

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	8
DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	17
DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	44
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	90
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	91
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	92

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	187.926.060
Preferenciais	0
Total	187.926.060
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	886.517	899.565
1.01	Ativo Circulante	561.097	632.420
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	389.682	473.643
1.01.02	Aplicações Financeiras	17.103	1.567
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	17.103	0
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	0	1.567
1.01.02.02.01	Instrumentos financeiros derivativos	0	1.567
1.01.03	Contas a Receber	99.256	120.439
1.01.03.01	Clientes	86.185	93.472
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	13.071	26.967
1.01.03.02.02	Outras Contas a Receber	27.383	36.405
1.01.03.02.03	Provisão para perdas de crédito esperadas	-14.312	-9.438
1.01.06	Tributos a Recuperar	34.758	28.536
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	20.298	8.235
1.01.08.03	Outros	20.298	8.235
1.01.08.03.01	Outros ativos	20.298	8.235
1.02	Ativo Não Circulante	325.420	267.145
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	29.060	50.116
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	0	5.042
1.02.01.07	Tributos Diferidos	15.690	6.965
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	15.397	6.744
1.02.01.07.02	Impostos a recuperar	293	221
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	11.116	35.992
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	11.116	35.992
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.254	2.117
1.02.01.10.03	Outros ativos	2.254	2.117
1.02.02	Investimentos	41.088	56.525
1.02.03	Imobilizado	17.426	20.619
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	17.426	20.619
1.02.04	Intangível	237.846	139.885

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	886.517	899.565
2.01	Passivo Circulante	150.997	118.188
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	75.421	34.000
2.01.01.01	Obrigações Sociais	75.421	34.000
2.01.02	Fornecedores	19.292	20.472
2.01.03	Obrigações Fiscais	8.713	11.149
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	8.713	11.149
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	8.713	11.149
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	29.361	35.335
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	29.361	35.335
2.01.05	Outras Obrigações	13.092	5.287
2.01.05.02	Outros	13.092	5.287
2.01.05.02.04	Outros passivos	275	0
2.01.05.02.06	Adiantamento de clientes	31	18
2.01.05.02.09	Contraprestação contingente a pagar	4.177	4.667
2.01.05.02.10	Passivo de arrendamento	3.537	602
2.01.05.02.11	Instrumentos financeiros derivativos	5.072	0
2.01.06	Provisões	5.118	11.945
2.01.06.02	Outras Provisões	5.118	11.945
2.01.06.02.05	Provisões	4.400	10.247
2.01.06.02.06	Pagamentos baseado em ações	718	1.698
2.02	Passivo Não Circulante	19.430	36.124
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	10.981	26.768
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	4.168	23.788
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	6.813	2.980
2.02.01.03.01	Passivos de arrendamento	6.813	2.980
2.02.02	Outras Obrigações	8.255	9.166
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	2.049	0
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	2.049	0
2.02.02.02	Outros	6.206	9.166
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	2.443	2.110
2.02.02.02.03	Outros passivos	779	0
2.02.02.02.06	Salários e encargos sociais	2.984	2.099
2.02.02.02.07	Instrumentos financeiros derivativos	0	251
2.02.02.02.08	Contraprestação contingente a pagar	0	4.706
2.02.04	Provisões	194	190
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	194	190
2.02.04.01.05	Outras provisões	194	190
2.03	Patrimônio Líquido	716.090	745.253
2.03.01	Capital Social Realizado	789.380	789.380
2.03.02	Reservas de Capital	54.559	50.171
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-125.590	-92.358
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-2.259	-1.940

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	109.246	335.412	118.443	325.601
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-84.653	-238.307	-64.366	-221.082
3.03	Resultado Bruto	24.593	97.105	54.077	104.519
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-62.629	-179.692	-56.021	-188.402
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-56.877	-154.968	-42.269	-143.896
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	57	202	428	159
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-5.809	-24.926	-14.180	-44.665
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-38.036	-82.587	-1.944	-83.883
3.06	Resultado Financeiro	12.346	35.946	11.830	43.554
3.06.01	Receitas Financeiras	15.196	45.832	16.054	56.776
3.06.02	Despesas Financeiras	-2.850	-9.886	-4.224	-13.222
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-25.690	-46.641	9.886	-40.329
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	11.760	13.409	-7.327	-1.919
3.08.01	Corrente	7.379	4.347	333	333
3.08.02	Diferido	4.381	9.062	-7.660	-2.252
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-13.930	-33.232	2.559	-42.248
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-13.930	-33.232	2.559	-42.248
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,0741	-0,1768	0,0136	-0,2248
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,0741	-0,1768	0,0136	-0,2248

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-13.930	-33.232	2.559	-42.248
4.02	Outros Resultados Abrangentes	1.486	-319	57	-791
4.02.01	Ajustes de conversão	1.486	-319	57	-791
4.03	Resultado Abrangente do Período	-12.444	-33.551	2.616	-43.039

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	40.424	-28.572
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	42.687	30.757
6.01.01.01	Lucro líquido (prejuízo) do período	-33.232	-42.248
6.01.01.02	Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros	6.388	1.640
6.01.01.03	Depreciação imobilizado	6.414	5.904
6.01.01.04	Depreciação ativo de direito de uso	1.222	1.803
6.01.01.05	Amortização intangível	21.953	10.138
6.01.01.07	Baixas de ativo imobilizado	539	54
6.01.01.08	Baixas de direito de uso	-145	-485
6.01.01.09	Resultado de equivalência patrimonial	24.926	44.665
6.01.01.10	Imposto de renda e contribuição social	-13.409	1.919
6.01.01.11	Provisão para perdas de créditos esperadas	4.874	817
6.01.01.12	Encargos de empréstimos e financiamentos	5.696	5.746
6.01.01.13	Encargos sobre passivo de arrendamento	793	328
6.01.01.14	Despesa de pagamento baseado em ação	2.940	3.078
6.01.01.16	Provisão para encargos de pagamento baseado em ações	781	0
6.01.01.17	Outros	0	-98
6.01.01.18	Ajuste a valor justo de contraprestação contingente	-885	-2.504
6.01.01.20	Participações nos lucros ou resultados	13.832	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	6.150	-53.479
6.01.02.01	Contas a receber	16.309	-8.989
6.01.02.02	Partes relacionadas	-14.464	-14.814
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-5.804	-8.467
6.01.02.04	Outros ativos	-11.721	-9.794
6.01.02.05	Fornecedores	-1.188	-12.016
6.01.02.06	Impostos e contribuições a recolher	2.543	746
6.01.02.07	Provisões	-5.843	3.712
6.01.02.08	Salários e encargos sociais	25.251	-3.840
6.01.02.09	Outros passivos	1.067	-17
6.01.03	Outros	-8.413	-5.850
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-2.299	0
6.01.03.02	Pagamento de juros	-6.114	-5.850
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-97.945	-147.731
6.02.01	Aquisições de ativo imobilizado	-4.399	-3.506
6.02.02	Aumento de intangível	-61.776	-69.185
6.02.03	Aumento de capital em controladas	-18.501	-30.031
6.02.04	Aplicação financeira não circulante	-12.061	-4.909
6.02.05	Aquisições de controladas, líquido do caixa adquirido	0	-39.100
6.02.06	Pagamento de contraprestação contingente	-4.311	-1.000
6.02.07	Caixa adquirido na incorporação - Beta	3.103	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-26.440	-36.436
6.03.03	Aumento de capital pela emissão de ações	0	14
6.03.06	Pagamento de empréstimos	-25.176	-34.923
6.03.07	Pagamento de passivo de arrendamento	-1.264	-2.607

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.03.08	Recompra de ações	0	1.080
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-83.961	-212.739
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	473.643	722.304
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	389.682	509.565

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	789.380	50.171	0	-92.358	-1.940	745.253
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	789.380	50.171	0	-92.358	-1.940	745.253
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-33.232	-319	-33.551
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-33.232	0	-33.232
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-319	-319
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-319	-319
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	4.388	0	0	0	4.388
5.06.04	Instrumentos Patrimoniais Outorgados	0	4.388	0	0	0	4.388
5.07	Saldos Finais	789.380	54.559	0	-125.590	-2.259	716.090

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	789.366	51.269	0	-62.065	-1.273	777.297
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	789.366	51.269	0	-62.065	-1.273	777.297
5.04	Transações de Capital com os Sócios	14	-6.768	0	6.768	0	14
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	14	0	0	0	0	14
5.04.08	Absorção de prejuízo por reserva de capital	0	-6.768	0	6.768	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-42.248	-791	-43.039
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-42.248	0	-42.248
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-791	-791
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-791	-791
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	5.986	0	0	0	5.986
5.06.04	Instrumentos Patrimoniais Outorgados	0	4.906	0	0	0	4.906
5.06.05	Resultado obtido na venda de ações	0	1.080	0	0	0	1.080
5.07	Saldos Finais	789.380	50.487	0	-97.545	-2.064	740.258

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	364.356	363.474
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	369.068	367.570
7.01.02	Outras Receitas	-4.712	-4.096
7.01.02.01	Provisão para perdas de créditos esperadas	-4.856	-4.096
7.01.02.02	Outras receitas operacionais	144	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-100.185	-100.965
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-12.491	-6.168
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-87.694	-94.797
7.03	Valor Adicionado Bruto	264.171	262.509
7.04	Retenções	-29.589	-17.845
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-29.589	-17.845
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	234.582	244.664
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	20.906	12.573
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-24.926	-44.665
7.06.02	Receitas Financeiras	45.727	57.078
7.06.03	Outros	105	160
7.06.03.01	Variação cambial	105	160
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	255.488	257.237
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	255.488	257.237
7.08.01	Pessoal	241.547	234.211
7.08.01.01	Remuneração Direta	198.756	190.105
7.08.01.02	Benefícios	25.893	30.298
7.08.01.03	F.G.T.S.	16.898	13.808
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	32.135	52.424
7.08.02.01	Federais	25.137	40.425
7.08.02.03	Municipais	6.998	11.999
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	15.038	12.850
7.08.03.01	Juros	9.885	13.222
7.08.03.03	Outras	5.153	-372
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-33.232	-42.248
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-33.232	-42.248

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	898.217	915.494
1.01	Ativo Circulante	589.970	658.824
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	396.541	479.584
1.01.02	Aplicações Financeiras	17.216	1.567
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	17.216	0
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	0	1.567
1.01.02.02.02	Instrumentos financeiros derivativos	0	1.567
1.01.03	Contas a Receber	117.054	137.193
1.01.03.01	Clientes	101.523	105.853
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	15.531	31.340
1.01.03.02.01	Outras Contas a Receber	15.531	31.340
1.01.06	Tributos a Recuperar	37.945	31.971
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	21.214	8.509
1.01.08.03	Outros	21.214	8.509
1.01.08.03.01	Outros ativos	21.214	8.509
1.02	Ativo Não Circulante	308.247	256.670
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	17.487	11.462
1.02.01.07	Tributos Diferidos	15.233	4.303
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	14.940	4.082
1.02.01.07.02	Impostos a recuperar	293	221
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.254	7.159
1.02.01.10.03	Outros ativos	2.254	2.117
1.02.01.10.05	Aplicações Financeiras	0	5.042
1.02.03	Imobilizado	17.426	20.684
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	17.426	20.684
1.02.04	Intangível	273.334	224.524

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	898.217	915.494
2.01	Passivo Circulante	164.129	132.205
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	75.955	36.463
2.01.01.01	Obrigações Sociais	75.955	36.463
2.01.02	Fornecedores	29.129	28.652
2.01.03	Obrigações Fiscais	8.713	11.650
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	8.713	11.650
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	8.713	11.650
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	29.361	35.335
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	29.361	35.335
2.01.05	Outras Obrigações	14.324	6.209
2.01.05.02	Outros	14.324	6.209
2.01.05.02.04	Outros passivos	472	0
2.01.05.02.06	Adiantamento de clientes	31	18
2.01.05.02.09	Contraprestação contingente a pagar	5.212	5.589
2.01.05.02.10	Passivo de arrendamento	3.537	602
2.01.05.02.11	Instrumentos financeiros derivativos	5.072	0
2.01.06	Provisões	6.647	13.896
2.01.06.02	Outras Provisões	6.647	13.896
2.01.06.02.05	Provisões	5.900	10.247
2.01.06.02.07	Pagamento baseado em ações	747	3.649
2.02	Passivo Não Circulante	17.998	38.036
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	10.981	26.768
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	4.168	23.788
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	6.813	2.980
2.02.01.03.01	Passivos de arrendamento	6.813	2.980
2.02.02	Outras Obrigações	6.799	10.972
2.02.02.02	Outros	6.799	10.972
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	2.485	2.316
2.02.02.02.03	Outros passivos	779	0
2.02.02.02.07	Salários e encargos sociais	3.535	2.621
2.02.02.02.08	Instrumentos financeiros derivativos	0	251
2.02.02.02.09	Contraprestação contingente a pagar	0	5.784
2.02.04	Provisões	218	296
2.02.04.02	Outras Provisões	218	296
2.02.04.02.04	Provisão Phantom Share Controlada	25	106
2.02.04.02.05	Outras provisões	193	190
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	716.090	745.253
2.03.01	Capital Social Realizado	789.380	789.380
2.03.02	Reservas de Capital	54.559	50.171
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-125.590	-92.358
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-2.259	-1.940

