

Infracommerce
CXaaS S.A.

**Demonstrações financeiras
intermediárias em 30 de setembro
de 2022**

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Relatório sobre a revisão de informações trimestrais – ITR	20
Balancos patrimoniais individuais e consolidados	22
Demonstrações dos resultados individuais e consolidados	23
Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados	24
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	25
Demonstrações dos fluxos de caixa	26
Demonstrações do valor adicionado	27
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias	28



Infracommerce quintuplica o EBITDA Ajustado do trimestre, expandindo a Margem EBITDA de 4% para 11%

São Paulo, 10 de novembro de 2022: A Infracommerce CXaaS S.A., "Infracommerce" ou "Companhia" (B3:IFCM3), eleita em 2020 a melhor empresa de soluções digitais para e-commerce do Brasil em nível de serviço, anuncia seus resultados para o terceiro trimestre de 2022 (3T22). As informações financeiras apresentadas a seguir, exceto onde indicado, estão de acordo com as normas contábeis brasileiras e internacionais (IFRS – *International Financial Reporting Standards*) e em Reais (R\$).

Destaques Financeiros

- **GMV de R\$3,2 bilhões** no 3T22, um **crescimento de 85%** em relação ao 3T21.
- **Receita líquida aumentou para R\$214,6 milhões**, comparado com R\$105,1 milhões no 3T21, crescimento de 104% no período. **O crescimento orgânico da Receita foi de 24% no período, mais de 10x o crescimento do mercado de e-commerce brasileiro no mesmo período¹.**
- No Brasil, as soluções de **B2C registraram um aumento na receita de 148%**, e as soluções para **B2B apresentaram crescimento de 65%** na receita, ambos comparado ao mesmo período do ano anterior.
- **Na América Latina (ex-Brasil), o crescimento foi de 47% em receita** comparando o 3T22 com o 3T21, representando 21% da Receita total da Companhia no trimestre.
- **O Take rate médio aumentou em 0,6 pontos percentuais no período**, saindo de 6,0% no 3T21 para 6,7% no 3T22.
- **Forte performance da Infra.pay com TPV aumentando 220%**, que totalizou R\$883,4 milhões no 3T22.
- **Lucro Bruto de R\$87,7 milhões** no 3T22, com margem bruta de 41%, em linha com os últimos trimestres, porém com redução em relação a 2021 em função do efeito mix B2B.
- **EBITDA Ajustado de R\$24,6 milhões** no 3T22, com margem EBITDA Ajustada de 11,4%, um crescimento de rentabilidade de 2,8x comparado a uma margem EBITDA Ajustada de 4,1% no mesmo período do ano anterior.
- Concretização do **aumento de capital privado** no valor máximo de R\$400,8 milhões, homologado em outubro (evento subsequente) para melhoria da estrutura de capital.
- **Recorde de 628 clientes no ecossistema**, versus 433 no 3T21 e 597 no 2T22.
- Processamos **29,5 milhões de produtos** no 3T22.
- Terminamos o trimestre com 4.174 #Infras².

Destaques (R\$ milhões)	3T22	3T21	% Δ	9M22	9M21	% Δ
GMV	3.226	1.741	85,3%	9.145	4.664	96,1%
TPV	883,4	275,7	220,4%	2.462,9	623,3	295,1%
Receita líquida	214,6	105,1	104,1%	629,5	257,0	144,9%
Lucro bruto	87,7	52,2	68,0%	260,9	122,2	113,5%
Margem bruta	40,9%	49,6%	-8,8 p.p.	41,4%	47,5%	-6,1 p.p.
EBITDA Ajustado ³	24,6	4,4	463,6%	60,0	8,0	653,6%
Margem EBITDA Ajustada ³	11,4%	4,1%	+7,3 p.p.	9,5%	3,1%	+6,4 p.p.

¹De acordo com estimativas da NielsenIQ.

²Não inclui temporários e terceiros do Brasil e Latam.

³Ajustado por eventos não-recorrentes. Para mais informações, ver página 9.



Mensagem da Administração

Encerramos mais um trimestre muito forte na Infracommerce, onde, apesar de um cenário macroeconômico desafiador, a Companhia cresceu organicamente mais de 10x o crescimento do e-commerce nacional.

Este crescimento descolado do mercado mostra a força do nosso modelo de negócios que não só se mostrou resiliente durante a pandemia, como, após ela, se tornou um aliado fundamental de indústrias e grandes marcas que aceleraram a digitalização dos canais de venda como forma de recompor margem na cadeia e ir direto ao consumidor final.

A empresa apresentou um crescimento de 104% na Receita Líquida e de 85% no GMV, em comparação com o mesmo período do ano anterior. O EBITDA Ajustado apresentou um crescimento de 464%, com uma expansão de margem de 8,5% no último trimestre para 11,4% no 3T22, fruto da nossa estratégia de focar em lucratividade, rentabilidade e expansão de margem.

Fechamos o trimestre com 628 clientes, resultado da entrada de 50 novos clientes no trimestre, onde a evolução da performance comercial continua a ganhar tração com a estratégia de modularização e vendas multi-país. Com relação especificamente aos serviços prestados pela Infracommerce à Nike Brasil, ressaltamos que houve no trimestre a transição da plataforma para o Grupo SBF, não tendo impacto nos demais serviços prestados, e apesar disso nosso crescimento orgânico segue muito acima do crescimento do mercado.

O trimestre foi marcado, também, pela concretização do aumento de capital privado na Companhia, atingindo seu limite máximo de emissão de R\$ 400,8 milhões. O interesse dos acionistas atuais em subscrever além da sua participação pro-rata mostra que estamos no caminho certo e de que temos total confiança de quem nos conhece de perto e entende que temos um modelo de negócios com execução muito robusta. Por outro lado, a assinatura do contrato da Nike em mais um país (Argentina), mostra confiança deste cliente em nosso trabalho.

Como parte da estratégia de reforço do caixa, divulgamos também a repactuação das parcelas diferidas das operações de M&A com todos os antigos acionistas, que também participam como acionistas e tem um alinhamento total com o sucesso da Infracommerce.

O alongamento dos nossos compromissos das parcelas diferidas dos M&As é apenas uma das iniciativas de reforço de caixa e fortalecimento do nosso Balanço. Apesar de não termos um perfil de dívida bancária de curto prazo, anunciaremos em breve o alongamento dessa dívida utilizando parte das linhas de crédito que temos aprovado com diversos Bancos, com condições bastante favoráveis, refletindo a redução do risco que o aumento de capital nos trouxe.

A confiança de todos estes stakeholders no nosso trabalho é motivo de orgulho imenso não só para mim como fundador, mas também para todos os nossos colaboradores quem fazem acontecer no dia a dia com trabalho árduo.

O fortalecimento do nosso caixa e balanço nos permite concentrar ainda mais na captura das sinergias dos M&As. A expansão de margem que vimos nesse trimestre já é um reflexo disso, embora acreditemos que boa parte das sinergias ainda estão por vir, com a eliminação de licenças e equipes de sustentação de sistemas legados que serão desligados e aumento de produtividade com a racionalização de ferramentas e processos que implementamos.



Gostaria de frisar aqui a parceria fechada após o fechamento do trimestre com:

- Aliexpress – parceria de longo prazo em diferentes frentes onde suportaremos a estratégia de expansão deste cliente no Brasil e América Latina tanto na operação dos *sellers* locais como *cross-border*, onde eles se apoiarão no ecossistema consolidado que temos na região.; e

As parcerias fechadas e as conquistas que a empresa vem vivenciando demonstram o quão grandioso e sustentável é o nosso negócio. Temos ganhado cada vez mais força para continuarmos entregando nosso trabalho de excelência e profissionalismo.

Por fim, quero ressaltar aqui um marco relevante para a Companhia que aconteceu agora no dia 7 de novembro. Deixamos de ter a restrição para investimento por apenas investidores qualificados (ICVM476) para passarmos a poder receber qualquer tipo de investidor. Ficamos muito contentes em abrir a possibilidade de termos na base acionária todas as pessoas físicas que investem no mercado de capitais. É uma honra para nós atingirmos também esse público que tem se tornado cada vez mais relevante na bolsa de valores brasileira, e que no final, representa os milhões de consumidores finais que são atendidos diariamente por meio das nossas soluções.

As perspectivas para a Infracommerce seguem sendo muito positivas, principalmente com a contribuição dada por todos os nossos mais de 4 mil #Infras. A contribuição diária que nossos funcionários nos trazem é enorme e motivadora para que cada vez mais a empresa como um todo evolua e tenha orgulho de sua história.

Agradeço aqui o apoio e colaboração de todos os que de alguma maneira fazem parte da história da Infracommerce, e fazem com que nosso dia a dia seja cada vez mais prazeroso e motivo de orgulho. A nossa marca registrada é sempre entregar além do esperado e é assim que vamos seguir entregando nessa caminhada.

#GoInfra #CXaaS #AlwaysDeliverMoreThanExpected

Kai Schoppen, Fundador e CEO da Infracommerce CXaaS S.A.



Iniciativas ESG

- Lançamos o **Infra Code Academy**, projeto interno que tem o objetivo de desenvolver nossos profissionais das operações de SAC, logística, televendas e transportes, promovendo capacitação técnica em desenvolvimento de software de tecnologia *Front-End*. Nossos profissionais, além de qualificação após a conclusão do programa, terão a oportunidade de migrar de área e ocuparem futuras vagas, dando assim o primeiro passo profissional de tecnologia. Esta iniciativa não somente visa reduzir as lacunas que temos com este tipo de profissional escasso no mercado, como dar oportunidade de mudança de patamar de toda a família destes colaboradores.
- Dentro do **Programa de Diversidade**, nesse trimestre lançamos vagas afirmativas para mulheres na área de tecnologia. As iniciativas desse programa, visam aumentar a representatividade feminina e de outras minorias no nosso quadro de funcionários, especialmente em tecnologia que é uma área tão crucial para nossa empresa.
- Promovemos a ação **Infra Kids Solidária**, que levou momentos de alegria, lazer e diversão aos menores em situação de vulnerabilidade social da Comunidade Marcos Freire, nos bairros de Pimentas/Guarulhos em São Paulo, e contamos com a participação de mais de 40 voluntários colaboradores da Infracommerce, em uma parceria com o Instituto Salve Quebrada.
- Realizamos ações, palestras e atividades de autoconhecimento emocional e saúde mental, com temas voltados ao autocuidado e como gerenciar as emoções para os nossos colaboradores durante o mês de setembro, promovendo a campanha do **Setembro Amarelo** em nossa comunidade.
- Incluímos questões de **ESG** na minuta padrão dos nossos **contratos** com novos clientes e fornecedores, cláusulas específicas sobre direitos humanos: diversidade, repúdio ao trabalho infantil e análogo ao escravo e temas para combater as mudanças climáticas e a preservação do meio ambiente.
- Revisamos e unificamos o nosso **Canal de Ética Infracommerce**, que é portal exclusivo para receber denúncias sobre ocorrências de descumprimento a legislação ou existência de condutas inapropriadas e antiéticas que possam afetar a imagem, o resultado financeiro e o ambiente de trabalho da “Infracommerce”.
- Elegemos os membros do **Comitê de Pessoas e Sustentabilidade** da Infracommerce e já realizamos primeira reunião em outubro, que teve como objetivos principais a aplicabilidade do plano de remuneração de longo prazo, *Stock Options* e Programa de ESG.



Sinergias

No trimestre foi possível visualizar diversos ganhos de sinergia dos M&As, que nos ajudaram a expandir margem EBITDA, principalmente por meio da diluição de custos fixos, incluindo redução de folha advinda da otimização no quadro de funcionários, como é possível observar pela queda do SG&A, onde houve melhoria do *ratio* de SG&A/Net Revenue de 59% para 49%.

O plano de ação das integrações segue evoluindo conforme o esperado pela Companhia e se estenderá até o segundo trimestre de 2023, quando concluiremos a migração de todos os sistemas. Atualmente o projeto de PMI (*Post Merger Integration*) está 36,3% concluído.

O potencial total de sinergias esperado de R\$60 a R\$80 milhões, será capturado gradualmente ao longo dos próximos trimestres, principalmente por meio das seguintes frentes:

- Unificação de sistemas e ferramentas, com redução de mais de 120 licenças utilizadas nos sistemas legados das empresas adquiridas.;
- Redução permanente de custos com equipes de sustentação e melhoria para estes sistemas citados acima, focando os esforços apenas na evolução e manutenção dos sistemas que permanecerão – reduzindo não somente opex como também capex;
- Aumento de produtividade por adoção dos processos e fluxos implementados ao longo do primeiro semestre, como, por exemplo, o sistema de SAC, gestão de transportes, gestão de fluxos financeiros dos nossos clientes e processos da logística como inventário, *picking* e *packing*;
- Consolidação final dos centros de distribuição, reduzindo não somente custos de aluguel como os demais associados (limpeza, segurança, monitoramento, entre outros).



Eventos Subsequentes

Homologação do aumento de capital

No dia 4 de outubro de 2022 houve a homologação do aumento de capital privado da Infracommerce, no montante máximo estipulado pela Companhia de R\$ 400,8 milhões de reais. O aumento de capital foi ancorado em R\$ 170 milhões por investidores de renome da nossa base acionária, o que reforça o grau de confiabilidade que estes têm na empresa, e a demanda por subscrição dos demais acionistas superou o limite estabelecido pela administração.

Até o fechamento do trimestre em 30 de setembro, houve a entrada parcial dos recursos do aumento de capital, no montante de R\$234 milhões, visto que a última tranche do processo aconteceu apenas no dia 4 de outubro. Nessa data entraram os R\$166,8 milhões restante no caixa da Companhia. Utilizamos parte desses recursos para fazer o pagamento parcial das parcelas diferidas dos M&As, no montante de R\$121,6 milhões.

Parceria Aliexpress Marketplace Out

Em outubro de 2022, a Infracommerce celebrou uma parceria, de solução de *Full-Commerce* com o AliExpress e a Cainiao, empresas do Grupo Alibaba.

O projeto permite que marcas brasileiras acessem condições especiais para gestão de estoques, armazenamentos, meios de pagamento, *softwares*, ferramentas de *marketing* e entregas em todo o território nacional. A participação da Infracommerce viabiliza que seus clientes integrem suas lojas à plataforma do Aliexpress.

Além disso, a Infracommerce também irá oferecer uma solução *fulfillment* para vendedores da plataforma e gerenciar o *last mile* para esses vendedores, permitindo o despacho de produtos no mesmo dia em que as vendas são fechadas na plataforma do AliExpress, gerando redução dos prazos de entrega, uma vez que vendedores nacionais e internacionais passam a manter produtos à disposição para o transporte nos centros de distribuição da Infracommerce.

A parceria se dará de forma faseada ao longo dos próximos anos, evoluindo em três modelos distintos (*marketplace out*, *fulfillment*, *master seller*), e deve expandir nos próximos anos não só no Brasil, onde iniciamos, mas no restante da América Latina.



Desempenho financeiro

As demonstrações de resultados e os dados operacionais apresentados nas tabelas a seguir devem ser lidos em conjunto com os comentários dos resultados trimestrais apresentados posteriormente. Todos os números são comparados ao mesmo período do ano anterior e foram arredondados para o milhar mais próximo, contudo podem apresentar divergências quando comparado às demonstrações financeiras em virtude das casas decimais.

Demonstrações de Resultados (R\$ milhões)	3T22	3T21	% Δ	9M22	9M21	% Δ
Receita líquida	214,6	105,1	104,1%	629,5	257,0	144,9%
Custo dos serviços prestados	(126,9)	(52,9)	139,7%	(368,6)	(134,8)	173,3%
Lucro bruto	87,7	52,2	68,0%	260,9	122,2	113,5%
<i>Margem bruta</i>	40,9%	49,6%	-8,8 p.p.	41,4%	47,5%	-6,1 p.p.
Despesas comerciais e administrativas	(105,6)	(61,6)	71,5%	(327,9)	(158,8)	106,5%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	0,5	0,1	245,6%	8,7	18,6	-53,3%
Lucro antes das despesas financeiras líquidas e resultado de equivalência patrimonial	(17,4)	(9,3)	88,1%	(58,3)	(18,0)	224,5%
Despesas financeiras	(66,7)	(9,9)	571,2%	(164,9)	(22,0)	650,0%
Receitas financeiras	12,2	15,8	-22,9%	31,1	25,5	22,0%
Resultado financeiro líquido	(54,5)	5,9	-1025,4%	(133,7)	3,5	-3879,6%
Equivalência patrimonial	--	0,1	-100,0%	--	0,2	-100,0%
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos	(71,9)	(3,3)	2063,4%	(192,0)	(14,2)	1251,0%
Imposto corrente	(1,0)	(0,5)	97,3%	(1,5)	(0,4)	269,4%
Lucro (Prejuízo) do exercício	(72,9)	(3,8)	1813,6%	(193,5)	(14,6)	1224,6%
<i>Margem Líquida</i>	-34%	-4%	-30,3 p.p.	-31%	-6%	-25,1 p.p.
Despesas não recorrentes	9,1	2,4	277,9%	22,3	(3,0)	+2525,1 p.p.
Despesas não operacionais (amortização de mais valia - M&As)	10,6	0,0	n.a.	38,0	0,0	n.a.
Despesas financeiras não recorrentes	14,7	0,0	n.a.	31,3	0,0	n.a.
Lucro (Prejuízo) do exercício Ajustado	(38,5)	(1,4)	2649,8%	(101,9)	(17,6)	-8437,8 p.p.
<i>Margem Líquida Ajustada</i>	-17,9%	-1,3%	+12,5 p.p.	-16,2%	-6,8%	-9,4 p.p.

Destaques operacionais	3T22	3T21	% Δ	9M22	9M21	% Δ
GMV (R\$ milhões)	3.226,0	1.740,6	85,3%	9.145,4	4.663,6	96,1%
TPV (R\$ milhões)	883,4	275,7	220,4%	2.462,9	623,3	295,1%
Take Rate	6,7%	6,0%	+0,6 p.p.	6,9%	5,5%	+1,4 p.p.
Total de clientes	628	433	45,0%	628	433	45,0%
Funcionários equivalentes - tempo integral	4.174	2.445	70,7%	4.174	2.445	70,7%
Unidades de produtos entregues (milhões)	29,2	23,0	27,0%	88,5	56,9	55,6%



Receita Líquida

No 3T22, a Infracommerce reportou uma receita líquida de R\$214,6 milhões, um crescimento de 104,1% em relação aos R\$105,1 milhões do 3T21, com um crescimento orgânico de 24% no trimestre. Esse desempenho está relacionado com: (i) o crescimento na quantidade de clientes, que passou de 433 no 3T21 para 628 no 3T22; (ii) o aumento na quantidade de transações em nosso ecossistema, o que resultou em um crescimento de 85,3% do GMV no período; e (iii) o crescimento de 0,6 pontos percentuais no *take rate* médio da Companhia, resultado da estratégia de *cross-sell* e dos M&As. O crescimento anual composto (CAGR) entre o 3T20 e o 3T22 foi de 86%.

Nos primeiros nove meses acumulados de 2022, a receita líquida totalizou R\$629,5 milhões, comparado com R\$257,1 milhões no mesmo período do ano passado. O crescimento de 144,9% representa um aumento na quantidade de clientes, no crescimento do GMV e do *take rate*.

Levando em consideração o reconhecimento gradual de receitas providas de novos contratos, o desempenho da receita no terceiro trimestre não reflete a entrada dos 50 novos clientes em nosso ecossistema, que contribuirão com receitas ao longo dos próximos meses, após o *go live* de cada um dos projetos. O *churn* de clientes registrado no trimestre representou apenas 0,4% na Companhia em termos de receita.

Crescimento de Receita por Unidade de Negócio

- (i) A Unidade de Negócio B2C Brasil apresentou um crescimento de 148,3% ano contra ano.
- (ii) A Unidade de Negócio B2B Brasil registrou um aumento de 64,9% no período.
- (iii) Latam apresentou um crescimento de 47,0% em comparação com o mesmo período do ano anterior.

Custos e despesas operacionais

Custos e despesas (R\$ milhões)	3T22	3T21	% Δ	9M22	9M21	% Δ
Custo dos serviços prestados	(126,9)	(52,9)	139,7%	(368,6)	(134,8)	173,3%
Despesas comerciais e administrativas	(105,6)	(61,6)	71,5%	(327,9)	(158,8)	106,5%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	0,5	0,1	245,6%	8,7	18,6	-53,3%
Custos e despesas totais	(232,0)	(114,4)	102,8%	(687,7)	(275,0)	150,1%

Os custos e despesas operacionais registraram aumento de 102,8% no 3T22 em relação ao 3T21, devido, principalmente:

- Aos custos dos serviços prestados, que totalizaram R\$126,9 milhões no 3T22 e R\$52,9 milhões no 3T21, representando um aumento de 139,7% no período, reflexo do aumento no número de pedidos.
 - Como porcentagem da receita líquida, os custos dos serviços prestados representaram 59,1% no 3T22 e 50,4% no 3T21, um aumento devido principalmente: (i) ao perfil dos clientes que vieram com as empresas adquiridas, mais concentrados no B2C, que tendem a contratar os serviços completos de nossas verticais; e (ii) ao aumento de 148,3% na receita de B2C que possuem menor margem.



