



Grupo ISH Tecnologia

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Referentes ao Exercício findo 31 de dezembro de 2022

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	3
Balancos patrimoniais	7
Demonstrações do resultado	8
Demonstrações dos resultados abrangentes	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações do fluxo de caixa	11
Demonstrações do valor adicionado	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras	13



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos conselheiros da

ISH Tech S.A

Vitória - ES

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individual e consolidada da ISH Tech S.A (Companhia) que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações individual e consolidado do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da ISH Tech S.A em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Companhia, 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.

Principal assunto de auditoria

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

Reconhecimento de receitas não faturada no final do período

Veja a Notas 2.6 (I) e 05 das demonstrações financeiras

Principal assunto de auditoria	Como auditoria endereçou esse assunto
<p>A receita da Companhia contempla a comercialização de softwares e prestação de serviços gerenciados de segurança da informação.</p> <p>A companhia possui um saldo de R\$128.987 (R\$76.462 em 2021), que representam valores não faturados, mas para os quais a companhia reconheceu receita, por se referirem a serviços profissionais já realizados, produtos entregues ou licenças de software já disponibilizada ao comprador.</p> <p>O processo de reconhecimento de receitas reconhecidas e não faturadas ao final do exercício foi considerado como um principal assuntos de auditoria, devido a relevância dos valores envolvidos e a natureza manual no processo.</p>	<p>Nossos procedimentos de auditoria incluíram, mas não se limitaram a:</p> <ul style="list-style-type: none">(i) Obtenção do entendimento dos procedimentos e controles implementados pela Companhia relacionados ao processo de reconhecimento de receitas(ii) Avaliação das políticas contábeis aplicadas no reconhecimento de receitas de acordo com o CPC 47 / IFRS 15 – Receita de contrato com cliente;(iii) Procedimentos substantivos de detalhe avaliando evidências, em base amostral, para a satisfação da obrigação da <i>performance</i>, precisão dos registros, receita reconhecida e não faturada ao final do exercício(iv) Avaliação das divulgações incluídas nas demonstrações financeiras da Companhia relacionadas ao reconhecimento de receitas <p>Com base nos procedimentos executados, consideramos que são aceitáveis os montantes reconhecidos como receitas de venda de software e não faturados e as respectivas divulgações no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.</p>

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação não é requerida para empresas às companhias fechadas e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essa demonstração do valor adicionado foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e está consistente em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Auditoria das demonstrações financeiras do exercício anterior

O balanço patrimonial individuais e consolidados em 31 de dezembro de 2021 e as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa e respectivas notas explicativas para o exercício findo nessa data, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício corrente, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório em 30 de março de 2022, sem modificação. Os valores correspondentes relativos às Demonstrações do valor adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foram submetidos aos mesmos procedimentos de auditoria por aqueles auditores independentes e, com base em seu exame, emitiram relatório sem modificação.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

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

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

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

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

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

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

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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 financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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.
- Obtemos 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 da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

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

Rio de Janeiro, 22 de março de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 F-RJ



Marcelo Luiz Ferreira
Contador CRC RJ-087095/O-7

Balancos patrimoniais individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

Ativos	Nota	Controladora		Consolidado		Passivos	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021			2022	2021	2022	2021
Caixa e equivalentes de caixa	3	26.561	1	77.519	23.646	Fornecedores	14	871	-	62.045	26.699
Títulos e valores mobiliários	4	10.105	-	10.327	212	Empréstimos e financiamentos	15	542	-	45.983	42.812
Contas a receber	5	-	-	130.123	67.984	Obrigações tributárias	16	33	2	8.385	5.333
Estoques	6	-	-	334	1.034	Imposto de renda e contribuição social	26	-	-	4.588	9.486
Impostos a recuperar	7	1.000	-	15.311	11.121	Obrigações trabalhistas	17	56	58	15.646	10.326
Operações com derivativos	28	-	-	-	233	Parcelamentos de tributos	18	-	-	2.202	1.001
Ativo de contratos	-	-	-	8.268	5.877	Passivo de arrendamento	12	-	-	1.789	883
Outros Ativos	9	3	-	7.562	11.321	Operações com derivativos	28	-	-	2.213	-
Partes Relacionadas	8	-	-	7.480	-	Dividendos a pagar	20.f	4.452	-	4.452	-
Dividendos a receber	10	6.332	-	-	-	Passivo de contrato	-	-	-	3.439	-
Total do ativo circulante		44.001	1	256.924	121.428	Outros passivos	-	-	-	844	911
						Total do passivo circulante		5.954	60	151.586	97.451
Contas a receber	5	-	-	40.997	28.280	Empréstimos e financiamentos	15	127.928	-	166.332	79.779
Títulos e valores mobiliários	4	-	-	1.663	4.141	Parcelamentos de tributos	18	-	-	7.635	3.090
Partes Relacionadas	8	-	-	-	18.941	Passivo de arrendamento	12	-	-	4.463	11.187
Tributos diferidos	26	-	-	6.787	4.344	Operações com derivativos	28	-	-	2.652	-
Outros ativos	9	-	-	1.097	589	Partes Relacionadas	8	-	420	-	-
Operações com derivativos	28	-	-	-	473	Obrigações tributárias	16	-	-	1.587	1.843
Total do realizável a longo prazo		-	-	50.544	56.768	Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	19	-	-	3.023	5.316
						Total do passivo não circulante		127.928	420	185.692	101.215
Investimento	10	108.377	19.303	-	-	Capital social	20.a	6.769	6.769	6.769	6.769
Imobilizado	11	-	-	21.958	17.036	Reservas de capital	20.b	-	12.534	-	12.534
Ativo de direito de Uso	12	-	-	6.252	11.558	Reserva legal	20.c	937	-	937	-
Intangível	13	-	-	20.096	10.700	Reservas de investimentos	20.d	12.878	(479)	12.878	(479)
		108.377	19.303	48.306	39.294	Ajustes de avaliação patrominoal	20.e	(2.088)	-	(2.088)	-
Total do ativo não circulante		108.377	19.303	98.850	96.062	Total do patrimônio líquido		18.496	18.824	18.496	18.824
Total do ativo		152.378	19.304	355.774	217.490	Total do passivo e patrimônio líquido		152.378	19.304	355.774	217.490

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.



