



Telefônica Cloud e Tecnologia do Brasil S.A.

CNPJ nº 35.473.014/0001-07

Folhas

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO

Senhores acionistas: Cumprindo às disposições legais e estatutárias, submetemos a apreciação de Vossas Senhorias as Demonstrações Financeiras e o Relatório dos Auditores Independentes, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentados de acordo com as Normas Contábeis Internacionais (IFRS) e com os pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis. Finalmente, a administração da Telefônica Cloud e Tecnologia do Brasil S.A. agradece aos acionistas, clientes, fornecedores e instituições financeiras pelo apoio e confiança depositados, em especial aos funcionários, pela dedicação e esforços empreendidos.

BALANÇO PATRIMONIAL					
	Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)				
ATIVO					
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	Nota 31.12.02 326.447	31.12.21 88.952			
Contas a receber	4 56.844	5 42.774			
Créditos com partes relacionadas	5 113.429	39.247			
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	21 3.233	5.359			
Impostos, taxas e contribuições a recuperar	6.a 14.487	-			
Despesas antecipadas	7 18.600	1.242			
Outros ativos	8 118.635	185			
	1.219	145			
Ativo não circulante					
Realizável a longo prazo	15.616	6.236			
Impostos, taxas e contribuições a recuperar	7 244	-			
Despesas antecipadas	8 251	-			
Imobilizado	9 14.673	6.072			
Intangível	448	164			
TOTAL DO ATIVO	342.063	95.188			
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Passivo circulante					
Pessoal, encargos e benefícios sociais	Nota 31.12.22 334.720	31.12.01 63.003			
Fornecedores	10 13.866	7.266			
Imposto de renda e contribuição social a recolher	11 159.155	44.040			
Impostos, taxas e contribuições a recolher	6.b -	980			
Arrendamentos	12 15.092	3.868			
Receitas diferidas	13 17.194	1.130			
Obrigações com partes relacionadas	14 128.522	4.746			
Outros passivos	21 23	-			
	868	973			
Passivo não circulante					
Pessoal, encargos e benefícios sociais	10 304	-			
Arrendamentos	13 2.205	3.224			
Receitas diferidas	14 63	-			
Planos de previdência e outros benefícios pós-emprego	20 67	7			
TOTAL DO PASSIVO	337.379	66.234			
Patrimônio líquido					
Capital social	15 104.000	104.000			
Capital social a integralizar	15 (20.000)	(51.000)			
Prejuízos acumulados	(79.316)	(24.046)			
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	342.063	95.188			

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

1. A COMPANHIA E SUAS OPERAÇÕES

a) Informações Gerais

A Telefônica Cloud e Tecnologia do Brasil S.A. ("Companhia" ou "CloudCo"), com sede na Avenida Marcos Penteado de Ulhoa Rodrigues, nº 1690, na cidade de Santana de Parnaíba, Estado de São Paulo, Brasil, tendo como principais atividades a exploração de soluções integradas, planejamento, gestão, consultoria, outsourcing, gerenciamento e a prestação de serviços de reparação, manutenção, assistência técnica e suporte técnico em equipamentos de rede, informática e tecnologia da informação e comunicação, entre outras.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia era controlada pela Telefônica Brasil S.A. ("TBrasil"), que detinha 100 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, representadas por R\$100,00 (Cem Reais), porém sem atividades operacionais.

As ações ordinárias da Companhia iniciaram-se a partir de 1º de maio de 2021.

Em 2 de agosto de 2021, o Conselho de Administração da TBrasil aprovou a celebração do Contrato de Compra e Venda e Subscrição de Ações, por meio de qual alienou parte das ações de sua titularidade e da emissão de uma Companhia, para a Telefônica Cybersecurity & Cloud Tech, S.L. ("TC&CT"), que em 2 de agosto de 2021 era controlada direta da Telefônica S.A. ("Operação").

A Operação possibilitou o desenvolvimento da Companhia como uma Companhia brasileira dedicada em serviços e soluções de cloud computing para B2B, visando alavancar posicionamento em serviços e soluções e capturar oportunidades de crescimento dos negócios. Inclui ainda, a celebração de um contrato de intermediação comercial, por meio do qual a TBrasil atua como canal de vendas exclusivo da Companhia.

Esta Operação não estava sujeita à obtenção de quaisquer autorizações regulatórias ou de aprovações adicionais aquelas já obtidas por órgãos da Companhia, gerando valor a seus acionistas através de aceleração do seu crescimento e aumento da eficiência operacional.

