

Demonstrações Contábeis Intermediárias Combinadas

Grupo ISH Tecnologia

30 de setembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Grupo ISH Tecnologia

Demonstrações contábeis intermediárias combinadas

30 de setembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis intermediárias combinadas	1
Demonstrações contábeis intermediárias combinadas	
Balanço patrimonial combinado	3
Demonstração do resultado combinado	5
Demonstração do resultado abrangente combinado	6
Demonstração das mutações do acervo líquido combinado	7
Demonstração do fluxo de caixa combinado	8
Demonstração do valor adicionado combinado	9
Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias combinadas	10



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

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos
Acionistas do
Grupo ISH Tecnologia
Belo Horizonte - MG

Introdução

Revisamos as demonstrações contábeis intermediárias combinadas do Grupo ISH Tecnologia (“Grupo”) que compreendem o balanço patrimonial combinado em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações combinadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas demonstrações contábeis intermediárias combinadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações contábeis intermediárias combinadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. Uma revisão de demonstrações contábeis intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações contábeis intermediárias combinadas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Grupo, em 30 de setembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

A demonstração do valor adicionado (DVA) referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaborada sob a responsabilidade da administração do Grupo, e apresentada como informação suplementar para fins de IFRS. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das demonstrações contábeis intermediárias combinadas do Grupo, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as demonstrações contábeis intermediárias combinadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e é consistente em relação às demonstrações contábeis intermediárias combinadas tomadas em conjunto.

Belo Horizonte, 18 de novembro de 2021.

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



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

Grupo ISH Tecnologia

Balanço patrimonial combinado
30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	Combinado	
		30/09/2021	31/12/2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	4.780	17.505
Títulos e valores mobiliários	4	5.076	16.407
Contas a receber	5	49.265	54.250
Estoques	6	5.773	8.974
Impostos a recuperar	7	14.819	8.316
Outros ativos	9	12.644	6.869
Total do ativo circulante		92.357	112.321
Não circulante			
Contas a receber	5	19.828	21
Títulos e valores mobiliários	4	4.602	2.957
Partes relacionadas	8	19.618	13.794
Tributos diferidos	23	6.134	4.787
Outros ativos	9	731	267
Imobilizado	10	15.714	13.160
Ativo de direito de uso	11	10.755	11.445
Intangível	12	9.686	10.579
Total do ativo não circulante		87.068	57.010
Total do ativo		179.425	169.331

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

	Nota explicativa	Combinado	
		30/09/2021	31/12/2020
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	14	23.254	34.713
Empréstimos e financiamentos	13	32.230	28.955
Obrigações tributárias	15	1.279	3.806
Imposto de renda e contribuição social	23	12.068	3.498
Obrigações trabalhistas	16	11.461	6.821
Parcelamentos de tributos	17	998	1.204
Passivo de arrendamento	11	903	842
Partes relacionadas	8	1	-
Outros passivos		376	1.574
Total do passivo circulante		82.570	81.413
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	13	58.498	64.205
Parcelamentos de tributos	17	3.308	4.040
Obrigações trabalhistas	16	12.528	10.490
Passivo de arrendamento	11	10.175	10.659
Outros passivos		859	79
Total do passivo não circulante		85.368	89.473
Acervo líquido		11.487	(1.555)
Total do passivo e acervo líquido		179.425	169.331

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

Grupo ISH Tecnologia

Demonstração do resultado combinado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

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

	Nota	Combinado	
	Explicativa	30/09/2021	30/09/2020
Receita operacional líquida	19	198.864	150.667
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	20	(129.758)	(99.701)
Lucro bruto		69.106	50.966
Despesas administrativas	21	(34.824)	(21.346)
Despesas de vendas	21	(6.688)	(13.587)
Outras receitas (despesas), líquidas		1.048	1.282
		(40.464)	(33.651)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		28.641	17.315
Despesas financeiras	22	(9.291)	(9.098)
Receitas financeiras	22	1.976	623
Resultado financeiro, líquido		(7.315)	(8.475)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		21.326	8.840
Imposto de renda e contribuição social			
Corrente	23	(7.246)	(3.163)
Diferido	23	(53)	1.057
Lucro líquido do período		14.027	6.734

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

Grupo ISH Tecnologia

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

	Combinado	
	30/09/2021	30/09/2020
Lucro líquido do período	14.027	6.734
Outros resultados abrangentes	-	-
Total de outros resultados abrangentes do período	<u>14.027</u>	<u>6.734</u>

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

Grupo ISH Tecnologia

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

Saldo em 31 de dezembro de 2019	(5.809)
Lucro líquido do período	6.734
Dividendos	(1.796)
Ajuste de avaliação patrimonial	(52)
Outros	(46)
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>(969)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(1.555)
Lucro líquido do período	14.027
Ajuste de avaliação patrimonial	(66)
Outros	(919)
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>11.487</u>