- As despesas comerciais e administrativas totalizaram R\$105,6 milhões, 71,5% maior que o registrado no 3T21, relacionado principalmente com (i) o reforço dos times comerciais e administrativos em função do aumento de clientes e volume de vendas; (ii) a incorporação das pessoas que vieram das empresas adquiridas.
 - A eficiência operacional segue melhorando a cada trimestre, principalmente na diluição do SG&A, que, excluindo a depreciação, amortização e despesas não recorrentes para o período, diminuiu de 54,7% da receita líquida para 38,7%. Assim, começamos a observar uma diluição dos nossos custos fixos, tendência essa que deve permanecer para os próximos trimestres, conforme observado na seção sobre Sinergias.
- Contribuiu ainda para essa variação as **despesas não-recorrentes de R\$9,1 milhões** relacionadas a contabilização de:
 - M&A Synapcom: Bônus de Subscrição no valor de R\$5,2 milhões, **non-cash**
 - M&A Brandlive Colômbia: Parcela do *earn-out* de R\$ 0,7 milhão, **non-cash**
 - M&A Tevec: Benefício de R\$1,9 milhão resultado da antecipação da parcela do *earn-out* que aconteceu em setembro de 2022 no âmbito do acordo de repactuação feito entre a Infracommerce e os vendedores acionistas, contabilmente classificada como remuneração contingente, **non-cash**
 - Serviços Jurídicos: Despesas legais relacionadas à M&A no valor de R\$2,9 milhões
 - Outros: R\$2,2 milhões (**R\$1,0 milhão non-cash**)

Lucro Bruto

O lucro bruto da Infracommerce foi de R\$87,7 milhões no 3T22, comparado com R\$52,2 milhões no 3T21, um aumento de 68% no período. No trimestre, registramos um decréscimo na margem bruta em relação ao 3T21, saindo de 49,6% para 40,9%. Tais variações se dão principalmente em função do mix de serviços contratados pelos clientes B2C que vieram das aquisições feitas ao longo do período.

EBITDA

EBITDA (R\$ milhões)	3T22	3T21	% Δ	9M22	9M21	% Δ
Lucro (Prejuízo) do exercício	(72,9)	(3,8)	1813,6%	(193,5)	(14,6)	1224,7%
Depreciação	32,9	11,2	194,7%	95,9	28,7	234,7%
Resultados financeiros líquidos	54,5	(5,9)	-1025,5%	133,7	(3,5)	-3879,6%
Imposto corrente	1,0	0,5	97,4%	1,5	0,4	n.a.
EBITDA	15,5	1,9	693,0%	37,7	10,9	245,0%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>7,2%</i>	<i>1,9%</i>	<i>+5,4 p.p.</i>	<i>6,0%</i>	<i>4,2%</i>	<i>+1,7 p.p.</i>
Despesas relacionadas a fusões e aquisições	6,5	1,4	371,2%	16,6	(9,9)	-268,2%
Despesas relacionadas a programas de incentivo de longo prazo	0,3	0,2	96,1%	1,8	4,4	-60,4%
Despesas relacionadas com o IPO	--	0,9	-100,0%	--	2,5	-100,0%
Outros	2,3	--	n.a.	4,0	--	n.a.
Eventos não-recorrentes	9,1	2,4	277,9%	22,3	(3,0)	-853,3%
EBITDA Ajustado	24,6	4,4	463,6%	60,0	8,0	653,5%
<i>Margem EBITDA ajustada</i>	<i>11,4%</i>	<i>4,1%</i>	<i>+7,3 p.p.</i>	<i>9,5%</i>	<i>3,1%</i>	<i>+6,4 p.p.</i>



O EBITDA consiste no lucro líquido adicionado pela despesa de imposto de renda e contribuição social corrente e diferido, pelo resultado financeiro líquido e pelas despesas com depreciação e amortização. O EBITDA Ajustado, representa uma medição não contábil que corresponde ao EBITDA deduzido da despesa não-recorrentes como as relacionadas com fusões e aquisições, despesas com programas de incentivo de longo prazo, e despesas extraordinárias relacionadas com o IPO.

No 3T22, a Infracommerce apresentou um EBITDA Ajustado de R\$24,6 milhões, um crescimento de 463,6% em relação ao 3T21. A margem EBITDA ajustada no período foi de 11,4%, 7,3 pontos percentuais acima da margem EBITDA ajustada o mesmo período do ano anterior.

Resultado Financeiro

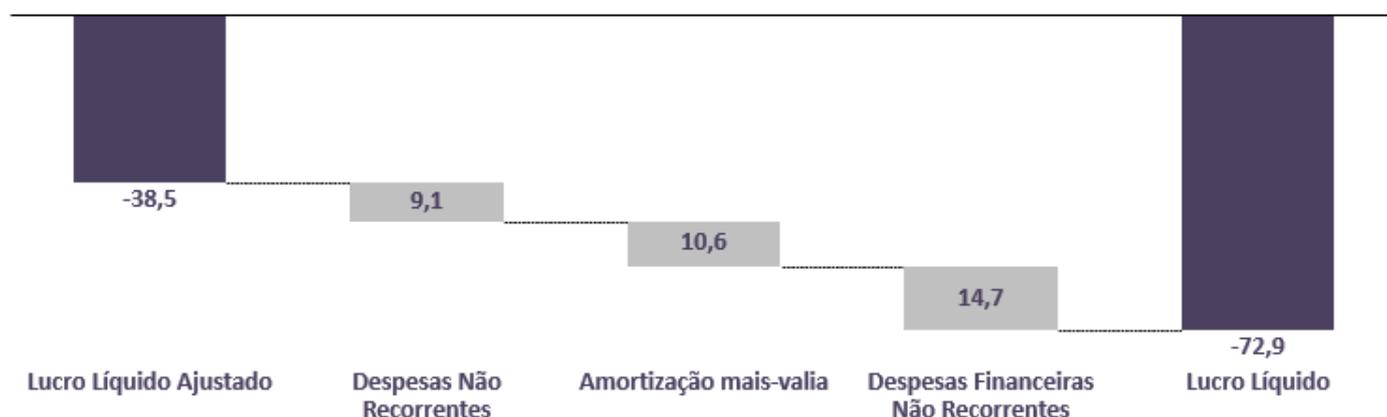
Resultado financeiro líquido (R\$ milhões)	3T22	3T21	% Δ	9M22	9M21	% Δ
Despesa financeira	(66,7)	(9,9)	571,2%	(164,9)	(22,0)	650,0%
Receita financeira	12,2	15,8	-22,9%	31,1	25,5	22,0%
Resultado financeiro líquido	(54,5)	5,9	-1025,4%	(133,7)	3,5	-3879,6%

O resultado financeiro do 3T22 foi composto por uma despesa financeira de R\$66,7 milhões, relacionada principalmente às despesas com juros de debêntures, empréstimos, variação cambial e despesas financeiras da Infra.Pay; e uma receita financeira de R\$12,2 milhões, devido principalmente à variação cambial e receita com aplicações financeiras.

Lucro/Prejuízo Líquido

No 3T22, a Companhia teve um Prejuízo Líquido, ajustado pelos eventos não recorrentes listado abaixo e despesas não operacionais, relacionadas principalmente a amortização de mais valia dos M&As, de R\$10,6 milhões. Somando os fatores listados acima, o Prejuízo Líquido no período foi de R\$72,9 milhões.

A quebra do Lucro Líquido Ajustado para Lucro Líquido Total pode ser observada abaixo:





- Despesas Não Recorrentes: conforme detalhado no campo de Custos e Despesas Operacionais acima.
- Amortização Ativos Identificáveis M&As (**non-cash**): Amortização Ativos Identificáveis (M&As) referentes a marca (R\$2,5 milhões) e carteira de clientes (R\$8,1 milhões).
- Despesas Financeiras Não Recorrentes: atualização monetária e custo da fiança bancária referente aos M&As (R\$14,7 milhões).

Liquidez e dívida líquida

Liquidez (R\$ milhões)	3T22	3T21	% Δ	4T21	% Δ
Caixa	262,1	611,0	-57,1%	210,0	24,8%
Empréstimos e financiamentos	(478,3)	(17,9)	2570,3%	(268,2)	78,4%
Dívida líquida	(216,2)	593,1	-136,5%	(58,1)	271,9%

No trimestre, a Infracommerce encerrou com posição de caixa de R\$262,1 milhões, uma redução em relação ao mesmo período do ano anterior visto que no 3T21 a empresa havia realizado o IPO há pouco tempo e ainda não tinha concretizado a aquisição de Synapcom. A dívida líquida no trimestre foi de R\$216,2 milhões, como resultado das aquisições realizadas.

No fim do 3T22, o caixa e a dívida líquida da Infracommerce ainda não contavam integralmente com os valores referentes à captação realizada no terceiro trimestre, que foi concluída no início de outubro. Em 30 de setembro apenas R\$234,0 milhões, dos R\$400,8 milhões, foram incorporados e a diferença de R\$166,8 milhões entrou no caixa da Companhia em 4 de outubro.

Capex

No 3T22, o capex total da Companhia foi de R\$46,4 milhões, devido principalmente aos investimentos em:

- Tecnologia, resultado principalmente do investimento na nossa plataforma *omnichannel*, além de outros desembolsos, que somaram R\$43,4 milhões;
- Infraestrutura, de R\$3 milhões, uma vez que foi possível evoluir com a consolidação do *grid* logístico no primeiro semestre do ano, tendo como foco agora melhorar a eficiência dos CDs.

Capex (R\$ milhões)	3T22	3T21	% Δ	9M22	9M21	% Δ
Infraestrutura	(3,0)	(9,8)	-69,7%	(39,0)	(19,1)	7,5%
Tecnologia	(43,4)	(13,5)	221,0%	(124,1)	(36,3)	548,7%
Capex total	(46,4)	(23,4)	98,6%	(163,2)	(55,4)	194,4%



Relacionamento com auditores independentes

Em conformidade da instrução CVM n. 381/03 informamos que a Companhia consultou os auditores independentes KPMG Auditores Independentes no sentido de assegurar o cumprimento das normas emanadas pela Autarquia, bem como a Lei de Regência da profissão contábil, instituída por meio do Decreto Lei 9.295/46 e alterações posteriores.

Também foi observado o cumprimento da regulamentação do exercício da atividade profissional emanada do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e as orientações técnicas emanadas do Instituto dos Auditores Independentes do Brasil (IBRACON).

A Companhia adotou o princípio fundamental de preservação da independência dos auditores, garantindo a não influência de auditar os seus próprios serviços, e tampouco de terem participado de qualquer função de gerência da Companhia.

A KPMG Auditores Independentes estava contratada para execução de serviços de auditoria do exercício corrente e de revisão das informações trimestrais do mesmo exercício.



Conferência de resultados

Sexta-feira, 11 de novembro de 2022

13h00 (horário de Brasília) | 11h00 (EST)

Webcast: ri.infracommerce.com.br

Sobre a Infracommerce

A Infracommerce é um ecossistema digital *white label* que atua no conceito de *Customer Experience as a Service* (CXaaS). A Companhia oferece soluções digitais desde plataforma e dados até logística e pagamentos que simplificam as operações digitais de empresas de qualquer tipo de negócio, desde mercado de luxo a grandes varejistas e indústrias. Com presença no Brasil, México, Colômbia, Peru, Chile, Argentina e Uruguai, e cerca de 4.000 funcionários, a Companhia foi premiada como a Melhor Empresa de Soluções Digitais, pela Associação Brasileira de Comércio Eletrônico. Para mais informações, visite ri.infracommerce.com.br.

Contatos

Relações com Investidores

Tel: +55 11 3848-1313 ou +55 11 94009-7825
investor@infracommerce.com.br

Relações com a Imprensa

Tel: +55 11 98244-4516
infracommerce@fsb.com.br



Balanço patrimonial

(R\$ milhões)	3T22	3T21	% Δ	4T21	% Δ
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	240,0	596,5	-59,8%	120,9	98,4%
Investimentos Financeiros	22,1	14,5	52,7%	89,1	-75,2%
Contas a receber	480,6	185,6	159,0%	382,8	25,5%
Adiantamentos de fornecedores	114,2	55,4	105,9%	88,2	29,5%
Impostos a recuperar	120,4	28,5	323,0%	85,3	41,2%
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	1,2	0,9	36,5%	0,6	86,3%
Despesas pagas antecipadamente	7,3	2,3	223,6%	2,0	269,3%
Outros ativos financeiros	--	1,9	-100,0%	1,5	-100,0%
Outras contas à receber	169,6	15,5	993,4%	50,6	235,0%
Instrumentos financeiros derivativos	0,9	--	n.a.	--	n.a.
Total do ativo circulante	1.156,2	901,0	28,3%	821,0	40,8%
Não circulante					
Outras contas a receber	75,3	--	n.a.	69,8	n.a.
Impostos a recuperar	27,6	43,1	-35,8%	46,1	-40,1%
Depósitos judiciais	132,0	7,7	1619,5%	66,8	97,7%
Investimentos	--	0,6	-100,0%	0,7	-100,0%
Imobilizado	89,6	39,0	129,6%	57,7	55,3%
Intangível	1.751,8	438,2	299,8%	1.594,0	9,9%
Direito de Uso	100,0	73,8	35,4%	91,0	9,8%
Total do ativo não circulante	2.176,4	602,4	261,3%	1.926,1	13,0%
Total do ativo	3.332,6	1.503,5	121,7%	2.747,1	21,3%
Passivo					
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	122,0	12,6	870,4%	13,1	830,7%
Debênture	4,8	--	n.a.	2,3	111,2%
Arrendamento	34,1	23,2	47,2%	28,7	18,6%
Fornecedores	525,1	141,8	270,3%	397,0	32,3%
Risco sacado	77,1	27,7	178,7%	51,9	48,6%
Adiantamento de clientes	0,1	11,5	-99,0%	12,2	-99,1%
Salários, encargos e provisão para férias	50,2	31,6	58,7%	41,3	21,5%
Impostos a pagar	37,6	14,9	152,5%	37,7	-0,4%
Mútuo a pagar para partes relacionadas	--	--	n.a.	--	n.a.
Contas a pagar pela combinação de negócios	142,9	151,4	-5,6%	286,4	-50,1%
Outras contas a pagar	9,5	12,2	-22,2%	1,6	502,6%
Total do passivo circulante	1.003,4	426,8	135,1%	872,2	15,0%
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	102,7	5,3	1824,9%	5,3	1847,1%
Debênture	248,7	--	n.a.	247,5	0,5%
Impostos a pagar	135,7	4,0	3294,9%	60,9	122,7%
Arredamento	74,2	55,7	33,1%	67,8	9,5%
Impostos diferidos	5,8	3,9	50,4%	3,6	59,6%
Instrumentos financeiros	72,3	53,7	34,5%	68,3	5,9%
Contas a pagar pela combinação de negócio	57,8	--	n.a.	10,6	444,3%
Salários, encargos e provisão para férias	2,3	--	n.a.	--	n.a.
Outras contas a pagar	34,4	26,2	31,0%	45,0	-23,7%
Provisão para passivo descoberto	--	--	n.a.	--	n.a.
Provisões para contingências	79,5	6,2	1178,2%	79,8	-0,4%
Total do passivo não circulante	813,4	155,1	424,5%	588,8	38,1%
Total do patrimônio líquido	1.515,8	921,5	64,5%	1.286,0	17,9%
Total do passivo e do patrimônio líquido	3.332,6	1.503,5	121,7%	2.747,1	21,3%



Demonstração do fluxo de caixa

(R\$ milhões)	3T22	3T21	% Δ	9M22	9M21	% Δ
Fluxo de caixa das atividades operacionais						
(Prejuízo) lucro do exercício	(72,9)	(3,8)	1813,0%	(193,5)	(14,6)	n.a.
Ajustes não-caixa:						
Depreciação	32,4	11,2	190,1%	95,4	28,7	0,0%
Despesas financeiras	(0,5)	3,5	-115,7%	44,6	9,4	375,8%
Despesas com M&As	27,7	(1,5)	-1936,2%	35,3	(12,7)	-376,7%
Rendimento sobre aplicações financeiras	(1,0)	0,2	-714,7%	(1,0)	--	0,0%
Outros	1,1	0,8	31,5%	2,1	1,9	7,3%
Varição nos ativos e passivos operacionais	(13,3)	10,3	-229,0%	(17,0)	12,6	-235,0%
Varição do ativo	(293,2)	(51,0)	475,2%	(144,1)	(60,2)	139,2%
Varição do passivo	334,8	14,7	2172,0%	216,2	(30,5)	-809,2%
Fluxo de caixa usado nas atividades operacionais	28,3	(25,9)	-209,1%	55,1	(78,1)	-170,6%
Fluxo de caixa de atividades de investimento						
Aquisição de imobilizado	(3,0)	(9,8)	-69,7%	(39,0)	(19,1)	103,9%
Aquisição de intangível	(48,2)	(13,5)	256,4%	(124,1)	(36,3)	242,1%
Resgate em aplicações financeiras	(6,1)	(14,5)	-58,2%	67,9	(14,5)	-569,0%
Mútuos concedidos a parte relacionada	--	(9,2)	-100,0%	--	(9,2)	-100,0%
Aquisição de participação em controlada	--	(77,8)	-100,0%	(5,1)	(95,1)	-94,6%
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimento	(57,3)	(124,8)	-54,1%	(100,4)	(174,2)	-42,4%
Fluxo de caixa de atividades de financiamento						
Aumento de capital	234,8	(42,0)	-658,4%	240,4	870,3	-72,4%
Captação de empréstimos e financiamentos	10,4	1,0	937,9%	317,5	31,0	924,3%
Pagamento de principal e juros - empréstimos e debêntures	(13,9)	(10,2)	36,5%	(147,6)	(102,2)	44,4%
Pagamento de principal e juros - arrendamento	(5,1)	(4,0)	28,4%	(25,7)	(17,1)	50,4%
Custos de transação de antecipação de recebíveis	(3,1)	45,3	-106,8%	(58,1)	(0,5)	10924,3%
Aquisição de participação em controlada	(162,3)	--	n.a.	(162,3)	--	n.a.
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	60,7	(9,9)	-711,4%	164,3	781,5	-79,0%
Aumento líquido (redução) em caixa e equivalentes de caixa	31,8	(160,7)	-119,8%	119,0	529,3	-77,5%
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	208,2	757,3	-72,5%	120,9	67,3	79,8%
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	240,0	596,5	-59,8%	240,0	596,5	-59,8%
Aumento líquido (redução) em caixa e equivalentes de caixa	31,8	(160,7)	-119,8%	119,0	529,3	-77,5%



Glossário

ARR (Annual Recurring Revenue): Receita Anual Recorrente

B2B (Business-to-business): Comércio estabelecido entre empresas.

B2C (Business-to-customer): Comércio efetuado diretamente entre a empresa produtora, vendedora ou prestadora de serviços e o consumidor final.

CAPEX: Montante investido na aquisição (ou introdução de melhorias) de bens de capital.

Customer Experience as a Service (CXaaS): Valorização da experiência do consumidor em todos os canais de relacionamento de nossos clientes.

DTC (Direct-to-customer): Termo utilizado para caracterizar a relação direta comercial entre a empresa produtora, vendedora ou prestadora de serviços e o consumidor final.

FTE (Full Time Equivalent): Número de funcionários ajustado pelo tempo integral de trabalho.

GMV (Gross Merchandise Volume): Volume bruto de transação das mercadorias em nosso ecossistema.

Guide Shops: Lojas físicas, com mostruário, mas sem estoque, nas quais o cliente pode fazer as suas compras de forma online, experimentar os produtos e recebê-los em casa.

EBITDA: Lucro operacional antes de juros, impostos, depreciação e amortização.

TAM (Total Addressable Market): Valor de receita potencial do mercado todo, no segmento de atuação da Companhia.

TPV (Total Payment Volume): Volume transacionado pelos meios de pagamento.

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).



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Infracommerce CXaaS S.A
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Infracommerce CXaaS S.A (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o CPC 21(R1) e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board – (IASB)*, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente).

Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1), aplicável à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 10 de novembro de 2022

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


José Carlos da Costa Lima Junior
Contador CRC 1SP243339/O-9

Infracommerce CXaaS S.A.

