



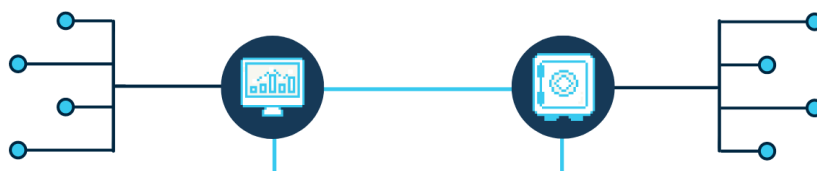
RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO | 2022
ISH TECNOLOGIA



DESTAQUES DO ANO

550 MM

de Booking
+19% YoY

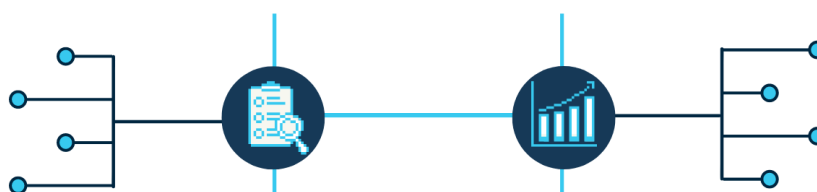


386 MM

de Receita Líquida
+39% YoY

134,6 MM

em Lucro Bruto
+31% YoY



78 MM

em EBITDA Ajustado
+28% YoY, com margem de 20%

14 MM

em investimentos
3,62% s/ ROL



18,7 MM

em lucro líquido
margem de 5% s/ ROL



Mensagem da Administração

Cenário Global

O ano de 2022 foi bastante desafiador em todo o mundo, e ficou marcado por impactos de escala global, como a guerra da Ucrânia e o cenário econômico dos Estados Unidos. Apesar disso, 2022 foi um ano de retomada das atividades em nível mundial, após o cenário marcante do COVID-19, e, apesar da elevação do custo de vida e dos desdobramentos das taxas de juros elevadas globalmente, conseguimos criar estratégias que nos permitiram obter bons resultados econômicos com receita bruta atingindo R\$ 441 MM.

Operação

Em 2022, trouxemos grandes novidades na operação, como a criação do *Podcast Safetalks* e a *Newsletter* mensal (Boletim de Segurança) que traz o que há de mais atualizado no mundo de cibersegurança. Ambos os lançamentos nos permitiram estar mais próximos não apenas dos nossos clientes, mas do público em geral, ávido por consumir informação atualizada e confiável sobre um tema – cibersegurança – que esteve em evidência. Ampliamos e reforçamos nosso time comercial, tendo como resultado o aumento no número de clientes e prospects e maior fidelização dos atuais clientes em carteira. Modificamos, também, a estrutura da nossa área técnica de serviços, com a criação de três novas diretorias. Realizamos a ampliação do nosso time de *hunting*, além de novas ações, visando a retenção do time, o que trouxe como resultado a redução de 5% do nosso *turnover*.

Ainda, ao longo do ano, iniciamos o fortalecimento da estrutura de *branding* do Safe Labs, com a criação de site próprio e maiores investimentos na estrutura. Efetuamos o



lançamento de uma solução de SIEM, o HARPIA, gerando possibilidade de vendas através de canais (alianças), e ampliando a competitividade dos produtos ISH no setor.

Visando cada vez mais garantir a margem da companhia atrelada a satisfação do cliente, criamos duas estruturas voltadas a este fim, a primeira mais ligada ao cumprimento da margem vendida (Customer Financial Manager – CFM), e a segunda voltada à entrega do escopo contratado e manutenção dos níveis de satisfação com a entrega (*Technical Account Manager – TAM*).

Posicionamento de Mercado e Certificações

Em 2022 a ISH manteve o selo *Great Place To Work – GTPW*, ficando na posição número 4 no ranking geral e sendo a número 1 na categoria de Tecnologia da Informação no estado do Espírito Santo. Mantivemos a posição 34 a nível mundial na certificação MSSP, e no anuário de informática ocupamos a posição 86, relativo ao desempenho econômico-financeiro das empresas que atuam no mercado brasileiro de TI.

No âmbito econômico a ISH foi premiada pela revista Exame por ocupar a 12ª posição entre as empresas com faturamento menor que R\$ 500 MM, que mais cresceram no país.

Pelo instituto Euvaldo Lodi – IEL (ligado a Federação das Indústrias no Espírito Santo – FINDES), entidade ligada ao FINDES (Federação das Indústrias do Espírito Santo), recebemos a premiação como a 1º. Empresa em nível de crescimento no segmento de informática, considerando todas as faixas de receita.



Performance

Mesmo diante do cenário global e as incertezas políticas, encerramos 2022, com um resultado positivo e histórico, com uma receita bruta alcançando 40% de crescimento em relação a 2021, totalizando R\$ 441 MM e registramos uma receita líquida de R\$ 386 MM.

