

Gestora de Inteligência de Crédito S.A.

**Demonstrações financeiras para o
exercício findo em 31 de dezembro de
2023**

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	8
Balancos patrimoniais	11
Demonstrações dos resultados	12
Demonstrações dos resultados abrangentes	13
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	14
Demonstrações dos fluxos de caixa – método indireto	15
Notas explicativas às demonstrações financeiras	16

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO- 2023

Mensagem aos Acionistas

Com nossa atuação e posicionamento como *datatech*, avançamos ao longo do ano, em nossa agenda de usar todo o poder dos dados para transformar positivamente a vida das pessoas e empresas. Em 2023, ampliamos nossa oferta de produtos antifraude, viabilizando uma solução para que as instituições financeiras do País atendessem de forma plena e segura, a nova regulamentação do Banco Central (Resolução no. 6), que entrou em vigor no mês de novembro e estabelece que as instituições devem compartilhar entre si, dados e informações relativos a indícios de ocorrências e tentativas de fraudes. Também participamos do Desenrola Brasil, o Programa de Renegociação de Créditos Inadimplidos criado pelo Governo Federal, ajudando assim, a viabilizar a recuperação de condições de crédito de devedores negativados. Através de parcerias com grandes empresas brasileiras incluindo a B3 e Nuclea, lançamos ainda, produtos inovadores, que aumentam ainda mais, a qualidade e assertividade das análises de crédito no Brasil, reforçando assim, nossos pilares de diferenciação.

Com isso, o ano de 2023 marcou mais um exercício de crescimento para Quod. Encerramos o ano com uma receita líquida de R\$ 284.062, representando um crescimento superior a 21%, quando comparado ao exercício anterior. Atestando a alta escalabilidade do modelo de negócios da Companhia, o incremento nas receitas levou também a avanços nos resultados, tendo a Quod registrado seu primeiro exercício com EBIT positivo. Dando continuidade ao nosso Plano de Negócios, robustecemos nosso modelo de gestão, investindo em pessoas e equipes multidisciplinares, cada vez mais focadas em cada um dos negócios da Companhia. Nossa gestão comercial também se fortaleceu, com uma equipe com amplo conhecimento do negócio e segmentada por personas, viabilizando assim, uma experiência diferenciada para os clientes da Companhia. Assim, além de manter os altos níveis de satisfação, aumentamos nossa base de clientes em mais de 40%, atingindo aproximadamente 300 clientes ao final de 2023 e comprovando o caminho de crescimento sustentável da Companhia.

Perfil da Companhia

A Quod, marca sob qual opera a Gestora de Inteligência de Crédito S.A, é uma empresa de inteligência de dados (*datatech*) 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 2023 apresentou com um cenário econômico desafiador, o período foi marcado por impactos econômico-financeiros de grandes empresas, tais como, Americanas, Oi Telecom, Grupo Petrópolis, Light, Grupo M5, 123 Milhas, e SouthRock (Starbucks), todas em processo de recuperação judicial, além da Livraria Saraiva e Livraria Cultura que tiveram a falência decretada, contribuindo para que a economia e o mercado de crédito privado sofressem oscilações. No Brasil, após um ano com a taxa Selic em 13,75%, tivemos em agosto o primeiro corte da taxa básica de juros e finalizamos o ano com a Selic em 11,75%. Conseqüentemente a Bolsa brasileira fechou o ano em seu patamar histórico mais alto, acima dos 134.000 pontos, com valorização de 22,28% em 2023. Em relação ao PIB, a expectativa de crescimento para 2023 é de 3,0% frente a crescimento do PIB de 2,9% em 2022. Em resumo, diante de todos os acontecimentos de 2023 a sensação é que finalizamos o ano de maneira mais construtiva, tanto no contexto global quanto no doméstico¹. Já o dólar desvalorizou em 2023, fechando o ano cotado a R\$ 4,90. A inflação encerrou o ano com alta de 4,51%, frente a inflação de 5,79% em 2022.

Para 2024, as expectativas apontam para um crescimento no PIB brasileiro de 1,60%, conforme estimativas do relatório Focus². As projeções macroeconômicas para 2024, conforme o mesmo relatório Focus, indicam ainda a continuidade do processo desinflacionário

¹ Banco Central do Brasil – Relatório de Inflação, Volume 25, Número 4, Dezembro de 2023.

² Focus – Relatório de Mercado, 19 de janeiro de 2024.

com uma inflação de 3,86%, dólar de fechamento de R\$4,92 e taxa básica de 9,00% no fim do período.

Posicionamento 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.

Desempenho Operacional e Econômico-Financeiro

A Companhia encerrou o exercício com uma receita líquida de R\$ 284.062 mil, um crescimento de 21% comparado com a receita registrada em 2022 (R\$ 233.953 mil), sendo composta por receitas advindas de soluções para análise de risco de crédito, prevenção a fraudes, *compliance* e cobrança.

Os custos e despesas operacionais totalizaram R\$ 264.043 mil em 2022, frente os R\$ 235.413 mil registrados em 2022, sendo os principais, gastos com pessoal de R\$ 112.146 mil (R\$ 91.210 mil em 2022), sustentação e suporte a plataforma de R\$ 26.609 (R\$ 25.433 mil em 2022) e prestação de serviços de terceiros de R\$ 27.512 mil (R\$ 23.646 mil em 2022).

O lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização (LAJIDA ou EBITDA) atingiu R\$ 75.530 mil, frente aos R\$ 52.794 mil registrados em 2022, resultando em uma margem EBITDA de 27% (contra margem de 23% em 2022). O lucro antes dos juros e impostos (LAJI ou EBIT) registrado em 2023 foi de R\$ 20.019 mil (contra prejuízo de R\$1.520 mil em 2022), representando assim, o primeiro exercício com EBIT positivo da Companhia. 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.

As despesas financeiras líquidas somaram R\$ 75.471 mil no exercício (R\$ 128.960 mil em 2022), 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. Com isso, o prejuízo operacional antes do Imposto de Renda e Contribuição Social do ano totalizou R\$ 55.542 mil, uma redução de 52% frente o prejuízo de R\$ 114.970 mil registrado em 2022.

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, de Tecnologia e Segurança da Informação, 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 2023, a Companhia contava com 314 colaboradores, entre diretores estatutários, funcionários, aprendizes e estagiários, um aumento de 37 em relação ao quadro de 277 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 2023, 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 e sustentável, alcançamos o primeiro exercício completo com EBIT positivo.

Para 2024, 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. Seguiremos auxiliando na melhoria de análises de crédito e redução dos níveis de inadimplência e fraudes do mercado, corroborando para uma economia escalável e sustentável, promovendo assim, o desenvolvimento de nosso País.

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 2023 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, incluindo as políticas contábeis materiais 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 2023, 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, 23 de fevereiro de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027685/O-0 F SP


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

Gestora de Inteligência de Crédito S.A.
Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais - R\$)

Ativo	Nota Explicativa	31/12/2023	31/12/2022	Passivo e patrimônio líquido	Nota Explicativa	31/12/2023	31/12/2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	89.997	320.391	Fornecedores	10	31.672	30.148
Contas a Receber	4	38.913	21.710	Obrigações trabalhistas, férias e encargos sociais	11	26.454	23.165
Impostos a recuperar		18.507	32.826	Obrigações tributárias	12	5.626	6.282
Despesas antecipadas	6	5.619	5.089	Instrumentos financeiros derivativos	5	13.331	6.072
Instrumentos financeiros derivativos	5	-	30	Empréstimos Bancários	13	71.283	74.840
Outros		323	594	Debêntures a pagar	14	-	183.663
				Arrendamento a pagar	17	5.610	5.011
				Passivo financeiro a pagar	18	100.697	94.385
				Outras contas a pagar	19	2.586	9.972
Total do ativo circulante		153.359	380.640	Total do passivo circulante		257.259	433.538
Não circulante				Não circulante			
Despesas antecipadas	6	2.002	1.306	Debêntures a pagar	14	-	82.996
Outros créditos		13	13	Notas comerciais a pagar	15	191.592	-
Ativo fiscal diferido	7	199.882	183.002	Arrendamento a pagar	17	17.118	21.887
Imobilizado	8	41.836	49.849	Passivo financeiro a pagar	18	301.027	394.944
Intangível	9	848.915	873.138	Instrumentos financeiros derivativos	5	44.631	35.748
				Fornecedores	10	5.288	8.777
				Empréstimos Bancários	13	66.557	133.060
Total do ativo não circulante		1.092.648	1.107.308	Total do passivo não circulante		626.213	677.412
				Patrimônio líquido			
				Capital social - subscrito	21a	701.651	677.542
				Custo de Transação na emissão de Ações	21b	(21.846)	(21.846)
				Bônus de Subscrição	21a	84.000	84.000
				Prejuízos acumulados		(401.270)	(362.698)
				Total do patrimônio líquido		362.535	376.998
Total do ativo		1.246.007	1.487.948	Total do passivo e patrimônio líquido		1.246.007	1.487.948

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 2023 e 2022

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

	Nota Explicativa	31/12/2023	31/12/2022
Receita líquida de serviços	22	284.062	233.953
Custo dos Serviços Prestados	23	(127.369)	(117.464)
Lucro bruto		<u>156.693</u>	<u>116.489</u>
Despesas e receitas operacionais			
Gerais e administrativas	23	(39.157)	(34.389)
Com pessoal	23	(89.553)	(74.990)
Depreciação e amortização	23	(5.191)	(5.181)
Despesas com publicidade, marketing e propaganda	23	(2.773)	(3.389)
Outras despesas e receitas operacionais	24	-	15.450
Resultado operacional antes do resultado financeiro		<u>20.019</u>	<u>13.990</u>
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	25	45.888	59.791
Despesas financeiras	25	(121.359)	(188.751)
Resultado financeiro líquido		(75.471)	(128.960)
Resultado operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(55.452)</u>	<u>(114.970)</u>
Imposto de renda e contribuição social - diferido	7	16.880	40.612
Prejuízo líquido do exercício		<u>(38.572)</u>	<u>(74.358)</u>
Resultado por ação		(0,60626)	(1,16872)

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 2023 e 2022

(Em milhares de Reais – R\$)