Balancos patrimoniais individuais e consolidados em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado			Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021 (Revisado)	30/09/2022	31/12/2021 (Revisado)			30/09/2022	31/12/2021 (Revisado)	30/09/2022	31/12/2021 (Revisado)
Ativo						Passivo					
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	102.191	110.668	239.961	120.934	Empréstimos e financiamentos	17	3.864	-	122.032	13.112
Aplicações financeiras	5	1.139	-	22.121	89.108	Debêntures	18	4.808	2.276	4.808	2.276
Contas a receber	6	-	-	480.558	382.810	Arrendamento	13	-	-	34.091	28.742
Adiantamentos de fornecedores	7	-	-	114.172	88.178	Fornecedores	14	198	568	525.061	397.003
Impostos a recuperar	8	5.170	2.621	120.408	85.266	Risco sacado a pagar	15	-	-	77.117	51.885
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		-	-	1.207	648	Adiantamento de clientes		-	-	112	12.194
Despesas pagas antecipadamente		1.856	-	7.345	1.989	Salários, encargos e provisão para férias		-	-	50.183	41.297
Outros ativos financeiros		-	-	-	1.477	Impostos a pagar	16	1.511	585	37.556	37.720
Outras contas a receber	9	165.222	4.258	169.561	50.609	Mútuo a pagar para partes relacionadas	28	-	3.862	-	-
Instrumentos financeiros derivativos		871	-	871	-	Contas a pagar pela combinação de negócio	20	123.389	245.161	142.918	286.440
Total do ativo circulante		276.449	117.547	1.156.204	821.019	Outras contas a pagar	21	1.615	1.848	9.509	1.578
						Total do passivo circulante		135.385	254.300	1.003.387	872.247
Não circulante						Não circulante					
Mútuo a receber de partes relacionadas	28	162.720	10.096	-	-	Empréstimos e financiamentos	17	99.747	-	102.731	5.276
Outras contas a receber	9	69.780	69.780	75.341	69.780	Debêntures	18	248.735	247.519	248.735	247.519
Impostos a recuperar	8	-	-	27.636	46.133	Impostos a pagar	16	-	-	135.730	60.943
Depósitos judiciais	19.1	-	-	132.003	66.779	Arrendamento	13	-	-	74.175	67.767
Investimentos em controladas	10	1.673.932	1.753.306	-	-	Impostos diferidos		2.966	3.629	5.793	3.629
Investimentos em coligadas	10	-	-	-	698	Instrumentos financeiros	27	71.967	68.284	72.292	68.284
Imobilizado	11	-	-	89.634	57.716	Contas a pagar pela combinação de negócio	20	-	-	57.848	10.627
Intangível	12	-	-	1.751.809	1.593.971	Salários, encargos e provisão para férias		-	-	2.259	-
Direito de uso	13	-	-	99.988	91.048	Outras contas a pagar	21	-	840	34.351	44.992
Total do ativo não circulante		1.906.432	1.833.182	2.176.411	1.926.125	Provisão para passivo descoberto	10	38.515	16.217	-	-
						Provisões para contingências	19	69.780	73.891	79.528	79.811
						Total do passivo não circulante		531.710	410.380	813.442	588.848
						Patrimônio líquido	22				
						Capital social		1.338.437	1.332.787	1.338.437	1.332.787
						Reserva de capital		23.057	6.323	23.057	6.323
						Adiantamento para futuro aumento de capital		400.000	-	400.000	-
						Ajuste de avaliação patrimonial		310	(506)	310	(506)
						Prejuízos acumulados		(246.018)	(52.555)	(246.018)	(52.555)
						Total do patrimônio líquido		1.515.786	1.286.049	1.515.786	1.286.049
Total do ativo		2.182.881	1.950.729	3.332.615	2.747.144	Total do passivo e do patrimônio líquido		2.182.881	1.950.729	3.332.615	2.747.144

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Infracommerce CXaaS S.A

Demonstrações dos resultados individuais e consolidados

Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

Nota	Noves meses findos				Trimestre atual				
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado		
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	
Receita operacional líquida	23	-	-	629.461	257.049	-	-	214.573	105.118
Custo dos serviços prestados	24	-	-	(368.562)	(134.836)	-	-	(126.891)	(52.932)
Lucro bruto		-	-	260.899	122.213	-	-	87.682	52.186
Despesas comerciais	24	(97)	(229)	(21.973)	(11.170)	(5)	(2)	(3.474)	(3.321)
Despesas administrativas	24	(63.667)	(8.490)	(305.924)	(147.652)	(19.421)	(6.402)	(102.148)	(58.281)
Outras receitas operacionais	24	-	18.624	11.793	18.645	-	-	2.405	147
Outras despesas operacionais	24	-	-	(3.083)	-	-	-	(1.897)	-
(Prejuízo) lucro antes do resultado financeiro líquido e impostos		(63.764)	9.905	(58.288)	(17.964)	(19.426)	(6.404)	(17.432)	(9.269)
Despesas financeiras	25	(65.758)	(3.138)	(164.870)	(21.984)	(26.779)	(2.733)	(66.681)	(9.934)
Receitas financeiras	25	14.496	11.173	31.147	25.522	2.114	5.504	12.200	15.821
Resultado financeiro líquido		(51.262)	8.035	(133.723)	3.538	(24.665)	2.771	(54.481)	5.887
Participação nos (prejuízos) lucros das empresas investidas por equivalência patrimonial, líquida de impostos	10	(79.103)	(32.546)	-	213	(28.999)	(175)	-	58
Prejuízo antes dos impostos		(194.129)	(14.606)	(192.011)	(14.213)	(73.090)	(3.808)	(71.913)	(3.324)
Imposto corrente	26	-	-	(2.258)	(985)	(444)	-	(1.761)	(706)
Imposto diferido	26	666	-	806	592	666	-	806	222
Prejuízo do período		(193.463)	(14.606)	(193.463)	(14.606)	(72.868)	(3.808)	(72.868)	(3.808)
Prejuízo do período por ação básico	29	(0,68618)	(0,05987)	(0,68618)	(0,05987)	(0,25845)	(0,01561)	(0,25845)	(0,01561)
Prejuízo do período por ação diluído	29	(0,48676)	(0,05987)	(0,48676)	(0,05987)	(0,18334)	(0,01561)	(0,18334)	(0,01561)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Infracommerce CXaaS S.A.**Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados**

Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Nove meses findos				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Prejuízo do período	(193.463)	(14.606)	(193.463)	(14.606)	(72.868)	(3.808)	(72.868)	(3.808)
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para resultado:								
Efeitos de conversão de moeda estrangeira	816	(512)	816	(512)	145	(183)	145	(183)
Resultados abrangentes do período	(192.647)	(15.118)	(192.647)	(15.118)	(72.723)	(3.991)	(72.723)	(3.991)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Infracommerce CXaaS S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Atribuível aos acionistas controladores					
Nota	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Reservas de capital	Lucros/ (prejuízos) acumulado	Outros Resultados Abrangentes	Total
Exercício findo em 31 de dezembro de 2020	81.705	-	(25.373)	2.700	-	59.032
Resultados abrangentes do exercício						
Prejuízo do período	-	-	-	(14.606)	(512)	(15.118)
Ajuste de conversão em controladas	-	-	-	-	-	-
Total de resultados abrangentes do período	-	-	-	(14.606)	(512)	(15.118)
Aumentos de Capital	22 923.366	-	-	-	-	923.366
Gastos com Emissão de Ações	19a (47.223)	-	-	-	-	(47.223)
Movimentação da reserva de capital	19 (25.373)	-	25.373	-	-	-
Transações de pagamentos baseados em ações, liquidável em ações	30 -	-	1.491	-	-	1.491
Transferência do plano de pagamento baseado em ações	1.2 -	-	2.852	(2.852)	-	-
Exercício findo em 30 de setembro de 2021	932.475	-	4.343	(14.758)	(512)	921.548
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021	1.332.787	-	6.323	(52.555)	(506)	1.286.049
Resultados abrangentes do exercício						
Prejuízo do período	-	-	-	(193.463)	-	(193.463)
Ajuste de conversão em controladas	-	-	-	-	816	816
Total de resultados abrangentes do período	-	-	-	(193.463)	816	(192.647)
Aumentos de capital	22a 5.650	-	-	-	-	5.650
Adiantamento para futuro aumento de capital - plano de subscrição de ações	22 -	400.000	-	-	-	400.000
Transações de pagamentos baseados em ações, liquidável em ações	30 -	-	960	-	-	960
Bônus de subscrição de ações - Synapcom	10 -	-	15.774	-	-	15.774
Exercício findo em 30 de setembro de 2022	1.338.437	400.000	23.057	(246.018)	310	1.515.786

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Infracommerce CXaaS S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

Nota	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021 (Revisado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do período	(193.463)	(14.606)	(193.463)	(14.606)
Ajustes para:				
Depreciação de imobilizado	11	-	7.031	3.008
Amortização de intangível	12	34.223	64.392	12.002
Depreciação do direito de uso	13	-	24.009	13.655
Juros sobre arrendamentos	13	-	3.967	3.631
Rendimento sobre aplicações financeiras, líquido de imposto de renda	5	-	(959)	-
Resultado de equivalência patrimonial, líquido de impostos	10	79.103	-	(213)
(Reversões) provisões para contingências	19	(4.111)	(236)	(683)
Encargos financeiros de empréstimos	17	4.143	9.696	5.745
Encargos financeiros de debêntures	18	27.084	27.084	-
Ajuste a valor presente		-	-	451
Atualização monetária	20	21.012	28.595	-
Remuneração pós-combinação		2.933	9.039	6.926
Transações de pagamentos baseados em ações, liquidável em ações	30	960	960	1.491
Variação cambial não realizada		(5.208)	(347)	(1.045)
Resultado na remensuração de investimento	10	-	(8.670)	(18.624)
(Constituição) realização de IR diferido		(666)	(806)	592
Baixa de imobilizado		-	548	294
Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	6	-	1.607	-
Bônus de subscrição - Synapcom	10	15.774	15.774	-
Instrumentos financeiros não realizados		2.812	3.137	-
Outros		963	728	-
		(14.441)	(17.044)	12.624
Variação nos ativos e passivos operacionais				
Contas a receber		-	(35.098)	(34.063)
Adiantamentos de fornecedores		-	(25.994)	3.069
Imposto de renda e contribuição social e outros impostos a recuperar		(2.549)	(1.428)	(19.851)
Outras contas a receber		4.258	4.739	(260)
Despesas pagas antecipadamente		(1.856)	(5.356)	(1.509)
Depósitos judiciais		-	(65.224)	(7.607)
Fornecedores		(370)	122.820	(86.541)
Risco sacado a pagar		-	25.232	27.669
Adiantamento de clientes		-	(12.082)	(1.164)
Salários, encargos e provisão para férias		-	11.145	15.033
Impostos a pagar		926	74.623	10.790
Outras contas a pagar		(1.073)	(7.195)	4.201
Pagamento de impostos		-	1.699	-
Pagamento de contingências	19	-	(47)	(471)
		(15.105)	55.095	(78.080)
Fluxo de caixa (usado nas) gerado das atividades operacionais				
Fluxo de caixa de atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	11	-	(39.026)	(19.138)
Aquisição de intangível	12	-	(124.142)	(36.287)
Investimento em aplicações financeiras	5	(1.139)	(38.103)	(14.488)
Resgate em aplicações financeiras	5	-	106.049	-
Mútuos concedido a parte relacionada		(156.486)	(6.224)	(9.178)
Aquisição de participação em controlada, líquida do caixa adquirido	10	-	(5.144)	(95.079)
Aumento de capital em controlada		(11.509)	(442.494)	-
		(169.134)	(100.366)	(174.170)
Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento				
Fluxo de caixa de atividades de financiamento				
Aumento de capital	22	240.428	240.428	15.118
Aumento de capital - oferta pública		-	-	902.388
Custo de emissão		-	-	(47.223)
Custo de transação de debêntures e empréstimos		621	1.507	-
Custo de transação de antecipação de recebíveis	25	-	(58.098)	(527)
Captção de empréstimos e financiamentos	17	100.000	316.013	31.000
Juros pagos sobre arrendamentos	13	-	(5.606)	(3.721)
Juros pagos sobre debêntures	18	(24.778)	(24.778)	-
Juros pagos sobre empréstimos	17	-	(11.647)	(6.601)
Pagamento de principal de empréstimos	17	-	(111.140)	(95.558)
Captção de mútuo com partes relacionadas		-	-	-
Pagamento de principal de arrendamentos	13	-	(20.068)	(13.347)
Aquisição de participação em controlada - parcelas diferidas pagas		(140.509)	(162.313)	-
		175.762	164.299	781.529
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento				
(Redução) aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa				
		(8.477)	119.027	529.279
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		110.668	120.934	67.250
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		102.191	239.961	596.529
(Redução) aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa				
		(8.477)	119.027	529.279

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Infracommerce CXaaS S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

Receitas	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receita Bruta	-	-	1.079.487	337.161
Outras Receitas	-	18.624	17.875	18.624
	<u>-</u>	<u>18.624</u>	<u>1.097.362</u>	<u>355.785</u>
Insumos adquiridos de terceiros				
Custo dos serviços de terceiros e outros	-	(2.389)	(368.562)	(169.508)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Valor adicionado bruto	<u>-</u>	<u>16.235</u>	<u>728.800</u>	<u>186.277</u>
Depreciação e amortização do período	(34.223)	(1.742)	(95.432)	(28.665)
Valor adicionado líquido produzido	<u>(34.223)</u>	<u>14.493</u>	<u>633.368</u>	<u>157.612</u>
Receitas financeiras e variações cambiais	14.496	11.173	31.147	25.522
Resultado de equivalência patrimonial	(79.103)	(32.546)	-	213
Valor adicional total a distribuir	<u>(98.830)</u>	<u>(6.880)</u>	<u>664.515</u>	<u>183.347</u>
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal	<u>24.067</u>	<u>4.588</u>	<u>274.245</u>	<u>112.888</u>
Remuneração direta	20.384	3.528	193.954	80.472
Benefícios	-	-	64.282	22.798
F.G.T.S	-	-	9.972	4.384
Outros	3.683	1.060	6.037	5.234
Impostos, taxas e contribuições	<u>(437)</u>	<u>-</u>	<u>413.655</u>	<u>58.894</u>
Federais	(437)	-	144.385	26.297
Estaduais	-	-	261.927	28.684
Municipais	-	-	7.343	3.913
Remuneração de capital de terceiros	<u>71.003</u>	<u>3.138</u>	<u>170.078</u>	<u>26.171</u>
Despesas financeiras	65.758	3.138	164.346	21.984
Outros - Terceiros	5.245	-	5.732	4.187
Remuneração de capital próprio	<u>(193.463)</u>	<u>(14.606)</u>	<u>(193.463)</u>	<u>(14.606)</u>
Prejuízos do período	(193.463)	(14.606)	(193.463)	(14.606)
Valor adicionado distribuído	<u>(98.830)</u>	<u>(6.880)</u>	<u>664.515</u>	<u>183.347</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

(Em milhares de Reais – R\$)

1 Contexto operacional

A Infracommerce CXaaS S.A. (“IFC” ou “Companhia”), sociedade anônima com sede na cidade de São Paulo, e suas controladas, tem como principais atividades oferecer soluções digitais para marcas e indústrias liderarem suas jornadas de digitalização.

A partir de um ecossistema digital *White label*, a Companhia apoia empresas desde 2012 em diferentes níveis de maturidade na jornada digital, contribuindo para que elas subam para o próximo nível de digitalização de seus negócios. Este ecossistema é composto por cinco grandes blocos:

- (i) Infrashop;
- (ii) InfraDigital;
- (iii) InfraData;
- (iv) InfraLog;
- (v) InfraPay;

Nossa tecnologia conta com um ecossistema centrado na experiência do usuário, a partir de soluções integradas e plataformas flexíveis de acordo com a necessidade de nossos clientes em cada um dos níveis de suas respectivas jornadas digitais. Nossas soluções digitais integradas oferecidas aos nossos clientes compreendem, mas não se limitam, as seguintes atividades:

- (i) Plataformas de e-commerce para B2C e B2B, com soluções omnichannel, social commerce e marketplace;
- (ii) Serviços de gestão e operação de ecommerce, atendimento ao consumidor, CRM e marketing digital;
- (iii) Inteligência Artificial de Dados, Behavioral Targeting e relatórios de Business Intelligence;
- (iv) Um conjunto de soluções de inteligência logística dentro do nosso serviço de fulfillment (“fulfillment 3.0”) composto por múltiplos centros de distribuição e dark stores, tracking de pedidos e gestão de fretes;
- (v) Gestão de pagamentos por meio de nossa fintech, onde nossos clientes se beneficiam de um gateway de pagamento certificados pelo PCI (Payment Card Industry), com gestão processo de contas a receber e financiamento comercial.

Todos esses componentes fazem parte da oferta de soluções integradas para e-commerce, compondo o nosso ecossistema digital white label.

A Infracommerce CXaaS S.A. foi constituída em 15 de setembro de 2020, com o objetivo de ser a holding não-operacional consolidadora do resultado do Grupo econômico, denominada “IFC”, e exerce as suas atividades por meio de suas controladas diretas conforme demonstrado na nota 2.

A Companhia é listada na B3 – Brasil, Bolsa, Balcão, no segmento especial denominado Novo Mercado, sob o código IFCM3 onde negocia suas ações ordinárias.

2 Lista de entidades consolidadas

A lista a seguir descreve todas as entidades relevantes da Companhia, incluindo controladas e não controladas.

Participação acionária						
Controladas	Abreviação	País	Participação	Controladora	2022	2021
Infracommerce Negócios e Soluções em Internet Ltda.	IFC Ltda.	Brasil	Direta	IFC	100%	100%
Inframédia Soluções em Informática Ltda – EPP	Inframédia	Brasil	Direta	IFC	100%	100%
Infracommerce Varejo e Distribuição Digital Ltda.	IFC Varejo	Brasil	Direta	IFC	100%	100%
Infracommerce Negócios Y Soluciones en Internet MX	IFC MEX	México	Direta	IFC	100%	100%
Infrashop Negócios e Soluções em Internet Ltda.	IFS Ltda	Brasil	Direta	IFC	100%	100%
Infrapay Administração de Pagamentos Ltda.	Infrapay	Brasil	Direta	IFC	100%	100%
Pier 8 Serviços de Varejo Ltda	Pier 8	Brasil	Indireta	IFC Ltda	100%	100%
Armazéns Gerais Furusho & Salzano Ltda	Armazém	Brasil	Indireta	IFC Ltda	100%	100%
Synapcom Comércio Eletrônico S.A	SYN	Brasil	Direta	IFC	100%	100%
Synapcom Soluções De E-commerce Ltda.	SYN Sol	Brasil	Indireta	SYN	100%	100%
Synapcom Consultoria Ltda.	SYN Consult.	Brasil	Indireta	IFC	100%	100%
New Retail Limited	New Retail	Cayman	Direta	IFC	61,44%	61,44%
New Retail LLC	NR LLC	Delaware	Indireta	New Retail	100%	100%
Brandlive Argentina S.A.	Brandlive	Argentina	Indireta	New Retail	99%	99%
BL 360 S.A.	BL 360	Argentina	Indireta	Brandlive	100%	100%
Tatix Comércio e Participações Ltda.	Tatix	Brasil	Indireta	IFC Ltda	100%	100%
SummaSolutions	Summa	Argentina	Indireta	New Retail	100%	100%
Sígurd S.A.P.I. de C.V.	Sígurd	México	Indireta	New Retail	100%	100%
Brandlive SpA	Brandlive Chile	Chile	Indireta	New Retail	100%	100%
Brandlive Peru	Brandlive Peru	Peru	Indireta	New Retail	100%	100%
Brandlive Uruguai	Brandlive Uruguai	Uruguai	Indireta	New Retail	100%	100%
Infracommerce Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	FIDC	Brasil	Indireta	IFC Ltda	100%	100%
Tevec Sistemas S.A (a)	Tevec	Brasil	Indireta	IFC Ltda	100%	-
Brandlive Colômbia SAS (b)	BL Colômbia	Colômbia	Indireta	Brandlive	100%	-
Participação em não controlada						
Brandlive Colômbia SAS (b)	BL Colômbia	Colômbia	Indireta	Brandlive	-	40%

(a) Empresa adquirida em 28 de janeiro de 2022, conforme detalhado na nota 10.

(b) No dia 01 de abril de 2022, a Companhia adquiriu, por meio da New Retail LLC, 60% das ações adicionais da Brandlive Colombia S.A., na qual a Companhia já tinha participação indireta de 40%, passando então a deter 100% de participação, conforme detalhado na nota 10.

3 Base de preparação e apresentação

Apresentação das demonstrações financeiras intermediárias

As demonstrações financeiras intermediárias são apresentadas em milhares de reais (“R\$”), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

As demonstrações financeiras intermediárias individuais foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração intermediária e com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das informações intermediárias – ITR.

As demonstrações financeiras intermediárias consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstrações intermediárias e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e também com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das informações intermediárias – ITR.

A Demonstração do Valor Adicionado (“DVA”) tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e suas Controladas e sua distribuição durante determinado período e é apresentada conforme requerido pelas normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários, pois não é uma demonstração prevista e nem obrigatória conforme às IFRS.

A Administração afirma que todas as informações relevantes próprias das ITRs estão divulgadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram autorizadas para publicação pelo Conselho de Administração em 10 de novembro de 2022.

Principais políticas contábeis

Neste trimestre não ocorreram mudanças nas principais políticas e práticas contábeis e, portanto, mantém-se a consistência de aplicação dos procedimentos divulgados nas notas explicativas às demonstrações contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, exceto pela mudança de política conforme descrito abaixo. Portanto, estas informações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto.