Apresentamos uma melhor performance no resultado operacional, em relação a 2021, apesar do aumento de despesas provocado pela reorganização e adequação de novas frentes de venda no Centro-Oeste e Norte do País e do fortalecimento da estrutura de serviços. Em parte, isso se deve a um aumento de eficiência na área tributária da companhia, que nos possibilitou obter R\$ 10 MM em créditos tributários que compensaram esses incrementos na despesa.

O lucro líquido, teve uma pequena redução em relação ao ano anterior, devido ao aumento da alavancagem da companhia com a emissão das debêntures para fazer frente ao crescimento da operação nos próximos dois anos. Importante ressaltar que, mesmo com esse aumento da alavancagem, a empresa continua operando em níveis extremamente saudáveis, dado que a DL/EBITDA ficou em 1,55.

Em relação ao desenvolvimento de produtos próprios, realizamos um investimento de R\$ 13 MM nas soluções Harpia, MANTIS 2.0 e *RaidStorm*. Este valor representa um incremento de 183% se comparado a 2021, o que demonstra nosso compromisso com o investimento em inovação e em levar para os nossos clientes soluções que são altamente competitivas frente ao mercado global, fazendo com que a ISH cresça não somente em margem, mas também em novas parcerias e canais de distribuição.



Expectativas para 2023

Apesar dos desafios ainda enfrentados de forma global, a nossa capacidade de adaptação as mudanças é o que nos dá solidez técnica e financeira para continuarmos trilhando o caminho da segurança, proporcionando assim um futuro íntegro e mais seguro a todos.

A expectativa de investimentos no mercado de TI permanece em alta, principalmente com o aumento no número de casos de *ciber Crimes*, o avanço do IOT – Internet das Coisas e as quase infinitas possibilidades trazidas pela popularização da Inteligência Artificial.

Nosso objetivo é intensificar um plano de alinhamento e crescimento sustentável e de forma estratégica para diversas áreas da ISH, tendo como metas principais o aumento de receita e a redução dos gastos, aumentando, assim, a previsibilidade dos resultados em todas as áreas. Para tal, planeja-se um acompanhamento orçamentário mais crítico e rigoroso, sem jamais perder de vista a busca por manter a satisfação dos nossos clientes (internos e externos) no mais alto nível.

No que tange a Governança, Qualidade e *Compliance*, nossas prioridades compreendem atualizar a certificação ISO 27001 e implementar um Sistema de Gestão de Riscos integrado ao nosso Sistema de Gestão ERP e Contratos.

As principais frentes estratégicas e de governança para 2023 são:

- Intensificar as automações de processos internos, visando a melhoria da produtividade;



- Garantir a felicidade e permanência dos colaboradores na ISH, tendo como uma das metas da área de Gente e Gestão a redução do tempo de *onboarding* dos novos contratados (o que também contribuirá para uma discreta elevação das margens operacionais, decorrente do menor intervalo entre a contratação e o início do período efetivamente produtivo do colaborador);
- Continuar a formação de novas turmas do programa *ISH Academy*, que já formou a primeira turma, onde 95% dos formados, foram empregados no corpo de analistas de cibersegurança da ISH;
- Manter a certificação GPTW;
- Fortalecer a Universidade Corporativa;
- Estimular o programa de Sucessão e Carreira;

Reforçaremos ainda mais as ações de marketing e ampliaremos o nosso programa de parcerias e alianças, com ênfase especial no *Safe Labs*, onde teremos o lançamento da solução *Raidstorm* (um produto que se enquadra em uma categoria definida pelo mercado como CART – Continuous Automated Red Team), o que tornará ainda mais importante e necessária a ampliação dos nossos canais de distribuição.

Diante desses resultados e do planejamento apresentados, seguimos firmes com o propósito de consolidar a ISH como uma companhia de referência para o mercado, promovendo as soluções e propostas de forma estratégica, seguindo uma estrutura de governança e compliance das operações que represente o “estado da arte”, e sempre com muita disciplina e responsabilidade, gerando satisfação aos nossos *stakeholders*.

A DIRETORIA



ISH em destaque nas empresas Tech

O Presidente, Rodrigo Dessaune, o VP de Operações, Allan Costa, o diretor de Engenharia de Soluções, Dirceu Lippi, e o diretor-executivo, Renato Tenório, receberam três prêmios e um certificado no ISG *Provider Lens™ Awards Ceremony*, em São Paulo. O evento, de caráter global, reconhece as companhias líderes no mercado de fornecimento de serviços de tecnologia, especificamente em cibersegurança.

Os prêmios classificam a ISH como líder no mercado de segurança digital brasileiro, em três quadrantes, de acordo com o relatório "*Cybersecurity — Solutions and Services 2022 para o Brasil*". Os quadrantes são: *Technical Security Services; Managed Security Services e Strategic Security Services*.

