

infra.
commerce

Release
de Resultados

4T23

 ri.infracommerce.com.br

 Para mais informações, ligue:

+55 11 3848.1313
+55 11 94009.7825



Disclaimer

Este documento pode conter certas declarações e informações relacionadas à Infracommerce CXAAS S.A., isoladamente ou em conjunto com as demais sociedades do seu grupo econômico (“Companhia”), que refletem as visões atuais e/ou expectativas, estimativas ou projeções da Companhia e de sua administração com respeito a sua performance, seus negócios e eventos futuros. Declarações prospectivas incluem, sem limitação, qualquer declaração que possua previsão, indicação ou estimativas e projeções sobre resultados futuros, performance ou objetivos, bem como palavras como “acreditamos”, “antecipamos”, “esperamos”, “estimamos” e “projetamos”, entre outras palavras com significado semelhante. Embora a Companhia e sua administração acreditem que tais declarações prospectivas são baseadas em premissas razoáveis, elas estão sujeitas a riscos, incertezas e eventos futuros e são emitidas à luz de informações que estão atualmente disponíveis na data em que emitidas. Tais declarações prospectivas se referem apenas à data em que foram emitidas, e a Companhia não se responsabiliza por atualizá-las ou revisá-las publicamente após a distribuição deste documento, por qualquer razão ou motivo, inclusive em virtude de novas informações ou eventos futuros.

Diversos fatores, incluindo os riscos e incertezas supramencionados, podem fazer com que as circunstâncias e eventos prospectivos discutidos neste documento não ocorram, e, em consequência, os resultados futuros da Companhia podem diferir significativamente daqueles expressos ou sugeridos nessas declarações prospectivas. Declarações prospectivas envolvem riscos e incertezas e não são garantias de eventos futuros. Portanto, os investidores não devem tomar nenhuma decisão de investimento com base nas declarações prospectivas eventualmente aqui contidas.

O mercado e as informações de posição competitiva, incluindo eventuais projeções de mercado citadas ao longo deste documento, foram obtidas por meio de pesquisas internas, pesquisas de mercado, informações de domínio público e publicações empresariais. Apesar de não termos razão para acreditar que qualquer destas informações ou relatórios sejam imprecisos em qualquer aspecto relevante, tais informações não foram verificadas de forma independente. A Companhia não se responsabiliza pela veracidade de tais informações.

Certas porcentagens e outros valores incluídos neste documento foram arredondados para facilitar a sua apresentação. As escalas dos gráficos dos resultados podem figurar em proporções diferentes, para otimizar a demonstração. Dessa forma, os números e os gráficos apresentados podem não representar a soma aritmética e a escala adequada dos números que os precedem, e podem diferir daqueles apresentados nas demonstrações financeiras.

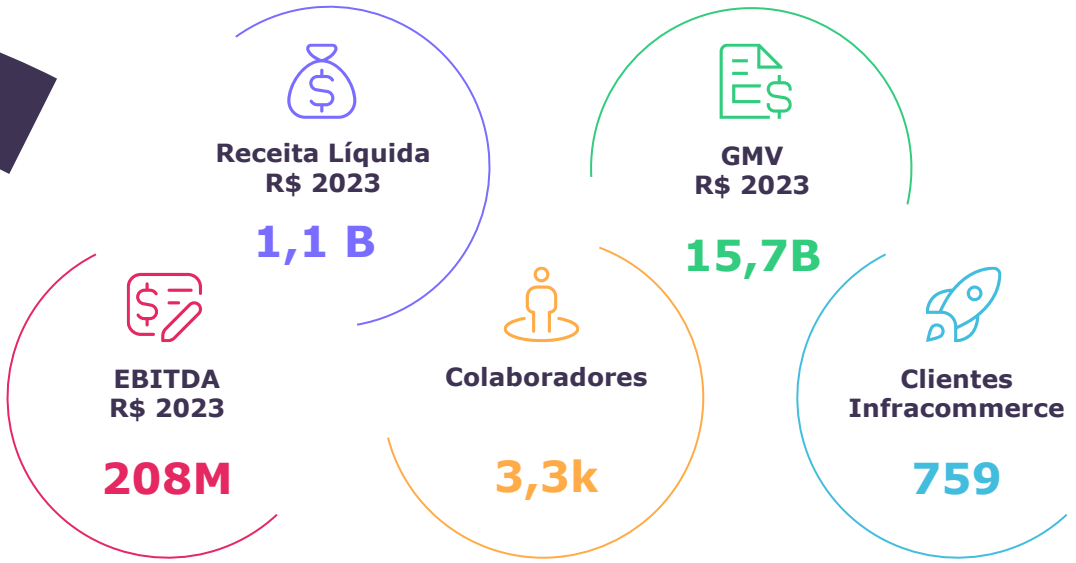
As informações trimestrais foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

Destiques 2023

infra
commerce



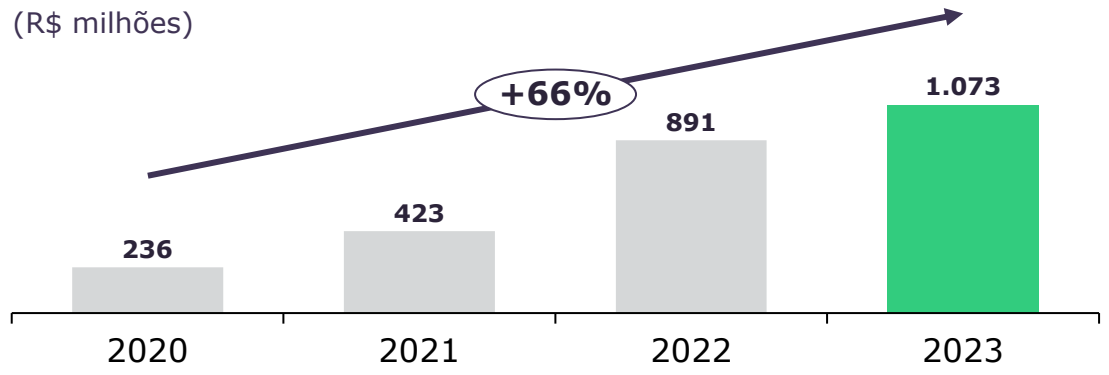
De pioneira do **Full Commerce** a **maior ecossistema** independente e integrado da **América Latina**