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	119.279	370.465	130.238	358.757
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-91.070	-261.385	-74.208	-252.993
3.03	Resultado Bruto	28.209	109.080	56.030	105.764
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-66.382	-190.319	-58.297	-188.234
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-66.439	-190.473	-58.724	-188.454
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	57	154	427	220
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-38.173	-81.239	-2.267	-82.470
3.06	Resultado Financeiro	12.415	34.434	12.535	43.159
3.06.01	Receitas Financeiras	15.230	46.031	16.091	56.864
3.06.02	Despesas Financeiras	-2.815	-11.597	-3.556	-13.705
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-25.758	-46.805	10.268	-39.311
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	11.828	13.573	-7.709	-2.937
3.08.01	Corrente	7.379	3.865	-269	-1.270
3.08.02	Diferido	4.449	9.708	-7.440	-1.667
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-13.930	-33.232	2.559	-42.248
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-13.930	-33.232	2.559	-42.248
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,0741	-0,1768	0,0136	-0,2248
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,0741	-0,1768	0,0136	-0,2248

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-13.930	-33.232	2.559	-42.248
4.02	Outros Resultados Abrangentes	1.486	-319	57	-791
4.02.01	Ajustes de conversão	1.486	-319	57	-791
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-12.444	-33.551	2.616	-43.039

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	33.138	-48.428
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	20.111	-9.267
6.01.01.01	Lucro líquido (prejuízo) do período	-33.232	-42.248
6.01.01.02	Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros	6.388	1.640
6.01.01.03	Depreciação imobilizado	6.425	5.945
6.01.01.04	Depreciação ativo de direito de uso	1.222	1.803
6.01.01.05	Amortização intangível	25.294	13.204
6.01.01.07	Baixas de ativo imobilizado	548	54
6.01.01.08	Baixas de direito de uso	-145	-485
6.01.01.10	Imposto de renda e contribuição social	-13.573	2.937
6.01.01.11	Provisão para perdas de créditos esperadas	5.471	1.549
6.01.01.12	Encargos de empréstimos e financiamentos	5.696	5.746
6.01.01.13	Encargos sobre passivo de arrendamento	793	328
6.01.01.14	Despesa de pagamento baseado em ação	1.655	3.681
6.01.01.15	Reversão de provisão Phantom-share	-81	48
6.01.01.16	Provisão para encargos de pagamento baseado em ações	388	0
6.01.01.17	Outros	745	-182
6.01.01.18	Ajuste a valor justo de contraprestação contingente	-996	-2.496
6.01.01.19	Ajuste de conversão de balanço	-319	-791
6.01.01.20	Participações nos lucros ou resultados	13.832	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	21.669	-33.311
6.01.02.01	Contas a receber	14.668	-8.465
6.01.02.02	Partes relacionadas	0	13
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-7.196	-9.301
6.01.02.04	Outros ativos	-12.842	-9.556
6.01.02.05	Fornecedores	477	-7.994
6.01.02.06	Impostos e contribuições a recolher	3.456	-464
6.01.02.07	Provisões	-4.344	3.712
6.01.02.08	Salários e encargos sociais	26.186	-1.234
6.01.02.09	Outros passivos	1.264	-22
6.01.03	Outros	-8.642	-5.850
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-2.528	0
6.01.03.02	Pagamento de juros	-6.114	-5.850
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-89.741	-141.982
6.02.01	Aquisições de ativo imobilizado	-4.399	-3.538
6.02.02	Aumento de intangível	-68.003	-75.023
6.02.04	Aplicação financeira não circulante	-12.174	-4.909
6.02.05	Aquisições de controladas, líquido do caixa adquirido	0	-57.512
6.02.06	Pagamento de contraprestação contingente	-5.165	-1.000
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-26.440	-36.436
6.03.03	Aumento de capital pela emissão de ações	0	14
6.03.06	Pagamento de empréstimos	-25.176	-34.923
6.03.07	Pagamento de passivo de arrendamento	-1.264	-2.607
6.03.08	Recompra de ações	0	1.080

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-83.043	-226.846
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	479.584	744.390
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	396.541	517.544

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	789.380	50.171	0	-92.358	-1.940	745.253	0	745.253
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	789.380	50.171	0	-92.358	-1.940	745.253	0	745.253
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-33.232	-319	-33.551	0	-33.551
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-33.232	0	-33.232	0	-33.232
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-319	-319	0	-319
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-319	-319	0	-319
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	4.388	0	0	0	4.388	0	4.388
5.06.04	Instrumentos patrimoniais outorgados	0	4.388	0	0	0	4.388	0	4.388
5.07	Saldos Finais	789.380	54.559	0	-125.590	-2.259	716.090	0	716.090

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	789.366	51.269	0	-62.065	-1.273	777.297	0	777.297
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	789.366	51.269	0	-62.065	-1.273	777.297	0	777.297
5.04	Transações de Capital com os Sócios	14	-6.768	0	6.768	0	14	0	14
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	14	0	0	0	0	14	0	14
5.04.08	Absorção de prejuízo por reserva de capital	0	-6.768	0	6.768	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-42.248	-791	-43.039	0	-43.039
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-42.248	0	-42.248	0	-42.248
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-791	-791	0	-791
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-791	-791	0	-791
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	5.986	0	0	0	5.986	0	5.986
5.06.04	Instrumentos Patrimoniais Outorgados	0	4.906	0	0	0	4.906	0	4.906
5.06.05	Resultado obtido na venda de ações	0	1.080	0	0	0	1.080	0	1.080
5.07	Saldos Finais	789.380	50.487	0	-97.545	-2.064	740.258	0	740.258

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	399.962	396.818
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	405.342	401.534
7.01.02	Outras Receitas	-5.380	-4.716
7.01.02.01	Provisão para perdas de créditos esperadas	-5.524	-4.783
7.01.02.02	Outras receitas operacionais	144	67
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-141.253	-149.138
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-38.507	-34.409
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-102.746	-114.729
7.03	Valor Adicionado Bruto	258.709	247.680
7.04	Retenções	-32.943	-20.952
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-32.943	-20.952
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	225.766	226.728
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	46.033	57.326
7.06.02	Receitas Financeiras	45.928	57.166
7.06.03	Outros	105	160
7.06.03.01	Variação cambial	105	160
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	271.799	284.054
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	271.799	284.054
7.08.01	Pessoal	254.723	258.713
7.08.01.01	Remuneração Direta	209.808	213.151
7.08.01.02	Benefícios	27.544	31.754
7.08.01.03	F.G.T.S.	17.371	13.808
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	33.556	54.250
7.08.02.01	Federais	26.316	41.936
7.08.02.03	Municipais	7.240	12.314
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	16.752	13.339
7.08.03.01	Juros	11.599	13.705
7.08.03.03	Outras	5.153	-366
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-33.232	-42.248
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-33.232	-42.248

Comentário do Desempenho



ClearSale
intelligence to move_

RELEASE



RESULTADOS

3º Trimestre e 9 meses de 2023

Comentário do Desempenho

Barueri, segunda-feira, **13 de novembro de 2023** - A Clear Sale S.A. ("ClearSale" ou "Companhia") (B3: CLSA3), empresa especialista em soluções antifraude digital nos mais diversos segmentos e pioneira no mapeamento do comportamento do consumidor digital no Brasil, apresenta seus resultados do 3º trimestre e 9 meses de 2023 ("3T23" e "9M23").

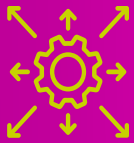
As informações financeiras e operacionais a seguir seguem as normas contábeis internacionais (IFRS) e os princípios Brasileiros de contabilidade. As comparações referem-se aos mesmos períodos de 2022.

Destaques financeiros e operacionais

Crescimento de 11% q/q e
de 121% y/y



**ARR Venda Nova
de R\$ 54,9 milhões**



R\$ 0,3 milhão



EBITDA Recorrente Brasil positivo

**Reorganização Estratégica
com redução folha de
pagamento a ser capturada a
partir do 4T23**



**Simplificação de
estrutura**



**Geração
R\$ 33,1 milhões
e Caixa Líquido de
R\$ 369,9 milhões**



Geração de **Caixa
Operacional** no 9M23 e
posição saudável de Caixa

Comentário do Desempenho



		3T23 (y/y)		9M23 (y/y)	
ARR Venda Nova	E-commerce Brasil	R\$ 6,5 mn	(-4,8%)	R\$ 27,8 mn	(+22,2%)
	E-commerce Internacional	R\$ 1,2 mn	(-62,5%)	R\$ 7,5 mn	(-33,1%)
	Application Fraud	R\$ 47,2 mn	(+219,8%)	R\$ 106 mn	(+67,3%)
	Total ARR Venda Nova	R\$ 54,9 mn	(+121,2%)	R\$ 141,3 mn	(+45,1%)
Clientes	E-commerce Brasil		5.523	(+375)	
	E-commerce Internacional		1.564	(-37)	
	Application Fraud		249	(+13)	
	Total Clientes		7.336	(+351)	
Churn	Churn Rate Total		2,2%	(+0,8 p.p.)	
Receita Líquida	E-commerce Brasil	R\$ 74,3 mn	(-9%)	R\$ 226,8 mn	(+6,5%)
	E-commerce Internacional	R\$ 15,4 mn	(-4,5%)	R\$ 52,8 mn	(+16,2%)
	Application Fraud	R\$ 29,6 mn	(-8,8%)	R\$ 90,9 mn	(-9,4%)
	Total Receita Líquida	R\$ 119,3 mn	(-8,4%)	R\$ 370,5 mn	(+3,3%)
Lucro Bruto	Lucro Bruto Recorrente	R\$ 46 mn	(-26%)	R\$ 144,1 mn	(+17,1%)
	Margem Bruta Recorrente	38,5%	(-9,1 p.p.)	38,9%	(+4,6 p.p.)
EBITDA Recorrente	EBITDA Recorrente Consolidado	R\$ -4,4 mn	(-R\$ 15,6 mn)	R\$ -18,2 mn	(+R\$ 28,8 mn)
	Margem EBITDA Consolidado	-3,7%	(-12,3 p.p.)	-4,9%	(+8,2 p.p.)
	EBITDA Recorrente Brasil	R\$ 0,3 mn	(-R\$ 18,7 mn)	R\$ 1,9 mn	(+R\$ 22,5 mn)
	Margem EBITDA Brasil	0,3%	(-16,4 p.p.)	0,6%	(+7,2 p.p.)
Resultado Líq. Recorrente	Resultado Líquido	R\$ -10,5 mn	(-R\$ 16,6 mn)	R\$ -24,5 mn	(+R\$ 4,8 mn)
	Margem Líquida	-8,8%	(-13,5 p.p.)	-6,6%	(+1,6 p.p.)

*Todas as comparações desta tabela são referentes ao mesmo período do ano passado (Year-over-Year)

Teleconferência em português

14/11/2023 (terça-feira)

(Tradução simultânea para o inglês)
10h00 no horário de Brasília
08h00 no horário dos EUA (EDT)

Relações com
Investidores

Site: ri.clear.sale

Fale com ri: ri@clear.sale

CLSA
B3 LISTED NM

[Acesse aqui](#)

Comentário do Desempenho

Sumário



1. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO (Pág. 5)



2. INDICADORES OPERACIONAIS (Pág. 6)



3. INDICADORES FINANCEIROS (Pág. 8)

- 3.1. Demonstração de Resultado (Pág. 8)
- 3.2. Receita Líquida por Segmento (Pág. 9)
- 3.3. Custos (Pág. 11)
- 3.4. Lucro Bruto e Margem Bruta (Pág. 12)
- 3.5. Despesas (Pág. 13)
- 3.6. EBITDA (Pág. 14)
- 3.7. Resultado Financeiro (Pág. 15)
- 3.8. Imposto de Renda e Resultado Líquido (Pág. 15)
- 3.9. Fluxo de Caixa e CAPEX (Pág. 16)
- 3.10. Dívidas (Pág. 18)



4. BALANÇO PATRIMONIAL (Pág. 19)



5. GLOSSÁRIO (Pág. 21)



6. CONTATOS RI (Pág. 23)

Comentário do Desempenho

1. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Prezados Acionistas,

Apresentamos nossos resultados dos nove primeiros meses de 2023, onde damos continuidade ao nosso processo de transformação visando uma Companhia mais tecnológica, ágil, escalável e rentável, em um trimestre especialmente complexo para o varejo brasileiro.



No dia 06 de outubro, anunciamos uma importante reestruturação estratégica que impactou de forma transversal no desligamento de aproximadamente 9% do quadro total de colaboradores da companhia. Esse processo foi conduzido com transparência e respeito, visando a geração de caixa para a sustentabilidade do negócio à longo prazo, adequando à estrutura ao momento econômico e ao planejamento estratégico de posicionamento e ofertas (componentização). Além disso, essa reestruturação gerou um impacto pontual negativo relativo aos processos rescisórios de R\$ 15,1 milhões neste trimestre, que foi parcialmente compensando por outro efeito pontual positivo de R\$ 11,2 milhões de ganhos com créditos de impostos. Como a reestruturação se deu em outubro, ainda não capturamos nenhum benefício econômico nesse trimestre e esperamos capturá-los a partir do 4T23.

Neste trimestre, demos também mais um importante passo no processo de transição das nossas receitas. Avançamos de forma representativa na redução de uso de mesa em alguns dos grandes *players* do e-commerce brasileiro, levando a uma redução de dependência desses grandes varejistas na nossa receita, com uma consequente captura de margem bruta nos próximos trimestres. Por outro lado, continuamos aumentando a penetração em segmentos de maior crescimento e maior margem, que mostram um crescimento anual de 32,3%, buscando um perfil de negócio mais escalável, sustentável e rentável.