É mais um reconhecimento do mercado de cibersegurança brasileiro e global da qualidade das nossas soluções. Os agradecimentos são prestados ao time, clientes e aos parceiros que inspiram a ISH diariamente a ter uma entrega da mais alta qualidade e que tem como recompensa certificações como esta.



ISH Tecnologia entre as maiores e melhores - IEL

O Presidente Rodrigo Dessaune, o membro do Conselho Administrativo, José Fernando Dessaune, a CFO Michelini Camuzzi Ferrari Storck e a gerente de RH, Luciana da Silva Vaz, receberam três prêmios importantes durante a 26ª Edição do Anuário IEL ES 200 Maiores e Melhores Empresas 2022, em Vitória (ES).

Pelo segundo ano consecutivo, a ISH ficou entre as sete melhores empresas para se trabalhar no Estado na categoria de médio porte, pelo *ranking Great Place to Work* (GPTW), que é um dos certificados mais importantes no que se refere à gestão de pessoas nas organizações.

Além disso, a ISH ficou em primeiro lugar como a maior e a melhor empresa no setor de Tecnologia da Informação do Espírito Santo.

A ISH é líder no mercado de cibersegurança graças às pessoas do time e aos clientes que confiam no que a companhia faz. Por isso, vale o agradecimento a todos que dão sentido a esse trabalho.



ISH TOP 15 vulnerabilidades cibernéticas de 2022

A ISH preparou um relatório completo, que traz uma análise de mercado realizada no decorrer de 2022, que lista as 15 vulnerabilidades mais preocupantes encontradas no último ano.

O grupo de *Threat Intelligence* da ISH detectou várias falhas de segurança exploradas no mundo digital, que facilitaram ataques a empresas. É possível ver o impacto de vulnerabilidades como *ProxyLogon*, *Log4Shell*, *Folina* e *Spring4Shell*, bem como os grupos de *ranwomware* mais ativos do ano, como o *LockBit*, *Conti* e *BlackCat*.



ISH – Ações ESG

A ISH vem promovendo ações ligadas a ESG, com intuito de buscar uma maior participação da companhia junto à sociedade. Ao longo de 2022 foram promovidos vários eventos ligados à prática, sendo dois deles destacados abaixo:

A ISH promoveu uma festa junina no Asilo de Vitória, em julho deste ano. A instituição beneficente, sem fins lucrativos, funciona tradicionalmente há mais de 80 anos na capital capixaba. O objetivo dessa ação é integrar três eixos da sustentabilidade – o Meio Ambiente, Social e a Governança (ESG).

O time da ISH esteve presente fazendo as típicas danças juninas, levando brincadeiras, e alimentos, como caldos e cachorro-quente, além de realizar doações de computadores para que eles possam se comunicar com seus parentes com mais facilidade.



Em 10/2022 (mês do Outubro Rosa), foram arrecadados itens de higiene pessoal e alimentos que foram entregues para três instituições que acolhem mulheres com câncer de mama: a AFECC em Vitória, além das Redes Femininas de Brasília e São Paulo.



Desempenho Financeiro

Receita Bruta por Pilar

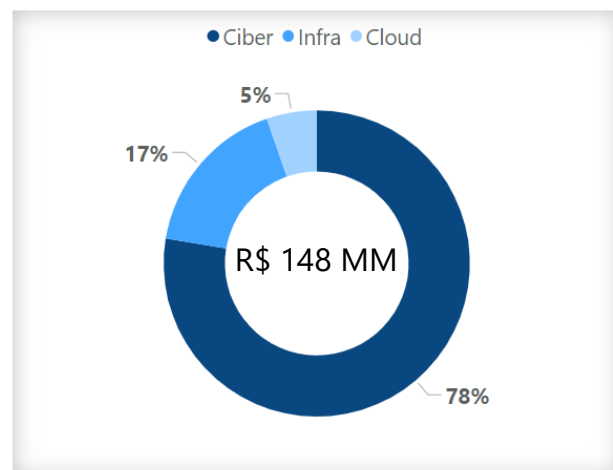
A receita da Companhia é proveniente da venda de serviços de segurança da informação, nuvem segura, infraestrutura segura, cibersegurança, serviços gerenciados, riscos digitais e GRC.

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

Infraestrutura: Compreende serviços de infraestrutura segura que visam arquitetar, planejar e implantar infraestruturas de TI

complexas tendo como premissas a disponibilidade, o desempenho e a integridade.

