

Gestora de Inteligência de Crédito S.A.

**Demonstrações financeiras para o
exercício findo em 31 de dezembro de
2022**

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	10
Balancos patrimoniais	13
Demonstrações dos resultados	14
Demonstrações dos resultados abrangentes	15
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	16
Demonstrações dos fluxos de caixa – método indireto	17
Notas explicativas às demonstrações financeiras	18

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO- 2022

Mensagem aos Acionistas

O ano de 2021 representou o primeiro exercício com 12 meses de atividade plena da Quod. Em 2022, demos continuidade ao Plano de Negócios da Companhia, investindo em pessoas, aprimorando nossas bases de dados e máquina comercial, e aperfeiçoando nossos produtos e soluções. Com isso, dobramos nossa base de clientes para mais de 200 clientes – sem deixar de manter altos níveis de satisfação – e registramos receita líquida de R\$ 233.953 mil, um crescimento de 25% quando comparado ao exercício anterior. Com o avanço nas receitas, passamos a operar com EBIT positivo a partir do último trimestre de 2022, atestando mais uma vez, a alta escalabilidade do modelo de negócios da Companhia e de sua plataforma tecnológica diferenciada.

O ano de 2022 marcou ainda, o ingresso da LexisNexis Risk Solutions no quadro de acionistas da Quod, se juntando assim, aos cinco bancos fundadores, que mantêm sua posição como controladores da Companhia. A Quod e a LexisNexis Risk Solutions são parceiras desde 2017, para a construção da plataforma tecnológica de *big data* utilizada nos produtos Quod. Mais recentemente, as empresas ampliaram seu relacionamento através da integração bem-sucedida pela Quod, das soluções da LexisNexis Risk Solutions que auxiliam os clientes da Quod no combate a fraudes, crimes financeiros e cumprimento de requisitos de *compliance*. O aprofundamento da parceria viabilizará a expansão do portfólio da Companhia, reforçando ainda mais seus pilares de diferenciação.

Perfil da Companhia

A Quod, marca sob qual opera a Gestora de Inteligência de Crédito S.A, é uma empresa de inteligência de dados criada a partir da união dos cinco maiores bancos do país - Banco do Brasil, Bradesco, Caixa Econômica Federal, Itaú-Unibanco e Santander, com o objetivo de usar todo o poder dos dados para transformar positivamente a vida das pessoas e empresas.

Em outubro de 2022, a Quod e a LexisNexis Risk Solutions, fornecedora global de soluções de avaliação de risco e Compliance, anunciaram um acordo para investimento de capital na Quod pela LexisNexis Risk Solutions. A Quod e a LexisNexis Risk Solutions são parceiras desde 2017, para a construção da plataforma tecnológica de *big data* utilizada nos produtos Quod. Mais recentemente, as partes ampliaram seu relacionamento através da integração bem-sucedida pela Quod, das soluções da LexisNexis Risk Solutions que auxiliam os clientes da Quod no combate a fraudes, crimes financeiros e cumprimento de requisitos de *compliance*. O acordo anunciado aprofunda esta parceria, viabilizando a expansão do portfólio da Quod. Com a conclusão da transação, ocorrida em dezembro de 2022, a LexisNexis Risk Solutions passou a integrar o quadro de acionistas da Quod, tendo representação acionária no Conselho de Administração da Quod ao lado dos cinco bancos fundadores, que mantém sua posição como controladores da Companhia.

Conjuntura Econômica

O ano de 2022 evidenciou um cenário internacional adverso, marcado por impactos da guerra na Ucrânia, política de combate à Covid-19 na China e aperto monetário com ambiente de alta inflação, levando a revisões nos índices de atividade e inflação global. No Brasil, apesar da continuidade na retomada da economia iniciada em 2021, com expectativa de crescimento do PIB de 2,9% em 2022, a perspectiva é de uma desaceleração na atividade, tendo em vista os reflexos da desaceleração global e política monetária doméstica¹. Já o dólar desvalorizou em 2022, fechando o ano cotado a R\$5,2780 para venda. A inflação encerrou o ano com alta de 5,79%, frente a inflação de 10,06% em 2021. O Banco Central seguiu com a trajetória de aumento de juros, iniciada em março de 2021, com a taxa básica de juros encerrando o ano em 13,75%, comparada a 9,25% no final de 2021. Por fim, tivemos eleições para Senador, Governador, Deputado e Presidente.

Para 2023, as expectativas apontam para um crescimento no PIB brasileiro de 0,79%, conforme estimativas do relatório Focus². As projeções macroeconômicas para 2023, conforme o mesmo relatório Focus, indicam ainda uma inflação de 5,48%, dólar de fechamento de R\$5,28 e taxa básica de 12,50% no fim do período.

¹ Banco Central do Brasil – Relatório de Inflação, Volume 24, Número 4, Dezembro de 2022.

² Focus – Relatório de Mercado, 20 de janeiro de 2023.

Setor de Inteligência de Dados

Em um mundo onde o volume de dados é cada vez maior, conhecer realmente os clientes e fornecedores, bem como saber se a identidade deles é verdadeira e avaliar os riscos envolvidos, tem sido um enorme desafio para empresas de diversos setores.

No país, o número de tentativas de fraude em 2022, cresceu significativamente. Evidenciadas a todo momento e de formas diferentes, é preciso reconhecer que a inovação e a criatividade dos fraudadores avançam no mesmo ritmo.

Neste cenário, o mercado de dados tem investido em tecnologia de ponta para reduzir os riscos de operações fraudulentas ao mesmo tempo em que proporciona uma experiência única para os clientes. Novas alternativas e formas de negócio surgem para gerar eficácia na proteção contra fraudes, como a descentralização dos esforços e compartilhamento da vigilância entre uma rede colaborativa de parceiros. Assim, ao invés de travar uma batalha contra operações fraudulentas de maneira isolada, todos se protegem e crescem juntos, beneficiando não só as empresas, mas a sociedade como um todo.

Fraude digital

O aumento na migração de brasileiros para o varejo digital proporcionou elevação nas vendas dos e-commerces nos últimos anos, fazendo com que o número das transações online também tivesse um crescimento impactante. Tendência impulsionada pela pandemia e ressaltada pelo comportamento de consumo dos indivíduos. Porém, este não é um desafio apenas do varejo, todos os segmentos atualmente oferecem serviços digitais e também sofrem com fraudes.

Diante disso, fica evidente cada vez mais, que as empresas possuem necessidade de recursos robustos para evitar as fraudes e consequentemente, prejuízos financeiros e de imagem.

Além disso, a carência de educação financeira e digital facilita ainda mais e colabora para a atuação dos fraudadores. O número de pessoas não digitalizadas ou com pouca experiência em comprar online aumenta o risco do mercado.

Por fim, o cenário das fraudes digitais continuará a se transformar. As organizações precisam usar modelos flexíveis de prevenção em toda a jornada do cliente. Soluções baseadas em dados, IA, entre outras inovações que permitam que as empresas cresçam mais com menos riscos, ao mesmo tempo que contribui com o surgimento de consumidores cada vez mais conscientes e com um relacionamento saudável com o mercado.

Inadimplência

Em 2022 o país apresentou o maior índice de inadimplentes dos últimos 8 anos, cerca de 64 milhões de pessoas, ou seja, a cada 10 brasileiros, 4 estavam negativados. Os Bancos são o

setor credor com maior concentração de dívidas no país, seguido por comércio, comunicação e água e luz.

Para 2023, a Febraban reduziu a previsão de alta no crédito e elevou a estimativa de inadimplência.

Para as empresas do segmento de concessão de crédito, esse cenário traz alertas sobre a necessidade de gestão da cobrança como indispensável para melhorar os índices de inadimplência e fazer os negócios crescerem sem prejuízos. Afinal, o olhar para os endividamentos como um cuidado necessário é essencial para favorecer o equilíbrio dos negócios e minimizar uma crescente de atrasos nos valores devidos.

Posicionamento e Metas Estratégicas da Companhia

A Quod tem como visão ser reconhecida por clientes e parceiros como a empresa mais inovadora em gestão, modelagem e análise de dados no Brasil, contribuindo ativamente para transformar positivamente o ambiente econômico e sociedade. Sua missão é estabelecer uma conexão positiva entre clientes e consumidores, contribuindo para o desenvolvimento sustentável da economia brasileira, com soluções para tomada de decisão de negócios através da inteligência de dados.

Os seguintes objetivos estratégicos foram definidos para Companhia:

- Expandir a base de dados estratégicos e exclusivos para viabilizar soluções que aumentem a diferenciação no mercado, além de continuamente trabalhar para extrair todo o valor da base atual
- Atuar como uma plataforma com padrões abertos, segura, de alto-desempenho, eficiente e escalável que permita a transformação de dados e desenvolvimento ágil de soluções
- Gerar valor para nossos clientes, atendendo suas necessidades através de soluções inovadoras, replicáveis e escaláveis
- Criar conexões simples e seguras para a distribuição das soluções, acelerando a sua adoção direta pelos clientes e por parceiros para distribuição indireta
- Apoiar o cliente na compra e no uso da melhor solução, garantindo seu sucesso através de uma jornada encantadora para que consumam mais e recomendem a Quod por seu nível superior de serviço
- Desenvolver uma cultura de alta performance, garantindo as entregas necessárias para o resultado e para a perenidade da empresa, em um ambiente seguro, saudável e diverso
- Estabelecer a marca quod como referência em soluções para tomada de decisão de negócios através da inteligência de dados, tornando-a aspiracional, fomentando negócios, atraindo e retendo talentos

Desempenho Operacional e Econômico-Financeiro

A Companhia encerrou o exercício com uma receita líquida de R\$ 233.953 mil, um crescimento de 25% comparado com a receita registrada em 2021 (R\$ 186.734 mil), sendo composta por receitas advindas de soluções para análise de risco, prevenção a fraudes, *compliance* e cobrança.

Os custos e despesas operacionais totalizaram R\$ 235.413 mil em 2022, frente os R\$ 200.090 mil registrados em 2021, sendo os principais, gastos com pessoal de R\$ 91.210 mil (R\$ 59.023 mil em 2021), sustentação e suporte a plataforma de R\$ 25.433mil (R\$ 26.790 mil em 2021) e prestação de serviços de terceiros de R\$ 23.646 mil (R\$ 19.333 mil em 2021).

O lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização (LAJIDA ou EBITDA) atingiu R\$ 52.794 mil, frente aos R\$ 44.829 mil registrados em 2021, resultando em uma margem EBITDA de 23% (contra margem de 24% em 2021). O lucro antes dos juros e impostos (LAJI ou EBIT) registrado em 2022 foi de um prejuízo de R\$ 1.520 mil (contra prejuízo de R\$13.676 mil em 2021), com resultado positivo a partir do último trimestre do ano. O importante avanço nos resultados antes dos juros e impostos demonstra a alta escalabilidade do modelo de negócios e plataforma de *big data* da Companhia.