	Nota	Controladora		Consolidado
		2022	2021	2022
Receita líquida	21	-	-	386.010
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	22	-	-	(251.413)
Lucro bruto		-	-	134.597
Despesas administrativas	23	(2.816)	(469)	(77.463)
Despesas de vendas	23	-	-	(16.236)
Outras receitas (despesas), líquidas	24	2.321	-	11.108
Resultado da equivalência patrimonial	10	29.495	-	-
		29.000	(469)	(82.591)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		29.000	(469)	52.006
Despesas financeiras	25	(15.041)	(10)	(41.792)
Receitas financeiras	25	4.787	-	17.184
		(10.254)	(10)	(24.608)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		18.746	(479)	27.398
Corrente	26	-	-	(11.095)
Diferido	26	-	-	2.443
Imposto de renda e contribuição social		-	-	(8.652)
Lucro líquido do exercício		18.746	(479)	18.746
Lucro líquido por lote de mil ações		0,066	(0,001)	0,066

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.



	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Lucro líquido do exercício	18.746	(479)	18.746
Outros resultados abrangentes			
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para resultado			
<i>Hedge</i> de fluxo de caixa	(2.149)	-	(2.149)
	(2.149)	-	(2.149)
Resultado abrangente total do exercício	16.597	(479)	16.597

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Demonstrações individuais e consolidadas das mutações do patrimônio líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reservas de capital	Reservas de lucro		Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros/Prejuízo acumulados	Total
			Legal	Investimentos			
Prejuízo do exercício de 02/06 a 31/12/2021	-	-	-	-	-	(479)	(479)
Total resultado abrangente do período	-	-	-	-	-	(479)	(479)
Constituição de capital (nota 20.a)	1	-	-	-	-	-	1
Aporte de controladas (nota 20.a)	6.768	-	-	-	-	-	6.768
Constituição de reserva de capital (nota 20.b)	-	12.534	-	-	-	-	12.534
Total de contribuições e distribuições aos acionistas	6.769	12.534	-	-	-	-	19.303
Saldos em 31 de dezembro de 2021	6.769	12.534	-	-	-	(479)	18.824
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	18.746	18.746
Hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	(2.149)	-	(2.149)
Total resultado abrangente do período	-	-	-	-	(2.149)	18.746	16.597
Aumento de capital	12.534	(12.534)	-	-	-	-	-
Redução de capital	(12.534)	-	-	-	-	-	(12.534)
Ajuste de avaliação patrimonial em controladas	-	-	-	-	61	-	61
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	(4.452)	(4.452)
Reserva legal	-	-	937	-	-	(937)	-
Retenção de lucros	-	-	-	12.878	-	(12.878)	-
Total de contribuições e distribuições aos acionistas	-	(12.534)	937	12.878	61	(18.267)	(16.925)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	6.769	-	937	12.878	(2.088)	-	18.496

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Demonstrações individuais e consolidadas do fluxo de caixa
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidada
	2022	2021	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício	18.746	(479)	18.746
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o fluxo de caixa:			
Depreciações e amortizações	-	-	14.106
Resultado da equivalência patrimonial	(29.495)	-	-
Provisão (reversão) para perda de créditos	-	-	468
Ajuste a valor presente de contas a receber a faturar	-	-	(977)
Juros sobre passivo de arrendamento	-	-	621
Juros e variações cambiais sobre empréstimos e financiamento e mútuo	13.610	-	22.673
Variações no resultado não realizado de derivativos a valor justo por meio do resultado	-	-	5.571
Despesa/receita de imposto de renda e contribuição social diferido	-	-	(2.443)
Provisões para contingências	-	-	(2.293)
Efeito líquido da baixa de ativo imobilizado	-	-	117
	2.861	(479)	56.589
Variação do ativo			
Contas a receber	-	-	(74.347)
Estoques	-	-	700
Impostos a recuperar	(1.000)	-	(4.190)
Outros ativos	(3)	-	2.130
Variação do passivo			
Fornecedores	871	-	35.346
Obrigações tributárias	32	2	2.796
Imposto de renda e contribuição social	-	-	(2.335)
Obrigações trabalhistas	(2)	58	5.320
Parcelamentos de tributos	-	-	5.746
Outros passivos	-	-	(1.439)
Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais	2.759	(419)	26.316
Imposto de renda e contribuição social pagos			
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(12.446)	-	(23.603)
Juros pagos de passivos de arrendamento	-	-	(621)
Fluxo de caixa líquido consumido nas atividades operacionais	(9.687)	(419)	(471)
Fluxos de caixa de atividades de investimento			
Títulos e valores mobiliários	(10.105)	-	(7.637)
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-	-	(21.895)
Partes relacionadas	(420)	420	12.534
Aumento de capital na investida	(68.000)	-	-
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	(78.525)	420	(16.998)
Fluxos de caixa de atividades de financiamento			
Redução de reservas	-	-	(12.534)
Captações de empréstimos e financiamentos	127.306	-	157.324
Amortização do principal de empréstimos e financiamentos	-	-	(71.461)
Amortização do passivo de arrendamento	-	-	(1.987)
Redução de capital	(12.534)	-	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	114.772	-	71.342
(Redução)/aumento de caixa e equivalentes de caixa	26.560	1	53.873
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	1	-	23.646
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	26.561	1	77.519
	26.560	1	53.873

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Receitas	2.321	-	451.730
Venda de mercadorias, produtos e serviços	-	-	431.701
Receita relativa à construção de ativos próprios	-	-	9.378
Outras receitas	2.321	-	11.119
Provisão para perdas esperadas de créditos	-	-	(468)
Insumos adquiridos de terceiros	(732)	1	(223.571)
Custo das mercadorias e serviços vendidos	-	-	(185.533)
Materiais, energia, serviço de terceiros e outros	(732)	1	(38.038)
Valor adicionado bruto	1.589	1	228.159
Depreciações e amortizações	-	-	(14.106)
Valor adicionado líquido	1.589	1	214.053
Valor adicionado recebido em transferência	34.282	-	17.184
Resultado de equivaência patrimonial	29.495	-	-
Receitas financeiras	4.787	-	17.184
Outros	-	-	-
Valor adicionado total a distribuir	35.871	1	231.237
Distribuição do valor adicionado	35.871	1	231.237
Pessoal	1.505	390	92.229
Remuneração direta	1.505	390	81.920
Benefícios	-	-	8.869
FGTS	-	-	1.440
Impostos, taxas e contribuições	579	78	73.188
Federais	575	78	58.701
Estaduais	4	-	3.780
Municipais	-	-	10.707
Remuneração de capitais de terceiros	15.041	12	47.074
Juros	14.527	7	45.755
Aluguéis	-	-	150
Outras	514	5	1.169
Remuneração de capitais próprios	18.746	(479)	18.746
Dividendos pagos	4.452	-	4.452
Lucros retidos	14.294	(479)	14.294

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

1. Contexto operacional

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

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

O Grupo tem como atividade principal prover soluções para segurança da informação, infraestrutura de Tecnologia da Informação (“TI”) e computação em nuvem. O Grupo atua em todo território nacional, através de suas filiais estabelecidas nos Estados do Rio de Janeiro, São Paulo, Minas Gerais, Brasília, além da sua Matriz no Espírito Santo. Com o intuito de ampliar e internacionalizar sua área de atuação, foi constituída no final de 2020, uma subsidiária nos Estados Unidos, a ISH Cybersecurity Inc., a qual ainda se encontra em fase pré-operacional.

