

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Green4T Participações S.A.

31 de dezembro de 2022 e de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Green4T Participações S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022 e de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre demonstrações financeiras individuais e consolidadas ...	1
Balancos patrimoniais	4
Demonstrações dos resultados.....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	10

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição, 04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Administradores da
Green4T Participações S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Green4T Participações S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

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

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta 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 contábeis.

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 contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

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

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

São Paulo, 23 de março de 2023.

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



Fábio Bobis dos Santos
Contador CRC-1SP244545/O-1

Green4T Participações S.A.

Balancos patrimoniais

31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

ATIVO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021			2022	2021	2022	2021
CIRCULANTE						CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	5	451	351	15.306	13.512	Fornecedores	14	56	120	41.917	13.661
Contas a receber	6	-	-	93.981	46.213	Empréstimos e financiamentos	15	-	698	51.861	31.032
Estoques	7	-	-	16.822	6.978	Arrendamento mercantil	-	-	-	4.079	1.684
Impostos a recuperar	8	294	260	20.619	16.225	Debêntures	16	-	5.571	37.313	5.571
Juros sobre capital próprio a receber	-	-	1.391	-	-	Obrigações tributárias	17	3	42	13.456	10.506
Despesas antecipadas	-	58	63	7.203	6.777	Salários e encargos	18	6	477	16.253	10.241
Outros créditos	9	-	-	2.473	-	Adiantamentos de clientes	-	-	-	6.115	4.701
Total do ativo circulante	-	<u>803</u>	<u>2.065</u>	<u>156.404</u>	<u>89.705</u>	Outras contas a pagar	-	<u>203</u>	<u>2</u>	<u>1.222</u>	<u>3.796</u>
						Total do passivo circulante		<u>268</u>	<u>6.910</u>	<u>172.216</u>	<u>81.192</u>
NÃO CIRCULANTE						NÃO CIRCULANTE					
Contas a receber	6	-	-	41	-	Empréstimos e financiamentos	15	-	63	17.873	18.745
Partes relacionadas	10	24.414	10.749	21.376	24.634	Arrendamento mercantil	-	-	-	12.758	9.196
Impostos diferidos	11	-	-	3.905	3.154	Debêntures	16	-	184.821	180.834	184.821
Outros créditos	9	421	876	9.996	7.211	Obrigações tributárias	17	-	-	889	1.463
Investimentos	12	35.821	84.522	-	6.300	Adiantamentos de clientes	-	-	-	2.144	2.872
Bens de direito de uso	-	-	-	15.553	9.335	Partes relacionadas	10	206.232	161.484	112.690	108.251
Imobilizado	-	134	191	22.124	8.114	Provisões	19	-	-	761	3.228
Intangível	13	628.035	756.245	759.591	763.177	Outras contas a pagar	-	<u>636</u>	<u>635</u>	<u>3.894</u>	<u>1.221</u>
Total do ativo não circulante	-	<u>688.825</u>	<u>852.583</u>	<u>832.586</u>	<u>821.925</u>	Total do passivo não circulante		<u>206.868</u>	<u>347.003</u>	<u>331.843</u>	<u>329.797</u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO						PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
						Capital social	20	1.200	1.200	1.200	1.200
						Reserva de capital	20	787.856	787.856	787.856	787.856
						Reserva de lucros	20	150	150	150	150
						Prejuízos acumulados	20	(294.427)	(280.305)	(294.427)	(280.305)
						Outros resultados abrangentes	20	<u>(12.287)</u>	<u>(8.166)</u>	<u>(12.287)</u>	<u>(8.166)</u>
								482.492	500.735	482.492	500.735
						Participação de acionistas não controladores		-	-	2.439	(94)
								<u>482.492</u>	<u>500.735</u>	<u>484.931</u>	<u>500.641</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>689.628</u>	<u>854.648</u>	<u>988.990</u>	<u>911.630</u>	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>689.628</u>	<u>854.648</u>	<u>988.990</u>	<u>911.630</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Green4T Participações S.A.

Demonstrações dos resultados

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

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

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Receita operacional líquida	21	-	-	299.579	204.470
Custo dos serviços e das mercadorias vendidos	22	-	-	(195.768)	(125.736)
Lucro bruto		-	-	103.811	78.734
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas comerciais	23	-	-	(28.674)	(14.381)
Despesas gerais e administrativas	24	(954)	(467)	(29.363)	(29.216)
Resultado de equivalência patrimonial	12	(5.367)	23.655	(11.861)	-
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	25	(1.063)	(4.296)	(3.726)	(4.225)
Lucro operacional ou (prejuízo) antes do resultado financeiro		(7.384)	18.892	30.187	30.912
Resultado financeiro					
Receitas financeiras	26	192	950	16.104	3.293
Despesas financeiras	26	(6.930)	(13.639)	(56.241)	(18.826)
Lucro ou (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(14.122)	6.203	(9.950)	15.379
Imposto de renda e contribuição social					
Correntes	11	-	-	(4.989)	(9.589)
Diferidos	11	-	-	1.208	261
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		<u>(14.122)</u>	<u>6.203</u>	<u>(13.731)</u>	<u>6.051</u>
Atribuível aos:					
Acionistas controladores		(14.122)	6.203	(14.122)	6.203
Acionistas não controladores		-	-	391	(152)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Green4T Participações S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

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

(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	(14.122)	6.203	(13.731)	6.051
Outros resultados abrangentes				
Resultado na conversão das demonstrações financeiras de controladas situadas no exterior	(4.121)	(2.267)	(4.121)	(2.928)
Resultado abrangente total do exercício	<u>(18.243)</u>	<u>3.936</u>	<u>(17.852)</u>	<u>3.123</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Green4T Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

							Controladora	Consolidado	
	Nota explicativa	Capital social	Reserva de capital	Reserva de lucros	Lucros (Prejuízos) acumulados	Outros resultados abrangentes	Patrimônio líquido dos acionistas controladores	Participação de acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020		1.202	931.821	150	(286.508)	(5.899)	640.766	720	641.486
Acervo Cindido da Aceco TI para a G4T Participações	20	-	106	-	-	-	106	-	106
Acervo Cindido da G4T Participações para a Aceco TI	20	-	(94.891)	-	-	-	(94.891)	-	(94.891)
Acervo Cindido da G4T Participações para a Omid	20	-	(7.519)	-	-	-	(7.519)	-	(7.519)
Redução de capital (Cisão)	20	(2)	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Ajuste de avaliação patrimonial	20	-	(41.661)	-	-	-	(41.661)	-	(41.661)
Resultado do exercício	20	-	-	-	6.203	-	6.203	(152)	6.051
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	(2.267)	(2.267)	(662)	(2.929)
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021		<u>1.200</u>	<u>787.856</u>	<u>150</u>	<u>(280.305)</u>	<u>(8.166)</u>	<u>500.735</u>	<u>(94)</u>	<u>500.641</u>
Participação de acionistas não controladores	20	-	-	-	-	-	-	2.135	2.135
Resultado do exercício		-	-	-	(14.122)	-	(14.122)	391	(13.731)
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	(4.121)	(4.121)	7	(4.114)
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		<u>1.200</u>	<u>787.856</u>	<u>150</u>	<u>(294.427)</u>	<u>(12.287)</u>	<u>482.492</u>	<u>2.439</u>	<u>484.931</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Demonstrações dos fluxos de caixa – método indireto
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro ou (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(14.122)	6.203	(9.950)	15.379
Ajustes para reconciliar o prejuízo (lucro) antes do imposto de renda com o caixa (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais:				
Resultado de equivalência patrimonial	5.367	(23.655)	11.861	-
Provisão estimada para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(60)	2.106
Reversão de provisões de contingências e estoque	-	-	(5.244)	815
Provisões passivas	-	-	-	(22.580)
Depreciações e amortizações	1.143	4.501	9.575	7.123
Baixas de ativo imobilizado e intangível	-	-	-	2.467
Variações cambiais	-	-	1.011	-
Juros apropriados	6.506	13.114	37.280	15.974
Efeitos de hiperinflação na Argentina	-	-	1.846	-
Outros resultados abrangentes	-	(2.267)	(3.392)	(2.928)
	(1.106)	(2.104)	42.927	18.356
Redução (aumento) em ativos operacionais:				
Contas a receber	-	-	(47.195)	(5.776)
Estoques	-	-	(7.177)	336
Impostos a recuperar	(34)	(146)	(2.130)	(282)
Despesas antecipadas	5	-	(387)	-
Partes relacionadas	(6.418)	(1.284)	(7.471)	(52.112)
Impostos diferidos	-	-	457	79.971
Juros sobre o capital próprio	-	(1.391)	-	-
Outros créditos	(623)	136	(3.559)	33.786
Aumento (redução) em passivos operacionais:				
Fornecedores	(64)	(1.076)	26.782	(30.522)
Obrigações tributárias	(39)	22	(2.633)	15.091
Salários e encargos	(471)	(718)	5.822	(1.992)
Adiantamentos de clientes	-	-	532	606
Partes relacionadas	15.707	29.015	4.410	-
Provisões	-	-	110	(14.433)
Outras contas a pagar	(559)	(9.242)	(2.686)	(14.850)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	6.398	13.212	7.802	28.179
Imposto de Renda e Contribuições Sociais pagos	-	-	(1.634)	(8.742)
Juros pagos	(212)	(5.867)	(6.695)	(7.264)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais depois do imposto de renda, contribuição social e juros pagos	6.186	7.345	(527)	12.173
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Aumento de capital em controladas	(6.133)	(3.690)	-	(6.300)
Baixas de controladas	-	9.434	-	-
Caixa incorporado na aquisição de controle de investida	-	-	(3.861)	-
Dividendos recebidos	47	-	-	-
Adições ao ativo imobilizado	-	(165)	(10.320)	(11.840)
Adições ao ativo intangível	-	-	(794)	-
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento	(6.086)	5.579	(14.975)	(18.140)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADE DE FINANCIAMENTO				
Pagamento de dividendos a sócios minoritários de controladas	-	-	(7.113)	(7.797)
Amortização de debêntures	-	(13.366)	-	(22.312)
Captação de empréstimos	-	761	56.305	33.359
Liquidação de empréstimos	-	-	(28.341)	-
Contraprestação de arrendamento	-	-	(3.555)	(1.800)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento	-	(12.605)	17.296	1.450
AUMENTO (REDUÇÃO) DOS SALDOS DE CAIXA E EQUIVALENTES	100	319	1.794	(4.517)
Caixa e equivalentes de caixa:				
No início do exercício	351	32	13.512	18.029
No fim do exercício	451	351	15.306	13.512
AUMENTO (REDUÇÃO) DOS SALDOS DE CAIXA E EQUIVALENTES	100	319	1.794	(4.517)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

Com sede na Avenida Jornalista Roberto Marinho, nº 85, 24º andar, conjunto 241, Cidade Monções, São Paulo - SP, a Green4T Participações S.A., anteriormente denominada Feenix4T Participações S.A. ("Companhia", "Controladora" ou "Green4T"), é uma sociedade anônima de capital fechado, que tem por objeto social a participação no capital social de sociedades empresárias no Brasil e no exterior.

Por meio de suas controladas, a Companhia atua no Brasil e no exterior (Argentina, Chile, Colômbia, Costa Rica, Espanha, México, Panamá, Peru e Uruguai), em atividades principalmente relacionadas à infraestrutura de tecnologia. Dentre elas, destacam-se: (i) a prestação de serviços para data centers (monitoramento, manutenção e gestão de infraestrutura de missão crítica e de ativos de tecnologia), (ii) design e implantação de soluções com uso de tecnologia das coisas (IoT - Internet of Things), (iii) serviços de orquestração e gerenciamento de ambientes de processamento em nuvem (cloud computing), (iv) instalações de data centers e ambientes de missão crítica, (v) produção e comercialização de data centers modulares, (vi) fornecimento de software para gestão e análise de dados e (vii) outros serviços especializados para a gestão de infraestrutura de TI.

Os clientes da Companhia são tipicamente grandes empresas nacionais e multinacionais de diversos segmentos que possuem necessidade de gestão e/ou de implantação de infraestruturas robustas de tecnologia para processamento, armazenamento e transmissão de dados, bem como entidades públicas do poder judiciário, executivo e legislativo nas esferas federais, estaduais e municipais.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro ("*International Financial Reporting Standards - IFRS*"), emitidas pelo "*International Accounting Standards Board - IASB*", e as políticas contábeis adotadas no Brasil.

As políticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos e as orientações e interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

Como não existe diferença entre o patrimônio líquido consolidado e o resultado consolidado atribuíveis aos acionistas da controladora, constantes nas demonstrações financeiras consolidadas preparadas de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil, e o patrimônio líquido e resultado da controladora, constantes nas demonstrações financeiras individuais preparadas de acordo com as IFRS e as políticas contábeis adotadas no Brasil, a Companhia optou por apresentar essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas em um único conjunto, lado a lado.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.2. Base de elaboração e apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos no fim de cada exercício, conforme descrito nas políticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas apresentam informações comparativas em relação ao período anterior.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram elaboradas com base no Real ("R\$") como moeda funcional e de apresentação, estão expressas em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação organizada entre participantes do mercado na data de mensuração, independentemente de esse preço ser diretamente observável ou estimado usando outra técnica de avaliação. Ao estimar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia leva em consideração as características do ativo ou passivo no caso de os participantes do mercado levarem essas características em consideração na precificação do ativo ou passivo na data de mensuração. O valor justo para fins de mensuração e/ou divulgação nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas é determinado nessa base, exceto quando determinado em norma específica sobre o tema.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com apoio de bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e do intangível e de sua recuperabilidade nas operações, recuperabilidade de tributos diferidos, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo, análise do risco de crédito para determinação da provisão para perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa, assim como a análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para contingências.

A liquidação e incertezas das transações envolvendo julgamento e premissas dessas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. Estimativas e premissas são revistas pelo menos anualmente pela Companhia.

A emissão destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pela Administração da Companhia em 23 de março de 2023.

2.3. Covid-19

A propagação da Covid-19, no início de 2020, tem afetado os negócios e atividades econômicas em escala global. Neste cenário de bastante incerteza, a Companhia vem monitorando o progresso da Covid-19 e seus impactos nas suas operações. Várias ações foram tomadas pela Administração e pelo Comitê de Riscos formado especificamente para minimizar os riscos decorrentes da pandemia.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Dentre o conjunto de ações adotadas durante a pandemia destacam-se:

- (i) Contratação de médica-infectologista para apoio e orientação junto ao Comitê de Risco e aos colaboradores;
- (ii) Manutenção da restrição a viagens ao exterior, exceto com aprovação expressa do Comitê de Risco, e redução nas viagens internas ao mínimo necessário;
- (iii) Comunicações frequentes sobre assepsia e protocolos para redução do risco de contágio;
- (iv) Adoção de *home-office* para colaboradores cujas atividades permitem trabalho remoto, e para a totalidade das pessoas em grupos de risco;
- (v) Incentivo ao uso e distribuições gratuitas de máscaras para uso nas dependências da Companhia, em trabalhos de campo, e fora do ambiente do trabalho;
- (vi) Adoção de protocolos de higienização frequente nos mobiliários e instalações prediais.

O principal ramo de atividade da Companhia (“serviços relacionados à tecnologia da informação e de processamento de dados”) foi considerado atividade essencial pela Lei 13.979 de 6 de fevereiro de 2020, e pelo Decreto 10.282 de 20 de março de 2020 que a regulamenta. Portanto, desde o início da pandemia do Covid-19, suas operações permaneceram em funcionamento e tem se mostrado resilientes aos efeitos da pandemia.

Em agosto de 2021, a Companhia retomou de forma parcial e gradual o trabalho presencial, adotando todas as medidas de segurança necessárias para proteção dos colaboradores.

No ano de 2022, com a inauguração da nova sede foi adotado o regime híbrido de trabalho para as equipes administrativas com escalas rotativas dos colaboradores no escritório.

A Administração da Companhia, com o apoio do Comitê de Risco, continua monitorando e avaliando os impactos da pandemia e, se necessário, fará as adaptações necessárias para garantir a segurança da comunidade, colaboradores e clientes.

2.4. Guerra na Ucrânia e Rússia

A guerra entre Ucrânia e Rússia iniciada em 2022, e as incertezas ocasionadas por esse evento, levaram a uma série de considerações em relação a continuidade das organizações e os seus possíveis efeitos nas Demonstrações Financeiras das Entidades. Em um contexto amplo, a guerra gerou no cenário macroeconômico mundial grandes preocupações decorrentes das suas consequências como: inflação, *commodities*, câmbio, importações e exportações e outros aspectos diretamente relacionados, como o possível envolvimento de outras grandes potências mundiais nesse conflito. No âmbito empresarial foram impostas diversas sanções a entidades e indivíduos russos como bloqueio de contas bancárias, bens e outros ativos.

A Companhia ou suas controladas no Brasil e no exterior não possuem operações com relacionamento direto com clientes ou fornecedores que estejam localizados na Rússia, Bielorrússia ou Ucrânia, desse modo não foram observados impactos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia nesse exercício social.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis

As políticas contábeis têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. A seguir, apresentaremos um resumo das principais políticas contábeis adotadas pela Companhia, deixando em evidência somente as informações consideradas relevantes pela Administração.

3.1. Apresentação de informações por segmentos

Um segmento operacional é um componente da Companhia que desenvolve atividades de negócio para obter receitas e incorrer em despesas. Os segmentos operacionais refletem a forma como a Administração da Companhia revisa as informações financeiras para tomada de decisão. A Companhia desenvolve suas atividades de negócio considerando um único segmento operacional que é utilizado como base para a sua gestão e para a tomada de decisões; assim sendo, não estão sendo apresentadas informações por segmento.

3.2. Base de consolidação e investimentos em controladas

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas em 31 de dezembro de 2022. O controle é obtido quando a Companhia estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação à investida. Especificamente, a Companhia controla uma investida se, e apenas se, tiver:

- Poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida);
- Exposição ou direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e
- Capacidade de utiliza seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos.

A Companhia reavalia se retém ou não o controle de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem a ocorrência de alterações em um ou mais de um dos três elementos de controle relacionados anteriormente.

A consolidação de uma controlada começa quando a Companhia obtém o controle sobre a controlada e termina quando a Companhia perde o controle sobre a controlada. Especificamente, as receitas e despesas de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídas na demonstração do resultado e outros resultados abrangentes a partir da data em que a Companhia obtém o controle até a data em que a Companhia deixa de controlar a controlada.

Os ajustes e as eliminações decorrentes do processo de consolidação são realizados em documentos auxiliares, não originando nenhum tipo de lançamento na escrituração das entidades que formam a unidade de natureza econômico-contábil.

As demonstrações financeiras das controladas são levantadas na mesma data das demonstrações financeiras da controladora. Das demonstrações financeiras consolidadas são eliminados:

- (a) Os valores dos investimentos da controladora em cada controlada e o correspondente valor no patrimônio líquido da controlada;
- (b) Os saldos de quaisquer contas decorrentes de transações entre as entidades incluídas na consolidação; e

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) As parcelas dos resultados do exercício, do patrimônio líquido e do custo de ativos de qualquer natureza que corresponderem a resultados ainda não realizados de negócios entre as entidades, exceto quando representarem perdas permanentes.

Os resultados ainda não realizados, provenientes de negócios entre as entidades que formam a unidade de natureza econômico-contábil, somente se consideram realizados quando resultarem de negócios efetivos com terceiros.

No processo de consolidação das demonstrações financeiras, não se pode compensar nenhum ativo ou passivo pela dedução de outros passivos ou ativos, a não ser que exista um direito de compensação e este represente a expectativa quanto à realização do ativo e à liquidação do passivo.

Os impostos e contribuições relacionados às transações entre as entidades que formam a unidade de natureza econômico-contábil são reconhecidos na mesma proporção dos resultados ainda não realizados e classificados no ativo ou passivo a curto ou longo prazos como tributos diferidos.

Os resultados de entidade controlada são incluídos nas demonstrações financeiras consolidadas conforme segue:

- (a) A partir da data da aquisição da participação; e
- (b) Até a data da sua baixa.

As demonstrações financeiras de todas as entidades controladas, no País ou no exterior, incluindo filial, agência, sucursal, dependências ou escritório de representação, são consolidadas sempre que os respectivos ativos e passivos não estejam incluídos na contabilidade da controladora por força de normatização específica.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora as demonstrações financeiras das controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas incluem as informações da Green4T Participações S.A., e suas controladas relevantes a seguir relacionadas:

	País	Participação - %	
		2022	2021
Controladas diretas:			
Innovative Engenharia de Datacenter S.A.	Brasil	100,00	99,99
Scipopulis Desenv. e Análise de Dados Ltda.	Brasil	99,99	99,95
Data CC Holding Costa Rica S.A.	Costa Rica	75,00	75,00
Green4T International Sociedad Ltda.	Espanha	100,00	100,00
OMID Solutions Tecnologia S.A.	Brasil	72,24	43,15
Controladas indiretas:			
Green4T Soluções TI S.A.	Brasil	100,00	99,99
Green4T Serviços e Produtos Ltda.	Brasil	100,00	100,00
Sismetal Ltda. (a)	Brasil	99,99	100,00
Arquenger Laboratório de Pesquisa Ltda. (b)	Brasil	100,00	100,00
Green4T Argentina S.A. (c)	Argentina	100,00	100,00
Green4T Chile S.A. (d)	Chile	100,00	99,00
Green4T Colômbia S.A.S. (e)	Colômbia	100,00	100,00
Green4T Uruguai S.A. (f)	Uruguai	100,00	100,00
Green4T México S.A. de C.V. (g)	México	100,00	100,00
Green4T Peru S.A.C (g)	Peru	100,00	100,00
Data Center Consultores S.A. (h)	Costa Rica	100,00	100,00

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Data Center Consultores S.A. Sucursal Peru (i)	Peru	100,00	100,00
Data Center Consult. S.A. Sucursal Bogotá (i)	Colômbia	100,00	100,00
Data Center Consultores Panamá S.A (h)	Panamá	100,00	0,00
Data Center Summit DCS S.A. (h)	Costa Rica	100,00	100,00
Energias Altern.e Intelig.Artificial EAIA S.A. (h)	Costa Rica	100,00	100,00

- (a) Participação de 99,99% da Green4T Serviços e Produtos Ltda.
(b) Participação de 99,99% da Green4T Serviços e Produtos Ltda. e 0,01% da Sismetal Ltda.
(c) Participação de 95% da Green4T Soluções TI S.A. e 5% Green4T Participações S.A.
(d) Participação de 99% da Sismetal e 1% da Green4T Soluções TI S.A.
(e) Participação 100% Sismetal Ltda.
(f) Participação 100% Green4T Soluções TI S.A.
(g) Participação 99% Green4T Soluções TI S.A. e 1% da Green4T Participações S.A.
(h) Participação de 100% da Data CC Holding Costa Rica
(i) Participação de 100% da Data Center Consultores

3.3. Conversão de moeda estrangeira, moeda funcional e moeda de apresentação

a) Moeda funcional e de apresentação

Na elaboração das demonstrações financeiras de cada controlada incluída na consolidação e daquelas utilizadas como base para a avaliação dos investimentos pelo método de equivalência patrimonial, as transações em moeda estrangeira, ou seja, qualquer moeda diferente da moeda funcional de cada empresa, são registradas de acordo com as taxas de câmbio vigentes na data de cada transação. No fim de cada período de relatório, os itens monetários em moeda estrangeira são novamente convertidos pelas taxas vigentes no fim do exercício. Os itens não monetários registrados pelo valor justo apurado em moeda estrangeira são novamente convertidos pelas taxas vigentes na data em que o valor justo foi determinado. Os itens não monetários que são mensurados pelo custo histórico em uma moeda estrangeira devem ser convertidos, utilizando a taxa vigente da data da transação.

Os ativos e passivos das controladas situadas no exterior são convertidos para reais (R\$) pela taxa de câmbio vigente no fim do exercício, e as correspondentes demonstrações do resultado são convertidas pela média do período. As diferenças cambiais resultantes da referida conversão são contabilizadas separadamente no patrimônio líquido sob a rubrica "Ajuste de avaliação patrimonial".