O prejuízo operacional antes do Imposto de Renda e Contribuição Social do ano totalizou R\$ 114.970 mil, um aumento de 7% frente o prejuízo de R\$ 107.236 mil registrado em 2021, influenciado pelo aumento nas despesas financeiras líquidas, que somaram R\$ 128.960 mil no exercício (R\$ 93.880 mil em 2021), e que são compostas, principalmente, por despesas ligadas a seu passivo financeiro de contrato de plataforma de dados, incluindo despesas de atualização monetária, variação cambial e ajuste a valor presente, e despesas de juros relativas a seu endividamento e arrendamentos, compensadas parcialmente por receitas financeiras auferidas pela aplicação do caixa da entidade. Vale destacar o impacto do aumento da inflação e juros sob o resultado financeiro de 2022.

Aumento de Capital

Em 04 de outubro de 2022, a Companhia emitiu, conforme deliberação da Assembleia Geral Extraordinária, um Bônus de Subscrição em favor da LexisNexis Risk Solutions, conferindo a seu detentor, o direito de subscrever novas ações ordinárias e preferenciais da sociedade. O Bônus de Subscrição, emitido no valor de R\$84.000 mil, foi pago integralmente pela LexisNexis Risk Solutions na mesma data.

Em 20 de dezembro de 2022, em Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento de capital da Companhia no valor de R\$ 283.514 mil. Os recursos foram integralmente integralizados pela LexisNexis Risk Solutions na mesma data, mediante exercício de Bônus de Subscrição de sua titularidade.

Governança

A Quod observa de maneira muito estrita e diligente todos os requisitos de governança esperados de uma empresa que gerencia altíssimos volumes de dados sensíveis da grande maioria das pessoas físicas e jurídicas do país. Desde muito cedo no processo de construção da operação, a administração da companhia dedicou atenção à construção de um sofisticado e completo sistema de governança, incluindo todas as definições e formalidades definidas por seu Estatuto Social, desenvolvimento e implementação de Políticas e Procedimentos para as principais áreas e processos, criação e implementação de um sistema de gestão de riscos corporativos (ERM – *Enterprise Risk Management*), adoção de um Código de Conduta e Ética nos Negócios e definição dos sistemas de controle associados. Como principais órgãos estatutários, além da Diretoria, foi constituído o Conselho de Administração da companhia, com Conselheiros indicados por cada um dos Acionistas, e foram também constituídos os Comitês de Assessoramento do Conselho, a saber os Comitês de Negócios, Técnico, de Pessoas e Remuneração e de Controle e Riscos.

A Companhia possui ainda os Regimentos Internos da Diretoria, Conselho e Comitês, além de Política Interna de Acompanhamento de Condutas e Obrigações Concorrenciais, política esta que norteia a verificação de todas as obrigações da empresa na observância do Acordo em Controle de Concentrações (ACC) firmado pelos Acionistas com o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE). Por fim, a Companhia conta também com equipe dedicada de auditoria interna.

Segurança da Informação

Desde a concepção da Companhia, o tema Segurança da Informação foi tanto um motivador quanto um tema central de atenção, dada a sua criticidade para a operação de dados massivos e dados financeiros. Em seu processo de implementação do modelo e sistema de Segurança da Informação da empresa, foi desenvolvido e adotado um conjunto de políticas, normas e procedimentos de Segurança da Informação, em linha com os requisitos mais estritos das normas internacionalmente reconhecidas, culminando na obtenção da certificação ISO 27.001, mantida desde abril de 2019, com zero não conformidades críticas. Também como atividade central da Segurança da Informação, foram implementados diversos equipamentos e softwares de segurança, tanto na infraestrutura de data center quanto na infraestrutura de escritórios da entidade, sempre com a adoção de uma estratégia de “múltiplas camadas” de segurança, de maneira a nunca constituir pontos únicos de vulnerabilidade. Desde outubro de 2020, a Quod conta com a certificação ISO 22.301 de continuidade de negócios, sendo a primeira empresa de inteligência de dados a contar com tal certificação no País e desde 2021 é certificada ISO 27.701 (Privacidade de Dados), reforçando a preocupação com a privacidade e a transparência dos dados de toda a sociedade.

Equipe

Em dezembro de 2022, a Companhia contava com 277 colaboradores, entre diretores estatutários, funcionários, aprendizes e estagiários, um aumento de 98 em relação ao quadro de 179 colaboradores observado no ano anterior. A Companhia é certificada pela GPTW (*Great Place to Work*) como uma organização com um ótimo ambiente de trabalho desde 2019, conforme reconhecimento de seus próprios funcionários.

A Companhia enfatiza a criação de uma cultura aberta, focada na inovação, colaboração e entrega de resultados, sempre atenta à governança e implementação de melhores práticas de negócios. Desde o seu primeiro dia de constituição, a Quod conta com um Código de Conduta e Ética nos Negócios, norteando a atuação de todos os seus profissionais.

A Quod tem como seus Valores Fundamentais:

- Temos paixão por resolver problemas dos clientes
- Acreditamos que “Dados São Pessoas”
- Inovamos a Cada Oportunidade
- Pensamos Grande
- Encaramos os Desafios de Frente
- Protegemos Tudo, Sempre

Em seu processo de gestão de pessoas, a Companhia possui como parte de sua estratégia de desenvolvimento de talentos, o Plano de Sucessão, mapeando profissionais internos e externos que potencialmente poderiam vir a suceder profissionais em cargos-chave da empresa.

Perspectivas Futuras

Em 2022, demos sequência ao desenvolvimento da Quod. Crescemos receita e base de clientes. Evoluímos nosso portfólio de produtos e reforçamos nossos diferenciais. Pautado em nosso modelo de negócios escalável, atingimos EBIT positivo no último trimestre de 2022. Encerramos o ano com o ingresso da LexisNexis Risk Solutions no quadro de acionistas da Companhia, aprofundando parceria de sucesso iniciada em 2017, com a construção da plataforma de dados e produtos iniciais da Quod.

Para 2023, continuaremos a jornada de crescimento da Companhia, jornada esta pautada em satisfação e geração de valor para nossos clientes, através de soluções inovadoras e serviços diferenciados, seguindo sempre os mais altos padrões de segurança e transparência.

A Administração



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 12º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

**Aos Acionistas e ao Conselho de Administração da
Gestora de Inteligência de Crédito S.A. (“Sociedade” ou “QUOD”)
Barueri - SP**

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Gestora de Inteligência de Crédito S.A. (“Sociedade” ou “QUOD”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Gestora de Inteligência de Crédito S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Sociedade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

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

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

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 24 de fevereiro de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP014428/O-6


Guilherme Zuppo Ventura Diaz
Contador CRC 1SP294326/O-3

Gestora de Inteligência de Crédito S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

Ativo	Nota Explicativa	31/12/2022	31/12/2021	Passivo e patrimônio líquido	Nota Explicativa	31/12/2022	31/12/2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	320.391	92.447	Fornecedores	10	30.148	33.473
Contas a Receber	4	21.710	20.937	Obrigações trabalhistas, férias e encargos sociais	11	23.165	15.956
Impostos a recuperar		32.826	10.421	Obrigações tributárias	12	6.282	5.056
Despesas antecipadas	6	5.089	8.536	Instrumentos financeiros derivativos	5	6.072	7.030
Instrumentos financeiros derivativos	5	30	-	Empréstimos Bancários	13	74.840	5.056
Outros		594	785	Debentures a pagar	14	183.663	10.102
				Arrendamento a pagar	16	5.011	7.170
				Passivo financeiro a pagar	17	94.385	85.771
				Outras contas a pagar	18	9.972	5.944
Total do ativo circulante		380.640	133.126	Total do passivo circulante		433.538	175.558
Não circulante				Não circulante			
Despesas antecipadas	6	1.306	1.556	Debentures a pagar	14	82.996	249.792
Outros créditos		13	2	Arrendamento a pagar	16	21.887	4.223
Ativo fiscal diferido	7	183.002	142.390	Passivo financeiro a pagar	17	394.944	470.885
Imobilizado	8	49.849	41.769	Instrumentos financeiros derivativos	5	35.748	-
Intangível	9	873.138	899.131	Fornecedores	10	8.777	12.265
				Empréstimos Bancários	13	133.060	199.563
Total do ativo não circulante		1.107.308	1.084.848	Total do passivo não circulante		677.412	936.728
				Patrimônio líquido			
				Capital social - subscrito	20a	677.542	394.028
				Custo de Transação na emissão de Ações	20b	(21.846)	-
				Bônus de Subscrição	20a	84.000	-
				Prejuízos acumulados		(362.698)	(288.340)
				Total do patrimônio líquido		376.998	105.688
Total do ativo		1.487.948	1.217.974	Total do passivo e patrimônio líquido		1.487.948	1.217.974

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Gestora de Inteligência de Crédito S.A.

Demonstrações dos resultados

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais, exceto os saldos de resultado por ação)

	Nota Explicativa	31/12/2022	31/12/2021
Receita líquida de serviços	21	233.953	186.734
Custo dos Serviços Prestados	22	(117.464)	(116.132)
Lucro bruto		<u>116.489</u>	<u>70.602</u>
Despesas e receitas operacionais			
Gerais e administrativas	22	(34.389)	(29.760)
Com pessoal	22	(74.990)	(45.961)
Depreciação e amortização	22	(5.181)	(5.569)
Despesas com publicidade, marketing e propaganda	22	(3.389)	(2.668)
Outras despesas e receitas operacionais	23	15.450	-
Resultado operacional antes do resultado financeiro		<u>13.990</u>	<u>(13.356)</u>
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	24	59.791	37.029
Despesas financeiras	24	<u>(188.751)</u>	<u>(130.909)</u>
Resultado financeiro líquido		(128.960)	(93.880)
Resultado operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(114.970)</u>	<u>(107.236)</u>
Imposto de renda e contribuição social - diferido	7	40.612	35.697
Prejuízo líquido do exercício		<u>(74.358)</u>	<u>(71.539)</u>
Resultado por ação		(1,16873)	(1,40551)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Gestora de Inteligência de Crédito S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais – R\$)

	31/12/2022	31/12/2021
Prejuízo líquido do exercício	(74.358)	(71.539)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente	<u>(74.358)</u>	<u>(71.539)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Gestora de Inteligência de Crédito S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota Explicativa	Capital social	Custos de Transação	Bônus de Subscrição	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2021	19	351.028	-	-	(216.801)	134.227
Aumento de capital	21	43.000	-	-	-	43.000
Resultado do exercício		-	-	-	(71.539)	(71.539)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	19	394.028	-	-	(288.340)	105.688
Mutações do período		(43.000)	-	-	71.539	28.539
Saldos em 01 de janeiro de 2022	19	394.028	-	-	(288.340)	105.688
Aumento de capital	20	283.514	-	-	-	283.514
Custo de Transação na emissão de Ações	20b	-	(21.846)	-	-	(21.846)
Bônus de Subscrição	20a	-	-	84.000	-	84.000
Resultado do exercício		-	-	-	(74.358)	(74.358)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	19	677.542	(21.846)	84.000	(362.698)	376.998
Mutações do período		(283.514)	21.846	(84.000)	74.358	271.310

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Gestora de Inteligência de Crédito S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa método indireto

