

infra.
commerce

Release
de Resultados

1T25



Disclaimer

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

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

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

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

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

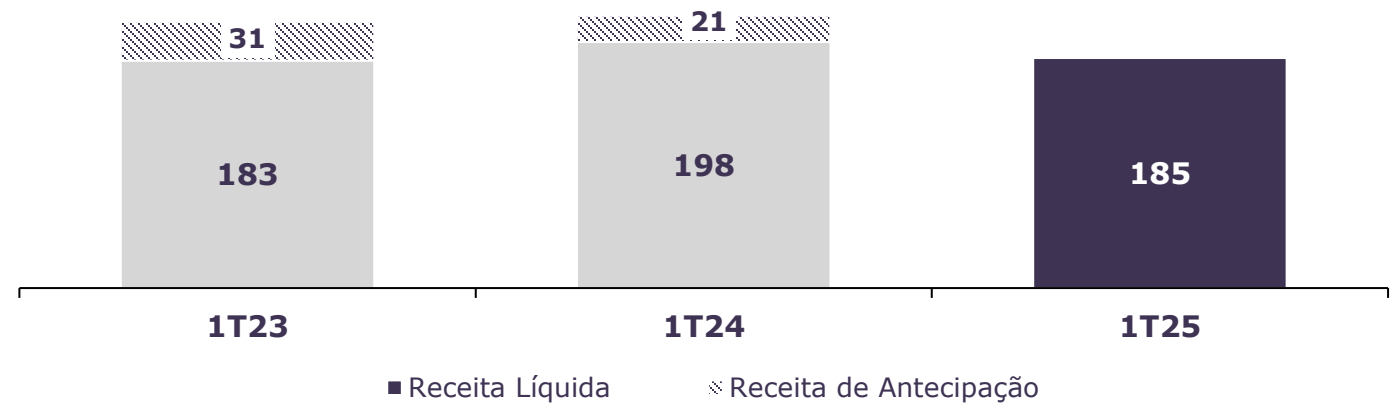
1T25 Indicadores Financeiros

infra
commerce

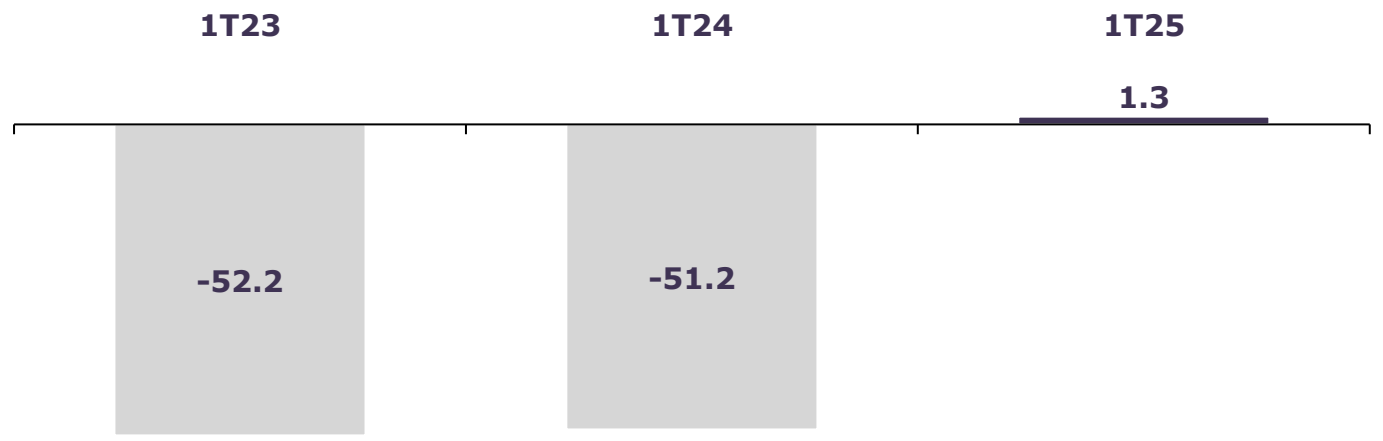


Resultados Financeiros – Consolidado

Receita Líquida (R\$ milhões)