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

Grupo ISH Tecnologia

Demonstração do fluxo de caixa combinado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Combinado	
	30/09/2021	30/09/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do período	14.027	6.734
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do período com o fluxo de caixa:		
Depreciações e amortizações	10.751	9.252
Provisão para perda esperada de crédito	(88)	(154)
Ajuste a valor presente de contas a receber a faturar	1.516	-
Juros sobre passivos de arrendamentos	1.042	973
Juros sobre empréstimos e financiamentos	6.983	5.882
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.347)	(1.057)
Ganho na remensuração de contratos de arrendamento	(11)	(320)
Efeito líquido da baixa de ativo imobilizado	1.140	97
Provisões de fornecedores	2.038	2.930
	36.051	28.509
(Aumento) Redução dos ativos		
Contas a receber	(16.250)	(27.662)
Estoque	3.201	(6.288)
Impostos a recuperar	(6.503)	(8.936)
Outros ativos	(6.239)	566
(Redução) Aumento dos passivos		
Fornecedores	(11.459)	(1.922)
Obrigações tributárias	(2.527)	(10)
Imposto de renda e contribuição social	8.570	9.277
Obrigações trabalhistas	4.640	3.855
Parcelamento de tributos	(938)	(419)
Outros passivos	(1.402)	42
Caixa gerado (consumido) pelas atividades operacionais	7.144	(7.160)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(6.983)	(5.882)
Juros pagos de passivos de arrendamentos	(222)	(194)
Caixa líquido consumido pelas atividades operacionais	(61)	(13.236)
Fluxo de caixa de atividades de investimento		
Títulos e valores mobiliários	9.686	(945)
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(12.612)	(15.598)
Partes relacionadas	(5.527)	(3.896)
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	(8.453)	(20.439)
Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	15.939	71.065
Amortização do principal de empréstimos e financiamentos	(18.371)	(24.713)
Pagamento de passivo de arrendamento mercantil	(1.482)	(1.296)
Antecipações e dividendos pagos a acionista	(297)	(2.190)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamento	(4.211)	42.866
Variação líquida do caixa e equivalentes de caixa	(12.725)	9.191
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	17.505	20.111
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	4.780	29.302

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

Grupo ISH Tecnologia

Demonstração do valor adicionado combinado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Combinado	
	30/09/2021	30/09/2020
Receitas	219.939	171.469
Vendas de mercadorias, produtos e serviços	214.492	169.591
Receita relativa à construção de ativos próprios	4.129	500
Outras receitas	1.230	1.378
Provisão para perda esperada de crédito	88	-
Insumos adquiridos de terceiros	(117.176)	(86.672)
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(101.249)	(72.920)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(15.927)	(13.752)
Valor adicionado bruto	102.763	84.797
Depreciação e amortização	(10.751)	(9.252)
Valor adicionado líquido produzido	92.012	75.545
Valor adicionado recebido em transferência	993	623
Receitas financeiras	993	623
Valor adicionado total a distribuir	93.005	76.168
Distribuição do valor adicionado	93.005	76.168
Pessoal e encargos:	47.502	37.850
Remuneração direta	32.507	27.261
Benefícios	12.387	8.691
FGTS	2.608	1.898
Impostos, taxas e contribuições	23.103	20.868
Federais	16.762	13.147
Estaduais	2.068	4.173
Municipais	4.273	3.548
Remuneração de capital de terceiros	8.373	10.716
Juros	8.307	9.098
Aluguéis	66	1.618
Remuneração de capitais próprios	14.027	6.734
Lucro líquido do período	14.027	4.938
Dividendos	-	1.796

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

Grupo ISH Tecnologia

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

1. Contexto operacional

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

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

O Grupo atua em todo território nacional, através de suas filiais estabelecidas nos Estados do Rio de Janeiro, São Paulo, Minas Gerais, Brasília, além da sua Matriz no Espírito Santo. Com o intuito de ampliar e internacionalizar sua área de atuação, foi constituída no final de 2020, uma subsidiária nos Estados Unidos, a ISH Cybersecurity Inc., a qual ainda se encontra em fase pré-operacional.

Ações e impactos causados pela pandemia de Covid-19

Apesar do impacto negativo e relevante que a pandemia de COVID-19 provocou em diversos seguimentos da economia, as atividades do Grupo seguiram crescendo, tendo sua receita líquida aumentado 32% no período de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 quando comparada com o mesmo período do ano anterior. Este crescimento foi fortemente impulsionado pelo aumento da demanda, liderado por empresas que necessitaram melhorar ou implementar soluções de segurança da informação que garantissem a continuidade das atividades, principalmente pelo aumento das transações virtuais em diversas atividades econômicas que se tornaram ainda mais vulneráveis aos ataques cibernéticos.

Reestruturação societária

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

Grupo ISH Tecnologia

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

1. Contexto operacional--Continuação

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

Em outubro de 2021, considerando os fatores mercadológicos à época para os fins da Oferta, a Companhia optou pela sua não realização na janela vigente, mantido, no entanto, o processo do pedido de registro de companhia aberta na categoria A e de adesão ao Novo Mercado. Após todos os procedimentos realizados visando à realização da Oferta, a Companhia está reavaliando a estratégia inicial em função da instabilidade do mercado e considera modificar o plano inicial, através de oferta pública de valores mobiliários distribuídas com esforços restritos, conforme instrução CVM 476/2009.

Não obstante o novo cenário, a Administração está avaliando propor à Assembleia Geral dos acionistas a aprovação do aporte de capital decorrente da reestruturação societária independente da consumação da Oferta, restando o aporte condicionado apenas ao deferimento do pedido de registro de companhia aberta na categoria A e de adesão ao Novo Mercado.

2. Base de preparação e principais políticas contábeis

2.1. Base de combinação

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

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.1. Base de combinação--Continuação

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

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

- O exercício social é coincidente entre todas as empresas que compõem as demonstrações contábeis intermediárias combinadas, bem como as políticas contábeis adotadas em suas demonstrações contábeis são uniformes.
- O processo de combinação das contas patrimoniais e de resultado corresponde à soma horizontal dos saldos das contas de ativo, passivo, receitas e despesas, segundo a sua natureza, complementada com a eliminação dos saldos de ativos, passivos e resultado derivado de transações entre as empresas.
- As demonstrações contábeis intermediárias combinadas do Grupo incluem as seguintes empresas, as quais estão sob controle comum:

Empresa	% Participação do Grupo	
	30/09/2021	30/09/2020
ISH Tech S.A. (a)	100%	-
ISH Tecnologia S.A. (b)	100%	100%
Integrasys Comércio e Serviços de Informática Ltda. (c)	100%	100%

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

(b) ISH Tecnologia S.A.: Sociedade anônima de capital fechado, constituída em 23 de fevereiro de 1997, com sede na cidade de Vitória – ES e que tem como objeto social principal soluções para segurança da informação, infraestrutura de TI e computação em nuvem. A ISH Tecnologia S.A. possui uma subsidiária integral, a ISH Cybersecurity Inc., 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 30 de setembro de 2021, as quais são consolidadas pela ISH Tecnologia para fins da preparação destas demonstrações contábeis intermediárias combinadas, encontram-se a seguir.