	31/12/2023	31/12/2022
Prejuízo líquido do exercício	(38.572)	(74.358)
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente	<u>(38.572)</u>	<u>(74.358)</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 2023 e 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota Explicativa	Capital social	Custos de Transação	Reservas de Capital	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2022	20	394.028	-	-	(288.340)	105.688
Aumento de capital	21	283.514	-	-	-	283.514
Custo de Transação na emissão de Ações		-	(21.846)	-	-	(21.846)
Bônus de Subscrição		-	-	84.000	-	84.000
Resultado do exercício		-	-	-	(74.358)	(74.358)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	20	677.542	(21.846)	84.000	(362.698)	376.998
Mutações do período		283.514	(21.846)	84.000	(74.358)	271.310
Saldos em 01 de janeiro de 2023	20	677.542	(21.846)	84.000	(362.698)	376.998
Aumento de capital	21	24.109	-	-	-	24.109
Resultado do exercício		-	-	-	(38.572)	(38.572)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	20	701.651	(21.846)	84.000	(401.270)	362.535
Mutações do período		24.109	-	-	(38.572)	(14.463)

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 2023 e 2022

(Em milhares de Reais - R\$)

	Nota Explicativa	31/12/2023	31/12/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(55.452)	(114.970)
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	16	96	521
Depreciação e amortização	8 e 9	59.692	38.186
Operação com instrumentos financeiros derivativos - MtM	5	16.172	34.760
Bônus a pagar		5.904	4.663
Juros pagos sobre debêntures	14	23.977	29.600
Juros incorridos sobre debêntures	14	(6.402)	(36.941)
Juros incorridos sobre notas comerciais	15	(12.859)	-
Juros pagos sobre empréstimos	13	32.220	29.698
Juros incorridos sobre empréstimos	13	(28.663)	(32.815)
Juros pagos sobre arrendamento	17	1.883	929
Juros e variação cambial sobre passivo financeiro de fornecedores	18	10.692	22.262
		47.260	(24.107)
Variação nos ativos e passivos operacionais:			
Contas a Receber	4	(17.203)	(773)
Despesas antecipadas	6	(1.226)	3.696
Impostos a recuperar		14.319	(22.405)
Outros ativos		271	180
Fornecedores	10	(1.965)	(6.814)
Obrigações trabalhistas, férias e encargos sociais	11	(2.616)	2.546
Obrigações tributárias	12	(656)	1.226
Arrendamento a pagar	17	891	17.294
Outras contas a pagar	19	(7.482)	3.508
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		31.593	(25.650)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisições de imobilizado	8	(8.496)	(3.936)
Aquisições de intangível	9	(18.960)	(16.337)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento		(27.456)	(20.273)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Variação nos passivos de financiamentos:			
Custo de Transação Relacionados a Debêntures	14	208	14.107
Pagamento de Debêntures	14	(284.441)	-
Custo de Transação Relacionados a Notas Comerciais	15	204.451	-
Pagamento de Arrendamento	17	(6.943)	(2.719)
Pagamento de Passivo Financeiro de fornecedores	18	(98.298)	(89.589)
Custo de Transação Relacionados a Empréstimos	13	164	6.398
Pagamento de Empréstimos	13	(73.781)	-
Aumento de Capital	21	24.109	283.514
Custo de Transação na emissão de Ações	21	-	(21.845)
Reserva de Capital	21	-	84.000
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento		(234.531)	273.866
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		(230.394)	227.944
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		320.391	92.447
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		89.997	320.391
		(230.394)	227.944

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 Debêntures, 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\$ 283.514. 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 Sociedade realizou 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 da 1ª Nota Comercial no valor de R\$80.000, com prazo de 3 anos, que foram utilizadas para o pré-pagamento das Debêntures, reduzindo a dívida da Sociedade e alongando seu prazo. Em 14 de setembro de 2023, a Sociedade realizou a contratação da 2ª Nota Comercial no valor de R\$ 100.000, também com prazo de 3 anos, como parte do plano de gerenciamento e otimização de 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 23 de fevereiro de 2024.

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
Notas Comerciais 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 2023 e 2022 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 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 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 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 a 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 ao 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 2023. 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 avaliou que essas alterações não apresentam impacto sobre as demonstrações financeiras da Sociedade.
- **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 avaliou que essas alterações não apresentam impacto sobre as demonstrações financeiras da Sociedade.

- **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 avaliou que essas alterações não apresentam impacto sobre as demonstrações financeiras da Sociedade.

- **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 avaliou que essas alterações não apresentam impacto sobre as demonstrações financeiras da Sociedade.

- **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. 2023	Taxa média ponderada a.a. 2022	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e bancos			585	5.992
Certificados de Depósito Bancário - CDB	103,1 do DI	104,2 do DI	89.412	314.399
Total			89.997	320.391

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.