Trajetória Infracommerce

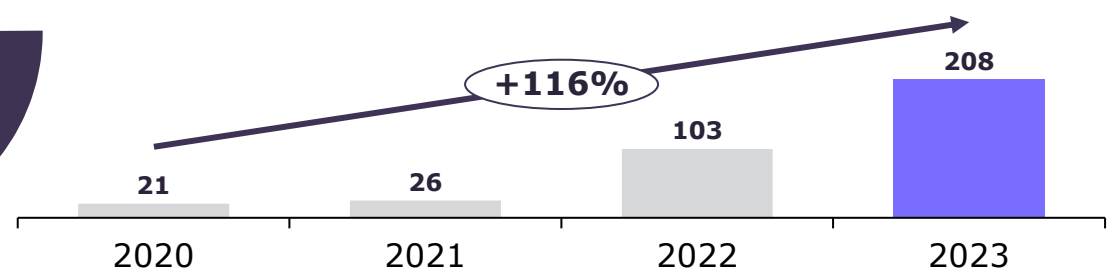
Receita Líquida

(R\$ milhões)



EBITDA Ajustado

(R\$ milhões)



Mg. EBITDA: 8,8%

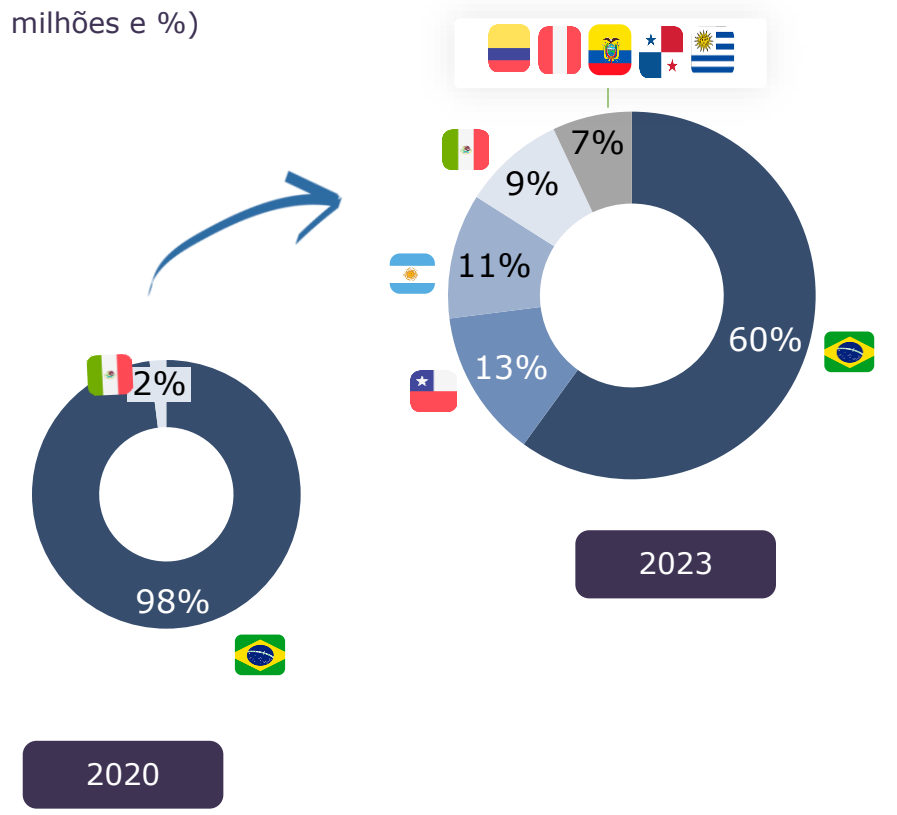
Mg. EBITDA: 6,1%

Mg. EBITDA: 11,6%

Mg. EBITDA: 19,4%

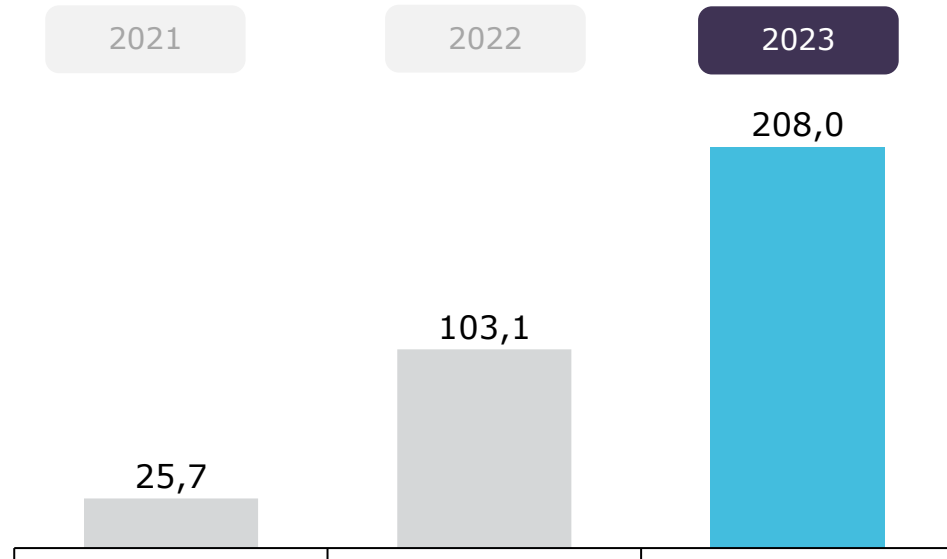
Participação por país na Receita Líquida