Política contábil anteriormente a 1º de janeiro de 2022

A Companhia apresentava os pagamentos de juros sobre empréstimos e financiamentos, incluindo antecipação de recebíveis, debêntures e arrendamento como atividade operacional nas demonstrações dos fluxos de caixa.

Política contábil após 1º de janeiro de 2022

A Companhia reavaliou a apresentação dos pagamentos de juros sobre empréstimos e financiamentos, incluindo antecipação de recebíveis, debêntures e arrendamento e passou a apresentar como atividade de financiamento nas demonstrações dos fluxos de caixa, pois considera que se referem aos custos de obtenção de recursos financeiros e entende que tal classificação melhor representa os fluxos de recursos e fornece informações mais relevantes aos usuários das demonstrações financeiras. Tal mudança foi aplicada retrospectivamente e, portanto, a Companhia está rerepresentando para o período comparativo, conforme a seguir:

Consolidado

	30/09/2021	Reclassificação	30/09/2021 (Reclassificado)
Demonstrações dos fluxos de caixa			
Atividade operacional			
Contas a receber	(34.590)	527	(34.063)
Juros pagos sobre arrendamentos	(3.721)	3.721	-
Juros pagos sobre empréstimos	(6.601)	6.601	-
Total de caixa usado nas atividades operacionais	(88.929)	10.849	(78.080)
Atividade de financiamento			
Custos de antecipação de recebíveis	-	(527)	(527)
Juros pagos sobre arrendamentos	-	(3.721)	(3.721)
Juros pagos sobre empréstimos	-	(6.601)	(6.601)
Total de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	792.378	(10.849)	781.529

Não houve impacto nas demonstrações financeiras individuais da controladora, apenas no consolidado conforme apresentado acima.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e bancos	2.021	44.658	88.597	54.924
Aplicações financeiras	100.170	66.010	151.364	66.010
	102.191	110.668	239.961	120.934

Caixa e equivalentes de caixa são quaisquer títulos de curto prazo com prazos de vencimento de 90 dias ou menos. A Administração da Companhia define "Caixa e equivalentes de caixa" como valores mantidos com o objetivo de cumprir compromissos financeiros de curto prazo, ao invés de investimentos ou outros fins.

As aplicações financeiras são facilmente conversíveis em um montante conhecido de caixa e não estão sujeitas a riscos significativos de variação de valor, e são registrados a valores de custo mais rendimento acumulado até datas de balanço não superior ao valor de mercado ou realização. As aplicações financeiras do grupo referem-se a investimentos em Certificados de Depósito Bancário (CDB), reajustados com base na variação do Certificado de Depósito Interbancário, remunerado a uma taxa anual média de 103,3% do CDI em 30 de setembro de 2022 (107% do CDI em 31 de dezembro 2021).

A exposição da Companhia aos riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para esses ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa 27.

5 Aplicações financeiras

a. Composição

Instituição/Tipo	Quantidade	Valor cota	Consolidado	
			30/09/2022	31/12/2021
Letras Financeiras do Tesouro	5	12,15	61	-
Letras Financeiras do Tesouro	30	12,18	365	-
Letras Financeiras do Tesouro	60	12,13	728	-
LFT - Tesouro Nacional - Pós-fixado	-	-	1.154	-
Letras Financeiras do Tesouro (13,15%)	99	12,22	1.211	-
LFT - Tesouro Nacional - Pré-fixado	-	-	1.211	-
Itaú FI	-	-	-	75.381
Santander FI	-	-	-	13.727
Bradesco FI RF DI Fe	631.885	0,01	8.691	-
Argentina	-	-	9.926	-
Fundos de investimentos	-	-	18.617	89.108
J.P.Morgan (95% CDI)	110.327	0,01	1.139	-
Conta escrow	-	-	1.139	-
Aplicações financeiras	-	-	22.121	89.108

b. Movimentação

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	89.108
Aplicação	38.103
Resgate financeiro	(106.049)
Imposto de renda	(877)
Rendimentos sobre aplicação	1.836
Saldo em 30 de setembro de 2022	22.121

6 Contas a receber

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Contas a receber de operadoras de cartão de crédito (i)	308.602	26.784
Contas a receber de clientes (ii)	161.258	346.630
Contas a receber FIDC (iii)	13.798	10.889
Contas a Receber	483.658	384.303
PECLD – FIDC	(1.865)	(258)
PECLD – demais recebíveis	(1.235)	(1.235)
PECLD (iv)	(3.100)	(1.493)
	480.558	382.810

- (i) Correspondem às contas a receber das vendas através de cartão de crédito, que a Companhia recebe em montantes, prazos e parcelas definidas no momento da venda dos produtos dos clientes. Esse valor corresponde a Venda Bruta de Mercadoria (*GMV – Gross Merchandise Volume*) referente às vendas de produtos dos clientes nos respectivos sites de *e-commerce* operados pela Companhia. A Companhia realizou antecipação de cartões em 30 de setembro de 2022 no montante de R\$ 1.039.082 (R\$ 126.241 em 31 de dezembro de 2021), onde transfere para as operadoras de cartão de crédito e instituições financeiras todos os riscos de recebimento dos consumidores e, assim, liquida antecipadamente estas contas a receber.
- (ii) As contas a receber dos clientes, correspondem ao rebalanceamento da margem em que o produto do cliente foi vendido nos diferentes sites de *e-commerce* para o consumidor final por um preço abaixo do negociado na formação da margem do produto quando da negociação entre a Companhia e o cliente. Como os contratos garantem uma margem mínima para a Companhia, visto que a Companhia atua como agente na operação, então a margem é rebalanceada mensalmente. Conforme mencionado na nota explicativa 14, este valor é liquidado contra a conta de “fornecedores”, onde a Companhia possui os valores a pagar para os respectivos fornecedores.
- (iii) Referem-se às aquisições de direitos creditórios oriundos das operações com o FIDC. Constituem-se, através do duplo endosso do recebível por uma das controladas da Companhia, que outrora comprou o recebível dos clientes B2B e B2C, atribuindo uma taxa de desconto acordada.
- (iv) Conforme critérios estabelecidos na nota explicativa 27.

As contas a receber da Companhia são apresentadas juntamente com os valores em aberto de Venda Bruta de Mercadoria (*GMV – Gross Merchandise Volume*) e a Companhia retém os valores relativos às comissões. Dessa forma, em geral, a diferença entre o valor que a Companhia recebe com a venda dos produtos dos clientes e o valor que a Companhia paga aos fornecedores é o valor efetivo referente à comissão dos serviços fornecidos pela Companhia atuando como um agente da transação.

Abaixo apresentamos a movimentação da PECLD:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(1.493)
Adição	(1.644)
Baixas	37
Saldo em 30 de setembro de 2022	(3.100)

7 Adiantamento a fornecedores

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Adiantamento a fornecedores (i)	113.161	88.178
Outros adiantamentos a fornecedores	1.011	-
	114.172	88.178

- (i) Corresponde ao saldo de mercadoria dos clientes, do qual a Companhia atua como agente na transação.

8 Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
ICMS (i)	-	-	76.316	86.216
PIS e COFINS	-	-	36.381	29.746
IRRF	2.314	-	5.843	1.087
Outros impostos	2.856	2.621	13.840	12.774
Impostos México	-	-	116	189
Impostos Argentina	-	-	15.548	1.387
	5.170	2.621	148.044	131.399
Circulante	5.170	2.621	120.408	85.266
Não Circulante	-	-	27.636	46.133
	5.170	2.621	148.044	131.399

- (i) O valor de R\$ 76.316 é referente ao ICMS DIFAL gerado nas operações interestaduais. Parte destes créditos em que esses impostos não estão incluídos na margem da Companhia negociada com o cliente faz parte de um valor a ser reembolsado ao cliente. Desta forma, a Companhia reembolsa este crédito ao fornecedor dos produtos, que são os clientes. O mesmo valor a ser reembolsado é reconhecido no balanço, que em 30 de setembro de 2022 é de R\$ 24.449 (R\$ 22.685 em 31 de dezembro de 2021), vide em “outras contas a pagar” – nota 21.

9 Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021 (Revisado)	30/09/2022	31/12/2021 (Revisado)
Ativo indenizatório (i)	69.780	69.780	69.780	69.780
Adiantamento Distr. de Lucro Synapcom (ii)	-	-	-	38.736
Adiantamento 13º Salário, Salários e Férias	-	-	368	1.722
Contas a receber – aumento de capital (iii)	165.222	-	165.222	-
Outros contas a receber	-	4.258	9.532	10.151
	235.002	74.038	244.902	120.389
Circulante	165.222	4.258	169.561	50.609
Não circulante	69.780	69.780	75.341	69.780

- (i) Trata-se de ativo indenizatório contratual que cobre o valor do passivo contingente registrado no mesmo valor em provisões para contingências (nota explicativa 19), na aquisição da Synapcom.
- (ii) Refere-se a distribuição de lucros ocorridos antes da aquisição da Synapcom pela Companhia.
- (iii) Refere-se ao aumento de capital privado que a Companhia finalizou no mês de setembro, porém parte da entrada do caixa ocorreu no mês de outubro, conforme nota explicativa 33.

10 Investimentos em controladas

a. Combinação de negócios

(i) *Aquisição New Retail*

Em 29 de janeiro de 2021, a Companhia adquiriu uma participação adicional de 40% das ações da *New Retail Company*, passando de 21,44% para 61,44% de participação do capital da investida. Com a aquisição adicional da participação, a Companhia passou a ter o controle das operações da *New Retail*.

A aquisição proporciona a Companhia maior escala na América Latina, sinergias de custos e receitas, acesso a uma base de clientes e uma equipe qualificada, gerando crescimento interno e externo.

O preço fixo de aquisição foi de US\$ 9.000 mil (equivalente a R\$ 49.283, na data do fechamento do contrato), a ser liquidado em 3 parcelas de acordo com os termos e condições estabelecidos no instrumento de compra.

Impactos no fluxo de caixa

O total pago no período de 2021 foi de R\$ 16.428. O total apresentado nas demonstrações de fluxo de caixa é o valor pago líquido do caixa da empresa adquirida (R\$ 5.152), tendo assim um efeito de R\$ 11.276 no fluxo de caixa do exercício de 2021. Em 01 de abril de 2022 a Companhia efetuou o pagamento do saldo remanescente no total de R\$ 28.260.

Call option e Put option

No contrato de compra e venda assinado entre as partes existe uma estrutura de *put/call option* em relação à participação remanescente dos controladores anteriores.

Ambas as opções de compra e venda são calculadas a partir de um desconto em relação ao múltiplo de valor de mercado sobre a receita líquida da Companhia, o qual será aplicado sobre a receita líquida da *New Retail*.

O exercício do *call option* teve início em março de 2022 com base nos números financeiros de 2021 e pode ser exercido a qualquer momento desde que exercida a totalidade da participação remanescente de 38,56%, pelo valor a ser calculado com base no múltiplo definido sobre a receita líquida dos 12 meses do exercício anterior ao exercício da opção de compra.

O desconto inicial é de 20% e vai reduzindo ao longo dos anos (2,5% por ano) até atingir o limite de 10%.

O *call option* tem um *valuation floor* de USD 27.000 mil que aumenta 20% ao ano.

O contrato ainda prevê uma cláusula de penalidade em função da saída dos fundadores da gestão da empresa, onde será aplicado um desconto de 20% sobre o valor calculado da *call option* caso qualquer um dos quatro fundadores deixe a empresa no ano de 2022, decrescendo em 5% em cada um dos períodos subsequentes (20%, 15%, 10% e 5%) até chegar a zero em 2026. O percentual de desconto será multiplicado pela quantidade de fundadores que deixar a empresa no mesmo ano de exercício, ou seja, percentual de desconto máximo de 80%, 60%, 40% e 20%, respectivamente.

O exercício do *put option*, por sua vez, inicia-se em março 2023, baseado na receita líquida do exercício anterior ao do exercício da *put*, e pode ser exercido em 4 tranches de 9,64% ao ano, percentual de participação esse que caso não exercido em totalidade pelos fundadores da *New Retail* em cada um dos períodos, pode ser acumulado para o período subsequente de exercício da *put*, até o último ano previsto de exercício no contrato (2026). O desconto do múltiplo de receita líquida do *put option* começa em 30% e decresce ao longo dos anos até o patamar de 20%. O desconto da *put option* pode variar em função de algumas variáveis, como crescimento da receita líquida e margem EBIT (ambos indicadores da *New Retail*).

A cláusula de penalidade mencionada acima aplicável ao *call option* também se aplica à *put option*, sendo que os percentuais de desconto são os seguintes: 15% caso qualquer fundador saia em 2023, 10% caso qualquer fundador saia em 2024 e 5% caso qualquer fundador saia em 2025.

O percentual de desconto também será multiplicado pela quantidade de fundadores que deixar a empresa no mesmo ano de exercício, ou seja, percentual de desconto máximo de 75%, 50% e 25% para a *put option* neste caso, respectivamente.

A Companhia adotou o método de aquisição antecipada, no qual é reconhecida a consolidação da empresa em 100%. Neste caso, a Companhia registrou o passivo financeiro decorrente da *put option* em contrapartida do ágio por expectativa de rentabilidade futura.

Com o método de aquisição antecipada a *call option* não foi registrada conforme determinado pela norma contábil CPC 36 / IFRS 10 e o passivo financeiro referente a *put option* foi estimado pelo *fair value* das opções, utilizando a taxa média de desconto de 7,44%, possibilitando a mensuração do valor justo do passivo. O valor total da *put option* foi estimado em R\$ 70.254.

Parte da *put option* está relacionada à remuneração a ser paga aos fundadores da adquirida, já que o contrato possui a cláusula de penalidade em caso de não permanência deles, conforme descrito acima. Então, a Companhia considerou, nos termos do CPC 15 (R1) / IFRS 3 – Combinação de negócios, o montante de R\$ 50.938 como parte da combinação de negócios a título da *put option*, registrado na rubrica de Instrumentos financeiros, e R\$ 19.316 a ser reconhecido como transação separada representada pela remuneração pós-combinação, a ser reconhecido como custo de remuneração durante o período de 1 de fevereiro de 2021 a 31 de dezembro de 2025, numa base mensal. O impacto dessa despesa no resultado do período findo em 30 de setembro de 2022 foi de R\$ 3.683.

Remensuração subsequente

A Companhia realizou a remensuração subsequente calculando o valor justo da *put option* para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e o valor justo da *put option* foi de R\$ 64.273, sendo o efeito dos R\$ 13.335 registrado no patrimônio líquido. Nenhum efeito significativo foi identificado para o período findo em 30 de setembro de 2022 e, portanto, nenhum efeito contábil foi realizado sobre o valor anteriormente registrado.

(ii) Aquisição Summa e Sigurd

Em 15 de julho de 2021 foi celebrado o contrato de compra e venda, onde a subsidiária *New Retail LLC* adquiriu 100% das quotas das empresas *Summa Solutions S.R.A L. & Sigurd S.A.P.I. de C.V.*, em conjunto “*Summa*”, localizadas na Argentina e no México, respectivamente. As empresas adquiridas atuam no ramo de tecnologia da informação com ênfase na prestação de serviço de suporte, customização e implantação de software no *e-commerce*. As empresas irão agregar ao negócio da *New Retail LLC* que não possuía operações especializadas neste ramo, que passará, a partir desta aquisição, a ser oferecido pela *Summa*. A expectativa com o negócio é de que a *New Retail LLC* passe a oferecer para seus clientes, através da *Summa*, serviços de suporte, customização e implementação de *software* para *e-commerce*, *expertise* que antes da aquisição a *New Retail LLC* não possuía.

O preço fixo de aquisição foi de US\$ 9.000 mil (equivalente a R\$ 48.949, na data do fechamento do contrato), a ser liquidado em duas partes sendo, (i) US\$ 2.000 mil em ações da *New Retail LLC* e (ii) US\$ 7.000 em 4 parcelas sendo elas no ato da compra, 01 de julho de 2022, 15 de junho de 2023 e 17 de julho de 2023.

Impactos no fluxo de caixa

No dia 1 de julho de 2022, a Companhia efetuou o pagamento da segunda parcela no montante de R\$ 9.359.

(iii) Aquisição Tatix

Em 10 de agosto de 2021 foi celebrado o contrato de compra e venda onde a subsidiária IFC Ltda. adquiriu 100% das quotas da Tatix Comércio e Participações Ltda, denominada “Tatix”.

Fundada em 2013, a Tatix oferece toda a infraestrutura e orientação para construir a presença digital de grandes marcas, com projeto, desenvolvimento e manutenção tecnológica, logística e gestão de transportes, consultoria estratégica, desenvolvimento de conteúdo, gestão e operação de marketing digital, meios de pagamento, programa de pontos e relacionamento, atendimento ao cliente, gestão fiscal e jurídica.

A Tatix traz ao ecossistema da Infracommerce soluções tecnológicas avançadas como um exclusivo sistema proprietário, que suporta projetos de *omnichannel* e permite o processo de “uberização” na escolha da revenda para atendimento, além de um *seller center* para facilitar a interação dos revendedores participantes do canal através de um *front-end* simplificado, gestão de conteúdo de produtos e controle financeiro consolidado.

Essas competências passam a integrar o ecossistema de soluções da Infracommerce, com sinergia e potencial de *cross-sell* para seus mais de 200 clientes, tornando a oferta de serviços ainda mais completa.

Com essa aquisição, a Infracommerce reforça seu portfólio de serviços e se consolida como o maior *player* de *Customer Experience as a Service (CXaaS)* em B2C no Brasil e América Latina, além de aumentar sua presença em projetos de B2B. A escala da combinação do negócio permitirá a captura de diversas sinergias adicionais.

O preço fixo de aquisição foi de R\$ 120.685, a ser liquidado em duas parcelas (i) a primeira parcela na data do fechamento no valor de R\$ 75.685, (ii) a segunda parcela em até 90 dias da data do fechamento no valor de R\$ 45.000.

Os principais quotistas e executivos da Tatix continuarão no comando das operações por pelo menos um ano e terão direito a um valor adicional (*earn-out*) de acordo com o desempenho da Tatix de setembro de 2021 a setembro de 2022. O valor do *earn-out* depende diretamente da receita bruta da empresa e é previsto entre R\$ 5.000 e R\$ 36.000. O valor justo desta contraprestação contingente, estimado e registrado pela Companhia, é de R\$ 27.500. A base para determinar o valor a pagar foram as projeções de receita bruta para 2021 e 2022, a mesma utilizada para apurar o fluxo de caixa descontado da combinação de negócios, as quais foram feitas utilizando como base taxa real.

A Administração efetuou um acordo com os antigos quotistas para a quitação antecipada do valor do *earn-out*, apurado em R\$ 33.000. Como o pagamento deveria acontecer somente em 2022, a Companhia descontou este montante a valor presente chegando em um total a ser pago de R\$ 30.261. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi pago um montante de R\$ 20.000, ficando um saldo remanescente de R\$ 10.261 a ser pago via conta *scrow* até dezembro de 2022. Com isso, o *earn-out* é substituído pelo contas a pagar na aquisição de controladas. Não tivemos pagamentos durante o período até 30 de setembro de 2022.

(iv) Aquisição Synapcom

No dia 26 de novembro de 2021 a Companhia obteve controle da operação adquirindo 100% (cem por cento) do capital social da Synapcom Comércio Eletrônico S.A., Synapcom Soluções de e-commerce Ltda. e Synapcom Consultoria Ltda. (juntas “Synapcom”), uma companhia um grupo de empresas especializado no desenvolvimento e operacionalização de projetos para e-commerce, com ampla gama de soluções tecnológicas e operacionais e com, com mais de 60 clientes em sua carteira.

A Synapcom reúne as especialidades necessárias para a jornada de digitalização completa: do planejamento à gestão de canais de *e-commerce*; operação da plataforma à integração do ecossistema digital; incluindo melhores práticas logísticas e *marketing* digital. Atualmente, a Synapcom possui mais de 1.200 colaboradores e movimenta mais de 15 milhões de itens em sua operação.

O preço de aquisição total foi de R\$ 1.118.996, sendo: (i) pagamento em caixa na data do fechamento da transação no valor de R\$ 560.000; (ii) R\$ 226.087 a pagar conforme termos do contrato, devido o aditamento do contrato adicionamos os vencimentos atualizados abaixo; (iii) R\$ 394.637 em emissão de 25.268.472 de ações da Companhia ao preço unitário de R\$ 15,83, representando aproximadamente 10% do capital social da Companhia e; (iv) R\$ (14.394) referente ao ajuste de preço pós fechamento, conforme previsto no contrato.

O Contrato prevê um bônus de subscrição para os ex-acionistas minoritários de até 1.681.359 ações em 2 tranches, sendo a primeira com 12 e a segunda com 18 meses, nas quantidades de 1.120.907 e 560.452 respectivamente, totalizando R\$ 1.980. Esse bônus está atrelado à permanência dos minoritários na administração da Companhia.