	31/12/2023	31/12/2022
Clientes - a vencer	38.321	21.365
Clientes - vencidos	1.643	743
Perdas Esperadas para Créditos de Liquidação Duvidosa	(1.051)	(398)
Total	<u>38.913</u>	<u>21.710</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 71% 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 2023 é:

Aging List dos títulos	Taxa média de Perda Esperada	Saldo em 31/12/2023	Saldo em 31/12/2022	Provisão p/ Perda Esperada em 31/12/2023	Provisão p/ Perda Esperada em 31/12/2022
A vencer	0,48%	38.321	21.365	-	-
Vencidos de 01 a 30 dias	1,96%	474	163	-	-
Vencidos de 31 a 60 dias	10,02%	57	173	-	-
Vencidos de 61 a 90 dias	21,15%	61	5	1	1
Vencidos de 91 a 180 dias	48,17%	4	9	3	4
Vencidos a mais de 180 dias	100,00%	1.047	393	1.047	393
Total		<u>39.964</u>	<u>22.108</u>	<u>1.051</u>	<u>398</u>

Aging List dos títulos	Taxa média de Perda Esperada	Provisão p/ Perda Esperada em 31/12/2022	Constituição de Provisões	Reversões	Provisão p/ Perda Esperada em 31/12/2023
A vencer	0,48%	-	558	(558)	-
Vencidos de 01 a 30 dias	1,96%	-	774	(774)	-
Vencidos de 31 a 60 dias	10,02%	-	1.114	(1.114)	-
Vencidos de 61 a 90 dias	21,15%	1	1.071	(1.071)	1
Vencidos de 91 a 180 dias	48,17%	4	3.270	(3.271)	3
Vencidos a mais de 180 dias	100,00%	393	3.302	(2.648)	1.047
Total		<u>398</u>	<u>10.089</u>	<u>(9.436)</u>	<u>1.051</u>

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.

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) notas comerciais 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 2023 e 2022:

	<u>Nível 1</u>		<u>Nível 2</u>		<u>Nível 3</u>	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ativo:						
Classificados a valor justo pelo resultado						
CDB	-	-	89.412	314.399	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	30	-	-
Passivo:						
Classificados a valor justo pelo resultado						
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	57.962	41.820	-	-

Classificados ao custo amortizado

Empréstimos bancários	-	-	137.840	207.900	-	-
Passivo financeiro fornecedores	-	-	401.724	489.329	-	-
Passivo financeiro arrendamento	-	-	22.728	26.898	-	-
Debêntures	-	-	-	266.659	-	-
Notas Comerciais	-	-	191.592	-	-	-

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 7,9% ao ano.
- **Notas comerciais:** 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 1,75% 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 2023 a Sociedade contratou operações de instrumentos derivativos para proteção cambial de seus pagamentos em dólar previstos para o exercício de 2023, através da compra de Non Deliverable Forwards – NDF's (termo de dólar). Os termos possuíam vencimentos entre janeiro e dezembro de 2023, com taxas contratadas entre R\$ 5,3150 e R\$ 5,5925, taxa de fechamento em 31 de janeiro de 2023 de R\$ 5,0993.

Em 13 de dezembro 2023 a Sociedade contratou uma nova operação de compra de Non Deliverable Forwards – NDF's (termo de dólar) para proteção cambial de seus pagamentos em dólar com vencimento em janeiro de 2024, com taxa contratada de R\$ 4,9702.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 esses instrumentos financeiros derivativos estavam representados conforme abaixo, respectivamente:

	2023		2022	
	Valor de Referência (milhares de USD)	MtM	Valor de Referência (milhares de USD)	MtM
Operações de Swap	22.621	(57.352)	27.879	(41.820)
Variação Cambial vs Taxa Flutuante em R\$ (DI -1,04%)	22.621	(57.352)	27.879	(41.820)
Operações de NDF	5.541	(610)	4.553	30
Termo de Dólar	5.541	(610)	4.553	30
Total	28.162	(57.962)	32.432	(41.790)

6 Despesas antecipadas

O saldo de despesas antecipadas em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, no montante de R\$ 7.621 e R\$ 6.395, respectivamente, está relacionado abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Suportes de informática (a)	3.239	3.616
Subscrição de software (b)	4.207	2.559
Seguros (c)	133	220
Outras despesas antecipadas (d)	42	-
Total	7.621	6.395
Curto prazo	5.619	5.089
Longo prazo	2.002	1.306

(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 – Diferidos

A Sociedade reconheceu ativo fiscal diferido sobre o saldo negativo proveniente dos prejuízos reconhecidos em 2023 e 2022. Com base em estimativas de lucros tributáveis futuros, a Sociedade considera provável sua utilização contra tais prejuízos no prazo de 7 anos.

	31/12/2023	31/12/2022
Ativo fiscal diferido (Resultado):		
Imposto de renda diferido	12.268	29.646
Contribuição social diferida	4.612	10.966
Total	16.880	40.612

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

	31/12/2023	31/12/2022
Prejuízo Fiscal e Base Negativa:		
Prejuízo fiscal - IR	505.380	469.831
Base negativa de CSLL	525.187	487.466

Adições e (Exclusões):		
Total das Adições	178.541	94.541
Total das Exclusões	(101.276)	(30.798)
Bases de Cálculo		
Base de Cálculo de IRPJ	582.644	533.574
Base de Cálculo de CSLL	602.452	551.209
Ativo Fiscal Diferido:		
Imposto de Renda Diferido	145.661	133.393
Contribuição Social Diferida	54.221	49.609
Total	199.882	183.002

Para o cálculo do valor presente do ativo fiscal diferido foi utilizada a taxa de captação. Em 31 de dezembro de 2023, o valor presente é representado pelo montante de R\$ 118.102.