(R\$ milhões e %)

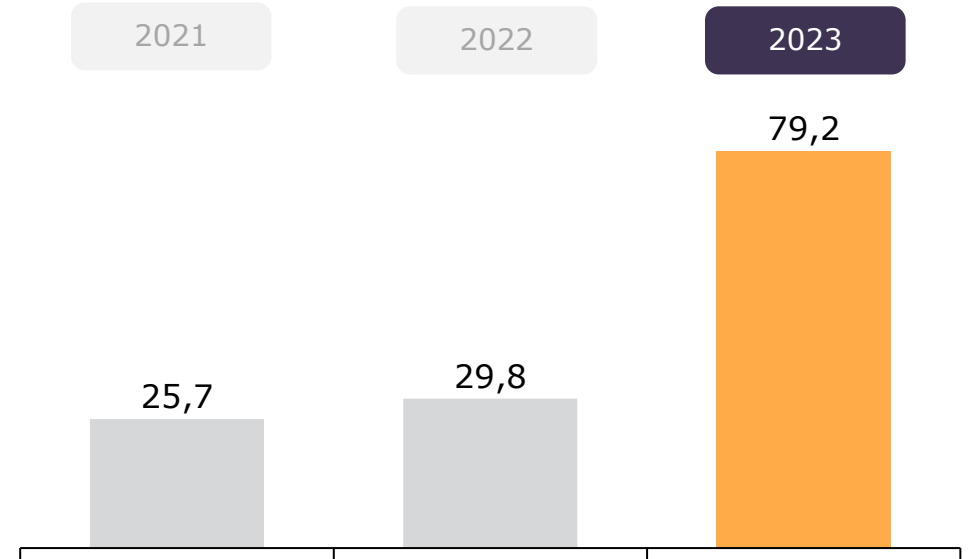


Expansão de **EBITDA**

EBITDA Ajustado
(R\$ milhões)



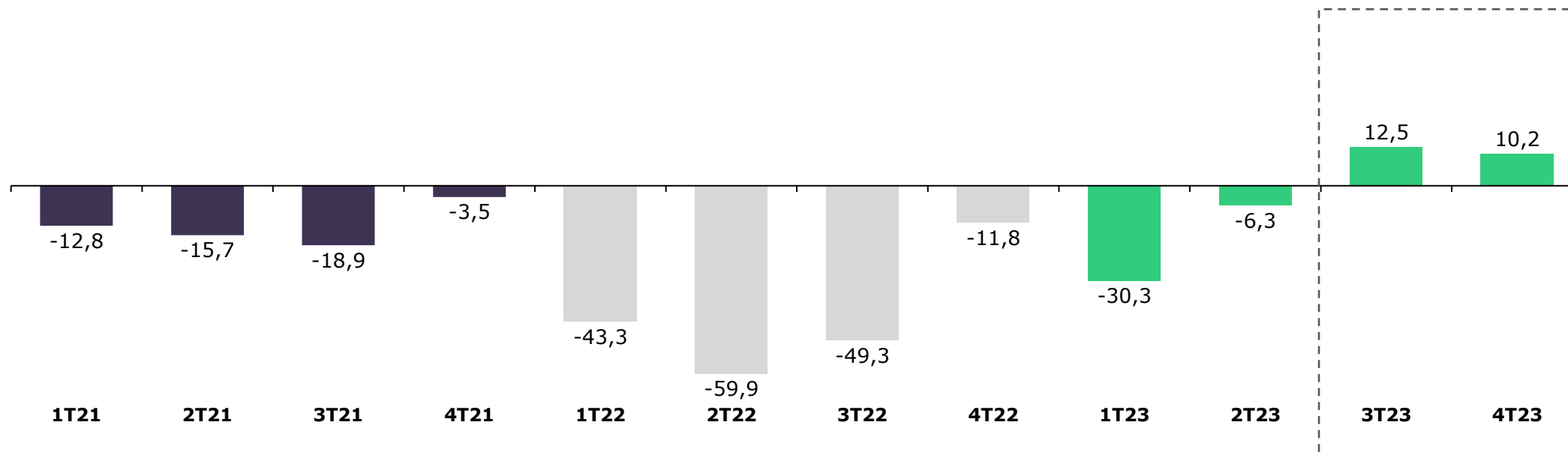
EBITDA Ajustado – Desp. Antecipação de Recebíveis
(R\$ milhões)



Rentabilidade positiva considerando Capex

EBITDA Ajustado – Desp. Antecipação Recebíveis – CAPEX

(R\$ milhões)



Indicadores do
Guidance¹ 2023:

EBITDA Ajustado 2023

R\$ 208 milhões

Guidance R\$ 150-170 milhões

Capex 2023

R\$ 93,1 milhões

Guidance R\$ 120-140 milhões

EBITDA Ajustado - Capex 2023

R\$ 114,9 milhões

Guidance R\$ 10-50 milhões

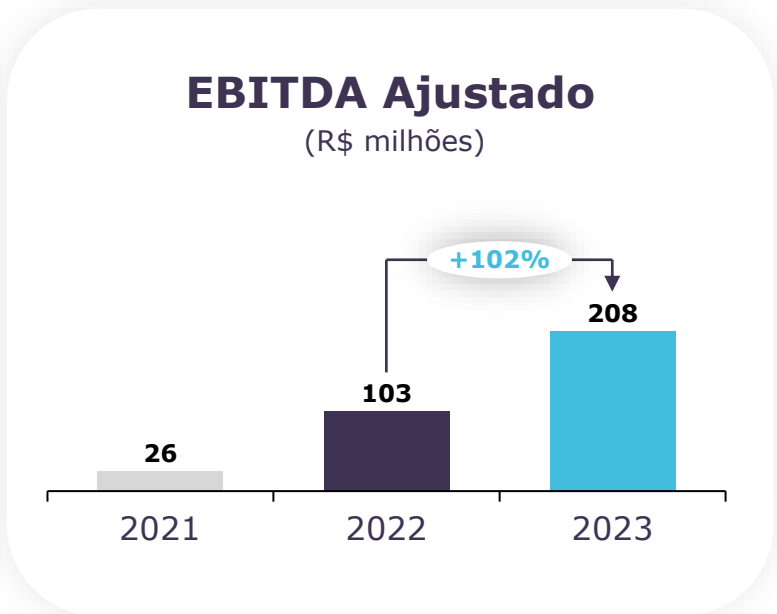
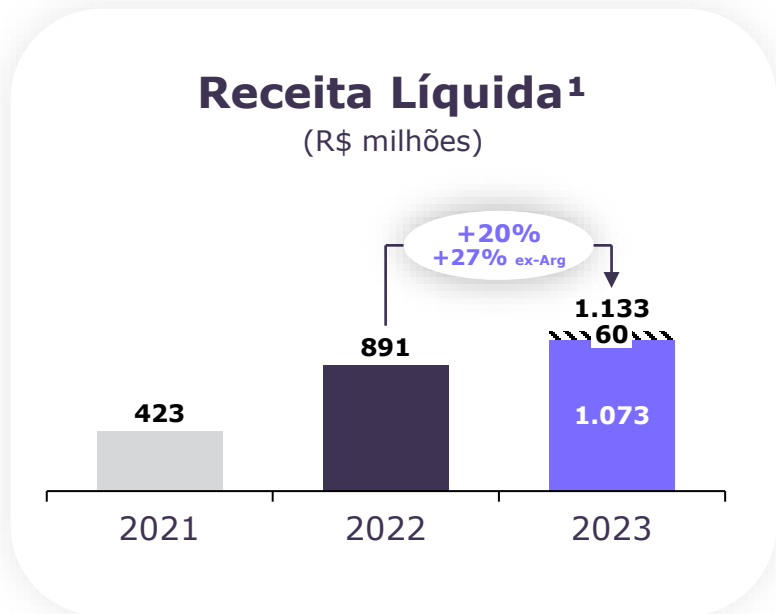
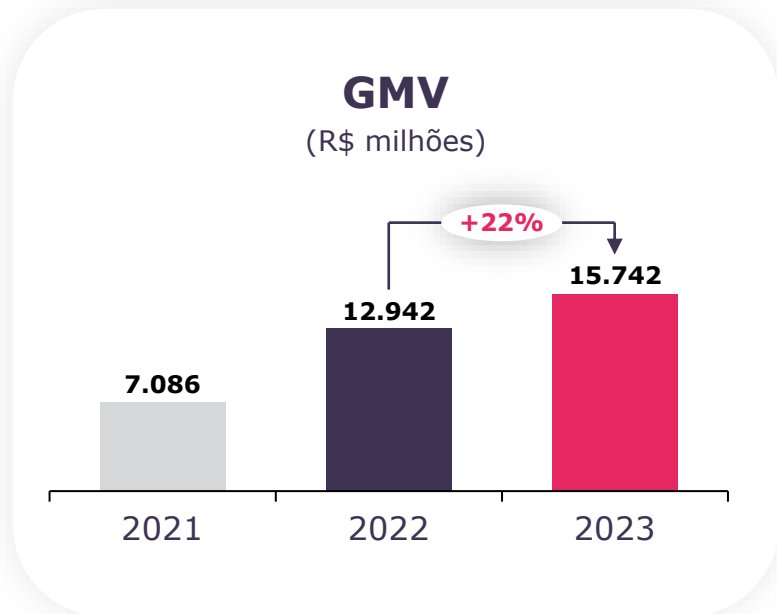
¹Guidance divulgado em fevereiro de 2023. Devido ao follow-on, o guidance foi descontinuado, o que é uma prática adotada pelas Companhias durante seus processos de oferta pública.