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota Explicativa	31/12/2022	31/12/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(114.970)	(107.236)
Ajustes para reconciliar o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais:			
Provisão para contingências cíveis	15	521	(551)
Depreciação e amortização	8 e 9	38.186	58.505
Operação com instrumentos financeiros derivativos - MtM	5	34.760	(5.787)
Bônus a pagar		4.663	3.794
Juros pagos sobre debêntures	14	29.600	11.768
Juros incorridos sobre debêntures	14	(36.941)	(17.681)
Juros pagos sobre empréstimos	13	29.698	11.397
Juros incorridos sobre empréstimos	13	(32.815)	(14.236)
Juros pagos sobre arrendamento	16	929	1.180
Juros e variação cambial sobre passivo financeiro de fornecedores	17	22.262	68.030
		(24.107)	9.184
Varição nos ativos e passivos operacionais:			
Clientes	4	(773)	(14.220)
Despesas antecipadas	6	3.696	(4.622)
Impostos a recuperar		(22.405)	(4.370)
Outros ativos		180	(537)
Fornecedores	10	(6.814)	(8.028)
Obrigações trabalhistas, férias e encargos sociais	11	2.546	(4.408)
Obrigações tributárias	12	1.226	(791)
Arrendamento a pagar	16	17.294	321
Outras contas a pagar	18	3.508	4.593
		(25.650)	(22.878)
Caixa líquido utilizado pelas atividades operacionais			
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisições de imobilizado	8	(3.936)	(6.621)
Aquisições de intangível	9	(16.337)	(24.054)
		(20.273)	(30.675)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Varição nos passivos de financiamentos:			
Custo de Transação Relacionados Debêntures	14	14.107	11.958
Pagamento de Arrendamento	16	(2.719)	(7.683)
Pagamento de Passivo Financeiro de fornecedores	17	(89.589)	(72.593)
Custo de Transação Relacionados a Empréstimos	13	6.398	5.842
Aumento de Capital		283.514	43.000
Custo de Transação na emissão de Ações	20b	(21.845)	-
Bônus de Subscrição	20a	84.000	-
		273.866	(19.476)
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento			
Aumento de caixa e equivalentes de caixa			
		227.944	(73.029)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		92.447	165.477
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		320.391	92.447
		227.944	(73.029)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras da Gestora de Inteligência de Crédito S.A.

1 Contexto operacional

A Gestora de Inteligência de Crédito S.A. (“Quod” ou “Sociedade”) constituída na forma de sociedade anônima de capital fechado, domiciliada no Brasil, com sede na Alameda Araguaia, 2.104 - 8º andar, cidade de Barueri, foi fundada em 14 de junho de 2017, pelos acionistas Banco do Brasil, Caixa Participações, Banco Bradesco, Banco Itaú e Banco Santander, e passou a atuar com a marca Quod desde junho de 2018. Em 2019, a Sociedade deu continuidade à construção de sua plataforma de operação e desenvolvimento de seus produtos, iniciando ainda suas atividades comerciais, tendo assinado os primeiros contratos globais de serviço e realizando diversas provas de conceito com clientes. Em junho de 2020, a Sociedade passou a operar de forma plena sua plataforma de dados e produtos de score e relatório de crédito. A Sociedade avalia constantemente alternativas para equilibrar seus ativos e passivos de curto prazo. Como resultado, a Sociedade contratou no 1º Semestre de 2022, operações de capital de giro e realizou a postergação da amortização de suas debentures, conforme apresentado na nota 14 – Debêntures a pagar. Em 04 de outubro de 2022, de acordo com a deliberação da Assembleia Geral Extraordinária, a Sociedade emitiu um Bônus de Subscrição em favor de um novo investidor, a LexisNexis Risk Solutions, fornecedora global de soluções de avaliação de risco e Compliance, que conferiu ao seu titular o direito de subscrever novas ações ordinárias e preferenciais nominativas e sem valor nominal da Sociedade. O Bônus de Subscrição emitido no valor de R\$ 84.000, foi integralmente pago nesta data pelo novo investidor. Em 20 de dezembro de 2022, a Sociedade recebeu um ingresso de capital do novo investidor LexisNexis Risk Solutions no valor de R\$ 283.513. Os recursos foram integralmente integralizados pela LexisNexis Risk Solutions na mesma data, mediante exercício de Bônus de Subscrição de sua titularidade. Com o aumento do capital social e a evolução de seu plano de negócios, a Sociedade vem aumentando suas receitas de forma recorrente ao longo dos exercícios, melhorando seu resultado operacional e diminuindo suas necessidades de caixa, a alavancagem da Sociedade e melhorando também seu resultado financeiro que conseqüentemente viabilizará o atingimento de lucro líquido. Para 2023, a Companhia planeja realizar operações de gerenciamento de dívida, alongando o prazo de suas dívidas bancárias. Nesse sentido, em 13 de fevereiro de 2023, foi aprovado pelo Conselho de Administração da Sociedade, a contratação de Notas Comerciais no valor de R\$80.000, com prazo de 3 anos, que serão utilizadas para o pré-pagamento das Debentures, reduzindo a dívida da Companhia e alongando seu prazo. A Companhia pretende realizar novas operações ao longo de 2023, sempre com o intuito de alongar e otimizar suas dívidas.

A Sociedade é uma gestora de bases de dados, tendo as seguintes atividades como objeto social:

- (i) Coleta, o armazenamento, a avaliação, o monitoramento e o gerenciamento de dados financeiros e não financeiros de pessoas naturais e jurídicas;
- (ii) Organização, a análise, o desenvolvimento, a criação e a comercialização de informações e soluções para apoiar decisões e gerenciamento de risco de crédito e de negócios;
- (iii) Desenvolvimento e comercialização de relatórios de crédito, de escalas e métricas (score) de risco de crédito, de risco de identidade e de fraude, e de atributos de risco de crédito e de fraude;
- (iv) Classificação e análise de risco;

- (v) Prestação de serviços acessórios à análise de carteira de crédito e à recuperação de obrigações vencidas e não honradas;
- (vi) Prestação de serviços em geral para suporte a atividade creditícia e de proteção ao crédito, incluindo consultoria, desenvolvimento de sistemas, projetos, elaboração e venda de pesquisas;
- (vii) Desenvolvimento e exploração comercial relacionados a prestação de serviços de informação, marketing e tecnologia em geral, com base no banco de dados, no know-how e na capacidade de distribuição da Sociedade;
- (viii) Serviços de suporte ao consumidor em relação a crédito e fraude, incluindo educação financeira;
- (ix) Instrução, treinamento e capacitação técnica para terceiros nas atividades desenvolvidas pela Sociedade, inclusive para análise de crédito e prevenção a fraudes;
- (x) Desenvolvimento, implementação e comercialização de modelos estatísticos;
- (xi) Prestação de serviços na área de processamento de dados para terceiros;
- (xii) Assessoria, consultoria e suporte técnico em informática, inclusive instalação, configuração e manutenção de programas de computação e bancos de dados, bem como portais, provedores de internet e demais serviços de informação na internet;
- (xiii) Desenvolvimento, aplicação e oferta de tecnologias de segurança em operações e transações, por meios eletrônicos ou não;
- (xiv) Criação, desenvolvimento, cessão, licença, sublicença e distribuição de sistemas de processamento de dados e de software;
- (xv) Prática de outras atividades necessárias e pertinentes para a realização de seu objeto social; e
- (xvi) Participação em outras sociedades, como acionista ou quotista, no Brasil ou no exterior.

2 Principais práticas contábeis

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com os Pronunciamentos Contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), interpretações e orientações técnicas que são aplicadas consistentemente pela Sociedade.

2.2 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

As demonstrações financeiras da Sociedade foram aprovadas para divulgação pelo Conselho de Administração em 24 de fevereiro de 2023.

2.3 Moeda funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras da Sociedade são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Sociedade atua (“a moeda funcional”). As demonstrações financeiras estão apresentadas em milhares de Reais - R\$, que é a moeda funcional da Sociedade e, também, a moeda de apresentação destas demonstrações financeiras.

2.4 Estimativas contábeis

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam os ativos, os passivos, as receitas e as despesas da Sociedade, bem como a divulgação de informações sobre os dados de suas demonstrações financeiras. Os resultados finais dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em exercícios subsequentes, podem diferir dessas estimativas. As principais estimativas relacionadas às demonstrações financeiras referem-se às perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa do contas a receber, à vida útil dos bens do imobilizado e intangível, à realização do imposto de renda e da contribuição social diferidas e ao “*impairment*” sobre o intangível. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às probabilidades inerentes ao processo de estimativa. A Sociedade tem como política efetuar a revisão de suas estimativas, no fechamento das demonstrações financeiras intermediárias e anuais.

2.5 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez com carência original de três meses ou menos e com risco insignificante de mudança de valor, mantidos para utilização nos compromissos de curto prazo.

2.6 Instrumentos financeiros

Classificação e mensuração

As práticas contábeis adotadas pela Sociedade permitem que os instrumentos financeiros sejam classificados sob as seguintes categorias: (i) instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado; (ii) instrumentos de dívida mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA – instrumentos de dívida); (iii) instrumentos patrimoniais mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA – instrumentos patrimoniais); e (iv) instrumentos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado (VJR). A classificação depende da origem dos instrumentos ou da finalidade para a qual os instrumentos financeiros são adquiridos. A classificação dos instrumentos financeiros é efetuada no reconhecimento inicial da operação. No quadro abaixo, demonstramos a classificação de seus ativos e passivos financeiros, a partir dos requisitos do CPC 48:

Ativo / Passivo Financeiro	Classificação
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado
Contas a Receber	Custo amortizado
Instrumentos Financeiros Derivativos	Valor justo por meio do resultado
Empréstimos Bancários	Custo amortizado
Fornecedores	Custo amortizado
Passivo Financeiro a pagar	Custo amortizado
Debêntures a pagar	Custo amortizado

Instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado

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

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

Instrumentos financeiros mensurados ao VJR

Todos os ativos e passivos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, são classificados como ao VJR. Isso inclui todos os ativos e passivos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, a Sociedade pode designar de forma irrevogável um ativo ou passivo financeiro que de outra forma atenda aos requisitos para ser mensurado ao custo amortizado ou ao VJORA como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

2.6.1 Contas a Receber de Clientes

São ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado, representados pelos valores nominais dos títulos a receber de clientes por venda de produtos e serviços de soluções de análise de risco de crédito, prevenção a fraude, compliance e cobrança para seus clientes.

Perdas Esperadas para Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD

A Sociedade elaborou a sua política para reconhecimento de perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa e reconheceu provisão para perdas esperadas de créditos sobre os recebíveis de acordo com as diretrizes do CPC 48 - Instrumentos Financeiros. A Sociedade aplicou o modelo simplificado para o cálculo da sua provisão de perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa.

Dentre outras informações foi considerado a matriz a seguir para cálculo da provisão de perdas esperadas:

	Títulos a vencer	Títulos vencidos				
		entre 1 e 30 dias	entre 31 e 60 dias	entre 61 e 90 dias	entre 91 e 180 dias	acima de 180 dias
Percentual de Perdas	0,48%	1,96%	10,02%	21,15%	48,17%	100%

Os títulos de clientes que apresentam acordo de pagamento com reconhecimento da dívida e formalização do acordo, bem como títulos de clientes que não apresentam riscos de créditos não são considerados na base de cálculo. Caso o acordo não seja cumprido parcial ou totalmente, o título volta a ser considerado na base de cálculo para provisão.