O bônus de subscrição está relacionado à remuneração a ser paga aos minoritários da adquirida antes da aquisição para que prestem serviços à Companhia durante esse período, já que o bônus de subscrição será cancelado proporcionalmente no caso de algum deles deixar ou parar de prestar serviços. Então, a Companhia considerou o bônus de subscrição, nos termos do CPC 15 (R1) / IFRS 3 – Combinação de negócios, como transação separada representada pela remuneração por serviços pós-combinação, reconhecido como custo de remuneração. O valor justo calculado da operação em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 22.520, o qual será reconhecido no resultado numa base mensal durante o período de 26 de novembro de 2021 a 31 de abril de 2023. O total de despesa reconhecido no período findo em 30 de setembro de 2022, referente ao bônus de subscrição, é de R\$ 15.774.

Após fechamento do exercício de 2021 foi realizado o cálculo do ajuste de preço pós fechamento com base na dívida líquida de 30 de novembro de 2021, conforme contrato, resultando no valor de R\$ 61.728 a receber pela Companhia. Este valor estava sendo revisado e discutido, conforme previsto no contrato e anteriormente divulgado. Em 30 de setembro de 2022, a Companhia fez um aditivo ao contrato junto aos vendedores, onde o valor de ajuste de preço firmado foi de R\$ 14.394. Veja detalhes mais abaixo.

Como parte do processo de aquisição, foi identificado um passivo contingente referente aos processos fiscais, previdenciários e trabalhistas. A Companhia registrou o montante de R\$ 69.780 conforme nota 19, referente a tais passivos contingentes como parte da combinação de negócios. Conforme item 23 do CPC 15 (IFRS 3) - Combinação de Negócios, “O adquirente deve reconhecer, na data da aquisição, um passivo contingente assumido em combinação de negócios se ele for uma obrigação presente que surge de eventos passados e se o seu valor justo puder ser mensurado com confiabilidade, portanto, o adquirente deve reconhecer, na data da aquisição, um passivo contingente assumido em combinação de negócios, mesmo se não for provável que sejam requeridas saídas de recursos (incorporando benefícios econômicos) para liquidar a obrigação. Como a Companhia possui o direito contratual de indenização junto aos ex-acionistas, que cobre os processos e montantes estimados, foi registrado um ativo indenizatório no mesmo montante na rubrica outros contas a receber do ativo, veja nota 9.

Aditamento do contrato de Compra e Venda

No dia 09 de setembro de 2022, a Companhia firmou um aditamento do contrato com os vendedores. Fez parte desse aditamento o acordo quanto ao ajuste de preço chegando no total de R\$ 14.394 a receber pela Companhia e a repactuação da parcela diferida, que possuía um único vencimento em novembro de 2022, e foi alterada para: i) um pagamento antecipado de R\$ 112.249, sendo que R\$93.541 foi usado pelos vendedores exclusivamente para aportar na Companhia por meio do aumento de capital privado divulgado em fato relevante ao mercado no dia 11 de agosto de 2022, conforme aditamento firmado, e R\$ 18.708 como pagamento adiantado de parte da parcela diferida; ii) o saldo remanescente no valor de R\$ 123.390 da parcela diferida abatido do valor do ajuste de preço será dividido em duas partes, sendo uma de R\$ 78.713 e outra de R\$ 44.676. O primeiro valor será pago em parcelas anuais no valor de R\$ 26.238, sendo a primeira com vencimento em 22 de novembro de 2022, corrigida pelo CDI + 4%, e as demais corrigidas pelo CDI + 2%. A segunda parte será paga em parcelas semestrais no valor de R\$ 14.892, sendo a primeira com vencimento em 03 de julho de 2023, corrigido pelo CDI + 2%.

Em decorrência do ajuste de preço mencionado acima, a Companhia atualizou a contabilização da combinação de negócios, dentro do período de mensuração, e refletiu os efeitos do ajuste de preço no período comparativo. Veja abaixo os efeitos:

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2021	Ajuste combinação de negócios	31/12/2021 (Revisado)	31/12/2021	Ajuste combinação de negócios	31/12/2021 (Revisado)
Balanco Patrimonial						
Ativo						
Outras contas a receber	66.038	(61.780)	4.258	112.389	(61.780)	50.609
Total ativo circulante	179.327	(61.780)	117.547	882.799	(61.780)	821.019
Investimentos em controladas	1.705.920	47.386	1.753.306	-	-	-
Intangível	-	-	-	1.546.585	47.386	1.593.971
Total ativo não circulante	1.785.796	47.386	1.833.182	1.878.739	47.386	1.926.125
Total ativo	1.965.123	(14.394)	1.950.729	2.761.538	(14.394)	2.747.144
Passivo						
Contas a pagar pela combinação de negócio	259.555	(14.394)	245.161	300.834	(14.394)	286.440
Total do passivo circulante	268.694	(14.394)	254.300	886.641	(14.394)	872.247
Total do passivo e do patrimônio líquido	1.965.123	(14.394)	1.950.729	2.761.538	(14.394)	2.747.144

Impactos no fluxo de caixa

No mês de setembro de 2022, a Companhia efetuou pagamentos para os vendedores no montante de R\$ 112.249.

(v) Aquisição Tevec

Em 28 de janeiro de 2022 foi celebrado o contrato de compra e venda, onde a subsidiária *Infracommerce Negócios e Soluções Ltda.* adquiriu 100% das quotas da empresa *Tevec Sistemas S.A.*, “Tevec”, localizada no Brasil. A Tevec traz ao ecossistema da Infracommerce soluções de Machine Learning e algoritmos analíticos de processamento de Big Data que, através do uso de Inteligência Artificial (IA), permitem a automação de análise para tomada de decisões de abastecimento, compras, campanhas e preços. Entre os pontos fortes da Tevec estão a arquitetura autônoma e eficiente de processamento de massa de dados, algoritmos de IA de reconstrução de dados e algoritmos de IA de previsão de consumo.

Além de um time experiente de *data scientists* e *data engineers*, a Tevec complementa a oferta da Infracommerce, principalmente no segmento de B2B onde a tecnologia proprietária de plataforma é embarcada com funcionalidades de BI, e permite à Infracommerce avançar na otimização de *inventory management* dos seus clientes, reduzindo ruptura e impulsionando o GMV das operações atuais.

O preço de aquisição total foi de R\$ 45.000, sendo: (i) pagamento em caixa na data do fechamento da transação no valor de R\$ 5.691; (ii) R\$ 39.309 a pagar referente a parcela variável (*earn-out*) em 30 de abril de 2025. O pagamento variável (*earn-out*) depende diretamente da receita anual bruta da Tevec ou Unidade Tevec e é previsto entre R\$ 5.000 e R\$ 75.000. O valor justo desta contraprestação contingente, estimado e registrado pela Companhia, é de R\$ 39.309. A base para determinar o valor a pagar foram as projeções de receita bruta para 2022 e 2023, a mesma utilizada para apurar o fluxo de caixa descontado da combinação de negócios, as quais foram feitas utilizando como base taxa real.

Parte do *earn-out* está relacionada à remuneração a ser paga aos fundadores da adquirida, já que o contrato possui a cláusula de penalidade em caso de não permanência deles. Então, a Companhia considerou, nos termos do CPC 15 (R1) / IFRS 3 – Combinação de negócios, o valor de R\$ 23.492 que fez parte da mensuração do ágio sobre a transação, e R\$ 23.865 a ser reconhecido como transação separada representada pela remuneração pós-combinação, a ser reconhecido inicialmente como custo de remuneração durante o período de 1 de fevereiro de 2022 a 1 de março de 2024, numa base mensal. A Companhia reconheceu no resultado do período uma despesa de R\$ 4.400 e deixou de ter essa despesa mensal devido ao Termo de cessão de direitos firmado com os fundadores mencionado mais abaixo, sendo que já foi integralmente para o resultado do período.

Esse valor de *earn-out* deve ser corrigido pelo CDI e será pago à Companhia quando houver a liquidação da última parcela de pagamento para os vendedores, fato que acontece em 2024.

Caso as subsidiárias adquiridas fossem consolidadas desde 1º de janeiro de 2022, a demonstração do resultado consolidada do período findo em 30 de setembro de 2022 teria uma receita líquida de R\$ 629.753 e um prejuízo de R\$ 194.765.

Termo de cessão de direitos

No dia 13 de setembro de 2022, a Companhia firmou um Termo de cessão de direitos com os vendedores fundadores da empresa adquirida, cedendo o direito sobre o *earn-out* que os fundadores possuíam, para a Companhia, por um valor fixo no total de R\$ 13.980 para os dois fundadores. Deste montante, R\$ 9.330 foi pago pela Companhia nos dias 14 e 21 de setembro de 2022, dos quais R\$ 2.320 foi usado exclusivamente para o aumento de capital privado na Companhia conforme fato relevante publicado ao mercado no dia 11 de agosto de 2022 e o saldo remanescente utilizado para compra de ações direto no mercado. O saldo remanescente da dívida no total de R\$ 4.650 será pago em uma parcela em outubro de 2022 no valor de R\$ 1.650 e o restante será pago 30 de abril de 2026, sendo esse valor corrigido pelo CDI + 2%.

Impactos no fluxo de caixa

O total pago até 30 de setembro de 2022 foi de R\$ 15.021. O total apresentado nas demonstrações de fluxo de caixa é o valor pago líquido do caixa da companhia adquirida (R\$ 45), tendo assim um efeito de R\$ 14.976.

(vi) Brandlive Colombia

Em 01 de abril de 2022, a Companhia adquiriu, por meio da New retail LLC, 60% adicionais das ações representativas do capital da Brandlive Colombia S.A., na qual a Companhia já tinha participação indireta de 40%, passando então a deter 100% de participação.

O preço fixo de aquisição foi de US\$ 2.892 mil (equivalente a R\$ 15.616 na cotação da moeda a época da transação) a ser liquidado de acordo com os termos e condições estabelecidos no instrumento de compra, conforme abaixo:

- (i) Primeira parcela: US\$ 723 mil, sendo US\$ 150 (equivalente a R\$ 810) pago na data do fechamento da operação e US\$ 573 mil (equivalente a R\$ 3.115) pago no 5º dia útil de julho de 2022;
- (ii) Segunda parcela: USD 723 mil, (equivalente a R\$ 3.909) a ser pago em julho de 2023;
- (iii) Terceira parcela: USD 723 mil, (equivalente a R\$ 3.909) a ser pago em julho de 2024; e
- (iv) Quarta parcela: USD 723 mil, (equivalente a R\$ 3.909) a ser pago em julho de 2025.

Adicionalmente, os sócios fazem jus a uma contraprestação contingente (*earn-out*), caso o lucro líquido apurado resulte em um crescimento igual ou superior a 20% e EBIT acumulado de 5%, nos exercícios de 2022, 2023 e 2024. O valor justo do *earn-out* calculado pela Companhia é de USD 600 mil (equivalente a R\$ 3.243), que serão pagos em 3 parcelas anuais entre os anos de 2023 e 2025.

Parte do *earn-out* está relacionada à remuneração a ser paga aos fundadores da adquirida, já que o contrato possui a cláusula de penalidade em caso de não permanência deles. Então, a Companhia considerou, nos termos do CPC 15 (R1) / IFRS 3 – Combinação de negócios, o valor de US\$ 3.142 mil (equivalente a R\$ 16.426) dentro da combinação de negócios, e, portanto, fez parte da mensuração do ágio sobre a transação, e USD 450 mil (equivalente a R\$ 2.430) a ser reconhecido como transação separada representada pela remuneração pós-combinação, a ser reconhecido como custo de remuneração durante o período de 1 de abril de 2022 a 1 de março de 2025, numa base mensal. O impacto dessa despesa no resultado do período findo em 30 de setembro de 2022 foi de R\$ 507.

Impactos no fluxo de caixa

O total pago até 30 de setembro de 2022 foi de R\$ 3.115. O total apresentado nas demonstrações de fluxo de caixa é o valor pago líquido do caixa da companhia adquirida (R\$ 1.312), tendo assim um efeito de 2.613.

Remensuração da participação anterior

Com a aquisição dos 60% remanescente, a Companhia passou a ter 100% das quotas e consolidar a operação. Com isso, todo o saldo do investimentos no valor de R\$ 780 referente a participação anterior de 40% foi remensurado a valor justo na data da combinação de negócios, o que gerou um ganho na remensuração registrado na rubrica de outras receitas operacionais, no valor de R\$ 8.670, conforme demonstrado abaixo:

Baixa do investimento em coligada	(780)
Remensuração da combinação de negócios	<u>9.450</u>
Ganho na remensuração do investimento na combinação de negócios (nota 25)	<u>8.670</u>

Apresentamos a seguir, na forma sumarizada, os principais grupos de contas do balanço patrimonial, na data dessas aquisições:

	<u>New Retail</u>	<u>Summa e Sigurd</u>	<u>Tatix</u>	<u>Synapcom</u>	<u>Total impacto</u>	<u>Tevec</u>	<u>Brandlive Colômbia</u>	<u>Total impacto</u>
Data aquisição	29/01/2021	15/07/2021	10/08/2021	26/11/2021	31/12/2021	28/01/2022	01/04/2022	30/09/2022
Ativo								
Caixa e equivalente de caixa	5.152	1.917	10.066	7.882	25.017	45	1.312	1.357
Contas a receber	41.867	4.125	5.187	281.754	332.933	645	5.514	6.159
Adiantamento de fornecedores	-	-	20.265	77.046	97.311	-	-	-
Impostos a recuperar	-	-	7.200	45.667	52.867	81	-	81
Mútuo a receber de partes relacionadas	-	-	7.359	8.317	15.676	-	-	-
Outros ativos	4.383	5.191	926	64.602	75.102	1.115	174	1.289
Outros ativos financeiros	-	-	4.111	-	4.111	-	-	-
Depósitos judiciais	-	-	-	44.902	44.902	-	-	-
Direito de uso	1.047	-	-	12.892	13.939	-	-	-
Imobilizado	-	515	725	10.442	11.682	80	32	112
Intangível (iii)	4.136	-	4.480	7	8.623	15.283	32	15.315
Carteira de clientes (iii)	13.068	8.883	24.477	209.915	256.343	-	3.532	3.532
Non Compete (iii)	-	-	4.043	-	4.043	-	-	-
Marca (iii)	-	2.833	-	29.624	32.457	20	-	20
Total Ativo	69.653	23.464	88.839	793.050	975.006	17.269	10.596	27.865
Passivo								
Fornecedores	42.631	948	23.575	428.887	496.041	113	5.125	5.238
Adiantamento de clientes	-	-	11.398	-	11.398	-	-	-
Arrendamentos	1.047	-	-	13.441	14.488	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	-	-	11.418	13.089	24.507	2.062	-	2.062
Impostos a pagar	-	-	-	71.895	71.895	247	-	247
Outros passivos	4.929	3.361	307	12.066	20.663	4.485	-	4.485
Total Passivo	48.607	4.309	46.698	539.378	638.992	6.907	5.125	12.032
Patrimônio líquido contábil a valor justo	21.046	19.155	42.141	253.672	336.014	10.362	5.471	15.833
Total do passivo e patrimônio líquido	69.653	23.464	88.839	793.050	975.006	17.269	10.596	27.865

	<u>New Retail</u>	<u>Summa e Sigurd</u>	<u>Tatix</u>	<u>Synapcom</u>	<u>Total impacto</u>	<u>Tevec</u>	<u>Brandlive Colombia</u>	<u>Synapcom</u>	<u>Total impacto</u>
Data aquisição	29/01/2021	15/07/2021	10/08/2021	26/11/2021	31/12/2021 (Revisado)	28/01/2022	01/04/2022	26/11/2021	30/09/2022
Valor líquido dos ativos identificados (i)	(21.046)	(19.155)	(42.141)	(253.672)	(336.014)	(10.362)	(5.471)	-	(15.833)
Contraprestação transferida – valor fixo	49.283	48.949	120.685	1.166.330	1.385.247	5.691	15.616	-	21.307
Contraprestação contingente	-	-	27.500	-	27.500	23.492	3.240	-	26.732
Contraprestação transferida. - Remensuração da participação anterior	26.538	-	-	-	26.538	-	8.670	-	8.670
Put option	50.938	-	-	-	50.938	-	-	-	-
Imposto de renda diferido sobre os intangíveis identificados	4.443	-	-	-	4.443	-	-	-	-
Ajuste de preço - antecipação de dividendos vendedores	-	-	-	-	-	-	-	38.736	38.736
Ágio (ii)	110.156	29.794	106.044	912.658	1.158.652	18.821	22.055	38.736	79.612

- (i) A Companhia adquiriu 100% dos direitos de voto da Pier 8, Tatix, Synapcom, Tevec e Brandlive Colômbia, está sob o controle da empresa a incorporação das operações no futuro. A Companhia pretende realizar a incorporação das operações destas adquiridas para aproveitar o benefício fiscal decorrente dessa operação. Portanto, por este motivo, nenhum imposto de renda diferido foi reconhecido para estas aquisições.
- (ii) O ágio preliminar apurado nas aquisições ocorridas no exercício de 31 de dezembro de 2021 e no período findo de 30 de setembro de 2022, compreende o valor da diferença paga pela Companhia em relação ao valor justo do patrimônio líquido das empresas adquiridas. O ágio é atribuível principalmente às habilidades e relacionamento com os clientes que as empresas adquiridas têm no mercado de médio porte e as sinergias que se espera obter com a integração das empresas nos negócios da Companhia do Grupo.
- (iii) As técnicas de avaliação usadas para mensurar o valor justo dos ativos adquiridos, foram:
- (1) A carteira de clientes segue o método de excedente de lucro de vários períodos. Este método considera o valor presente dos fluxos de caixa líquidos que se espera que sejam gerados pela relação com os clientes, excluindo quaisquer fluxos de caixa relacionados com ativos contributivos.
 - (2) Marca segue o método da dispensa de royalty sobre a projeção da receita.
 - (3) A cláusula de não competição segue o método comparativo da diferença de renda (*With / Without Method*), uma forma de abordagem de renda. Este método consiste em determinar o valor presente dos principais potenciais prejuízos econômicos futuros que poderiam ocorrer como resultado direto de não se estabelecer um acordo de não competição.
 - (4) O ativo intangível da Tevec está representado por software e foi avaliado a valor justo pelo método *Royalty Relief*. Esse método consiste na avaliação de ativos intangíveis considerando o valor baseando-se na capacidade de geração de caixa que a posse do ativo pode trazer para uma empresa.

Apresentamos a seguir o fluxo de pagamento das aquisições realizadas e impacto no fluxo de caixa dos períodos:

	<u>Controladora</u>		<u>Total</u>	<u>Consolidado</u>					<u>Total</u>
	Synapcom	New Retail	Controladora	Pier	Summa	Tatix	Tevec	Brandlive Colombia	Consolidado
Fluxo de pagamento: Caixa									
Pagamento realizados em 2021, líquido do caixa adquirido	-	16.428	16.428	6.000	14.100	58.551	-	-	95.079
Pagamento ato da compra (atividade de investimento)	-	16.428	16.428	6.000	14.100	58.551	-	-	95.079
Pagamento realizados em 2022, líquido do caixa adquirido	112.249	28.260	140.509	-	9.359	-	14.976	2.613	167.457
Pagamento ato da compra (atividade de investimento)	-	-	-	-	-	-	5.646	(502)	5.144
Pagamento diferido (atividade de financiamento)	112.249	28.260	140.509	-	9.359	-	9.330	3.115	162.313

b. Investimento e provisão para passivo a descoberto em controladas

Controladora									
31/12/2021 (Revisado)									
Investimento									
Empresa	Ágio	Mais valia	Patrimônio líquido	Total	Equivalência patrimonial	Aumento de capital	Amortização mais valia (i)	Resultado abrangente	30/09/2022
IFC Ltda.	-	-	439.626	439.626	(86.067)	-	-	-	353.559
Inframedia	-	-	(1.951)	(1.951)	-	-	-	-	(1.951)
IFC Varejo	-	-	(10.235)	(10.235)	(327)	-	-	-	(10.562)
México	-	-	(4.031)	(4.031)	25	-	-	-	(4.006)
Infrashop	-	-	2.145	2.145	(23.423)	-	-	-	(21.278)
Finago	-	-	100	100	(818)	-	-	-	(718)
New Retail	110.156	13.068	19.335	142.559	12.029	11.509	(1.962)	145	164.280
Synapcom	912.711	249.539	6.626	1.168.876	19.478	-	(32.261)	-	1.156.093
Total	1.022.867	262.607	451.615	1.737.089	(79.103)	11.509	(34.223)	145	1.635.417
Provisão para passivo descoberto				(16.217)					(38.515)
Investimentos				1.753.306					1.673.932

(i) A mais valia está relacionada a carteira de clientes identificada na mensuração dos ativos a valor justo, conforme nota explicativa 12.