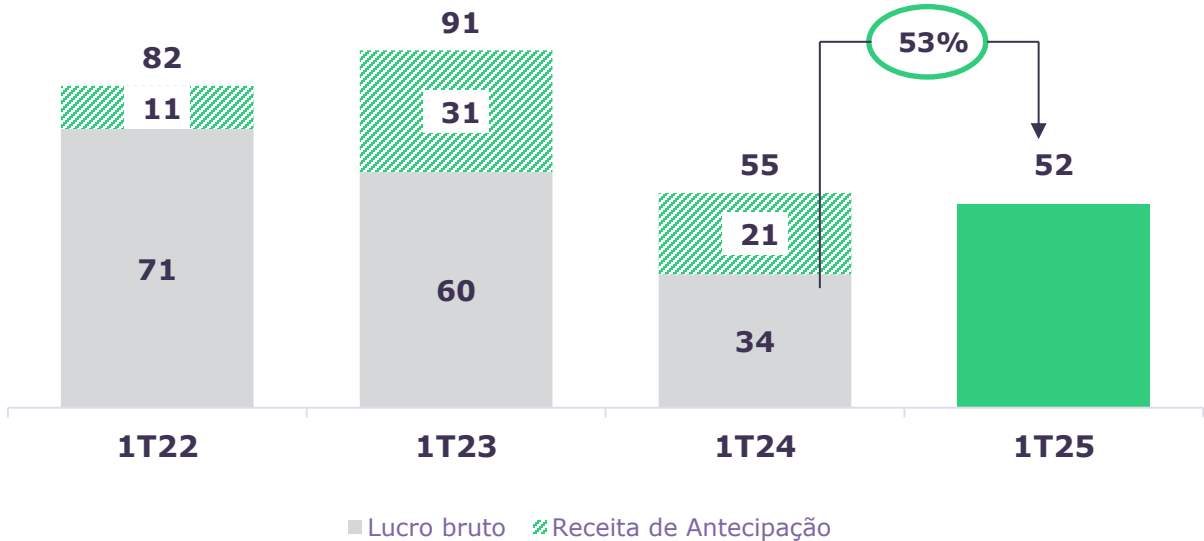
EBITDA (-) Aluguel (-) Capex (+) Desp.Antecip. (R\$ milhões)



- **Receita líquida** : redução de 6,8% em relação ao 1T24, excluindo receita de antecipação. Recuo atribuído à perda de clientes estratégicos e à saída de contratos considerados onerosos.
- **Ebitda***: destaca-se o **resultado positivo no 1T25**, devido a (i) reestruturação do parque logístico e organizacional; (ii) otimização de sistemas; (iii) rentabilização e eficiência na operação com clientes.

Lucro Bruto

(R\$ milhões)



- **Lucro Bruto** : excluindo receitas com antecipação de R\$ 21 milhões em 1T24, lucro bruto cresce 53,7%, com ganho de 11p.p. de margem bruta, como parte da estratégia de rentabilização da carteira de clientes e eficiência operacional, mais que neutralizando o efeito da redução de receitas.

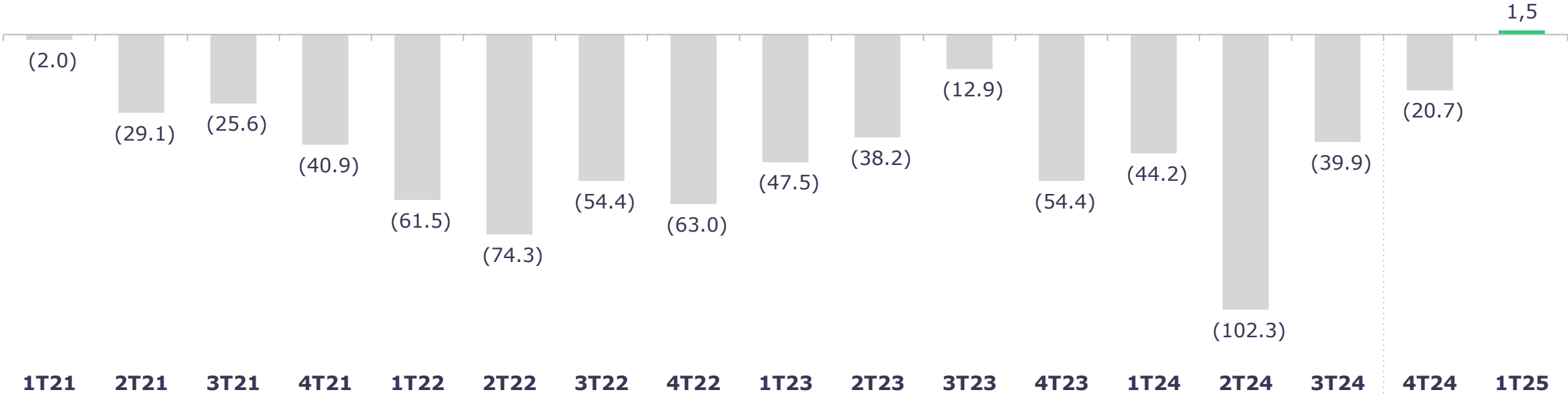
Receita Líquida (R\$ milhões)