2. Base de preparação e principais políticas contábeis

2.1. Base de consolidação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas do Grupo, em 31 de dezembro de 2022, incluem as demonstrações contábeis das controladas ISH Tecnologia S.A., Integrasys Comércio e Serviços de Informática Ltda e ISH Cybersecurity Inc. As controladas ISH Tecnologia S.A., Integrasys Comércio e Serviços de Informática Ltda. e ISH Cybersecurity Inc. são as entidades nas quais o Grupo detém 100% do controle acionário. As demonstrações contábeis das controladas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que o Grupo obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir. Quando a entidade perde o controle sobre uma controlada, o Grupo deixa de reconhecer os ativos e passivos e qualquer participação de não-controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado.

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

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

- As demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo incluem as seguintes empresas, as quais estão sob controle comum:

Empresa	% Participação acionária	
	2022	2021
ISH Tecnologia S.A. (a)	100%	100%
Integrasys Comércio e Serviços de Informática Ltda. (b)	100%	100%

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

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

2021	Participação	Total do ativo	Patrimônio líquido	Resultado
ISH Cybersecurity Inc.	100%	89	88	-

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

2.2. Declaração de conformidade

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

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

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 foi aprovada pelo Conselho de Administração do Grupo em 14 de março de 2023.

2.3. Base de mensuração

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

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

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

2.5. Normas emitidas e ainda não vigentes

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2022. O Grupo não adotou essas normas na preparação destas demonstrações financeiras.

a) Classificação de passivos como circulante ou não circulante (alterações ao IAS 1)

As alterações, emitidas em 2020, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023.

No entanto, o IASB propôs posteriormente novas alterações ao IAS 1 e o adiamento da data de vigência das alterações de 2020 para períodos anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024.

Devido esta norma está sujeita à desenvolvimentos futuros, o Grupo não pode determinar o impacto dessas alterações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas no período de aplicação inicial.

O Grupo está monitorando de perto os desenvolvimentos futuros.

b) Outras Normas

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

- IFRS 17 Contratos de Seguros.
- Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26/IAS 1 e IFRS Practice Statement 2).
- Definição de Estimativas Contábeis (Alterações ao CPC 23/IAS 8).

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.

b) Contas a receber

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

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

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

c) Estoques

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

d) Imobilizado

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

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

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

Benfeitorias em bens de terceiros	8 anos
Instalações e móveis e utensílios	10 anos
Máquinas e equipamentos	11 anos
Equipamentos de informática	4 anos
Veículos	5 anos

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

e) Ativos intangíveis

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

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

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

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

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

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se esta avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva. Em 31 de dezembro de 2022 o Grupo não possuía registrado ativos intangíveis de vida útil indefinida.

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

Pesquisa e desenvolvimento

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

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

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

f) Arrendamentos

Ativos de direito de uso

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

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, o Grupo reconhece os passivos mensurados pelo valor presente dos pagamentos a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos

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

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

g) Redução ao valor recuperável

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

h) Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

i) Outros ativos e passivos

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

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

j) Imposto de renda e contribuição social corrente

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

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

l) Receita de contrato com clientes

A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. O Grupo reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente.

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

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

m) Custos para cumprir o contrato

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

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

n) Demonstrações dos fluxos de caixa e do valor adicionado (“DVA”)

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com a Norma Brasileira de Contabilidade CPC 03 / NBC TG 03 (R3) / IAS 7 - Demonstração dos Fluxos de Caixa. A demonstração do valor adicionado foi elaborada de acordo com a CPC 09 / NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado e é apresentada como informação suplementar para fins de IFRS.

o) Segmentos operacionais

O Grupo possui três segmentos operacionais que são utilizados para fins de análise e tomada de decisão pelos seus Administradores e Presidente, conforme demonstrado na Nota 27.

2.7. Uso de estimativas e julgamentos contábeis

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

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

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2022 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota 5 - Provisão para perda esperada de crédito.
- Notas 11 e 13 - Vidas úteis do ativo imobilizado e intangível.
- Nota 12- Ativo de direito de uso e passivos de arrendamentos;
- Nota 26 - Mensuração de tributos diferidos e estimativa de prazo de realização dos ativos fiscais diferidos.

2.8. Instrumentos financeiros

(a) Reconhecimento e mensuração inicial

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

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

(b) Classificação e mensuração subsequente

Ativos Financeiros

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

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

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

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

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR

é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto

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

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

Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge

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

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

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

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

Hedges de fluxo de caixa

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

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

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

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

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

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa	-	-	4	2
Bancos	-	1	755	1.406
Aplicações financeiras(i)	26.561	-	76.760	22.238
	26.561	1	77.519	23.646

- (i) São operações compromissadas aplicadas em Certificados de Depósito Bancário (CDB), com liquidez imediata, ou seja, o resgate pode ser realizado de forma imediata, a remuneração com taxa pós-fixada e a rentabilidade média de 103% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

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

A variação ocorrida no período é reflexo da captação das debêntures emitidas pelo Grupo descrita na Nota 15.

A exposição do Grupo a risco de taxas de juros e análise de sensibilidade para esses ativos está apresentada na Nota 28.

4. Títulos e valores mobiliários

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

A composição do saldo de aplicações financeiras é como segue:

	Rendimentos	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Aplicação renda fixa (i)	62% a 101% CDI	10.105	-	10.327	3.060
Cotas de Fundos de Investimentos em renda fixa		-	-	-	37
Total circulante		10.105	-	10.327	3.097
	Rendimentos				
Aplicação renda fixa (i)	62% a 101% CDI	-	-	935	-
Títulos de capitalização (ii)		-	-	728	1.256
Total não circulante		-	-	1.663	1.256
Total		10.105	-	11.990	4.353

(i) As aplicações de Renda Fixa são compostas por:

- Certificado de Depósito Bancário (CDB) pré ou pós fixados são remunerados a um percentual do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) divulgado pela Câmara de Custódia e Liquidação (CETIP). Os CDB's que compõem a carteira do grupo apresentaram remunerações que variam entre 95% e 105% do CDI em 31/12/2022;
- CDB IPCA com remuneração equivalente a IPCA + um percentual entre 4,8% a.a.;
- Ativos vinculados à inflação com remuneração variando entre 62% e 80,65 % a.a.