2.7 Imobilizado

O imobilizado está demonstrado ao valor de custo, deduzido de depreciação e perdas por redução ao valor recuperável acumuladas. A depreciação inicia-se quando os ativos estão prontos para o uso pretendido.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados no fim do exercício, e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

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.

2.8 Intangível

O intangível inclui gastos com aquisição e elaboração de sistemas de computação para a formação e implementação de plataformas e bases de dados e dos produtos que serão ofertados pela Sociedade. Dessa maneira, tais gastos são capitalizados em consonância com os pronunciamentos contábeis aplicáveis, conforme descrito abaixo.

Quando aplicável, de acordo com o CPC 04 - Ativo intangível, os ativos são amortizados pelo método que reflita o padrão no qual se espera que os benefícios econômicos futuros do ativo sejam consumidos pela mesma, às taxas anuais mencionadas na nota explicativa nº 9, que levam em consideração a vida útil desses ativos.

Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e os produtos de softwares identificáveis e exclusivos, controlados pela Sociedade, são reconhecidos como ativos intangíveis quando os seguintes critérios são atendidos:

- É tecnicamente viável concluir o software/projeto para que esteja disponível para uso ou venda;
- A Sociedade pretende concluir o software/projeto e usá-lo ou vendê-lo;
- O software/projeto pode ser vendido ou usado;
- O software/projeto gerará benefícios econômicos futuros prováveis, que podem ser demonstrados;
- Recursos técnicos e financeiros e outros recursos adequados estão disponíveis para concluir o desenvolvimento e para usar ou vender o software/projeto;
- O gasto atribuível ao software/projeto durante seu desenvolvimento pode ser mensurado com segurança;
- Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de software/projeto, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de software/projeto e uma parcela adequada das despesas diretas relevantes; e
- Os custos com desenvolvimento que não atendem a esses critérios são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesas não são reconhecidos como ativo em exercício subsequente.

O valor amortizável do respectivo ativo intangível com vida útil definida é apropriado de forma sistemática ao longo da sua vida útil estimada, cujo método de amortização reflete o padrão de consumo dos benefícios econômicos futuros pela Sociedade. Assim os ativos intangíveis podem ser amortizados pelo método linear ou não linear, conforme taxas descritas na nota explicativa nº 9.

2.9 Redução ao valor recuperável de ativos intangíveis

No fim do exercício, a Sociedade revisa o valor contábil de seus ativos intangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver. Para tanto, a Sociedade identifica os grupos de ativos que possuem entradas de caixa independentes (UGC's – Unidade Geradoras de Caixa) e avalia seu valor em uso. O valor em uso é mensurado a partir das previsões de fluxos de caixa, descontados pelo custo médio de capital ponderado da Sociedade, durante a vida útil da UGC em questão. A Sociedade compara o valor em uso das UGCs com a soma dos valores contábeis dos ativos que a compõem. Se o montante recuperável de um ativo calculado for menor que seu valor contábil, o valor contábil é reduzido ao seu valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

Nos exercícios de 2022 e 2021 a Sociedade não registrou perdas por redução ao valor recuperável de ativos.

2.10 Fornecedores

As contas a pagar a fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios.

2.11 Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais

As provisões para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais são reconhecidas de acordo com o Pronunciamento Contábil Técnico CPC 25, que trata de Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, para obrigações presentes (legal ou presumida) resultantes de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável. Para os processos diagnosticados com riscos possíveis a Sociedade divulga em Nota Explicativa e para os processos diagnosticados com o risco remoto a Sociedade faz o acompanhamento. O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no fim de cada exercício, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação.

2.12 Imposto de renda e contribuição social

A despesa com imposto de renda e contribuição social representa a soma dos impostos correntes e diferidos.

A provisão para imposto de renda foi constituída com base na legislação fiscal vigente à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240 (R\$ 20 por mês). A contribuição social foi calculada à alíquota de 9% sobre o lucro contábil ajustado.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais negativas correspondentes usadas na apuração do lucro tributável. Os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias e prejuízo fiscal e base negativa de IRPJ e CSLL, apenas quando for provável que a Sociedade apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

2.13 Receita de contratos com Clientes

A Sociedade gera receita principalmente pela venda de soluções de análise de risco de crédito, prevenção a fraude, compliance e cobrança para seus clientes. A mensuração da receita ocorre com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente.

A Sociedade reconhece a receita conforme o CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente, no momento em que transfere o controle dos serviços ao cliente e através da análise e aplicação das 5 etapas que deverão ser seguidas até o reconhecimento contábil de uma receita: etapa 1 – Identificar o(s) contrato(s) com um cliente; etapa 2 – Identificar as obrigações de performance; etapa 3 – Determinar o preço da transação por obrigação de performance; etapa 4 – Alocar o preço de transação às obrigações de performance no contrato; e etapa 5 – Reconhecimento da Receita conforme o cumprimento das obrigações de performance.

As informações sobre a natureza dos contratos e a época do cumprimento de obrigações de performance em contratos com clientes estão descritas abaixo:

- (1) **Pacotes pré-pagos:** essa modalidade de pacotes permite a contratação dos produtos por um determinado período (mensal, trimestral, semestral ou anual). Os clientes contratam um limite de utilização mensal não cumulativo e pago antecipadamente. Esse modelo de negócio atende principalmente os clientes de pequeno e médio porte.
- (2) **Oferta customizada com franquia:** essa modalidade permite a contratação mensal de um ou mais dos produtos dentro do portfólio. Os clientes contratam uma franquia de valor mensal e a utilização dos produtos é apurada e precificada de maneira unitária. Em caso de utilização inferior ao valor de contrato, será cobrada a franquia estabelecida. Em caso de utilização acima da franquia, é cobrado o valor excedente.
- (3) **Oferta customizada sem franquia:** essa modalidade permite a contratação mensal de um ou mais dos produtos dentro do portfólio com preço unitário preestabelecido. Os clientes não possuem uma franquia de valor mensal e a utilização dos produtos é apurada e precificada de acordo com o contrato.
- (4) **Oferta customizada com consumo ilimitado:** essa modalidade permite a contratação mensal de um ou mais dos produtos dentro do portfólio com consumo ilimitado a um preço fixo predeterminado. Esse modelo de negócio atende principalmente os clientes estratégicos.

- (5) **Success Fee:** essa modalidade de serviço é baseada em um percentual de retorno preestabelecido e apurado mensalmente. Esse modelo de negócio é utilizado apenas em determinadas linhas de produtos.

O reconhecimento da receita ocorre à medida que o cliente tem acesso aos produtos e serviços de acordo com o contrato.

- (1) **Pacotes pré-pagos:** nessa modalidade a receita é reconhecida no ato da prestação de serviço.
- (2) **Oferta customizada com franquia:** nessa modalidade a receita é reconhecida mensalmente com base nos valores apurados pela Sociedade.
- (3) **Oferta customizada sem franquia:** nessa modalidade a receita é reconhecida mensalmente com base nos valores apurados pela Sociedade.
- (4) **Oferta customizada com consumo ilimitado:** nessa modalidade a receita é reconhecida mensalmente com base nos valores preestabelecidos em contrato.
- (5) **Success Fee:** nessa modalidade a receita é reconhecida mensalmente com base nos valores apurados pela Sociedade, quando não há mais variabilidade em relação ao seu valor

2.14 Custos

A Sociedade apura e reconhece os custos principalmente sobre venda de soluções de análise de risco de crédito, prevenção a fraude, compliance e cobrança para seus clientes.

Os principais custos apurados e reconhecidos são:

- (1) **Sustentação e suporte à plataformas:** São custos fixos relacionados a sustentação, manutenção do ambiente cloud e suporte à plataforma tecnológica;
- (2) **Base de dados:** São custos fixos relacionados à aquisição, estruturação e processamento de base de dados.
- (3) **Comunicação:** São custos variáveis relacionados com os envios de carta, disparos de sms, telefonemas e disparos de e-mail para comunicação ao consumidor;
- (4) **Atendimento ao cliente:** São custos variáveis relacionados a atendimento ao cliente e ao consumidor;
- (5) **Revenda de produtos:** São custos variáveis relacionados à revenda de produtos de parceiros aos nossos clientes;

- (6) **Custos de Pessoal:** São custos variáveis relacionados a remuneração, benefícios e encargos sociais dos colaboradores diretamente ligados à prestação de serviços aos nossos clientes. Esses colaboradores são profissionais pertencentes e/ou alocados nas áreas de Tecnologia da Informação (T.I) e Dados e Analytics;
- (7) **Depreciação e Amortização:** São custos relacionados a depreciação dos equipamentos de informática e processamento de dados, bem como os custos relacionados a amortização da plataforma tecnológica que são essenciais e diretamente ligados à prestação de serviços aos nossos clientes.

2.15 Normas e interpretações ainda não efetivas

Algumas novas normas e revisões são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2022. A Sociedade analisou e não adotou essas normas na preparação dessas demonstrações financeiras.

- **Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao CPC 32/IAS 12)** - As alterações limitam o escopo da isenção de reconhecimento inicial para excluir transações que dão origem a diferenças temporárias iguais e compensatórias - por exemplo, arrendamentos e passivos de custos de desmontagem. As alterações aplicam-se aos períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2023. Para arrendamentos e passivos de custos de desmontagem, os ativos e passivos fiscais diferidos associados precisarão ser reconhecidos desde o início do período comparativo mais antigo apresentado, com qualquer efeito cumulativo reconhecido como um ajuste no lucro acumulado ou outros componentes do patrimônio naquela data. Para todas as outras transações, as alterações se aplicam a transações que ocorrem após o início do período mais antigo apresentado. A Sociedade vai avaliar os possíveis impactos de aplicação da alteração da referida norma em suas demonstrações financeiras.
- **Alterações ao CPC 26: Classificação de passivos como circulante ou não circulante** - Em janeiro de 2020, o IASB emitiu 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: a) O que significa um direito de postergar a liquidação; b) Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório; c) Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação; d) 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. No entanto, o IASB propôs posteriormente novas alterações ao IAS 1 e o adiamento da data de vigência das alterações de 2020 para períodos anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024. A Sociedade vai avaliar os possíveis impactos de aplicação da alteração na referida norma, mas não espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras.

- **Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis** - Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 8, norma correlata ao CPC 23, no qual introduz a definição de 'estimativa contábeis'. As alterações esclarecem a distinção entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças nas políticas contábeis e correção de erros. Além disso, eles esclarecem como as entidades usam as técnicas de medição e inputs para desenvolver as estimativas contábeis. As alterações serão vigentes para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 e serão aplicadas para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada. A Sociedade vai avaliar os possíveis impactos de aplicação da alteração na referida norma, mas não espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras.

- **Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis** - Em fevereiro de 2021, o IASB emitiu alterações ao IAS 1, norma correlata ao CPC 26 (R1) e *IFRS Practice Statement 2 Making Materiality Judgements*, no qual fornece guias e exemplos para ajudar entidades a aplicar o julgamento da materialidade para a divulgação de políticas contábeis. As alterações são para ajudar as entidades a divulgarem políticas contábeis que são mais úteis ao substituir o requerimento para divulgação de políticas contábeis significativas para políticas contábeis materiais e adicionando guias de como as entidades devem aplicar o conceito de materialidade para tomar decisões sobre a divulgação das políticas contábeis. As alterações ao IAS 1 são aplicáveis para períodos iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 com adoção antecipada permitida. Já que as alterações ao *Practice Statement 2* fornece guias não obrigatórios na aplicação da definição de material para a informação das políticas contábeis, uma data para adoção desta alteração não é necessária. A Sociedade vai avaliar os possíveis impactos de aplicação da alteração da referida norma na divulgação de suas políticas contábeis.