	<u>País</u>	<u>Moeda funcional</u>
Green4T Soluções TI S.A.	Brasil	Real
Innovative Engenharia de Datacenters S.A.	Brasil	Real
Scipopulis Desenv. e Análise de Dados Ltda. ("Scipopulis")	Brasil	Real
Data CC Holding Costa Rica S.A. ("DCC")	Costa Rica	Colon costa riquenho
Green4T Serviços e Produtos Ltda.	Brasil	Real
Green4T International Sociedad Ltda.	Espanha	Euro
Sismetal Ltda. ("Sismetal")	Brasil	Real
Arquenger Laboratório Ltda.	Brasil	Real
Green4T Chile S.A. ("Green4T Chile")	Chile	Peso chileno
Green4T Colômbia S.A.S. ("Green4T Colômbia")	Colômbia	Peso colombiano
Green4T Argentina S.A. ("Green4T Argentina")	Argentina	Peso argentino
Green4T Uruguay S.A. ("Green4T Uruguai")	Uruguai	Peso uruguaio
Green4T México S.A. de C.V. ("Green4T México")	México	Peso mexicano
Green4T Peru S.A.C. ("Green4T Peru")	Peru	Sol peruano
Data Center Consultores S.A.	Costa Rica	Colon costa riquenho
Data Center Consultores S.A. Sucursal Peru	Peru	Sol peruano
Data Center Consult. S.A. Sucursal Bogotá	Colômbia	Peso colombiano
Data Center Consultores Panamá	Panamá	Balboa e Dólar Americano
Data Center Summit DCS S.A.	Costa Rica	Colon costa riquenho
Energias Altern.e Intelig.Artificial EAIA S.A.	Costa Rica	Colon costa riquenho

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

b) Conversão de moeda estrangeira

As demonstrações financeiras consolidadas são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da controladora. Cada entidade da Companhia determina sua própria moeda funcional, e, naquelas cujas moedas funcionais são diferentes do Real, as demonstrações financeiras são convertidas para o Real na data do fechamento conforme o IAS 21/CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis exceto pela Green4T Argentina S.A. que segue o CPC 42 - Contabilidade em Economia Hiperinflacionária equivalente ao IAS 29.

Em julho de 2018, considerando que a inflação acumulada nos últimos três anos na Argentina foi superior a 100%, a aplicação da norma de contabilidade e evidenciação em economia altamente inflacionária passou a ser requerida sobre a controlada Green4T Argentina S.A., situada na Argentina.

De acordo com o CPC 42, os ativos e passivos não monetários, o patrimônio líquido e a demonstração do resultado de controladas que operam em economias altamente inflacionária são corrigidos pela alteração no poder geral de compras da moeda corrente, aplicando um índice geral de preços.

As demonstrações financeiras de uma entidade cuja moeda funcional seja a moeda de uma economia altamente inflacionária, quer estejam baseadas na abordagem pelo custo histórico ou na abordagem pelo custo corrente, devem ser expressas em termos da unidade de mensuração corrente à data do balanço e convertidas para Real na taxa de câmbio de fechamento do período.

Os ganhos e as (perdas) de corrente do ajuste de hiperinflação da Argentina) somaram o montante de R\$ 1.846 em 2022 e R\$ 1.048 em 2021.

3.4. Combinações de negócios

Nas demonstrações financeiras consolidadas, as aquisições de negócios são contabilizadas pelo método de aquisição. A contrapartida transferida em uma combinação de negócios é mensurada pelo valor justo, que é calculado pela soma dos valores justos dos ativos transferidos pela Companhia, dos passivos incorridos pela Companhia na data de aquisição para os antigos controladores da adquirida e das participações emitidas pela Companhia em troca do controle da adquirida. Os custos de transação relacionados a uma combinação de negócios, que não sejam associados à emissão de títulos de dívida ou de participação acionária, são reconhecidos como despesas à medida que são incorridos.

3.5. Ágio

O ágio resultante de uma combinação de negócios é demonstrado ao custo na data da combinação do negócio, líquido da perda acumulada por redução ao valor recuperável, se houver.

Para fins de teste de redução ao valor recuperável, o ágio é alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa da Companhia (ou grupos de unidades geradoras de caixa) que irão se beneficiar das sinergias da combinação.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As unidades geradoras de caixa às quais o ágio é alocado são submetidas anualmente a teste de redução ao valor recuperável ou, com maior frequência, quando houver indicação de que uma unidade poderá apresentar redução ao valor recuperável. Se o valor recuperável da unidade geradora de caixa for menor que o valor contábil, a perda por redução ao valor recuperável é primeiramente alocada para reduzir o valor contábil de qualquer ágio alocado à unidade e, posteriormente, aos outros ativos da unidade, proporcionalmente ao valor contábil de cada um de seus ativos. Qualquer perda por redução ao valor recuperável de ágio é reconhecida diretamente no resultado do exercício. A perda por redução ao valor recuperável não é revertida em períodos subsequentes. Quando da alienação da correspondente unidade geradora de caixa, o valor atribuível de ágio é incluído na apuração do lucro ou prejuízo da alienação.

3.6. Reconhecimento de receitas e custos

Os principais serviços da Companhia - monitoramento, manutenção e gestão de infraestrutura de missão crítica e de ativos de tecnologia - são contratados por períodos que variam tipicamente de 12 a 60 meses, com possibilidade ou não de renovação. Os pagamentos por estes serviços geralmente são efetuados mensalmente, após medição (quando aplicável) e emissão da respectiva fatura de serviços. Em determinados casos há previsão contratual de faturamento antecipado de serviços a serem prestados no futuro.

A receita relativa a estes serviços é reconhecida com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente, independentemente de quando é previsto ou realizado o pagamento, e considera o preço estabelecido em contrato proporcional ao período. A contraprestação prometida em contrato com o cliente geralmente estipula mensurações mensais, além de prestações opcionais “sob demanda” que podem ou não ser requisitados. Estes itens opcionais não são considerados parte do preço previsto em contrato, e receitas a eles somente são reconhecidas quando tais itens são efetivamente requisitados e quando há a transferência do controle ao cliente.

As receitas e os custos relativos à produção e comercialização de data centers modulares (salas-cofre, salas-seguras, micro data centers, rack edge e data centers em containers) são apropriados ao resultado quando da transferência ao comprador da posse do produto, ou seja, transferência dos riscos e benefícios inerentes à propriedade do bem comercializado.

As receitas e os custos relativos a projetos contratados sob regime contratual de empreitada global (incluindo projetos de implantação de data centers modulares customizáveis em ambientes de salas-cofre e salas-segura, construção de data centers, e quaisquer outros projetos sob regime de empreitada) são apropriados ao resultado ao longo do período de execução desses projetos, que tipicamente duram de 3 a 12 meses. Os seguintes procedimentos são adotados:

- O custo incorrido (incluindo o consumo de itens de estoque) é apropriado integralmente ao resultado;
- É apurado o percentual do custo incorrido dos projetos em execução, em relação ao seu custo total orçado, sendo esse percentual aplicado sobre a receita dos contratos firmados, ajustado segundo as particularidades destes, sendo assim, determinado o montante das receitas a serem reconhecidas de forma diretamente proporcional ao custo incorrido; e
- O montante das receitas reconhecidas com projetos, quando superior ao montante efetivamente recebido dos clientes, é registrado no ativo circulante ou não circulante na rubrica “Contas a receber”. O montante recebido com relação aos Projetos, quando superior ao reconhecido das receitas, é contabilizado na rubrica “Adiantamentos de clientes”, no passivo circulante ou não circulante.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.7. Tributação

a) Imposto de Renda e Contribuição Social correntes

A provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou adiciona despesas não tributáveis ou tributáveis em outros exercícios, além de excluir alguns itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para imposto de renda e contribuição social são calculadas individualmente para cada empresa do grupo com base nas alíquotas vigentes no fim do exercício. Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 as alíquotas de IRPJ e CSLL eram de 25% (com 10% de adicional sobre o valor que exceder a R\$ 20 multiplicado pelo número de meses da apuração) e 9% respectivamente.

Nos demais países onde a Companhia atua, existem diferentes alíquotas de impostos sobre a renda, conforme segue:

	<u>Alíquota (%)</u>
Argentina	30,00
Chile	27,00
Colômbia	33,00
Costa Rica	30,00
Espanha	30,00
México	30,00
Panamá	25,00
Peru	30,00
Uruguai	25,00

b) Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. São reconhecidos como despesa ou receita no resultado do exercício, exceto quando estão relacionados com itens registrados em outros resultados abrangentes ou diretamente no patrimônio líquido, caso em que os impostos correntes e diferidos também são reconhecidos em outros resultados abrangentes ou diretamente no patrimônio líquido, respectivamente. Quando os impostos correntes e diferidos são originados da contabilização inicial de uma combinação de negócios, o efeito fiscal é considerado na contabilização da combinação de negócios.

Seu reconhecimento ocorre na extensão em que seja provável que o lucro tributável dos próximos anos esteja disponível para ser usado na compensação do ativo fiscal diferido, com base em projeções de resultados elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que possibilitam a sua utilização total, ou parcial, mediante a constituição de uma provisão para a não realização do saldo.

Periodicamente, os valores contabilizados são revisados e os efeitos, considerando os de realização ou liquidação, estão refletidos em consonância com o disposto na legislação tributária. Sociedades que optam pelo regime de lucro presumido não podem compensar prejuízos fiscais de um período em exercícios subsequentes, e, por esse motivo, não são contabilizados tributos diferidos.

Caso a realização do imposto diferido ativo não seja provável, o saldo não é reconhecido, após avaliação efetuada anualmente. A Companhia apresenta o saldo de imposto diferido líquido, apurado por entidade jurídica.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Impostos sobre as vendas e serviços

A prestação de serviços continuados considera o PIS - Programa de Integração Social à alíquota de 1,65%, aplicado sobre o total das receitas operacionais, ajustadas pelas deduções e exclusões previstas pela legislação em vigor. A COFINS - Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social é calculada à alíquota de 7,60%, aplicável sobre a mesma base de cálculo do PIS (regime de não cumulatividade).

Nas vendas de Projetos a contribuição ao PIS é calculada à alíquota de 0,65%, aplicada sobre o total das receitas operacionais. A COFINS é calculada à alíquota de 3%, aplicável sobre a mesma base de cálculo do PIS (regime de cumulatividade).

O faturamento misto das receitas dos serviços prestados que estão sujeitos a cumulatividade e não cumulatividade – servem como base para a proporcionalidade da tomada de créditos dos insumos, custos, despesas e encargos vinculados a essas receitas.

O Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços - ICMS sobre vendas e o Imposto sobre Produtos Industrializados - IPI possuem sistemática similar ao regime de não cumulatividade do PIS e da COFINS, sendo calculados sobre as receitas de venda de produtos; como por exemplo: Micro Data Center ou soluções de *Edge Computing*. As alíquotas do ICMS, às quais a Companhia está submetida em suas operações, variam de 12% a 18% e as do IPI de 0 a 20%.

O Imposto Sobre Serviços - ISS é calculado de forma similar ao regime de cumulatividade e sua alíquota depende do local de prestação dos serviços continuados e do projeto, essas alíquotas das cidades onde a Companhia executa esses serviços podem variar de 2% a 5%.

Nos demais países onde a Companhia mantém operações, sobre as transações de vendas é cobrado o Imposto sobre Valor Agregado - IVA, cujas alíquotas são conforme segue:

	<u>Alíquota - %</u>
Argentina	21,00
Chile	19,00
Colômbia	19,00
Costa Rica	13,00
Espanha	21,00
México	16,00
Panamá	7,00
Peru	18,00
Uruguai	22,00

3.8. Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando uma entidade consolidada for parte das disposições contratuais dos instrumentos.

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo por meio do resultado) são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, quando aplicável, após o reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

a) Classificação de instrumentos financeiros

De acordo com o CPC 48 (IFRS 9), a classificação inicial dos ativos financeiros baseia-se no modelo de negócio que a Companhia utiliza para gerenciar seus ativos financeiros e nas características contratuais dos fluxos de caixa. Os ativos financeiros podem ser mensurados em três categorias:

- (i) Ao custo amortizado;
- (ii) Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes; e
- (iii) Ao valor justo por meio do resultado.

3.9. Ativos financeiros

A Companhia determina a classificação dos seus ativos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial, quando este se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

Os ativos financeiros da Companhia incluem caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, contas a receber, partes relacionadas e créditos com terceiros.

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente ao valor justo, acrescido, no caso de investimentos não designados ao valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição de ativo financeiro.

Posteriormente ao reconhecimento inicial, os instrumentos financeiros são mensurados conforme os critérios a seguir:

a) Ao custo amortizado

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável.

Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável. Os ativos financeiros a custo amortizado incluem caixa e equivalente de caixa, títulos e valores mobiliários, contas a receber, valores a receber de partes relacionadas e créditos com terceiros.

b) Ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo.

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

Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo.

Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Não obstante os critérios para os instrumentos de dívida ser classificados pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito acima, os instrumentos de dívida podem ser designados pelo valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial se isso eliminar, ou reduzir significativamente, um descasamento contábil.

3.10. Passivos financeiros

Passivos financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e, no caso de empréstimos e financiamentos, são acrescidos do custo da transação diretamente relacionado.

Os principais passivos financeiros incluem empréstimos e financiamentos, fornecedores e adiantamentos de clientes.