(ii) Os Títulos de Capitalização possuem remuneração equivalente a Correção Monetária + Juros ao final de cada período. Os juros produzidos são adicionados ao capital, passando a fazer parte do mesmo para efeito de cálculo dos próximos juros.

A exposição do Grupo a risco de taxas de juros e análise de sensibilidade para esses ativos está apresentada na Nota 28.

5. Contas a receber

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Mercado interno	-	-	44.365	22.766
Mercado externo	-	-	469	135
Clientes a faturar	-	-	137.224	76.462
Ajuste a valor presente	-	-	(8.237)	(3.024)
(-) Perda de crédito esperada	-	-	(2.701)	(75)
	-	-	171.120	96.264
Circulante	-	-	130.123	67.984
Não Circulante	-	-	40.997	28.280
	-	-	171.120	96.264

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
A vencer	-	-	42.897	20.898
A faturar (i)	-	-	128.987	73.438
Vencidos:				
Vencidos até 30 dias	-	-	804	1.333
Vencidos de 31 a 60 dias	-	-	232	277
Vencidos de 61 a 90 dias	-	-	224	295
Vencidos há mais de 91 dias	-	-	677	98
(-) Perda de crédito esperada	-	-	(2.701)	(75)
	-	-	171.120	96.264

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

Movimentação da provisão para perda esperada de crédito

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	-	-	(75)	(154)
Adições	-	-	(468)	-
(-)Exclusões	-	-	-	79
Transferência de saldo(i)	-	-	(2.158)	-
	-	-	(2.701)	(75)

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

6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Hardware e acessórios	-	-	295	973
Software	-	-	39	61
	-	-	334	1.034

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

7. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
ICMS a recuperar	-	-	1.319	962
PIS e COFINS a recuperar (i)	-	-	5.225	2.777
IR e CS a recuperar	1.000	-	8.261	6.656
INSS a recuperar	-	-	506	506
ISS a recuperar	-	-	-	220
	1.000	-	15.311	11.121

(i) O grupo revisou a base de crédito de PIS e COFINS, identificando créditos a recuperar sobre insumos, sendo constituído saldo a compensar com passivos futuros.

8. Partes relacionadas

8.1 Créditos e obrigações com partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Ativo não circulante				
Adiantamento realizado para Enseada Empreendimento	-	-	732	832
	-	-	732	832
Passivo circulante				
Gastos gerais - Fornecedores (i)	-	-	27	21
Passivo de arrendamento junto à Enseada Empreendimento	-	-	1.185	217
	-	-	1.212	238
Passivo não circulante				
Passivo de arrendamento junto à Enseada Empreendimento	-	-	4.006	11.075
	-	-	4.006	11.075

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Custos/despesas			
Gastos gerais (i)	-	-	(318)
	-	-	(318)
Resultado financeiro			
Juros sobre mútuo - despesa	(7)	-	-
Juros de arrendamento junto à Enseada Empreendimento	-	-	(516)
Juros sobre mútuo - receita	-	-	1.145
	(7)	-	629

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

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

A operação entre a ISH Tecnologia e a Enseada Empreendimento, refere-se à antecipação a fornecedor de aluguel, que serão quitados em janeiro de 2023.

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Ativo circulante				
Mútuo - Acionista (a)	-	-	1.326	-
Valores a receber de acionistas (b)	-	-	6.154	-
Total ativo circulante	-	-	7.480	-
Ativo não circulante				
Mútuo - Acionista (a)	-	-	-	12.787
Valores a receber de acionistas (b)	-	-	-	6.154
Total ativo não circulante	-	-	-	18.941
Total	-	-	7.480	18.941

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Passivo circulante e não circulante				
Mútuo - ISH Tecnologia S/A (c)	-	420	-	-
Total	-	420	-	-

- (a) Em 30 de setembro 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. Em 31 de dezembro de 2022, os acionistas do Grupo quitaram o montante de R\$ 12.534, com saldo remanescente previsto para quitação até 31 de maio de 2023.
- (b) Em 30 de setembro 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\$6.154 encontravam-se em aberto os valores a receber dos acionistas em 31 de dezembro de 2022, 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 receber 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.
- (c) Em 15 de agosto de 2021, a Companhia firmou contrato de mútuo com a ISH Tecnologia S.A. que prevê a concessão de um crédito de até R\$1.000, com prazo de vencimento de 210 dias contados da data da sua assinatura e juros remuneratórios de 0,37% ao mês acrescido da variação do CDI.

8.3. Remuneração dos administradores

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

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Salários, honorários e encargos sociais	1.800	390	11.056
Benefícios diretos e indiretos	-	-	677
Bônus variáveis	-	-	2.198
	1.800	390	13.931

9. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Adiantamentos (a)	-	-	2.931	2.808
Despesas antecipadas (b)	3	-	3.605	2.659
Custo de transação (c)	-	-	-	5.877
Outros	-	-	2.123	566
	3	-	8.659	11.910
Circulante	3	-	7.562	11.321
Não Circulante	-	-	1.097	589
	3	-	8.659	11.910

(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.

(c) Despesas incorridas com a contratação de serviços diretamente relacionados à oferta pública inicial ("IPO"). Conforme CPC 08 - Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários, esses valores foram registrados e mantidos em conta transitória, líquidos dos efeitos tributários, até o momento da sua realização.

10. Investimentos

31 de dezembro de 2022					
Investimentos em Controladas	% Participação	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Lucro líquido
ISH Tecnologia S.A.	100%	308.891	206.054	102.837	26.665
Integrasys Comércio e Serviços de Informática Ltda	100%	9.214	3.674	5.540	2.830
				108.377	29.495

31 de dezembro de 2021					
Investimentos em Controladas	% Participação	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	
ISH Tecnologia S.A.	100%	209.685	193.093	16.593	
Integrasys Comércio e Serviços de Informática Ltda	100%	8.223	5.513	2.710	
				19.303	

A movimentação dos investimentos é como segue:

	ISH Tecnologia	Integrasys	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2022	16.593	2.710	19.303
(+) Equivalência patrimonial	26.665	2.830	29.495
(+) Aumento de capital	68.000	-	68.000
(-) Dividendos propostos	(6.333)	-	(6.333)
(-) CTA	61	-	61
(-) Hedge na investida	(2.149)	-	(2.149)
	86.244	2.830	89.074
Saldos em 31 de dezembro de 2022	102.837	5.540	108.377



11. Imobilizado

A movimentação do ativo imobilizado é como segue:

Consolidado	Benfeitorias em bens de terceiros	Instalações e móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de informática	Veículos	Imobilizado em andamento	Total
Saldos iniciais em 31 de dezembro de 2021							
Custo	325	1.090	39	33.939	403	200	35.996
Depreciação acumulada	(175)	(810)	(12)	(17.924)	(39)	-	(18.960)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	150	280	27	16.015	364	200	17.036
Custo							
Adições	-	19	-	11.443	286	370	12.118
Baixas	-	-	-	(120)	(106)	-	(226)
Transferências	383	359	-	(172)	-	(570)	-
	383	378	-	11.151	180	(200)	11.892
Depreciação							
Adições	(127)	(100)	(3)	(6.830)	(19)	-	(7.079)
Baixas	-	-	-	109	-	-	109
	(127)	(100)	(3)	(6.721)	(19)	-	(6.970)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	406	558	24	20.445	525	-	21.958

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

12. 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>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	11.558
Novos contratos	-	669
Baixa	-	(4.880)
Amortização do direito de uso	-	(1.095)
Total das movimentações	-	(5.306)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	6.252

Passivo de arrendamento

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

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

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	12.070
Novos Contratos	-	669
Amortização	-	(1.987)
Baixa	-	(4.500)
Juros pagos	-	(621)
Juros apropriados	-	621
Total das movimentações	-	(5.818)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	6.252

Maturidade de contratos

Ano	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2022	-	1.789
2023	-	1.555
2024	-	1.596
Após 2025	-	1.312
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	6.252

13. Intangível

Consolidado	Software e licenças adquiridas (i)	Software desenvolvido internamente (ii)	Intangível em andamento (iii)	Marcas e Patentes	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2021					
Custo	25.365	2.664	430	37	28.496
Amortização acumulada	(17.726)	(69)	-	(1)	(17.796)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	7.639	2.595	430	36	10.700
Custo					
Adições	2.321	-	13.007	-	15.328
Transferências	(2.396)	4.488	(2.092)	-	-
	(75)	4.488	10.915	-	15.328
Amortização					
Adições	(4.322)	(1.609)	-	(1)	(5.932)
	(4.322)	(1.609)	-	(1)	(5.932)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	3.242	5.474	11.345	35	20.096

- (i) Softwares e licenças adquiridas para o uso dos funcionários do Grupo tanto nas rotinas administrativas quanto na prestação de serviços a clientes. A amortização de software e licenças adquiridas para uso interno é registrada em despesas gerais e

administrativas e a amortização de software e licenças adquiridas para prestação de serviços é registrada como custo dos serviços vendidos.

- (ii) Software desenvolvido sob um processo de inovação que já está sendo comercializado (Cyberpass e Mantis) e amortizado pelo período de 3 anos, que corresponde à expectativa da Administração em relação aos benefícios econômicos gerados por cada alteração significativa agregada ao intangível. A amortização do Cyberpass e Mantis é registrada como custo do serviço vendido no resultado.
- (iii) Softwares em desenvolvimento cuja viabilidade já foi verificada no mercado para venda futura.

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.

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.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fornecedores nacionais	871	-	49.621	25.552
Fornecedores exterior	-	-	12.424	1.147
	871	-	62.045	26.699

15. Empréstimos e financiamentos

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

Contrato modalidade	Custo da dívida (% a.m)	Vencimento	Controladora		Consolidado	
			2022	2021	2022	2021
Circulante						
Capital de Giro	0,71 % a 1,64%	2023	-	-	43.473	40.612
Leasing	0,83% a 1,38% a.m	2023	-	-	2.131	1.867
Crédito direto ao consumidor - CDC	1,05% a.m	2023	-	-	140	333
FINIMP	-	2022	-	-	-	-
Debêntures	100% CDI + 0,28% mês	2023	1.164	-	1.164	-
(-) Custos incorridos	-	2023	(622)	-	(925)	-
Total circulante			542	-	45.983	42.812
Não circulante						
Capital de Giro	0,71 % a 1,64%	2025	-	-	35.946	77.593
Leasing	0,83% a 1,38%	2025	-	-	2.723	2.063
Crédito direto ao consumidor - CDC	-	2022	-	-	-	123
Debêntures	100.00% CDI + 0,28% a.m.	2027	130.000	-	130.000	-
(-) Custos incorridos	-	2027	(2.072)	-	(2.337)	-
Total circulante			127.928	-	166.332	79.779
Total			128.470	-	212.315	122.591

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está assim demonstrada:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2022	-	122.591
Novos Contratos (i)	130.000	163.544
Amortização	-	(71.461)
Juros pagos	(12.446)	(23.603)
Juros apropriados	13.610	25.415
Custos incorridos	(2.694)	(2.574)
Varição cambial		(1.597)
Total das movimentações	128.470	89.724
Saldo em 31 de dezembro de 2022	128.470	212.315

(i) Do montante de R\$ 163.544, R\$ 6.220 refere-se a transações não monetária.

Os vencimentos das parcelas são os seguintes:

Ano	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2023	1.164	45.983
2024	28.889	61.559
2025	43.333	49.100
Após 2026	57.778	58.936
Custos incorridos	(2.694)	(3.263)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	128.470	212.315

Garantias

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

Debêntures

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

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

Custo de captação de debêntures

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

Controladora				Consolidado			
31 de dezembro de 2022				31 de dezembro de 2022			
Emissão	Valor incorrido	Valor a apropriar	Custo total	Emissão	Valor incorrido	Valor a apropriar	Custo total
1º emissão	414	2.693	3.107	1º emissão	414	2.693	3.107
Total	414	2.693	3.107	Total	414	2.693	3.107

Cláusulas restritivas (*covenants* financeiros)

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

Índice	2022	2021
Dívida Líquida (+ dívida com instituições financeiras (-) caixa e equivalentes de caixa e TVM) / EBITDA	<= 3,00	<= 1,75

As cláusulas restritivas foram atendidas no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

16. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
ICMS a recolher	-	-	9	393
IRRF a recolher	12	2	1.550	270
PIS a recolher	5	-	787	776
COFINS a recolher	16	-	3.436	3.266
ISS a recolher	-	-	2.603	628
Total circulante	33	2	8.385	5.333
ISS a recolher	-	-	1.587	1.843
Total do não circulante	-	-	1.587	1.843
Total	33	2	9.972	7.176
Circulante	33	2	8.385	5.333
Não circulante	-	-	1.587	1.843
	33	2	9.972	7.176

17. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Salários e encargos sociais a pagar	-	-	4.748	3.401
Provisão de férias e encargos sociais	56	58	10.548	6.567
Comissão de vendas	-	-	350	358
	56	58	15.646	10.326