A seguir, apresentamos os efeitos contábeis no patrimônio líquido da Companhia, decorrentes do fechamento da Operação, ocorrida em 2 de agosto de 2021:

Eventos

Aporte de capital em recursos pela TBrasil (1)

Retirada do capital em 02/08/21 (2)

Patrimônio Líquido da Companhia em 02/08/21, antes do closing

Subscrição de capital à vista pela TC&CT (3)

Subscrição de capital em parcelas pela TC&CT (3)

Capital a capitalizar em parcelas pela TC&CT (3)

Patrimônio Líquido da Companhia em 02/08/21, após o closing

(1) Aporte de capital realizado pela TBrasil com recursos, com a emissão de 319.900 novas ações ordinárias.

(2) Resultado negativo, decorrente de despesas operacionais, líquidas de imposto de renda e contribuição social.

(3) Subscrição de capital realizada pela TC&CT com recursos, com a emissão de 190.000 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da CloudCo Brasil por um preço de emissão total de R\$76.000, sendo R\$25.000 integralizado no closing e R\$51.000 a integralizar em parcelas até janeiro de 2023.

Com a conclusão da Operação, a partir de 2º de agosto de 2021, a Companhia passou a ser controlada pela TBrasil, com 50,01% de seu capital social (49,99% pela TC&CT).

2. BASE DE FLAQBORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

a) Declaração de Conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), observando as diretrizes contábeis emanadas da legislação societária (Lei nº 6.404/76) que incluem os novos dispositivos introduzidos, alterados e revogados pelas Leis nº 11.638, de 28 de dezembro de 2007, e nº 11.941, de 27 de maio de 2009.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e, apenas essas informações, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração da Companhia.

b) Basés de Preparação e Apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em milhares de reais (exceto quando mencionado de outra forma). A moeda funcional e a apresentação das demonstrações financeiras da Companhia é o Real (R\$).

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor (exceto quando exigido critério diferente) e ajustadas para refletir a avaliação de ativos e passivos mensurados a valor justo.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando for provável que sua realização ou liquidação ocorra nos próximos 12 meses (ciclo operacional normal). Caso contrário, são classificados e demonstrados como não circulantes. A única exceção refere-se aos saldos dos tributos diferidos ativos e passivos, que são classificados e demonstrados integralmente como não circulantes.

As Demonstrações dos Fluxos de Caixa foram preparadas conforme o CPC 03 (RZ) e reflete as modificações no caixa que ocorrem nos exercícios apresentados utilizando-o o método indireto.

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício do julgamento por parte da Administração da Companhia na aplicação das suas políticas contábeis. Essas estimativas são baseadas na experiência, melhor conhecimento, informações disponíveis na data do encerramento do exercício social e outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros que se acreditava serem relevantes para a preparação. Atribuições de riscos e incertezas são realizadas para os resultados obtidos.

b) Provisões e contingências

As provisões são reconhecidas quando houver uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, que é provável que uma saída de recursos envolvendo benefícios econômicos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável do montante dessa obrigação possa ser efetuada.

As provisões são atualizadas até a data do encerramento do exercício pelo método de custo/despesa consistente com a utilização do ativo intangível.

c) Provisões e contingências

As provisões são reconhecidas quando houver uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, que é provável que uma saída de recursos envolvendo benefícios econômicos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa razoável do montante dessa obrigação possa ser efetuada.

d) Receitas (despesas) financeiras

O reconhecimento de receitas financeiras é composto por direitos de uso de software, sendo: (i) em 2022, ingressos de R\$364 e amortizações de R\$80 e; (ii) em 2021, ingressos de R\$170 e amortizações de R\$65.

e) Pessoal, encargos e benefícios sociais

São reconhecidas e remuneradas a partir do momento em que uma pessoa é contratada para prestar serviços, e subsequentemente, mensuradas a vida útil definida ou, caso contrário, a vida útil estimada.

f) Intangíveis

Os intangíveis adquiridos separadamente são mensurados ao custo de aquisição/formação ou, se adquiridos em partes, ao custo de aquisição das partes.

g) Impostos e contribuições sociais

São reconhecidos e remunerados a partir do momento em que uma pessoa é contratada para prestar serviços, e subsequentemente, mensuradas a vida útil definida ou, caso contrário, a vida útil estimada.

h) Tributos

i) Tributos correntes

Ativos e passivos tributários são mensurados ao valor esperado a ser recuperado ou pago às autoridades tributárias. As alíquotas e a legislação tributária utilizadas no cálculo dos mencionados montantes são aquelas que estão em vigor, ou substancialmente em vigor, na data do encerramento do exercício atual. No balanço patrimonial os tributos correntes são apresentados líquidos dos valores recolhidos por antecipação ao longo do exercício.