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

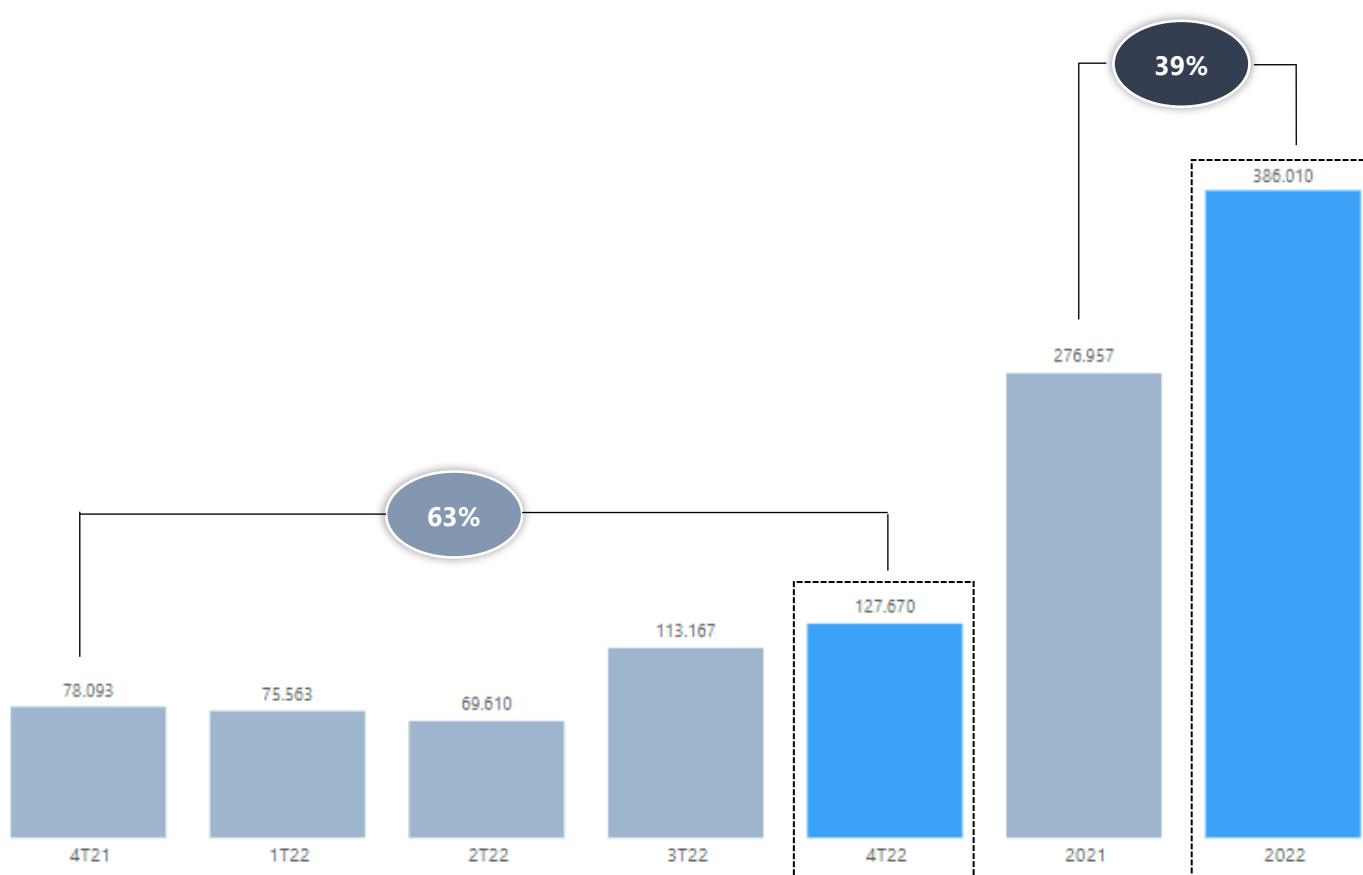


R\$ em MM	4T22	4T21	Var.(%)	2022	2021	Var.(%)
Cibersegurança	114.872	76.927	49%	350.421	260.556	34%
Infraestrutura	25.281	10.483	141%	64.519	33.400	93%
Serviços em Nuvem	7.858	6.294	25%	26.138	20.130	30%
Receita Total	148.010	93.704	58%	441.079	314.087	40%

— Receita Líquida

O 4T22 foi encerrado com uma receita líquida de R\$ 127,7 MM, um crescimento de **63%** sobre o mesmo período do ano anterior. Esse aumento deu-se em função, principalmente, da entrada de novos projetos, tanto a partir de novos clientes quanto de clientes há existentes, além da recorrência dos contratos ativos.

A companhia finaliza o ano de 2022 com uma receita líquida de R\$ 386 MM, representando um recorde histórico. O incremento em relação ao ano de 2021 é de 39%.



Custos de Mercadorias e Serviços Vendidos

<i>R\$ em milhões</i>	4T22	4T21	Var. (%)	2022	2021	Var. (%)
Custo de hardware e softwares vendidos	(41.903)	(88.123)	-52%	(129.006)	(94.160)	37%
Custo de prestação de serviços	(39.817)	43.575	-191%	(122.408)	(80.146)	53%
Total	(81.719)	(44.548)	83%	(251.413)	(174.306)	44%

No 4T22, os custos dos serviços prestados registraram aumento de 83% em comparação ao mesmo período do ano passado. Esse crescimento é explicado pelo crescimento da operação, pelo aumento no volume de vendas, principalmente no segmento de revenda, onde as margens são inferiores.