18. Parcelamentos de tributos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
REFIS Insituto Nacional de Seguro Social - INSS (a)	-	-	535	570
Insituto Nacional de Seguro Social - INSS (b)	-	-	465	532
Parcelamento de PIS e COFINS (c)	-	-	1.450	1.846
Parcelamento municipal - ISS (d)	-	-	771	1.016
Parcelamento IRPJ e CSLL (e)	-	-	6.616	127
	-	-	9.837	4.091
Circulante	-	-	2.202	1.001
Não circulante	-	-	7.635	3.090
	-	-	9.837	4.091

- (a) Este parcelamento se refere a consolidação de modalidade de parcelamento da Lei 12.996/2014-REFIS da Contribuição Previdenciária incidente sobre a Receita Bruta – CPRB, cujos débitos se originaram nos períodos de 1º de dezembro de 2012 a 30 de setembro de 2013. O parcelamento foi realizado em 180 parcelas, de dezembro de 2014 até novembro de 2029.
- (b) Referem-se a parcelamentos da contribuição previdenciária sobre a folha de pagamento, os quais estão atualizados monetariamente pela taxa SELIC (Sistema Especial de Liquidação e de Custódia). Os parcelamentos são amortizados mensalmente conforme segue:
- Programa Especial De Regularização Tributária (PERT) – INSS – O parcelamento foi realizado em 106 parcelas, de março de 2017 a junho de 2027.
 - INSS simplificado (Integrasy) – O parcelamento foi realizado em 50 parcelas, de junho de 2019 a abril de 2023.
- (c) Referem-se aos parcelamentos dos tributos PIS e COFINS através do Programa Especial de Regularização Tributária (PERT), concedido através da Medida Provisória 783 de maio de 2017, convertida em Lei 13.496 de 24 de outubro de 2017. Em 11 de dezembro de 2018, a dívida foi consolidada pela Secretaria da Receita Federal. O parcelamento foi realizado em 120 parcelas, de julho de 2017 a 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), referente ao ano de 2011 que estava em discussão através do processo 0065841-14.1100.8.26.0090 no qual o Grupo optou em efetuar o parcelamento e liquidar o processo com a Prefeitura de São Paulo. O parcelamento foi realizado em 60 parcelas, de dezembro de 2020 a novembro de 2025.
- (e) Refere-se ao parcelamento do IR e CS, referente aos anos de 2019 a 2021 que foram reapurados após a mudança da prática contábil. O parcelamento foi realizado em 60 parcelas, de dezembro de 2022 a novembro de 2027.

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

O Grupo está se defendendo de demandas judiciais de caráter tributária e trabalhistas. Assim, foram efetuados levantamentos, avaliações e quantificações das ações com seus assessores jurídicos. O Grupo é polo passivo em alguns processos de natureza tributária e trabalhista, classificados por seus advogados como chance de perda possível, totalizando o montante de R\$67 em 31 de dezembro de 2022 (R\$67 em 31 de dezembro de 2021), para as quais nenhuma provisão foi constituída.

Em 31 de dezembro de 2022, o Grupo possui registrada provisão no montante de R\$3.023 (R\$5.316 em 31 de dezembro de 2021) para fazer face a riscos fiscais e trabalhistas em que é provável que ocorra uma saída de recursos para liquidar a obrigação.

20. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 02 de junho de 2021, os acionistas da Companhia subscreveram mil ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Os acionistas integralizaram o montante de R\$1 em 24 de junho de 2021.

Em 18 de agosto de 2021, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou o desdobramento das ações da Companhia, na proporção de 130.000 (centro e trinta mil) ações para cada 1 (uma) ação ordinária existente, sem modificação do valor do capital social, passando o mesmo a ser dividido em 130.000.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 31 de dezembro de 2021, implementou a reorganização societária definida, aprovada na Assembleia Geral Extraordinária de 18 de agosto de 2021, com aprovação do aumento do capital social da Companhia no montante de R\$ 6.768 mediante a emissão de 6.768 (seis milhões, setecentos e sessenta e oito mil) novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal a serem subscritas e integralizada, conforme laudos de avaliação patrimonial da ISH Tecnologia e Integrasys, elaborados com base no valor contábil de seus patrimônios líquido em 30 de junho de 2021, no valor de R\$4.913 e 1.855, respectivamente, e com preço de R\$ 0,01 (um centavo por ação).

Em 12 de abril de 2022, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou o aumento de capital do saldo de reservas de capital no montante de R\$ 12.534, sem a modificação do número de ações emitidas, em ato contínuo, a redução do capital social, por considerá-lo excessivo, mediante a extinção das ações correspondentes, e restituição aos acionistas do valor de tais ações, mantendo-se inalterado o percentual de participação dos acionistas no capital social.

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social da Companhia é de R\$6.769, representado por 282.858 mil ações.

	31/12/2022		31/12/2021	
	Qtd. de ações (em milhares)	% participação	Qtd. de ações (em milhares)	% participação
Rodrigo Volk Etienne Dessaune	124.016	43,9%	353.687	43,9%
Armstthon Hamer dos Reis Zanelato	73.882	26,1%	176.843	21,9%
João Paulo Barros da Silva Pinto	27.548	9,7%	78.574	9,7%
Allan Marcelo de Campos Costa	28.290	10,0%	67.678	8,4%
SWORDFISH LTDA	23.879	8,4%	67.990	8,4%
SUMMIT PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS LTDA	-	-	33.930	4,2%
GLOBAL CYBERSEGURANÇA LTDA	5.283	1,9%	15.080	1,9%
AC72 LTDA	-	-	13.000	1,6%
	282.898	100,0%	806.782	100,0%

O capital total autorizado é de R\$1.200.000.

b) Reserva de capital

Refere-se à variação do acervo líquido da ISH Tecnologia e Integrasys entre a data do laudo de avaliação aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária e a data do efetivo aumento de capital realizado mediante a transferência das ações e quotas detidas no capital social dessas controladas.

Em 12 de abril de 2022, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou o aumento de capital do saldo de reservas de capital no montante de R\$ 12.534.

c) Reserva legal

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

d) Reserva de investimentos

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

e) Ajustes de avaliação patrimonial

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

f) Distribuição de dividendos

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Lucro líquido do exercício	18.746	(479)
Constituição da reserva legal (5%)	(937)	-
Base de cálculo dos dividendos	17.809	(479)
Dividendo mínimo obrigatório (25%)	4.452	-
Dividendo por ação	0,016	-

21. Receita líquida

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Hardwares	-	-	31.945
Softwares	-	-	154.922
Serviços gerenciados (<i>Managed security services</i>)	-	-	188.568
Cyberpass	-	-	4.511
Mantis	-	-	4.867
Terceirização (<i>Outsourcing</i>)	-	-	15.414
Serviços profissionais (<i>Professional services</i>)	-	-	14.163
Serviços em nuvem (<i>Cloud services</i>)	-	-	25.978
Outras	-	-	710
Receita bruta	-	-	441.078
ICMS sobre vendas	-	-	(3.344)
PIS sobre vendas	-	-	(4.488)
COFINS sobre a vendas	-	-	(20.224)
ISS sobre vendas	-	-	(10.319)
Total de impostos	-	-	(38.375)
Ajuste a valor presente	-	-	(6.189)
Devolução e abatimentos sobre mercadorias	-	-	(10.504)
Total receita líquida	-	-	386.010
Tempo de reconhecimento de receita			
Ao longo do tempo	-	-	254.211
Em momento específico do tempo	-	-	186.867
Receita de contratos com clientes	-	-	441.078

Do montante da receita bruta de 441.078 realizado no exercício de 2022, o saldo de R\$ 60.761 refere-se a receita reconhecida e não faturado.