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

	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Utilização do diferido (período)	811	13.261	32.824	40.927	48.414	52.203	11.441
Utilização do diferido (acumulado)	811	14.072	46.896	87.823	136.238	188.440	199.882
% Utilização	0%	7%	23%	44%	68%	94%	100%
Valor Presente do AFD	760	10.887	23.629	25.833	26.794	25.331	4.868

8 Imobilizado

	Taxa média anual - %	31/12/2023			31/12/2022
		Custo	Depreciação	Líquido	Líquido
Equipamentos de informática (a)	20	55.750	(39.189)	16.561	20.759
Benfeitorias (b)	11 a 13	4.630	(2.924)	1.706	2.264
Telefonia	20	443	(443)	-	-
Móveis e utensílios	10	833	(440)	393	476
Direito de uso - imóveis e equipamentos (c)	13 a 33	30.877	(9.823)	21.054	25.728
Imobilizado em Andamento		2.122	-	2.122	622
Total		94.655	(52.819)	41.836	49.849

As movimentações do imobilizado são as seguintes:

	Taxa média anual - %	Saldos em 31 de dezembro de 2022	Aquisições	Depreciações	Saldos em 31 de dezembro de 2023
Equipamentos de informática (a)	20	20.759	6.105	(10.303)	16.561
Benfeitorias (b)	11 a 13	2.264	-	(558)	1.706
Móveis e utensílios	10	476	-	(83)	393
Direito de uso - imóveis e equipamentos (c)	13 a 33	25.728	891	(5.565)	21.054
Imobilizado em Andamento		622	1.500	-	2.122
Total		49.849	8.496	(16.509)	41.836

- (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.

9 Intangível

	Taxa média anual - %	31/12/2023			31/12/2022
		Custo	Amortização	Líquido	Líquido
Plataforma de dados (a)	1 a 7	817.889	(50.558)	767.331	786.310
Software e licenciamento de software (b)	20	5.525	(2.798)	2.727	3.284
Produtos (c)	9 a 10	80.236	(26.584)	53.652	61.343
Base de dados (d)	48	106.601	(81.396)	25.205	22.201
Total		1.010.251	(161.336)	848.915	873.138

As movimentações do intangível são as seguintes:

	Taxa média anual - %	Saldos em 31 de dezembro de 2022	Aquisições	Amortizações	Saldos em 31 de dezembro de 2023
Plataforma de dados (a)	1 a 7	786.310	-	(18.979)	767.331
Software e licenciamento de software (b)	20	3.284	-	(557)	2.727
Produtos (c)	9 a 10	61.343	15	(7.706)	53.652
Base de dados (d)	48	22.201	18.945	(15.941)	25.205
Total		873.138	18.960	(43.183)	848.915

- (a) Refere-se a investimentos em desenvolvimento das plataformas de dados da Sociedade. No ativo em questão aplicou-se um método de amortização não linear, tendo taxas crescentes ao longo de sua vida útil, variando de 1 a 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 Sociedade, 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 2023 e 2022, no montante de R\$ 36.960 e R\$ 38.925, respectivamente, refere-se à aquisição de bens, manutenção de software, hardware e consultorias diversas, etc.

	31/12/2023	31/12/2022
Lexis Nexis Risk Solutions	(22.227)	(20.559)
Equinix do Brasil Soluções de Tecnologia em Informática Ltda	(524)	(500)
Outros fornecedores	(14.209)	(17.866)
Total	(36.960)	(38.925)
Circulante	(31.672)	(30.148)
Não Circulante	(5.288)	(8.777)

11 Obrigações trabalhistas, férias e encargos sociais

	31/12/2023	31/12/2022
Obrigações sociais e trabalhistas	(18.963)	(17.160)
Provisão para férias e encargos sobre férias	(7.491)	(6.005)
Total	(26.454)	(23.165)

12 Obrigações tributárias

	31/12/2023	31/12/2022
Impostos federais (PIS, COFINS, IRRF, CIDE, CSRF)	(4.710)	(5.504)
Imposto Municipal (ISS)	(913)	(774)
INSS	(3)	(4)
Total	(5.626)	(6.282)

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 2023 os saldos de empréstimos a pagar eram compostos conforme abaixo:

	Saldos em 31 de dezembro de 2022	Apropriações	Amortizações	Juros pagos	Saldos em 31 de dezembro de 2023
Empréstimos Bancários a pagar	(200.000)	-	66.667	-	(133.333)
Juros sobre Empréstimos Bancários	(8.337)	(28.663)	-	32.220	(4.780)
Custos de transação a apropriar	437	(164)	-	-	273
Total	(207.900)	(28.827)	66.667	32.220	(137.840)
Circulante	(74.840)				(71.283)
Não Circulante	(133.060)				(66.557)

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 o 2º Aditivo à Escritura, pela Assembleia Geral de Debenturistas da 1ª Emissão de Debêntures da Sociedade, prevendo novas condições de limite de endividamento da Sociedade, bem como a alteração da remuneração das Debêntures 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 01 de março de 2023 foi aprovado em Reunião Extraordinária do Conselho de Administração o pré-pagamento de parte da 1ª Emissão de Debêntures prevista no Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão de Debêntures, cuja liquidação foi efetuada em 17 de março de 2023.