Na unidade de negócio (BU) de E-commerce Global lançamos efetivamente o produto de prevenção a disputas para emissores (*Buy Checker*) e tivemos o nosso primeiro grande banco faturado, uma solução que além de expandir a oferta de serviços para instituições financeiras nos ajuda com o objetivo de dominância em dados. Adicionalmente, assinamos com um grande adquirente a solução em link de pagamentos e avançamos com o *rollout* de segundo fator de autenticação (2FA) via *whatsapp* e de link com biometria, com 15 dos nossos 20 maiores clientes em produção e/ou integração.

Na BU de *Application Fraud* fechamos com 30 clientes a solução da Resolução nº6 do Banco Central e na BU de *New Ventures* conquistamos um grande emissor para a solução de ITP (iniciador de transações de pagamento).

Por último, tivemos mais um trimestre de geração de caixa operacional, levando a uma geração de caixa operacional acumulada de R\$33,1 milhões em 2023. Esperamos no próximo trimestre, que tem um efeito sazonal positivo importante, continuar com nossa diligência de custos e despesas e capturar os benefícios da reestruturação estratégica.

Eduardo Mônaco
CEO

Comentário do Desempenho

2. INDICADORES OPERACIONAIS

2.1. CLIENTES E CHURN

# ; %	3T23	2T23	3T22	QoQ	YoY
Cientes e-commerce Brasil	5.523	5.483	5.148	+0,7%	+7,3%
Cientes e-commerce Internacional	1.564	1.613	1.601	-3,0%	-2,3%
Cientes Application Fraud	249	270	236	-7,8%	+5,5%
Total Clientes	7.336	7.366	6.985	-0,4%	+5,0%

Em setembro de 2023 a quantidade total de clientes atingiu 7.336, relativamente estável no trimestre. Em E-commerce Brasil, tivemos um aumento trimestral de 40 clientes. A unidade de E-commerce internacional apresentou uma queda trimestral de 3,0% devido a limpeza de base. Em Application Fraud, tivemos uma redução de 7,8% no trimestre, principalmente devido a descontinuidade de negócio de alguns clientes.

R\$ mn; %	3T23	2T23	2022	QoQ	vs 2022
Churn Financeiro Anualizado	1,0	1,3	0,5	-22,1%	+80,9%
Churn Rate Anualizado (%)	2,2%	2,8%	1,4%	-0,6 p.p.	+0,8 p.p.

O Churn anualizado no 3T23 foi de R\$ 1,0 milhão, resultando em um Churn-rate de 2,2%, uma queda de 0,6 p.p. comparado ao 2T23. Com relação a 2022, o Churn-rate apresenta um aumento de 0,8 p.p. devido ao impacto do 1T23, quando tivemos churn concentrado em três clientes de Application Fraud, sendo que um deles foi por descontinuidade de negócio.

2.2. ARR VENDA NOVA

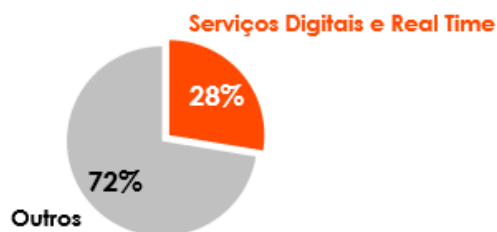
R\$ mn; %	3T23	2T23	3T22	QoQ	YoY	9M23	9M22	YoY
ARR Venda Nova e-commerce Brasil	6,5	14,7	6,8	-55,8%	-4,8%	27,8	22,7	+22,2%
ARR Venda Nova e-commerce Internacional	1,2	1,6	3,2	-23,7%	-62,5%	7,5	11,3	-33,1%
ARR Venda Nova Application Fraud	47,2	33,0	14,8	+42,9%	+219,8%	106,0	63,3	+67,3%
Total ARR Venda Nova	54,9	49,3	24,8	+11,3%	+121,2%	141,3	97,4	+45,1%

O ARR de Venda Nova no 3T23 foi de R\$ 54,9 milhões, crescimento de 121,2% no ano e de 11,3% no trimestre, principalmente devido à performance de Application Fraud que apresentou crescimento anual e trimestral de 219,8% e 42,9%, respectivamente.

A performance do Application Fraud compensou a desaceleração do ARR Venda Nova E-commerce Brasil e do E-commerce Internacional que foi de R\$ 6,5 milhões e de R\$ 1,2 milhão no 3T23, respectivamente. O ARR Venda nova internacional segue a estratégia do Plano de Equilíbrio em focar em canais e clientes rentáveis.

Comentário do Desempenho

Distribuição ARR Venda Nova E-commerce
BR - 9M23



Importante notar que os investimentos realizados no desenvolvimento do *Flow*, uma plataforma componentizada e modularizada, já mostram reflexos positivos considerando que 28% da venda nova realizada nos nove primeiros meses 2023 do E-commerce Brasil já se dá em serviços digitais e *real time*.

Comentário do Desempenho

3. INDICADORES FINANCEIROS

3.1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

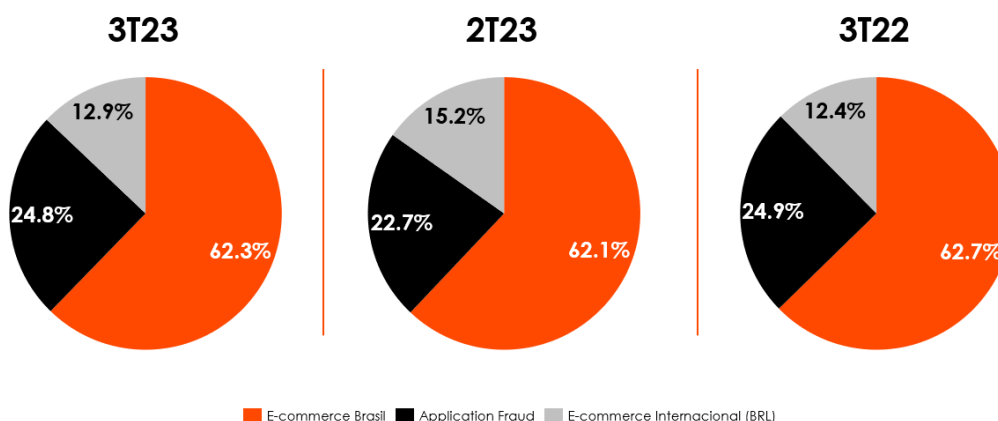
R\$ mn; %	3T23	2T23	3T22	QoQ	YoY	9M23	9M22	YoY
E-commerce Brasil	74,3	78,5	81,7	-5,4%	-9,0%	226,8	213,0	+6,5%
Application Fraud	29,6	28,7	32,4	+2,9%	-8,8%	90,9	100,3	-9,4%
E-commerce Internacional	15,4	19,3	16,1	-20,0%	-4,5%	52,8	45,4	+16,2%
Receita Operacional Líquida	119,3	126,6	130,2	-5,7%	-8,4%	370,5	358,8	+3,3%
Mão de Obra	-46,3	-42,3	-42,4	+9,6%	+9,3%	-131,6	-141,2	-6,8%
Fornecedores	-18,8	-22,0	-17,0	-14,6%	+10,5%	-61,2	-67,6	-9,4%
Outros Custos	-5,9	-6,6	-8,7	-11,1%	-32,5%	-24,6	-26,9	-8,5%
PLR	-2,3	-2,6	0,0	-11,3%	n/a	-9,0	0,0	n/a
Custos Recorrentes (ex depr.)	-73,3	-73,5	-68,1	-0,2%	+7,6%	-226,4	-235,7	-4,0%
Lucro Bruto Recorrente (ex depr.)	46,0	53,1	62,1	-13,4%	-26,0%	144,1	123,1	+17,1%
Margem Bruta (%)	38,5%	41,9%	47,7%	-3,4 p.p.	-9,1 p.p.	38,9%	34,3%	+4,6 p.p.
Despesas Gerais e Administrativas	-21,5	-21,1	-23,5	+1,8%	-8,4%	-60,1	-77,9	-22,8%
Despesas com Vendas	-25,5	-27,5	-26,7	-7,3%	-4,4%	-82,5	-84,8	-2,8%
PLR	-1,6	-1,1	0,0	+47,3%	n/a	-4,9	2,7	n/a
PDD	-1,8	-2,8	-0,8	-34,0%	+127,3%	-5,7	-1,2	+367,5%
Outras Receitas e Despesas	0,0	-1,8	0,0	n/a	n/a	-9,0	-8,8	+2,5%
Despesas Recorrentes Totais (ex depr.)	-50,4	-54,2	-51,0	-7,0%	-1,1%	-162,3	-170,1	-4,6%
% Receita Líquida	-42,3%	-42,8%	-39,1%	+0,6 p.p.	-3,1 p.p.	-43,8%	-47,4%	+3,6 p.p.
EBITDA Recorrente	-4,4	-1,2	11,1	+283,8%	n/a	-18,2	-47,0	-61,4%
Margem EBITDA Recorrente (%)	-3,7%	-0,9%	8,6%	-2,8 p.p.	-12,3 p.p.	-4,9%	-13,1%	+8,2 p.p.
EBITDA Recorrente ex-PDD pontual	-4,4	0,4	11,1	n/a	n/a	-15,8	-47,0	-66,4%
Margem EBITDA Recorrente ex-PDD Pontual (%)	-3,7%	0,3%	8,6%	-4,0 p.p.	-12,3 p.p.	-4,3%	-13,1%	+8,8 p.p.
EBITDA Recorrente Brasil	0,3	0,4	19,0	-31,2%	-98,6%	1,9	-20,6	n/a
Margem EBITDA Recorrente Brasil (%)	0,3%	0,4%	16,7%	-0,1 p.p.	-16,4 p.p.	0,6%	-6,6%	+7,2 p.p.
EBITDA Recorrente Brasil ex-PDD pontual	0,3	1,9	19,0	-86,1%	-98,6%	4,2	-20,6	n/a
Margem EBITDA Recorrente Brasil ex-PDD pontual (%)	0,3%	1,8%	16,7%	-1,5 p.p.	-16,4 p.p.	1,3%	-6,6%	+7,9 p.p.
Custos e Despesas não recorrentes	-22,1	-2,1	-6,0	+952,5%	+270,2%	-30,3	-15,2	+99,2%
EBITDA	-26,5	-3,3	5,2	+715,3%	n/a	-48,5	-62,2	-22,1%
Margem EBITDA (%)	-22,2%	-2,6%	4,0%	-19,7 p.p.	-26,2 p.p.	-13,1%	-17,3%	+4,3 p.p.
Depreciação e Amortização	-11,7	-10,9	-7,9	+6,5%	+48,2%	-32,9	-20,8	+58,3%
Resultado Operacional	-38,2	-14,2	-2,7	+168,9%	+1317,0%	-81,4	-83,0	-1,9%
Receitas Financeiras	15,2	14,7	16,1	+3,3%	-5,4%	46,1	59,2	-22,2%
Despesas Financeiras	-2,8	-4,0	-3,6	-29,4%	-20,8%	-11,6	-13,7	-15,4%
Resultado Financeiro	12,4	10,8	12,5	+15,5%	-1,0%	34,5	45,5	-24,2%
Resultado antes de IR e CS	-25,8	-3,4	9,8	+647,6%	n/a	-46,9	-37,5	+25,1%
IR e CS	11,8	1,6	-7,7	+654,8%	n/a	13,6	-2,8	n/a
Resultado Líquido	-13,9	-1,9	2,1	+641,5%	n/a	-33,4	-40,3	-17,3%
Margem Líquida (%)	-11,7%	-1,5%	1,6%	-10,2 p.p.	-13,3 p.p.	-9,0%	-11,2%	+2,2 p.p.
Ajustes de Resultado Líquido	3,4	1,4	3,9	+146,4%	-13,5%	8,8	11,0	-19,8%
Resultado Líquido Recorrente	-10,5	-0,5	6,1	+2032,1%	n/a	-24,5	-29,3	-16,4%
Margem Líquida Recorrente (%)	-8,8%	-0,4%	4,7%	-8,4 p.p.	-13,5 p.p.	-6,6%	-8,2%	+1,6 p.p.
Resultado Líquido Recorrente ex-PDD pontual	-10,5	0,5	6,1	n/a	n/a	-23,0	-29,3	-21,6%
Margem Líquida Recorrente ex-PDD pontual (%)	-8,8%	0,4%	4,7%	-9,2 p.p.	-13,5 p.p.	-6,2%	-8,2%	+2,0 p.p.