O valor positivo do 4t21 da conta de prestação de serviços deve-se as realocações dos custos entre contas do mesmo grupo, de forma que o valor total de -R\$ 44,6 MM não varia por conta dessas alterações.

Os custos anuais cresceram 44% YoY, provocado principalmente pelo aumento das vendas, mantendo uma correlação com o crescimento da receita.

Lucro Bruto e Margem Bruta

O lucro bruto do trimestre registrou R\$ 45,9 MM, 37% superior ao mesmo trimestre do ano anterior, com uma margem bruta de 36%. No ano, o lucro bruto somou R\$ 134,6 MM, incremento de 31% versus 2021, com uma margem de 35%.

R\$ em milhões	4T22	4T21	Var. (%)	2022	2021	Var. (%)
Lucro Bruto	45.945	33.545	37%	134.598	102.651	31%
Margem %	36%	43%		35%	37%	

Despesas SG&A

R\$ em milhões	4T22	4T21	Var. (%)	2022	2021	Var. (%)
Vendas						
Pessoal	0	223	-100%	-	0	-
Marketing	(830)	(1.124)	-26%	(3.463)	(2.376)	46%
Utilidades e serviços	(1.934)	1.047	-285%	(4.111)	(331)	1142%
Comissões	(2.490)	(1.392)	79%	(8.193)	(5.338)	53%
Perda de crédito esperada	0	(32)	-100%	(468)	79	-693%
Total	(5.254)	(1.278)	311%	(16.235)	(7.966)	104%
Gerais e administrativas						
Pessoal	(13.381)	(3.570)	275%	(47.143)	(33.427)	41%
Depreciação e amortização	(705)	(2.590)	-73%	(2.809)	(4.334)	-35%
Utilidades e serviços	(7.365)	(7.178)	3%	(27.512)	(10.411)	164%
Total	(21.451)	(13.338)	61%	(77.464)	(48.172)	61%
Total Geral	(26.705)	(14.616)	83%	(93.699)	(56.138)	67%

As despesas SG&A somaram R\$ 27 MM, em sua totalidade, o que representa um aumento de 83% ante 4T21. A razão deste impacto está principalmente atrelada a a três fatores:

- Gastos em projetos vinculados ao IPO que foram lançados a resultado no último trimestre de 2022 (R\$ 2,1 MM), mas no último trimestre de 2021 foram ativados em R\$ 5,9 MM;
- Incremento na estrutura de governança, projeto que foi iniciado em 09/2021;
- Aumento das vendas, e, em consequência, o aumento nos gastos de comissões.

No comparativo anual, além dos pontos citados na variação trimestral, também foram realizados ajustes de *impairment* e reversão das provisões de despesa com pessoal PJ no valor de R\$ 4,9 MM que ocorreram em 12/2021 e reduziram a base comparativa.

Outras Receitas e Despesas

R\$ em milhões	4T22	4T21	Var. (%)	2022	2021	Var. (%)
Outras Receitas (Despesas), líquidas	3.534	889	298%	11.119	1.937	474%
Total	3.534	889	298%	11.119	1.937	474%

O crescimento em outras receitas de 298% ante o 4T21, deve-se às oportunidades identificadas na revisão da base fiscal dos últimos cinco anos (2017 a 2021) referentes a créditos de insumos sobre PIS e COFINS sobre as bases de ICMS e ISS que geraram um crédito na ordem de R\$ 9 MM.

Depreciação e Amortização

R\$ milhões	4T22	4T21	Var. (%)	2022	2021	Var. (%)
Depreciação e Amortização	(3.954)	(2.144)	84%	(14.345)	(12.895)	11%

No 4T22, a linha de depreciação e amortização total, que compreende tanto a parcela que transita em custos como em despesas, somou R\$ 3,9 MM, aumento de 84% sobre o 4T21. No ano, essa linha somou R\$ 14,3 MM, um crescimento de 11% versus 2021. Este crescimento, tanto no 4T22, quanto no ano, é devido, principalmente, à maior variação dos saldos depreciados relacionados à aquisição de imobilizado (computadores e periféricos) para serem utilizados na operação.

EBITDA e EBITDA *Non-GAAP*

R\$ em milhões	4T22	4T21	Var. (%)	2022	2021	Var. (%)
Lucro Líquido	9.795	10.401	-6%	18.752	22.798	-18%
(+) Resultado Financeiro	(7.853)	(3.959)	98%	(24.602)	(11.273)	118%
(+) IR & CS	(4.868)	(5.286)	-8%	(8.652)	(14.216)	-39%
(+) Amortização e Depreciação	3.954	2.144	84%	14.345	12.894	11%
EBITDA contábil	26.470	21.789	21%	66.352	61.182	8%
Margem EBITDA contábil	21%	28%	-	17%	22%	-

O EBITDA da Companhia totalizou R\$ 26,5 MM no 4T22, alta de 21% em relação ao 4T21. A margem, por sua vez, atingiu 21%. No acumulado do ano, o EBITDA atingiu R\$ 66,4 MM, um crescimento de 8% em relação ao ano anterior, e a margem por atingiu 17%.