Informações financeiras das investidas diretas

Controladas	%	Ativo Circulante	Não circulante	Passivo Circulante	Não circulante	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro (prejuízo) líquido
IFC Ltda.	100%	255.473	717.985	469.323	151.233	352.902	229.879	(86.067)
Inframedia	100%	-	-	1.851	100	(1.951)	-	-
IFC Varejo	100%	-	1.975	12.537	-	(10.562)	-	(327)
México	100%	3.634	930	8.521	84	(4.041)	3.523	25
Infrashop	100%	11.946	597	37.412	55	(24.924)	32.038	(23.423)
Infrapay	100%	5.756	40.264	46.737	-	(717)	3.212	(818)
New Retail	61,44%	99.862	100.403	100.014	10.213	90.038	126.699	12.029
Synapcom	100%	434.037	178.622	515.700	130.246	(33.287)	226.838	19.478
		810.708	1.040.776	1.192.095	291.931	367.458	622.189	(79.103)

c. Investimento em coligadas

Empresa	Participação	Equivalência patrimonial	Investimento
Brandlive Colômbia (i)	(i)	<u>20</u>	<u>-</u>
Total		<u>20</u>	<u>-</u>

- (i) Em 01 de abril de 2022, a Companhia adquiriu, por meio da New retail LLC, 60% adicionais das ações representativas do capital da Brandlive Colombia S.A., na qual a Companhia já tinha participação indireta de 40%, passando então a deter 100% de participação. O investimento foi remensurado a valor justo na data da combinação de negócios, gerando um ganho de R\$ 8.670, conforme divulgado mais acima.

11 Imobilizado

	Benfeitorias em bens de terceiros	Máquinas e equipamentos	Instalações	Equipamentos de Computador	Móveis e utensílios	Outros	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2022	3.185	2.112	33.757	10.025	3.725	4.912	57.716
Adições	2.454	807	22.080	2.568	8.234	2.883	39.026
Adição por combinação de negócio	31	6	-	28	14	1	80
Baixas	(53)	9	(33)	(14)	(90)	(17)	(198)
Depreciação	(135)	(252)	(3.986)	(1.968)	(690)	-	(7.031)
Transferências	642	(208)	4.637	7	(66)	(4.971)	41
Saldo em 30 de setembro de 2022	6.124	2.474	56.455	10.646	11.127	2.808	89.634
Custo	6.259	2.726	60.441	12.614	11.817	2.808	96.665
Depreciação	(135)	(252)	(3.986)	(1.968)	(690)	-	(7.031)
	Benfeitorias em bens de terceiros	Máquinas e equipamentos	Instalações	Equipamentos de Computador	Veículos	Móveis e utensílios	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021	976	723	15.271	3.458	13	1.521	21.962
Adições	477	162	14.620	3.079	-	800	19.137
Adição por combinação de negócio	68	205	579	334	17	36	1.239
Baixas	-	(175)	-	-	(28)	(91)	(294)
Depreciação	(261)	(103)	(1.597)	(865)	-	(181)	(3.007)
Saldo em 30 de setembro de 2021	1.260	812	28.873	6.006	2	2.085	39.037
Custo	1.521	915	30.470	6.871	2	2.266	42.045
Depreciação	(261)	(103)	(1.597)	(865)	-	(181)	(3.007)

Teste de *impairment* de ativos

A Companhia testa anualmente, no final de cada exercício, os valores recuperáveis dos ativos imobilizados que estão sujeitos à depreciação. Para o período findo em 30 de setembro de 2022, não foi identificado nenhum evento ou mudança nas circunstâncias que possam indicar que o valor contábil pode não ser recuperável.

12 Intangível

	Ágio (ii)	Carteira de clientes (iii)	Plataforma (i)	Marcas e patentes	Cláusula de não competição	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2022 (Revisado)	1.208.879	256.466	92.379	32.474	3.773	1.593.971
Adições	-	4.769	119.373	-	-	124.142
Adição por combinação de negócio (nota 10)	79.612	3.532	15.315	20	-	98.479
Baixas	-	-	(350)	-	-	(350)
Amortização	-	(31.400)	(24.157)	(8.229)	(606)	(64.392)
Transferências (iv)	-	-	(41)	-	-	(41)
Saldo em 30 de setembro de 2022	1.288.491	233.367	202.519	24.265	3.167	1.751.809
Custo	1.288.491	269.832	251.108	38.254	4.447	1.852.132
Amortização	-	(36.465)	(48.589)	(13.989)	(1.280)	(100.323)

	Ágio (ii)	Carteira de clientes (iii)	Plataforma (i)	Marcas e patentes	Cláusula de não competição	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021	50.175	5.188	43.579	17	7.052	106.011
Adições	-	-	22.238	-	14.048	36.286
Adição por combinação de negócio	245.994	46.428	8.616	2.833	4.042	307.913
Amortização	-	(2.520)	(9.482)	-	-	(12.002)
Transferências	-	-	2.918	-	(2.918)	-
Saldo em 30 de setembro de 2021	296.169	49.096	67.869	2.850	22.224	438.208
Custo	296.169	51.616	77.351	2.850	22.224	450.210
Amortização	-	(2.520)	(9.482)	-	-	(12.002)

- (i) A plataforma de *e-commerce* gerada internamente apresenta rentabilidade futura após estudos realizados pela Companhia. Assim, todas as despesas incorridas para sua constituição/configuração foram capitalizadas, sendo medida pelo tempo de trabalho alocado na formação dessas plataformas de *e-commerce*. A Administração realiza os testes de recuperabilidade anualmente desses ativos, no final do exercício. Em 30 de setembro de 2022, não identificamos eventos que impactaram significativamente o plano de negócios da Companhia e/ou que apresentasse indicativo de não realização dos ativos, para antecipação do teste.
- (ii) O ágio é alocado em cada Unidade Geradora de Caixa ("UGC") e anualmente no final de cada exercício submetido a uma avaliação de sua recuperabilidade ou, quando há algum indicativo de que a unidade geradora de caixa está com baixo desempenho. Se o valor recuperável da unidade geradora de caixa ficar abaixo do seu valor contábil mais o ágio alocado a ela, a imparidade é previamente atribuída à redução do ágio alocado à unidade e, posteriormente, aos demais ativos da unidade, proporcionalmente ao valor contábil, de cada um desses ativos.
- (iii) Preço alocado nas combinações de negócios, conforme nota explicativa 10.
- (iv) Transferência entre as contas de imobilizado e intangível.

13 Arrendamento

A Companhia atua como arrendatária em contratos relacionados principalmente a imóveis (centros de distribuição, *darkstores* e unidades administrativas) e equipamentos (empilhadeiras, impressoras, coletores etc.). A Companhia reconhece o direito de uso e o arrendamento na data efetiva do contrato.

Os contratos de arrendamento têm duração entre 2 e 10 anos, com opção de renovação. A Companhia reconhece esses contratos no balanço patrimonial como direito de uso e passivo de arrendamento, de acordo com o CPC 06 (R2) / IFRS 16.

a. Direito de uso

	Centro de distribuição	<i>Darkstore</i>	Escritório administrativo	Equipamentos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	65.231	6.054	9.459	10.304	91.048
Adição	65.408	1.005	-	313	66.726
Baixas	(29.848)	(2.484)	(966)	(479)	(33.777)
Depreciação	(17.573)	(3.127)	(1.393)	(1.916)	(24.009)
Transferências	1.735	3.571	253	(5.559)	-
Saldo em 30 de setembro de 2022	84.953	5.019	7.353	2.663	99.988
	Centro de distribuição	<i>Darkstore</i>	Escritório administrativo	Equipamentos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	24.981	-	1.614	323	26.918
Combinação de negócios	-	-	-	1.047	1.047
Adições	44.255	10.782	-	12.094	67.131
Baixas	(7.598)	-	-	-	(7.598)
Depreciação	(8.658)	(1.722)	(719)	(2.556)	(13.655)
Saldo em 30 de setembro de 2021	52.980	9.060	895	10.908	73.843

b. Arrendamentos

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Centro de distribuição	92.880	65.250
<i>Darkstore</i>	5.313	11.402
Escritório administrativo	6.963	9.463
Equipamentos	3.110	10.394
	108.266	96.509
Circulante	34.091	28.742
Não circulante	74.175	67.767
	108.266	96.509

Cronograma de pagamento

	Passivo não circulante
2023	3.047
2024	20.904
2025	20.216
2026	18.294
2027	5.535
2028	1.972
2029	1.741
2030	1.741
2031	<u>725</u>
Total	<u><u>74.175</u></u>

c. Demonstrações do resultado

Depreciação	30/09/2022	30/09/2021
Centro de distribuição	(17.573)	(8.658)
Darkstores	(3.127)	(1722)
Escritório administrativo	(1.393)	(719)
Equipamentos	<u>(1.916)</u>	<u>(2.556)</u>
	<u>(24.009)</u>	<u>(13.655)</u>
Despesas financeiras		
Centro de distribuição	(2.876)	(2.213)
Darkstores	(483)	(192)
Escritório administrativo	(280)	(247)
Equipamentos	<u>(328)</u>	<u>(979)</u>
	<u>(3.967)</u>	<u>(3.631)</u>

d. Movimentação dos arrendamentos

	Centro de distribuição	Darkstore	Escritório administrativo	Equipamentos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>63.897</u>	<u>11.154</u>	<u>11.639</u>	<u>9.819</u>	<u>96.509</u>
Adição/Renovação	65.922	1.005	-	313	67.240
Juros	2.876	483	280	328	3.967
Pagamentos de principal	(13.718)	(3.086)	(1.377)	(1.887)	(20.068)
Pagamentos de juros	(4.515)	(483)	(280)	(328)	(5.606)
Baixa	(29.848)	(2.484)	(966)	(479)	(33.777)
Transferência	<u>7.757</u>	<u>(1.276)</u>	<u>(1.656)</u>	<u>(4.825)</u>	<u>-</u>
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>92.371</u>	<u>5.313</u>	<u>7.640</u>	<u>2.941</u>	<u>108.266</u>

	Centro de distribuição	Darkstore	Escritório		Total
			administrativo	Equipamentos	
Saldo em 31 de dezembro de 2020	29.599	-	1.781	357	31.737
Adição/Renovação	44.255	10.065	-	12.796	67.116
Juros	2.213	192	247	979	3.631
Pagamentos de principal	(8.914)	(722)	(692)	(3.019)	(13.347)
Pagamentos de juros	(2.213)	(192)	(247)	(1.069)	(3.721)
Baixa	(7.598)	-	-	-	(7.598)
Combinação de negócios	-	-	-	1.047	1.047
Saldo em 30 de setembro de 2021	57.342	9.343	1.089	11.091	78.865

A taxa incremental média de desconto utilizada para calcular o valor presente foi de 14,75% a.a. (7,44% em 31 de dezembro de 2021) para os novos contratos. A taxa é avaliada a cada novo contrato baseado na situação da Companhia com os bancos que possui relacionamento.

Em atendimento ao Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/ no 02/2019, se nas transações em que a taxa incremental é usada, a mensuração fosse feita pelo valor presente das parcelas esperadas acrescidas da inflação futura projetada, os saldos dos passivos de arrendamento, do direito de uso, da despesa financeira e da despesa de depreciação do período findo em 30 de setembro de 2022, seriam os apresentados na coluna “Ofício”:

Contas	30/09/2022		
	Registrado	Ofício	% variação
Passivo de arrendamento	108.266	121.258	12%
Direito de uso residual	99.988	107.987	8%
Despesa financeira	(3.967)	(4.482)	13%
Despesa de depreciação	(24.009)	(26.410)	10%

14 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Fornecedores de mercadoria dos clientes (i)	-	565	473.767	362.239
Outros fornecedores (ii)	198	3	51.294	34.764
	198	568	525.061	397.003

- (i) Valores referentes a compras de mercadorias dos clientes a pagar, de acordo com a nota explicativa 7.
- (ii) Valores referentes a fornecedores de outros produtos e serviços inerentes a operação da Companhia, como serviços de TI manutenção dos centros de distribuição, consultorias em geral, etc.

15 Risco sacado à pagar

A Companhia apresentou valores devidos pela compra de bens ou serviços, relacionados a operações de *Reverse Factoring* (essas operações também podem ser conhecidas como “*forfait*”, “*confirming*” ou “risco sacado”, dependendo das características) na rubrica de 'Fornecedores Risco Sacado' porque considera que a natureza ou função do passivo financeiro não é diferente de outras contas a pagar e não requer uma apresentação separada no balanço patrimonial. Essas operações visam a antecipação por seus fornecedores de seus recebíveis e não ultrapassam 140 dias com uma taxa média de 1,30% a.m., paga pelo fornecedor. Não há nenhum custo financeiro para a Companhia sobre tal transação.

Em 30 de setembro de 2022, o saldo dos fornecedores risco sacado foi de R\$ 77.117 (R\$ 51.885 em 31 de dezembro de 2021).

16 Impostos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
ICMS DIFAL a pagar (i)	-	-	136.719	59.857
ICMS Parcelamento	-	-	841	4.610
Impostos Mexico	-	-	58	-
Impostos Argentina	-	-	14.437	4.671
ISS a recolher	-	-	4.617	1.037
Outros impostos a recolher	1.511	585	16.614	28.488
	1.511	585	173.286	98.663
Circulante	1.511	585	37.556	37.720
Não circulante	-	-	135.730	60.943
	1.511	585	173.286	98.663

(i) Valores relacionados ao ICMS Difal, que são pagos via depósito judicial R\$ 131.551, nota 19, e parcela correspondente aos valores que ainda não foram recolhidos (corrente) R\$ 5.168.

17 Empréstimos e financiamentos

a. Composição do saldo de empréstimos e financiamentos por emissão

	Remuneração	Valor face	Maturidade	Controladora		Consolidado	
				30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos em moeda estrangeira (i)	Euro + 2%	100.475	2023	-	-	98.513	-
Cauções com garantia de títulos públicos próprios (ii)	Tesouro Direto Argentino	6.666	2023	-	-	6.615	-
Empréstimos em moeda nacional (iii)	2,92% a.a	9.200	2023-2024	-	-	16.024	18.388
Notas Comerciais Escriturais (iv)	CDI + 2,44% a.a	100.000	2024	103.611	-	103.611	-
				103.611	-	224.763	18.388
Circulante				3.864	-	122.032	13.112
Não circulante				99.747	-	102.731	5.276
				103.611	-	224.763	18.388

(i) Em 25 de março de 2022, a Companhia realizou operação de Empréstimo – 4131, no montante de R\$ 71.820, equivalente a € 13.500 mil (Euros). Na mesma data, também foi contratado um derivativo de SWAP para proteção da exposição da moeda. Com isso, a remuneração equivale a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos CDIs, acrescida de uma sobretaxa de 2,25% a.a., com prazo de pagamento de um ano. Os pagamentos de juros serão trimestrais e a amortização do principal ocorrerá na data de vencimento. Os recursos captados foram utilizados para reforço do capital de giro.

Em 28 de abril de 2022, a Companhia realizou operação de Empréstimo – 4131, no montante de R\$ 28.655, equivalente a € 5.500 mil (Euros). Na mesma data, também foi contratado um derivativo de SWAP para proteção da exposição da moeda. Com isso, a remuneração equivale a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos CDIs, acrescida de uma sobretaxa de 3,00% a.a., com prazo de pagamento de um ano. Os pagamentos de juros serão trimestrais e a amortização do principal ocorrerá na data de vencimento. Os recursos captados foram utilizados para reforço do capital de giro.

Os empréstimos financeiros - 4131 estão condicionados ao cumprimento de covenants financeiros e não financeiros.

A avaliação dos covenants é realizada anualmente, e os índices de desempenho são os mesmos relacionados às debêntures, vide nota 18 a seguir.

- (ii) Cauções com garantia de títulos públicos próprios, renovados mensalmente, remuneradas via Tesouro Direto Argentino, transacionados pela subsidiária argentina New Retail Ltd.
- (iii) Em 16 de julho de 2021, captação de empréstimo nacional com garantia, remunerado através de uma taxa pré-fixada de 2,92% a.a., para reforço de caixa da subsidiária Tatix Comércio e Participações Ltda, com prazo de vencimento em 2024.
- (iv) Em 21 de junho de 2022, a Companhia realizou a 1ª emissão de Notas Comerciais Escriturais, em série única. Foram emitidas 100.000 (cem mil) notas comerciais escriturais no valor unitário de R\$ 1.000,00 (um mil reais), com remuneração de CDI + 2,44% a.a., com amortização ao final (carência de amortização de principal de 18 meses) e juros pagos semestralmente, as quais foram objeto de distribuição pública com esforços restritos de distribuição, nos termos da instrução CVM nº476/2009. O prazo de vencimento das notas comerciais escriturais é de 2 anos contados da data de emissão, e os recursos captados foram destinados à quitação de dívidas existentes da Companhia, bem como para capital de giro e investimentos da Companhia.

b. Movimentação

Saldo em 31 de dezembro de 2021	Controladora
Captação	100.000
Adição – custo de emissão	(885)
Custo de emissão	353
Juros	4.143
Saldo em 30 de setembro de 2022	103.611

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	71.909
Captação	31.000
Adição por combinação de negócio	24.506
Pagamento principal	(113.989)
Juros	11.163
Juros pagos	(6.201)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	18.388
Captação	316.013
Adição por combinação de negócio	2.062
Pagamento principal	(111.140)
Custo de emissão	354
Juros	9.696
Juros pagos	(11.647)
Variação Cambial	1.253
Recomposição Derivativo/Outros	(216)
Saldo em 30 de setembro de 2022	224.763

As informação relacionada a exposição da Companhia a taxa de juros, moeda estrangeira e risco de liquidez está incluída na nota explicativa 27.

Período de amortização

O cronograma para o pagamento das parcelas de empréstimos e financiamentos é demonstrado abaixo:

	30/09/2022		30/09/2022	
	Controladora		Consolidado	
	Total	%	Total	%
Vencimento				
em até um ano	3.864	3,7	122.032	54,3
Total passivo circulante	3.864	3,7	122.032	54,3
um a dois anos	99.747	96,3	102.518	45,6
dois a três anos	-	-	213	0,1
Total passivo não circulante	99.747	96,3	102.731	45,7
	103.611	100,0	224.763	100,0

18 Debêntures

a. Composição do saldo de debêntures por emissão

Composição do saldo de debêntures por emissão

	Remuneração	Emissão	Vencimento	30/09/2022	31/12/2021
IFC 1ª emissão debêntures série única (i)	CDI + 2,55% a.a.	11/11/2021	11/11/2026	253.543	249.795
Total				253.543	249.795
Passivo circulante				4.808	2.276
Passivo não circulante				248.735	247.519
				253.543	249.795

- (i) Em 11 de novembro de 2021, a Companhia realizou a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real e garantia fidejussória adicional, em série única. Foram emitidas 250.000 (duzentas e cinquenta mil) debêntures no valor unitário de R\$ 1.000,00 (um mil reais) para 1ª série e 850.000 (oitocentas e cinquenta mil) debêntures no valor unitário de R\$ 1.000,00 (um mil reais), remuneradas através de CDI + 2,55% a.a., com amortização percentual a partir de novembro/23 e juros trimestrais, as quais foram objeto de distribuição pública com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução CVM nº 476/2009. Com prazo de vencimento de cinco anos, sendo dois anos de carência, contados da data de Emissão, e os recursos captados foram destinados para reforço de caixa e usos gerais pela Companhia.

b. Movimentação

Saldo em 31 de dezembro de 2020	Controladora
Captação	250.000
Custos de transação	(3.258)
Juros provisionados	3.053
Saldo em 30 de setembro de 2021	249.795
	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	249.795
Custos de transação	1.153
Juros provisionados	27.084
Pagamento de juros	(24.778)
Outros	289
Saldo em 30 de setembro de 2022	253.543

c. Índices de desempenho compromissados

As debêntures emitidas requerem a manutenção de índices financeiros, também conhecido como *covenants*, os quais são apurados anualmente com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia. O cálculo é o quociente da divisão da dívida líquida pelo EBITDA, sendo que o valor resultante não deve ser superior a 2,5x em 2022, 2,0x em 2023 e 1,75x de 2024 em diante.

Para o período findo em 30 de setembro de 2022 não existia a obrigatoriedade do cálculo dos *covenants*.

d. Cronograma de amortização

		30/09/2022	
		Consolidado	
	Vencimento	Total	%
	Em até um ano	4.808	1,9
Total passivo circulante		4.808	1,9
	Um a dois anos	57.125	22,5
	Dois a três anos	76.503	30,2
	Três a quatro anos	76.678	30,2
	Quatro a cinco anos	38.429	15,2
Total passivo não circulante		248.735	98,1
		253.543	100,0

O pagamento do saldo principal e de juros das debêntures ocorre trimestralmente com possibilidade de antecipação por parte da Companhia, sendo que o principal tem início em novembro de 2023 e juros com início em fevereiro 2022.

19 Provisões para contingências

A Companhia realiza uma avaliação recorrente dos riscos envolvidos em processos trabalhistas, tributários e cíveis que se realizam no curso de suas atividades. Esta avaliação é realizada com base nas informações disponíveis e nos fatores de risco presentes em cada processo, amparado pelo parecer da assessoria jurídica da Companhia.