Comentário do Desempenho

3.2. RECEITA LÍQUIDA por SEGMENTO

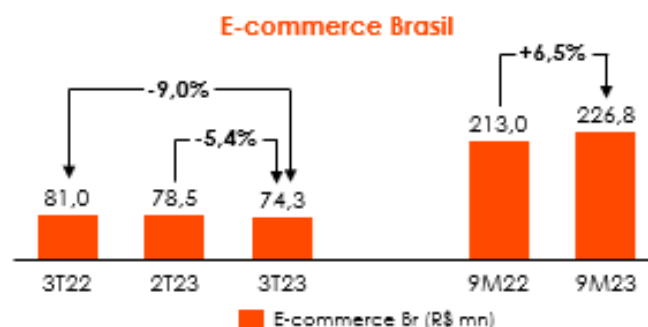
R\$ mn; %	3T23	2T23	3T22	QoQ	YoY	9M23	9M22	YoY
E-commerce Brasil	74,3	78,5	81,7	-5,4%	-9,0%	226,8	213,0	+6,5%
Application Fraud	29,6	28,7	32,4	+2,9%	-8,8%	90,9	100,3	-9,4%
E-commerce Internacional (BRL)	15,4	19,3	16,1	-20,0%	-4,5%	52,8	45,4	+16,2%
E-commerce Internacional (USD)	3,2	3,9	3,1	-18,9%	+2,7%	10,5	8,9	+18,8%
Receita Operacional Líquida	119,3	126,6	130,2	-5,7%	-8,4%	370,5	358,8	+3,3%

Distribuição de Receita

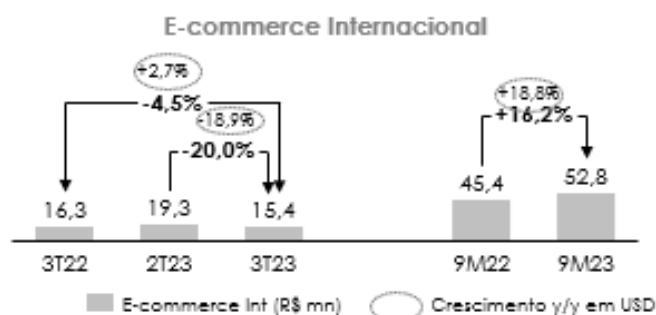


A receita líquida total foi de R\$ 119,3 milhões no 3T23 e de R\$ 370,5 milhões no 9M23, redução anual de 8,4% e crescimento de 3,3%, respectivamente.

Comentário do Desempenho

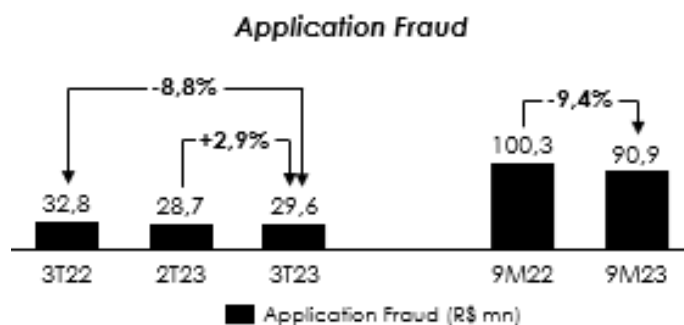


No 3T23, a receita do **E-commerce Brasil** totalizou R\$ 74,3 milhões, queda anual de 9,0 %, explicada pelo processo de componentização, tendência de GMV de grandes varejistas e redução controlada da nossa receita em grandes varejistas. Entretanto, vale notar que parte da receita relacionada à nova economia apresenta uma tendência positiva, com crescimento anual de 32,3%. Com isso, temos um processo transitório de receita pressionada, porém com efeitos importantes de redução da dependência de grandes varejistas e busca de um perfil de receitas mais sustentável e rentável. No 9M23, o crescimento anual foi de 6,5%, totalizando uma receita de R\$ 226,8 milhões, impulsionado pelo controle de fraude.



No **E-commerce Internacional**, a receita líquida atingiu USD 3,2 milhões ou R\$ 15,4 milhões no 3T23, crescimento anual de 2,7% e queda de 4,5%, respectivamente. A queda no trimestre e a desaceleração do ritmo de crescimento anual é explicada pela variação cambial, limpeza de base de clientes e foco em vendas novas rentáveis. Vale notar que especificamente na variação trimestral, temos um impacto sazonal devido a *Hot Sales* observada no México no 2T23.

No acumulado ano, a receita totalizou USD 10,5 milhões ou R\$ 52,8 milhões, crescimentos anuais de 18,8% e 16,2%, respectivamente.



Comentário do Desempenho

Na linha de **Application Fraud** a receita foi de R\$ 29,6 milhões no 3T23, crescimento trimestral de 2,9% e queda anual de 8,8%. No acumulado ano, a receita totalizou R\$ 90,9 milhões, queda de 9,4% em relação ao mesmo período de 2022. As quedas nos períodos foram impactadas pela receita de base pressionada por restrições de crédito, principalmente em dois grandes clientes do segmento financeiro.

3.3. CUSTOS DOS SERVIÇOS PRESTADOS

R\$ mn; %	3T23	2T23	3T22	QoQ	YoY	9M23	9M22	YoY
Mão de obra	-46,3	-42,3	-42,4	+9,6%	+9,3%	-131,6	-141,2	-6,8%
Fornecedores	-18,8	-22,0	-17,0	-14,6%	+10,5%	-61,2	-67,6	-9,4%
Outros	-5,9	-6,6	-8,7	-11,1%	-32,5%	-24,6	-26,9	-8,5%
Custos Recorrentes sem PLR (ex depr.)	-71,0	-70,9	-68,1	+0,2%	+4,2%	-217,4	-235,7	-7,8%
% Receita Líquida	-59,5%	-56,0%	-52,3%	-3,5 p.p.	-7,2 p.p.	-58,7%	-65,7%	+7,0 p.p.
PLR	-2,3	-2,6	0,0	-11,3%	n/a	-9,0	0,0	n/a
Custos Recorrentes com PLR (ex depr.)	-73,3	-73,5	-68,1	-0,2%	+7,6%	-226,4	-235,7	-4,0%
% Receita Líquida	-61,5%	-58,1%	-52,3%	-3,4 p.p.	-9,1 p.p.	-61,1%	-65,7%	+4,6 p.p.
Não recorrentes	-10,2	-1,6	-1,5	+521,1%	+580,2%	-13,3	-3,9	+237,9%
Depreciação Custos	-7,6	-7,3	-4,6	+3,4%	+65,4%	-21,9	-13,4	+63,6%
Custo Contábil Total (com depr.)	-91,1	-82,5	-74,2	+10,5%	+22,7%	-261,5	-253,0	+3,4%
% Receita Líquida	-76,4%	-65,2%	-57,0%	-11,2 p.p.	-19,4 p.p.	-70,6%	-70,5%	-0,1 p.p.

No 3T23, o Custo recorrente sem PLR manteve o patamar do trimestre anterior e um aumento de 4,2% no ano, explicado pelos aumentos anuais de 9,3% em mão de obra e de 10,5% em fornecedores. A mão de obra especificamente foi impactada por efeitos rescisórios de operação, tratadas como recorrentes. Em Fornecedores, houve uma reclassificação contábil de R\$ 2,3 milhões no 3T23 de Outras Despesas para Custos, ou seja, excluindo essa reclassificação os custos de Fornecedores teriam caído R\$ 0,5 milhão ou 3,2% no ano, enquanto os Custos Recorrentes sem PLR teriam aumentado 0,8%. O aumento de mão de obra e fornecedores é parcialmente compensado pela queda de outros custos devido a melhora de chargeback no internacional.

Vale lembrar que começamos a provisionar a PLR a partir do 1T23, enquanto no ano anterior, não houve provisionamento, então se consideramos a PLR, no 3T23 os custos da companhia crescem 7,6% no ano e permaneceram estáveis na comparação trimestral.

No acumulado ano, os custos recorrentes sem PLR totalizaram R\$ 217,4 milhões, redução de R\$ 18,4 milhões ou 7,8% em relação ao mesmo período de 2022.

Comentário do Desempenho

3.4. LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA

R\$ mn; %	3T23	2T23	3T22	QoQ	YoY	9M23	9M22	YoY
E-commerce Brasil	74,3	78,5	81,7	-5,4%	-9,0%	226,8	213,0	+6,5%
Application Fraud	29,6	28,7	32,4	+2,9%	-8,8%	90,9	100,3	-9,4%
E-commerce Internacional (BRL)	15,4	19,3	16,1	-20,0%	-4,5%	52,8	45,4	+16,2%
Receita Operacional Líquida	119,3	126,6	130,2	-5,7%	-8,4%	370,5	358,8	+3,3%
Total Custo Recorrente sem PLR (ex depr.)	-71,0	-70,9	-68,1	+0,2%	+4,2%	-217,4	-235,7	-7,8%
Lucro Bruto Recorrente sem PLR (ex depr.)	48,3	55,7	62,1	-13,3%	-22,3%	153,1	123,1	+24,4%
% Receita Líquida	40,5%	44,0%	47,7%	-3,5 p.p.	-7,2 p.p.	41,3%	34,3%	+7,0 p.p.
PLR	-2,3	-2,6	0,0	-11,3%	n/a	-9,0	0,0	n/a
Lucro Bruto Recorrente com PLR (ex depr.)	46,0	53,1	62,1	-13,4%	-26,0%	144,1	123,1	+17,1%
% Receita Líquida	38,5%	41,9%	47,7%	-3,4 p.p.	-9,1 p.p.	38,9%	34,3%	+4,6 p.p.
Não recorrentes	-10,2	-1,6	-1,5	+521,1%	+580,2%	-13,3	-3,9	+237,9%
Depreciação e Amortização	-7,6	-7,3	-4,6	+3,4%	+65,4%	-21,9	-13,4	+63,6%
Total Custo Contábil (com depr.)	-91,1	-82,5	-74,2	+10,5%	+22,7%	-261,5	-253,0	+3,4%
Lucro Bruto Contábil (com depr.)	28,2	44,1	56,0	-36,0%	-49,7%	108,9	105,8	+3,0%
% Receita Líquida	23,6%	34,8%	43,0%	-11,2 p.p.	-19,4 p.p.	29,4%	29,5%	-0,1 p.p.

No 3T23, o Lucro Bruto Recorrente sem PLR totalizou R\$ 48,3 milhões, redução anual de 22,3%, enquanto a Margem Bruta atingiu 40,5%, queda de 7,2 p.p., quando comparado com o 3T22, refletindo a queda nas receitas.

No 9M23, o Lucro Bruto Recorrente sem PLR totalizou R\$ 153,1 milhões, crescimento anual de 24,4%, enquanto a Margem Bruta atingiu 41,3%, alta de 7,0 p.p.

Comentário do Desempenho

3.5. DESPESAS RECORRENTES E NÃO RECORRENTES

R\$ mn; %	3T23	2T23	3T22	QoQ	YoY	9M23	9M22	YoY
Despesas Gerais e Administrativas	-21,5	-21,1	-23,5	+1,8%	-8,4%	-60,1	-77,9	-22,8%
Despesas com Vendas	-25,5	-27,5	-26,7	-7,3%	-4,4%	-82,5	-84,8	-2,8%
PDD	-1,8	-1,2	-0,8	+48,5%	+127,3%	-3,3	-1,2	+174,8%
PDD pontual	0,0	-1,5	0,0	n/a	n/a	-2,3	0,0	n/a
Outras Receitas e Despesas	0,0	-1,8	0,0	n/a	n/a	-9,0	-8,8	+2,5%
Despesas Recorrentes Totais sem PLR (ex depr.)	-48,8	-53,2	-51,0	-8,1%	-4,2%	-157,3	-172,7	-8,9%
% Receita Líquida	-40,9%	-42,0%	-39,1%	+1,1 p.p.	-1,8 p.p.	-42,5%	-48,2%	+5,7 p.p.
Despesas Recorrentes Totais sem PLR e PDD pontual (ex depr.)	-48,8	-51,6	-51,0	-5,4%	-4,2%	-155,0	-172,7	-10,3%
% Receita Líquida	-40,9%	-40,8%	-39,1%	-0,1 p.p.	-1,8 p.p.	-41,8%	-48,2%	+6,3 p.p.
PLR	-1,6	-1,1	0,0	+47,3%	n/a	-4,9	2,7	n/a
Despesas Recorrentes Totais com PLR (ex depr.)	-50,4	-54,2	-51,0	-7,0%	-1,1%	-162,3	-170,1	-4,6%
% Receita Líquida	-42,3%	-42,8%	-39,1%	+0,6 p.p.	-3,1 p.p.	-43,8%	-47,4%	+3,6 p.p.
Despesas Recorrentes Totais com PLR e sem PDD pontual (ex depr.)	-50,4	-52,7	-51,0	-4,3%	-1,1%	-159,9	-170,1	-6,0%
% Receita Líquida	-42,3%	-41,6%	-39,1%	-0,6 p.p.	-3,1 p.p.	-43,2%	-47,4%	+4,2 p.p.
ILP	-7,0	-0,1	-3,8	+6115,0%	+82,9%	-12,0	-9,7	+23,3%
Baixa de Imobilizados	0,0	0,0	0,0	n/a	n/a	0,2	0,0	n/a
Ajuste de ISS	0,0	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	1,5	n/a
Rescisões	-4,9	-0,3	-0,3	+1312,1%	+1764,1%	-5,2	-1,1	+387,1%
Aquisição patente Internacional	0,0	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	-1,7	n/a
Depreciação e Amortização Despesas	-4,1	-3,6	-3,3	+12,8%	+24,1%	-11,1	-7,4	+48,7%
Total não recorrentes	-16,0	-4,1	-7,8	+292,5%	+106,0%	-28,1	-18,7	+50,1%
Despesa Total Contábil (com depr.)	-66,4	-58,3	-58,7	+13,9%	+13,0%	-190,4	-188,8	+0,8%
% Receita Líquida	-55,7%	-46,1%	-45,1%	-9,6 p.p.	-10,6 p.p.	-51,4%	-52,6%	+1,2 p.p.

As Despesas Recorrentes Totais, incluindo PLR atingiram R\$ 50,4 milhões no 3T23, uma queda de 7,0% no trimestre e de 1,1% no ano. A queda no trimestre e no acumulado do ano se deve principalmente a diligência em Despesas Administrativas e Despesas com Vendas.