30/09/2021	Participação	Total do ativo	Patrimônio líquido	Resultado
ISH Cybersecurity Inc.	100%	93	109	(16)

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

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.1. Base de combinação--Continuação

A seguir demonstrativo dos saldos individuais e as respectivas eliminações:

<u>30/09/2021</u>	<u>ISH Tech</u>	<u>ISH Tecnologia</u>	<u>Integrasys</u>	<u>Eliminações</u>	<u>Combinado</u>
Ativo	131	170.572	9.924	(1.202)	179.425
Passivo	131	160.990	8.019	(1.202)	167.938
Acervo líquido	-	9.582	1.905	-	11.487
Lucro (prejuízo) líquido	(1)	12.882	1.146	-	14.027

<u>31/12/2020</u>	<u>ISH Tech</u>	<u>ISH Tecnologia</u>	<u>Integrasys</u>	<u>Eliminações</u>	<u>Combinado</u>
Ativo	-	160.609	9.093	(371)	169.331
Passivo	-	163.024	8.233	(371)	170.886
Acervo líquido	-	(2.415)	860	-	(1.555)

<u>30/09/2020</u>	<u>ISH Tech</u>	<u>ISH Tecnologia</u>	<u>Integrasys</u>	<u>Eliminações</u>	<u>Combinado</u>
Lucro líquido	-	6.506	228	-	6.734

2.2. Declaração de conformidade

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

As informações relevantes próprias das demonstrações contábeis intermediárias combinadas estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão dessas demonstrações contábeis intermediárias combinadas foi aprovada pela Diretoria do Grupo em 18 de novembro de 2021.

2.3. Base de mensuração

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

Grupo ISH Tecnologia

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

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

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

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

2.5. Normas emitidas e ainda não vigentes

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

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

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

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

As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, o Grupo avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos existentes podem exigir renegociação.

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.5. Principais práticas contábeis

a) Caixa e equivalentes de caixa

São mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou para outras finalidades. O Grupo considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata, sendo resgatável com a própria entidade emissora, em um montante conhecido de caixa, estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, normalmente, um investimento se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, resgatáveis em até 90 (noventa) dias, a contar da data da contratação.

b) Contas a receber

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

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.

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

c) Estoques

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

d) Imobilizado

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

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

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

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

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

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

e) Ativos intangíveis

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

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

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

Softwares desenvolvidos internamente	3 anos
Softwares e licenças adquiridas	1 a 5 anos

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

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se esta avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva. Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 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.

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

e) Ativos intangíveis--Continuação

Pesquisa e desenvolvimento

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.

Outros ativos intangíveis

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

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

f) Arrendamentos

Ativos de direito de uso

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

Passivos de arrendamento

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

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

f) Arrendamentos--Continuação

Passivos de arrendamento--Continuação

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

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

g) Redução ao valor recuperável

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

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

g) Redução ao valor recuperável--Continuação

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

Não foram identificados indícios de perda ao valor recuperável de seus ativos imobilizados e intangível em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020.

h) Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

O Grupo é parte em processos judiciais e administrativos.

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

i) Outros ativos e passivos

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

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

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

j) Imposto de renda e contribuição social corrente

Ativos e passivos tributários correntes do último exercício e de anos anteriores são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. A provisão para o imposto de renda e a contribuição social são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240, para imposto de renda, e 9% sobre o lucro tributável para Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro tributável apurado em cada exercício, não havendo prazo de prescrição para sua compensação. O imposto de renda e a contribuição social relativos a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido são também reconhecidos no patrimônio líquido.

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

k) Imposto de renda e contribuição social diferido

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

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

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

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

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

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

l) Reconhecimento da receita de vendas

Receita de vendas de hardware e software

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

Receita de serviços prestados

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

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

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

l) Reconhecimento da receita de vendas--Continuação

Receita de serviços prestados--Continuação

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

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

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

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

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

l) Reconhecimento da receita de vendas--Continuação

Receita de serviços prestados--Continuação

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

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

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

Receitas não faturadas

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

Despesas antecipadas

Representam valores pagos antecipadamente a prestadores de serviços terceirizados para garantia, suporte e contratos de licença de software em conexão com as obrigações do Grupo de fornecer serviços de supervisão, monitoramento e gerenciamento de cybersegurança. Os montantes pagos antecipadamente são amortizados pelo método linear ao longo do prazo do contrato e é reconhecido principalmente como um componente do custo de venda. Os montantes com previsão de amortização no prazo de um ano encontram-se registrados em outros ativos no circulante e o saldo remanescente registrado em outros ativos no não circulante.

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

l) Reconhecimento da receita de vendas--Continuação

Custos para obtenção de contrato

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

Custos para cumprir o contrato

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

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

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

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.6. Principais práticas contábeis--Continuação

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

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

n) Segmentos operacionais

O Grupo possui três segmentos operacionais que são utilizados para fins de análise e tomada de decisão pelos seus Administradores e Presidente, conforme demonstrado na Nota 24.

