

Demonstrações contábeis intermediárias combinadas

Grupo ISH Tecnologia

30 de junho de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Grupo ISH Tecnologia

Demonstrações contábeis intermediárias combinadas

30 de junho de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis combinadas	1
Demonstrações contábeis intermediárias combinadas auditadas	
Balanço patrimonial combinado	5
Demonstração do resultado combinado	7
Demonstração do resultado abrangente combinado	8
Demonstração das mutações do acervo líquido combinado	9
Demonstração dos fluxos de caixa combinado	10
Demonstração do valor adicionado combinado	11
Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas.....	12



Edifício Phelps Offices Towers
Rua Antônio de Albuquerque, 156
11º andar - Savassi
30112-010 - Belo Horizonte - MG - Brasil
Tel: +55 31 3232-2100
Fax: +55 31 3232-2106
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis intermediárias combinadas

Aos acionistas do Grupo ISH Tecnologia
Belo Horizonte - MG

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis intermediárias combinadas do Grupo ISH Tecnologia (“Grupo”) que compreendem o balanço patrimonial combinado em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações combinadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis intermediárias combinadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira combinada do Grupo em 30 de junho de 2021, o desempenho combinado de suas operações e os seus fluxos de caixa combinados para o período de seis meses findo nessa 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

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 contábeis intermediárias combinadas”. Somos independentes em relação ao Grupo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

A demonstração combinada do valor adicionado (DVA) referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração do Grupo, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis intermediárias combinadas do Grupo. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações contábeis intermediárias combinadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração combinada do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações contábeis intermediárias combinadas tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis intermediárias combinadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis intermediárias combinadas 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 contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança do Grupo são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis intermediárias combinadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis intermediárias combinadas 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 detecta 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 contábeis.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis intermediárias combinadas, 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 nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Grupo.
- 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 do Grupo. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis intermediárias combinadas 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 o Grupo a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis combinadas 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 contábeis intermediárias combinadas. 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 19 de agosto de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Bruno Costa Oliveira'.

Bruno Costa Oliveira
Contador CRC-1BA031359/O-8

Grupo ISH Tecnologia

Balanço patrimonial combinado
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Combinado	
		30/06/2021	31/12/2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	6.171	17.505
Títulos e valores mobiliários	4	22.147	16.407
Contas a receber	5	47.535	54.250
Estoques	6	7.489	8.974
Impostos a recuperar	7	13.161	8.316
Outros ativos	9	10.908	6.869
Total do ativo circulante		107.411	112.321
Não circulante			
Contas a receber	5	3.211	21
Títulos e valores mobiliários	4	2.528	2.957
Partes relacionadas	8	19.321	13.794
Tributos diferidos	23	5.638	4.787
Outros ativos	9	215	267
Imobilizado	10	13.911	13.160
Ativo de direito de uso	11	10.881	11.445
Intangível	12	10.417	10.579
Total do ativo não circulante		66.122	57.010
Total do ativo		173.533	169.331

	Nota explicativa	Combinado	
		30/06/2021	31/12/2020
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	14	22.868	34.713
Empréstimos e financiamentos	13	32.120	28.955
Obrigações tributárias	15	2.651	3.806
Imposto de renda e contribuição social	23	9.046	3.498
Obrigações trabalhistas	16	9.846	6.821
Parcelamentos de tributos	17	1.011	1.204
Passivo de arrendamento	11 e 8	878	842
Partes relacionadas	8	1	-
Outros passivos		1.267	1.574
Total do passivo circulante		79.688	81.413
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	13	62.067	64.205
Parcelamentos de tributos	17	3.583	4.040
Passivo de arrendamento	11 e 8	10.241	10.659
Obrigações trabalhistas	16	11.108	10.490
Outros passivos		79	79
Total do passivo não circulante		87.078	89.473
Acervo líquido		6.767	(1.555)
Total do passivo e acervo líquido		173.533	169.331

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis intermediárias combinadas.

Grupo ISH Tecnologia

Demonstração do resultado combinado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota explicativa	Combinado	
		30/06/2021	30/06/2020
Receita líquida	19	131.375	97.040
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	20	(86.871)	(64.817)
Lucro bruto		44.504	32.223
Despesas administrativas	21	(22.343)	(12.896)
Despesas de vendas	21	(3.917)	(8.540)
Outras receitas (despesas), líquidas		749	(66)
		(25.511)	(21.502)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		18.993	10.721
Despesas financeiras	22	(6.101)	(4.646)
Receitas financeiras	22	1.192	517
Resultado financeiro, líquido		(4.909)	(4.129)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		14.084	6.592
Imposto de renda e contribuição social			
Corrente	23	(5.628)	(2.922)
Diferido	23	852	585
		(4.776)	(2.337)
Lucro líquido do período		9.308	4.255

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis intermediárias combinadas.

Grupo ISH Tecnologia

Demonstração do resultado abrangente combinado
Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Combinado	
	30/06/2021	30/06/2020
Lucro líquido do período	9.308	4.255
Resultado abrangente	9.308	4.255

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis intermediárias combinadas.

Grupo ISH Tecnologia

Demonstração das mutações do acervo líquido combinado
Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>(5.809)</u>
Lucro líquido do período	4.255
Outros	<u>(152)</u>
Saldo em 30 de junho de 2020	<u><u>(1.706)</u></u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>(1.555)</u>
Lucro líquido do período	9.308
Ajuste de avaliação patrimonial	(66)
Outros	(920)
Saldo em 30 de junho de 2021	<u><u>6.767</u></u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis intermediárias combinadas.

Grupo ISH Tecnologia

Demonstração do fluxo de caixa combinado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Combinado	
	30/06/2021	30/06/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	9.308	4.255
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do período com o fluxo de caixa:		
Depreciações e amortizações	7.152	5.716
Provisão para perda esperada de crédito	(81)	-
Juros sobre passivos de arrendamentos	700	643
Juros sobre empréstimos e financiamentos	4.395	2.256
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(852)	(585)
Provisões	619	1.993
Ganho na remensuração de contratos de arrendamento	(12)	(317)
Efeitos da adesão de parcelamentos tributários	-	-
Efeito líquido da baixa de ativo imobilizado	555	97
	21.784	14.054
(Aumento) Redução dos ativos		
Contas a receber	3.606	(9.436)
Estoque	1.485	1.591
Impostos a recuperar	(5.696)	(2.950)
Outros ativos	(3.987)	(1.250)
(Redução) Aumento dos passivos		
Fornecedores	(11.845)	(2.638)
Obrigações tributárias	(1.155)	2.996
Imposto de renda e contribuição social	5.548	1.830
Obrigações trabalhistas	3.024	3.349
Parcelamento de tributos	(650)	(190)
Outros passivos	(440)	(119)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	11.674	7.241
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(4.395)	(2.256)
Juros pagos de passivos de arrendamentos	(170)	(150)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	7.109	4.835
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Títulos e valores mobiliários	(5.311)	(842)
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(7.666)	(12.710)
Partes relacionadas	(5.527)	1.426
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	(18.504)	(12.126)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	14.810	22.368
Amortização do principal de empréstimos e financiamentos	(13.783)	(18.732)
Pagamento de passivo de arrendamento mercantil	(966)	(852)
Antecipações e dividendos pagos a acionistas	-	(2.190)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	61	594
Varição líquida do caixa e equivalentes de caixa	(11.334)	(6.697)
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	17.505	20.111
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	6.171	13.414

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis intermediárias combinadas.