- **Receita líquida:** redução decorrente de perda de receita em grandes contas (exemplo Nike) e revisão de contratos onerosos, como parte da agenda de transformação
- **Lucro Bruto:** excluindo receitas com antecipação de R\$ 21 milhões em 1T24, lucro bruto cresce de R\$ 13,5 milhões para R\$ 27,8 milhões (+106%), com ganho de 14,3p.p. de margem, mais que neutralizando o efeito da redução de receitas

EBITDA (-) Aluguel (-) Capex (-) Impairment (+) Desp. Antcp. SSG

(R\$ milhões)

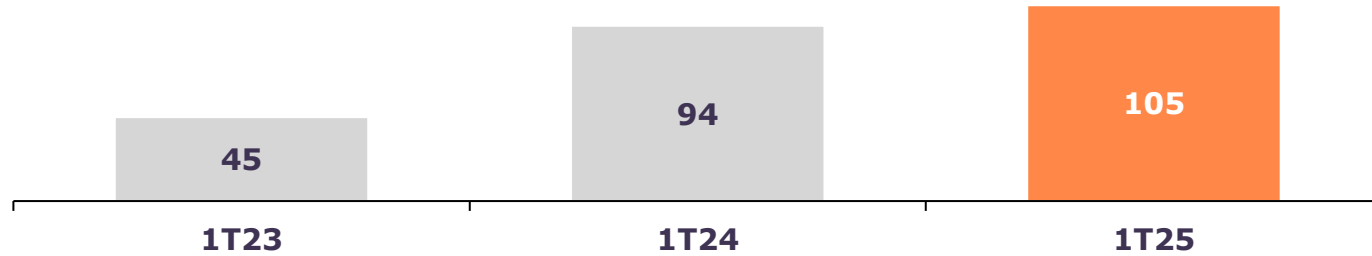


Início do Plano de Reestruturação

Apuração do primeiro resultado positivo no Brasil desde o período do IPO, já demonstrando uma expressiva melhora na performance operacional pós agenda de transformação. Concluimos elementos centrais da reconstrução e começamos a retornar a nossa trajetória de crescimento fortalecendo a parceria com as Marcas.

Resultados Financeiros – Latam

Receita Líquida (R\$ milhões)

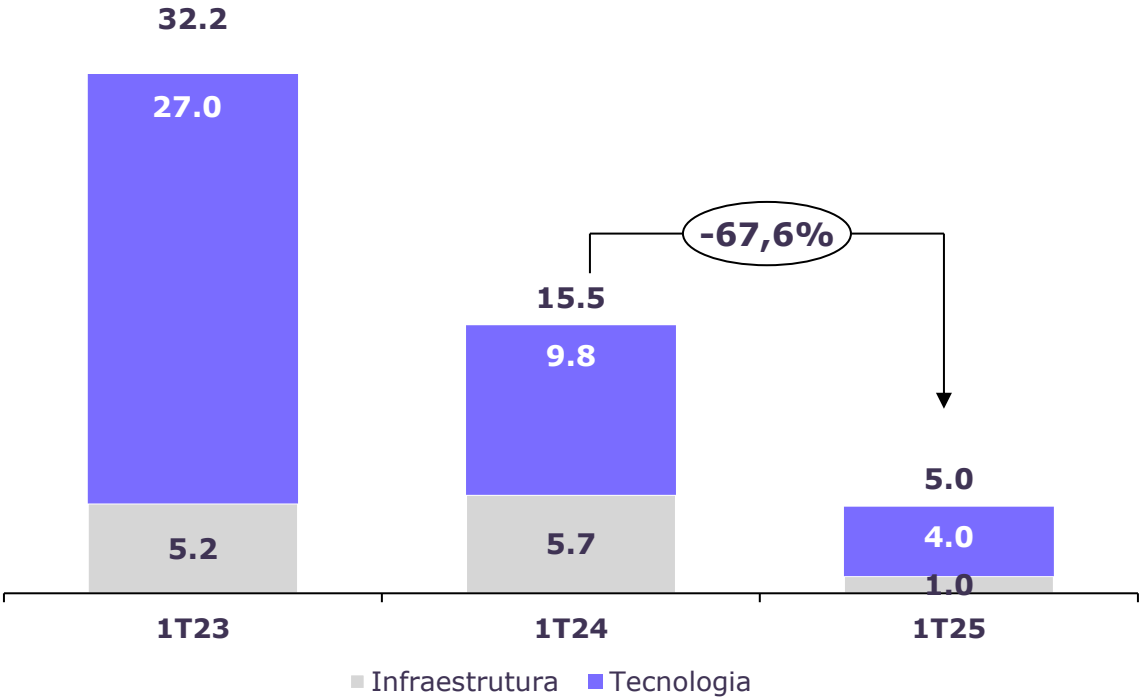


EBITDA (-) Aluguel (-) Capex (+) Desp.Antecip. (R\$ milhões)