22. Custos de mercadorias e serviços vendidos

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Custo de hardware e softwares vendidos	-	-	(129.006)
Custo de prestação de serviços	-	-	(122.407)
Mão-de-obra	-	-	(74.105)
Equipamentos e softwares	-	-	(18.089)
Depreciação e amortização	-	-	(11.297)
Serviços de terceiros	-	-	(10.412)
Outros	-	-	(8.504)
Total	-	-	(251.413)

23. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Vendas			
Marketing	-	-	(4.175)
Utilidades e serviços	-	-	(2.057)
Comissões	-	-	(9.314)
Perda de crédito esperada	-	-	(222)
Perda de crédito esperada	-	-	(468)
Total	-	-	(16.236)
Gerais e administrativas			
Pessoal	(1.806)	-	(47.671)
Depreciação e amortização	-	-	(2.809)
Utilidades e serviços (i)	(1.010)	(469)	(26.983)
Total	(2.816)	(469)	(77.463)

- (i) Despesas incorridas com a contratação de serviços diretamente relacionados à oferta pública inicial ("IPO").

24. Outras receitas (despesas) líquidas

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Rebate/Marketing	-	-	1.581
Recuperação de despesas(i)	-	-	8.989
Outros	2.321	-	538
Total	2.321	-	11.108

- (i) A companhia identificou oportunidade de créditos tributários na base de PIS e COFINS e previdenciário do período de 5 anos (2017 a 2021).

25. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Despesas financeiras			
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(13.610)	-	(25.415)
Juros parcelamentos	-	-	(915)
Despesas bancárias	(49)	(3)	(1.346)
Descontos concedidos	-	-	(227)
Comissões sobre empréstimos	(463)	-	(1.089)
IOF sobre operação de empréstimo	(1)	-	(1.057)
Variação monetária passiva	-	-	(14)
Variação cambial passiva	-	-	(1.504)
Juros de arrendamento	-	-	(621)
Juros passivos	(47)	(7)	(47)
Operação com derivativos	-	-	(8.686)
Outros	(871)	-	(871)
Total	(15.041)	(10)	(41.792)
Receitas financeiras			
Rendimento sobre aplicações financeiras	4.787	-	6.678
Descontos obtidos	-	-	62
Variação monetária ativa	-	-	1.901
Variação cambial ativa	-	-	2.367
Ajuste a valor presente - IFRS 15	-	-	977
Operação com derivativos	-	-	4.054
Juros ativos	-	-	1.145
	4.787	-	17.184
Resultado financeiro	(10.254)	(10)	(24.608)

26. 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.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Imposto de renda	-	-	3.680	7.262
Contribuição social	-	-	908	2.224
	-	-	4.588	9.486

b) Despesa de imposto de renda e contribuição social

A composição da despesa de imposto de renda e contribuição social no período findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, como segue:

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Impostos diferidos			
Imposto de renda	-	-	1.796
Contribuição social	-	-	647
	-	-	2.443
Impostos correntes			
Imposto de renda	-	-	(7.995)
Contribuição social	-	-	(3.100)
	-	-	(11.095)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	-	-	(8.652)

Conciliação do imposto de renda e contribuição social

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social contábeis e o montante determinado pela alíquota nominal para o período findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 são apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado
	31/12/2022	02/06/2021 a 31/12/2021	31/12/2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	18.746	(479)	27.398
Alíquota nominal	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - despesa nominal	(6.374)	163	(9.315)
Efeitos fiscais incidentes sobre:			
Despesas indedutíveis e outras	6.374	(163)	663
	6.374	(163)	663
Imposto de renda e contribuição social - despesa efetiva	-	-	(8.652)
Alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social	0%	0%	32%

c) Composição do ativo e passivo fiscal diferido

Os saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos e passivos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, calculados de acordo com a alíquota nominal de 34% está composta conforme segue:

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	18.746	(479)	27.398
Alíquota nominal	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - despesa nominal	(6.374)	163	(9.315)
Efeitos fiscais incidentes sobre:			
Despesas indedutíveis e outras	6.374	(163)	663
	6.374	(163)	663
Imposto de renda e contribuição social - despesa efetiva	-	-	(8.652)
Alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social	0%	0%	32%

27. Segmentos operacionais

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

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

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

Cybersegurança

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

Infraestrutura

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

Nuvem (“cloud services”):

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

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

A receita líquida desagregada por segmento é como segue:

31/12/2022				Consolidado
	Cybersegurança	Infraestrutura	Cloud Services	Total
Hardwares	17.036	14.909	-	31.945
Softwares	132.170	22.752	-	154.922
Serviços gerenciados (<i>Managed security services</i>)	168.132	20.313	123	188.568
Cyberpass	3.694	809	8	4.511
Mantis	4.864	3	-	4.867
Terceirização (<i>Outsourcing</i>)	13.190	2.224	-	15.414
Serviços profissionais (<i>Professional services</i>)	10.399	3.535	229	14.163
Serviços em nuvem (<i>Cloud services</i>)	137	62	25.779	25.978
Outras	710	-	-	710
Cancelamento e Devoluções	(6.152)	(4.324)	(28)	(10.504)
Ajuste a valor presente	(5.486)	(682)	(21)	(6.189)
Impostos sobre vendas	(30.364)	(6.387)	(1.624)	(38.375)
Receita líquida	308.330	53.214	24.466	386.010

28. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Instrumentos financeiros

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

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

	Controladora					
	2022			2021		
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Nível 2	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Nível
Ativos financeiros conforme balanço patrimonial						
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	-	26.561	-	-	1	-
Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	10.105	-	10.105	-	-	-
Total de ativos financeiros	10.105	-	10.105	-	-	-
Passivos financeiros conforme balanço patrimonial						
Partes relacionadas (Nota 8)	-	-	-	-	420	-
Empréstimos e financiamentos (Nota 15)	-	128.799	-	-	-	-
Total de ativos financeiros	-	128.799	-	-	420	-