4T23 e 2023 Indicadores Financeiros

infra
commerce



Destques Financeiros 2023



Take Rate

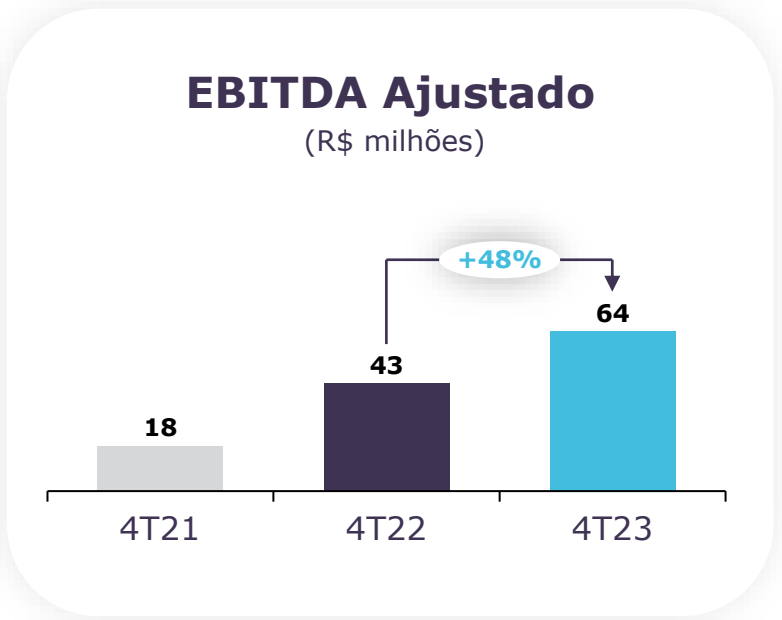
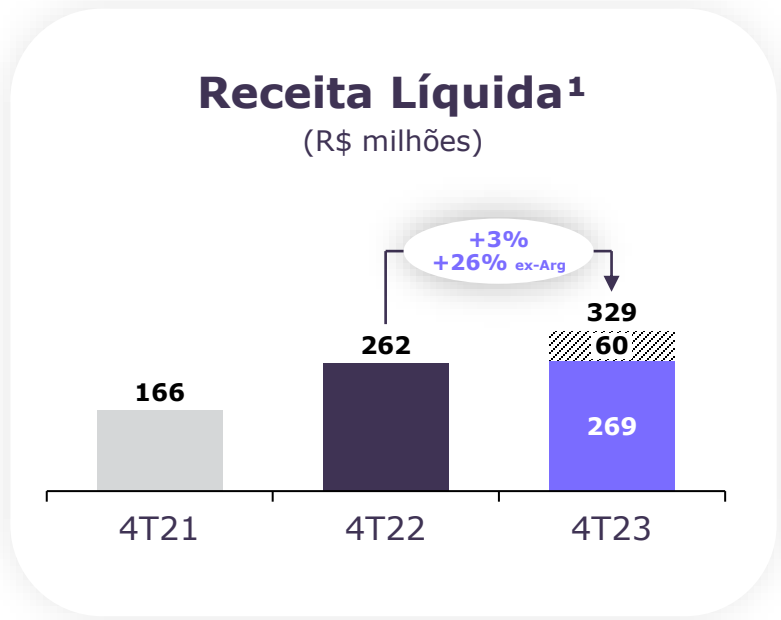
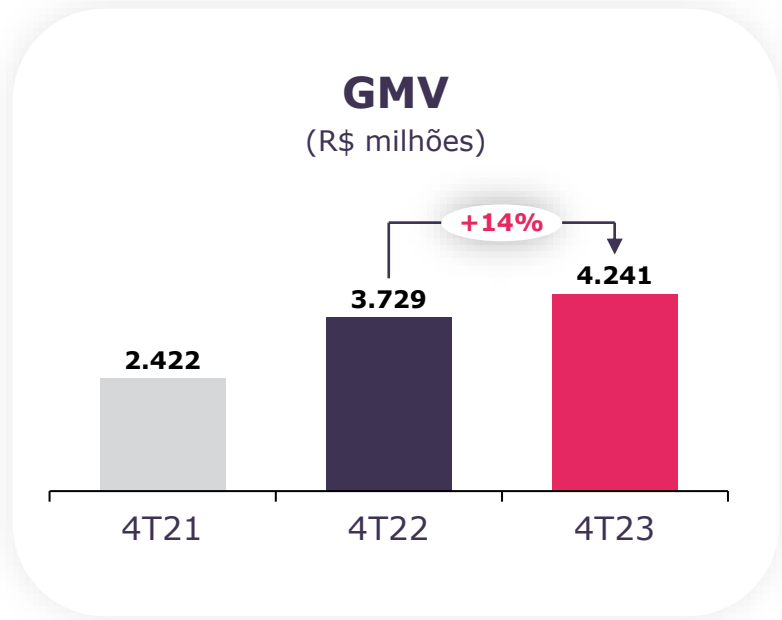
6,8%
(vs 6,9% em 2022)

TPV

R\$ 5,4 bilhões
(+49,2% vs 2022)

¹ Ex efeito cambial Argentina. De acordo com o CPC 42 / IAS 29, as transações argentinas são classificadas como hiperinflacionárias. Os itens não monetários, assim como as receitas e despesas, são atualizados pelas variações da inflação entre a data do reconhecimento inicial e a data do fechamento, de forma que as informações sejam apresentadas a valor presente.

Destques Financeiros 4T23



Take Rate

6,3%

(vs 7,0% em 4T22)

TPV

R\$ 1,7 bilhões

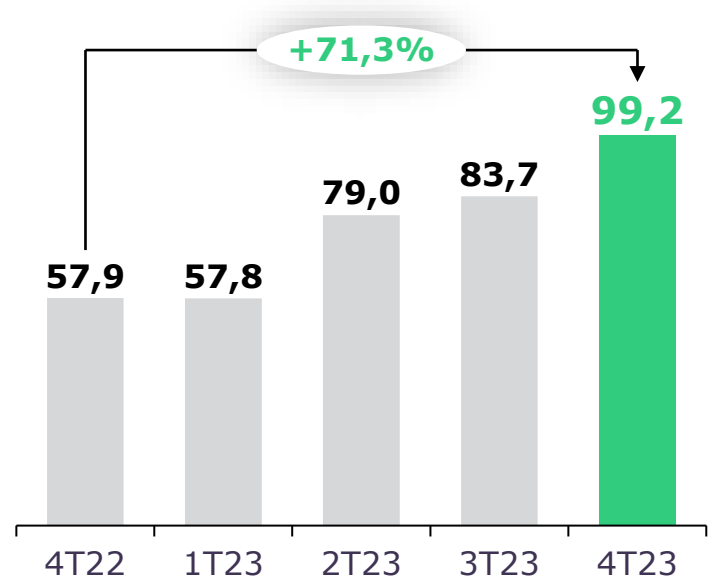
(+44,4% vs 4T22)

¹ Ex efeito cambial Argentina. De acordo com o CPC 42 / IAS 29, as transações argentinas são classificadas como hiperinflacionárias. Os itens não monetários, assim como as receitas e despesas, são atualizados pelas variações da inflação entre a data do reconhecimento inicial e a data do fechamento, de forma que as informações sejam apresentadas a valor presente.