Grupo ISH Tecnologia

Demonstração do valor adicionado combinado

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Combinado	
	30/06/2021	30/06/2020
Receitas	146.236	109.539
Venda de mercadorias, produtos e serviços	142.442	108.058
Receita relativa à construção de ativos próprios	2.824	500
Outras receitas	889	981
Provisão para perda esperada de crédito	81	-
Insumos adquiridos de terceiros	(78.826)	(48.273)
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(71.742)	(38.864)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(7.084)	(9.409)
Valor adicionado bruto	67.410	61.266
Depreciação e amortização	(7.152)	(5.716)
Valor adicionado líquido produzido	60.258	55.550
Valor adicionado recebido em transferência	501	517
Receitas financeiras	501	517
Valor adicionado total a distribuir	60.759	56.067
Distribuição do valor adicionado	60.759	56.067
Pessoal e encargos:	30.132	33.748
Remuneração direta	20.858	26.945
Benefícios	7.686	5.502
FGTS	1.588	1.301
Impostos, taxas e contribuições	15.899	13.299
Federais	11.132	9.345
Estaduais	1.600	1.427
Municipais	3.167	2.527
Remuneração de capital de terceiros	5.420	4.765
Juros	5.410	4.652
Aluguéis	10	113
Remuneração de capitais próprios	9.308	4.255
Lucro líquido do período	9.308	2.339
Dividendos	-	1.916

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações contábeis intermediárias combinadas.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

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 da ISH Tecnologia nos Estados Unidos, a ISH Cybersecurity Inc., a qual ainda se encontra em fase pré-operacional.

Ações e impactos causados pela pandemia de Covid-19

Apesar do impacto negativo e relevante que a pandemia de COVID-19 provocou em diversos seguimentos da economia, as atividades do Grupo seguiram crescendo, tendo sua receita líquida aumentado 35% no período de seis meses findos em 30 de junho de 2021 quando comparada com o mesmo período do ano anterior. Este crescimento foi fortemente impulsionado pelo aumento da demanda, liderado por empresas que necessitaram melhorar ou implementar soluções de segurança da informação que garantissem a continuidade das atividades, principalmente pelo aumento das transações virtuais em diversas atividades econômicas que se tornaram ainda mais vulneráveis aos ataques cibernéticos.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis

2.1. Base de combinação

Estas demonstrações contábeis intermediárias combinadas estão sendo apresentadas exclusivamente com o objetivo de fornecer, por meio de uma única demonstração contábil, informações relativas à totalidade das atividades de entidades do Grupo que se encontram sob controle comum, independentemente da disposição da sua estrutura societária, como se fossem uma única entidade. Assim, os saldos apresentados nas demonstrações contábeis combinadas estão representados pelos saldos combinados históricos da ISH Tech S.A., ISH Tecnologia S.A. e Integrasys Comércio e Serviços de Informática Ltda., e não devem ser tomadas como base para fins de cálculo de dividendos, impostos ou para quaisquer outros fins societários.

As demonstrações contábeis intermediárias combinadas foram preparadas com o propósito de serem utilizadas como informação complementar no processo de oferta pública inicial de ações pretendido por parte do Grupo.

Os seguintes critérios foram adotados para a elaboração das demonstrações contábeis intermediárias combinadas:

- O exercício social é coincidente entre todas as empresas que compõem as demonstrações contábeis intermediárias combinadas, bem como as políticas contábeis adotadas em suas demonstrações contábeis são uniformes.

O processo de combinação 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 contábeis intermediárias combinadas do Grupo incluem as seguintes empresas, as quais estão sob controle comum:

Empresa	% Participação do Grupo	
	30/06/2021	30/06/2020
ISH Tech S.A. (a)	100%	-
ISH Tecnologia S.A. (b)	100%	100%
Integrasys Comércio e Serviços de Informática Ltda. (c)	100%	100%

- (a) ISH Tech S.A.: Sociedade anônima capital fechado, constituída em 02 de junho de 2021, com sede na cidade de Vitória – ES, com o objetivo de atuar como holding das empresas do Grupo e que se encontra em fase pré-operacional.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.1. Base de combinação--Continuação

- (b) 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., criada 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 2020, as quais são consolidadas pela ISH Tecnologia para fins da preparação destas demonstrações contábeis combinadas, encontram-se a seguir.

<u>30/06/2021</u>	<u>Participação</u>	<u>Total do ativo</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Resultado</u>
ISH Cybersecurity Inc.	100%	109	109	-

- (c) 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.

A seguir demonstrativo dos saldos individuais e as respectivas eliminações:

<u>30/06/2021</u>	<u>ISH Tech</u>	<u>ISH Tecnologia</u>	<u>Integrasys</u>	<u>Eliminações</u>	<u>Combinado</u>
Ativo	1	163.666	10.237	(371)	173.533
Passivo	-	158.755	8.382	(371)	166.766
Acervo líquido	1	4.911	1.855	-	6.767
Lucro líquido	-	8.210	1.098	-	9.308
<u>31/12/2020</u>	<u>ISH Tech</u>	<u>ISH Tecnologia</u>	<u>Integrasys</u>	<u>Eliminações</u>	<u>Combinado</u>
Ativo	-	160.609	9.093	(371)	169.331
Passivo	-	163.024	8.233	(371)	170.886
Acervo líquido	-	(2.415)	860	-	(1.555)
<u>30/06/2020</u>	<u>ISH Tech</u>	<u>ISH Tecnologia</u>	<u>Integrasys</u>	<u>Eliminações</u>	<u>Combinado</u>
Lucro líquido	-	4.096	159	-	4.255

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis intermediárias combinadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e 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 contábeis intermediárias combinadas estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das demonstrações contábeis intermediárias combinadas de 30 de junho de 2021 foi aprovada pela Diretoria do Grupo em 19 de agosto de 2021.

2.3. Base de mensuração

As demonstrações contábeis intermediárias combinadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, e com base na premissa de continuidade operacional de suas operações.

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

Essas demonstrações contábeis intermediárias combinadas estão sendo apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional das empresas que individualmente compõem as demonstrações contábeis intermediárias combinadas do Grupo. As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional do Grupo 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

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações contábeis combinadas, estão descritas a seguir.

O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor que são:

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Normas emitidas e ainda não vigentes--Continuação

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB realizou alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante.

As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação. As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, o Grupo avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos existentes podem exigir renegociação.

2.6. Principais práticas contábeis

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. Por conseguinte, normalmente, um investimento se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, resgatáveis em até 90 (noventa) dias, a contar da data da contratação.

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.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

b) Contas a receber--Continuação

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

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 eles 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.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

d) Imobilizado--Continuação

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

Edificações e construções	25 anos
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5 anos
Instalações	5 a 10 anos
Móveis e utensílios	3 a 10 anos
Máquinas e equipamentos	3 a 15 anos
Veículos	5 anos

Um item 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. O custo de ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios corresponde ao valor justo na data da aquisição. 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	3 anos
Softwares e licenças adquiridas	1 a 5 anos

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

e) Ativos intangíveis--Continuação

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 despesa 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 30 de junho de 2021 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.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

e) Ativos intangíveis--Continuação

Pesquisa e desenvolvimento--Continuação

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.