- **Receita líquida:** efeito de anualização de M&A Ecomsur, com crescimento orgânico em termos reais e moeda constante de 35%
- ***Ebitda:** estabilização operacional no primeiro trimestre decorrente das eficiências operacionais capturadas após conclusão da combinação de negócios e expansão na região

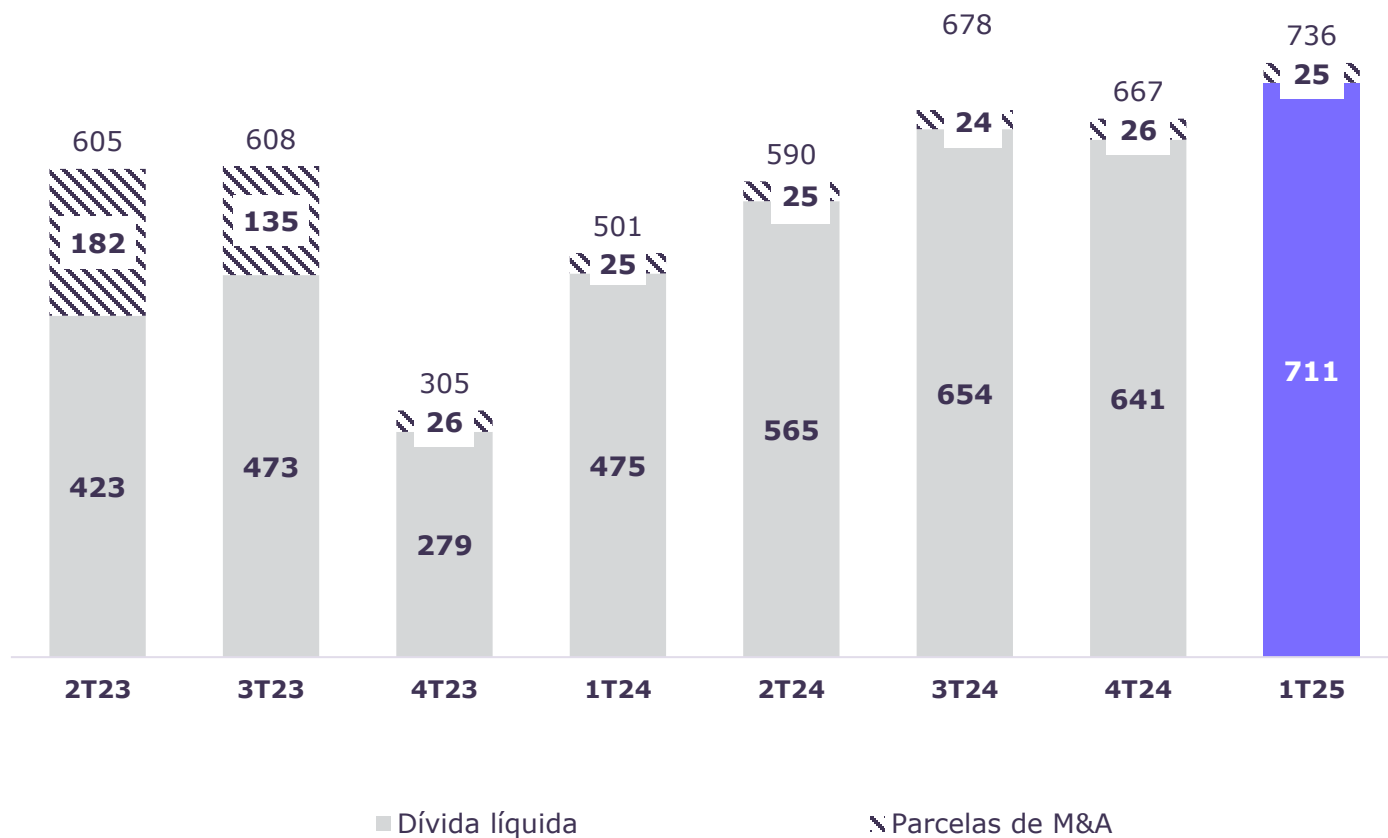
Detalhamento Capex



- **Investimentos em tecnologia de R\$4,0 milhões** no 1T25, redução de 59,2% em relação ao 1T24, em função de política de investimentos preservando liquidez e retornos.
- **Investimentos em infraestrutura logística, de R\$1,0 milhão** no 1T25, queda elevada em relação ao 1T24, em consonância com a redução da quantidade de unidades e aprimoramento da produtividade em suas operações.