- **IFRS 17 (CPC 50) - Contratos de Seguro** - A nova norma estabelece os princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguro e substitui a IFRS 4 (CPC 11) - Contratos de Seguro. As alterações da nova norma são aplicáveis para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023. Essas alterações não apresentam impacto sobre as demonstrações financeiras da Sociedade.

3 Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa representados na demonstração do fluxo de caixa estão compostos da seguinte forma:

	Taxa média ponderada a.a. 2022	Taxa média ponderada a.a. 2021	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e bancos			5.992	14
Certificados de Depósito Bancário - CDB	104,2 do DI	102,8 do DI	314.399	92.433
Total			<u><u>320.391</u></u>	<u><u>92.447</u></u>

Representam aplicações remuneradas às taxas descritas acima, sem o risco de mudança significativa do valor e com liquidez imediata, mantidas em instituições financeiras de primeira linha.

4 Clientes

As contas a receber são representadas pelos valores nominais dos títulos a receber de clientes por venda de produtos e serviços de soluções de análise de risco de crédito, prevenção a fraude, compliance e cobrança para seus clientes.

	31/12/2022	31/12/2021
Clientes – a vencer	21.365	18.667
Clientes – vencidos	743	2.443
Perdas Esperadas para Créditos de Liquidação Duvidosa	<u>(398)</u>	<u>(173)</u>
Total	<u>21.710</u>	<u>20.937</u>

O saldo de contas a receber de clientes está apresentado substancialmente por títulos de prestação de serviços para clientes pessoa jurídica com vencimento entre 30 e 60 dias, sendo 59% com partes relacionadas, não elegíveis na composição da base de provisão de perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa. A sociedade aplicou o modelo simplificado para o cálculo da sua provisão de perdas esperadas para créditos de liquidação duvidosa do exercício.

A composição do saldo de contas a receber em 31 de dezembro de 2022:

Aging List dos títulos	Taxa média de Perda Esperada	Saldo em 31/12/2022	Saldo em 31/12/2021	Provisão para Perda Esperada em 31/12/2022	Provisão para Perda Esperada em 31/12/2021
A vencer	0,48%	21.365	18.667	-	-
Vencidos de 01 a 30 dias	1,96%	164	1.863	1	1
Vencidos de 31 a 60 dias	10,02%	174	162	1	8
Vencidos de 61 a 90 dias	21,15%	5	164	1	32
Vencidos de 91 a 180 dias	48,17%	9	215	4	104
Vencidos a mais de 180 dias	100,00%	391	39	391	28
Total		<u>22.108</u>	<u>21.110</u>	<u>398</u>	<u>173</u>

Aging List dos títulos	Taxa média de Perda Esperada	Provisão para Perda Esperada em 31/12/2021	Constituição de Provisões	Reversões	Provisão para Perda Esperada em 31/12/2022
A vencer	0,48%	-	4	(4)	-
Vencidos de 01 a 30 dias	1,96%	1	8	(7)	1
Vencidos de 31 a 60 dias	10,02%	8	33	(39)	1
Vencidos de 61 a 90 dias	21,15%	32	54	(85)	1
Vencidos de 91 a 180 dias	48,17%	104	479	(580)	4
Vencidos a mais de 180 dias	100,00%	28	3.409	(3.046)	391
Total		<u>173</u>	<u>3.986</u>	<u>(3.761)</u>	<u>398</u>

5 Instrumentos Financeiros

O valor justo estimado de ativos e passivos financeiros da Sociedade foi determinado por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliação. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado. O uso de diferentes metodologias de mercado pode ter um efeito material nos valores de realização estimados.

A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais, visando a liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das taxas contratadas versus as vigentes no mercado. A Sociedade não efetua aplicações de caráter especulativo, seja em derivativos, seja em outro ativo.

Os ativos e passivos financeiros da Sociedade são (i) caixa e equivalentes de caixa, (ii) instrumentos financeiros derivativos, (iii) contas a receber (iv) empréstimos bancários, (v) fornecedores, (vi) passivo financeiro a pagar e (vii) debêntures a pagar.

A Sociedade implantou Política de Aplicações Financeiras estabelecendo as diretrizes para gestão do risco de crédito e liquidez do seu portfólio de aplicações financeiras, incluindo a definição de limites por contraparte e de carência máxima permitida.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros, quando aplicável, foi determinado utilizando-se taxas de juros correntes disponíveis para operações remanescentes, com condições e vencimentos similares.

A evidenciação para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo requer a divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia:

- Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (Nível 1).
- Informações além dos preços cotados incluídas no Nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (Nível 2).
- Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis) (Nível 3).

A tabela a seguir apresenta o valor justo/contábil dos ativos e passivos da Sociedade em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

	Nível 1		Nível 2		Nível 3	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ativo:						
Classificados a valor justo pelo resultado						
CDB	-	-	314.399	92.433	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	30	-	-	-
Passivo:						
Classificados a valor justo pelo resultado						
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	41.820	7.030	-	-
Classificados ao custo amortizado						
Empréstimos bancários	-	-	207.900	204.619	-	-
Passivo financeiro fornecedores	-	-	489.329	556.656	-	-
Passivo financeiro arrendamento	-	-	26.898	11.393	-	-
Debêntures	-	-	266.659	259.894	-	-

As metodologias utilizadas para a estimativa do valor justo estão definidas abaixo:

- **Certificado de depósito bancários - CDB:** Para as aplicações em CDB, o valor justo é apurado a partir dos valores atualizados da taxa de juros de DI disponibilizada ao mercado através de órgãos oficiais (B3 S.A – Brasil, Bolsa, Balcão, BACEN).
- **Instrumentos financeiros derivativos:** Seus fluxos de caixa futuros são descontados a valor presente com base em curvas de rentabilidade, traçadas principalmente com base nos preços de troca de derivativos na B3, essas curvas de rentabilidade podem ser utilizadas para obter o valor justo dos derivativos.
- **Empréstimos bancários:** O valor justo foi calculado pelos pagamentos previstos de principal e, quando aplicável, juros até o vencimento com as taxas previstas em contrato
- **Passivos financeiros:** Para o passivo financeiro de fornecedores o valor justo é apurado a partir dos valores atualizados pelo IPCA e CPI, disponibilizados ao mercado através de órgãos oficiais (IBGE e *BLS - Bureau of Labor Statistics*). Já para o passivo financeiro de arrendamento o valor justo é apurado com base nos fluxos de caixa projetados, descontados a taxa média dos contratos de 7% ao ano.
- **Debentures:** O valor justo é apurado a partir dos valores atualizados da taxa de juros de DI disponibilizada ao mercado através de órgãos oficiais (Cetip, BACEN, etc), acrescidos de sobretaxa de 2,70% ao ano.

5.1 Instrumentos Financeiros Derivativos

Em 2020, a Sociedade contratou Instrumento Financeiro - Swap junto ao Banco Safra, com o objetivo de se proteger de oscilações relacionadas à variação cambial do fluxo de pagamentos em moeda estrangeira associado ao contrato com seu parceiro tecnológico. O Swap protege o fluxo de pagamentos de janeiro de 2021 a novembro de 2027. A ponta ativa do swap incorre em variação cambial do dólar ao passo que a ponta passiva incorre juros equivalentes a DI -1,04%.

Em 2022 a Sociedade contratou operações de instrumentos derivativos para proteção cambial de seus pagamentos em dólar previstos para o exercício de 2022, através da compra de Non Deliverable Forwards – NDF's (termo de dólar). Os termos possuíam vencimentos entre janeiro e dezembro de 2022, com taxas contratadas entre R\$ 5,4984 e R\$ 5,6440, taxa de fechamento em 31 de janeiro de 2022 de R\$ 5,3574.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 esses instrumentos financeiros derivativos estavam representados conforme abaixo, respectivamente:

	2022		2021	
	Valor de Referência (milhares de USD)	MtM	Valor de Referência (milhares de USD)	MtM
Operações de Swap	27.879	(41.820)	32.891	(6.827)
Variação Cambial vs Taxa Flutuante em R\$ (DI -1,04%)	27.879	(41.820)	32.891	(6.827)
Operações de NDF	4.553	30	2.469	(203)
Termo de Dólar	4.553	30	2.469	(203)
Total	32.432	(41.790)	35.360	(7.030)

6 Despesas antecipadas

O saldo de despesas antecipadas em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, no montante de R\$ 6.395 e R\$ 10.092, respectivamente, conforme relacionado abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021
Suportes de informática (a)	3.616	3.375
Subscrição de software (b)	2.559	2.080
Seguros (c)	220	243
Outras despesas antecipadas (d)	-	4.394
Total	6.395	10.092
Curto prazo	5.089	8.536
Longo prazo	1.306	1.556

(a) Refere-se a despesa de suporte a equipamentos de informática;

(b) Refere-se a despesas na contratação de serviços de uso de software utilizados nas atividades da Sociedade.

(c) Refere-se a despesas de seguro patrimonial, seguro dos data centers, direitos & obrigações (D&O), seguro garantia e seguro fiança.

(d) Refere-se a despesas na contratação de serviços de consultorias.

7 Imposto de renda e contribuição social – Diferido

A Sociedade reconheceu ativo fiscal diferido sobre o saldo negativo proveniente dos prejuízos reconhecidos em 2022 e 2021. Com base em estimativas de lucros tributáveis futuros, a Sociedade considera provável sua utilização contra tais prejuízos no prazo de 7 anos.

	31/12/2022	31/12/2021
Ativo fiscal diferido (Resultado):		
Imposto de renda diferido	29.646	26.055
Contribuição social diferida	10.966	9.641
Total	40.612	35.696

O quadro a seguir apresenta o detalhamento da composição do ativo fiscal diferido:

	31/12/2022	31/12/2021
Prejuízo Fiscal e Base Negativa:		
Prejuízo fiscal - IR	469.831	393.572
Base negativa de CSLL	487.466	407.947
Adições e (Exclusões):		
Total das Adições	94.541	62.757
Total das Exclusões	(30.798)	(41.339)
Bases de Cálculo		
Base de Cálculo de IRPJ	533.574	414.989
Base de Cálculo de CSLL	551.209	429.365
Ativo Fiscal Diferido:		
Imposto de Renda Diferido	133.393	103.747
Contribuição Social Diferida	49.609	38.643
Total	183.002	142.390

Para o cálculo do valor presente do ativo fiscal diferido foi utilizada a taxa de captação. Em 31 de dezembro de 2022, o valor presente é representado pelo montante de R\$ 81.098.