Outros ativos intangíveis

Outros ativos intangíveis que são adquiridos e que tem vidas úteis definidas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas por redução do valor recuperável. Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os futuros benefícios econômicos incorporados no ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos são reconhecidos no resultado conforme incorridos. A amortização é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de ativos intangíveis, a partir da data em que estes estão disponíveis para uso, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

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, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. 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 de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo pagamentos fixos em essência) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pelo Grupo e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o Grupo exercendo a opção de rescindir a arrendamento.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

f) Arrendamento--Continuação

Passivos de arrendamento--Continuação

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas (salvo se forem incorridos para produzir estoques) 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 arrendamento 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.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

g) Redução ao valor recuperável--Continuação

A Administração verificou os indicadores para identificar a necessidade de aplicação do teste de redução ao valor recuperável (*impairment*), tais como: diminuição significativa do preço de mercado, mudança significativa relativa ao ambiente tecnológico, de mercado, econômico ou legal, alterações nas taxas de mercado com reflexo na taxa de desconto utilizada para definição do valor justo, baixa rentabilidade, evidência de obsolescência, planos para descontinuar ou reestruturar unidade operacional, gastos com manutenção acima do esperado, dentre outros.

Não foram identificados indícios de perda ao valor recuperável de seus ativos imobilizados e intangível em 30 de junho de 2021.

h) Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

O Grupo é parte em processos judiciais e administrativos.

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.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

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. O imposto de renda e a contribuição social relativos a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido são também reconhecidos no patrimônio líquido.

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.

Os tributos correntes e diferidos relativos a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes são reconhecidos no patrimônio líquido.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

k) Imposto de renda e contribuição social diferido--Continuação

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) Reconhecimento da receita de vendas

Receita de vendas de hardware e software

O Grupo concluiu que a receita de vendas de hardware e software deve ser reconhecida quando o controle do ativo é transferido para o cliente, geralmente quando os produtos são entregues ou as licenças de software são disponibilizadas ao comprador. O Grupo avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que uma vez que atua como principal, nas vendas de hardware e software, e, como tal, tem a responsabilidade primária pelo cumprimento dos pedidos, arca com o risco de estoque, tem poder discricionário no estabelecimento de preços e arca com o risco de crédito do cliente.

Receita de serviços prestados

As receitas de serviços são reconhecidas quando ou conforme o Grupo satisfaz as obrigações de performance assumidas no contrato com o cliente e for provável que a entidade receberá a contraprestação à qual terá direito. As receitas de serviços do Grupo derivam basicamente de:

Serviços gerenciados (*Managed Security Services*): serviços de supervisão, monitoramento e gerenciamento dos recursos e soluções de segurança da informação utilizados pelos clientes assim como da sua operação de rede, através do *Security Operations Center ("SOC")* e *Network Operations Center ("NOC")* do Grupo, respectivamente.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

l) Reconhecimento da receita de vendas--Continuação

Receita de serviços prestados--Continuação

Os serviços de supervisão, monitoramento e gerenciamento de cybersegurança normalmente incluem serviços de instalação e manutenção antecipados, e também podem incluir o fornecimento de um dispositivo de hardware e licenças de software associados. Nos contratos em que o Grupo utiliza seus próprios dispositivos de hardware e licenças de software, a propriedade dos mesmos não é transferida para o cliente. Além disso, nesses casos, quaisquer custos de instalação relacionadas não são reembolsáveis, não são vendidos separadamente e/ou podem ser realizados por terceiros ou ter seus benefícios usufruídos de forma independente pelo cliente, não podendo assim ser distinguidos no contexto do contrato. Portanto, o Grupo considera que esses acordos possuem uma única obrigação de desempenho para a qual a receita e quaisquer custos relacionados são reconhecidos proporcionalmente ao longo do prazo do contrato, o que reflete o desempenho do Grupo na transferência do controle dos serviços para o cliente.

Para os contratos em que os serviços de dispositivos de hardware e licenças de software tem a propriedade transferida para o cliente, assim como o serviço de instalação é vendido separadamente e pode inclusive ser executado por terceiros, por não envolver ativos e/ou acesso à plataforma tecnológica do Grupo, é considerado a existência de obrigações de performance distintas, e a sua receita é reconhecida quando os produtos são entregues ou as licenças de software são disponibilizadas ao comprador, quando os serviços de instalação são finalizados assim como à medida em que os serviços de supervisão, monitoramento e gerenciamento de cybersegurança são prestados.

Cyberpass: subscrição para uso de ferramenta de *Marketing, Business Intelligence e Customer Smart Data*, desenvolvida internamente pelo Grupo. A receita é reconhecida de acordo com a utilização do serviço por parte do cliente.

Serviços em nuvem (Cloud services): serviços de armazenamento de dados dos clientes na nuvem, no qual o Grupo disponibiliza espaços em sua infraestrutura para que o cliente armazene dados de acordo com a capacidade contratada. A receita é reconhecida de acordo com a utilização do serviço por parte do cliente.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

l) Reconhecimento da receita de vendas--Continuação

Receita de serviços prestados--Continuação

Mantis: subscrição para uso de ferramenta desenvolvida internamente pelo Grupo para proteção de ativos digitais críticos por meio de inteligência de ameaças, com intervenção contra personificação de marca, vazamento de dados, ameaças de mídia social, aquisição de contas e outros riscos digitais. A receita é reconhecida de acordo com a utilização do serviço por parte do cliente.

Terceirização (Outsourcing): disponibilização de mão de obra especializada para execução de atividades rotineiras de segurança da informação. A receita é reconhecida de acordo com a utilização do serviço por parte do cliente.

Serviços profissionais (Professional Services): incluem serviços de consultoria de risco e segurança da informação, soluções de respostas a incidentes, instalação e manutenção de softwares e hardwares e treinamento. A receita é reconhecida de acordo com a finalização e aceite dos serviços por parte do cliente.

Receitas não faturadas

As receitas não faturadas representam os valores pelos quais o Grupo reconheceu receita, de acordo com sua política de reconhecimento de receita, para licenças de software já entregues e serviços profissionais já realizados, mas faturados em atraso e para os quais o Grupo acredita ter um regime incondicional direito a contraprestação.

Despesas antecipadas

Representam valores pagos antecipadamente a prestadores de serviços terceirizados para garantia, suporte e contratos de licença de software em conexão com as obrigações do Grupo de fornecer serviços de supervisão, monitoramento e gerenciamento de cybersegurança. Os montantes pagos antecipadamente são amortizados pelo método linear ao longo do prazo do contrato e é reconhecido principalmente como um componente do custo de venda. 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.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

l) Reconhecimento da receita de vendas--Continuação

Custos para obtenção de contrato

O Grupo paga comissão de vendas aos seus colaboradores e representantes para cada contrato que obtiverem pelas vendas de hardwares e softwares agrupadas com serviços. O Grupo aplica o expediente prático de reconhecer imediatamente nas despesas os custos para obtenção de contrato se o período de amortização do ativo que seria reconhecido teria sido inferior ou igual a um ano. Dessa forma, as comissões de vendas são reconhecidas imediatamente como despesas de vendas e o seu saldo residual a pagar é classificado no grupo de obrigações trabalhistas no passivo circulante.