A mensuração dos passivos financeiros depende da sua classificação, que pode ser da seguinte forma:

a) Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação quando forem adquiridos com o objetivo de venda no curto prazo.

Ganhos e perdas de passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos na demonstração do resultado.

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a Companhia não possui passivos financeiros classificados como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, incluindo instrumentos financeiros derivativos. Dessa forma, a Companhia também não tem como política contábil a utilização de “*hedge accounting*”.

b) Passivos financeiros ao custo amortizado

Após o reconhecimento inicial, outros passivos financeiros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos.

O método de juros efetivos é utilizado para calcular o custo amortizado de um passivo financeiro e alocar sua despesa de juros pelo respectivo período. A taxa efetiva de juros é a taxa que desconta exatamente os fluxos de caixa futuros estimados (inclusive honorários e valores pagos ou recebidos que constituem parte integrante da taxa efetiva de juros, custos da transação e outros prêmios ou descontos) ao longo da vida estimada do passivo financeiro ou, quando apropriado, por um período menor, para o reconhecimento inicial do valor contábil líquido.

No caso da Companhia e suas controladas, os outros passivos compreendem substancialmente empréstimos e financiamentos e fornecedores.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.11. Desreconhecimento (baixa)

a) Ativos financeiros

Um ativo financeiro ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um Grupo de “Ativos financeiros semelhantes”, é baixado quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa, do ativo, expirarem; ou
- A Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumir uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, a um terceiro por força de um acordo de ‘repasse’ e; (a) transferir substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) não transferir nem reter substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferir o controle sobre ele. Quando a Companhia tiver transferido seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo e não tiver transferido ou retido substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, um ativo é reconhecido na extensão do envolvimento contínuo da companhia com o ativo. nesse caso, também reconhece um passivo associado.

b) Passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar.

Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecido na demonstração do resultado.

c) Instrumento financeiro - apresentação líquida

Ativos e passivos financeiros são apresentados líquidos no balanço patrimonial se, e somente se, houver um direito legal corrente e executável de compensar os montantes reconhecidos e se houver a intenção de compensação, ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

3.12. Estoques

Os estoques de insumos e materiais para a prestação dos serviços continuados são avaliados ao custo médio ponderado ou valor realizável líquido - dos dois, o menor. Os custos incorridos para levar cada produto à sua atual localização e condição são contabilizados da seguinte forma:

- Matérias-primas - custo de aquisição segundo o custo médio; e
- Produtos acabados e em elaboração - custo dos materiais diretos e mão de obra, e uma parcela proporcional das despesas gerais indiretas de fabricação com base na capacidade operacional normal, mas excluindo custos de empréstimos.

O valor realizável líquido corresponde ao preço de venda no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para a realização da venda.

Os Estoques mantidos em poder de terceiros – geralmente são itens de matéria-prima em que se aplicam o beneficiamento industrial para deixar os materiais prontos para a produção.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As importações em trânsito, registradas nos estoques, são demonstradas pelo custo acumulado de cada importação.

São constituídas provisões para estoques com baixa movimentação ou obsoletos.

3.13. Ativos intangíveis

Demonstrados ao custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicáveis. Os ativos intangíveis que têm vida útil definida possuem amortização calculada pelo método linear, com base em taxas determinadas com base na vida útil estimada dos ativos, conforme descrito na Nota 13.

Os ativos intangíveis que não possuem vida útil definida são representados por marcas, patentes e ágio por rentabilidade futura, os quais não sofrem amortizações e são testados, no mínimo, anualmente por redução ao valor recuperável.

a) Ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios

Nas demonstrações financeiras consolidadas, os ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios são reconhecidos separadamente do ágio e são registrados pelo valor justo na data da aquisição, o qual é equivalente ao seu custo.

Subsequentemente ao reconhecimento inicial, os ativos intangíveis adquiridos em combinação de negócios são registrados ao valor de custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas, assim como os ativos intangíveis adquiridos separadamente.

b) Baixa de ativos intangíveis

Um ativo intangível é baixado na alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso ou da alienação. Os ganhos ou as perdas resultantes da baixa de um ativo intangível mensurados como a diferença entre as receitas líquidas da alienação e o valor contábil do ativo são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado.

3.14. Redução ao valor recuperável (“impairment”)

No fim de cada exercício, a Companhia revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis e 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. Quando não for possível estimar o montante recuperável de um ativo individualmente, a Companhia calcula o montante recuperável unidade geradora de caixa à qual pertence o ativo. Quando uma base de alocação razoável e consistente pode ser identificada, os ativos corporativos também são alocados às unidades geradoras de caixa individuais ou ao menor grupo de unidades geradoras de caixa para o qual uma base de alocação razoável e consistente possa ser identificada.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida ou ainda não disponíveis para uso são submetidos ao teste de redução ao valor recuperável, pelo menos, uma vez ao ano e sempre que houver qualquer indicação de que o ativo possa apresentar perda por redução ao valor recuperável.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos na venda ou o valor em uso. Na avaliação do valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao valor presente pela taxa de desconto, antes dos impostos, que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo ao qual a estimativa de fluxos de caixa futuros não foi ajustada.

Se o montante recuperável de um ativo (ou unidade geradora de caixa) calculado for menor que seu valor contábil, o valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) é reduzido ao seu valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

Quando a perda por redução ao valor recuperável é revertida subsequentemente, ocorre o aumento do valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) para a estimativa revisada de seu valor recuperável, desde que não exceda o valor contábil que teria sido determinado, caso nenhuma perda por redução ao valor recuperável tivesse sido reconhecida para o ativo (ou unidade geradora de caixa) em exercícios anteriores. A reversão da perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

3.15. Benefícios a empregados

Os salários e benefícios concedidos aos empregados e administradores da Companhia incluem as remunerações fixas (salários, Instituto Nacional do Seguro Social - INSS, Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS, férias e 13º salário, entre outros) e as remunerações variáveis. Esses benefícios são registrados no resultado do exercício à medida que são incorridos.

Os benefícios concedidos pela Companhia aos seus empregados são considerados “benefícios de curto prazo”, tais como:

- a) ordenados, salários e contribuições para a previdência oficial;
- b) licença anual remunerada e licença médica remunerada;
- c) participação nos lucros e resultados; e
- d) benefícios não monetários (tais como assistência médica, vale transporte, seguro de vida e outros benefícios para os atuais empregados).

3.16. Provisões

Reconhecidas 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. 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. Quando a provisão é mensurada com base nos fluxos de caixa estimados para liquidar a obrigação, seu valor contábil corresponde ao valor presente desses fluxos de caixa (em que o efeito do valor temporal do dinheiro é relevante).

Quando alguns ou todos os benefícios econômicos requeridos para a liquidação de uma provisão são esperados que sejam recuperados de um terceiro, um ativo é reconhecido se, e somente se, o reembolso for virtualmente certo e o valor puder ser mensurado de forma confiável.

- a) Passivos contingentes adquiridos em uma combinação de negócios

Os passivos contingentes adquiridos em uma combinação de negócios são inicialmente mensurados pelo valor justo na data da aquisição. No fim do exercício, esses passivos contingentes

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

são mensurados pelo maior valor entre o valor que seria reconhecido de acordo com a IAS 37 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (equivalente ao pronunciamento técnico CPC 25) e o valor inicialmente reconhecido.

3.17. Outros passivos circulantes e não circulantes

Demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias até a data do balanço, cuja contrapartida é lançada ao resultado do exercício. Quando aplicável, os passivos circulantes e não circulantes são registrados ao valor presente com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação.

3.18. Dividendos

A proposta de distribuição de dividendos, efetuada pela Administração da Companhia, que estiver dentro da parcela equivalente ao dividendo mínimo obrigatório é registrada como passivo na rubrica "Dividendos a pagar", por ser considerada como uma obrigação legal prevista no estatuto social da Companhia; entretanto, a parcela dos dividendos superior ao dividendo mínimo obrigatório, declarada pela Administração após o período contábil a que se referem as demonstrações financeiras, mas antes da data de autorização para emissão das referidas demonstrações, é registrada na rubrica "Dividendos adicionais propostos".

3.19. Principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas nas estimativas

a) Principais julgamentos na aplicação das políticas contábeis e fontes de incerteza nas estimativas

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como a divulgação de passivos contingentes, na data do balanço. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem vida útil do ativo imobilizado, provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisão para redução ao valor recuperável de ativos, impostos diferidos ativos, provisão para garantia, provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis e instrumentos financeiros.

b) Principais fontes de incertezas nas estimativas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, que podem resultar em valores diferentes quando da liquidação, são discutidas a seguir:

b.1) Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (exceto ágio)

A Administração revisa anualmente e/ou quando ocorre algum evento específico o valor contábil líquido dos ativos, com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e se o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Essas perdas são lançadas ao resultado do exercício quando identificadas.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O valor contábil de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos, que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa.

O valor líquido de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou quando não há contrato de venda firme, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes.

b.2) Redução ao valor recuperável dos intangíveis com vida útil indefinida

Para determinar se os ativos intangíveis com vida útil indefinidas apresentam redução em seu valor recuperável, é necessário fazer estimativa do valor em uso da unidade geradora de caixa à qual estes ativos foram alocados. Esse cálculo baseia-se nos planos de negócio aprovados pela Administração e utiliza projeções de fluxo de caixa para um período de 5 anos e uma taxa de desconto que representa o custo médio ponderado de capital (CMPC) da Companhia.

A Companhia e suas controladas realizaram o teste de valor recuperável da unidade geradora de caixa decorrente dos ativos intangíveis com vida útil indefinidas, adquiridos por meio de combinação de negócios considerando a data-base de 30 de setembro de 2022, e considerou, entre outros fatores, a relação entre o valor de uso (*value in use*) e os seus valores contábeis. Em 31 de dezembro de 2022, o valor de uso, apurado no laudo por empresa independente contratada pela Companhia é superior ao valor contábil, indicando que não existe indicativos de perda por redução ao valor recuperável dos ativos intangíveis com vida útil indefinidas (Nota 13).

b.3) Provisões para riscos

A Companhia reconhece provisão para causas tributárias, cíveis e trabalhistas (Nota 19). A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos assessores jurídicos externos. As provisões são revisadas ao menos no encerramento de cada balanço e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados em razão de imprecisões inerentes ao processo da sua determinação.

b.4) Custos orçados dos projetos

Os custos orçados para a execução de projetos comercializados sob regime contratual de empreitada global, compostos principalmente pelos custos incorridos e custos previstos a incorrer até seu encerramento, são regularmente revisados, conforme a sua evolução, e os ajustes com base nessa revisão são refletidos nos resultados da Companhia. O potencial efeito de tais revisões nas estimativas, quando aplicável, afeta o resultado, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativas e Retificações de Erros.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b.5) Realização do imposto de renda diferido

O reconhecimento inicial e as posteriores análises da realização do imposto de renda diferido ocorrem quando seja provável que o lucro tributável dos próximos anos esteja disponível para ser usado na compensação do ativo fiscal diferido, com base em projeções de resultados elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que possibilitam a sua utilização total, ou parcial, se for constituído o crédito integral.

3.20. **Demonstrações dos Fluxos de Caixa**

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico IAS 7/CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

3.21. **Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022**

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Green4T, estão descritas a seguir. A Companhia e suas controladas pretendem adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

a) Alterações no CPC 37(R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25, CPC 15(R1).

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como:

- **Contrato oneroso** – Um contrato oneroso é um contrato sob o qual os custos inevitáveis de cumprir as obrigações decorrentes do contrato (ou seja, os custos que a Companhia não pode evitar porque possui o contrato) excedem os benefícios econômicos esperados a serem recebidos. As alterações especificam que, ao avaliar se um contrato é oneroso ou gerador de perdas, a entidade precisa incluir custos que se relacionam diretamente com um contrato de fornecimento de bens ou serviços, incluindo custos incrementais (por exemplo, os custos de mão de obra direta e materiais) e um alocação de custos diretamente relacionados às atividades do contrato (por exemplo, depreciação de equipamentos usados para cumprir o contrato e custos de gerenciamento e supervisão do contrato). Os custos gerais e administrativos não estão diretamente relacionados a um contrato e são excluídos, a menos que sejam explicitamente cobrados da contraparte nos termos do contrato
- **Ativo imobilizado** – A alteração proíbe as entidades de deduzirem do custo de um item imobilizado quaisquer produtos de vendas de itens produzidos ao trazer esse ativo para o local e condição necessários para que ele seja capaz de operar da maneira pretendida pela administração. Em vez disso, uma entidade reconhece os produtos de vender os itens, e os custos de produzir os itens, na demonstração do resultado.
- **Referência à Estrutura conceitual** - As alterações substituem uma referência a uma versão anterior da Estrutura Conceitual do IASB por uma referência à versão atual emitida em março de 2018 sem alterar significativamente seus requisitos. As alterações adicionam uma exceção ao princípio de reconhecimento da IFRS 3 Business Combinations (equivalente ao CPC 15 (R1) – Combinação de negócios) para evitar a emissão de potenciais ganhos ou perdas do 'dia 2' decorrentes de passivos e passivos contingentes que estariam dentro do escopo da IAS 37 Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets (equivalente ao

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes) ou IFRIC 21 Levies, se incorridas separadamente. A exceção exige que as entidades apliquem os critérios da IAS 37 ou IFRIC 21, respectivamente, em vez da Estrutura Conceitual, para determinar se existe uma obrigação presente na data de aquisição. As alterações também adicionam um novo parágrafo à IFRS 3 para esclarecer que os ativos contingentes não se qualificam para reconhecimento na data de aquisição.