Em 31 de dezembro de 2023, os saldos de Debêntures a pagar eram compostos conforme abaixo:

	Saldos em 31 de dezembro de 2022	Apropriações	Prêmio	Amortizações	Juros pagos	Saldos em 31 de dezembro de 2023
Debêntures a pagar	(249.292)	-	(708)	250.000	-	-
Juros sobre Debêntures	(17.575)	(6.402)	-	-	23.977	-
Custos de transação a apropriar	208	(208)	-	-	-	-
Total	(266.659)	(6.610)	(708)	250.000	23.977	-

15 Notas Comerciais

Em 13 de fevereiro de 2023 foi aprovada em Reunião Extraordinária do Conselho de Administração a emissão e oferta da 1ª Emissão de Notas Comerciais Escriturais em série única no valor total de R\$ 80.000 (oitenta milhões de reais), com remuneração equivalente a DI+1,75% ao ano, pagas ao final de 36 meses. A integralização ocorreu em de 17 de março de 2023.

Em 14 de setembro de 2023 foi aprovada em Reunião Extraordinária do Conselho de Administração a emissão e oferta da 2ª Emissão de Notas Comerciais Escriturais em série única no valor total de R\$ 100.000 (cem milhões de reais), com remuneração equivalente a DI+1,75% ao ano, pagas ao final de 36 meses. A integralização ocorreu em de 29 de setembro de 2023.

	Saldos em 31 de dezembro de 2022	Apropriações	Prêmio	Amortizações	Juros pagos	Saldos em 31 de dezembro de 2023
Notas Comerciais a pagar	-	(180.000)	-	-	-	(180.000)
Juros sobre Notas Comerciais	-	(12.859)	-	-	-	(12.859)
Custos de transação a apropriar	-	1.267	-	-	-	1.267
Total	-	(191.592)	-	-	-	(191.592)

16 Provisões para Contingências

No encerramento do exercício, a Sociedade era parte envolvida em processos judiciais cíveis no valor de R\$ 575 (R\$ 1.391 em 31 de dezembro de 2022) 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\$ 133 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 229 em 31 de dezembro de 2022).

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a movimentação dos saldos das Provisões de Contingências era composta conforme abaixo:

	31/12/2022	Adições	Baixas	31/12/2023
Provisão para Contingências Cíveis	(229)	(10)	106	(133)
Total	(229)	(10)	106	(133)

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

17 Arrendamentos a pagar

Em 31 de dezembro de 2023, os valores do ativo de direito de uso e do passivo de arrendamento a pagar são de R\$ 21.054 (em 2022 era R\$ 25.728) e R\$ 22.728 (em 2022 era R\$ 26.898), respectivamente.

Movimentação dos direitos de uso

	Saldos em 31/12/2022	Reajuste 2023	Depreciação	Saldos em 31/12/2023
Data-center	22.016	883	(4.690)	18.209
Imóveis	3.712	8	(875)	2.845
Total	25.728	891	(5.565)	21.054

Movimentação dos arrendamentos a pagar

	Saldos em 31/12/2022	Reajuste 2023	Juros	Pagamentos	Saldos em 31/12/2023
Data-center	22.198	883	1.428	(5.563)	18.945
Imóveis	4.700	8	455	(1.381)	3.783
Total	26.898	891	1.883	(6.943)	22.728

Cronograma de vencimento de arrendamentos a pagar de longo prazo

Período	Valor
2025-2026	7.134
2026-2027	7.134
2027	4.660
Total	18.928

Juros estimados do período de 2024 a 2027

(1.810)

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.

18 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 2023, os saldos dos Passivos Financeiros a pagar eram compostos conforme abaixo:

	Saldos em 31 de dezembro de 2022	Apropriações	Pagamentos	Variação Cambial	Variação Monetária	Saldos em 31 de dezembro de 2023
Passivo Financeiro de Fornecedores a pagar	499.684	-	(98.298)	(10.467)	17.393	408.312
Juros sobre Passivo Financeiro de Fornecedores	(10.355)	3.767	-	-	-	(6.588)
Total	489.329	3.767	(98.298)	(10.467)	17.393	401.724
Circulante	94.385					100.697
Não Circulante	394.944					301.027

	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

19 Outras Contas a Pagar

	Nota Explicativa	31/12/2023	31/12/2022
Adiantamentos de Clientes		(178)	(1.707)
Devolução de Clientes		-	(30)
Provisões para Contingências Cíveis	16	(133)	(229)
Provisão de Fornecedores		(2.275)	(8.006)
Total		(2.586)	(9.972)