Custos para cumprir o contrato

Estes custos referem-se principalmente a gastos diretamente relacionados à instalação e ativação de hardware e software de propriedade do Grupo para futura prestação de serviços de supervisão, monitoramento e gerenciamento de cybersegurança, e são compostos principalmente por uma parcela da remuneração do pessoal que executa essas atividades durante as fases iniciais de desenho, migração, integração e teste dos projetos.

Estes custos são então 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.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida no resultado na medida em que o valor contábil do ativo reconhecido exceda: (a) o valor restante da contraprestação que a entidade espera receber em troca dos serviços aos quais o ativo se refere; menos (b) os custos que se referem diretamente ao fornecimento desses serviços e que não foram reconhecidos como despesa.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

m) 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.

n) 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 24.

2.7. Uso de estimativas e julgamentos contábeis

Na aplicação das políticas contábeis do Grupo, a Administração deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito dos valores contábeis dos ativos e passivos os quais não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.

As estimativas e premissas subjacentes são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no período em que as estimativas são revistas, se a revisão afetar apenas esse período, ou também em períodos posteriores, se a revisão afetar tanto o período presente como períodos futuros.

Os principais elementos patrimoniais que envolvem julgamentos e estimativas efetuados pela Administração durante o processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo são os seguintes:

- Nota 5 - Provisão para perda esperada de crédito.
- Notas 10 e 12 - Vidas úteis do ativo imobilizado e intangível.
- Nota 11 – Ativo de direito de uso e passivos de arrendamentos;
- Nota 18 - Provisão riscos cíveis, fiscais e trabalhistas; e
- Nota 23 - Mensuração de tributos diferidos e estimativa de prazo de realização dos ativos fiscais diferidos.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.8. Instrumentos financeiros

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado. Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo quando o Grupo assume direitos contratuais de receber caixa ou outros ativos financeiros de contratos no qual é parte. Ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos de receber caixa atrelados ao ativo financeiro expiram ou foram transferidos substancialmente os riscos e benefícios para terceiros.

Ativos e passivos são reconhecidos quando direitos e/ou obrigações são retidos na transferência pelo Grupo. Passivos financeiros são reconhecidos quando o Grupo assume obrigações contratuais para liquidação em caixa ou na assunção de obrigações de terceiros através de um contrato no qual é parte.

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em três categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado;
- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes;
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

O Grupo não possui ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado; e
- Passivos financeiros ao custo amortizado.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

2. Base de preparação e principais políticas contábeis--Continuação

2.8. Instrumentos financeiros--Continuação

Passivos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo e são desreconhecidos quando são quitados, extintos ou expirados.

Os instrumentos financeiros que posteriormente ao reconhecimento inicial venham a ser mensurados pelo custo amortizado são mensurados através da taxa efetiva de juros e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. As receitas e despesas de juros, a variação monetária e a variação cambial, deduzidas das estimativas de perda por não recebimento de ativos financeiros, são reconhecidas quando incorridas na demonstração de resultado do exercício como "Resultado financeiro".

O Grupo não possui passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Ativos e passivos financeiros somente são apresentados pelos seus valores líquidos se o Grupo detiver o direito incondicional de compensar tais valores ou liquidá-los simultaneamente, bem como ter a intenção de fazê-lo.

O Grupo avalia mensalmente as estimativas por perda pela não realização de ativos financeiros.

O Grupo reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os recebíveis não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos, de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que o Grupo espera receber.

Para contas a receber de clientes, o Grupo aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas, na qual estabeleceu uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito para calcular a perda esperada do contas a receber.

Consideramos um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 90 dias. No entanto, em certos casos, também pode considerar um ativo financeiro que não está em inadimplemento quando informações internas ou externas indicam ser improvável o Grupo não receber integralmente os valores contratuais em aberto.

Em geral o risco relativo às contas a receber de clientes é minimizado devido ao ramo de negócio e pela carteira de clientes diversificada. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Combinado	
	30/06/2021	31/12/2020
Caixa	2	2
Bancos	2.791	3.163
Aplicações financeiras	3.378	14.340
	6.171	17.505

O Grupo considera como caixa e equivalentes de caixa, o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo, de liquidez imediata, com vencimentos originais de até três meses, 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 25.

4. Títulos e valores mobiliários

O Grupo considera como títulos e valores mobiliários, os depósitos bancários e outros investimentos de liquidez de curto prazo 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:

	Combinado	
	30/06/2021	31/12/2020
Aplicação renda fixa (i)	12.397	4.699
Fundo renda fixa (ii)	10.267	13.293
Fundo renda variável (iii)	491	366
Título de capitalização	1.520	1.006
Total	24.675	19.364
Circulante	22.147	16.407
Não Circulante	2.528	2.957

- (i) As aplicações em Certificados 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). As CDBs que compõem a carteira do Grupo apresentaram remunerações que variaram entre 100% a 109% do CDI em 30 de junho de 2021 (98% a 100% do CDI em 30 de junho de 2020);

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

4. Títulos e valores mobiliários--Continuação

(ii) As aplicações em cotas de fundos de investimento em renda fixa apresentaram remunerações que variaram entre 101% a 158% do CDI em 30 de junho de 2021 (89,25% e 215,74% do CDI em 30 de junho de 2020);

(iii) As aplicações em cotas de fundos de investimento em renda variável apresentaram remunerações que variaram entre 4,93 e 6,36% a.s. em em 30 de junho de 2021 (4,69% e 7,77% a.s em 30 de junho de 2020);

A exposição do Grupo a risco de taxas de juros e análise de sensibilidade para esses ativos está apresentada na Nota 25.

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:

	Combinado	
	30/06/2021	31/12/2020
Mercado interno	50.236	54.364
Mercado externo	583	61
	50.819	54.425
(-) Provisão para perda esperada de crédito	(73)	(154)
Total	50.746	54.271
Circulante	47.535	54.250
Não Circulante	3.211	21

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

	Combinado	
	30/06/2021	31/12/2020
A vencer	27.123	42.579
A faturar	20.723	9.448
Vencidos:		
De 1 a 30 dias	1.444	2.330
De 31 a 60 dias	1.097	41
De 61 a 90 dias	182	6
Acima de 90 dias	250	21
Subtotal	50.819	54.425
(-) Provisão para perda esperada de crédito	(73)	(154)
Total	50.746	54.271

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

5. Contas a receber--Continuação

Movimentação da provisão para perda esperada de crédito

A seguir a movimentação dos períodos findos em 30 de junho de 2021 e 30 de junho de 2020:

	<u>Combinado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(88)
Adições, líquidas	-
Saldo em 30 de junho de 2020	<u>(88)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(154)
Reversões, líquidas	81
Saldo em 30 de junho de 2021	<u>(73)</u>

6. Estoques

	<u>Combinado</u>	
	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Hardware e acessórios	1.378	1.153
Software	6.111	7.821
Total	<u>7.489</u>	<u>8.974</u>

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

Os valores nas datas base representam o valor realizável líquido dos estoques, não sendo necessária efetuar nenhuma provisão para realização dos saldos.

7. Impostos a recuperar

	<u>Combinado</u>	
	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
ICMS a recuperar	921	772
PIS e Cofins a recuperar	3.256	1.008
IR e CSLL a recuperar	5.373	2.952
IRRF a recuperar	2.640	2.786
INSS a recuperar	499	505
ISS a recuperar	472	293
Total	<u>13.161</u>	<u>8.316</u>

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

8. Partes relacionadas

As transações com partes relacionadas são realizadas em condições e preços de mercado estabelecidos entre as partes.