A Companhia avaliou as alterações decorrentes das melhorias indicadas acima, e não identificou impactos para as demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2022.

Novas normas ainda não emitidas

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis).

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:

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

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

Atualmente, a Companhia avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos 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 aplicarão para mudanças nas políticas e estimativas contábeis que ocorrerem em, ou após, o início desse período. Adoção antecipada é permitida se divulgada. Não se espera que as alterações tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Companhia.

Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis)

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 para 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 Companhia e suas controladas estão atualmente avaliando os impactos dessas alterações nas políticas contábeis divulgadas.

4. Reorganização societária

Em 1º de janeiro de 2021, em Assembleia Geral Extraordinária, foram aprovados determinados atos societários relacionados a uma reorganização societária da Companhia, com reflexos na Companhia e em determinadas controladas ("Reorganização Societária"). O objetivo desta Reorganização Societária foi promover a concentração de atividades operacionais antes conduzidas por duas ou mais controladas em empresas e marcas específicas e dedicadas a tal atividade. Desta reorganização, a Administração objetiva alcançar melhor emprego dos recursos administrativos, operacionais e comerciais para melhor atendimento aos clientes, bem como a racionalização de trabalho, operações e metas da organização.

Além disso, a Reorganização Societária permitiu: (i) uma melhor alocação das equipes, principalmente nos níveis de coordenação, gerentes e diretoria; (ii) a concentração de atividades de natureza e características operacionais distintas em empresas diferentes, com gestão adequada e dedicada à respectiva atividade; e (iii) eliminar as sobreposições de serviços idênticos ou similares que vinham sendo prestados por diferentes empresas sob marcas distintas. Esta Reorganização Societária teve o suporte de advogados especialistas em temas societários e tributários, de empresas especialistas em temas contábeis, e observou os trâmites formais conforme determina a legislação aplicável.

No contexto da Reorganização Societária, os seguintes atos societários foram deliberados pelos acionistas da Companhia:

- a) Cisão das quotas de emissão da Aceco TI Ltda. que representam 99,98% do capital social desta sociedade, e passivos com partes relacionadas no montante de R\$ 11.637. O acervo cindido totaliza um montante de R\$ 94.891, absorvidos pela Aceco TI Ltda; e
- b) Cisão das ações de emissão da Omid Solutions Tecnologia S.A. ("Omid") que representam 90,57% do capital social desta sociedade. O acervo cindido totaliza um montante de R\$ 7.519, absorvidos pela Omid.

Os valores dos acervos acima relacionados foram suportados por laudos de avaliação do patrimônio líquido das respectivas sociedades, emitido por empresa especialista contábil independente.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Reorganização Societária e os atos acima tiveram vigência e aplicabilidade a partir de 1º de janeiro de 2021.

No decorrer de 2022, a Companhia realizou uma nova reorganização societária por meio de alguns atos societários visando reorganizar a sua estrutura de capital e melhoria operacional. Uma das razões foi segmentar os clientes de acordo com as empresas dentro do grupo para um atendimento mais eficiente e com melhor qualidade para o cliente. Os atos societários abaixo foram deliberados nesse contexto:

- a) Em 31 de março de 2022, cisão parcial da Companhia transferindo recursos para a Green4t Soluções TI S.A. resultando em um total de R\$ 186.820 de Ativos e Passivos transferidos.

Em 1º de dezembro de 2022, realização dos atos abaixo.

- b) Cisão parcial da controlada Green4T Soluções TI S.A. transferindo recursos para a Innovative Engenharia de Datacenter S.A resultando em um total de R\$ 221.872 de Ativos e Passivos transferidos.
- c) Aquisição das quotas da Omid Solutions Tecnologia S.A. que representavam 43,15% do capital desta sociedade pertencentes a controlada Green4T Soluções TI S.A. pelo valor líquido total de R\$ 3.903.
- d) Cisão das quotas de emissão da Green4T Soluções em TI S.A. que representam 100% do capital desta sociedade. O acervo cindido totaliza um montante de R\$ 16.032, absorvidos pela Innovative Engenharia de Datacenter S.A.
- e) Cisão das quotas de emissão da Green4T Serviços e Produtos Ltda. realizada pela controlada Green4T Soluções em TI S.A. que representam 100% do capital desta sociedade. O acervo cindido totaliza um montante de R\$ 36.085, incorporado pela Innovative Engenharia de Datacenter S.A.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa	1	1	135	106
Bancos conta movimento	240	350	14.961	11.668
Operações compromissadas (*)	210	-	210	1.738
	<u>451</u>	<u>351</u>	<u>15.306</u>	<u>13.512</u>

(*) As aplicações financeiras referem-se a Operações Compromissadas, Certificados de Depósitos Bancários – CDB e Fundo DI com bancos de primeira linha, remunerados à taxa do Certificado de Depósito Interbancários (CDI).

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez e vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. A exposição da Companhia e suas controladas a risco e a análise de sensibilidade são divulgadas na Nota 28.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber

	Consolidado	
	2022	2021
Faturas a receber de clientes	40.979	35.477
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(165)	(2.126)
Receitas a faturar (a)	66.267	19.945
Faturamento diferido (b)	(13.059)	(7.083)
Total de contas a receber	<u>94.022</u>	<u>46.213</u>
Circulante	93.981	46.213
Não Circulante	41	-
	<u>94.022</u>	<u>46.213</u>

(a) A maior parte refere-se a serviços já incorridos de Projetos de Instalações que serão faturados para os clientes, conforme previsão contratual.

(b) Faturamento antecipado de projetos em execução.

A abertura do saldo de faturas a receber de clientes por vencimento é conforme segue:

	Consolidado	
	2022	2021
A vencer	32.151	24.874
Títulos vencidos:		
Até 30 dias	6.340	7.753
De 31 a 60 dias	740	683
De 61 a 180 dias	1.344	41
De 181 a 365 dias	259	218
Mais de 365 dias	145	1.908
	<u>40.979</u>	<u>35.477</u>

As faturas a receber de clientes são registradas pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, ajustados pela variação cambial, quando aplicável. Não existem encargos financeiros aplicáveis sobre esses títulos.

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a movimentação na provisão para perda esperada com créditos de liquidação duvidosa está resumida a seguir:

	Consolidado	
	2022	2021
Saldo no início do exercício	(2.126)	(38.783)
Constituição	-	(147)
Reestruturação societária (*)	-	36.804
Reversão	60	-
Baixas	1.901	-
Saldos no final do exercício	<u>(165)</u>	<u>(2.126)</u>

(*) Efeitos da reorganização societária, conforme mencionado na Nota 4.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Estoques

	Consolidado	
	2022	2021
Materiais para projetos e serviços (*)	8.842	4.432
Matérias-primas	6.326	3.854
Estoque em poder de terceiros	1.505	-
Importação em andamento	393	1.697
Produtos acabados	319	225
Provisão para obsolescência de estoque	(563)	(3.230)
	<u>16.822</u>	<u>6.978</u>

(*) Representados substancialmente por materiais que serão aplicados nos projetos e nas atividades de serviços continuados que estão em andamento nas controladas.

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a Companhia através de suas controladas constituiu provisão para obsolescência dos itens de estoque não movimentados há mais de 365 dias, em virtude da avaliação que esses materiais possuem baixa probabilidade de uso e recuperação do valor.

8. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
COFINS (*)	-	-	6.405	6.514
PIS (*)	1	-	126	1.585
IRPJ	282	260	5.517	2.693
CSLL	-	-	1.979	502
INSS retido	-	-	2.421	2.258
IVA a compensar	-	-	2.925	2.120
ICMS	-	-	376	553
Outros impostos a recuperar	11	-	870	-
	<u>294</u>	<u>260</u>	<u>20.619</u>	<u>16.225</u>

(*) Em 2021, foi registrado crédito de PIS e COFINS referente a exclusão do ICMS da base de cálculo da controlada Sismetel Ltda.; esse crédito vem sendo compensado com impostos quando permitidos.

9. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Depósitos Judiciais	-	-	97	100
Cauções e depósitos	-	-	6.542	6.180
Demais créditos a receber	421	876	5.830	931
	<u>421</u>	<u>876</u>	<u>12.469</u>	<u>7.211</u>
Circulante	-	-	2.473	-
Não circulante	421	876	9.996	7.211
	<u>421</u>	<u>876</u>	<u>12.469</u>	<u>7.211</u>

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Partes relacionadas

Os saldos a receber e a pagar decorrentes de transações comerciais entre partes relacionadas, bem como os custos e as despesas entre partes relacionadas estão demonstrados a seguir. As transações são realizadas em preços e condições de mercado entre as partes.

Saldos em aberto com partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
ATIVO				
Data Center Consultores S.A.	2.932	2.878	-	-
Green4T Soluções TI S.A.	-	411	-	2.768
Green4T Participações S.A.	-	-	-	3
Sismetel Ltda.	-	936	-	-
Aceco TI Colômbia S.U.C.	11.674	-	11.674	11.272
Aceco TI Ltda.	9.702	-	9.702	9.612
Innovative Engenharia de Datacenter S.A.	-	30	-	-
Omid Solutions Tecnologia S.A.	-	3	-	-
Green4T Serviços e Produtos Ltda.	50	6.490	-	-
Scipopulis Ltda.	-	1	-	979
Green4t Int. Sociedad Ltda. ("Green4T Espanha")	56	-	-	-
	<u>24.414</u>	<u>10.749</u>	<u>21.376</u>	<u>24.634</u>
PASSIVO				
Aceco TI Ltda. (i)	103.653	107.876	104.424	107.876
Green4T Soluções Ltda.	36.666	53.608	4	-
Green4T Chile	9.702	-	-	-
Green4T Colombia	9.037	-	-	-
Data Center Consultores S.A.	-	-	8.262	4
Green4T México S.A. de C.V.	-	-	-	371
Innovative Engenharia de Datacenter S.A.	47.174	-	-	-
	<u>206.232</u>	<u>161.484</u>	<u>112.690</u>	<u>108.251</u>

(i) O surgimento dos saldos em 2021 foi decorrente da Reorganização Societária, conforme Nota 4.

Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração compreende o Diretor Presidente, o Diretor de Operações, e os membros do Conselho de Administração. A Companhia não tem a prática de conceder benefícios pós-emprego ou decorrentes da rescisão de contrato de trabalho.

A remuneração total paga ao pessoal-chave da Administração foi de R\$ 6.307 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 2.994 em 2021), registrada na rubrica "Salários, encargos sociais e participações" nos grupos de "Custos", "Despesas gerais e administrativas" e "Despesas comerciais".

11. Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos

a) Imposto de Renda e Contribuição Social correntes

A reconciliação do imposto de renda e da contribuição ao resultado efetivo da alíquota nominal para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 é conforme segue:

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(14.122)	6.203	(9.950)	15.379
Alíquota de imposto de renda (25%) e contribuição social (9%)	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social antes das adições e exclusões, calculados à taxa nominal de 34%	(4.801)	2.109	(3.383)	5.229
Adições / (Exclusões) Permanentes				
Doações	-	-	-	54
IFRS 16	-	-	561	104
Outras diferenças permanentes	(9)	(32)	(170)	2.674
Juros sobre capital próprio	-	-	-	(557)
Equivalência patrimonial	(1.492)	(6.568)	866	-
Perda de investimento em controlada	3.317	-	3.317	-
Adições / (Exclusões) Temporárias				
Provisões bônus	-	-	845	(401)
Comissões	-	-	-	(163)
Provisão obsolescência de estoque	-	-	(907)	(476)
Variação Cambial (Caixa)	-	-	243	-
Outras diferenças temporárias	-	-	2.121	-
Provisões contingências trabalhistas	-	-	(52)	122
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(624)	50
Provisões de diversas	-	33	(1.909)	1.105
Diferença de tributação de controladas no exterior	-	-	(284)	1.848
Compensações				
Prejuízos fiscais de períodos anteriores	-	-	(527)	-
Crédito Tributário sobre Prejuízo Fiscal e Base Negativa da Contribuição Social não constituído	2.985	4.458	4.892	-
Imposto de renda e contribuição social	-	-	4.989	9.589
Ativo fiscal diferido	-	-	(1.208)	(261)
Total de imposto de renda e contribuição social	-	-	3.781	9.328

b) Créditos tributários

Os créditos tributários estão constituídos seguindo as instruções do CPC 32. A compensação depende da natureza do crédito gerado. Os créditos tributários de impostos e contribuições foram constituídos somente sobre diferenças temporariamente indedutíveis. A Green4T Participações não apresenta prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social. Créditos tributários são avaliados periodicamente, tendo como parâmetro a geração de lucro tributável para fins de imposto de renda e contribuição social em montante que justifique a ativação de tais valores.

c) Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos

O reconhecimento inicial e as posteriores avaliações do imposto de renda e da contribuição social diferidos ocorrem quando for provável que o lucro tributável dos próximos anos esteja disponível para ser usado na compensação do ativo fiscal diferido, com base em projeções de resultado elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que possibilitam a sua utilização total, ou parcial, se for constituído o crédito integral.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, o imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

ATIVO	Consolidado	
	2022	2021
Benefício fiscal sobre prejuízo acumulado	3.226	-
Provisão para pagamentos diversos	248	344
Provisão para demandas judiciais	119	172
Provisão para obsolescência dos estoques	191	277
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	56	716
Outros itens	65	1.645
Total	3.905	3.154

12. Investimentos em controladas

Os investimentos nas controladas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial conforme demonstrado a seguir:

Investidas diretas	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Participações em sociedades controladas	35.821	84.522	-	6.300
	<u>35.821</u>	<u>84.522</u>	<u>-</u>	<u>6.300</u>

No exercício de 2022, a Companhia registrou o montante de R\$ 9.755 no resultado do exercício como "Resultado de equivalência patrimonial". Esse valor refere-se à distribuição desproporcional de dividendos para cotistas minoritários da controlada Green4T Soluções TI S.A.; enquanto era uma empresa limitada. A distribuição foi aprovada nas Atas de Reunião de Sócios e Quotistas de 20 de fevereiro e 30 de março, ambas em 2022.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Intangível

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Software (a)	-	-	2.102	1.314
Marcas e patentes (b)	-	98.487	98.579	98.538
Ágio (c)	628.035	628.035	628.035	628.035
Relacionamento com clientes (b)	-	42.463	42.463	42.463
Outros itens	-	-	5.705	5.702
Amortização acumulada	-	(12.740)	(17.293)	(12.875)
	<u>628.035</u>	<u>756.245</u>	<u>759.591</u>	<u>763.177</u>

(a) Refere-se principalmente aos gastos com aquisição e implantação de sistemas de informação e licenças para utilização de software, com vida útil de cinco anos (amortização de 20% ao ano).

(b) Ativos identificados na aquisição da Auckland S.A.

(c) Ágio em aquisições de controladas.

a) Testes para verificação de *impairment* dos ativos intangíveis com vida útil indefinida

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia realizou o teste de valor recuperável do ágio e da marca Aceco TI, adquiridos através de combinação de negócios e concluiu que este era superior ao valor contábil.

O valor recuperável foi determinado com base no cálculo do valor contábil que inclui, além do ágio, o valor líquido dos ativos imobilizado, do intangível e do capital de giro líquido associados à unidade geradora de caixa. O valor em uso foi obtido com base nos fluxos de caixa projetados para um período de 5 anos, elaborados com base nos planos de negócio, aprovados pela Administração, descontados a valor presente a uma taxa de desconto que representa o custo médio ponderado de capital (CMPC). O teste de recuperabilidade do valor da unidade geradora de caixa é demonstrado a seguir:

Valor em uso	<u>2022</u>
	979.521
Valor contábil, líquido	
Ágio	628.035
Marca	98.579
Outros ativos intangíveis	32.977
Imobilizado	37.677
Capital de giro líquido	44.415
	<u>841.683</u>
Valor excedente	<u>137.838</u>

Os fluxos de caixa além desse período de 5 anos foram extrapolados (perpetuidade) com uso de uma taxa de crescimento constante que não excede a taxa média de crescimento no longo prazo para os respectivos mercados nos quais a Companhia e suas controladas atuam.

A taxa de desconto de 9,25% utilizada para trazer a valor presente os fluxos de caixa livres para o acionista foi calculada com base na metodologia do CMPC, sem os efeitos dos tributos sobre o rendimento.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Principais premissas utilizadas nos cálculos do valor em uso

Crescimento da receita – A receita das empresas investidas é composta pela prestação de serviços recorrentes e a venda de projetos de instalação de novos data centers. Em função da fidelização deste mercado, os contratos vendidos podem ser considerados como indicativos de receita futura de serviços continuados (criação de base fiel de clientes). Em 2023, o processo de desenvolvimento em serviços continuados e desenvolvimento de novo portfólio permite um orçamento maior na previsão das receitas, incluindo sinergias capturadas, em especial formatando contratos de forma mais vantajosa com os parceiros já existentes nas empresas, em soluções já desenvolvidas, maior penetração de mercado e estratégia *cross-selling*. De 2024 a 2027, o crescimento continua numa escala 5,5% e 5,1%, baseado por serviços continuados nas operações do Brasil e LATAM, serviços especializados, produtos, projetos de instalações (LATAM), entre outros.

Custos dos serviços prestados – A partir de 2023, a estrutura patrimonial passa a ter maior governança sobre os custos diretos, indiretos, despesas fixas e variáveis, possibilitando-se gerenciar os gastos de maneira mais efetiva e aproveitando-se sinergias por conta das aquisições. Para as operações no Brasil, prevê-se uma redução gradativa nos custos diretos, indiretos e outros custos. As projeções de reduções futuras de custos e despesas, principalmente para as linhas de serviços de projetos de instalações e serviços recorrentes, refletem o ganho de escala com pessoal esperado pela Administração, conjugada com a realização de ações de sinergias empresariais internas, objetivando a maximização do resultado financeiro.

Despesas – As despesas estão representadas pelos gastos diretamente vinculadas à força comercial de vendas e administrativos. A projeção considerou manutenção das despesas na faixa de 11,2% e 7,3% da receita líquida para 2022 a 2027.

Taxa de desconto – Para descontar os fluxos de caixa futuros, foi utilizada a taxa de desconto WACC (*Weighted Average Cost of Capital*) em uma estrutura de capital fixa durante toda a projeção. A estrutura de capital considerada para cálculo do WACC utiliza a estrutura média de mercado. O WACC é uma taxa média ponderada entre a participação do custo do capital do acionista e a participação do custo do capital de terceiros.

b) Sensibilidade a mudança nas premissas

A Administração acredita que nenhuma mudança eventual nas principais premissas acima fará com que o valor recuperável seja inferior ao seu valor contábil.

A movimentação do ativo intangível nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 é apresentada como segue:

	<u>Marcas e patentes</u>	<u>Ágio</u>	<u>Carteira de clientes</u>	<u>Controladora</u> <u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2021				
Saldos iniciais	98.487	628.035	34.070	760.592
Amortização	-	-	(4.347)	(4.347)
Saldos contábeis, líquido	<u>98.487</u>	<u>628.035</u>	<u>29.723</u>	<u>756.245</u>
Em 31 de dezembro de 2021				
Custo	98.487	628.035	42.463	768.985
Amortização acumulada	-	-	(12.740)	(12.740)
Saldo contábil, líquido	<u>98.487</u>	<u>628.035</u>	<u>29.723</u>	<u>756.245</u>
Em 31 de dezembro de 2022				
Saldos iniciais	98.487	628.035	29.723	756.245
Amortização	-	-	(3.538)	(3.538)
Transferência (Cisão)	(98.487)	-	(26.185)	(124.672)

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Saldos contábeis, líquido	-	628.035	-	628.035
Em 31 de dezembro de 2022				
Custo	98.487	628.035	42.463	768.985
Amortização acumulada	-	-	(16.278)	(16.278)
Transferência (Cisão)	(98.487)	-	(26.185)	(124.672)
Saldo contábil, líquido	-	628.035	-	628.035

	Consolidado					Total
	Software	Marcas e patentes	Ágio	Carteira de clientes	Outros itens	
Em 31 de dezembro de 2021						
Saldos iniciais	342	100.172	628.035	34.070	5.297	767.916
Aquisições	1.168	8	-	-	406	1.582
Transferência (cisão)	(326)	(1.636)	-	-	-	(1.962)
Conversão de moeda estrangeira	-	(6)	-	-	-	(6)
Amortização	(6)	-	-	(4.347)	-	(4.353)
Saldos contábeis, líquido	1.178	98.538	628.035	29.723	5.703	763.177
Em 31 de dezembro de 2021						
Custo	1.314	98.538	628.035	42.463	5.703	776.053
Amortização acumulada	(136)	-	-	(12.740)	-	(12.876)
Saldo contábil, líquido	1.178	98.538	628.035	29.723	5.703	763.177
Em 31 de dezembro de 2022						
Saldos iniciais	1.178	98.538	628.035	29.723	5.703	763.177
Aquisições	790	-	-	-	-	790
Conversão de moeda estrangeira	(2)	41	-	-	2	41
Amortização	(172)	-	-	(4.245)	-	(4.417)
Saldos contábeis, líquido	1.794	98.579	628.035	25.478	5.705	759.591
Em 31 de dezembro de 2022						
Custo	2.102	98.579	628.035	42.463	5.705	776.884
Amortização acumulada	(308)	-	-	(16.985)	-	(17.293)
Saldo contábil, líquido	1.794	98.579	628.035	25.478	5.705	759.591

14. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Contas a pagar a fornecedores (a)	56	120	40.981	10.291
Provisões para conclusão de projetos de instalações (b)	-	-	206	418
Provisões para comissões de representantes	-	-	730	2.952
	<u>56</u>	<u>120</u>	<u>41.917</u>	<u>13.661</u>

(a) Compostas substancialmente por fornecedores de serviços, materiais de consumo, obras e infraestrutura, aluguéis e fornecedores de informática.

(b) Provisões constituídas para projetos identificados em que o custo para conclusão da obra ultrapassa a receita total. A provisão é revertida à medida que os custos forem realizados.

Em 31 de Dezembro de 2022, a Green4T Soluções TI S.A possuía o montante de R\$ 502 identificados como risco sacado. O prazo médio de pagamento é de 90 dias, e os valores descontados não possuem diferenças significativas do valor de face, sendo que eventuais custos por antecipações são assumidos diretamente pelos Fornecedores.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Empréstimos e financiamentos

	Encargos financeiros anuais	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Moeda nacional:					
Capital de giro	19,28%	-	-	43.503	23.801
Arrendamento mercantil	9,88%	-	-	-	8.079
Financiamento equipamentos de informática	16,81%	-	-	877	941
Moeda estrangeira:					
Capital de giro	11,96%	-	-	9.904	-
Green4T Chile Ltda. (a)	12,00%	-	63	13.791	15.145
Data CC Holding (b)	5,82%	-	698	1.659	1.811
		-	761	69.734	49.777
Circulante		-	698	51.861	31.032
Não circulante		-	63	17.873	18.745
		-	761	69.734	49.777

(a) Operações de capital de giro das investidas em dólares norte-americanos (2022) e pesos chilenos (2021).