2.7. Uso de estimativas e julgamentos contábeis

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

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

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

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

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.8. Instrumentos financeiros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupo ISH Tecnologia

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

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

2.8. Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupo ISH Tecnologia

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Combinado	
	30/09/2021	31/12/2020
Caixa	3	2
Bancos	1.670	3.163
Aplicações Financeiras	3.107	14.340
	4.780	17.505

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

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

4. Títulos e valores mobiliários

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

A composição do saldo de aplicações financeiras é como segue:

	Combinado	
	30/09/2021	31/12/2020
Aplicação renda fixa (i)	3.752	4.699
Fundo renda fixa (ii)	404	13.293
Fundo multimercado (iii)	3.865	-
Fundo renda variável (iv)	202	366
Título de capitalização	1.455	1.006
Total	9.678	19.364
Circulante	5.076	16.407
Não Circulante	4.602	2.957

(i) As aplicações em Certificados de Depósito Bancário ("CDB") pré ou pós-fixados são remunerados a um percentual do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) divulgado pela Câmara de Custódia e Liquidação (CETIP). As CDBs que compõem a carteira do Grupo apresentaram remunerações que variaram entre 100% a 114% do CDI em 30 de setembro de 2021 (98% a 100% do CDI em 31 de dezembro de 2020);

(ii) As aplicações em cotas de fundos de investimento em renda fixa apresentaram remunerações que variaram entre 0,88% a 3,42% a.a. em 30 de setembro de 2021 (1,27 % e 2,65 % a.a. em 31 de dezembro de 2020);

Grupo ISH Tecnologia

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

4. Títulos e valores mobiliários--Continuação

(iii) As aplicações em cotas de fundos de investimento multimercados apresentaram remunerações que variaram entre -0,38 % a 3,21% a.a. em 30 de setembro de 2021;

(iv) As aplicações em cotas de fundos de investimento em renda variável apresentaram remunerações de -4,09 % a.a. em 30 de setembro de 2021 (4,69% a 7,7% a.a. em 31 de dezembro de 2020).

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

5. Contas a receber

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

	Combinado	
	30/09/2021	31/12/2020
Mercado interno	68.597	54.364
Mercado externo	562	61
	69.159	54.425
(-) Provisão para perda esperada de crédito	(66)	(154)
Total	69.093	54.271
Circulante	49.265	54.250
Não Circulante	19.828	21

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

	Combinado	
	30/09/2021	31/12/2020
A vencer	17.779	42.579
A faturar (i)	50.433	9.448
(-) Ajuste a valor presente	(1.516)	-
Vencidos:		
De 1 a 30 dias	730	2.330
De 31 a 60 dias	1.090	41
De 61 a 90 dias	94	6
Acima de 90 dias	549	21
Subtotal	69.159	54.425
(-) Provisão para perda esperada de crédito	(66)	(154)
Total	69.093	54.271

(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.

Grupo ISH Tecnologia

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

5. Contas a receber--Continuação

Movimentação da provisão para perda esperada de crédito

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

	<u>Combinado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(88)
Adições, líquidas	-
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>(88)</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(154)
Reversões, líquidas	88
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>(66)</u>

6. Estoques

	<u>Combinado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Hardware e acessórios	864	1.153
Software	4.909	7.821
Total	<u>5.773</u>	<u>8.974</u>

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

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

Grupo ISH Tecnologia

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

7. Impostos a recuperar

	Combinado	
	30/09/2021	31/12/2020
ICMS a recuperar	921	772
PIS e Cofins a recuperar	2.475	1.008
IR e CSLL a recuperar	6.459	2.952
IRRF a recuperar	4.125	2.786
INSS a recuperar	506	505
ISS a recuperar	333	293
Total	14.819	8.316

8. Partes relacionadas

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

8.1. Créditos e obrigações com partes relacionadas

	Combinado	
	30/09/2021	31/12/2020
Ativo não circulante		
Mútuo junto à Enseada Empreendimento	-	6.994
	-	6.994
Passivo circulante		
ISH Tecnologia S/A	1	-
Passivo de arrendamento junto à Enseada Empreendimento	603	174
	604	174
Passivo não circulante		
Passivo de arrendamento junto à Enseada Empreendimento	9.647	10.204
	9.647	10.204
	30/09/2021	30/09/2020
Resultado		
Juros de arrendamento junto à Enseada Empreendimento	953	833

Grupo ISH Tecnologia

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

8. Partes relacionadas--Continuação

8.1. Créditos e obrigações com partes relacionadas--Continuação

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

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

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

	Combinado	
	30/09/2021	31/12/2020
Ativo não circulante		
Mútuo – Acionista (a)	12.724	-
Valores a receber de acionistas (b)	6.894	6.800
	19.618	6.800

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

8.3. Remuneração dos administradores

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

	Combinado	
	30/09/2021	30/09/2020
Salários, honorários e encargos sociais	5.257	2.072
Benefícios diretos e indiretos	291	260
Bônus variáveis	92	50
Total	5.640	2.382

Grupo ISH Tecnologia

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

9. Outros ativos

	Combinado	
	30/09/2021	31/12/2020
Adiantamentos (a)	2.764	2.209
Despesas antecipadas e custos para cumprir contratos (b)	6.743	4.300
Custos com futura emissão de ações (c)	2.720	-
Outros	1.148	627
Total	13.375	7.136
Circulante	12.644	6.869
Não circulante	731	267

(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 cybergurança. 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 a conclusão da operação, quando serão reclassificados para o patrimônio líquido.