A avaliação e classificação da probabilidade de perda entre provável, possível e remoto, realizadas com base neste trabalho, determina os casos para os quais as reservas podem ser constituídas, e somente contingências classificadas como prováveis serão atribuídas reservas, em valores considerados necessários para cobrir quaisquer despesas que possam ser incorridas decorrentes do resultado do referido processo.

Controladora

	Tributário	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	73.891	73.891
Baixas	(4.111)	(4.111)
Saldo em 30 de setembro de 2022	69.780	69.780

Consolidado

	Civil	Tributário	Trabalhista	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	4.905	69.621	5.285	79.811
Adições	2.071	370	3.933	6.374
Pagamentos	(9)	(1)	(37)	(47)
Baixas	(5.560)	(9)	(1.041)	(6.610)
Saldo em 30 de setembro de 2022	1.407	69.981	8.140	79.528
	Civil	Tributário	Trabalhista	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	639	728	6.009	7.376
Adições	986	-	346	1.332
Pagamentos	(123)	-	(348)	(471)
Baixas	(747)	(728)	(541)	(2.016)
Saldo em 30 de setembro de 2021	755	-	5.466	6.221

A Companhia calcula a provisão de contingência relacionada a impostos associados ao risco trabalhista.

A Companhia possui, de forma consolidada, ações tributárias, cíveis e trabalhistas, com risco de perda classificado pela Administração como possível com base na avaliação de seu advogado, nos valores de R\$ 9.218 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 4.471 em 31 de dezembro de 2021).

19.1 Depósitos judiciais

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Recolhimento judicial de ICMS Difal (i)	131.551	66.563
Demais depósitos	452	216
	132.003	66.779

- (i) A Companhia recolhe o ICMS Difal via depósito judicial, devido os processos fiscais que a mesma possui junto aos governos estaduais para definir a exigibilidade do imposto. Este saldo tem sua contrapartida na rubrica Impostos a pagar na nota 16.

20 Contas a pagar de combinação de negócios

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021 (Revisado)	30/09/2022	31/12/2021 (Revisado)
Pier 8	-	-	17.000	17.000
New Retail	-	33.468	-	33.468
Tatix	-	-	10.511	10.261
Summa e Sigurd	-	-	8.718	24.645
Synapcom	123.389	211.693	123.389	211.693
Tevec	-	-	27.601	-
Brandlive Colômbia	-	-	13.547	-
	123.389	245.161	200.766	297.067
Circulante	123.389	245.161	142.918	286.440
Não circulante	-	-	57.848	10.627
	123.389	245.161	200.766	297.067

a. Movimento do saldo

Controladora

Saldo em 31 de dezembro de 2021 (revisado)	245.161
Remuneração contingente	2.933
Atualização monetária	21.012
Variação cambial	(5.208)
Pagamentos	(140.509)
Saldo em 30 de setembro de 2022	123.389

Consolidado

Saldo em 31 de dezembro de 2021 (revisado)	297.067
Adição	39.108
Remuneração contingente	9.039
Atualização monetária	28.595
Variação cambial	(10.730)
Pagamentos	(162.313)
Saldo em 30 de setembro de 2022	200.766

b. Cronograma de amortização

	30/09/2022	
	Consolidado	
Vencimento	Total	%
Em até um ano	142.918	71,2
Total passivo circulante	142.918	71,2
Acima de um e até três anos	57.848	28,8
Total passivo não circulante	57.848	28,8
	200.766	100,0

21 Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
ICMS reembolsável ao fornecedor (nota 8)	-	-	24.449	22.685
Adiantamentos	1.615	1.442	1.652	18.685
Outras contas a pagar	-	1.246	17.759	5.200
	1.615	2.688	43.860	46.570
Circulante	1.615	1.848	9.509	1.578
Não circulante	-	840	34.351	44.992
	1.615	2.688	43.860	46.570

22 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 30 de setembro de 2022 a composição acionária da Companhia está assim apresentada, sendo todas as ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal:

Acionista	Ações ordinárias	%
Engandin Investments	29.036.934	10,30%
Flybridge	27.630.536	9,80%
Transcosmos	23.642.101	8,39%
IGVentures	13.904.098	4,93%
Arrow Street	13.499.807	4,79%
Kai Philipp Schoppen	11.307.580	4,01%
E.Bricks	8.216.405	2,91%
Núcleo Capital	6.289.800	2,23%
Outros	148.411.291	52,64%
Total	281.938.552	100%

Abaixo a movimentação das ações:

	<u>Quantidade de ações</u>		
	<u>31/12/2021</u>	<u>Movimentação</u>	<u>30/09/2022</u>
Acionistas	278.256.540	3.682.012	281.938.552
Total	<u>278.256.540</u>	<u>3.682.012</u>	<u>281.938.552</u>

Movimentação

(a) Aumento de capital feito em 3 etapas, sendo a primeira de 236.784, a segunda de 3.143.148 e a terceira de 302.080, conforme detalhado a seguir:

- Em 24 de janeiro de 2022, foi aprovado o aumento de capital social da Companhia em razão do exercício de opções outorgadas no âmbito do Plano de Opção de Compra de Ações, aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 19 de fevereiro de 2021.

Foram emitidas 236.784 novas ações ordinárias, no montante total de R\$ 271, passando o capital social da Companhia de R\$ 1.381.183, dividido em 278.256.540 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal para R\$ 1.381.455, dividido em 278.493.324 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

- Em 23 de fevereiro de 2022, foi aprovado o aumento de capital social da Companhia em razão do exercício de opções outorgadas no âmbito do Plano de Opção de Compra de Ações, aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 19 de fevereiro de 2021. Foram emitidas 3.143.148 novas ações ordinárias, no montante total de R\$ 4.968, passando o capital social da Companhia de R\$ 1.381.455, dividido em 278.493.324 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal para R\$ 1.385.729, dividido em 281.636.472 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

- Em 20 de junho de 2022, foi aprovado o aumento de capital social da Companhia em razão do exercício de opções outorgadas no âmbito do Plano de Opção de Compra de Ações, aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 19 de fevereiro de 2021.

Foram emitidas 302.080 novas ações ordinárias, no montante total de R\$ 411, passando o capital social da Companhia de R\$ 1.385.729, dividido em 281.636.472 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal para R\$ 1.386.141, dividido em 281.938.552 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Os gastos com a referida emissão de ações totalizaram R\$ 47.703 e foram registrados como redutor do capital social, com isso o valor do capital social da Companhia é de R\$ 1.338.437. Os custos com transação incorridos na captação de recursos próprios são contabilizados em conta específica redutora de patrimônio líquido, deduzidos os eventuais efeitos fiscais.

Adiantamento para futuro aumento de capital

No dia 11 de agosto de 2022 foi aprovado pelo Conselho de Administração o aumento de capital dentro do limite do capital autorizado, por meio da emissão, para subscrição privada, de novas ações ordinárias da Companhia, todas escriturais e sem valor nominal, de acordo com os termos e as condições a seguir indicados: O aumento de capital contempla a emissão para subscrição privada de, no mínimo, 33.932.136 (trinta e três milhões, novecentos e trinta e dois mil e cento e trinta e seis) ações ordinárias e, no máximo, 80.000.000 (oitenta milhões) ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, pela Companhia, ao preço de emissão de R\$ 5,01 por ação, totalizando um valor total de emissão de, no mínimo, R\$ 170.000 e, no máximo, R\$ 400.800, dos quais R\$ 150.000 serão destinados à conta de reserva de capital da Companhia e o restante do valor total do aumento de capital será destinado à conta de capital social da Companhia. Em 30 de setembro de 2022 a Companhia registrou um saldo de adiantamento para futuro aumento de capital no valor de R\$ 400.000 no patrimônio líquido, sendo que havia recebido em caixa o valor de R\$ 234.778 dentro do período e o saldo de R\$ 165.222 estava aprovado, pendente apenas de recebimento, o qual foi realizado no mês de outubro de 2022 conforme nota explicativa 33.

b. Ajuste de avaliação patrimonial

No período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia registrou a movimentação na rubrica de ajustes de avaliação patrimonial o montante positivo de R\$816 (R\$506 negativo em 31 de dezembro de 2021), relacionado aos ajustes de conversão dos investimentos em moeda estrangeira.

23 Receita líquida

	Consolidado			
	Noves meses findos		Trimestre	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Serviços prestados – Brasil	949.265	250.362	283.491	91.828
Serviços prestados – América Latina	130.222	86.799	44.004	37.904
	1.079.487	337.161	327.495	129.732
Impostos – Brasil	(421.415)	(55.512)	(104.462)	(16.642)
Impostos – América Latina	(28.611)	(24.600)	(8.460)	(7.972)
Total impostos	(450.026)	(80.112)	(112.922)	(24.614)
Total de receita líquida – receita de contrato com clientes	629.461	257.049	214.573	105.118
Desagregação da receita: (em um determinado momento – <i>at a point in time</i>):				
Receita de serviços relacionadas a venda dos produtos dos clientes (ao longo do tempo - <i>overtime</i>):	620.149	254.338	212.424	104.214
Receita com outros serviços	9.312	2.711	2.149	904
Total	629.461	257.049	214.573	105.118

24 Custo dos serviços prestados e despesas operacionais

	Nove meses findos				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Salários, encargos sociais e férias	(22.767)	(3.528)	(281.891)	(107.462)	(7.297)	(3.528)	(93.662)	(41.312)
Fretes	-	-	(119.823)	(40.750)	-	-	(47.011)	(14.945)
Serviço de suporte a plataforma	-	-	(58.608)	(32.963)	-	-	(19.624)	(10.969)
Serviço de informática	(29)	-	(31.371)	(23.748)	(8)	-	(10.500)	(10.194)
Depreciação e amortização	(35.179)	-	(71.423)	(15.010)	(12.017)	-	(24.604)	(5.953)
Depreciação de direitos de uso	-	-	(24.009)	(13.655)	-	-	(7.692)	(5.208)
Taxa de transações de pagamento	-	-	(8.792)	(4.067)	-	-	(3.337)	(2.293)
Embalagens	-	-	(2.663)	(6.551)	-	-	(152)	(2.902)
Programa de opção de ações (nota 30)	-	-	(960)	(1.491)	-	-	(269)	(370)
Serviços de terceiros	(5.923)	(2.390)	(81.911)	(41.401)	-	(1.707)	(19.583)	(15.107)
Aluguéis e condomínios	-	-	(5.299)	(2.717)	-	-	(1.937)	(1.962)
Despesas de contingências	-	-	(7.313)	(1.248)	-	-	(2.531)	(825)
Comissões	-	-	-	(1.458)	-	-	-	(617)
Provisão para perda esperada com crédito de liquidação duvidosa	-	-	(2.712)	-	-	-	(1.365)	-
Reavaliação de combinação de negócios	-	18.624	8.870	18.624	-	-	-	-
Outras despesas	(230)	-	(2.740)	-	(230)	-	(2.143)	-
Outras receitas	364	(2.801)	2.896	(1.116)	126	(1.169)	2.405	(1.730)
	(63.764)	9.905	(687.749)	(275.013)	(19.426)	(6.404)	(232.005)	(114.387)
Custo dos serviços prestados	-	-	(368.562)	(134.836)	-	-	(126.891)	(52.932)
Despesas comerciais	(97)	(229)	(21.973)	(11.170)	(5)	(2)	(3.474)	(3.321)
Despesas administrativas	(63.667)	(8.490)	(305.924)	(147.652)	(19.421)	(6.402)	(102.148)	(58.281)
Outras receitas operacionais	-	18.624	11.793	18.645	-	-	2.405	147
Outras despesas operacionais	-	-	(3.083)	-	-	-	(1.897)	-
	(63.764)	9.905	(687.749)	(275.013)	(19.426)	(6.404)	(232.005)	(114.387)

25 Resultado financeiro líquido

	Nove meses findos				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Despesas financeiras								
Juros sobre arrendamentos (nota 13)	-	-	(3.967)	(3.631)	-	-	(1.606)	(778)
Juros sobre empréstimos (nota 17)	(3.614)	-	(9.696)	(5.745)	(4.143)	-	(5.002)	274
Juros sobre debêntures (nota 18)	(27.084)	-	(27.084)	-	(10.468)	-	(10.468)	-
Multas	(49)	(4)	(471)	(2.233)	(1)	(2)	(212)	(599)
IOF	(438)	(263)	(986)	(1.041)	(178)	(88)	(481)	(232)
Despesas bancárias	(3.523)	(248)	(10.743)	(2.478)	(1.099)	(20)	(2.245)	(718)
Descontos concedidos	-	-	(422)	-	-	-	(8)	-
Taxa de antecipação de recebíveis	-	-	(58.098)	(1.045)	-	-	(25.755)	(20)
Atualização monetária	(18.540)	-	(18.540)	-	(6.208)	-	(13.878)	-
Ajuste a valor presente	-	-	(4.316)	(451)	-	-	(621)	(261)
Custo de transação	(1.507)	-	(1.507)	-	(469)	-	(469)	-
Despesa de variação cambial	(9.552)	(2.623)	(14.944)	(3.176)	(4.213)	(2.623)	-	(2.624)
Outras despesas financeiras	(1.451)	-	(14.096)	(2.184)	-	-	(5.936)	(4.976)
	(65.758)	(3.138)	(164.870)	(21.984)	(26.779)	(2.733)	(66.681)	(9.934)
Receitas financeiras								
Receita de juros	-	-	-	10	-	-	-	-
Descontos obtidos	-	-	959	935	-	-	1.504	328
Receita com aplicações financeiras	4.939	8.249	7.669	13.584	2.114	5.504	3.089	9.077
Ajuste a valor de mercado	-	-	2.932	6.000	-	-	2.932	6.000
Receita de variação cambial	9.557	2.924	15.470	4.330	-	-	1.820	-
Outras receitas financeiras	-	-	4.117	663	-	-	2.855	416
	14.496	11.173	31.147	25.522	2.114	5.504	12.200	15.821
Resultado financeiro líquido	(51.262)	8.035	(133.723)	3.538	(24.665)	2.771	(54.481)	5.887

26 Imposto de renda e contribuição social

a. Imposto de renda e contribuição social

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social, calculadas nas alíquotas previstas na legislação tributária de cada uma das empresas da Companhia para os períodos encerrados em 30 de setembro de 2022 e 2021, são apresentadas da seguinte forma:

	Nove meses findos				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Prejuízo antes de imposto e contribuição social	(194.129)	(14.606)	(192.011)	(14.213)	(73.090)	(3.808)	(71.913)	(3.324)
Imposto de renda e contribuição social a taxa de 25% e 9%, respectivamente	66.003	4.966	65.283	4.832	24.850	1.295	24.450	1.130
Efeito do imposto em:								
Despesas não dedutíveis e permanentes	-	-	(1.864)	(7.300)	-	-	(553)	(2.495)
Prejuízo fiscal e diferenças temporárias não reconhecidas	(38.442)	(232)	(67.738)	(10.164)	(14.769)	(437)	(24.878)	(218)
Resultado de equivalência patrimonial	(26.895)	(11.066)	-	72	(9.859)	(60)	-	20
Receitas não dedutíveis e diferenças permanentes	-	6.332	2.252	12.180	-	-	765	2.231
Compensação com prejuízo fiscal de exercícios anteriores	-	-	-	38	-	-	-	38
FIDC - Isenção Fiscal (i)	-	-	317	11	-	-	259	11
Efeitos de alíquotas fiscais de controladas no exterior (ii)	-	-	290	(144)	-	-	90	(22)
Outras Adições e exclusões	-	-	8	82	-	(798)	(1.088)	(1.179)
Imposto de renda e contribuição social – corrente e diferido	666	-	(1.452)	(393)	222	-	(955)	(484)
Corrente	-	-	(2.258)	(985)	(444)	-	(1.761)	(706)
Diferido	666	-	806	592	666	-	806	222
	666	-	(1.452)	(393)	222	-	(955)	(484)
	0%	0%	1%	3%	0%	0%	2%	15%

(i) Os FIDC's são isentos dos pagamentos dos tributos de IRPJ/CSLL.

(ii) Alíquotas fiscais vigentes nos fiscos locais de 30%.

b. Ativos fiscais diferidos não reconhecidos

	31/12/2021	Ativos fiscais diferidos não reconhecidos no resultado	30/09/2022
Prejuízo fiscal acumulado	58.085	56.743	114.828
(-) Parcela não reconhecida	<u>(58.085)</u>	<u>(56.743)</u>	<u>(114.828)</u>
Ativo fiscal diferido	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

A Companhia se encontra em um estágio de constante crescimento, demandando uma série de investimentos necessários para sustentar esse perfil, o que acreditamos poder comprometer a geração de lucro no curto prazo. Nesse sentido, nos últimos anos, a Companhia privilegiou a criação de bases que entende serem necessárias para tal crescimento, visando obter resultados positivos por meio da realização de lucros tributáveis futuramente. No entanto, mesmo nesse cenário, a Companhia entende não ter atingido ainda todos os requerimentos do CPC 32 / IAS 12 para reconhecimento dos impostos diferidos ativos.

27 Instrumentos financeiros

A Companhia tem operações de instrumentos financeiros. Esses instrumentos são gerenciados por meio de estratégias operacionais e controles internos com o objetivo de garantir liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste no monitoramento permanente das condições contratadas *versus* condições vigentes no mercado.

A Companhia não faz investimentos especulativos em derivativos ou quaisquer outros ativos de riscos. Os resultados obtidos com essas operações são consistentes com as políticas e estratégias definidas pela gestão da Companhia.

A Companhia possui uma *put option* oriunda do contrato de compra no valor de R\$ 64.273.

Esse instrumento foi calculado utilizando as premissas apresentadas na nota explicativa 10 e fez parte da combinação de negócios da New Retail.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia, sobre cada um dos riscos acima e processos de medição e gestão de riscos.

	Consolidado		Consolidado	
	30/09/2022		31/12/2021 (Revisado)	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Categorias de instrumentos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	Custo Amortizado	239.961	239.961	120.934
Aplicações financeiras	VJR	22.121	22.121	89.108
Contas a receber	Custo Amortizado	480.558	480.558	374.586
Adiantamentos de fornecedores	Custo Amortizado	114.172	114.172	96.402
Outros ativos financeiros	VJR	-	-	1.477
Outras contas a receber	Custo Amortizado	244.902	244.902	120.398
Instrumentos financeiros derivativos	VJR	871	871	-
Total		<u>1.102.585</u>	<u>1.102.585</u>	<u>802.905</u>
			<u>802.905</u>	

Categorias de instrumentos financeiros	Consolidado		Consolidado		
	30/09/2022		31/12/2021 (Revisado)		
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	
Empréstimos e financiamentos	Outros Passivos Financeiros	224.763	218.470	18.388	18.388
Debêntures	Outros Passivos Financeiros	253.543	238.964	249.795	249.795
Fornecedores	Outros Passivos Financeiros	525.061	525.061	397.003	397.003
Risco sacado a pagar	Outros Passivos Financeiros	77.117	77.117	51.885	51.885
Adiantamentos de clientes	Outros Passivos Financeiros	112	112	12.194	12.194
Arrendamentos	Outros Passivos Financeiros	108.266	108.266	96.509	96.509
Instrumentos financeiros – Put option	VJR	72.292	72.292	68.284	68.284
Contas a pagar pela combinação de negócios	VJR	200.766	200.766	297.067	297.067
Outras contas a pagar	Outros Passivos Financeiros	43.860	43.860	46.570	46.570
Total		1.505.780	1.484.908	1.237.695	1.237.695

Cálculo do Valor Justo

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo é medido ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita abaixo com base nas informações de menor nível que são significativas para a medição do valor justo como um todo:

- **Nível 1** - Preços cotados (não ajustados) nos mercados para ativos ou passivos idênticos;
- **Nível 2** - Técnicas de avaliação para as quais o menor e significativo nível de informação para medir o valor justo direta ou indiretamente observável. A Companhia utiliza a técnica de fluxo de caixa com desconto para medição.
- **Nível 3** - Técnicas de avaliação para as quais o menor e significativo nível de informação para medir o valor justo é inobservável.

A medição dos ativos e passivos da Companhia é demonstrada abaixo:

Categorias de instrumentos financeiros	Classificação	Consolidado		Nível
		30/09/2022	31/12/2021 (Revisado)	
Contas a pagar pela combinação de negócios (i)	VJR	187.041	297.067	2
Empréstimos e financiamentos	VJR	224.763	18.388	2
Debêntures	VJR	253.543	249.795	2
Instrumentos financeiros derivativos	VJR	871	-	2
Instrumentos financeiros – Put option (ii)	VJR	72.292	68.284	3
Aplicações financeiras	VJR	22.121	89.108	2
Outros ativos financeiros	VJR	-	1.477	1
Total		760.631	724.119	

- (i) A parcela que é classificada com valorização pelo valor justo se refere a parcela variável da combinação de negócios, conforme nota explicativa 20.

A avaliação da contraprestação contingente a pagar considera o valor presente do pagamento esperado, descontado por meio de uma taxa de desconto ajustada ao risco. O pagamento esperado é determinado considerando os cenários prováveis para previsão de receita e EBITDA, o valor a ser pago em cada cenário e a probabilidade de cada cenário.