Imposto de renda e contribuição social correntes, relativos a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, são reconhecidos no patrimônio líquido. A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e establece provisões quando acreditado que a mesma não é obrigatória.

j) Tributos diferidos

O valor residual dos tributos diferidos é revisado a cada período de encerramento do exercício, para permitir que todo o valor do tributo diferido venha a ser utilizado. Tributos diferidos ativos baixados são revisados a cada data de encerramento do exercício e são reconhecidos na extensão em que se torna possível.

k) Impostos e julgamentos contábeis críticos

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício do julgamento por parte da Administração da Companhia na aplicação das suas políticas contábeis. Essas estimativas são baseadas na experiência, melhor conhecimento, informações disponíveis na data do encerramento do exercício social e outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros que se acredita serem razoáveis nas circunstâncias. A liquidização das transações envolvendo essas estimativas poderia resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido aos critérios inerentes ao processo de estimativas.

l) Perda estimada para redução ao valor recuperável

O determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e surpreitantes, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas. Ainda que a Companhia acredite que as premissas utilizadas são razoáveis, os resultados podem ser diferentes.

m) Ativo imobilizado e intangível

O tratamento contábil do investimento em ativo imobilizado e intangível inclui a realização de estimativas para determinar o período útil para efeitos de sua depreciação e amortização.

Nas estimativas de depreciação, a Companhia utiliza técnicas de avaliação adequadas nas circunstâncias para as quais haja dados suficientes para mensuração do valor justo, maximizando o uso de ínsimos observáveis relevantes e minimizando o uso de ínsimos não observáveis.

o) Impostos e contribuições sociais

A Companhia utiliza técnicas de avaliação adequadas nas circunstâncias para a data de encerramento do exercício, para

continuação



Telefônica Cloud e Tecnologia do Brasil S.A.

CNPJ nº 35.473.014/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

10. PESSOAL, ENCARGOS E BENEFÍCIOS SOCIAIS

	31.12.22	31.12.21
Salários e remunerações	8	12
Encargos e benefícios sociais	7.739	5.612
Participação de empregados nos resultados	6.085	1.626
Planos de remuneração em ações (nota 19)	338	13
Total	14.170	7.266
Circulante	13.866	7.266
Não circulante	304	-

11. FORNECEDORES

	31.12.22	31.12.21
Fornecedores diversos (Opex, Capex e Serviços) - Terceiros	137.119	28.349
Fornecedores - Partes relacionadas (nota 21)	22.036	15.691
Total	159.155	44.040

12. IMPОСTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

	31.12.22	31.12.21
PIS e COFINS	7.346	1.380
ISS	2.650	1.330
Outros tributos sobre importação	5.086	1.158
Total	15.092	3.868

13. ARRENDAMENTOS

A Companhia atua como arrendatária de contratos de arrendamento de imóveis. A seguir, apresentamos os saldos e o cronograma dos arrendamentos a pagar.

	31.12.22	31.12.21
Valor nominal a pagar	20.758	5.588
Despesa financeira não realizada	(1.359)	(1.234)
Valor presente a pagar	19.399	4.354
Circulante	17.194	1.130
Não circulante	2.205	3.224

A seguir, apresentamos o aging dos saldos dos valores de arrendamentos a pagar:

	31.12.22	31.12.21
Ingressos	4.854	-
Encargos financeiros (nota 18)	8	-
Pagamentos - principal	(500)	-
Pagamentos - encargos	(8)	-
Saldos em 31.12.21	4.354	19.399
Ingressos	13.273	-
Encargos financeiros (nota 18)	2.644	-
Pagamentos - principal	(538)	-
Pagamentos - encargos	(338)	-
Saldos em 31.12.22	19.399	19.399

A taxa média anual ponderada dos contratos de arrendamento em 31 de dezembro de 2022 é de 14,33%, com prazo médio de vencimento de 1.02 anos.

O valor presente dos contratos de arrendamento é mensurado descontando os fluxos de pagamentos futuros fixos, os quais não incluem a inflação projetada, pelas taxas de juros de mercado, estimadas com spread de risco intrínseco da Companhia.

As curvas de desconto utilizadas são construídas com base em dados observáveis. As taxas de juros de mercado são extraídas da B3 e o spread de risco da Companhia é estimado a partir de títulos de dívida emitidos por Companhias com grau de risco comparável. Dessa forma, a curva final de desconto reflete de forma fidedigna a taxa de juros incremental de empréstimo da Companhia.

14. RECEITAS DIFERIDAS

São os passivos contratuais com clientes, decorrentes da comercialização de licenças de software de serviços de cloud computing, sendo diferidos ao resultado na medida em que eles se relacionem com obrigações de desempenho que são satisfatórias ao longo do tempo.

Os saldos desta rubrica em 31 de dezembro de 2022 e 2021 eram de R\$128.585 e R\$4.746, respectivamente.