Destques Financeiros 4T23

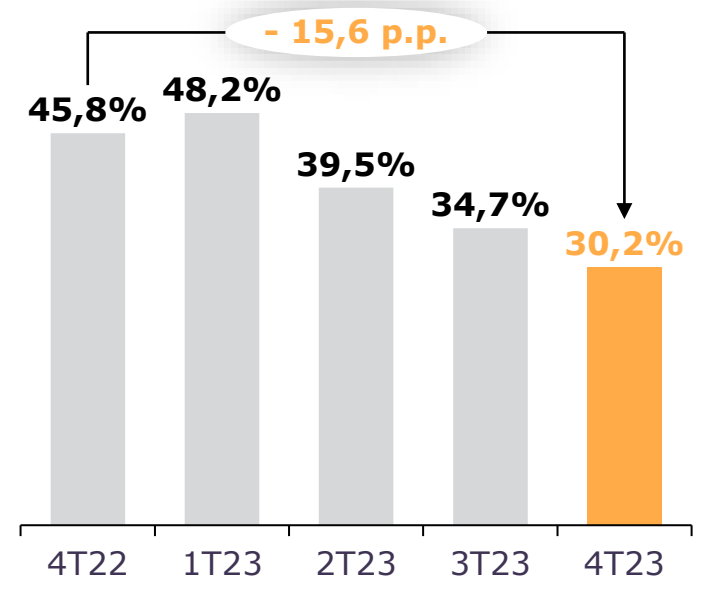
Receita Líquida¹/Headcount

(R\$ mil)



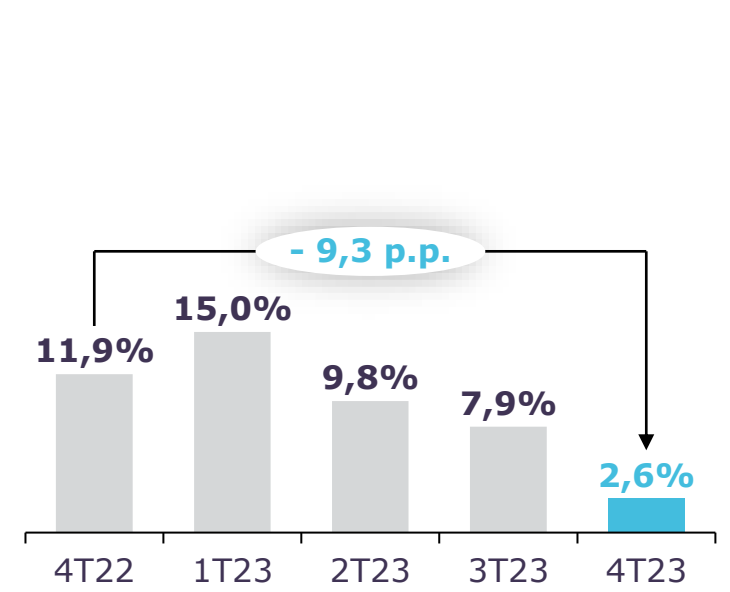
SG&A²/Receita Líquida¹

(%)



Capex / Receita Líquida¹

(%)



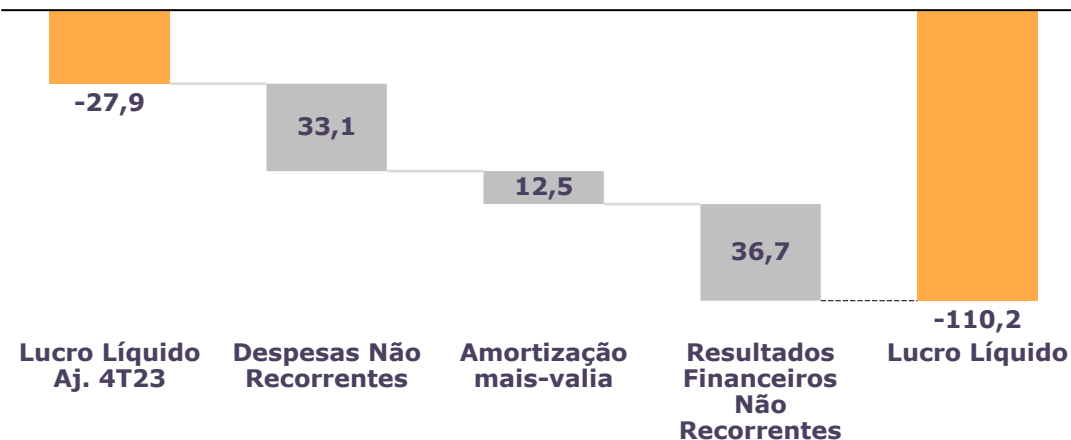
¹ Ex efeito cambial Argentina. De acordo com o CPC 42 / IAS 29, as transações argentinas são classificadas como hiperinflacionárias. Os itens não monetários, assim como as receitas e despesas, são atualizados pelas variações da inflação entre a data do reconhecimento inicial e a data do fechamento, de forma que as informações sejam apresentadas a valor presente.