8.1. Créditos e obrigações com partes relacionadas

	Combinado	
	30/06/2021	31/12/2020
Ativo não circulante		
Mútuo junto à Enseada Empreendimento	-	6.994
	-	6.994
Passivo circulante		
Passivo de arrendamento junto à Enseada Empreendimento	185	174
	185	174
Passivo não circulante		
Passivo de arrendamento junto à Enseada Empreendimento	10.108	10.204
	10.108	10.204
	30/06/2021	30/06/2020
Resultado		
Juros de arrendamento junto à Enseada Empreendimento	636	555

A ISH Tecnologia possui contrato de arrendamento relativo ao edifício sede do Grupo junto à Enseada Empreendimento, empresa que possui acionistas em comum com os do Grupo. O contrato iniciado em 31 de julho de 2015, possui vigência até 30 de setembro de 2038, prevê reajuste anual pelo Índice Geral de Preços do Mercado – IGPM e pagamento mensal de aluguel conforme condições estabelecidas entre as partes.

A operação de mútuo entre a ISH Tecnologia e a Enseada Empreendimento, que não possuía remuneração e/ou prazo de vencimento, foi liquidada em 29 de junho de 2021.

8.2. Transação ou relacionamento com acionistas e pessoal chave da administração

	Combinado	
	30/06/2021	31/12/2020
Ativo não circulante		
Mútuo - Acionista (a)	12.427	-
Valores a receber de acionistas (b)	6.894	6.800
	19.321	6.800
Passivo não circulante		
Valores a pagar a acionistas	1	-
	1	-

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

8. Partes relacionadas--Continuação

8.2. Transação ou relacionamento com acionistas e pessoal chave da administração-- Continuação

- (a) Em 30 de junho de 2021, os acionistas do Grupo firmaram contratos de mútuo junto à ISH Tecnologia e Integrasys no valor total de R\$12.521, com remuneração de 0,37% ao mês acrescida da variação do CDI. Os contratos preveem ainda a compensação dos valores mutuados com futuros créditos que venham a ser detidos pelos acionistas em face das empresas do Grupo assim como a destinação de forma prioritária por parte dos acionistas do fruto de futuras vendas de participação societária das empresas do Grupo à restituição do valor do mútuo.
- (b) Em 30 de junho de 2021, os acionistas do Grupo firmaram instrumento particular de confissão de dívida junto à ISH Tecnologia e Integrasys no montante de R\$6.894, dos quais R\$6.800 encontravam-se em aberto como valores a receber dos acionistas em 31 de dezembro de 2020, sem juros remuneratórios. 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 perceber dividendos superiores aos finais, que não vieram a se concretizar. Os instrumentos de confissão de dívida preveem ainda a compensação dos valores devidos com futuros créditos que venham a ser detidos pelos acionistas em face das empresas do Grupo assim como a destinação de forma prioritária por parte dos acionistas do fruto de futuras vendas de participação societária das empresas do Grupo à restituição do valor da dívida.

8.3. Remuneração dos administradores

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

	Combinado	
	30/06/2021	30/06/2020
Salários, honorários e encargos sociais	2.901	1.030
Benefícios diretos e indiretos	187	171
Bônus variáveis	92	25
Total	3.180	1.226

9. Outros ativos

	Combinado	
	30/06/2021	31/12/2020
Adiantamentos (a)	3.313	2.209
Despesas antecipadas e custos para cumprir contratos (b)	6.777	4.300
Outros	1.089	627
Total	11.179	7.136
Circulante	10.908	6.869
Não circulante	271	267

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

9. Outros ativos--Continuação

- (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 cybersegurança. 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.

10. Imobilizado

A movimentação do ativo imobilizado é como segue:

	Combinado					Total
	Edifícios e construções	Instalações e Móveis e utensílios	Máquinas e Equipamentos	Veículos	Imobilizado em andamento	
Saldo em 31/12/2020	172	492	11.473	684	339	13.160
Custo						
Adições	13	70	3.410	-	108	3.601
Baixas	-	(6)	(3)	(1.021)	(59)	(1.089)
Transferências (*)	-	-	64	-	(197)	(133)
	13	64	3.471	(1.021)	(148)	2.379
Depreciação						
Adições	(17)	(43)	(2.017)	(85)	-	(2.162)
Baixas	-	2	3	529	-	534
	(17)	(41)	(2.014)	444	-	(1.628)
Saldo em 30/06/2021	168	515	12.930	107	191	13.911

(*) O Grupo efetuou a reclassificação do saldo de R\$133 da rubrica de imobilizado para intangível.

	Combinado					Total
	Edifícios e construções	Instalações e Móveis e utensílios	Máquinas e Equipamentos	Veículos	Imobilizado em andamento	
Saldo em 31/12/2019	42	533	8.122	958	318	9.973
Custo						
Adições	94	87	4.047	89	440	4.757
Baixas	-	-	-	(97)	-	(97)
Transferências	-	-	100	-	(100)	-
	94	87	4.147	(8)	340	4.660
Depreciação						
Adições	(5)	(104)	(1.625)	(82)	-	(1.816)
Baixas	-	-	-	-	-	-
	(5)	(104)	(1.625)	(82)	-	(1.816)
Saldo em 30/06/2020	131	516	10.644	868	658	12.817

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

10. Imobilizado--Continuação

Em 30 de junho de 2021 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 anualmente a revisão das vidas úteis cujos efeitos são reconhecidos prospectivamente.

11. 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:

	<u>Combinado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	9.160
Remensuração	412
Adição	32
Amortização do direito de uso	(524)
Saldo em 30 de junho de 2020	<u>9.080</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	11.445
Remensuração	66
Adição	-
Amortização do direito de uso	(630)
Saldo em 30 de junho de 2021	<u>10.881</u>

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.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

11. Direito de uso e passivo de arrendamento--Continuação

Passivo de arrendamento--Continuação

A taxa de empréstimo incremental do Grupo aplicada ao passivo de arrendamento reconhecido no balanço patrimonial na data da aplicação inicial variou entre 15,11% a.a. e 13,01% a.a., conforme o prazo de arrendamento.

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.

	Combinado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	9.483
Remensuração	95
Adição	32
Encargos financeiros	643
Pagamentos de principal	(852)
Pagamentos de encargos financeiros	(150)
Saldo em 30 de junho de 2020	9.251
Saldo em 31 dezembro de 2020	11.501
Remensuração	54
Adição	-
Encargos financeiros	700
Pagamentos de principal	(170)
Pagamentos de encargos financeiros	(966)
Saldo em 30 de junho de 2021	11.119

Maturidade de contratos

	Combinado
Menos de 1 ano	878
Entre 1 e 2 anos	580
Entre 2 e 5 anos	1.729
Acima de 5 anos	7.932
Saldo dos passivos de arrendamento em 30 de junho de 2021	11.119

O direito potencial de PIS e Cofins a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento é de 9,25% do saldo devedor.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

11. Direito de uso e passivo de arrendamento--Continuação

Maturidade de contratos--Continuação

O Grupo, em conformidade com o IFRS 16/CPC 06 (R2), na mensuração e remensuração de seu passivo de arrendamento e do direito de uso, procedeu ao uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados, conforme vedação imposta pelo IFRS 16/CPC 06 (R2). Essa vedação pode gerar distorções relevantes na informação a ser prestada, dada a realidade atual das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro. O Grupo avaliou esses efeitos, concluindo que são imateriais para suas demonstrações contábeis.