(b) Operações de capital de giro das investidas em cólon costa-riquenho.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos no exercício é conforme segue:

	Consolidado	
	2022	2021
Em 1º de janeiro	49.777	24.174
Captações	56.305	33.359
Pagamento de principal	(28.341)	(8.946)
Juros apropriados	5.296	1.643
Juros pagos	(6.074)	(1.397)
Variação cambial	1.012	944
Reclassificação para partes relacionadas (Nota 10)	(8.241)	-
Em 31 de dezembro	69.734	49.777

16. Debêntures

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Principal	-	190.929	218.624	190.929
Custos de transação a amortizar	-	(537)	(478)	(537)
	-	190.392	218.146	190.392
Circulante	-	5.571	37.312	5.571
Não circulante	-	184.821	180.834	184.821
	-	190.392	218.146	190.392

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação das debêntures foi conforme segue a seguir.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo Inicial	190.392	195.511	190.392	196.511
Baixa cisão, transferência para Green4T Soluções	(196.710)	-	-	-
Amortização de custas sobre emissão de debêntures	24	59	58	59
Amortização do principal	-	(13.366)	-	(13.366)
Juros e custas apropriados	6.506	13.055	28.317	13.055
Juros pagos	(212)	(5.867)	(621)	(5.867)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	190.392	218.146	190.392

1ª emissão de debêntures

Em 9 de janeiro de 2019, a Companhia realizou a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em duas séries, por meio de oferta pública de valores mobiliários distribuídas com esforços restritos, nos termos da Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, no montante total de R\$ 160.000, sendo R\$ 80.000 na primeira série e R\$ 80.000 na segunda série, ambas remuneradas pela variação do DI acrescida de juros anuais de 1,85%, com prazo de vigência de 12 anos. O detentor das debêntures é o Banco Bradesco S.A. Os valores recebidos pela Companhia foram utilizados para a integralização do aumento do capital social da Auckland S.A. subscrito em 9 de janeiro de 2019 quando de sua aquisição pela Companhia. Em 31 de dezembro de 2022, o saldo é de R\$ 213.406.

Em 31 de março de 2022, essas debêntures foram transferidas da Companhia para sua controlada Green4T Soluções através de Assembleia Geral de Debenturista. Posteriormente, em 1º de dezembro de 2022, as debêntures foram transferidas da Green4T Soluções para a Innovative Engenharia de Datacenters S.A. mantendo as mesmas características e garantias existentes.

2ª emissão de debêntures

Em 9 de janeiro de 2019, a Companhia realizou a 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, de espécie quirografária, em série única, para colocação privada, nos termos e condições do Instrumento Particular da Segunda Emissão de Debêntures, firmado entre a Companhia e Sirius – Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não-Padronizados (“FIDC Sirius”), no montante total de R\$ 30.000, tendo sido subscrito o montante de R\$ 28.180 conforme boletim de subscrição. Esta emissão é remunerada pela variação do DI acrescida de juros anuais de 4,00%, com prazo de vencimento em 25 de junho de 2021. As debêntures foram emitidas mediante a utilização de créditos detidos pelo FIDC Sirius contra a Auckland S.A., os quais foram utilizados pela Companhia para a integralização do aumento do capital social desta sociedade subscrito em 9 de janeiro de 2019 quando de sua aquisição pela Companhia. As debêntures emitidas e não subscritas foram canceladas conforme as condições do Instrumento particular de emissão. Em 31 de dezembro de 2022, o saldo é de R\$ 516.

3ª emissão de debêntures

Em 9 de janeiro de 2019, a Companhia realizou a 3ª (terceira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, de espécie quirografária, em duas séries, para colocação privada, nos termos e condições do Instrumento Particular da Terceira Emissão de Debêntures, firmado entre a Companhia e o FIDC Sirius, no montante total de R\$ 1.100.000, sendo R\$ 10.000 da primeira série e R\$ 1.090.000 da segunda série. Os montantes subscritos foram R\$ 10.072 para as debêntures

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

da primeira série e R\$ 826.843 para as debêntures da segunda série. A emissão das debêntures da primeira série é remunerada pela taxa de juros anual de 13,00%, com prazo de vencimento indeterminado e a emissão das debêntures de segunda série é remunerada pela taxa de 20,00% sobre o lucro líquido da Companhia, ajustado conforme as condições do Instrumento particular de emissão. Em 20 de dezembro de 2019, houve o aditamento aos instrumentos particulares da 2ª e da 3ª emissão de debêntures, quando tiveram a característica de conversibilidade alterada de debêntures simples para debêntures conversíveis em ações da Companhia, podendo esta conversão ocorrer a qualquer momento mediante solicitação. Em 31 de dezembro de 2022, o saldo é de R\$ 4.701.

As debêntures utilizaram créditos detidos pelo FIDC Sirius contra a Auckland S.A. e a Aceco TI Ltda, os quais foram utilizados pela Companhia para a integralização do aumento do capital social da Auckland S.A. no momento da aquisição desta sociedade que se deu em 9 de janeiro de 2019. As debêntures emitidas e não subscritas foram canceladas conforme as condições do Instrumento particular de emissão. Nesta mesma data, as debêntures foram convertidas em ações, conforme Nota 20.2.

17. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
COFINS	-	32	2.473	2.645
PIS	-	6	877	438
ISS	-	2	1.758	1.254
ICMS	-	-	860	4
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	-	1	360	549
IRPJ	-	-	1.875	2.158
CSLL	-	-	683	164
IVA - Latam	-	-	3.632	2.195
Parcelamentos (*)	-	-	1.463	2.037
Outros tributos	3	1	364	525
	<u>3</u>	<u>42</u>	<u>14.345</u>	<u>11.969</u>
Circulante	3	42	13.456	10.506
Não circulante	-	-	889	1.463
	<u>3</u>	<u>42</u>	<u>14.345</u>	<u>11.969</u>

(*) Saldo referente ao parcelamento de IRPJ e CSLL da Green4T Soluções TI S.A.

18. Salários e encargos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Salários, férias e outras gratificações	-	285	12.447	8.615
INSS a recolher	4	71	2.084	431
FGTS a recolher	-	21	537	408
IRRF sobre a folha de pagamento	2	41	1.139	698
Outras obrigações trabalhistas	-	59	46	89
	<u>6</u>	<u>477</u>	<u>16.253</u>	<u>10.241</u>

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Provisões

	Consolidado	
	2022	2021
Provisão para demandas judiciais:		
Processos tributários (a)	-	2.723
Processos trabalhistas	761	505
	<u>761</u>	<u>3.228</u>

(a) Provisão de IR e CS sobre a atualização dos créditos de PIS e COFINS da Sismetmetal Ltda, que conforme decisão judicial foi deferida a não incidência da Selic para a atualização de créditos tributários de qualquer natureza, gerando assim, o estorno do valor provisionado anteriormente.

19.1. Provisões para demandas judiciais

A Companhia e suas controladas são parte em ações judiciais e processos administrativos perante certos tribunais e instâncias do poder público, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias e trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos. A Administração, com base nas informações de seus assessores jurídicos, na análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as pendências em curso.

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, as movimentações na provisão para demandas judiciais estão sumarizadas a seguir:

	Consolidado		
	Tributário	Trabalhista	Total
Em 31 de dezembro de 2021	2.723	505	3.228
Complemento de provisão	-	935	935
Reversão de provisão não utilizada	(2.723)	(679)	(3.402)
Em 31 de dezembro de 2022	<u>-</u>	<u>761</u>	<u>761</u>

Adicionalmente, em 31 de dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas estão envolvidas em outros processos e riscos tributários, cíveis e trabalhistas. Com base na avaliação dos assessores jurídicos da Companhia, a probabilidade de perda estimada como possível em litígios totalizou R\$ 4.250 (R\$ 2.938 em 2021), para os quais a Administração da Companhia entende não ser necessária a constituição de provisão para eventuais perdas.

20. Patrimônio líquido

20.1. Capital social

Em 1º de janeiro de 2021, foram aprovados os atos societários referentes a incorporação do acervo cindido da Aceco TI S.A., até então controladora da Companhia. O acervo cindido e composto de ações de propriedade da Aceco TI S.A. e não resultaram em aumento de capital na Companhia, sendo atribuídas para o 4T Ventures – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (“FIP 4T Ventures”), com este evento, o FIP 4T Ventures passou a deter 100.000 ações, e obtendo o controle das operações da Green4T Participações S.A.

Em 1º de janeiro de 2021, em Assembleia Geral Extraordinária, foi deliberado e aprovado a Cisão Parcial da Companhia, com a conseqüente redução de capital social da Companhia em R\$ 2, sem

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

o cancelamento de ações, passando o capital social da Companhia de R\$ 1.202 para R\$ 1.200, dividido em 100.000 ações ordinárias.

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 1.200, equivalente a 100.000 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. A composição dos acionistas em 31 de dezembro de 2022 é como segue:

	Classe	Ações em 2022 e 2021	
		Quantidade	%
<u>Acionistas</u>			
4T ventures – Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia	Ordinárias	100.000	100
		100.000	100

20.2. Reserva de capital

Refere-se à reserva oriunda do processo da incorporação reversa da Auckland S.A., antiga controladora da Aceco TI Ltda., ocorrida em 30 de abril de 2019.

Em 20 de dezembro de 2019, conforme aditamento ao instrumento particular da 3ª (terceira) emissão de debêntures, foi alterada a característica de conversibilidade das debêntures simples, passando estas a ser debêntures conversíveis em ações da emissora a qualquer momento mediante solicitação. Do total de debêntures emitidas, o montante de 9.993.868 (nove milhões, novecentas e noventa e três mil, oitocentas e sessenta e oito) de debêntures referentes à primeira série, e 826.843.075 (oitocentas e vinte e seis milhões, oitocentas e quarenta e três mil, setenta e cinco) de debêntures referentes à segunda série, foram capitalizadas à conta de reservas de capital pelo valor total de R\$ 836.837 (R\$ 1 cada), totalizando 836.836.943 (oitocentas e trinta e seis milhões, oitocentas e trinta e seis mil e novecentas e quarenta e três) debêntures.

Em 1º de janeiro de 2021, conforme laudo de reorganização societária (Nota 4) a Green4T Participações S.A. recebeu de Acervo Cindido da Aceco TI Ltda. o montante de R\$ 106, que foi incorporado como reserva de capital. Ainda nesta data, conforme laudos de reorganização societária (Nota 4) a Green4T Participações S.A. transferiu para a Aceco TI Ltda. o montante de R\$ 94.891, e transferiu para a Omid Solutions Tecnologia S.A. o valor de R\$ 7.519 por meio de redução do saldo de reserva de capital.

20.3. Outros resultados abrangentes

Nessa rubrica são reconhecidas as diferenças cambiais de conversão das demonstrações financeiras das empresas controladas localizadas no exterior.

20.4. Dividendos

Conforme estatuto da Companhia, os acionistas têm direito a dividendos mínimos obrigatórios de 0,01% do lucro líquido, ajustado conforme disposto na Lei das Sociedades por Ações. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia apresentou prejuízo e não distribuiu dividendos.

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	2022	2021
Receitas com projetos de instalações		
Mercado nacional	81.159	40.264
Mercado externo	18.993	3.381
	<u>100.152</u>	<u>43.645</u>
Receitas com serviços continuados		
Mercado nacional	182.829	139.357
Mercado externo	19.613	17.583
	<u>202.442</u>	<u>156.940</u>
Receitas com venda de produtos		
Mercado nacional	4.424	6.812
Mercado externo	11.377	11.385
	<u>15.801</u>	<u>18.197</u>
Outras receitas com serviços e produtos	<u>22.644</u>	<u>19.511</u>
Total da receita operacional bruta	<u>341.039</u>	<u>238.293</u>
Impostos sobre vendas e serviços	(40.413)	(29.164)
Cancelamentos e devoluções	(1.047)	(4.659)
Receita operacional líquida	<u>299.579</u>	<u>204.470</u>
Total da receita operacional bruta		
Mercado nacional	291.056	205.944
Mercado externo	49.983	32.349
	<u>341.039</u>	<u>238.293</u>

O aumento das receitas de prestação de serviços continuados, projetos de instalações e venda de produtos e serviços em 2022, ocorreu em razão do novo portfólio implementado pela Companhia na Green4t Soluções, ampliação da estrutura fabril da Sismetel e transferência de contratos de clientes na Reorganização Societária em 2021 (Nota 4), que contribuíram para uma maior sinergia entre os projetos e negócios, aumento das exportações de produtos e a expansão dos negócios gerou um aumento das receitas no mercado nacional e externo.

No segundo semestre a Companhia inaugurou em seu novo escritório, o Centro de Experiência de Tecnologia, um espaço para experiência do cliente - “*customer experience*”, contribuindo para uma visão geral dos serviços e produtos oferecidos pelas empresas do grupo, fortalecendo assim, o relacionamento com os seus clientes e aumentando a amplitude e valorização da marca.

Os espaços colaborativos foram pensados estrategicamente para estimular a interação, produtividade e criatividade entre as pessoas e o seu principal pilar foi unir tecnologia e sustentabilidade em diferentes ambientes, capazes de gerar maior integração e soluções aos clientes.