Já o **EBITDA Non-GAAP** performou R\$ 29,4 MM no 4T22, com margem de 23% e R\$ 78 MM no ano, com margem de 20%, sendo que os principais efeitos retirados na base, são os créditos tributários e despesas não-recorrentes, oriundas principalmente das despesas do projeto de IPO e diligências de M&A.

Não há comparativo em relação ao período anterior, devido a baixa materialidade das despesas não-recorrentes, sendo assim, a ISH optou pela publicação apenas do EBITDA Contábil naquele ano.

R\$ em milhões	4T22	2022
EBITDA Non gaap	29.482	78.029
(+) Créditos Tributários	(1.954)	(8.012)
(+) Despesas Não-recorrentes	4.966	19.690
Margem EBTIDA Ajustado	23%	20%

Resultado Financeiro

R\$ em milhões	4T22	4T21	Var. (%)	2022	2021	Var. (%)
Despesas financeiras	(12.384)	(4.353)	184%	(41.785)	(13.644)	206%
Receitas financeiras	4.532	395	1048%	17.184	2.371	625%
Resultado financeiro, líquido	(7.853)	(3.959)	98%	(24.602)	(11.274)	118%

O resultado financeiro líquido no 4T22 apresentou aumento na base YoY, influenciado pelo aumento das despesas financeiras, reflexo de:

- a) Novas captações de empréstimos e financiamentos, principalmente pela captação das debêntures, com o intuito de dar suporte ao crescimento da operação;
- b) Aumento da taxa de juros do período comparativo;
- c) Aumento das receitas devido ao maior volume de caixa aplicado.

Imposto de Renda e Contribuição Social

<i>R\$ milhões</i>	4T22	4T21	Var. (%)	2022	2021	Var. (%)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(4.868)	(6.917)	-30%	(8.652)	(14.216)	-39%
Corrente	(5.489)	(6.527)	-16%	(11.095)	(13.773)	-19%
Diferido	621	(390)	-259%	2.443	-443	-652%

A linha de imposto de renda e contribuição social registrou R\$ 4,8 MM no 4T22. O imposto corrente somou R\$ 5,5 MM, e o imposto diferido foi de R\$ 0,6 MM, sem impacto no caixa.

Lucro Líquido Ajustado

<i>R\$ em milhões</i>	4T22	4T21	Var. (%)	2022	2021	Var. (%)
Lucro Líquido	9.795	10.401	-6%	18.752	22.798	-18%
Margem %	8%	13%		5%	8%	
(+) Créditos Tributários	(1.954)		0%	(8.012)		0%
(+) Despesas Não-recorrentes	4.966		0%	19.690		0%
Lucro Líquido Ajustado	12.807	10.401	23%	30.430	22.798	33%
Margem Ajustada %	10%	13%		8%	8%	

O lucro líquido da companhia foi de R\$ 9,8 MM, uma redução de 6% no comparativo com o mesmo trimestre de 2021, resultando numa margem de 10% contra 13%. No ano, a companhia lucrou R\$ 18,8 MM, redução de 18% em relação a 2021, com margem de 5% contra 8%.

Excluindo os itens destacados na tabela acima, relacionados a créditos tributários e despesas não-recorrentes, o lucro líquido teria atingido R\$ 12,8 MM no 4T22, com margem de 10%. No ano, o lucro líquido ajustado somou R\$ 30,4 MM, e margem de 8%, em linha com 2021.

Endividamento

R\$ em milhões	2022	2021	Var. (%)
Dívida total	212.315	122.591	73%
(-) Caixa e equivalentes de caixa	77.519	23.646	228%
(-) Títulos e valores mobiliários	11.990	4.353	175%
(-) Operações com Derivativos	0	706	-
Dívida líquida	122.806	93.886	31%
Dívida líquida/EBITDA LTM	1,85	1,52	-

A dívida total da Companhia registrou aumento de 73% no ano de 2022, em razão da primeira emissão de debêntures, no valor de R\$ 130 MM, realizada com a finalidade de gerar *funding* necessário para suportar o crescimento da operação. Mesmo diante deste cenário, o *ratio* Dívida Líquida/EBITDA saiu de 1,52 para 1,85 (excluso IFRS 16) se comparado no mesmo período de 2021.

Investimentos

R\$ em milhões	4T22	4T21	Var. (%)	2022	2021	Var. (%)
Investimentos	3.785	2.672	42%	13.973	12.000	16%

No 4T22 os investimentos da companhia somaram R\$ 3,7 MM, um aumento de 42% ante 4T21, e no ano os investimentos totalizaram R\$ 13 MM, um incremento percentual de 16%, se comparado a 2021.