12. Intangível

	Combinado	
	30/06/2021	31/12/2020
Softwares e licenças adquiridas (i)	6.667	7.268
Software desenvolvido internamente (ii)	3.142	1.808
Intangível em andamento (iii)	608	1.503
Total	10.417	10.579

- (i) Softwares e licenças adquiridas para o uso dos funcionários da empresa 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 e 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 do serviço vendido no resultado.
- (iii) Softwares em desenvolvimento cuja viabilidade já foi comprovada mas que ainda não foram comercializados e outros.

	Combinado			Total
	Intangível em andamento	Software desenvolvido internamente	Softwares e licenças adquiridas	
Saldo em 31/12/2020	1.503	1.808	7.268	10.579
Custo				
Adições	-	1.996	2.069	4.065
Baixas	-	-	-	-
Transferências (*)	(895)	828	200	133
Amortização				
Adições	-	(1.490)	(2.870)	(4.360)
Baixas	-	-	-	-
Saldo em 30/06/2021	608	3.142	6.667	10.417

(*) O Grupo efetuou a reclassificação do saldo de R\$133 da rubrica de imobilizado para intangível.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

12. Intangível--Continuação

	Combinado			Total
	Intangível em andamento	Software desenvolvido internamente	Softwares e licenças adquiridas	
Saldo em 31/12/2019	-	2.938	6.326	9.264
Custo				
Adições	7.953	-	-	7.953
Baixas	-	-	-	-
Transferências	(7.751)	500	7.251	-
Amortização				
Adições	-	(1.067)	(2.309)	(3.376)
Baixas	-	-	-	-
Saldo em 30/06/2020	202	2.371	11.268	13.841

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.

13. 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	Combinado	
			30/06/2021	31/12/2020
Circulante				
Cartão BNDES	1,31% mês	2025	-	1.271
Capital de giro	0,65% a 1,06% mês + CDI	2022	30.151	24.916
Leasing	0,98% a 1,25% mês	2023	1.505	2.208
Crédito direto ao consumidor - CDC	1,00% a 1,18% mês	2023	464	560
			32.120	28.955
Não circulante				
Cartão BNDES	1,31% mês	2025	-	665
Capital de giro	0,65% a 1,06% mês + CDI	2022	61.487	62.202
Leasing	0,98% a 1,25% mês	2023	335	893
Crédito direto ao consumidor - CDC	1,00% a 1,18% mês	2023	245	445
			62.067	64.205
Total			94.187	93.160

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está assim demonstrada:

	<u>Combinado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	52.579
Captações	22.368
Juros incorridos	2.256
Amortizações de principal	(18.732)
Pagamentos de juros	(2.256)
Saldo em 30 de junho de 2020	<u>56.215</u>
	<u>Combinado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	93.160
Captações	14.810
Juros incorridos	4.395
Amortizações de principal	(13.783)
Pagamentos de juros	(4.395)
Saldo em 30 de junho de 2021	<u>94.187</u>

Os vencimentos das parcelas são os seguintes:

<u>Ano de vencimento</u>	<u>Combinado</u>
2021	15.431
2022	30.485
2023	25.610
2024	18.111
2025	4.550
Total	<u>94.187</u>

Cláusulas restritivas (covenants financeiros)

O Grupo está sujeito ao cumprimento de índices financeiros relacionados aos contratos de empréstimos e financiamentos conforme apresentado abaixo:

<u>Índice</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Dívida líquida (+ dívida com instituições financeiras + arrendamentos – caixa e equivalentes de caixa e TVM)/EBITDA	<= 1,5	<= 1,75	<= 2,00

Os índices financeiros são mensurados anualmente tendo sido as cláusulas restritivas atendidas no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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).

14. 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.

	Combinado	
	30/06/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	21.550	30.769
Fornecedores exterior	1.318	3.944
Total	22.868	34.713

15. Obrigações tributárias

	Combinado	
	30/06/2021	31/12/2020
ICMS a recolher	247	379
IRRF a recolher	199	759
PIS a recolher	233	265
COFINS a recolher	1.205	1.424
ISS a recolher	767	9.79
Total	2.651	3.806

16. Obrigações trabalhistas

	Combinado	
	30/06/2021	31/12/2020
Salários e encargos sociais a pagar	1.919	1.625
Provisão de férias e 13º salário e encargos sociais	6.660	3.767
Comissões de vendas	1.266	1.429
Provisão para indenizações trabalhistas	9.152	7.103
Provisão para indenização de representantes	1.957	3.387
Total	20.954	17.311
Circulante	9.846	6.821
Não circulante	11.108	10.490

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

17. Parcelamento de impostos

O saldo em aberto em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é como segue:

	Combinado	
	30/06/2021	31/12/2020
REFIS Instituto Nacional de Seguro Social - INSS (a)	596	627
Instituto Nacional de Seguro Social - INSS (b)	608	794
Parcelamento de PIS e COFINS (c)	2.069	2.289
Parcelamento municipal - ISS (d)	1.170	1.356
Parcelamento IRPJ e CSLL	151	178
Total	4.594	5.244
Circulante	1.011	1.204
Não circulante	3.583	4.040

- (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:
- Parcelamento no INSS Nº 15578-720.495/19-48 – O parcelamento foi realizado em 12 parcelas, de setembro de 2020 a agosto de 2021.
 - Programa Especial De Regularização Tributária (PERT) – INSS – O parcelamento foi realizado em 106 parcelas, de março de 2017 a junho de 2027.
 - Parcelamento Previdenciário Simplificado – O parcelamento foi realizado em 59 parcelas, de julho de 2017 a agosto de 2022.
 - INSS simplificado (Integrasy) – O parcelamento foi realizado em 50 parcelas, de junho de 2019 a abril de 2021.
- (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, onde o pagamento da dívida consolidada é em cento e vinte prestações mensais e sucessivas. 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 junho de 2027.
- Neste saldo estão incluídos também parcelamentos de Pis/Cofins, em sessenta parcelas, atualizadas monetariamente pela taxa SELIC, de abril de 2018 a março de 2023.
- (d) Refere-se ao parcelamento do ISS (Imposto Sobre Serviços), sobre ISS devido do ano de 2011 que estava em discussão através do processo 0065841-14.1100.8.26.0090 no qual a 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.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

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

O Grupo está se defendendo de demandas judiciais de caráter tributário. Assim, foram efetuados levantamentos, avaliações e quantificações das ações com seus assessores jurídicos. O Grupo é polo passivo em alguns processos de natureza tributária, classificados por seus advogados como chance de perda possível, totalizando o montante de R\$1 em 30 de junho de 2021 (R\$46 em 31 de dezembro de 2020).

As causas tributárias consistem em naturezas previdenciárias, municipais, estaduais e federais. São representadas, basicamente, por autuações processuais que se encontram com processos em julgamento ou não. Referem-se, principalmente, a discussões quanto à adequada interpretação da legislação tributária, contestações de autos de infração referentes aos recolhimentos de ISS ao município de São Paulo e Vitória e do ICMS ao Estado do Mato Grosso.