A tabela a seguir apresenta o Aging de realização do ativo fiscal diferido:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Utilização do diferido (período)	209	11.695	24.673	32.891	38.869	41.778	32.887
Utilização do diferido (acumulado)	209	11.904	36.577	69.468	108.337	150.115	183.002
% Utilização	0%	7%	20%	38%	59%	82%	100%
Valor Presente do AFD	166	7.946	14.363	16.404	16.609	15.295	10.315

8 Imobilizado

	Taxa média anual - %	31/12/2022		31/12/2021	
		Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Equipamentos de informática (a)	20	49.644	(28.885)	20.759	28.447
Benfeitorias (b)	11 a 13	4.630	(2.366)	2.264	2.753
Telefonia	20	443	(443)	-	66
Móveis e utensílios	10	833	(357)	476	546
Direito de uso - imóveis e equipamentos (c)	.13 a 33	29.986	(4.258)	25.728	9.957
Imobilizado em Andamento		622	-	622	-
Total		86.158	(36.309)	49.849	41.769

As movimentações do imobilizado são as seguintes:

	Taxa média anual - %	Saldos em 31 de dezembro de 2021	Aquisições	Depreciações	Saldos em 31 de dezembro de 2022
Equipamentos de informática (a)	20	28.447	2.141	(9.829)	20.759
Benfeitorias (b)	11 a 13	2.753	63	(552)	2.264
Telefonia	20	66	-	(66)	-
Móveis e utensílios	10	546	12	(82)	476
Direito de uso - imóveis e equipamentos (c)	13 a 33	9.957	1.098	14.673	25.728
Imobilizado em Andamento		-	622	-	622
Total		41.769	3.936	4.144	49.849

- (a) Refere-se a equipamentos de informática, primordialmente servidores da plataforma de dados da Sociedade.
- (b) Benfeitorias: Refere-se a benfeitorias em imóveis de terceiros e está sendo depreciado conforme exercício firmado no contrato de aluguel.
- (c) Refere-se aos direitos de uso de imóveis da sede e equipamentos dos data centers da Sociedade. Em outubro de 2022 a Sociedade em negociação com o seu fornecedor antecipou a renovação do contrato e efetuou a extensão do contrato por mais 5 anos, essa operação gerou a reversão e recálculo do arrendamento que culminou na movimentação positiva da depreciação do direito de uso.

9 Intangível

	Taxa média anual de amortização - %	31/12/2022			31/12/2021
		Custo	Amortização	Líquido	Líquido
Plataforma de dados (a)	1 a 7	817.890	(31.580)	786.310	801.452
Software e licenciamento de software (b)	20	5.525	(2.241)	3.284	3.893
Produtos (c)	9 a 10	80.222	(18.879)	61.343	69.049
Base de dados (d)	48	87.656	(65.455)	22.201	24.737
Total		991.293	(118.155)	873.138	899.131

As movimentações do intangível são as seguintes:

	Saldos em 31 de dezembro de 2021	Aquisição	Amortização	Saldos em 31 de dezembro de 2022
Plataforma de dados (a)	801.452	-	(15.143)	786.310
Software e licenciamento de software (b)	3.893	541	(1.150)	3.284
Produtos (c)	69.049	-	(7.705)	61.343
Base de dados (d)	24.737	15.796	(18.332)	22.201
Total	899.131	16.337	(42.330)	873.138

- (a) Refere-se a investimentos em desenvolvimento das plataformas de dados da Quod. No ativo em questão aplicou-se um método de amortização não linear, tendo taxas crescentes ao longo de sua vida útil, variando de 1-7% ao ano. O referido método reflete o padrão de consumo dos benefícios econômicos futuros pela Sociedade.
- (b) Refere-se a softwares e licenças de software de terceiros utilizados no desenvolvimento da plataforma de dados da Quod, para prestação de novos serviços e produtos, bem como a implantação de plataformas de atendimento a clientes e de sistemas de gestão.
- (c) Refere-se a gastos com desenvolvimento ou aquisição de novos produtos.
- (d) Refere-se a gastos realizados para formação de base de dados da Sociedade.

10 Fornecedores

O saldo de fornecedores em 31 de dezembro de 2022 e 2021, no montante de R\$ 38.925 e R\$ 45.738, respectivamente, refere-se à aquisição de bens, manutenção de software, hardware e consultorias diversas, etc.

	31/12/2022	31/12/2021
Lexis Nexis Risk Solutions	(20.559)	(20.520)
Equinix do Brasil Soluções de Tecnologia em Informática Ltda	(500)	(577)
Outros fornecedores	(17.866)	(24.641)
Total	(38.925)	(45.738)
Circulante	(30.148)	(33.473)
Não Circulante	(8.777)	(12.265)

11 Obrigações trabalhistas, férias e encargos sociais

	31/12/2022	31/12/2021
Obrigações sociais e trabalhistas	(17.160)	(12.061)
Provisão para férias e encargos sobre férias	(6.005)	(3.895)
Total	(23.165)	(15.956)

12 Obrigações tributárias

	31/12/2022	31/12/2021
Impostos federais (PIS, COFINS, IRRF, CIDE, CSRF)	(5.504)	(4.501)
Imposto Municipal (ISS)	(774)	(550)
INSS	(4)	(5)
Total	(6.282)	(5.056)

13 Empréstimos Bancários a pagar

Em 29 de setembro de 2020, a Sociedade contratou empréstimos na modalidade de Cédula de Crédito Bancária (CCB) junto aos bancos Bradesco, Santander e Safra, no montante total de R\$ 200.000, sendo R\$ 66.667 junto a cada instituição financeira. As CCB's possuem prazo total de 5 anos, com pagamento de juros semestral e amortização anual, em três parcelas iguais, a partir do final do 3º ano. A remuneração dos empréstimos é equivalente a DI + 2,70% ao ano. Os contratos não possuem covenants financeiros.

Em 31 de dezembro de 2022 os saldos de empréstimos a pagar era composto conforme abaixo:

	Saldos em 31 de dezembro de 2021	Apropriações	Juros pagos	Saldos em 31 de dezembro de 2022
Empréstimos Bancários a pagar	(200.000)	-	-	(200.000)
Juros sobre Empréstimos Bancários	(5.220)	(32.815)	29.698	(8.337)
Custos de transação a apropriar	601	(164)	-	437
Total	(204.619)	(32.979)	29.698	(207.900)
Circulante	(5.056)			(74.840)
Não Circulante	(199.563)			(133.060)

14 Debêntures a pagar

Em agosto de 2019, ocorreu a 1ª Emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição pública com esforços restritos da Sociedade. O valor total da emissão foi de R\$ 250.000, com remuneração equivalente a DI+0,60% ao ano, pagas semestralmente.

A escritura das debêntures previa a observância pela Sociedade do índice financeiro de Dívida Líquida / EBITDA igual ou inferior a 3,0, devendo a primeira apuração ser realizada com base nas informações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Caso a Sociedade não cumprisse o respectivo índice em uma determinada apuração, deveria ser convocada uma Assembleia Geral de Debenturistas para deliberar sobre a não declaração de vencimento antecipado das Debêntures.

Em 24 de setembro de 2020 foi aprovado pela Assembleia Geral de Debenturistas da 1ª Emissão de Debentures da Sociedade o 2º Aditivo à Escritura, prevendo novas condições de limite de endividamento da Sociedade, bem como a alteração da remuneração das debentures para DI + 2,70% ao ano. O aditivo alterou ainda a necessidade de observância pela Sociedade do índice financeiro de Dívida Líquida/EBITDA igual ou inferior a 3,0. Tal índice passa a ser observado somente nos casos em que a Sociedade contrate dívida que resulte em endividamento total igual ou superior a R\$ 600.000.

Em 06 de julho de 2022 foi aprovada pela Assembleia Geral de Debenturistas a postergação da amortização, conforme originalmente prevista no Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão de Debêntures, de 22 de julho de 2022 para a nova data de 22 de abril de 2023. Ainda nesta data, foi deliberado o pagamento do prêmio no montante equivalente a 0,35% (trinta e cinco centésimos por cento) calculado sobre o saldo devedor das Debêntures no dia do pagamento do prêmio, realizado aos Debenturistas no dia 08 de julho de 2022.

Em 31 de dezembro de 2022, os saldos de Debêntures a pagar eram compostos conforme abaixo:

	Saldos em 31 de dezembro de 2021	Apropriações	Prêmio	Juros pagos	Saldos em 31 de dezembro de 2022
Debentures a pagar	(250.000)	(223)	931	-	(249.292)
Juros sobre Debêntures	(10.233)	(36.942)	-	29.600	(17.575)
Custos de transação a apropriar	339	(131)	-	-	208
Total	(259.894)	(37.296)	931	29.600	(266.659)

15 Provisões para Contingências

No encerramento do exercício, a Sociedade era parte envolvida em processos judiciais cíveis no valor de R\$ 1.391 (R\$ 3.567 em 31 de dezembro de 2021) classificados como “possíveis”. Com base nas avaliações dos especialistas jurídicos da Sociedade, o risco de perda dos processos cíveis classificados como “prováveis” era de R\$ 229 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 750 em 31 de dezembro de 2021).

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a movimentação dos saldos das Provisões de Contingências eram compostos conforme abaixo:

	31/12/2021	Adições	Baixas	31/12/2022
Provisão para Contingências Cíveis	(750)	(50)	571	(229)
Total	(750)	(50)	571	(229)

	31/12/2020	Adições	Baixas	31/12/2021
Provisão para Contingências Cíveis	(199)	(693)	142	(750)
Total	(199)	(693)	142	(750)

16 Arrendamentos a pagar

Em 31 de dezembro de 2022, os valores do ativo de direito de uso e o passivo de arrendamento a pagar são de R\$ 25.728 (em 2021 era R\$ 9.957) e R\$ 26.898 (em 2021 era R\$ 11.393), respectivamente.

Movimentação dos direitos de uso

	Saldos em 31/12/2021	Baixa 2022	Reajuste 2022	Depreciação	Saldos em 31/12/2022
Data-center	5.940	(5.940)	23.176	(1.160)	22.016
Imóveis	4.017	-	542	(847)	3.712
Total	9.957	(5.940)	23.718	(2.007)	25.728

Movimentação dos arrendamentos a pagar

	Saldos em 31/12/2021	Baixa 2022	Reajuste 2022	Juros	Pagamentos	Saldos em 31/12/2022
Data-center	6.423	(6.423)	23.176	397	(1.375)	22.198
Imóveis	4.970	-	542	532	(1.344)	4.700
Total	11.393	(6.423)	23.718	929	(2.719)	26.898

Cronograma de vencimento de arrendamentos a pagar de longo prazo

Período	Valor
2024-2025	6.878
2025-2026	6.878
2026-2027	6.878
2027	4.469
Total	25.103

Juros estimados do período de 2024 a 2027 (3.217)

O valor presente dos arrendamentos a pagar foi calculado com base nos fluxos de caixa projetados, descontados a taxa média dos contratos de 7% ao ano.

17 Passivo Financeiro a pagar

Em 30 de junho de 2020, a Administração iniciou sua operação com os ativos Plataforma de Dados Quod e Produtos Relatório e Score de Crédito que encontravam-se nas condições necessárias para operar da forma pretendida pela Sociedade. Como na data de início de uso desses ativos ainda havia liquidações previstas, a mensuração do custo remanescente desses ativos foi realizada com base no valor presente das contraprestações futuras ainda não liquidadas.

O registro do valor presente dos ativos em questão foi realizado em contrapartida a um passivo financeiro, uma vez que com a entrega dos ativos da forma pretendida pela Administração, a Sociedade passa a não ter o direito incondicional de evitar a entrega de caixa para liquidar sua obrigação contratual. O passivo financeiro é atualizado anualmente pela inflação brasileira e americana, sendo a última contraprestação prevista para setembro de 2027.