Especificamente sobre a PLR tivemos um provisionamento de R\$ 1,6 milhão no 3T23, enquanto não houve provisionamento no 3T22. Desconsiderando a PLR, as Despesas teriam caído 4,2% no ano e mesmo se desconsiderarmos a reclassificação contábil mencionada na seção de custos, as Despesas permaneceriam no mesmo patamar de R\$ 51 milhões do ano anterior.

No 9M23 as Despesas Recorrentes Totais com PLR caem 4,6%, quando comparadas ao mesmo período do ano anterior.

Comentário do Desempenho

3.6. EBITDA E EBITDA AJUSTADO

R\$ mn; %	3T23	2T23	3T22	QoQ	YoY	9M23	9M22	YoY
Resultado Líquido	-13,9	-1,9	2,1	+641,5%	n/a	-33,4	-40,3	-17,3%
(-) Resultado Financeiro	12,4	10,8	12,5	+15,5%	-1,0%	34,5	45,5	-24,2%
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	11,8	1,6	-7,7	+654,8%	n/a	13,6	-2,8	n/a
(-) Depreciação e Amortização	-11,7	-10,9	-7,9	+6,5%	+48,2%	-32,9	-20,8	+58,3%
EBITDA	-26,5	-3,3	5,2	+715,3%	n/a	-48,5	-62,2	-22,1%
Margem EBITDA (%)	-22,2%	-2,6%	4,0%	-19,7 p.p.	-26,2 p.p.	-13,1%	-17,3%	+4,3 p.p.
(-) Custos não recorrentes	-10,2	-1,6	-1,5	+521,1%	+580,2%	-13,3	-3,9	+237,9%
(-) ILP	-7,0	-0,1	-3,8	+6115,0%	+82,9%	-12,0	-9,7	+23,3%
(-) Baixa de Imobilizados	0,0	0,0	0,0	n/a	n/a	0,2	0,0	n/a
(-) Ajuste de ISS	0,0	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	1,5	n/a
(-) Devolução do prédio	0,0	0,0	-0,4	n/a	n/a	0,0	-0,4	n/a
(-) Rescisões Despesas	-4,9	-0,3	-0,3	+1312,1%	+1764,1%	-5,2	-1,1	+387,1%
(-) Aquisição patente Internacional	0,0	0,0	0,0	n/a	n/a	0,0	-1,7	n/a
Total não Recorrentes	-22,1	-2,1	-6,0	+952,5%	+270,2%	-30,3	-15,2	+99,2%
EBITDA Recorrente com PLR e PDD pontual	-4,4	-1,2	11,1	+283,8%	n/a	-18,2	-47,0	-61,4%
Margem EBITDA Recorrente (%)	-3,7%	-0,9%	8,6%	-2,8 p.p.	-12,3 p.p.	-4,9%	-13,1%	+8,2 p.p.
PDD pontual	0,0	-1,5	0,0	n/a	n/a	-2,3	0,0	n/a
EBITDA Recorrente com PLR ex-PDD pontual	-4,4	0,4	11,1	n/a	n/a	-15,8	-47,0	-66,4%
Margem EBITDA Recorrente sem PDD (%)	-3,7%	0,3%	8,6%	-4,0 p.p.	-12,3 p.p.	-4,3%	-13,1%	+8,8 p.p.
PLR	-3,9	-3,7	0,0	+5,8%	n/a	-13,9	2,7	n/a
EBITDA Recorrente sem PLR e PDD pontual	-0,5	4,0	11,1	n/a	n/a	-1,9	-49,7	-96,2%
Margem EBITDA Recorrente sem PDD e PLR (%)	-0,5%	3,2%	8,6%	-3,7 p.p.	-9,0 p.p.	-0,5%	-13,8%	+13,3 p.p.
EBITDA Recorrente Controlada (ClearSale LLC)	-4,7	-1,5	-7,9	+204,8%	-40,3%	-20,1	-26,4	-24,0%
EBITDA Recorrente Brasil	0,3	0,4	19,0	-31,2%	-98,6%	1,9	-20,6	n/a
Margem EBITDA Recorrente Brasil (%)	0,3%	0,4%	16,7%	-0,1 p.p.	-16,4 p.p.	0,6%	-6,6%	+7,2 p.p.
PDD pontual	0,0	-1,5	0,0	n/a	n/a	-2,3	0,0	n/a
EBITDA Recorrente Brasil ex PDD pontual	0,3	1,9	19,0	-86,1%	-98,6%	4,2	-20,6	n/a
Margem EBITDA Recorrente Brasil (%)	0,3%	1,8%	16,7%	-1,5 p.p.	-16,4 p.p.	1,3%	-6,6%	+7,9 p.p.

No 3T23, o EBITDA Recorrente com PLR foi de -R\$ 4,4 milhões, uma redução de R\$ 3,3 milhões no trimestre e de R\$ 15,6 milhões no ano. A redução anual reflete uma receita menor no período, o provisionamento de PLR, apesar do controle de custos e despesas. No acumulado ano o EBITDA Recorrente com PLR foi de -R\$ 18,2 milhões, uma melhora anual de R\$ 28,8 milhões.

Comentário do Desempenho

3.7. RESULTADO FINANCEIRO

R\$ mn; %	3T23	2T23	3T22	QoQ	YoY	9M23	9M22	YoY
Receitas Financeiras	15,2	14,7	16,1	+3,3%	-5,4%	46,1	59,2	-22,2%
Despesas Financeiras	-2,8	-4,0	-3,6	-29,4%	-20,8%	-11,6	-13,7	-15,4%
Resultado Financeiro	12,4	10,8	12,5	+15,5%	-1,0%	34,5	43,2	-24,2%

O Resultado Financeiro foi de R\$ 12,4 milhões no 3T23, representando queda de 1,0% em relação ao mesmo período do ano anterior. No 9M23, totalizou R\$ 34,5 milhões, queda anual de 24,2%.

As receitas financeiras totalizaram R\$ 15,2 milhões no 3T23, queda anual de R\$ 0,9 milhão ou de 5,4%, enquanto no 9M23 apresentou queda de 22,2%, ou de R\$ 13,1 milhões, totalizando R\$ 46,1 milhões, explicado principalmente por uma posição reduzida de caixa que impactaram a linha de rendimento e aplicações financeiras.

As despesas financeiras totalizaram -R\$ 2,8 milhões no 3T23, redução de R\$ 0,7 milhão no ano ou de 20,8%, enquanto no 9M23 houve redução anual de R\$ 2,1 milhões ou de 15,4%, impactadas por redução da dívida e efeito não caixa de variação cambial e swap.

3.8. IMPOSTO DE RENDA E RESULTADO LÍQUIDO

R\$ mn; %	3T23	2T23	3T22	QoQ	YoY	9M23	9M22	YoY
Lucro Operacional antes do IR e CS	-25,8	-3,4	9,8	+647,6%	n/a	-46,9	-37,5	+25,1%
IR e CS (Alíquota Nominal = 34%)	8,8	1,2	-3,3	+647,6%	n/a	16,0	12,8	+25,1%
Ajustes para taxa efetiva								
Prejuízo sem constituição de diferido	-1,6	-0,8	-6,4	+104,9%	-75,4%	-8,1	-16,4	-50,7%
Outras exclusões/adições líquidas	4,6	1,2	2,0	+299,0%	+127,8%	5,7	0,7	+707,2%
Despesa de IR e CS às Alíquotas efetivas	11,8	1,6	-7,7	+654,8%	n/a	13,6	-2,8	n/a
Alíquota Efetiva	-45,9%	-45,5%	-78,3%	-0,4 p.p.	+32,4 p.p.	-28,9%	7,5%	-36,4 p.p.
Resultado Líquido	-13,9	-1,9	2,1	+641,5%	n/a	-33,4	-40,3	-17,3%
Ajustes de Resultado Líquido	3,4	1,4	3,9	+146,4%	-13,5%	8,8	11,0	-19,8%
Resultado Líquido Ajustado	-10,5	-0,5	6,1	+2032,1%	n/a	-24,5	-29,3	-16,4%
Margem Líquida ajustada (%)	-8,8%	-0,4%	4,7%	-8,4 p.p.	-13,5 p.p.	-6,6%	-8,2%	+1,6 p.p.
Resultado Líquido Ajustado ex-PDD pontual	-10,5	0,5	6,1	n/a	n/a	-23,0	-29,3	-21,6%
Margem Líquida ajustada (%)	-8,8%	0,4%	4,7%	-9,2 p.p.	-13,5 p.p.	-6,2%	-8,2%	+2,0 p.p.

O imposto de renda e contribuição social apurado no trimestre totalizou R\$ 11,8 milhões, refletindo uma alíquota efetiva de -45,9%, devido a: (i) Reconhecimento de créditos sobre a Lei do Bem referentes ao exercício social de 2022, totalizando R\$ 11,2 milhões; e (ii) Prejuízo sem constituição de diferido, baixa de tributos e provisões complementares que juntos totalizaram R\$ 0,6 milhão. Adicionalmente, a Companhia adquiriu o direito de dedutibilidade no imposto de renda e contribuição social o montante de R\$ 15,9 milhões equivalente a 34% sobre o valor do ágio incorporado da aquisição da Beta Learning, esse valor não teve impacto no 3T23 e será amortizado fiscalmente em até cinco anos.

O Resultado Líquido Ajustado no 3T23 foi de -R\$ 10,5 milhões, enquanto no 9M23 é de -R\$ 23,0 milhões.

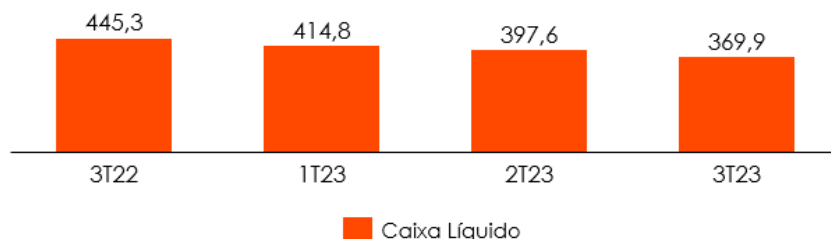
Comentário do Desempenho

3.9. FLUXO DE CAIXA E CAPEX

A companhia encerrou em 30 de setembro de 2023 com R\$ 369,9 milhões em Caixa Líquido, uma redução trimestral de R\$ 27,7 milhões e de R\$ 47,0 milhões no ano, sendo que:

Caixa Líquido

R\$ mn



Caixa Operacional: Geração de caixa operacional de R\$ 1,2 milhão no trimestre e de R\$ 33,1 milhões no 9M23.

R\$ mn; %	3T23	2T23	3T22	QoQ	YoY	9M23	9M22	YoY
Desenvolvimento	-20,9	-20,9	-20,9	+0,0%	-0,1%	-63,4	-63,9	-0,8%
% Receita Líquida	-17,5%	-16,5%	-16,0%	-1,0 p.p.	-1,5 p.p.	-17,1%	-17,8%	+0,7 p.p.
Licenças e Aquisição de software	-0,7	-1,7	-5,3	-56,8%	-86,3%	-4,6	-11,2	-59,2%
Imobilizado	-0,3	-0,4	0,0	-29,3%	+642,1%	-4,4	-3,5	+24,3%
M&A/Outros	0,6	-0,2	0,0	n/a	n/a	-0,1	-58,5	-99,8%
Total CAPEX	-21,3	-23,2	-26,3	-8,0%	-18,8%	-72,5	-137,2	-47,1%

No Trimestre, o CAPEX da companhia totalizou R\$ 21,9 milhões, sendo que:

- (i) **Desenvolvimento:** R\$ 20,9 milhões na ativação de desenvolvimento de *software*. Apesar de continuarmos investindo para inovar a nossa plataforma de soluções, visando manter nossa vantagem competitiva e liderança no mercado.
- (ii) **Licenças e Aquisição de Software:** R\$ 0,7 milhões relacionados a licenças e aquisição de *softwares* operacionais;
- (iii) **Imobilizado:** R\$ 0,3 milhão; e
- (iv) **M&A/Outros:** R\$ 0,6 milhão, referente a variação em aplicações financeiras.

No acumulado ano, o CAPEX da companhia totalizou R\$ 72,5 milhões, sendo que:

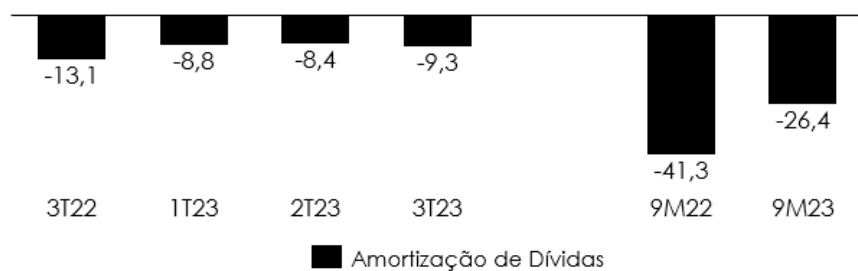
- (v) **Desenvolvimento:** R\$ 63,4 milhões, na ativação de desenvolvimento de *software*, queda anual de 0,8%, ou R\$ 0,5 milhão.
- (vi) **Licenças e Aquisição de Software:** R\$ 4,6 milhões relacionado a licenças e aquisição de *softwares* operacionais, redução de 59,2% principalmente explicado pela implementação do SAP em 2022.
- (vii) **Imobilizado:** R\$ 4,4 milhão relacionado principalmente a construção da nova sede;
- (viii) **M&A/Outros:** R\$ 0,1 milhão relativo à contraprestação da aquisição da Beta Learning e a variação em aplicações financeiras.