19. Receita líquida

	Combinado	
	30/06/2021	30/06/2020
Hardwares	10.547	16.479
Softwares	23.672	45.756
Serviços gerenciados (<i>Managed security services</i>)	77.385	33.948
Cyberpass	1.052	744
Terceirização (<i>Outsourcing</i>)	4.199	4.263
Serviços profissionais (<i>Professional services</i>)	6.613	3.534
Serviços em nuvem (<i>Cloud services</i>)	10.141	7.066
Mantis	207	-
Receita não faturada	13.432	1.540
Outras	134	223
Receita bruta	147.382	113.553
ICMS sobre vendas	(1.473)	(1.352)
PIS sobre vendas	(1.140)	(1.273)
COFINS sobre vendas	(5.257)	(5.867)
ISS sobre vendas	(3.196)	(2.527)
Total de impostos	(11.066)	(11.019)
Devoluções e abatimentos sobre mercadorias	(4.941)	(5.494)
Total de devoluções e abatimentos	(4.941)	(5.494)
Total	131.375	97.040

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

20. Custos de mercadorias e serviços vendidos

	Combinado	
	30/06/2021	30/06/2020
Custo de hardware e softwares vendidos	(4.997)	(7.405)
Custo de prestação de serviços	(81.874)	(57.412)
Mão de obra	(41.060)	(18.611)
Equipamentos e softwares	(13.579)	(27.964)
Depreciação e amortização	(5.992)	(4.636)
Serviços de terceiros	(20.996)	(4.548)
Outros	(247)	(1.653)
Total	(86.871)	(64.817)

21. Despesas por natureza

	Combinado	
	30/06/2021	30/06/2020
Vendas		
Pessoal	(123)	(2.501)
Marketing	(409)	(335)
Utilidades e serviços	(1.044)	(2.212)
Comissões	(2.422)	(3.395)
Reversão (provisão) de perda de crédito esperada	81	(97)
Total	(3.917)	(8.540)
Gerais e administrativas		
Pessoal	(17.286)	(9.225)
Depreciação e amortização	(1.160)	(1.080)
Utilidades e serviços	(3.897)	(2.591)
Total	(22.343)	(12.896)

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

22. Resultado financeiro

	Combinado	
	30/06/2021	30/06/2020
Despesas financeiras		
Juros de empréstimos e financiamentos	(4.395)	(2.256)
Juros de parcelamentos	(280)	(834)
Despesas bancárias	(313)	(347)
Descontos concedidos	(3)	-
Comissões sobre empréstimos	(125)	(161)
IOF sobre operação de empréstimo	(66)	(254)
Variação monetária passiva	(19)	(4)
Variação cambial passiva	(200)	(147)
Juros de arrendamento	(700)	(643)
Total	(6.101)	(4.646)
Receitas financeiras		
Juros ativos	3	7
Rendimentos de aplicações financeiras	423	38
Descontos obtidos	691	91
Variação monetária ativa	11	58
Variação cambial ativa	52	6
Remensuração de contratos de arrendamento	12	317
Total	1.192	517
Resultado financeiro	(4.909)	(4.129)

23. 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.

	Combinado	
	30/06/2021	31/12/2020
Imposto de renda	6.656	2.581
Contribuição social	2.390	917
Total	9.046	3.498

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

23. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Despesa de imposto de renda e contribuição social

A composição da despesa de imposto de renda e contribuição social nos períodos findos em 30 de junho de 2021 e 2020 é como segue:

	Combinado	
	30/06/2021	30/06/2020
Impostos diferidos		
Imposto de renda	626	430
Contribuição social	226	155
	852	585
Impostos correntes		
Imposto de renda	(4.128)	(2.148)
Contribuição social	(1.500)	(774)
	(5.628)	(2.922)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(4.776)	(2.337)

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 os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2021 e 30 de junho de 2020 são apresentados a seguir:

	Combinado	
	30/06/2021	30/06/2020
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	14.084	6.592
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - despesa nominal	(4.789)	(2.241)
Efeitos fiscais incidentes sobre:		
Incentivos fiscais	16	2
Despesas indedutíveis e outras	(3)	(98)
	13	(96)
	(4.776)	(2.337)
Imposto de renda e contribuição social - despesa efetiva	(4.776)	(2.337)
Alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social	34%	35%

d) Composição do ativo e passivo fiscal diferido

Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos em 30 de junho de 2021, calculados de acordo com a alíquota nominal de 34% está composta conforme segue:

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

23. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

d) Composição do ativo e passivo fiscal diferido--Continuação

	Combinado	
	30/06/2021	31/12/2020
Ativo:		
Provisões	3.835	3.567
Provisão para perda esperada de crédito	25	52
Diferença de depreciação	2.134	1.486
Arrendamentos	302	242
Outros	734	734
Passivo:		
Contraprestações de arrendamentos	(1.392)	(1.281)
Outros	-	(13)
	5.638	4.787

e) Prazo de realização do diferido

A expectativa de realização do diferido é conforme segue abaixo:

2021	2022	2023	2024	2025	Total
798	952	1.118	1.297	1.473	5.638

24. 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 receita 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.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

24. Segmentos operacionais--Continuação

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.

Serviços em 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.

30/06/2021	Cybersegurança	Infraestrutura	Cloud services	Total
Receita operacional líquida	105.409	16.605	9.361	131.375
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(69.285)	(11.261)	(6.325)	(86.871)
Lucro bruto	36.124	5.344	3.036	44.504
Despesas operacionais	(20.463)	(3.363)	(1.685)	(25.511)
Resultado financeiro, líquido	(3.985)	(590)	(334)	(4.909)
IRPJ e CSLL - corrente e diferido, líquido	(3.959)	(470)	(347)	(4.776)
Lucro líquido do período	7.717	921	670	9.308
30/06/2020	Cibersegurança	Infraestrutura	Cloud services	Total
Receita operacional líquida	67.981	22.593	6.466	97.040
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(39.361)	(20.490)	(4.966)	(64.817)
Lucro bruto	28.620	2.103	1.500	32.223
Despesas operacionais	(18.111)	(2.482)	(909)	(21.502)
Resultado financeiro, líquido	(3.544)	(381)	(204)	(4.129)
IRPJ e CSLL - corrente e diferido, líquido	(2.057)	(143)	(137)	(2.337)
Lucro líquido do período	4.908	(903)	250	4.255

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

24. Segmentos operacionais--Continuação

A receita líquida desagregada por segmento é como segue:

30/06/2021	Cibersegurança	Infraestrutura	Cloud services	Total
Receita operacional bruta após devoluções e abatimentos				
Hardwares	7.134	2.740	-	9.874
Softwares	20.075	1.107	-	21.182
Serviços gerenciados (<i>Managed security services</i>)	67.724	11.545	-	79.269
Cyberpass	1.033	6	-	1.039
Mantis	207	-	-	207
Serviços em nuvem (<i>Cloud services</i>)	-	-	9.979	9.979
Terceirização (<i>Outsourcing</i>)	2.394	1.722	-	4.116
Serviços profissionais (<i>Professional services</i>)	15.730	910	-	16.640
Outras	-	134	-	134
Impostos sobre vendas	(8.887)	(1.561)	(617)	(11.066)
Receita operacional líquida	105.409	16.605	9.361	131.375
<hr/>				
30/06/2020	Cibersegurança	Infraestrutura	Cloud services	Total
Receita operacional bruta após devoluções e abatimentos				
Hardwares	5.725	10.754	-	16.479
Softwares	37.143	8.613	-	45.756
Serviços gerenciados (<i>Managed security services</i>)	28.788	6.271	-	35.059
Cyberpass	763	1	-	764
Mantis	-	-	-	-
Serviços em nuvem (<i>Cloud services</i>)	-	-	7.066	7.066
Terceirização (<i>Outsourcing</i>)	3.496	880	-	4.376
Serviços profissionais (<i>Professional services</i>)	3.284	546	-	3.830
Outras	-	223	-	223
Impostos sobre vendas	(11.218)	(4.695)	(600)	(16.513)
Receita operacional líquida	67.981	22.593	6.466	97.040