Dívida Líquida Total

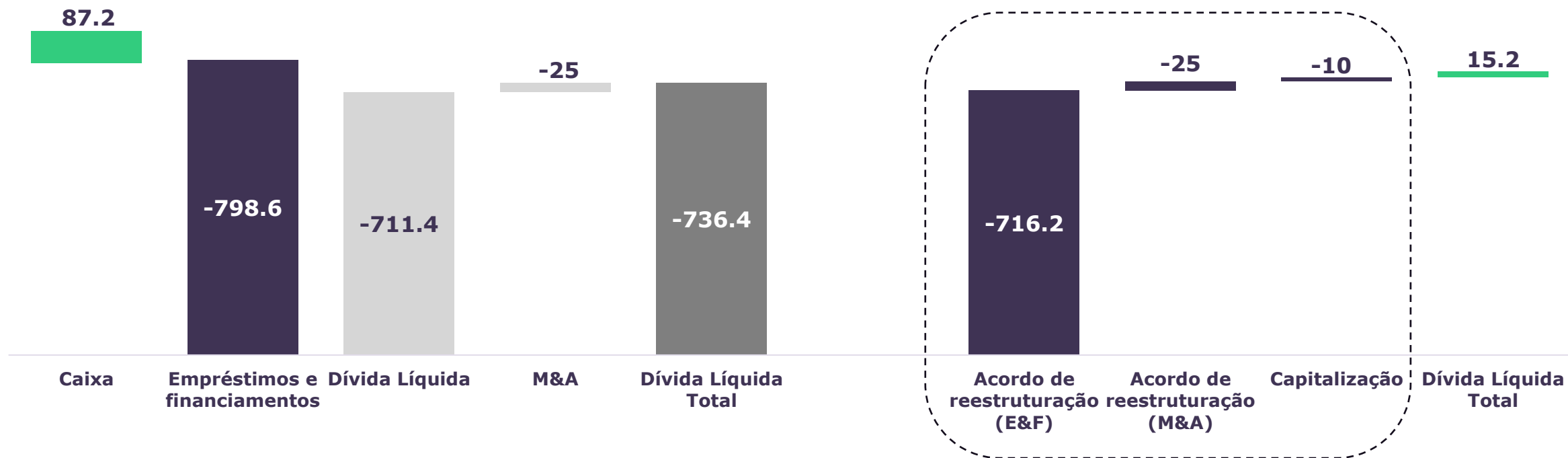
(R\$ milhões)



Dívida bruta sujeitas ao plano de reestruturação:

- **Dívida bancária:** R\$716,2 milhões (97,2% do total)
- **Outros empréstimos:** R\$ 10,0 milhões
- **M&A:** R\$ 25 milhões (100%)

Liquidez



Excluindo-se os passivos financeiros sujeitos a reestruturação, o saldo em caixa excede o saldo da dívida remanescente em R\$ 15,2 milhões

Plano de Reestruturação



infra
commerce



Acordo de Reestruturação contempla: (i) equalização da estrutura de capital; (ii) consolidação New Retail (“NR”) e (iii) fluxo de caixa da Infracommerce



① Emissão Debêntures IFC Brasil

A IFC Brasil emite debêntures mandatoriamente conversíveis, em duas séries, que serão subscritas e integralizadas da seguinte forma:

- i) 1ª série – R\$ 740 milhões² – Vermelha do Norte (Veículo Bancos): com o os créditos detidos pelos Bancos sujeitos a reestruturação
- ii) 2ª série – R\$ 105 milhões - Acionistas minoritários New Retail LATAM: com as cotas que equivalem a 16,4% do capital social da New Retail

② New Money

- O Investidor provê até R\$ 70M de *New Money* para a IFC através de nova dívida
- Pagamento em caixa ou novas ações IFCM3

Como resultado, a IFC terá reduzido em 91% seu passivo financeiro e será detentora de 100% das cotas das operações dos demais países da América Latina

infra
commerce

Muito
obrigado!

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