10. Imobilizado

A movimentação do ativo imobilizado é como segue:

	Combinado				Imobilizado em andamento	Total
	Edifícios e construções	Instalações e Moveis e utensílios	Máquinas e Equipamentos	Veículos		
Saldo em 31/12/2020	172	295	11.670	684	339	13.160
Custo						
Adições	23	72	7.104	-	157	7.356
Baixas	-	(6)	(554)	(1.121)	(59)	(1.740)
Transferências (*)	-	-	172	-	(305)	(133)
	23	66	6.722	(1.121)	(207)	5.483
Depreciação						
Adições	(36)	(66)	(3.338)	(89)	-	(3.529)
Baixas	-	2	13	585	-	600
	(36)	(64)	(3.325)	496	-	(2.929)
Saldo em 30/09/2021	159	297	15.067	59	132	15.714

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

Grupo ISH Tecnologia

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

10. Imobilizado--Continuação

	Combinado					Total
	Edifícios e construções	Instalações e Moveis e utensílios	Máquinas e Equipamentos	Veículos	Imobilizado em andamento	
Saldo em 31/12/2019	42	533	8.122	958	318	9.973
Custo						
Adições	94	106	4.760	514	540	6.014
Baixas	-	-	-	(97)	-	(97)
Transferências	25	-	207	-	(232)	-
	119	106	4.967	417	308	5.917
Depreciação						
Adições	(12)	(158)	(2.509)	(129)	-	(2.808)
Baixas	-	-	-	-	-	-
	(12)	(158)	(2.509)	(129)	-	(2.808)
Saldo em 30/09/2020	149	481	10.580	1.246	626	13.082

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 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.

11. Direito de uso e passivo de arrendamento

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

- Arrendamento dos edifícios utilizados como sede administrativa.

Direito de uso

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

Grupo ISH Tecnologia

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

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

Direito de uso--Continuação

Movimentação do ativo de direito de uso:

	<u>Combinado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	9.160
Remensuração	412
Adição	32
Amortização do direito de uso	(784)
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>8.820</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	11.445
Remensuração	66
Adição	184
Amortização do direito de uso	(940)
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>10.755</u>

Passivo de arrendamento

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

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

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

	<u>Combinado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2019	9.483
Remensuração	92
Adição	32
Encargos financeiros	973
Pagamentos de encargos financeiros	(194)
Pagamentos de principal	(1.296)
Saldo em 30 de setembro de 2020	<u>9.090</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	11.501
Remensuração	55
Adição	184
Encargos financeiros	1.042
Pagamentos de encargos financeiros	(222)
Pagamentos de principal	(1.482)
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>11.078</u>

Grupo ISH Tecnologia

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

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

Maturidade de contratos

	Combinado
Menos de 1 ano	903
Entre 1 e 2 anos	625
Entre 2 e 5 anos	937
Acima de 5 anos	8.613
Saldo dos passivos de arrendamento em 30 de setembro de 2021	11.078

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

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

12. Intangível

	Combinado	
	30/09/2021	31/12/2020
Softwares e licenças adquiridas (i)	5.624	7.268
Software desenvolvido internamente (ii)	3.631	1.808
Intangível em andamento (iii)	431	1.503
Total	9.686	10.579

- (i) Softwares e licenças adquiridas para o uso dos funcionários da empresa tanto nas rotinas administrativas quanto na prestação de serviços a clientes. A amortização de software e licenças adquiridas para uso interno é registrada em despesas gerais e administrativas e a amortização de software e licenças adquiridas para prestação de serviços é registrada como custo dos serviços vendidos.
- (ii) Software desenvolvido e sob um processo de inovação que já está sendo comercializado (Cyberpass e Mantis) e amortizado pelo período de 3 anos, que corresponde à expectativa da Administração em relação aos benefícios econômicos gerados por cada alteração significativa agregada ao intangível. A amortização do Cyberpass e Mantis é registrada como custo do serviço vendido no resultado.
- (iii) Softwares em desenvolvimento cuja viabilidade já foi comprovada, mas que ainda não foram comercializados e outros.

Grupo ISH Tecnologia

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

12. Intangível--Continuação

	Combinado			
	Intangível em andamento	Software desenvolvido internamente	Softwares e licenças adquiridas	Total
Saldo em 31/12/2020	1.503	1.808	7.268	10.579
Custo				
Adições	41	3.132	2.083	5.256
Baixas	-	-	-	-
Transferências (*)	(1.113)	977	269	133
Amortização				
Adições	-	(2.286)	(3.996)	(6.282)
Baixas	-	-	-	-
Saldo em 30/09/2021	431	3.631	5.624	9.686

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

	Combinado			
	Intangível em andamento	Software desenvolvido internamente	Softwares e licenças adquiridas	Total
Saldo em 31/12/2019	-	2.938	6.326	9.264
Custo				
Adições	9.543	-	41	9.584
Transferências (*)	(3.564)	500	3.064	-
Amortização				
Adições	-	(1.599)	(4.061)	(5.660)
Saldo em 30/09/2020	5.979	1.839	5.370	13.188

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.

Grupo ISH Tecnologia

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

13. Empréstimos e financiamentos

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

Contrato/Modalidade	Custo da dívida (% a.m.)	Vencimento	Combinado	
			30/09/2021	31/12/2020
Circulante				
Cartão BNDES	1,31%	2022	-	1.271
Capital de giro	0,71% a 1,14%	2022	29.795	24.916
Leasing	0,83% a 1,27%	2024	2.036	2.208
Crédito direto ao consumidor – CDC	0,80% a 1,18%	2023	399	560
			32.230	28.955
Não circulante				
Cartão BNDES	1,31%	2022	-	665
Capital de giro	0,71% a 1,14%	2025	56.259	62.202
Leasing	0,83% a 1,27%	2024	2.055	893
Crédito direto ao consumidor – CDC	0,80% a 1,18%	2023	184	445
			58.498	64.205
Total			90.728	93.160

A movimentação dos empréstimos e financiamentos está assim demonstrada:

	Combinado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	52.579
Captações	71.065
Amortização	(24.713)
Pagamento de juros	(5.882)
Juros incorridos	5.882
Saldo em 30 de setembro de 2020	98.931
	Combinado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	93.160
Captações	15.939
Amortização	(18.371)
Pagamentos de juros	(6.983)
Juros incorridos	6.983
Saldo em 30 de setembro de 2021	90.728

Grupo ISH Tecnologia

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

13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Os vencimentos das parcelas são os seguintes:

<u>Ano de vencimento</u>	<u>Combinado</u>
2021	9.034
2022	30.802
2023	26.705
2024	19.175
2025	5.012
Total	90.728

Cláusulas restritivas (covenants financeiros)

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

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

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

Garantias

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

14. Fornecedores

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

	<u>Combinado</u>	
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Fornecedores nacionais	21.467	30.769
Fornecedores exterior	1.787	3.944
Total	23.254	34.713

Grupo ISH Tecnologia

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

15. Obrigações tributárias

	Combinado	
	30/09/2021	31/12/2020
ICMS a recolher	453	379
IRRF a recolher	255	759
PIS a recolher	116	265
COFINS a recolher	20	1.424
ISS a recolher	435	979
Total	1.279	3.806

16. Obrigações trabalhistas

	Combinado	
	30/09/2021	31/12/2020
Salários e encargos sociais a pagar	2.007	1.625
Provisão de férias, 13º salário e encargos sociais	8.518	3.767
Comissões de vendas	936	1.429
Provisão para indenizações trabalhistas	10.033	7.103
Provisão para indenização de representantes	2.495	3.387
Total	23.989	17.311
Circulante	11.461	6.821
Não circulante	12.528	10.490

17. Parcelamento de impostos

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

	Combinado	
	30/09/2021	31/12/2020
REFIS Instituto Nacional de Seguro Social - INSS (a)	583	627
Instituto Nacional de Seguro Social - INSS (b)	553	794
Parcelamento de PIS e COFINS (c)	1.956	2.289
Parcelamento municipal - ISS (d)	1.076	1.356
Parcelamento IRPJ e CSLL	138	178
Total	4.306	5.244
Circulante	998	1.204
Não circulante	3.308	4.040

(a) Este parcelamento se refere a consolidação de modalidade de parcelamento da Lei 12.996/2014-REFIS da Contribuição Previdenciária incidente sobre a Receita Bruta – CPRB, cujos débitos se originaram nos períodos de 1º de dezembro de 2012 a 30 de setembro de 2013. O parcelamento foi realizado em 180 parcelas, de dezembro de 2014 até novembro de 2029.

Grupo ISH Tecnologia

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

17. Parcelamento de impostos--Continuação

(b) Referem-se a parcelamentos da contribuição previdenciária sobre a folha de pagamento, os quais estão atualizados monetariamente pela taxa SELIC (Sistema Especial de Liquidação e de Custódia). Os parcelamentos são amortizados mensalmente conforme segue:

- Parcelamento no INSS Nº 15578-720.495/19-48 – O parcelamento foi realizado em 12 parcelas, de setembro de 2020 a agosto de 2021.
- Programa Especial De Regularização Tributária (PERT) – INSS – O parcelamento foi realizado em 106 parcelas, de março de 2017 a junho de 2027.
- Parcelamento Previdenciário Simplificado – O parcelamento foi realizado em 59 parcelas, de julho de 2017 a agosto de 2022.
- INSS simplificado (Integrasys) – O parcelamento foi realizado em 50 parcelas, de junho de 2019 a abril de 2021.

(c) Referem-se aos parcelamentos dos tributos PIS e COFINS através do Programa Especial de Regularização Tributária (PERT), concedido através da Medida Provisória 783 de maio de 2017, convertida em Lei 13.496 de 24 de outubro de 2017, onde o pagamento da dívida consolidada é em cento e vinte prestações mensais e sucessivas. Em 11 de dezembro de 2018, a dívida foi consolidada pela Secretaria da Receita Federal. O parcelamento foi realizado em 120 parcelas, de julho de 2017 a junho de 2027.

Neste saldo estão incluídos também parcelamentos de Pis/Cofins, em sessenta parcelas, atualizadas monetariamente pela taxa SELIC, de abril de 2018 a março de 2023.

(d) Refere-se ao parcelamento do ISS (Imposto Sobre Serviços), sobre ISS devido do ano de 2011 que estava em discussão através do processo 0065841-14.1100.8.26.0090 no qual a Grupo optou em efetuar o parcelamento e liquidar o processo com a Prefeitura de São Paulo. O parcelamento foi realizado em 60 parcelas, de dezembro de 2020 a novembro de 2025.

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

O Grupo está se defendendo de demandas judiciais de caráter tributário 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 tributário e trabalhistas, classificados por seus advogados como chance de perda possível, totalizando o montante de R\$ 113 em 30 de setembro de 2021 (R\$46 em 31 de dezembro de 2020).

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

A causa trabalhista, iniciada em 2021, consiste em discussão de verbas salariais e rescisórias.

O Grupo não possui demandas judiciais cuja expectativa de perda é considerada provável.

Grupo ISH Tecnologia

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

19. Receita líquida

	Combinado	
	30/09/2021	30/09/2020
Hardwares	12.564	37.267
Softwares	33.978	59.601
Serviços gerenciados (<i>Managed security services</i>)	101.961	52.685
Cyberpass	1.638	1.239
Terceirização (<i>Outsourcing</i>)	6.547	5.972
Serviços profissionais (<i>Professional services</i>)	8.293	6.236
Serviços em nuvem (<i>Cloud services</i>)	15.299	11.028
Mantis	444	-
Receita não faturada	39.233	2.712
Outras	426	358
Receita bruta	220.383	177.098
ICMS sobre vendas	(1.810)	(4.056)
PIS sobre vendas	(1.701)	(2.010)
COFINS sobre vendas	(7.844)	(9.265)
ISS sobre vendas	(4.273)	(3.548)
Total de impostos	(15.628)	(18.879)
Devoluções e abatimentos sobre mercadorias	(5.891)	(7.552)
Total de devoluções e abatimentos	(5.891)	(7.552)
Total	198.864	150.667