² Excluindo efeitos não recorrentes

Desdobramento do Lucro Líquido

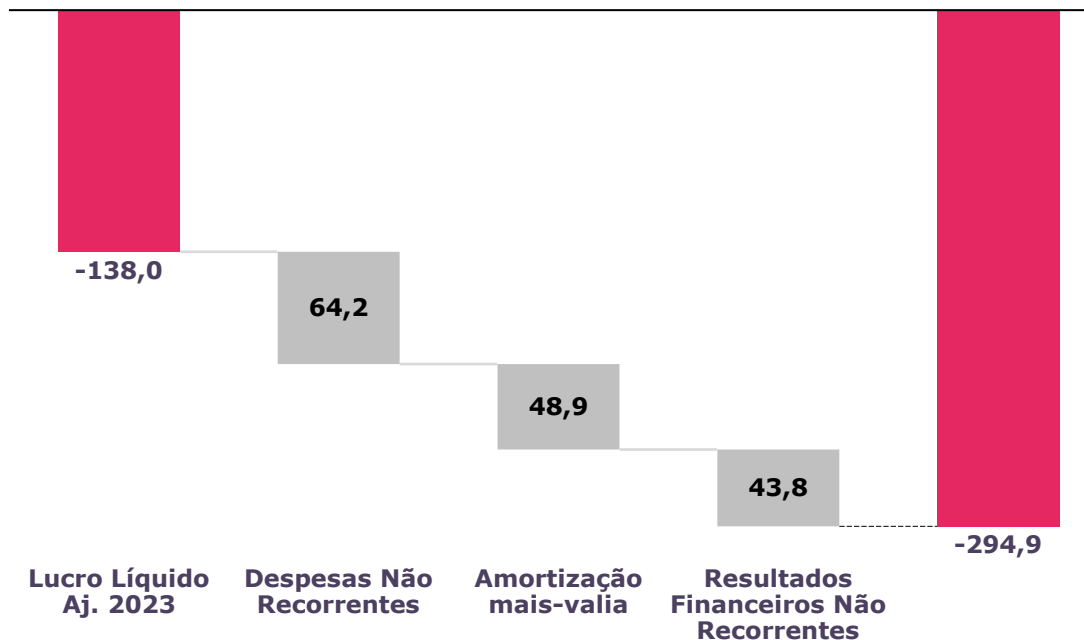
Breakdown do Lucro Líquido 4T23

(R\$ milhões)



Breakdown do Lucro Líquido 2023

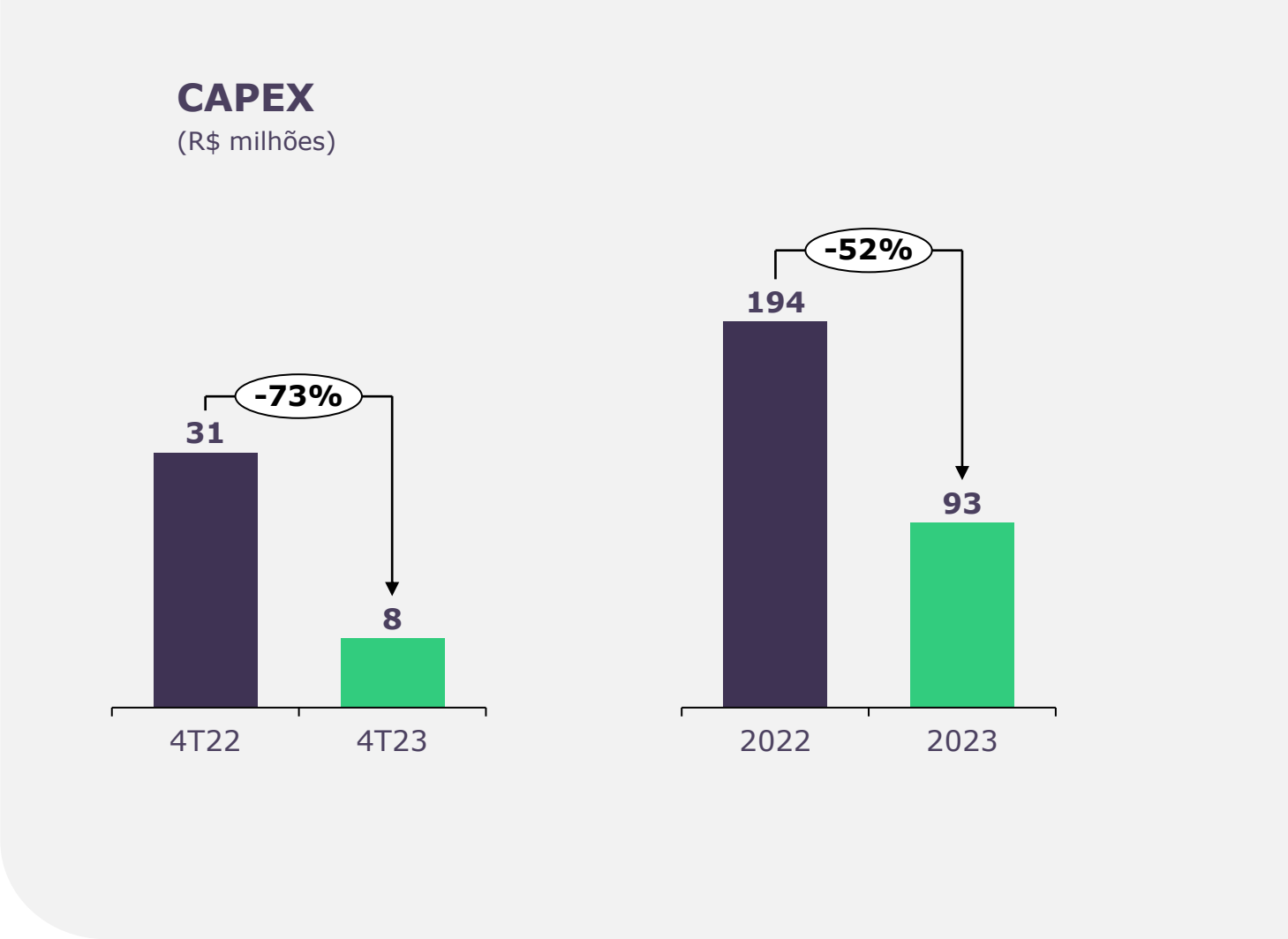
(R\$ milhões)



- **Despesas Não Recorrentes:** M&A LatAm: Antecipação de earn-out M&A LatAm (R\$ 15,1 milhões) convertidos em aporte no follow-on, provisão de parcela do earn-out (R\$ 2,4 milhões), despesas com opções de ações (R\$ 5,3 milhões) e Outros (ex. assessores follow-on; consultoria; despesas com projeto break-even) (R\$ 10,3 milhões).
- **Amortização de Ativos Identificáveis dos M&As (non-cash):** Amortização Ativos Identificáveis (M&As) referentes a marca (R\$ 2,5 milhões), carteira de clientes (R\$ 9,6 milhões), mais valor de softwares e outros (R\$ 0,4 milhão).
- **Resultados Financeiros Não Recorrentes (non-cash):** Provisão do desconto concedido ao bônus de subscrição (R\$ 22,4 milhões), provisão de parcela do earn-out (R\$ 2,9 milhões), ajustes relacionados aos acordos de conversão de dívidas do M&A no *follow-on* (R\$ 8,9 milhões), atualização monetária e custos de fiança bancária referente aos M&As (R\$ 2,4 milhões).