20 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 2023 e 2022 da Sociedade, discriminados por modalidade de contrato, acionista, bem como as correspondentes receitas e despesas relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	Balanco Patrimonial			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Empresas				
Banco do Brasil S.A (a) e (e)	573	-	12.720	-
Banco Bradesco S.A (a), (d) e (e)	34.950	54.286	4.609	76.852
Banco Santander (Brasil) S.A (a), (d) e (e)	54.753	54.243	294.093	78.854
Banco Itaú Unibanco S.A (a)	3.171	-	-	-
Banco Digio S.A (e)	294	-	1.461	-
Banco Losango S.A - Banco Multiplo (e)	-	-	210	-
Next Tecnologia e Serviços Digitais S.A. (e)	45	-	23	-
Ativos S.A. Securitizadora de Creditos Financeiros (e)	-	-	20	-
XS5 Administradora de Consorcios S.A. (e)	7	-	18	-
Atual Serviços de Recuperacao de Creditos e Meios Digitais S.A (e)	-	-	13	-
Banco Bradescard S.A. (e)	13	-	6	-
Banco Bradesco Financiamentos S.A. (e)	228	-	3	-
XS3 Seguros S.A. (e)	1	-	2	-
Alelo Instituição de Pagamentos S.A (e)	120	-	-	-
Caixa Econômica Federal (e)	14	-	-	-
Livelo S.A (e)	6	-	-	-
Cielo S.A - Instituição de Pagamento	1	-	-	-
Lexisnexis Risk Solutions FL Inc (f)	-	9.488	-	493.637
Lexisnexis Serviços de Analise de Risco (f)	-	16.467	-	6.840
Total	94.176	134.484	313.178	656.183

	Demonstração de Resultado			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Receitas Financeiras	Despesas Financeiras	Receitas Financeiras	Despesas Financeiras
Empresas				
Banco do Brasil S.A (b)	-	1.399	-	1.389
Banco Bradesco S.A (b)	907	53	307	57
Banco Bradesco BBI S.A (b)	-	1.273	-	-
Banco Santander (Brasil) S.A (b)	14.797	-	5.992	-
Banco Itaú Unibanco S.A (b)	-	1	-	1
Alelo S.A (c)	-	-	-	6
Stelo S.A (b)	-	15	-	14
Brasilprev Seguros e Previdência S.A (c)	-	2.594	-	2.416
Bradesco Saude S.A (c)	-	4.872	-	4.108

Total	<u><u>15.704</u></u>	<u><u>10.207</u></u>	<u><u>6.299</u></u>	<u><u>7.991</u></u>
--------------	----------------------	----------------------	---------------------	---------------------

- (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 2023 com partes relacionadas.

Receita operacional

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Sociedade auferiu receita bruta no montante de R\$ 240.144 (em 2022 foi R\$ 221.874) referente a prestação de serviços de informações de crédito para partes relacionadas.

Remuneração dos Administradores

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, 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 2023 e 2022, no montante de R\$ 7.691 e R\$ 11.691, respectivamente, conforme relacionado abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Remuneração fixa anual	5.276	7.260
Remuneração variável	<u>2.414</u>	<u>4.431</u>
Total	<u><u>7.691</u></u>	<u><u>11.691</u></u>

21 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 Lexisnexus 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.

Em 23 de fevereiro de 2023, foi aprovado através da rerratificação da Ata de Assembléia Geral Extordinária realizada em 20 de dezembro de 2022, o aumento do capital social do acionista Lexisnexus Serviços de Análise de Risco Ltda. mediante ao ajuste no preço de emissão das ações preferenciais, passando a apresentar o montante de R\$ 307.623 (em 2022 era R\$ 283.514), totalizando o capital da Sociedade em R\$ 701.651. O montante das ações ordinárias permanece inalterado.

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

Acionistas	31/12/2023			31/12/2022		
	Capital Social	Qtde de Ações ON e PN	%	Capital Social	Qtde de Ações ON e PN	%
Banco Bradesco S.A.	82.825	10.699.036	17%	82.825	10.699.036	17%
Banco do Brasil S.A.	81.893	10.578.523	17%	81.893	10.578.523	17%
Banco Santander (Brasil) S.A.	76.635	9.899.291	16%	76.635	9.899.291	16%
Caixa Participações S.A.	75.284	9.724.824	15%	75.284	9.724.824	15%
Itaú Unibanco S.A.	77.391	9.996.976	16%	77.391	9.996.976	16%
Lexisnexus Serviços de Análise de Risco Ltda	307.623	12.724.663	20%	283.514	12.724.663	20%
Total	701.651	63.623.313	100%	677.542	63.623.313	100%

22 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 2023 e 2022, os saldos de receita de contratos com clientes eram compostos conforme abaixo:

	31/12/2023	31/12/2022
Receita de Contratos com Clientes		
Receita bruta de serviços (a)	324.210	270.175
Cancelamentos de faturamentos	(4.855)	(7.084)
Impostos sobre serviços - PIS, COFINS e ISSQN	(35.293)	(29.138)
Total	284.062	233.953
	31/12/2023	31/12/2022
Principais Produtos e Serviços		
Soluções de Análise de Risco de Crédito	223.739	193.805

Soluções de Prevenção a Fraude	50.070	32.666
Soluções de Compliance	5.549	2.418
Soluções de Cobrança	4.704	5.064
Total	<u>284.062</u>	<u>233.953</u>

Tempo de Reconhecimento de Receita

Produtos e serviços transferidos em momento específico no tempo	16.548	7.645
Produtos e serviços transferidos em momento ao longo do tempo	267.514	226.308
Total	<u>284.062</u>	<u>233.953</u>

23 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 2023 e 2022, respectivamente:

	31/12/2023	31/12/2022
Custo dos serviços prestados	(127.369)	(117.464)
Despesas Gerais e administrativas	(39.157)	(34.389)
Despesas com pessoal	(89.553)	(74.990)
Depreciação e amortização	(5.191)	(5.181)
Despesas com publicidade, marketing e propaganda	(2.773)	(3.389)
	<u>(264.043)</u>	<u>(235.413)</u>
Custos dos Serviços Prestados		
Sustentação e suporte a plataforma	(26.609)	(25.433)
Base de dados	(11.133)	(10.457)
Comunicação	(536)	(857)
Atendimento ao cliente	(16.178)	(15.424)
Custo com pessoal	(22.593)	(16.220)
Depreciação e amortização	(50.320)	(49.073)
Despesas com pessoal e Administrativas		
Pessoal	(89.553)	(74.990)
Publicidade, marketing e propaganda	(2.773)	(3.389)
Material consumo, escritório e outros	(3.132)	(3.218)
Viagem, locomoção e diárias	(353)	(235)
Despesas comerciais	(179)	(171)
Despesas Gerais		
Depreciação & amortização	(5.191)	(5.181)
Prestação de serviços	(27.512)	(23.646)
Impostos e taxas	(7.359)	(6.532)
Manutenção	-	(1)
Prediais & ocupações	(622)	(586)
	<u>(264.043)</u>	<u>(235.413)</u>

24 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	<u><u>(15.450)</u></u>

25 Resultado Financeiro

	31/12/2023	31/12/2022
Receitas financeiras:		
Descontos obtidos	4	112
Rendimentos sobre aplicações	16.240	6.608
Variação cambial (a)	29.533	52.800
Ajuste de Instrumentos Financeiros Derivativos (b)	100	241
Variação de valor justo de Instrumentos Financeiros Derivativos (c)	(30)	30
Juros recebidos	41	-
	<u><u>45.888</u></u>	<u><u>59.791</u></u>
Despesas financeiras:		
Juros sobre Debêntures e arrendamentos	(51.818)	(71.126)
Variação cambial (a)	(16.175)	(33.243)
Ajuste de Instrumentos Financeiros Derivativos (b)	(14.956)	(8.669)
Variação de valor justo de instrumentos financeiros derivativos (c)	(19.910)	(39.326)
Atualização monetária e ajuste a valor presente (d)	(17.392)	(34.369)
Taxas e outras despesas (e)	(1.108)	(2.018)
	<u><u>(121.359)</u></u>	<u><u>(188.751)</u></u>

- (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.

26 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 2023 e 2022, em despesas de contribuições no montante de R\$ 632 e R\$ 703, 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\$ 9.303 e R\$ 7.107 nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 respectivamente, contabilizadas na rubrica “Despesa com pessoal”.

27 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 2023 e 2022, 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 2022);
- (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 2022), respectivamente;
- (c) Direitos & Obrigações – Responsabilidade civil dos diretores com indenização máxima de R\$ 30.000 (R\$ 30.000 em 2022);
- (d) Erros & Omissões – Responsabilidade civil parte empresa não houve renovação (em 2022 era R\$ 3.000)
- (e) Responsabilidade Civil Geral – Responsabilidade civil com terceiros não houve renovação (em 2022 era R\$ 5.000)
- (f) Riscos Cibernéticos – Responsabilidade civil contra perdas financeiras decorrentes de ataques virtuais ou vazamento de dados não houve renovação (em 2022 era R\$ 5.000).
- (g) Seguro garantia relacionados a contratos com clientes com indenização máxima de R\$ 18.333 (R\$ 18.000 em 2022);
- (h) Seguro fiança com indenização máxima de R\$ 3.000 (R\$ 3.000 em 2022).

28 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 2023 e 2022, 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\$ 4,8521 e a taxa DI de 11,65% a.a., vigentes em 31 de dezembro de 2023. (em 2022, dólar cupom limpo de R\$ 5,2915 e a taxa DI 13,65% a.a.).

31 de dezembro de 2023		Fluxos de Caixa Futuro			
Valor Contábil	Total	Até 1 ano	1-2 Anos	2-5 anos	
Passivos Financeiros					
Instrumentos Financeiros Derivativos	57.962	57.989	13.370	14.126	30.492
Empréstimos Bancários	137.840	162.054	85.945	76.110	-
Passivo Financeiro de Fornecedores	401.724	466.657	107.702	115.397	243.558
Debêntures	-	-	-	-	-
Notas Comerciais	191.591	265.166	-	-	265.166
Total	789.118	951.866	207.017	205.633	539.216

31 de dezembro de 2022		Fluxos de Caixa Futuro			
Valor Contábil	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	1.005.708	1.172.179	408.353	296.247	467.580

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 2023 e 2022, 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 2023		
Varição de 10% (BRL/USD)	19.268	-
31 de dezembro de 2022		
Varição de 10% (BRL/USD)	25.053	-

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 2023 e 2022, 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 2023		
Aplicações Financeiras	1.357	-
Ponta Passiva Swap	117	-
Debêntures	-	-
Notas Comerciais	13.718	11.996
Total	15.192	10.522
31 de dezembro de 2022		
Aplicações Financeiras	718	-
Ponta Passiva Swap	130	-
Debêntures	18.784	16.689
Total	19.631	15.841