Em 31 de dezembro de 2022, os saldos dos Passivos Financeiros a pagar eram compostos conforme abaixo:

	Saldos em 31 de dezembro de 2021	Apropriações	Pagamentos	Variação Cambial	Variação Monetária	Saldos em 31 de dezembro de 2022
Passivo Financeiro de Fornecedores a pagar	571.548	-	(89.589)	(12.234)	29.959	499.684
Juros sobre Passivo Financeiro de Fornecedores	(14.892)	4.537	-	-	-	(10.355)
Total	556.656	4.537	(89.589)	(12.234)	29.959	489.329
Circulante	85.771					94.385
Não Circulante	470.885					394.944
	Saldos em 31 de dezembro de 2020	Apropriações	Pagamentos	Variação Cambial	Variação Monetária	Saldos em 31 de dezembro de 2021
Passivo Financeiro de Fornecedores a pagar	581.348	-	(72.593)	40.171	22.622	571.548
Juros sobre Passivo Financeiro de Fornecedores	(20.129)	5.237	-	-	-	(14.892)
Total	561.219	5.237	(72.593)	40.171	22.622	556.656
Circulante	64.862					85.771
Não Circulante	496.357					470.885

18 Outras Contas a Pagar

	Nota Explicativa	31/12/2022	31/12/2021
Adiantamento de clientes		(1.707)	(2.224)
Devolução de Clientes		(30)	-
Provisão para Contingências Cíveis	15	(229)	(750)
Provisão de Fornecedores		(8.006)	(2.970)
Total		(9.972)	(5.944)

19 Partes relacionadas

No curso habitual das atividades e em condições de mercado, são mantidas pela Sociedade e seus acionistas, operações com partes relacionadas, tais como aplicações financeiras, contas a pagar, despesas com benefícios, entre outros. A Sociedade, na realização de seus negócios e na contratação de serviços, realiza cotações e pesquisas de mercado tendo por critério a busca pelas melhores condições técnicas e de preços. Ainda, a natureza das atividades da Sociedade faz com que ela celebre contratos com diversos Bancos, sendo alguns desses seus acionistas diretos ou indiretos.

Os quadros a seguir incluem os saldos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021 da Sociedade, discriminados por modalidade de contrato, acionista, bem como as correspondentes receitas e despesas relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021:

	Balço Patrimonial			
	31/12/2022		31/12/2021	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Empresas				
Banco do Brasil S.A (a) e (e)	12.720	-	6.401	-
Banco Bradesco S.A (a), (d) e (e)	4.609	76.852	9.321	64.925
Banco Santander (Brasil) S.A (a), (d) e (e)	294.093	78.854	79.259	64.931
Banco Itaú Unibanco S.A (a), (e)	-	-	1	-
Banco Digio S.A (e)	1.461	-	-	-
Banco Losango S.A - Banco Múltiplo (e)	210	-	-	-
Next Tecnologia e Serviços Digitais S.A. (e)	23	-	-	-
Ativos S.A. Securitizadora de Créditos Financeiros (e)	20	-	-	-
XS5 Administradora de Consórcios S.A. (e)	18	-	-	-
Atual Serv de Recup de Créditos e Meios Digitais S.A (e)	13	-	-	-
Banco Bradescard S.A. (e)	6	-	-	-
Banco Bradesco Financiamentos S.A. (e)	3	-	-	-
XS3 Seguros S.A. (e)	2	-	-	-
Lexis Nexis Risk Solutions FL Inc (f)	-	493.637	-	-
Lexisnexis Serviços de Análise de Risco (f)	-	6.840	-	-
Total	313.178	656.183	94.982	129.856

	Demonstração de Resultado			
	31/12/2022		31/12/2021	
	Receitas Financeiras	Despesas	Receitas Financeiras	Despesas
Empresas				
Banco do Brasil S.A (b)	-	1.389	-	1.284
Banco Bradesco S.A (b)	307	57	155	47
Banco Santander (Brasil) S.A (b)	5.992	-	2.644	-
Banco Itaú Unibanco S.A (b)	-	1	-	-
Alelo S.A (c)	-	6	-	1
Stelo S.A (b)	-	14	-	21
Brasilprev Seguros e Previdência S.A (c)	-	2.416	-	1.306
Bradesco Saúde S.A (c)	-	4.108	-	3.132
Total	6.299	7.991	2.799	5.791

- (a) Refere-se a transações de caixa e equivalentes de caixa com partes relacionadas.
- (b) Refere-se a receitas de aplicações financeiras, despesas financeiras, comissionamento de coordenação sobre emissão de debêntures e despesa de gateway.
- (c) Refere-se a transações de compra de benefícios a funcionários, taxas de serviços sobre vale transporte e vale combustível, assistência médica e plano de previdência privada.
- (d) Refere-se a empréstimo bancário com partes relacionadas.
- (e) Refere-se a transações de contas a receber com as partes relacionadas.
- (f) Refere-se a transações de contas a pagar e passivo financeiro referentes ao mês de dezembro de 2022 com partes relacionadas.

Receita operacional

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Sociedade auferiu receita bruta no montante de R\$ 221.874 (em 2021 foi R\$ 199.980) referente a prestação de serviços de informações de crédito para partes relacionadas.

Remuneração dos Administradores

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, foram pagos e provisionados aos administradores benefícios de curto e longo prazo (salários, assistência médica, participação nos lucros e bônus), contabilizados na rubrica “Despesas com pessoal”.

Anualmente, a Sociedade aprova em assembleia o valor global da remuneração dos Administradores, conforme determinação do seu Estatuto Social.

O saldo de Remuneração dos Administradores em 31 de dezembro de 2022 e 2021, no montante de R\$ 11.691 e R\$ 9.997, respectivamente, conforme relacionado abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021
Remuneração fixa anual	7.260	5.801
Remuneração variável	4.431	4.196
Total	11.691	9.997

20 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 04 de outubro de 2022, a Sociedade emitiu de acordo com a deliberação da Assembleia Geral Extraordinária um Bônus de Subscrição em favor da LexisNexis Risk Solutions, fornecedora global de soluções de avaliação de risco e Compliance, que conferiu ao seu titular o direito de subscrever novas ações ordinárias e preferenciais nominativas e sem valor nominal da Sociedade. O Bônus de Subscrição emitido no valor de R\$ 84.000 foi integralmente pago nesta data pelo novo investidor.

Em 20 de dezembro de 2022, foi aprovado o aumento de capital de R\$ 283.514, subscrito e integralizado nesta data pelo novo acionista Lexisnexis Serviços de Análise de Risco Ltda., totalizando o capital da Sociedade em R\$ 677.542, mediante a emissão de 10.179.730 de ações ordinárias e 2.544.933 de ações preferenciais.

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social é representado por 50.898.650 ações ordinárias (em 2021 era 43.247.325) e 12.724.663 preferenciais (em 2021 era 25.449.325), nos montantes de R\$ 542.034 (em 2021 era R\$ 197.014) e R\$ 135.508 (em 2021 era R\$ 197.015), respectivamente.

A composição do capital social da Sociedade é a seguinte e está representada em reais:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Capital Social	Qtde de Ações ON e PN	%	Capital Social	Qtde de Ações ON e PN	%
Acionistas						
Banco Bradesco S.A.	82.825	10.699.036	17%	79.245	10.699.036	21%
Banco do Brasil S.A.	81.893	10.578.523	17%	79.143	10.578.523	21%
Banco Santander (Brasil) S.A.	76.635	9.899.291	16%	78.569	9.899.291	19%
Caixa Participações S.A.	75.284	9.724.824	15%	78.421	9.724.824	19%
Itaú Unibanco S.A.	77.391	9.996.976	16%	78.651	9.996.976	20%
Lexisnexis Serviços de Análise de Risco Ltda	283.514	12.724.663	20%	-	-	-
Total	677.542	63.623.313	100%	394.028	50.898.650	100%

b. Custo de transação na emissão de ações

Em dezembro de 2022 a Sociedade reconheceu como custos de transação na emissão de ações o montante de R\$ 21.846 referente a gastos de Prestação de Serviços de Advogados e Consultorias diretamente ligados ao processo de entrada de um novo investidor. Esse procedimento esta de acordo com as diretrizes do Pronunciamento Técnico CPC-08 (R1) – Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários.

21 Receitas líquidas de serviços

A Sociedade gera receita principalmente pela venda de soluções de análise de risco de crédito, prevenção a fraude, compliance e cobrança para seus clientes.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os saldos de receita de contratos com clientes eram compostos conforme abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021
Receita de Contratos com Clientes		
Receita bruta de serviços	270.175	215.711
Cancelamentos de faturamentos	(7.084)	(5.408)
Impostos sobre serviços - PIS, COFINS e ISSQN	(29.138)	(23.569)
Total	233.953	186.734

A seguir apresenta-se a desagregação da receita de contratos com clientes, por principais produtos e serviços e o tempo de reconhecimento de receita.

	31/12/2022	31/12/2021
Principais Produtos e Serviços		
Soluções de Análise de Risco de Crédito	193.805	164.450
Soluções de Prevenção a Fraude	32.666	15.680
Soluções de Compliance	2.418	2.091
Soluções de Cobrança	5.064	4.513
Total	233.953	186.734

Tempo de Reconhecimento de Receita		
Produtos e serviços transferidos em momento específico no tempo	7.645	445
Produtos e serviços transferidos em momento ao longo do tempo	226.308	186.289
Total	233.953	186.734

22 Custos, despesas gerais e administrativas por natureza

Abaixo apresentamos os saldos de custos, despesas com vendas, gerais e administrativas conforme classificado na composição dos resultados dos exercícios de 31 de dezembro de 2022 e 2021, respectivamente:

	31/12/2022	31/12/2021
Custo dos serviços prestados	(117.464)	(116.132)
Despesas Gerais e administrativas	(34.389)	(29.760)
Despesas com pessoal	(74.990)	(45.961)
Depreciação e amortização	(5.181)	(5.569)
Despesas com publicidade, marketing e propaganda	(3.389)	(2.668)
	(235.413)	(200.090)

	31/12/2022	31/12/2021
Custos dos Serviços Prestados		
Sustentação e suporte a plataforma	(25.433)	(26.790)
Base de dados	(10.457)	(9.924)
Comunicação	(857)	(700)
Atendimento ao cliente	(15.424)	(13.040)
Custo com pessoal	(16.220)	(13.062)
Depreciação e amortização	(49.073)	(52.616)
Despesas com pessoal e Administrativas		
Pessoal	(74.990)	(45.961)
Publicidade, marketing e propaganda	(3.389)	(2.668)
Material consumo, escritório e outros	(3.218)	(3.670)
Viagem, locomoção e diárias	(235)	(52)
Despesas comerciais	(171)	-
Despesas Gerais		
Depreciação & amortização	(5.181)	(5.569)
Prestação de serviços	(23.646)	(19.333)
Impostos e taxas	(6.532)	(5.900)
Manutenção	(1)	(25)
Prediais & ocupações	(586)	(780)
	(235.413)	(200.090)
	(235.413)	(200.090)

23 Outras Despesas e Receitas Operacionais

Em 2022 a Sociedade efetuou um processo de autodenúncia junto à Prefeitura de Barueri para recolhimento de impostos sobre serviços (ISS) incidentes nas operações de Importação de Software, para adequar o processo às decisões na legislação atual. Este processo culminou no montante de R\$ 2.863, referente ao período de 2017 a 2021.