Investimentos 2023

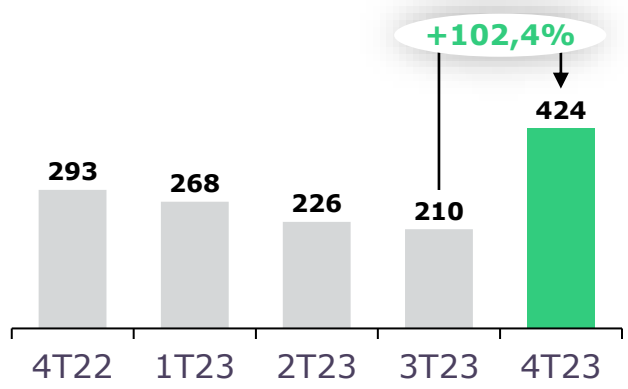
- Investimentos em tecnologia de R\$9,0 milhões no 4T23, **redução de 56,5% em relação ao 4T22**, em função principalmente da integração de sistemas e captura de sinergias.
- Em infraestrutura logística, houve uma reversão de R\$ 0,6 milhão, resultado atípico justificado pelos ajustes financeiros no valor de R\$ 1,4 milhão devido à desvalorização cambial da Argentina (CPC 42 / IAS 29).



Endividamento e Caixa

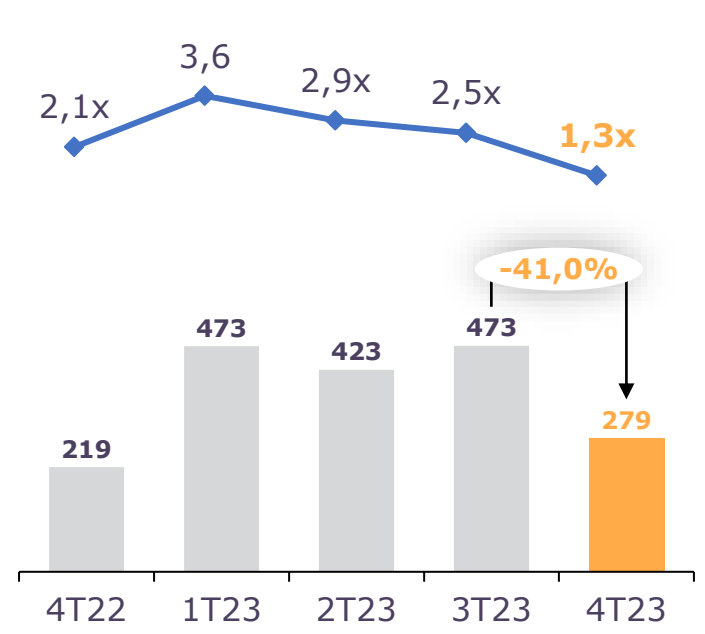
Caixa

(R\$ milhões)



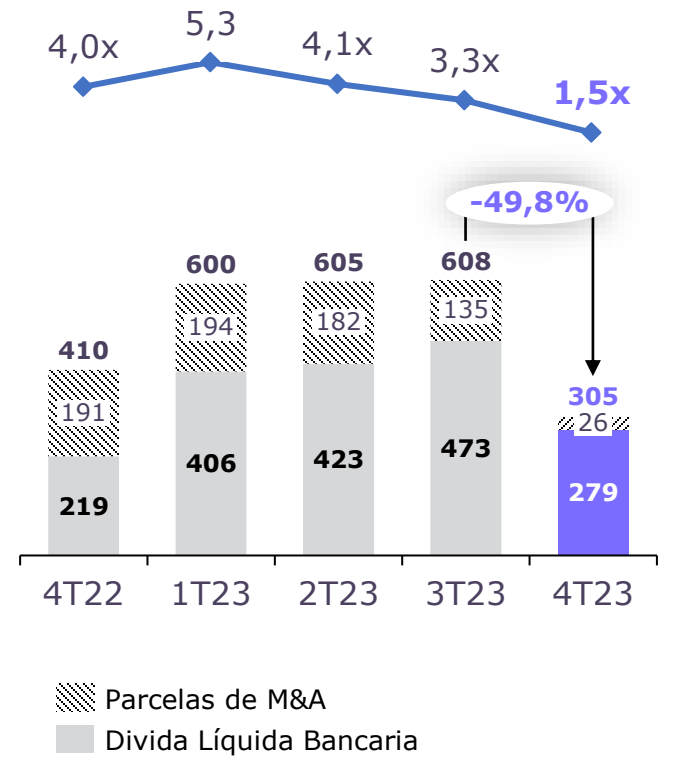
Dívida Líquida Bancária

(R\$ milhões, razão sobre EBITDA Ajustado LTM)



Dívida Líquida Total

(R\$ milhões, razão sobre EBITDA Ajustado LTM)



infra^o commerce

- Crescimento orgânico consistente, com destaque para a expansão LATAM.
- Expansão de rentabilidade em relação ao ano de 2022 em todas as métricas.
- Geração de caixa operacional consistente.
- Captação de follow-on equilibrou a estrutura de capital da companhia

infra
commerce

Muito obrigado!

ri.infracommerce.com.br
investor@infracommerce.com.br

+55 11 3848.1313

+55 11 94009.7825 (WhatsApp)