Esse montante decorre de uma gestão com foco em aprimorar e ampliar a oferta de produtos e serviços nos seus principais pilares, voltados para:

- a) desenvolvimento de novas soluções;
- b) investimentos em infraestrutura e maquinário para prestação de serviços;
- c) melhoria da estrutura de governança da Companhia.

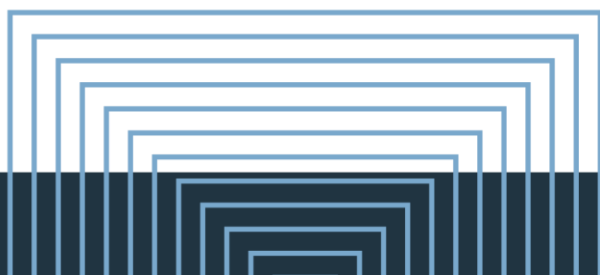
Em relação ao desenvolvimento das novas soluções, segue abaixo um contexto acerca de cada uma:

Mantis DRP

O Mantis é uma solução de proteção de riscos digitais 100% alinhada com o cenário brasileiro de cibersegurança. Através de um monitoramento 24/7 e uma curadoria de especialistas, reportamos para o cliente riscos digitais expostos em fontes abertas da *surface*, *deep* e *dark web*. O Mantis trabalha na detecção e resposta a casos de exposição de dados sensíveis, campanhas de *phishing*, vazamento de informações, identifica infraestruturas críticas expostas, entre outras, entregando todas as informações dos riscos detectados contextualizados e enriquecidos.

Raidstorm

O *Raidstorm* é uma solução de teste automatizado de segurança e, através dele é possível reproduzirmos agentes APT (*Advanced Persistent Threat*) que irão utilizar técnicas e táticas do MITRE ATT&CK para criar ataques de ameaças reais, com o objetivo de realizar testes de defesa nos ativos e ambientes digitais sem trazer impacto, e em um ambiente controlado.

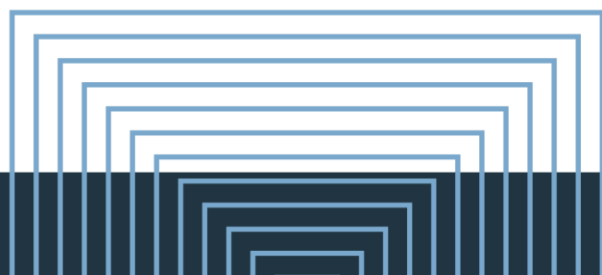


Cyberpass

Cyberpass é uma ferramenta de Marketing, BI e *Customer Smart Data*. Auxilia sua empresa no entendimento da experiência e comportamento de clientes e visitantes, fornecendo acesso Wi-Fi e garantindo a segurança da navegação e a conformidade com as Leis de Privacidade.

Harpia SIEM

O Harpia Siem é uma ferramenta de gerenciamento e correlação de eventos de segurança desenvolvida para garantir monitoração e visibilidade de ambientes de forma simples e intuitiva.



— Relações com Investidores

Micheline Storck

CFO/RI

Jheff Caliman

RI

Tel.: +55 (27) 3334-8955 | **E-mail:** ri@ish.com.br



ANEXO I – Balanço Patrimonial Consolidado

Ativo Circulante	dez/22	dez/21	Passivo Circulante	dez/22	dez/21
Caixa e equivalentes de caixa	77.519	23.646	Fornecedores	62.045	26.699
Títulos e valores mobiliários	10.327	212	Empréstimos e financiamentos	45.983	42.812
Contas a receber	130.123	67.984	Obrigações tributárias	8.385	5.333
Estoques	334	1.034	Imposto de renda e contribuição social	4.588	9.486
Impostos a recuperar	15.311	11.121	Obrigações trabalhistas	15.646	10.326
Derivativos	-	233	Parcelamentos de tributos	2.202	1.001
Ativos de contratos	8.268	7.316	Passivo de arrendamento	1.789	883
Outros ativos	7.562	9.882	Outros passivos	844	911
Partes relacionadas	7.480	-	Derivativos	2.213	-
			Passivo de contratos	3.439	-
			Dividendos a pagar	4.452	-
Total do ativo circulante	256.924	121.428	Total do passivo circulante	151.586	97.451

Não circulante			Não circulante		
Contas a receber	40.997	28.280	Empréstimos e financiamentos	166.332	79.779
Títulos e valores mobiliários	1.663	4.141	Parcelamentos de tributos	7.635	3.090
Derivativos	-	473	Passivo de arrendamento	4.463	11.187
Partes relacionadas	-	18.941	Obrigações tributárias	1.587	1.843
Tributos diferidos	6.787	4.344	Provisão para contingência	3.023	5.316
Outros ativos	1.097	589	Outros passivos	-	-
Imobilizado	21.958	17.036	Derivativos	2.652	-
Ativo de direito de uso	6.252	11.558	Partes relacionadas	-	-
Intangível	20.096	10.700			
Total do ativo não circulante	98.850	96.062	Total do passivo não circulante	185.692	101.215

