)	1
Ganho na remensuração de contratos de arrendamento	-	-
Efeito da adesão de parcelamentos tributários	-	-
Efeito líquido da baixa de ativo imobilizado	112	2.086
	9.989	12.238
(Aumento) Redução dos ativos		
Contas a receber	(25.323)	23.829
Estoques	(3.744)	1.307
Impostos a recuperar	(330)	(2.753)
Outros ativos	662	(2.628)
(Redução) Aumentos dos passivos		
Fornecedores	2.492	(14.981)
Obrigações tributárias	1.585	785
Imposto de renda e contribuição social	310	(2.570)
Obrigações trabalhistas	2.359	2.917
Parcelamentos de tributos	(202)	(347)
Outros passivos	274	(865)
Caixa líquido consumido pelas atividades operacionais	(11.928)	16.932
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(2.850)	(1.615)
Juros pagos de passivos de arrendamento	(370)	(145)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-
Fluxo de caixa líquido consumido nas atividades operacionais	(15.148)	15.172
Fluxos de caixa de atividades de investimento		
Títulos e valores mobiliários	(7.582)	200
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(5.317)	(5.426)
Partes relacionadas	(445)	(3.889)
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	(13.344)	(9.115)
Fluxos de caixa de atividades de financiamento		
Captações de empréstimos e financiamentos	17.378	-
Amortização do principal de empréstimos e financiamentos	(7.491)	(5.736)
Amortização do passivo de arrendamento	(210)	(211)
Dividendos pagos a acionistas	-	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	9.677	(5.947)
Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	(18.815)	110
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	23.646	17.505
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de março	4.831	17.615
	18.815	(110)