20. Custos de mercadorias e serviços vendidos

	Combinado	
	30/09/2021	30/09/2020
Custo de hardware e softwares vendidos	(6.037)	(18.181)
Custo de prestação de serviços	(123.721)	(81.520)
Mão de obra	(74.667)	(27.443)
Equipamentos e softwares	(18.354)	(37.121)
Depreciação e amortização	(9.007)	(7.637)
Serviços de terceiros	(21.173)	(6.329)
Outros	(520)	(2.990)
Total	(129.758)	(99.701)

Grupo ISH Tecnologia

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

21. Despesas por natureza

	Combinado	
	30/09/2021	30/09/2020
Vendas		
Pessoal	(223)	(184)
Marketing	(1.252)	(971)
Utilidades e serviços	(1.378)	(2.902)
Comissões	(3.946)	(9.530)
Reversão (provisão) de perda de crédito esperada	111	-
Total	(6.688)	(13.587)
Gerais e administrativas		
Pessoal	(29.857)	(13.681)
Depreciação e amortização	(1.744)	(1.615)
Utilidades e serviços	(3.233)	(6.050)
Total	(34.824)	(21.346)

22. Resultado financeiro

	Combinado	
	30/09/2021	30/09/2020
Despesas financeiras		
Juros de empréstimos	(6.983)	(5.882)
Juros de financiamentos	(283)	(623)
Juros de parcelamento	(20)	-
Despesas bancárias	(336)	(290)
Descontos concedidos	(3)	(2)
Comissões sobre empréstimos	(183)	(613)
IOF sobre operação de empréstimo	(92)	(559)
Variação monetária passiva	(33)	(4)
Variação cambial passiva	(315)	(152)
Juros de arrendamento	(1.043)	(973)
Total	(9.291)	(9.098)
Receitas financeiras		
Juros ativos	3	6
Rendimentos de aplicações financeiras	654	58
Receita financeira de contratos de longo prazo	236	-
Descontos obtidos	19	114
Variação monetária ativa	15	59
Variação cambial ativa	53	67
Remensuração de contratos de arrendamento	12	319
Outras receitas financeiras	984	-
Total	1.976	623
Resultado financeiro	(7.315)	(8.475)

Grupo ISH Tecnologia

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

23. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social corrente

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

	Combinado	
	30/09/2021	31/12/2020
Imposto de renda	8.874	2.581
Contribuição social	3.194	917
Total	12.068	3.498

b) Despesa de imposto de renda e contribuição social

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

	Combinado	
	30/09/2021	30/09/2020
Impostos diferidos		
Imposto de renda	(39)	777
Contribuição social	(14)	280
	(53)	1.057
Impostos correntes		
Imposto de renda	(5.319)	(2.331)
Contribuição social	(1.927)	(832)
	(7.246)	(3.163)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(7.299)	(2.106)

Grupo ISH Tecnologia

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

23. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

c) Conciliação do imposto de renda e contribuição social

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social contábeis e o montante determinado pela alíquota nominal para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 30 de setembro de 2020 são apresentados a seguir:

	Combinado	
	30/09/2021	30/09/2020
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	21.326	8.840
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social - despesa nominal	(7.251)	(3.005)
Efeitos fiscais incidentes sobre:		
Incentivos fiscais	25	-
Despesas indedutíveis e outras	(73)	899
	(48)	899
Imposto de renda e contribuição social - despesa efetiva	(7.299)	(2.106)
Alíquota efetiva do imposto de renda e contribuição social	34%	34%

d) Composição do ativo e passivo fiscal diferido

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

	Combinado	
	30/09/2021	31/12/2020
<u>Ativo:</u>		
Provisões	4.260	3.567
Provisão para perda esperada de crédito	22	52
Diferença de depreciação	2.232	1.486
Arrendamentos	327	242
Outros	734	734
<u>Passivo:</u>		
Contraprestações de arrendamentos	(1.441)	(1.281)
Outros	-	(13)
	6.134	4.787

Grupo ISH Tecnologia

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

23. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

e) Prazo de realização do diferido

A expectativa de realização do diferido é conforme segue abaixo:

<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>Total</u>
869	1.035	1.217	1.411	1.602	6.134

24. Segmentos operacionais

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

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

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.

Grupo ISH Tecnologia

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

24. Segmentos operacionais--Continuação

Nuvem ("cloud services"):

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

30/09/2021	Cybersegurança	Infraestrutura	Cloud services	Total
Receita operacional líquida	156.922	26.114	15.828	198.864
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(103.320)	(16.214)	(10.224)	(129.758)
Lucro bruto	53.602	9.900	5.604	69.106
Despesas operacionais	(33.346)	(4.906)	(2.212)	(40.464)
Resultado financeiro, líquido	(5.580)	(1.165)	(570)	(7.315)
IRPJ e CSLL - corrente e diferido, líquido	(4.771)	(1.606)	(922)	(7.299)
Lucro líquido do período	9.905	2.223	1.899	14.027
30/09/2020	Cybersegurança	Infraestrutura	Cloud services	Total
Receita operacional líquida	84.076	53.675	12.916	150.667
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(51.796)	(40.246)	(7.659)	(99.701)
Lucro bruto	32.280	13.429	5.257	50.966
Despesas operacionais	(19.272)	(13.401)	(978)	(33.651)
Resultado financeiro, líquido	(3.571)	(2.700)	(2.204)	(8.475)
IRPJ e CSLL - corrente e diferido, líquido	(1.931)	277	(452)	(2.106)
Lucro líquido do período	7.506	(2.395)	1.623	6.734

A receita líquida desagregada por segmento é como segue:

30/09/2021	Cybersegurança	Infraestrutura	Cloud services	Total
Receita operacional bruta após devoluções e abatimentos				
Hardwares	7.134	3.652	-	10.786
Softwares	42.480	1.745	-	44.225
Managed security services	96.637	18.103	-	114.740
Cyberpass	1.764	46	-	1.810
Mantis	524	-	-	524
Cloud services	-	4	16.797	16.801
Outsourcing	4.110	3.063	-	7.173
Professional services	18.807	1.229	-	18.036
Outras	-	426	-	426
Impostos sobre vendas	(12.561)	(2.156)	(940)	(15.657)
Receita operacional líquida	156.895	26.112	15.857	198.864

Grupo ISH Tecnologia

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

24. Segmentos operacionais--Continuação

30/09/2020	Cybersegurança	Infraestrutura	Cloud services	Total
Receita operacional bruta após devoluções e abatimentos				
Hardwares	6.011	28.974	-	34.985
Softwares	40.911	17.784	-	58.695
Managed security services	39.321	12.879	-	52.200
Cyberpass	1.258	1	-	1.259
Mantis	-	-	-	-
Cloud services	50	4	13.758	13.812
Outsourcing	4.761	1.375	-	6.136
Professional services	4.487	2.138	-	6.625
Outras	13	360	-	373
Impostos sobre venda	(12.736)	(9.840)	(842)	(23.418)
Receita operacional líquida	84.076	53.675	12.916	150.677

25. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

Instrumentos financeiros

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

	Nível	Combinado	
		30/09/2021	31/12/2020
Ativos financeiros ao custo amortizado			
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	2	4.780	17.505
Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	2	9.678	19.364
Contas a receber de clientes (Nota 5)	2	69.093	54.271
Partes relacionadas (Nota 8)	2	19.618	13.794
Total de ativos financeiros		103.169	104.934
Passivos financeiros			
Fornecedores (Nota 14)	2	23.254	34.713
Passivo de arrendamento (Nota 11)	2	11.078	11.501
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	2	90.728	93.160
Total de passivos financeiros		125.060	139.374

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

Grupo ISH Tecnologia

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

25. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros--Continuação

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.

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o Grupo avaliou e concluiu que o valor justo de seus ativos e passivos financeiros são similares aos valores contabilizados.

Gestão de riscos

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

a) *Exposição a riscos cambiais*

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

Grupo ISH Tecnologia

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

25. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de riscos--Continuação

a) *Exposição a riscos cambiais--Continuação*

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

Passivos	Fator de risco	Combinado	
		30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores (Nota 14)	USD	1.787	3.944
Total de passivos		1.787	3.944

Análise de sensibilidade

Com base nos instrumentos financeiros denominados em dólares norte-americanos, levantados em 30 de setembro de 2021, o Grupo realizou uma análise de sensibilidade com aumento da taxa de câmbio apurada na data de encerramento do período (R\$/US\$) de 25% e 50%, conforme segue:

30/09/2021 – R\$/US\$: 5,4394				
Cenários				
Instrumento	Fator de risco	Saldo	25%	50%
Fornecedores estrangeiros (Nota 14)	Alta do USD	1.787	2.234	2.681
Efeito no resultado			(447)	(894)

b) *Concentração de risco de crédito*

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

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

Grupo ISH Tecnologia

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

25. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de riscos--Continuação

b) *Concentração de risco de crédito--Continuação*

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

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

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

c) *Riscos de taxa de juros*

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição do Grupo ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo do Grupo sujeitas a taxas de juros variáveis.

Análise de sensibilidade

Com base nos instrumentos financeiros sujeitos a variação do CDI, levantados em 30 de setembro de 2021, 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:

Grupo ISH Tecnologia

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

25. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de riscos--Continuação

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

Análise de sensibilidade--Continuação

Empréstimos e Financiamentos	30 de setembro de 2021		
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Capital de giro	86.054	86.054	86.054
Taxa sujeita a variação	2,97%	3,71%	4,46%
Despesa financeira projetada	2.556	3.193	3.838

Aplicação Financeira	30 de setembro de 2021		
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Aplicação renda fixa	3.752	3.752	3.752
Taxa sujeita a variação	2,97%	2,23%	1,49%
Receita financeira projetada	112	84	56

Aplicação Financeira	30 de setembro de 2021		
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Fundo renda fixa	404	404	404
Taxa sujeita a variação	2,97%	2,23%	1,49%
Receita financeira projetada	12	9	6

Grupo ISH Tecnologia

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

25. Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros--Continuação

Gestão de riscos--Continuação

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:

	Combinado			
	Valor	Até 1 ano	1-5 anos	Acima de 5 anos
Fornecedores (Nota 14)	23.254	23.254	-	-
Passivo de arrendamento (Nota 11)	11.078	903	1.562	8.613
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	90.728	32.230	58.498	-
Total	125.060	56.387	60.060	8.613

e) *Gestão de capital*

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

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

	Combinado	
	30/09/2021	31/12/2020
Total dos empréstimos (Nota 13)	90.728	93.160
Passivo de arrendamento (Nota 11)	11.078	11.501
(-) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	(4.780)	(17.505)
(-) Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	(9.677)	(19.364)
Dívida líquida	87.349	67.792

Grupo ISH Tecnologia

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

26. Cobertura de seguros

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

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

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

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

(ii) 5% do valor do contrato com cliente

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

27. Evento subsequente

Captação de empréstimo

Em 15 de outubro de 2021, o Grupo firmou contrato de captação de empréstimo com instituição financeira no montante total de US\$4.500 mil (equivalente a R\$ 25.000), com juros de 1,92% a.a. e amortização em 12 parcelas trimestrais com início em 18 de janeiro de 2022. Ademais, com o objetivo de evitar flutuações no valor da dívida em moeda estrangeira, o Grupo firmou, na mesma data do empréstimo, contrato a termo *Non-Deliverable Forward* (NDF) como ferramenta de *hedge* cambial, no qual pré-fixou as taxas de câmbio nas datas de liquidação do empréstimo.