Os *inputs* significativos inobserváveis são a previsão para a taxa de crescimento anual da receita, a previsão para a margem EBITDA e a taxa de desconto ajustada ao risco de 10,67%. A Companhia efetuou uma análise para o período findo de 30 de setembro de 2022 e não identificou alterações significativas.

- (ii) Refere-se a valorização pelo valor justo da *put option* da combinação de negócios, conforme nota explicativa 10.

A mensuração da *put option* foi baseada na aplicação de um múltiplo estimado a ser aplicado sobre a receita líquida projetada da New Retail. Sobre o valor obtido, será aplicado um desconto do múltiplo de receita líquida da *put option*, que começa em 30% e decresce ao longo dos anos até o patamar de 20%. O desconto da *put option* pode variar em função de algumas variáveis, como crescimento da receita líquida e margem EBIT (ambos indicadores da New Retail). Já o múltiplo pode variar em função da variação do preço da ação e do *valuation* da Companhia.

Análise de sensibilidade – Valor justo – Nivel 3

Para os valores justos da consideração contingente, mudanças razoavelmente possíveis na data de relatórios relacionadas às métricas de *earn-out*, mantendo outros insumos constantes, teriam e aumentariam o efeito de R\$ 2.849 ou um efeito de diminuição de R\$ 2.367.

Para o valor justo da *put option*, mudanças razoavelmente possíveis na data de relatórios relacionadas às métricas e premissas utilizadas, mantendo outros insumos constantes, dariam um efeito de aumento de R\$ 9.770 ou um efeito de diminuição de R\$ 12.265.

Gerenciamento de capital de risco

Os objetivos da Companhia por meio da gestão de capital são salvaguardar a capacidade da Companhia em honrar seus compromissos, a fim de oferecer retorno aos acionistas e benefícios da Companhia as demais partes relacionadas, e manter uma estrutura de capital ideal para reduzir seu custo e maximizar seus fundos.

A estrutura de capital da Companhia compreende em passivos financeiros e caixa e equivalentes de caixa. Periodicamente, a Administração revisa a estrutura de capital, bem como monitora, em tempo hábil, o prazo médio de pagamento em relação ao prazo médio de recebimento, tomando ações imediatas para gerir o capital de giro.

Risco de liquidez

A Gestão Financeira da Companhia tem a responsabilidade pela gestão do risco de liquidez e prepara um modelo adequado de gestão de riscos de liquidez para gerenciar os financiamentos e a gestão de liquidez de curto, médio e longo prazo. A Companhia gerencia o risco de liquidez por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa estimados e reais, a combinação dos perfis de vencimento dos ativos financeiros e passivos e a manutenção de um relacionamento próximo com as instituições financeiras, com divulgação regular de informações para apoiar decisões de crédito quando são necessários fundos externos.

O vencimento contratual baseia-se na data mais próxima em que a Companhia deve quitar as obrigações relacionadas:

	Consolidado				
	Saldo contábil 30/09/2022	<1 ano	1-3 anos	>3 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	224.763	122.032	102.731	-	224.763
Debentures	253.543	4.808	127.584	121.151	253.543
Fornecedores	525.061	525.061	-	-	525.061
Risco sacado a pagar	77.117	77.117	-	-	77.117
Arrendamento	108.266	34.091	64.334	9.841	108.266
Adiantamento de clientes	112	112	-	-	112
Contas a pagar pela combinação de negócios	200.766	142.918	57.848	-	200.766
Outras contas a pagar	43.860	9.509	34.351	-	43.860
	1.433.488	915.648	386.848	130.992	1.433.488

Outros riscos financeiros

Outros riscos financeiros decorrentes de instrumentos financeiros são os seguintes:

- **Risco de crédito:** Risco de prejuízo financeiro para a Companhia se um cliente ou contraparte de um instrumento financeiro não cumprir suas obrigações contratuais, e decorre principalmente dos recebíveis de clientes da Companhia. Os saldos de contas a receber são liquidados principalmente por meio de cartões de crédito do cliente, com a maioria das contas a receber recolhidas após o processamento de transações com cartão de crédito. Caixa e equivalentes de caixa são colocados em instituições financeiras e instrumentos financeiros que a Administração acredita serem de alta qualidade de crédito. O valor contábil dos ativos financeiros representam a exposição máxima ao crédito.

O saldo de caixa e equivalentes de caixa exposto a um risco de crédito é de R\$ 239.961 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 120.934 em 31 de dezembro de 2021).

O saldo de contas de clientes expostos a um risco de crédito é de R\$ 266.861 em 30 de setembro de 2022 (R\$ 346.630 em 31 de dezembro de 2021). Em 30 de setembro de 2022, a Companhia tinha registrado um valor de R\$ 2.840 de PECLD referentes as transações do FIDC e pelas prestações de serviços, visto que não possuem esse risco para as demais operações da Companhia e, portanto, não havia reconhecido uma perda de crédito esperada para os ativos financeiros, considerando que a taxa de perda histórica é insignificante e não se espera inadimplência financeira significativa.

Embora a Companhia apresente contas a receber segregadas entre "contas a receber de operadoras de cartão de crédito" e "contas a receber dos clientes" como mostra a nota 6, a maior parcela dos recebíveis dos clientes não são expostos a risco considerando que a Companhia tem o direito contratual de liquidá-lo com o valor do Fornecedor que a Companhia tem a pagar, ou não repassar os valores recebidos das operadoras de cartão de crédito (*GMV*) quando aplicável.

No final do dia, a maior parte doo modelo de negócio da Companhia é projetado para não ter um impacto negativo no capital de giro.

- Risco de taxa de juros: a Companhia está exposta a mudanças nas taxas de juros do "Certificado de Depósito Interbancário (CDI)", relativo a aplicações financeiras e empréstimos em reais, para os quais é realizada uma análise de sensibilidade, conforme descrito abaixo.

Análise de sensibilidade

Em 30 de setembro de 2022, a Administração realizou uma análise de sensibilidade, considerando um cenário provável e cenários de variação de 25% e 50% nas taxas de juros esperadas. O cenário provável das taxas de juros foram medidos utilizando-se as taxas de juros futuras, considerando uma taxa básica do CDI de 13,75% com base na curva futura de juros (fonte B3).

Os efeitos esperados das receitas provenientes de depósitos bancários que auferem juros, líquidos de despesas financeiras de empréstimos e financiamentos para os próximos três meses são os seguintes:

		Consolidado					
30/09/2022	Risco	Cenário I – Provável	Cenário II – Aumento de 25%	Cenário III – Aumento de 50%	Cenário II – Redução de 50%	Cenário III – Redução de 50%	
Aplicação financeira	22.121	Redução	3.042	3.802	4.562	2.281	1.521
Empréstimos e financiamentos (i)	224.763	Aumento	(30.905)	(38.631)	(46.357)	(23.179)	(15.452)
Debentures	253.543	Aumento	(34.862)	(43.578)	(52.293)	(26.147)	(17.431)
Impacto no resultado			(62.725)	(78.407)	(94.088)	(47.045)	(31.362)

(i) Empréstimos e financiamentos classificados ao custo amortizado.

Risco de moeda

O risco decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia especialmente no contrato de aquisição da *New Retail* e da *Summa e Sigurd*.

A Companhia apresentou um total de R\$ 22.265 referente a compra da *Summa e Brandlive Colombia* (dólar) e empréstimos em moeda estrangeira (euro) de R\$ 98.513, no final do período de setembro de 2022.

Para a análise de sensibilidade das operações indexadas em moeda estrangeira, a Administração adotou como cenário provável com base no relatório do Banco Itaú, sobre o cenário global, divulgado no dia 06 de outubro de 2022. Definimos o cenário provável com a cotação do dólar R\$ 5,40 e o euro em 5,80, ambas variando no cenário II e III com um aumento/redução de R\$ 0,30 e R\$ 0,80.

Análise de sensibilidade – moeda	30/09/2022	Risco	Cenário I - Provável	Cenário II – Aumento	Cenário III – Aumento	Cenário II - Redução	Cenário III - Redução
Contas a pagar de combinação de negócios	22.265	Aumento	-41	(1.259)	(3.322)	1.217	3.281
Empréstimos em moeda estrangeira	98.513	Aumento	-91	(5.569)	(14.699)	5.387	14.517
Impacto no resultado			-132	(6.828)	(18.021)	6.604	17.798

28 Partes relacionadas

a. Controladora

	Controladora	
	30/09/2022	31/12/2021
Ativo não circulante		
Inframedia	4.303	860
Infravarejo	3.120	1.655
Infracommerce México	5.044	1.681
Infrapay	13.000	3.000
Infracommerce	98.248	-
Synapcom	39.005	2.900
	162.720	10.096
Passivo		
Infracommerce	-	3.862
	-	3.862

Refere-se a mútuos entre as empresas do Grupo, firmados em moeda local, sendo que possuem uma taxa de juros entre 1% e 2% a.a. e o prazo dos contratos dos mútuos a receber são de 2 a 3 anos e os mútuos a pagar não tem um prazo definido em contrato, por esse motivo está alocado no passivo circulante, sendo renovados automaticamente. A despesa no período findo em 31 de setembro de 2022 foi de R\$ 521 (R\$ 38 em 31 de setembro de 2021)

Remuneração da Administração

Em setembro de 2022, a remuneração da Administração foi de R\$ 17.334 (R\$ 8.621 em 30 de setembro de 2021) registrado em despesas administrativas da Companhia, incluindo salários, remuneração variável, encargos sociais e benefícios diretos e indiretos.

	30/09/2022	30/09/2021
Salários	12.365	6.071
Benefícios de curto prazo	2.098	1.009
Benefícios de extinção do contrato	322	172
Remuneração variável	2.550	1.368
	17.334	8.620

Em 09 de abril de 2022, foi aprovado em assembleia Geral Ordinária (AGO) a remuneração anual global para os Administradores e Conselho de Administração da Companhia no exercício social de 2022, com limite anual de até R\$ 25.848. Além disso, também foi aprovada a remuneração individual dos membros do Conselho Fiscal.

29 Prejuízo por ação

A seguir demonstramos o detalhamento do cálculo do prejuízo por ação:

Básico

O prejuízo básico por ação é calculado mediante a divisão do resultado atribuível aos titulares de ações ordinárias da Companhia pelo número médio ponderado de ações ordinárias em poder dos acionistas durante o exercício.

	Nove meses findos				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Prejuízo do período	(193.463)	(14.606)	(193.463)	(14.606)	(72.868)	(3.808)	(72.868)	(3.808)
Total de ações ordinárias	281.939	243.959	281.939	243.959	281.939	243.959	281.939	243.959
Prejuízo do período por ação básico	<u>(0,68618)</u>	<u>(0,05987)</u>	<u>(0,68618)</u>	<u>(0,05987)</u>	<u>(0,25845)</u>	<u>(0,01561)</u>	<u>(0,25845)</u>	<u>(0,01561)</u>

Diluído

Para efeitos de diluição, a Companhia possui plano de opção de compra de ações outorgadas aos beneficiários, pelo qual é permitida a emissão de ações no momento de período da opção, além de bônus de subscrição conforme nota 10. Abaixo apresentamos o cálculo da diluição:

	Nove meses findos				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Prejuízo do período	(193.463)	(14.606)	(193.463)	(14.606)	(72.868)	(3.808)	(72.868)	(3.808)
Total de ações ordinárias	281.939	243.949	281.939	243.949	281.939	243.949	281.939	243.949
Bonus subscrição Synapcom (i)	1.681	-	1.681	-	1.681	-	1.681	-
Pagamento baseado em ações (ii)	33.834	-	33.834	-	33.834	-	33.834	-
Aumento de capital privado (iii)	80.000	-	80.000	-	80.000	-	80.000	-
Prejuízo do período por ação diluído	(0,48676)	(0,05987)	(0,48676)	(0,05987)	(0,18334)	(0,01561)	(0,18334)	(0,01561)

- (i) Efeito do bônus de subscrição decorrente da compra da Synapcom, conforme nota explicativa 10 que prevê opção de ações a serem exercidas pelos ex-acionistas minoritários da Synapcom.
- (ii) Pagamento baseado em ações considerado como potencial diluidor do cálculo, referente a ações a serem emitidas, vide nota 30.
- (iii) Efeito do aumento de capital referente ao plano de subscrição de ações aprovado dentro do período findo em 30 de setembro de 2022, conforme nota 22.

30 Pagamento baseado em ações

Em 2012, a Companhia estabeleceu um plano de opções de ações para seus executivos. O plano é gerido pelo Conselho de Administração da Companhia, observando os limites e diretrizes estabelecidos no plano.

O plano foi criado com os seguintes objetivos: (i) atrair, reter e motivar os beneficiários; (ii) gerar valor para os acionistas; e (iii) incentivar a visão empreendedora do negócio.

O plano inclui ações emitidas pela Companhia. Conforme estabelecido no plano, o preço de exercício das opções de ações não será inferior a 100% do preço de mercado na data de outorga.

Qualquer exceção deve ser aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia. A condição de *vesting* é baseada nos serviços prestados pelos executivos da Companhia.

O período de *vesting* durante o qual o beneficiário não poderá exercer a opção de ações respeitará as seguintes condições: (i) 25% do total das opções de ações concedidas só poderá ser exercido após o período de 12 meses de serviço contínuo e; (ii) 1/36 adicional das opções totais de ações pode ser exercida à medida que o beneficiário completar um mês adicional de serviços contínuos. Em alguns casos, o período de *vesting* é de 36 meses consecutivos.

Em 28 de abril de 2022 foi aprovado um novo plano de Stock Option, em que a outorga das opções de ações será feita de forma gradual, observado o limite máximo de 1% do capital social atual da Companhia ao ano (correspondentes a no máximo 2.816.364 ações ao ano). Desta forma, e considerando os períodos de *vesting* de, no mínimo, 4 anos e Cliff de 2 anos, a potencial diluição do Novo Plano na base acionária da Companhia ocorrerá gradualmente até 2030. Para o trimestre, não houve nenhum impacto.

O movimento das opções de ações durante o período até 30 de setembro de 2022 é mostrado abaixo:

	<u>30/09/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
	Números de opções	Média ponderada do preço de exercício	Números de opções	Média ponderada do preço de exercício
Saldos em 01 de janeiro	37.183	1.085	27.658	1.044
Exercidas durante o período	(3.349)	15	(13.305)	18,86
Canceladas durante o período	-	-	(198)	5,29
Emitidas durante o período	-	-	23.028	16,22
Saldos em 30 de setembro	33.834	1.100	37.183	1.084
Exercíveis no período	6.760	3,91	2.333	10,09

Em 30 de setembro de 2022 e 2021, foi reconhecido uma despesa de pagamento baseado em ações de R\$ 960 e R\$ 1.491, respectivamente, com o plano de opções de ações concedido aos executivos da Companhia. Não ocorreram novas outorgas no período de 30 de setembro de 2022.

O valor justo das opções de ações para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, já que não houve nova outorga no período findo em setembro de 2022, foi calculado utilizando o modelo *Black & Scholes*, baseado nas seguintes premissas:

Data emissão	Opções emitidas	Preço médio ponderado	Valor justo da ação	Volatilidade	Taxa livre de risco
2021	23.028	R\$ 16,22	R\$ 9,61	15%	2,32%
2020	12.586	USD 426	USD 306	30%	2,57%
2019	6.756	USD 400	USD 199	51%	4,56%
2018	4.775	USD 309	USD 261	56%	2,24%

Vida da opção

O tempo de vida esperado pela Companhia representa o período durante o qual se acredita que as opções sejam exercidas e foi determinado com base no pressuposto de que os beneficiários exercerão suas opções de 2022 a 2025.

Taxa livre de Risco

Para 2020 a Companhia adotou como taxa de juros livre de riscos, a taxa equivalente aos títulos do Tesouro dos EUA disponíveis na data de cálculo e com vencimento equivalente ao da opção.

Para os planos outorgados em 2021 a Companhia utilizou a taxa de juros praticada no Brasil, tendo como base o CDI.

Volatilidade esperada

A volatilidade estimada levou em conta a ponderação do histórico de negociação de ações de empresas comparáveis.

31 Segmentos operacionais

As informações por segmento são utilizadas pela alta administração da Companhia (o *Chief Operating Decision Maker*) para avaliar o desempenho dos segmentos operacionais e tomar decisões com relação à alocação de recursos. Essas informações são preparadas de maneira consistente com as políticas contábeis utilizadas na preparação das demonstrações financeiras.

A Companhia avalia o desempenho de seus segmentos operacionais com base no lucro antes dos juros, depreciação e amortização (“*EBITDA - Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization*”).

A partir do exercício de 2021 a Companhia começou a gerenciar suas atividades em dois principais segmentos de negócios operacionais, para diferenciação de seus serviços.

Apresentamos a seguir os resultados destas segmentações para o período findo em 30 de setembro de 2022:

	Consolidado					
	Nove meses findos			Trimestre		
	30/09/2022			30/09/2022		
	Brasil	LATAM	Total	Brasil	LATAM	Total
Receita operacional líquida	527.850	101.611	629.461	179.029	35.543	214.572
Custo dos serviços prestados	(308.857)	(59.705)	(368.562)	(105.656)	(21.235)	(126.891)
Lucro bruto	218.993	41.906	260.899	73.373	14.308	87.681
Despesas comerciais	(18.426)	(3.547)	(21.973)	(2.898)	(576)	(3.474)
Despesas administrativas	(256.540)	(49.384)	(305.924)	(85.227)	(16.921)	(102.148)
Outras receitas operacionais	9.889	1.904	11.793	2.006	399	2.405
Outras despesas operacionais	(2.585)	(498)	(3.083)	(1.582)	(315)	(1.897)
Prejuízo antes das despesas financeiras líquidas e impostos	(48.669)	(9.619)	(58.288)	(14.328)	(3.105)	(17.433)
Despesas financeiras	(138.255)	(26.615)	(164.870)	(55.635)	(11.046)	(66.681)
Receitas financeiras	26.119	5.028	31.147	10.180	2.021	12.201
Resultado financeiro líquido	(112.136)	(21.587)	(133.723)	(45.455)	(9.025)	(54.480)
Prejuízo antes dos impostos	(160.805)	(31.206)	(192.011)	(59.783)	(12.130)	(71.913)
Imposto corrente	-	(2.258)	(2.258)	-	(1.761)	(1.761)
Imposto diferido	806	-	806	806	-	806
Prejuízo do período	(159.999)	(33.464)	(193.463)	(58.977)	(13.891)	(72.868)

Para o período comparativo findo em 30 de setembro de 2021 a Companhia não avaliava o desempenho dos segmentos operacionais de maneira segregada entre Brasil e LATAM devido ao volume e representatividade da operação LATAM ser pequeno. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a Companhia passou a divulgar a informação para estes segmentos operacionais de maneira segregada em decorrência, essencialmente, da aquisição da controlada New Retail ocorrida em 2021, e o crescimento significativo de sua operação, principalmente no último trimestre do exercício.

Nos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021, os dois maiores clientes da Companhia representavam em conjunto 38% e 36% da receita líquida, respectivamente.

Todos os demais clientes, se analisados individualmente, eram responsáveis por volumes inferiores a 10% da receita líquida total da Companhia.

32 Demonstrações dos fluxos de caixa

As movimentações patrimoniais que não afetaram os fluxos de caixa da Companhia são como segue:

	Controladora	Consolidado
	30/09/2022	30/09/2022
Adições IFRS 16	-	67.240
Baixas IFRS 16	-	(33.777)
AFAC - contas a receber	165.222	165.222
	<u>165.222</u>	<u>198.685</u>

33 Eventos subsequentes

Aumento e homologação de capital privado

Em 04 de outubro a Companhia recebeu o valor remanescente no total de R\$ 165.222, referente ao aumento de capital privado, do total de R\$ 400.000, sendo que R\$ 234.778 foi recebido dentro do período de 30 de setembro de 2022.

Em 04 de outubro de 2022 foi homologado pela Companhia o Aumento de Capital, em que foram efetivamente subscritas e integralizadas 80.000.000 de ações, representando 100% (cem por cento) das Ações objeto do Aumento de Capital, ao preço de emissão de R\$ 5,01 (cinco reais e um centavo) por ação, totalizando R\$ 400.800, tendo sido destinado (i) R\$150.000 à conta de reserva de capital; e (b) o restante do valor do Aumento de Capital, no montante de R\$ 250.800, à conta de capital social da Companhia, ao qual passou de R\$ 1.386.141, dividido em 281.938.552 ações para R\$ 1.636.941, dividido em 361.938.552 ações;

Em 10 de outubro de 2022, foi deliberado o aumento do capital social da Companhia no valor de R\$ 3.307 mediante a emissão de 2.614.863 novas ações no âmbito do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, todas ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, dentro do limite do seu capital autorizado, ao qual passou de R\$ 1.636.941, dividido em 361.938.552 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, para R\$ 1.640.248, dividido em 364.553.415 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Diretoria executiva

Kai Schoppen
CEO

Raffael Quintas
CFO

Bruno Marques
Contador
CRC: SP-331607/O-1