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

25. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Instrumentos financeiros

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

	Nível	Combinado	
		30/06/2021	31/12/2020
Ativos financeiros ao custo amortizado			
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	2	6.171	17.505
Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	2	24.675	19.364
Contas a receber de clientes (Nota 5)	2	50.746	54.271
Partes relacionadas (Nota 8)	2	19.321	13.794
Total de ativos financeiros		100.913	104.934
Passivos financeiros			
Fornecedores (Nota 14)	2	22.868	34.713
Passivo de arrendamento (Nota 11)	2	11.119	11.501
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	2	94.187	93.160
Total de passivos financeiros		128.174	139.374

Os ativos e passivos financeiros do Grupo são mensurados pelo custo amortizado.

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.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

25. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros--Continuação

Em 30 de junho de 2021, o Grupo avaliou e concluiu que o valor justo de seus ativos e passivos financeiros são similares aos valores contabilizados.

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, uma vez que parte dos seus insumos são adquiridos com fornecedores no exterior, expondo o Grupo à flutuação do câmbio desta moeda.

O Grupo não contrata operações de hedge para proteger seu fluxo de caixa contra o risco cambial relacionado às suas obrigações.

Passivos	Fator de risco	Combinado	
		30/06/2021	31/12/2020
Fornecedores (nota 14)	USD	1.318	3.944
Total de passivos		1.318	3.944

Análise de sensibilidade

Com base nos instrumentos financeiros denominados em dólares norte-americanos, levantados em 30 de junho de 2021, o Grupo realizou uma análise de sensibilidade com aumento da taxa de câmbio informada pelo Banco Central do Brasil (BACEN) para a data de encerramento do período (R\$/US\$) de 25% e 50%, conforme segue:

30/06/2021 – R\$/US\$: 5,0022				
Cenários				
Instrumento	Fator de risco	Saldo	25%	50%
Fornecedores estrangeiros (nota 14)	Alta do USD	1.318	1.648	1.977
Efeito no resultado			(330)	(659)

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

25. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de riscos--Continuação

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 e aplicações financeiras com instituições aprovadas pela Administração, de acordo com critérios objetivos para diversificação de riscos de crédito.

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.

Análise de sensibilidade

Com base nos instrumentos financeiros sujeitos a variação da CDI, levantados em 30 de junho de 2021, o Grupo realizou uma análise de sensibilidade com o cenário provável para os 12 meses seguintes com base em projeções de assessores financeiros na data base, e a partir destes, simulou variações de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III), conforme segue:

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

25. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de riscos--Continuação

c) *Riscos de taxa de juros--Continuação*

Análise de sensibilidade--Continuação

30 de junho de 2021	Cenários		
Empréstimos e financiamentos	Cenário Provável	Cenário II	Cenário III
Capital de giro	91.638	91.638	91.638
Taxa sujeita a variação	2,56%	3,20%	3,84%
Despesa financeira projetada	2.346	2.932	3.519
Variação		586	1.173

30 de junho de 2021	Cenários		
Aplicação financeira	Cenário Provável	Cenário II	Cenário III
Aplicação renda fixa	12.397	13.397	12.397
Taxa Sujeita a variação	2,56%	1,92%	1,28%
Receita Financeira Projetada	317	238	159
Variação		(79)	(158)
Fundo renda fixa	10.267	10.267	10.267
Taxa sujeita a variação	2,56%	1,92%	1,28%
Receita financeira projetada	263	197	131
Variação		(66)	(132)

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.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

25. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de riscos--Continuação

d) *Riscos de liquidez--Continuação*

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

	Combinado			
	Valor	Até 1 ano	1-5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores (Nota 14)	22.868	22.868	-	-
Passivo de arrendamento (Nota 11)	11.119	878	2.309	7.932
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	94.187	32.120	62.067	-
Total	128.174	55.866	64.376	7.932

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.

	Combinado	
	30/06/2021	31/12/2020
Total dos empréstimos (Nota 13)	94.187	93.160
Passivo de arrendamento (Nota 11)	11.119	11.501
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	(6.171)	(17.505)
(-) Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	(24.675)	(19.364)
Dívida líquida	74.460	67.792

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

26. Cobertura de seguros

O Grupo, com base na avaliação de seus consultores, mantém coberturas de seguros por montantes considerados suficientes para cobrir riscos sobre seus ativos próprios, alugados e os decorrentes de arrendamento mercantil e de responsabilidade civil. Os ativos segurados são os veículos, próprios e arrendados, e os prédios onde o Grupo está instalado.

Em 30 de junho de 2021, os principais seguros contratados são:

Ramo	Seguradora	Vigência		Limite máximo de Responsabilidades (milhões)
		De	Até	
Compreensivo Empresarial	Alfa Seguradora	out-20	dez-21	R\$14.500
Veículos (i)	HDI Seguros/Tokio Marine	dez-20	out-21	Tabela Fipe
Garantia (ii)	Tokio Marine/Porto Seguro			5% Contrato Cliente

(i) Valor de Mercado Determinado pela tabela FIPE (Fundação Instituto de Pesquisas Econômicas).

(ii) 5% do valor do contrato com cliente.

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações contábeis, conseqüentemente, não foram examinadas pelos auditores independentes.

27. Eventos subsequentes

Reestruturação societária

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 28 de julho de 2021, os acionistas da ISH Tech S.A. ("Companhia") autorizaram: (i) a administração da Companhia realizar a abertura de capital da Companhia e submissão do pedido de registro de emissor de valores mobiliários, categoria "A", perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"); (ii) a autorização para a administração da Companhia realizar o pedido de adesão da Companhia ao segmento especial de listagem do Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("Novo Mercado"); (iii) a realização de oferta pública inicial de distribuição de ações ordinárias de emissão da Companhia a ser registrada junto à CVM ("Oferta"); (iv) realização de esforços de colocação das ações no exterior para investidores institucionais qualificados nos Estados Unidos da América e investidores qualificados e outros investidores fora dos Estados Unidos da América e do Brasil; e (v) a autorização para que a administração da Companhia tome todas as medidas necessárias em relação aos itens anteriores.

Grupo ISH Tecnologia

Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

27. Eventos subsequentes--Continuação

Reestruturação societária--Continuação

Em 18 de agosto de 2021, a Assembleia Geral Extraordinária da ISH Tech S.A. aprovou o aumento do seu capital social de R\$1, para R\$ 6.769, mediante a emissão de 6.767.823 (seis milhões, setecentas e sessenta e sete mil, oitocentas e vinte e três) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal a serem integralmente subscritas e integralizadas pelos atuais acionistas do Grupo, mediante a conferência da totalidade das ações detidas no capital social da ISH Tecnologia e Integrasys, condicionado à consumação da sua oferta pública inicial de ações.