	Consolidado					
	2022			2021		
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Nível 2	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Nível 2
Ativos financeiros conforme balanço patrimonial						
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	-	77.519	-	-	23.646	-
Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	11.990	-	11.990	4.353	-	4.353
Contas a receber de clientes (Nota 5)	-	171.120	-	-	96.264	-
Operações com derivativos (Nota 28)	-	-	-	706	-	706
Partes relacionadas (Nota 8)	-	7.480	-	-	18.941	-
Total de ativos financeiros	11.990	178.600	11.990	5.059	115.205	5.059
Passivos financeiros conforme balanço patrimonial						
Fornecedores (Nota 14)	-	62.045	-	-	42.812	-
Passivo de arrendamento (Nota 12)	-	6.252	-	-	12.070	-
Operações com derivativos (Nota 28)	4.865	-	4.865	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (Nota 15)	-	212.315	-	-	106.478	-
Total de ativos financeiros	4.865	280.612	4.865	-	161.360	-

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

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

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

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

Gestão de riscos

As atividades do Grupo o expõem a diversos riscos financeiros, tais como risco de exposição cambial, risco de crédito, risco de taxa de juros, risco de liquidez. O programa de gestão de risco do Grupo concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e operacionais e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do Grupo.

a) Exposição a riscos cambiais

O fluxo de caixa do Grupo está sujeito à volatilidade do dólar norte-americano e euro, uma vez que parte dos seus insumos são adquiridos com fornecedores no exterior e parte dos seus empréstimos são em moeda estrangeira, expondo o Grupo à flutuação do câmbio desta moeda.

Passivos	Fator de risco	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Fornecedores (nota 14)	USD	-	-	12.424	1.147
Empréstimos e financiamentos (nota 15)	USD	-	-	15.634	25.184
Empréstimos e financiamentos (nota 15)	EUR	-	-	1.008	-
Total de passivos		-	-	29.066	26.331

NDF de variação cambial – Hedge de fluxo de caixa

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

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

2022

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

2021

Instrumento	Objetivo	Data de início	Data de vencimento	Moeda	Valor Notional	Valor da curva			Valor de mercado (contábil)			Variação Curva x MTM
						Posição ativa	Posição passiva	Ganho/ (perda)	Posição ativa	Posição passiva	Ganho/ (Perda)	
Contrato de NDF	Hedge de fluxo de caixa	20/10/2021	04/10/2024	USD	4.500	26.484	26.815	331	26.582	26.207	375	706
					4.500	26.484	26.815	331	26.582	26.207	375	706

Análise de sensibilidade

Com base nos instrumentos financeiros denominados em dólares norte-americanos e euros, levantados em 31 de dezembro de 2022, o Grupo realizou uma análise de sensibilidade com aumento da taxa de câmbio apurada na data de encerramento do período (R\$/EUR) e (R\$/US\$) de 25% e 50%, conforme segue:

2022– R\$/US\$: 5,4773				
Cenários				
Instrumento	Fator de risco	Saldo	25%	50%
Fornecedores estrangeiros	Alta do USD	12.424	15.530	18.636
Efeito no resultado			(3.106)	(6.212)

2022– R\$/US\$: 5,4773				
Cenários				
Instrumento	Fator de risco	Saldo	25%	50%
Empréstimos e financiamentos	Alta do USD	15.634	19.543	23.451
Efeito no resultado			(3.909)	(7.817)

2022 – R\$/EUR: 5,6872				
Cenários				
Instrumento	Fator de risco	Saldo	25%	50%
Empréstimos e financiamentos	Alta do EUR	1.008	1.260	1.512
Efeito no resultado			(252)	(504)

b) *Concentração de risco de crédito*

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
AAA.br	26.652	1	43.363	7.204
ML A-1.br	-	-	3.892	3.471
Br.1	-	-	670	1.329
F1+	10.014	-	41.311	3.337
B	-	-	273	12.658
Total	36.666	1	89.509	27.999

O Grupo está exposto ao risco de crédito decorrente de recebíveis, seguradoras, adiantamentos a fornecedores e investimentos financeiros. O processo de gestão de risco de crédito fornece uma estrutura para avaliar e gerir o risco de crédito das contrapartes e para manter o risco do Grupo em um nível aceitável.

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

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

c) *Riscos de taxa de juros*

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

Análise de sensibilidade

Com base nos instrumentos financeiros sujeitos a variação do CDI, levantados em 31 de dezembro de 2022, o Grupo realizou uma análise de sensibilidade com o cenário provável para os 12 meses seguintes e a partir destes, simulou variações de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III), conforme segue:

Controladora			
2022			
Cenários			
Aplicação Financeira	Cenário Provável	Cenário II	Cenário III
Aplicação renda fixa	10.105	10.105	10.105
Taxa Sujeita a variação	12,23%	15,29%	18,35%
Receita Financeira Projetada	1.236	1.545	1.854
Variação	-	309	618
Variação da Resultado Financeiro Projetado		309	618

Consolidado			
2022			
Cenários			
Aplicação Financeira	Cenário Provável	Cenário II	Cenário III
Aplicação renda fixa	10.327	10.327	10.327
Taxa Sujeita a variação	12,23%	15,29%	18,35%
Receita Financeira Projetada	1.263	1.579	1.895
Variação	-	316	632
Capital de giro	79.419	79.419	79.419
Taxa Sujeita a variação	3,00%	3,75%	4,50%
Despesa Financeira Projetada	2.383	2.978	3.574
Variação	-	(595)	(596)
Variação da Resultado Financeiro Projetado		(279)	36

d) *Riscos de liquidez*

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

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

	Controladora			
	Saldo em 31/12/202	Até 1 ano	1-5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores (Nota 14)	871	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (Nota 15)	128.470	542	127.928	-
Total	129.341	542	127.928	-

	Consolidado			
	Saldo em 31/12/202	Até 1 ano	1-5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores (Nota 14)	62.045	62.045	-	-
Passivo de arrendamento (Nota 12)	6.252	1.789	1.812	2.651
Empréstimos e financiamentos (Nota 15)	228.377	62.045	166.332	-
Total	296.674	125.879	168.144	2.651

e) *Gestão de capital*

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

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Total dos empréstimos (Nota 15)	128.470	-	212.315	122.591
Fornecedores (Nota 14)	871	-	62.045	26.699
Passivo de arrendamento (Nota 12)	-	-	6.252	12.070
Operações com derivativos (Nota 28)	-	-	4.865	(706)
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	(26.561)	(1)	(77.519)	(23.646)
(-) Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	(10.105)	-	(11.990)	(4.353)
Dívida líquida	92.675	(1)	195.968	132.655