22. Custos dos serviços prestados e das mercadorias vendidas

	Consolidado	
	2022	2021
Materiais aplicados em projetos de instalações e prestação de serviços	(102.379)	(69.561)
Pessoal	(78.067)	(48.660)
Outros custos	(15.322)	(7.515)
	<u>(195.768)</u>	<u>(125.736)</u>

23. Despesas comerciais

Consolidado

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2022	2021
Despesas com pessoal	(15.460)	(4.914)
Comissões e despesas de representação	(9.024)	(6.334)
Serviços de terceiros	(2.345)	(1.190)
Eventos e viagens	(1.844)	(886)
Outras despesas	(1)	(1.057)
	<u>(28.674)</u>	<u>(14.381)</u>

24. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Serviços de terceiros	(221)	(194)	(9.822)	(5.211)
Despesas com pessoal	(584)	-	(15.755)	(8.653)
Serviços advocatícios e despesas jurídicas	(7)	(93)	(53)	(4.570)
Telefonia e internet	(5)	-	(597)	(586)
Aluguéis	(35)	-	(1.258)	(1.566)
Eventos e viagens	-	-	(381)	(4.112)
Manutenção, limpeza e materiais de escritório	(2)	(11)	(562)	(333)
Outras despesas	(100)	(169)	(935)	(4.185)
	<u>(954)</u>	<u>(467)</u>	<u>(29.363)</u>	<u>(29.216)</u>

25. Outras receitas e despesas, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Depreciações e amortizações	(1.116)	(4.296)	(8.700)	(8.410)
Reversão de provisão para obsolescência de estoque	-	-	2.667	-
Reversão (constituição) de provisão para contingências	-	-	2.467	(2.782)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	-	-	60	(166)
Perda de crédito com clientes	-	-	-	(335)
Créditos de PIS e COFINS (a)	-	-	-	7.128
Outras despesas e receitas operacionais	53	-	(220)	340
	<u>(1.063)</u>	<u>(4.296)</u>	<u>(3.726)</u>	<u>(4.225)</u>

(a) Crédito de PIS e COFINS pela exclusão do ICMS da base de cálculo de PIS e COFINS da controlada Sismetmetal Ltda.

26. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
RECEITAS FINANCEIRAS				
Varição cambial ativa	74	628	11.631	-
Rendimentos com aplicações financeiras		61	551	1.938
Juros ativos	113	261	3.556	1.331
Outras receitas financeiras	5	-	366	24
	<u>192</u>	<u>950</u>	<u>16.104</u>	<u>3.293</u>
DESPESAS FINANCEIRAS				
Juros e multa sobre debêntures	(6.560)	(13.207)	(28.370)	(10.746)
Varição cambial passiva	(236)	(401)	(11.993)	-
Juros sobre empréstimos	-	-	(9.604)	(3.108)
Despesas bancárias e seguros	-	(9)	(2.918)	(544)
Juros passivos	(3)	(1)	(692)	(3.115)
Outras despesas financeiras	(131)	(21)	(818)	(265)
Efeitos da hiperinflação da Argentina	-	-	(1.846)	(1.048)
	<u>(6.930)</u>	<u>(13.639)</u>	<u>(56.241)</u>	<u>(18.826)</u>

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Seguros

A Companhia e suas controladas mantêm seguros para risco de engenharia, garantia de término do projeto e responsabilidade civil, relativos a danos pessoais de caráter involuntário causados a terceiros e danos materiais a bens tangíveis, assim como para riscos de incêndio, queda de raio, danos elétricos, fenômenos naturais e explosão, seguro de fiança locatícia e seguros de responsabilidade civil de diretores, conselheiros e administradores.

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a Companhia e suas controladas têm como política contratar seguros com cobertura nos seguintes riscos:

	Coberturas	
	2022	2021
Incêndio, raio ou explosão no imóvel	6.951	14.914
Responsabilidade civil e execução de projetos (*)	192.601	54.307
"Directors and Officers - D&O"	39.600	32.790
Outros itens	3.051	3.051
	<u>242.203</u>	<u>105.062</u>

(*) Garantia de performance e entrega de projetos no Brasil e exterior.

28. Instrumentos financeiros

a) Gestão do risco de capital

A Companhia e suas controladas administram seu capital para assegurar que elas possam continuar com suas atividades normais, ao mesmo tempo em que maximizam o retorno a todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização do saldo das dívidas e do patrimônio.

A gestão do capital é feita semanalmente pela Administração com o acompanhamento do fluxo de caixa e existência de compromissos nos próximos 6 meses.

Categorias de instrumentos financeiros

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
ATIVOS FINANCEIROS				
Custo amortizado:				
Caixa e equivalentes de caixa	451	351	15.306	13.512
Contas a receber	-	-	94.022	46.213
Partes relacionadas – Mútuos	-	1.930	-	-
	<u>451</u>	<u>2.281</u>	<u>109.328</u>	<u>59.725</u>
	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
PASSIVOS FINANCEIROS				
Custo amortizado:				
Empréstimos e financiamentos	-	761	69.734	49.777
Arrendamento mercantil	-	-	16.837	10.880
Debêntures	-	190.392	218.147	190.392
Fornecedores	56	120	41.917	13.661
Partes relacionadas – Mútuos	184.856	161.484	112.690	107.876
	<u>184.912</u>	<u>352.757</u>	<u>459.325</u>	<u>372.586</u>

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28.1. Mensurações ao valor justo reconhecidas no balanço patrimonial e/ou divulgadas

Os seguintes valores justos estimados foram determinados usando as informações de mercado disponíveis e metodologias apropriadas de avaliação. Entretanto, um julgamento considerável é necessário para interpretar informações de mercado e estimar o valor justo.

Assim, as estimativas apresentadas não são necessariamente indicativas dos montantes que a Companhia poderia realizar no mercado atual. O uso de diferentes premissas de mercado e/ou metodologias de estimativas pode ter um efeito significativo nos valores justos estimados.

Para os instrumentos financeiros mensurados pelo custo amortizado, a Administração da Companhia entende que as contas a receber, os créditos e débitos com partes relacionadas, os fornecedores, os empréstimos e financiamentos e as contas a pagar por aquisição de participação, os quais são reconhecidos nas demonstrações financeiras pelo método dos juros efetivos, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado.

A Companhia utiliza a seguinte hierarquia para determinar o valor justo de instrumentos financeiros pela técnica de avaliação:

- Nível 1: preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para os ativos ou passivos idênticos.
- Nível 2: “inputs” diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, direta (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços).
- Nível 3: “inputs” para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (“inputs” não observáveis).

O nível de hierarquia do valor justo para os instrumentos financeiros ativos mensurados a valor justo por meio do resultado da Companhia, apresentados em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, são classificados como Nível 1.

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ativos financeiros:				
Caixa e equivalentes de caixa	<u>451</u>	<u>351</u>	<u>15.306</u>	<u>13.512</u>

No decorrer dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, não houve transferências entre avaliações de valor justo Nível 1 e Nível 2 nem transferências entre avaliações de valor justo Nível 3 e Nível 2.

A Companhia e suas controladas não têm a prática de operar com derivativos nem nenhum outro ativo que apresentem características especulativas. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a Companhia e suas controladas não possuíam instrumentos financeiros não contabilizados nem instrumentos financeiros derivativos.

28.2. Objetivo da administração dos riscos financeiros

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia e suas controladas mantêm operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando liquidez, rentabilidade e segurança.

A contratação de instrumentos financeiros, com o objetivo de proteção, é feita por meio de uma análise periódica da exposição ao risco que a Administração pretende cobrir (câmbio e taxa de juros, entre outros), o qual é submetido aos órgãos competentes da Administração para aprovação e posterior operacionalização da estratégia apresentada.

A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Companhia e suas controladas não efetuam aplicações de caráter especulativo em derivativos nem em nenhum outro ativo de risco. Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

28.3. Riscos de mercado

A Companhia e suas controladas dedicam-se à prestação de serviços relacionados às necessidades de infraestrutura de tecnologia de seus clientes, e suas atividades fazem uso de recursos humanos, tecnológicos, materiais e serviços de terceiros. Riscos relacionados à escassez de mão-de-obra especializada, interrupções de suprimentos de determinados materiais ou serviços, e volatilidade do preço de materiais ou serviços, podem afetar a rentabilidade dos contratos da Companhia e/ou sua capacidade de executar adequadamente suas atividades.

Ademais, riscos de mercado relativos a taxas de câmbio e taxas de juros podem afetar a rentabilidade da Companhia. O gerenciamento do risco de mercado é efetuado pela Administração com o objetivo de que a Companhia esteja exposta somente a níveis considerados aceitáveis de risco no contexto de suas operações.

A Companhia possui ativos (aplicações financeiras) e passivos (financiamentos) expostos à variação de indexadores, principalmente CDI. Mudanças nas taxas básicas de juros poderão ocasionar aumento de passivos.

28.4. Gestão do risco de taxa de câmbio

As controladas da Companhia possuem transações em moeda estrangeira que estão expostas a variações nas taxas de câmbio. As exposições aos riscos de taxa de câmbio são monitoradas pela Administração, que julga não haver risco de efeitos materiais para suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. A Companhia não faz uso de *swap* ou outros derivativos para gestão do risco cambial.

28.5. Gestão do risco de crédito

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras. A Companhia restringe a exposição a riscos de crédito associados a caixa e equivalentes de caixa, efetuando seus investimentos em instituições financeiras avaliadas como de primeira linha e com remuneração em títulos de curto prazo.

Com relação às contas a receber, a Companhia transaciona com uma base ampla de clientes, não havendo concentração de risco crédito em determinado cliente ou segmento econômico. A Administração busca restringir sua exposição a riscos de créditos mediante análise de crédito

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

contínua.

Apesar de inexistir histórico relevante de perdas de crédito, a Companhia está sujeita a atrasos de pagamento, principalmente na prestação de serviços a entidades de natureza pública. Estes atrasos podem ou não gerar necessidade de captação momentânea de recursos para recomposição de capital de giro

A tabela a seguir representa a exposição máxima da Companhia a risco de crédito. O valor contábil de ativos financeiros é apresentado líquido de: (a) quaisquer montantes compensados de acordo com o pronunciamento técnico CPC 39; (b) quaisquer perdas por redução no valor recuperável, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 38; e (c) quaisquer garantias reais.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Contas a receber	-	-	94.022	46.213
Créditos com terceiros	-	-	8.259	7.212
			102.281	53.425

28.6. Gestão do risco de liquidez

O risco de liquidez consiste na eventualidade de a Companhia e suas controladas não disporem de recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em virtude dos prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

As tabelas a seguir foram elaboradas de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros com base na data mais próxima em que a Companhia e suas controladas devem quitar as respectivas obrigações. As tabelas incluem os fluxos de caixa dos juros e do principal. À medida que os fluxos de juros são pós-fixados, o valor não descontado foi obtido com base nas curvas de juros no encerramento do exercício. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia e suas controladas devem quitar as respectivas obrigações e é apresentado conforme segue:

	Controladora				Total
	Menos de um ano	De um a três anos	De três a cinco anos	Mais de cinco anos	
31 de dezembro de 2022					
Fornecedores	56	-	-	-	56
Debêntures	32.650	15.861	39.653	131.386	219.551
	32.760	15.861	39.653	131.386	219.607
31 de dezembro de 2021					
Fornecedores	120	-	-	-	120
Debêntures	5.129	16.245	23.734	145.284	190.392
	5.249	16.245	23.734	145.284	190.512

	Taxa de juros efetiva média ponderada	Consolidado				Total
		Menos de um ano	De um a três anos	De três a cinco anos	Mais de cinco anos	
31 de dezembro de 2022						
Fornecedores		40.945	-	-	-	40.495
Emp. e financ. - moeda nacional	19%	9.472	8.006	-	-	17.478

Green4T Participações S.A. e Controladas

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Emp. e financ. - moeda estrangeira	12%	20.862	1.806	563	49	23.280
Arrendamento mercantil	17%	1.684	4.212	5.007	-	10.903
Debêntures	16%	5.129	16.245	23.734	145.284	190.392
		<u>78.092</u>	<u>30.269</u>	<u>29.304</u>	<u>145.333</u>	<u>282.548</u>

29. Transações que não envolvem caixa

No decorrer dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, a Companhia realizou transações não-caixa que não possuem impacto na demonstração do fluxo de caixa, conforme segue:

	2022	Consolidado 2021
ATIVO		
Bens de direito de uso	15.553	9.335
PASSIVO		
Arrendamento mercantil	16.837	10.880

30. Eventos subsequentes

No dia 8 de fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal concluiu o julgamento dos Temas 881 e 885 no sentido da perda dos efeitos de decisões individuais transitadas em julgado, a partir de mudança posterior de entendimento da corte, em questões tributárias. A Companhia realizou uma avaliação conjuntamente com seus assessores jurídicos e não foi identificado nenhum caso, que tenha efeito significativo sobre suas operações.

* * *