Adicionalmente, a Sociedade concluiu um levantamento para ampliar a tomada de créditos de Pis e Confins sobre os Insumos da sua operação, que resultou no montante de R\$ 18.313, referente ao período de 2017 a 2022.

A tabela a seguir apresenta os saldos de outras receitas e despesas em 31 de dezembro de 2022:

	31/12/2022
Outras Receitas	(18.313)
Outras Despesas	2.863
Total	(15.450)

24 Resultado Financeiro

	31/12/2022	31/12/2021
Receitas financeiras:		
Descontos obtidos	112	242
Rendimentos sobre aplicações	6.608	3.219
Variação cambial (a)	52.800	28.090
Ajuste líquido de Instrumentos Financeiros Derivativos (b)	241	5.478
Variação de valor justo de Instrumentos Financeiros Derivativos (c)	30	-
	59.791	37.029

	31/12/2022	31/12/2021
Despesas financeiras:		
Descontos Concedidos	-	(281)
Juros sobre debentures e arrendamentos	(71.126)	(33.487)
Variação cambial (a)	(33.243)	(42.509)
Ajuste líquido de Instrumentos Financeiros Derivativos (b)	(8.669)	-
Variação de valor justo de instrumentos financeiros derivativos (c)	(39.326)	(5.286)
Atualização monetária e ajuste a valor presente (d)	(34.369)	(48.850)
Taxas e outras despesas (e)	(2.018)	(496)
	(188.751)	(130.909)

- (a) Referem-se basicamente à variação cambial ativa e passiva sobre passivo financeiro reconhecido em junho/2020 quando do início das operações com a nossa plataforma tecnológica;
- (b) Referem-se aos ajustes ativos e passivos das operações com instrumentos financeiros derivativos (*NDF e SWAP*);
- (c) Referem-se às variações de valor justo de instrumentos financeiros derivativos (*NDF e SWAP*) por marcação a mercado (*MtM - Market to Market*) que sofreram impactos relevantes em decorrência da alta do dólar no período;
- (d) Referem-se à atualização monetária passiva e o ajuste a valor presente sobre passivo financeiro reconhecido em junho/2020 quando do início das operações com a nossa plataforma tecnológica.
- (e) Refere-se a comissões e corretagens, despesas de IOF, e PIS e COFINS sobre outras receitas.

25 Benefícios a funcionários

Previdência Complementar

A Sociedade oferece a seus funcionários benefícios de complementação de aposentadoria, implementados a partir de outubro de 2017. O plano de aposentadoria é o Plano Gerador de Benefícios Livres - PGBL (contribuição definida), sendo utilizado o regime financeiro de capitalização no cálculo das reservas, tendo incorrido nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, em despesas de contribuições no montante de R\$ 703 e R\$ 128, respectivamente, contabilizadas na rubrica “Despesa com pessoal”.

Outros benefícios

Além do benefício de previdência complementar, a Sociedade oferece aos seus funcionários outros benefícios, dentre os quais: assistência médica e odontológica, seguro de vida e vales refeição/alimentação/combustível, cujo montante dessas despesas, totalizou R\$ 7.107 e R\$ 4.470 nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 respectivamente, contabilizadas na rubrica “Despesa com pessoal”.

26 Cobertura de seguros

A Sociedade possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, buscando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Sociedade possuía apólices de seguro conforme descrito abaixo:

- (a) Seguro Patrimonial referente ao ativo imobilizado, imóvel sede com indenização máxima prevista de R\$ 20.000 (R\$20.000 em 2021);
- (b) Seguros dos Data Centers localizados em São Paulo e no Rio de Janeiro com indenizações máximas previstas de R\$ 24.000 e R\$ 18.000 (R\$ 24.000 e R\$ 18.000 em 2021), respectivamente;
- (c) Direitos & Obrigações – Responsabilidade civil dos diretores com indenização máxima de R\$ 30.000 (R\$ 30.000 em 2021);
- (d) Erros & Omissões – Responsabilidade civil parte empresa com indenização máxima de R\$ 3.000 (em 2021 não possuía)
- (e) Responsabilidade Civil Geral – Responsabilidade civil com terceiros com indenização máxima de R\$ 5.000 (em 2021 não possuía)
- (f) Riscos Cibernéticos – Responsabilidade civil contra perdas financeiras decorrentes de ataques virtuais ou vazamento de dados com indenização máxima de R\$ 5.000 (em 2021 não possuía)
- (g) Seguro garantia relacionados a contratos com clientes com indenização máxima de R\$ 18.000 (R\$ 18.000 em 2021);
- (h) Seguro fiança com indenização máxima de R\$ 3.000 (R\$ 3.000 em 2021).

27 Outros assuntos

Gerenciamento de riscos:

A Sociedade possui um modelo de gestão de risco ERM (*Enterprise Risk Management*) com avaliação, detalhamento e classificação do seu universo de riscos, levando em consideração o nível de impacto (baixo, médio ou alto) e o nível de probabilidade (improvável, dificilmente, ocasionalmente, possivelmente, definitivamente) do risco, chegando assim a uma matriz de risco da Sociedade. Para cada risco identificado, são mapeados o impacto (financeiro, operacional ou de imagem) e o nível de monitoramento, considerando a existência de controles e de planos de ação e/ou mitigação. A partir desse mapeamento de risco é feito um acompanhamento mais detalhado dos riscos altos e dos riscos médios parcialmente monitorados ou não monitorados (aqueles com controles e planos de ação em desenvolvimento mas não finalizados). Os riscos são ainda classificados de acordo com o grupo de aplicabilidade (Finanças, TI, Pessoas, Estratégia, Comercial, Dados, etc.) e com a sua natureza de origem (Financeiro, Estratégico, Operacional, de Imagem, Tecnológico). Dessa maneira, o modelo de acompanhamento de riscos é gerenciado continuamente pela Sociedade, e revisado com o Comitê de Controle e Riscos do Conselho de Administração bimestralmente. Com relação a aplicações financeiras, a Sociedade implantou Política de Aplicações Financeiras estabelecendo as diretrizes para gestão conservadora do risco de crédito e liquidez do seu portfólio de aplicações, incluindo a definição de limites por contraparte e de carência máxima permitida. Seguindo as definições dessa Política, a Sociedade utiliza instrumentos de baixo risco, como títulos de renda fixa com liquidez imediata, tendo como contraparte bancos de primeira linha.

A tabela a seguir apresenta os vencimentos contratuais e valor futuro de passivos financeiros em 31 de dezembro de 2022 e 2021, respectivamente. Os valores são brutos e não-descontados, e incluem valores de juros contratuais incorridos até a data de encerramento do exercício.

Para os saldos em dólar a Sociedade utilizou o dólar cupom limpo de R\$ 5,2915 e a taxa DI de 13,65% a.a., vigentes em 31 de dezembro de 2022. (em 2021, PTAX venda R\$ 5,5779 e a taxa DI 9,15% a.a.).

31 de dezembro de 2022	Valor Contábil	Fluxos de Caixa Futuro			
		Total	Até 1 ano	1-2 Anos	2-5 anos
Passivos Financeiros					
Instrumentos Financeiros Derivativos	41.819	41.832	6.042	7.463	28.327
Empréstimos Bancários	207.900	257.917	99.847	84.261	73.810
Passivo Financeiro de Fornecedores	489.329	574.833	100.077	109.313	365.443
Debêntures	266.659	297.597	202.386	95.211	-
Total	1.005.707	1.172.179	408.352	296.248	467.580

31 de dezembro de 2021	Valor Contábil	Fluxos de Caixa Futuro			
		Total	Até 1 ano	1-2 Anos	2-5 anos
Passivos Financeiros					
Instrumentos Financeiros Derivativos	7.030	7.031	693	612	5.726
Empréstimos Bancários	199.563	282.153	26.902	92.442	162.809
Passivo Financeiro de Fornecedores	556.656	664.330	89.497	100.077	474.756
Debêntures	259.894	317.213	113.864	107.734	95.615
Total	1.023.144	1.270.727	230.956	300.865	738.905

Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos financeiros com risco cambial

Uma valorização (desvalorização) razoavelmente possível do dólar frente ao real ao longo dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, teriam afetado a mensuração dos instrumentos financeiros derivativos e pagamentos a fornecedores atrelados à variação cambial e, conseqüentemente, afetado o resultado antes dos impostos pelos montantes demonstrados abaixo. A análise considera que todas as outras variáveis, especialmente as taxas de juros, permanecem constantes.

	Resultado do Exercício	
	Valorização	Desvalorização
31 de dezembro de 2022		
Varição de 10% (BRL/USD)	25.053	(25.053)
31 de dezembro de 2021		
Varição de 10% (BRL/USD)	21.268	(21.268)

Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos com taxa de juros pós-fixadas

Uma alteração de 100 pontos base nas taxas de juros DI, ao longo dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, teria aumentado e reduzido o resultado do exercício pelos montantes demonstrados na tabela abaixo. A análise considera que todas as outras variáveis permaneceriam constantes.

	Resultado do Exercício	
	100 pb Aumento	100 pb Diminuição
31 de dezembro de 2022		
Aplicações Financeiras	718	(718)
Ponta Passiva <i>Swap</i>	130	(131)
Debêntures	18.784	16.689
Total	19.632	15.840
31 de dezembro de 2021		
Aplicações Financeiras	907	(907)
Ponta Passiva <i>Swap</i>	347	(348)
Debêntures	11.326	9.134
Total	12.581	7.879

28 Eventos subsequentes

Em 09 de janeiro de 2023, a Sociedade recebeu um auto de infração da Receita Federal referente a Contribuição de Intervenção no Domínio Econômico – CIDE com o valor total de R\$ 3.796. A Sociedade apresentou a defesa junto aos seus advogados que apresentou a classificação de risco como possível.

Em 13 de fevereiro de 2023, o Conselho de Administração aprovou a realização de emissão de Nota Comercial no valor de R\$ 80.000, com juros remuneratórios equivalentes à taxa CDI + 1,75% ao ano e prazo de 3 anos. A emissão tem por objetivo o gerenciamento de dívidas da Sociedade.

Em 23 de fevereiro de 2023, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária (“AGE”), a rratificação da deliberação tomada na AGE de 20 de dezembro de 2022, na qual foi aprovado, dentro do capital autorizado, o aumento de capital social da Sociedade no montante de R\$ 283.514 (duzentos e oitenta e três milhões, quinhentos e quatorze mil), sujeito ao ajuste descrito na AGE de 20.12 (“Ajuste”). Tendo o valor do Ajuste sido definido entre os acionistas e a Sociedade, os acionistas decidiram retificar o valor do aumento de capital, passando como resultado a constar um valor de aumento de capital de R\$ 307.623 (trezentos e sete milhões, seiscentos e vinte e três mil). Desse modo, como resultado do Ajuste, o capital social da Sociedade esta aumentado para R\$ 701.651 (setecentos e um milhões, seiscentos e cinquenta e um mil).