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

Conforme descrito na nota 1.a), ocorreram os seguintes eventos:

- Em 2 de agosto de 2021, aporte de capital de R\$28.000 em recursos, realizado pela TBrasil, com a emissão de 319.900 novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.
- Em 2 de agosto de 2021, aporte de capital de R\$76.600 realizado pela TC&CT, com a emissão de 190.000 novas ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, sendo R\$25.000 integralizado no closing, R\$31.000 em 19 de janeiro de 2022 e R\$20.000 até janeiro de 2023. Desta forma, o capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 e 2021 era de R\$104.000, representado por 510.000 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, sendo 320.000 ações ordinárias de titularidade da TBrasil e 190.000 ações ordinárias de titularidade da TC&CT.

b) Capital social a integralizar

Conforme descrito na nota 1.a), a TC&CT tinha a obrigação de integralizar o montante de R\$51.000, em decorrência da emissão de 190.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal da Cloud Brasil. Em 31 de janeiro de 2022, a TC&CT efetuou um aporte de R\$31.000, restando o montante de R\$20.000, previsto para ser integralizado em janeiro de 2023.

16. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	2022	2021 (1)
Receita operacional bruta	725.641	51.248
Serviços	725.641	51.248
Deduções da receita operacional bruta	(80.445)	(6.308)
Tributos (PIS, COFINS e ISS)	(80.445)	(6.308)
Receita operacional líquida	645.204	44.940

(1) Compreende o período de maio a dezembro de 2021.

(2) Inclui R\$9.664 e R\$405, em 31 de dezembro de 2022 e 2021, referente à depreciação de arrendamentos.

18. RESULTADO FINANCIERO, LÍQUIDO

	2022	2021 (1)
Receitas de aplicações financeiras	(591.318)	(43.307)
Pessoal	(80.389)	(32.921)
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável das contas a receber (nota 5)	(15.205)	(2.503)
Depreciação e amortização (2)	(10.367)	(506)
Alugueis e seguros	(1.161)	(331)
Outros custos e despesas	640	(38)
Total	(697.800)	(79.606)
Custo dos serviços prestados	(650.304)	(67.931)
Despesas com comercialização	(34.936)	(8.391)
Despesas gerais e administrativas	(12.560)	(3.284)
Total	(697.800)	(79.606)

(1) Compreende o período de maio a dezembro de 2021.

(2) Inclui R\$9.664 e R\$405, em 31 de dezembro de 2022 e 2021, referente à depreciação de arrendamentos.

19. PLANOS DE REMUNERAÇÃO BASEADOS EM AÇÕES

A controladora indireta da Companhia, Telefônica S.A. ("Telefônica"), mantém diferentes planos de remuneração baseados no valor de cotação de suas ações ("Talent for the Future Share Plan ("TFSP") e Performance Share Plan ("PSP"))), os quais foram oferecidos também a dirigentes e empregados de suas controladas, entre elas a Companhia.

(1) Compreende o período de maio a dezembro de 2021.

(2) Inclui R\$9.664 e R\$405, em 31 de dezembro de 2022 e 2021, referente à depreciação de arrendamentos.

20. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GESTÃO DE RISCOS

A Companhia avaliou seus ativos e passivos financeiros em relação aos valores de mercado, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação apropriadas. Entretanto, tanto a interpretação dos dados de mercado quanto a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e razoáveis estimativas para se produzir o valor de realização mais adequado. Como consequência, as estimativas apresentadas não indicam, necessariamente, os montantes que poderão ser realizados no mercado corrente. O uso de diferentes hipóteses de mercado e/ou metodologias pode ter um efeito relevante nos valores de realização estimados.

A seguir, apresentamos a composição dos ativos e passivos financeiros a custo amortizado em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

	31.12.22	31.12.21
Ativos Financeiros		
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa (nota 4)	56.844	56.844
Contas a receber	113.429	113.429
Créditos com partes relacionadas (nota 21)	3.233	5.359
Total de ativos financeiros	173.506	173.506
Passivo financeiro		
Circulante		
Fornecedores	159.155	159.155
Arrendamentos (nota 13)	19.399	19.399
Obrigações com partes relacionadas (nota 21)	23	23
Total de passivos financeiros	178.577	178.577

Política de gestão de riscos

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas e sistemas de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia.

(1) Compreende o período de maio a dezembro de 2021.

(2) Inclui R\$9.664 e R\$405, em 31 de dezembro de 2022 e 2021, referente à depreciação de arrendamentos.

21. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Transações e saldos com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos, com partes relacionadas decorrem de transações com Companhias relacionadas com o grupo controlador, as quais foram realizadas em preços de mercado e demais condições comerciais acordadas em contrato entre as partes, e são como segue:

- a) Repasses a serem recebidos por serviços prestados pela subsidiária incluí