Patrimônio Líquido	18.496	18.824
Capital social	6.769	6.769
Reservas de Capital	-	12.534
Reserva legal	937	(479)
Reservas de Investimentos	12.878	-
Ajustes de AP	(2.088)	-

Total do ativo	355.774	217.490	Total do passivo e PL	355.774	217.490
-----------------------	----------------	----------------	------------------------------	----------------	----------------



ANEXO II – Demonstração do Resultado Consolidado

R\$ milhões

	4T22	4T21	Var.%	2022	2021	Var.%
Receita Bruta	148.010	93.704	58%	441.079	314.087	40%
Deduções	(20.341)	(15.611)	30%	(55.068)	(37.130)	48%
Receita Operacional Líquida	127.670	78.093	63%	386.010	276.957	39%
Custo dos Produtos Vendidos e Serviços Prestados	(81.725)	(44.548)	83%	(251.413)	(174.306)	44%
Lucro Bruto	45.945	33.545	37%	134.598	102.651	31%
<i>Margem Bruta</i>	36%	43%		35%	37%	
Despesas Administrativas	(21.464)	(13.510)	59%	(77.476)	(48.334)	60%
Despesas de Vendas	(5.499)	(1.278)	330%	(16.235)	(7.966)	104%
Outras Receitas (Despesas), líquidas	3.534	889	298%	11.119	1.937	474%
	(23.429)	(13.899)		(82.592)	(54.363)	
Lucro Operacional Antes do Resultado Financeiro	22.515	19.646	15%	52.006	48.288	8%
Resultado Financeiro, líquido	(7.853)	(3.959)	98%	(24.602)	(11.274)	118%
Lucro antes do IRPJ e CSLL	14.663	15.687	-7%	27.404	37.014	-26%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(4.868)	(5.286)	-8%	(8.652)	(14.216)	-39%
Lucro Líquido do Período	9.795	10.401	-6%	18.752	22.798	-18%
<i>Margem líquida</i>	8%	13%		5%	8%	
Depreciação/Amortização	3.954	2.144	84%	14.345	12.895	11%
EBITDA Contábil	26.470	21.789	21%	66.351	61.182	8%
<i>Margem EBITDA Contábil</i>	21%	28%		17%	22%	



ANEXO III – Demonstração do Fluxo de Caixa Consolidado

(Em milhares de Reais)

	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	18.746	22.798
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício com o fluxo de caixa:		
Depreciações e amortizações	14.106	13.546
Provisão (reversão) para perda de créditos	468	79
Ajuste a valor presente de contas a receber a faturar	(977)	-
Juros sobre passivo de arrendamento	621	1.525
Juros e variações cambiais sobre empréstimos e financiamento e mútuo	22.673	9.159
Variações no resultado não realizado de derivativos a valor justo por meio do resultado	5.571	(706)
Despesa/receita de imposto de renda e contribuição social diferido	(2.443)	443
Provisões para contingências	(2.293)	(1.787)
Ganho na remensuração de contratos de arrendamento	-	(185)
Efeito líquido da baixa de ativo imobilizado	117	1.489
	56.589	46.361
Variação do ativo		
Contas a receber	(74.347)	(42.072)
Estoques	700	7.940
Impostos a recuperar	(4.190)	(2.805)
Outros ativos	2.130	(10.651)
Variação do passivo		
Fornecedores	35.346	(8.014)
Obrigações tributárias	2.796	3.370
Imposto de renda e contribuição social	(2.335)	7.999
Obrigações trabalhistas	5.320	3.505
Parcelamentos de tributos	5.746	(1.153)
Outros passivos	(1.439)	(1.107)
Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais	26.316	3.373
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Imposto de renda e contribuição social pagos	(2.563)	(2.011)
Juros pagos de empréstimos e financiamentos	(23.603)	(8.082)
Juros pagos de passivos de arrendamento	(621)	(1.525)
Fluxo de caixa líquido consumido nas atividades operacionais	(471)	(8.245)
Fluxos de caixa de atividades de investimento		
Títulos e valores mobiliários	(7.637)	15.011
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(21.895)	(17.869)
Partes relacionadas	12.534	(5.147)
Caixa líquido consumido nas atividades de investimento	(16.998)	(8.005)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Fluxos de caixa de atividades de financiamento		
Redução de reservas	(12.534)	-
Captações de empréstimos e financiamentos	157.324	51.978
Amortização do principal de empréstimos e financiamentos	(71.461)	(26.880)
Amortização do passivo de arrendamento	(1.987)	(707)
Antecipações e dividendos pagos a acionistas	-	(2.000)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	71.342	22.391
(Redução)/aumento de caixa e equivalentes de caixa	53.873	6.141
Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro	23.646	17.505
Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro	77.519	23.646