Comentário do Desempenho

Fluxo de Caixa de Financiamento

R\$ mn



Financiamentos: amortização de dívidas de R\$ 9,3 milhões no trimestre e de R\$ 26,4 milhões no acumulado ano, conforme o cronograma de vencimento das dívidas.

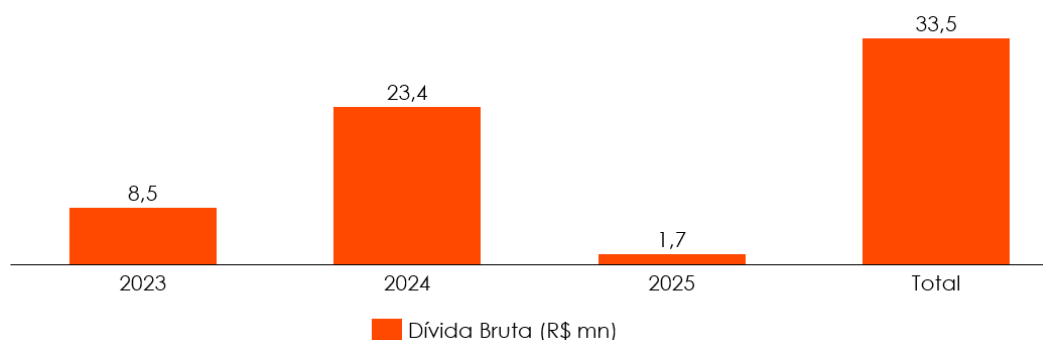
Comentário do Desempenho

3.10. DÍVIDAS E AMORTIZAÇÃO

R\$ mn			3T23
Contrato	Index	Taxa	Saldo
Operação 4131 – Santander	Pré-Fixada	10,82%	15,1
Operação 4131 – Citibank	Pré-Fixada	7,95%	3,0
Capital de giro – Itaú	Pós-Fixada	CDI + 3,50%	14,1
Capital de giro – Itaú	Pré-Fixada	7,95%	1,3
Dívida			33,5
Arrendamentos			10,3
Total Endividamento			43,9
Caixa e Equivalente de Caixa			396,54
Aplicações Financeiras			17,22
Disponibilidades			413,8
Caixa Líquido/Dívida Líquida			-369,9

As contas de Empréstimos e Financiamentos e Passivo de Arrendamentos de curto e longo prazo encerraram em 30 de setembro de 2023 no valor total de R\$ 43,9 milhões, sendo que 60% dos saldos dos contratos são reajustados por índices Pré-Fixados e 40% Pós-Fixados e prazo de amortização conforme abaixo:

Cronograma de amortização



Comentário do Desempenho

4. BALANÇO PATRIMONIAL

4.1. Ativo

R\$ mn; %	30/09/2023	31/12/2022	% Var.
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	396,5	479,6	-17,3%
Aplicações Financeiras	17,2	0,0	n/a
Contas a receber	117,1	137,2	-14,7%
Instrumentos financeiros derivativos	0,0	1,6	n/a
Tributos a recuperar	37,9	32,0	+18,7%
Outros ativos	21,2	8,5	+149,3%
Partes relacionadas	0,0	0,0	n/a
Total do ativo circulante	590,0	658,8	-10,5%
Ativo não circulante			
Aplicações Financeiras	0,0	5,0	n/a
Outros ativos	2,3	2,1	+6,5%
Instrumentos financeiros derivativos	0,0	0,0	n/a
Tributos a recuperar	0,3	0,2	+32,6%
Partes relacionadas	0,0	0,0	n/a
Imposto de renda e da contribuição social diferidos	14,9	4,1	+266,0%
Investimentos	0,0	0,0	n/a
Imobilizado	17,4	20,7	-15,8%
Intangível	273,3	224,5	+21,7%
Total do Ativo não circulante	308,2	256,7	20,1%
Total do Ativo	898,2	915,5	-1,9%

4.2. Passivo

Passivo circulante			
Empréstimos e financiamentos	29,1	28,7	+1,7%
Passivo de arrendamento	29,4	35,3	-16,9%
Fornecedores	3,5	0,6	+487,5%
Impostos e contribuições a recolher	8,7	11,7	-25,2%
Salários e encargos sociais	76,0	36,5	+108,3%
Contraprestação contingente a pagar	5,2	5,6	-6,7%
Provisões	5,9	10,2	-42,4%
Provisão Phantom Share Controlada	5,1	0,0	n/a

Comentário do Desempenho

Adiantamento de Clientes	0,0	0,0	+72,2%
Outros passivos	0,5	0,0	n/a
Pagamento baseado em ações	0,7	3,6	-79,5%
Total do Passivo circulante	164,1	132,2	24,1%
Passivo não circulante			
Empréstimos e financiamentos	4,2	23,8	-82,5%
Passivo de arrendamento	6,8	3,0	+128,6%
Salários e encargos sociais	3,5	2,6	+34,9%
Instrumentos financeiros derivativos	0,0	0,3	n/a
Provisão Phantom Share Controlada	0,0	0,1	-76,4%
Pagamento baseado em ações	2,5	2,3	+7,3%
Partes Relacionadas	0,0	0,0	n/a
Contraprestação contingente a pagar	0,0	5,8	n/a
Imposto de renda e da contribuição social diferidos	0,0	0,0	n/a
Provisões	0,2	0,2	+1,6%
Outros passivos	0,8	0,0	n/a
Provisão passivo a descoberto	0,0	0,0	n/a
Total do passivo não circulante	18,0	38,0	-52,7%
Patrimônio líquido			
Capital social	789,4	789,4	0,0%
Ações em tesouraria	0,0	0,0	n/a
Reserva de capital e opções outorgadas	54,6	50,2	+8,7%
Reserva legal	0,0	0,0	n/a
Lucros (Prejuízo) acumulado	-92,4	-92,4	0,0%
Lucros (Prejuízo) do período	-33,2	0,0	n/a
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-2,3	-1,9	+16,4%
Reserva de lucros	0,0	0,0	n/a
Total do patrimônio líquido	716,1	745,3	-3,9%
Total do passivo e patrimônio líquido	898,2	915,5	-1,9%

Comentário do Desempenho

5. GLOSSÁRIO

Application Fraud – Soluções ou componentes de autenticação de identidade e de análise de comportamento, como: *Score de Crédito*, *insights*, segundo fator de autenticação, biometria, documentoscopia, análise humana. As receitas do *Application Fraud* também incluem as receitas provenientes das soluções antifraude de CyberSecurity, como o Threat-X e o *Score de Reputação para PJ, Business Trust*.

ARR Venda Nova - *Annual Recurring Revenue* ou Receita Recorrente Anual. Representa a receita anual nova do período que permanecerá na Companhia pelo tempo de contrato futuro. O ARR de vendas novas se dá pela multiplicação do MRR (*Monthly Recurring Revenue* ou Receita Recorrente Mensal) de Vendas Novas por doze, projetando assim a nova receita recorrente anual para o próximo ano.

Beta Learning - Fundada em 2019 e adquirida pela ClearSale em janeiro de 2022, a Beta Learning é uma empresa especializada em serviços de desenvolvimento de softwares em diversos segmentos e treinamento corporativo e técnico de software e contribui com o incremento do time técnico da ClearSale, reforçando a manutenção e o desenvolvimento de novos produtos para melhor atender os seus clientes, principalmente para os segmentos de *Application Fraud* e *New Ventures*.

Chargeback - No que se refere às transações virtuais, é o cancelamento de uma compra realizada por meio do cartão de crédito ou de débito, em que o consumidor titular pode solicitar caso desconheça uma cobrança ou parte dela. Sendo que o responsável pelo estorno/devolução é o estabelecimento que realiza a venda.

ChargebackOps - Fundada em 2015 e sediada em Utah, Estados Unidos da América, a *ChargebackOps* é uma empresa especializada em disputa e gerenciamento de *chargeback* (estornos). Foi adquirida pela ClearSale em janeiro de 2022, com intuito de aumentar as sinergias de eficiência, receita e relacionamento com clientes tanto no Brasil quanto na operação Internacional.

Churn rate - O *churn* é medido por meio da razão entre a receita recorrente mensal média de clientes perdidos e a receita recorrente mensal total do ano anterior (mês de dezembro) no Brasil. O indicador representa o percentual das nossas receitas recorrentes mensais que foram perdidas no período em questão por clientes que descontinuaram com a ClearSale.

Clientes – Considera o total de iniciativas ativas podendo haver duas ou mais iniciativas por cliente, a partir do quarto trimestre de 2022, passamos a considerar a carteira de clientes Start, que é um produto garantido focado no long tail com processos ágeis.

Cross-sell/Up-Sell - Vendas de soluções e/ou componentes adicionais para o mesmo cliente e vendas de soluções mais completas para o mesmo cliente.

Custos Operacionais - Os Custos de Serviços prestados compreendem salários, encargos e benefícios, remuneração variável das equipes de Tecnologia, *Analytics*, Produtos e

Comentário do Desempenho

Operações, bem como gastos com infraestrutura tecnológica alocados em serviços prestados por terceiros, além de depreciação e amortização.

Despesas com Vendas, Gerais e Administrativas - Compreendem salários, encargos e benefícios, remuneração variável, depreciação e amortização, bem como as despesas e serviços terceirizados correlatos a essas áreas e utilidades (manutenção predial e contas de consumo) e outras despesas.

E-commerce - Receitas proveniente de soluções antifraude que consiste na análise de autenticidade transacional, geralmente realizadas em compras feitas no e-commerce.

Flow – Plataforma componentizada que nos leva para outro patamar de eficiência e agilidade de processamento, permitindo o desenvolvimento de soluções que abrem novos mercados como os de *digital goods, delivery, tickets*.

ILP – Programa de incentivo de longo prazo

New Ventures – Business Unit dedicada a inovação com o grande objetivo de garantir nossa presença e relevância num ambiente futuro de novas tecnologias e formas de fazer negócio através da criação e exploração de novas avenidas de crescimento.

MRR - *Monthly Recurring Revenue* ou Receita Recorrente Mensal. Representa a soma das receitas recorrentes que os clientes em questão irão gerar para a ClearSale num exercício de 12 meses completos.

Projeto de Equilíbrio – Projeto iniciado em Abril de 2022 com intuito de equilibrar crescimento de receita com margem, baseado em grandes frentes como: (i) Revisão de contratos e antecipação de receitas; (ii) Aceleração de projetos de ganho de produtividade e eficiência com foco em margem de contribuição; (iii) Melhoria de Performance de indicadores de clientes e captura de Sucess fee; (iv) Otimização do processamento em cloud e eliminação das redundâncias; (v) Aceleração de oportunidade em eficiência de gastos administrativos e projetos e (vi) Aplicação do plano para a frente internacional.

Comentário do Desempenho

6. CONTATOS RI

Eduardo Mônaco

CEO

Alexandra Mafra

CFO

Renan Ikemoto

DRI

Lucas Faria

Coordenador de RI

Bruno Ferrete

Analista de RI

Pedro Cardoso

Analista de RI

Assessoria de Imprensa

Máquina Cohn & Wolfe

clearsale@maquinacohnwolfe.com

Fale com RI: ri@clear.sale

Comentário do Desempenho



ClearSale

intelligence to move_

Notas Explicativas

Informações Financeiras Intermediárias Individuais e Consolidadas

Clear Sale S.A.

30 de setembro de 2023

com Relatório sobre a revisão das informações financeiras intermediárias

Notas Explicativas**Clear Sale S.A.**

Balanços patrimoniais

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

ATIVO

		Controladora		Consolidado	
	Notas	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	389.682	473.643	396.541	479.584
Aplicações Financeiras	6	17.103	-	17.216	-
Contas a receber	7	99.256	120.439	117.054	137.193
Instrumentos financeiros derivativos	23	-	1.567	-	1.567
Tributos a recuperar	8	34.758	28.536	37.945	31.971
Outros ativos	13	20.298	8.235	21.214	8.509
Total do ativo circulante		561.097	632.420	589.970	658.824
Ativo não circulante					
Aplicações Financeiras	6	-	5.042	-	5.042
Outros ativos	13	2.254	2.117	2.254	2.117
Tributos a recuperar	8	293	221	293	221
Partes relacionadas	9	11.116	35.992	-	-
Imposto de renda e da contribuição social diferidos	22	15.397	6.744	14.940	4.082
Investimentos	10	41.088	56.525	-	-
Imobilizado	11	17.426	20.619	17.426	20.684
Intangível	12	237.846	139.885	273.334	224.524
Total do ativo não circulante		325.420	267.145	308.247	256.670
Total do ativo		886.517	899.565	898.217	915.494

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Balanços patrimoniais

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

		Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Passivo circulante					
Fornecedores	16	19.292	20.472	29.129	28.652
Empréstimos e financiamentos	14	29.361	35.335	29.361	35.335
Passivo de arrendamento	15	3.537	602	3.537	602
Impostos e contribuições a recolher	17	8.713	11.149	8.713	11.650
Salários e encargos sociais	18	75.421	34.000	75.955	36.463
Contraprestação contingente a pagar	23.3	4.177	4.667	5.212	5.589
Provisões	19	4.400	10.247	5.900	10.247
Instrumentos financeiros derivativos	23	5.072	-	5.072	-
Adiantamento de Clientes		31	18	31	18
Outros passivos		275	-	472	-
Pagamento baseado em ações	20	718	1.698	747	3.649
Total do passivo circulante		150.997	118.188	164.129	132.205
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	14	4.168	23.788	4.168	23.788
Passivo de arrendamento	15	6.813	2.980	6.813	2.980
Salários e encargos sociais	18	2.984	2.099	3.535	2.621
Instrumentos financeiros derivativos	23	-	251	-	251
Provisão Phantom Share Controlada	20	-	-	25	106
Pagamento baseado em ações	20	2.443	2.110	2.485	2.316
Partes Relacionadas	9	2.049	-	-	-
Contraprestação contingente a pagar	23.3	-	4.706	-	5.784
Provisões	19	194	190	193	190
Outros passivos		779	-	779	-
Total do passivo não circulante		19.430	36.124	17.998	38.036

Notas Explicativas**Patrimônio líquido**

Capital social	21.1	789.380	789.380	789.380	789.380
Reserva de capital e opções outorgadas		54.559	50.171	54.559	50.171
Prejuízos acumulados		(92.358)	(92.358)	(92.358)	(92.358)
Prejuízos do período		(33.232)	-	(33.232)	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial		(2.259)	(1.940)	(2.259)	(1.940)
Total do patrimônio líquido		716.090	745.253	716.090	745.253
Total do passivo e patrimônio líquido		886.517	899.565	898.217	915.494

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Demonstrações intermediárias dos resultados

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto resultado por ação, expresso em reais)

	Notas	CONTROLADORA			
		01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Receita operacional líquida	24	109.246	335.412	118.443	325.601
Custo dos serviços prestados	25	(84.653)	(238.307)	(64.366)	(221.082)
Lucro bruto		24.593	97.105	54.077	104.519
Receitas/(despesas) operacionais					
Gerais e administrativas e com vendas	25	(56.877)	(154.968)	(42.269)	(143.896)
Resultado de equivalência patrimonial	10	(5.809)	(24.926)	(14.180)	(44.665)
Outras receitas/(despesas) operacionais, líquidas	26	57	202	428	159
Resultado operacional		(38.036)	(82.587)	(1.944)	(83.883)
Receitas financeiras	27	15.196	45.832	16.054	56.776
Despesas financeiras	28	(2.850)	(9.886)	(4.224)	(13.222)
Resultado do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social		(25.690)	(46.641)	9.886	(40.329)
Imposto de renda e contribuição social correntes	22.2	7.379	4.347	333	333
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22.2	4.381	9.062	(7.660)	(2.252)
(Prejuízo)/Lucro líquido do período	21	(13.930)	(33.232)	2.559	(42.248)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Demonstrações intermediárias dos resultados

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto resultado por ação, expresso em reais)

	Notas	CONSOLIDADO			
		01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Receita operacional líquida	24	119.279	370.465	130.238	358.757
Custo dos serviços prestados	25	(91.070)	(261.385)	(74.208)	(252.993)
Lucro bruto		28.209	109.080	56.030	105.764
Receitas/(despesas) operacionais					
Gerais e administrativas e com vendas	25	(66.439)	(190.473)	(58.724)	(188.454)
Outras receitas/(despesas) operacionais, líquidas	26	57	154	427	220
Resultado operacional		(38.173)	(81.239)	(2.267)	(82.470)
Receitas financeiras	27	15.230	46.031	16.091	56.864
Despesas financeiras	28	(2.815)	(11.597)	(3.556)	(13.705)
Resultado do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social		(25.758)	(46.805)	10.268	(39.311)
Imposto de renda e contribuição social correntes	22.2	7.379	3.865	(269)	(1.270)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22.2	4.449	9.708	(7.440)	(1.667)
(Prejuízo)/Lucro líquido do período	21	(13.930)	(33.232)	2.559	(42.248)
Prejuízo básico por ação			(0,1768)		(0,2248)
Prejuízo diluído por ação			(0,1768)		(0,2248)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Demonstrações intermediárias dos resultados abrangentes

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

		Controladora e Consolidado			
	Notas	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
(Prejuízo)/Lucro líquido do período		(13.930)	(33.232)	2.559	(42.248)
Conversão das demonstrações financeiras de controlada no exterior	10	1.486	(319)	57	(791)
Total dos resultados abrangentes		(12.444)	(33.551)	2.616	(43.039)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Demonstrações intermediárias das mutações do patrimônio líquido
Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

		Controladora e Consolidado				
	Notas	Capital social	Reservas de capital e opções outorgadas	Prejuízos acumulados	Outros resultados abrangentes	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021		789.366	51.269	(62.065)	(1.273)	777.297
Absorção do prejuízo		-	(6.767)	6.767	-	-
Ajuste de conversão de balanços	10	-	-	-	(791)	(791)
Gastos com emissão de ações		14	-	-	-	14
Instrumentos patrimoniais outorgados		-	4.906	-	-	4.906
Resultado obtido na venda de ações	21.2	-	1.080	-	-	1.080
Prejuízo do período	21.5	-	-	(42.248)	-	(42.248)
Saldos em 30 de setembro de 2022		789.380	50.488	(97.546)	(2.064)	740.258
Saldos em 31 de dezembro de 2022		789.380	50.171	(92.358)	(1.940)	745.253
Ajuste de conversão de balanços	10	-	-	-	(319)	(319)
Instrumentos patrimoniais outorgados	20	-	4.388	-	-	4.388
Prejuízo do período	21.5	-	-	(33.232)	-	(33.232)
Saldos em 30 de setembro de 2023		789.380	54.559	(125.590)	(2.259)	716.090

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Demonstrações intermediárias dos fluxos de caixa
Períodos findos em 30 de setembro de 2023 e 2022 (i)
(Em milhares de reais)

		Controladora		Consolidado	
		01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Das atividades operacionais					
Prejuízo do período		(33.232)	(42.248)	(33.232)	(42.248)
Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros	23.1	6.388	1.640	6.388	1.640
Ajuste a valor justo de contraprestação contingente	5	(885)	(2.504)	(996)	(2.496)
Depreciação imobilizado	11	6.414	5.904	6.425	5.945
Depreciação ativo de direito de uso	11	1.222	1.803	1.222	1.803
Amortização intangível	12	21.953	10.138	25.294	13.204
Baixas de ativo imobilizado	11	539	54	548	54
Baixas de direito de uso		(145)	(485)	(145)	(485)
Participações nos lucros ou resultados		13.832	-	13.832	-
Resultado de equivalência patrimonial	10	24.926	44.665	-	-
Imposto de renda e contribuição social	22	(13.409)	1.919	(13.573)	2.937
Provisão para perdas de créditos esperadas	7.1	4.874	817	5.471	1.549
Encargos de empréstimos e financiamentos	14	5.696	5.746	5.696	5.746
Encargos sobre passivo de arrendamento	15	793	328	793	328
Despesa de pagamento baseado em ação		2.940	3.078	1.655	3.681
Provisão Phantom-share	20.3	-	-	(81)	48
Provisão para encargos de pagamento baseado em ações		781	-	388	-
Variação cambial		-	(98)	745	(182)
Ajuste de conversão de balanço		-	-	(319)	(791)
		42.687	30.757	20.111	(9.267)
Decréscimo/acrécimo nos ativos e passivos operacionais					
Contas a receber	7	16.309	(8.989)	14.668	(8.465)
Partes relacionadas	9	(14.464)	(14.814)	-	13
Tributos a recuperar	8	(5.804)	(8.467)	(7.196)	(9.301)
Outros ativos	13	(11.721)	(9.794)	(12.842)	(9.556)
Fornecedores	16	(1.188)	(12.016)	477	(7.994)
Impostos e contribuições a recolher	17	2.543	746	3.456	(464)
Provisões diversas	19	(5.843)	3.712	(4.344)	3.712
Salários e encargos sociais	18	25.251	(3.840)	26.186	(1.234)
Outros passivos		1.067	(17)	1.264	(22)
		6.150	(53.479)	21.669	(33.311)
Caixa gerado pelas operações					
Imposto de renda e contribuição social pagos		(2.299)	-	(2.528)	-
Pagamento de juros	14	(6.114)	(5.850)	(6.114)	(5.850)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		40.424	(28.572)	33.138	(48.428)

Notas Explicativas

Das atividades de investimento

Aquisições de ativo imobilizado	11	(4.399)	(3.506)	(4.399)	(3.538)
Aumento de intangível	12	(61.776)	(69.185)	(68.003)	(75.023)
Aplicações financeiras		(12.061)	(4.909)	(12.174)	(4.909)
Aporte em controladas	10	(18.501)	(30.031)	-	-
Caixa adquirido na incorporação - Beta	4.2.	3.103	-	-	-
Aquisições de controladas, líquido do caixa adquirido	4	-	(39.100)	-	(57.512)
Pagamento de contraprestação contingente	4.1	(4.311)	(1.000)	(5.165)	(1.000)
Caixa usado nas atividades de investimento		(97.945)	(147.731)	(89.741)	(141.982)

Das atividades de financiamento (com acionistas e com terceiros)

Aumento de capital pela emissão de ações	20.1	-	14	-	14
Resultado obtido na venda de ações		-	1.080	-	1.080
Pagamento de empréstimos	14	(25.176)	(34.923)	(25.176)	(34.923)
Pagamento de passivo de arrendamento e juros	15	(1.264)	(2.607)	(1.264)	(2.607)
Caixa usado nas atividades de financiamento		(26.440)	(36.436)	(26.440)	(36.436)

Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa

No início do período	5	473.643	722.304	479.584	744.390
No final do período		389.682	509.565	396.541	517.544

(i) Os saldos nos decréscimos (acréscimos) nos ativos e passivos operacionais do consolidado devem-se pela variação das rubricas do balanço, descontados dos valores das aquisições das empresas Beta Learning e ChargeBackOps.

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Demonstrações intermediárias do valor adicionado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
RECEITAS				
Vendas de serviços	369.068	367.570	405.342	401.534
Provisão para crédito de liquidação duvidosa e deduções das receitas (exceto tributos)	(4.856)	(4.096)	(5.524)	(4.783)
Outras receitas operacionais	144	-	144	67
	364.356	363.474	399.962	396.818
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (inclui ICMS, PIS e Cofins)				
Custos dos serviços prestados	(12.491)	(6.168)	(38.507)	(34.409)
Materiais, energia, serviços de terceiros, telecom e outros	(87.694)	(94.797)	(102.746)	(114.729)
	(100.185)	(100.965)	(141.253)	(149.138)
VALOR ADICIONADO BRUTO	264.171	262.509	258.709	247.680
RETENÇÕES				
Depreciação e amortização	(29.589)	(17.845)	(32.943)	(20.952)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA E POR SUAS CONTROLADAS	234.582	244.664	225.766	226.728
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA				
Resultado de equivalência patrimonial	(24.926)	(44.665)	-	-
Receitas financeiras	45.727	57.078	45.928	57.166
Variação cambial	105	160	105	160
	20.906	12.573	46.033	57.326
Valor adicionado total a distribuir	255.488	257.237	271.799	284.054
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
<u>Pessoal:</u>				
Remuneração direta	(198.756)	(190.105)	(209.808)	(213.151)
Benefícios	(25.893)	(30.298)	(27.544)	(31.754)
FGTS	(16.898)	(13.808)	(17.371)	(13.808)
<u>Tributos, taxas e contribuições:</u>				
Federais	(25.137)	(40.425)	(26.316)	(41.936)
Municipais	(6.998)	(11.999)	(7.240)	(12.314)
<u>Remuneração de capitais de terceiros:</u>				
Juros/taxas	(9.885)	(13.222)	(11.599)	(13.705)
Outras	(5.153)	372	(5.153)	366
<u>Remuneração de capitais próprios:</u>				
Lucros retidos/prejuízo do período	33.232	42.248	33.232	42.248
Valor adicionado distribuído	(255.488)	(257.237)	(271.799)	(284.054)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

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

1. Contexto operacional

A Clear Sale S.A. (“Controladora”) foi constituída em 24 de abril de 2000. Desde agosto de 2022, a Controladora está localizada na Avenida Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, nº 939, Alphaville, Barueri, SP, Brasil. A Clear Sale é uma sociedade anônima de capital aberto registrada na B3 S.A. - Bolsa, Brasil, Balcão (“B3”) desde 30 de julho de 2021, no segmento especial denominado Novo Mercado, sob o código CLSA3 onde negocia suas ações ordinárias.

As demonstrações financeiras consolidadas incluem a Clear Sale S.A. e suas controladas diretas (“Companhia”) Clear Sale LLC., Beta Learning Consultoria e Desenvolvimento de Software Ltda. (incorporada em 03/07/2023, conforme nota explicativa 4) e indireta Chargebackops, LLC.

A Companhia, por meio de suas subsidiárias, é pioneira em soluções e serviços de análise de transações para prevenção e gestão de fraude para empresas do varejo eletrônico (“e-commerce”), transações de onboarding digital para empresas de diversos setores, como bancos e serviços financeiros, telefonia, seguradoras, além de prover treinamento corporativo e técnico de software. Esses serviços são prestados no Brasil e no exterior através de soluções sistêmicas e análise de fraude detalhada realizada por analistas, combinando alta tecnologia e profissionais especializados para reconhecer padrões relacionados à fraude.

Essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros do Conselho de Administração em 13 de novembro de 2023.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas (doravante denominadas “demonstrações financeiras”) foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board - IASB, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

Essas informações trimestrais são apresentadas alinhadas ao conceito de notas explicativas selecionadas sem a repetição de determinadas notas explicativas previamente divulgadas, mas com a indicação das alterações ocorridas no período e, portanto, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, disponíveis no site da Companhia (ri.clear.sale) e da CVM (www.cvm.gov.br).

Notas Explicativas

A Administração declara que todas as informações relevantes estão sendo evidenciadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico e ajustadas para refletir o valor justo de instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo através do resultado.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração, sendo considerada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações financeiras intermediárias.

3. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis e os métodos de cálculo utilizados na preparação dessas informações trimestrais foram os mesmos adotados na preparação das demonstrações financeiras anuais da Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2022, salvo disposição em contrário. Ressalta-se que políticas contábeis de transações imateriais não foram incluídas nas demonstrações financeiras.

Não ocorreram mudanças nas políticas contábeis das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, bem como nos métodos de cálculos utilizados em relação àqueles apresentados nas demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

4. Combinação de negócios

4.1. Aquisição Beta Learning Consultoria e Desenvolvimento de Software Ltda.

Em 17 de janeiro de 2022, a Controladora adquiriu a totalidade das quotas representativas do capital social da Beta Learning Consultoria e Desenvolvimento de Software Ltda. ("Beta Learning").

Fundada em 2019 e sediada em São Carlos, a Beta Learning é uma empresa especializada em serviços de desenvolvimento de softwares em diversos segmentos e treinamento corporativo e técnico de software. Além disso, a Beta Learning opera a Escola de Líderes, uma plataforma de treinamento de liderança com mais de mil pessoas.

Em um cenário de escassez de mão de obra técnica, a Beta Learning contribui com o incremento do time técnico da Companhia, reforçando a manutenção e o desenvolvimento de novos produtos para melhor atender os seus clientes.

Ativos adquiridos e passivos assumidos

O valor justo dos ativos e passivos identificáveis da Beta Learning na data da aquisição é apresentado a seguir:

Notas Explicativas

	<u>Valor justo reconhecido na aquisição</u>
Ativos	
Caixa e equivalentes de caixa	489
Contas a receber	291
Impostos a Recuperar	30
Mútuos	30
Adiantamentos a funcionários	158
Máquinas e Equipamentos	98
Móveis e Utensílios	1
Carteira de Clientes	8.166
	9.263
Passivos	
Fornecedores	(5)
Salários e Encargos a pagar	(1.153)
Impostos a pagar	(29)
	(1.187)
Total dos ativos identificáveis líquidos ao valor justo	8.076
Ágio na aquisição	46.780
Passivo fiscal diferido	(2.776)
Total da contraprestação	52.080

O ágio pago de R\$46.780 compreende o valor dos benefícios econômicos futuros oriundos das sinergias decorrentes da aquisição. O ágio está alocado na unidade geradora de caixa (UGC) do Brasil.

Contraprestação contingente

Caixa pago	39.100
Contraprestação contingente assumida em caixa	6.140
Contraprestação contingente assumida em ações	6.840
Total da contraprestação	52.080

Análise do fluxo de caixa da aquisição

Custos da transação da aquisição (incluídos no fluxo de caixa das atividades operacionais)	(39.100)
Caixa líquido adquirido da controlada (incluído no fluxo de caixa das atividades de investimento)	489
Fluxo de caixa líquido da aquisição	(38.611)

Contraprestação contingente

Como parte do contrato de compra com os antigos sócios da Beta Learning, foi acordada uma contraprestação contingente. Os pagamentos adicionais foram acordados da seguinte forma:

- Pagamento 1: parcela em dinheiro de R\$1.000 liquidada em 12 de maio de 2022, após concluída a obrigação de extinção de duas empresas que eram pertencentes a dois dos antigos sócios da Beta Learning.

Notas Explicativas

- Pagamento 2: essas contraprestações foram recalculadas conforme movimentações já realizadas e foram pagas em 02 de março de 2023, sendo R\$2.778 em caixa e R\$1.533 calculado com base em ações da Clear Sale S.A. e também pago em dinheiro, totalizando R\$4.311.
- Pagamento 3: a ser realizado em janeiro de 2024. Essas contraprestações foram calculadas conforme estimativas e projeções iniciais nos montantes de até R\$2.514 em caixa e R\$1.663 em ações, sendo sua quantidade de até 356.269 ações, totalizando R\$4.177 em setembro de 2023

Remensuração do valor justo do earn-out

A contraprestação contingente foi reconhecida pelo seu valor justo na data de aquisição e subsequentemente se faz necessário a remensuração a cada data base das demonstrações financeiras. Na remensuração de setembro de 2023, o valor justo do passivo de contraprestação contingente apresentou uma redução devido principalmente ao preço da ação da Clear Sale S.A. sair de R\$9,60 em 17 de janeiro de 2022 para R\$4,67 em setembro de 2023.

Movimentação da contraprestação contingente:

	Em dinheiro	Em ação	Total
Data de aquisição	6.140	6.840	12.980
Pagamento inicial	(1.000)	-	(1.000)
Pagamento 1º aniversário no 1º trimestre de 2023 (i)	(2.778)	(1.533)	(4.311)
Juros incorridos no período	323	-	323
Remensuração do valor justo	-	(3.432)	(3.432)
Diminuição parcela meta não atingida	(171)	(212)	(383)
Em 30 de setembro de 2023	2.514	1.663	4.177
Circulante	2.514	1.663	4.177

(i) Valor calculado com base nas ações da Clear Sale S.A. na data do pagamento e liquidado em dinheiro.

Ambas as contraprestações (parcela 2 e 3) estão baseadas no atingimento de métricas de desempenho da Beta Learning que estão sendo apuradas no exercício entre a data da aquisição até o 2º aniversário da aquisição. A principal meta é a expansão do número de funcionários e sua capacitação em linha com a estratégia da aquisição de obter mão de obra qualificada. Em 30 de setembro de 2023, os principais indicadores de performance da Beta Learning mostraram que as metas da primeira parcela, na grande maioria, foram atingidas e que é muito provável que as metas da segunda parcela serão atingidas.

Os passivos relacionados à contraprestação contingente foram ajustados da data de aquisição até a data de reporte para refletir seu valor justo.

4.2. Incorporação da Beta Learning Consultoria e Desenvolvimento de Software Ltda.

Em 03 de julho de 2023, a Assembleia Geral Extraordinária (AGE) aprovou a incorporação da Controlada Beta Learning Consultoria e Desenvolvimento de Software Ltda. pela Companhia. Essa operação não trouxe impactos relevantes para as demonstrações financeiras da Companhia.

Notas Explicativas

Os principais fatos e eventos associados a essa operação foram os seguintes:

- O capital social da Companhia não foi aumentado, em razão da totalidade do capital social da Beta Learning Consultoria e Desenvolvimento de Software Ltda ser 100% detida diretamente pela Companhia.
- Os saldos de ativos, passivos e patrimônio líquido utilizados para fins de incorporação, conforme laudo de avaliação contábil, foram apurados com base no balanço patrimonial em 31 de maio de 2023.
- A variações patrimoniais sofridas pelo acervo líquido da incorporada entre a data base do laudo e a data da efetiva incorporação no montante de R\$ 103 foram absorvidas pela Companhia.
- O ágio oriundo da aquisição da empresa incorporada está classificado como intangível no Ativo Não Circulante, conforme nota explicativa 12.
- A Companhia adquiriu o direito de dedutibilidade no imposto de renda e contribuição social o montante de R\$ 15.905 equivalente a 34% sobre o valor do ágio incorporado. Esse valor será amortizado fiscalmente em até cinco anos.

O acervo líquido para incorporação tem a seguinte composição:

ATIVO

	03/07/2023 (acervo incorporado)
Ativo circulante	
Caixa e equivalentes de caixa	3.103
Tributos a recuperar	81
Outros ativos	479
Total do ativo circulante	3.663
Ativo não circulante	
Imobilizado	45
Total do ativo não circulante	45
Total do ativo	3.708

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	03/07/2023 (acervo incorporado)
Passivo circulante	
Fornecedores	7
Impostos e contribuições a recolher	132
Salários e encargos sociais	2.442
Total do passivo circulante	2.581
Patrimônio líquido	
Capital social	300
Prejuízos acumulados	827
Total do patrimônio líquido	1.127
Total do passivo e patrimônio líquido	3.708

Notas Explicativas

4.3. Aquisição Chargebackops, LLC

Em 26 de janeiro de 2022, a Companhia adquiriu, através da sua subsidiária direta Clear Sale LLC, a totalidade das quotas representativas do capital social da Chargebackops, LLC (“ChargebackOps”).

Fundada em 2015 e sediada em Utah, Estados Unidos da América, a ChargebackOps é uma empresa especializada em disputa e gerenciamento de chargeback (estornos). O chargeback é um mecanismo de proteção aos titulares de cartões de débito ou crédito, permitindo que os titulares de cartões de débito ou crédito recebam seu dinheiro de volta caso tenham, entre outros motivos, transações fraudulentas, insatisfações com produtos ou serviços.

O gerenciamento de chargeback é o serviço fornecido a comerciantes de comércio eletrônico e qualquer comerciante que aceite uma forma de pagamento digital para contestar chargeback e reverter a perda de receita.

A Companhia entende que sua solução antifraude e a solução de disputa e gerenciamento de chargeback da ChargebackOps são complementares e que o gerenciamento de chargeback está se tornando parte do negócio principal.

Ativos adquiridos e passivos assumidos

O valor justo dos ativos e passivos identificáveis da ChargebackOps na data da aquisição é apresentado a seguir:

	Valor justo reconhecido na aquisição
Ativos	
Caixa e equivalentes de caixa	696
Contas a receber	426
Intangível - carteira de clientes	3.778
	4.900
Passivos	
Fornecedores	(14)
Imposto de renda e contribuições social diferidos	(982)
	(996)
Total dos ativos identificáveis líquidos ao valor justo	3.904
Ágio na aquisição	17.594
Total da contraprestação	21.498

O ágio pago de R\$17.594 compreende o valor dos benefícios econômicos futuros oriundos das sinergias decorrentes da aquisição. O ágio está alocado na única unidade geradora de caixa da controlada Clear Sale LLC.

Notas Explicativas

Contraprestação de compra

Caixa pago	19.436
Contraprestação contingente assumida	2.063
Total da contraprestação	21.498

Análise do fluxo de caixa da aquisição

Custos da transação da aquisição (incluídos no fluxo de caixa das atividades operacionais)	(19.436)
Caixa líquido adquirido da controlada (incluído no fluxo de caixa das atividades de investimento)	696
Fluxo de caixa líquido da aquisição	(18.740)

Contraprestação contingente

Como parte do contrato de compra com os antigos sócios da ChargebackOps, foi acordada uma contraprestação contingente. Os pagamentos adicionais foram acordados da seguinte forma:

O valor justo da contraprestação contingente estimado em R\$2.063 na data da aquisição, foi liquidado em caixa em 27 de janeiro de 2023 o montante de R\$854 e o montante de R\$950 inicial (R\$885 saldo convertido em setembro de 2023) será liquidado em 27 de janeiro de 2024.

Estas contraprestações estão baseadas em metas fixadas em contrato, principalmente relacionadas a aumento de receita, da carteira de clientes e de margens, que serão apuradas de acordo com gatilhos no exercício. Há também um montante de R\$151 (R\$150 saldo convertido em setembro de 2023) a ser quitado em até 24 meses, podendo ser deduzido de indenizações identificadas no período.

Considerando que a ChargebackOps está situada em Utah, Estados Unidos da América e sua moeda local é o dólar, os valores desta combinação de negócios foram apresentados utilizando a taxa de conversão do dólar para reais no dia da aquisição. Os passivos relacionados a contraprestação contingente foram ajustados da data de aquisição até a data de reporte para refletir seu valor justo.

Em 30 de setembro de 2023, os principais indicadores de performance da ChargebackOps mostraram que as metas do pagamento inicial foram atingidas e é provável que as metas do segundo pagamento serão atingidas, considerando as movimentações já realizadas pela mesma e as sinergias já obtidas na operação.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Aplicações financeiras de liquidez imediata	389.513	473.275	389.513	474.259
Bancos	125	322	6.984	5.279
Caixa	44	46	44	46
	389.682	473.643	396.541	479.584

Notas Explicativas

As aplicações financeiras são representadas por Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) e fundos de investimentos não exclusivos, ambos títulos de recompra garantida, remunerados pela variação da taxa CDI - Certificado de Depósito Interbancário e são aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a baixa volatilidade. Em 30 de setembro de 2023, a rentabilidade média foi de 102,5% do CDI (103,1 % em 31 de dezembro de 2022).

6. Aplicações financeiras:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Circulante	17.103	-	17.216	-
Não circulante	-	5.042	-	5.042

Todos os montantes registrados nessa rubrica não têm a possibilidade de resgate imediato. A Controladora possui um fundo de reserva de investimento no valor de R\$2.924 (R\$5.042 em 31 de dezembro de 2022) como garantia do financiamento conforme nota explicativa 14.

7. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Duplicatas a receber de clientes	86.185	93.472	101.523	105.853
Receitas a faturar (i)	27.383	36.405	31.829	42.167
Perda esperada com crédito de liquidação duvidosa	(14.312)	(9.438)	(16.298)	(10.827)
	99.256	120.439	117.054	137.193

(i) A Companhia presta serviços cujos preços estão atrelados a medições realizadas em cada período de prestação, os registros destas receitas são efetuados por competência e a emissão de NFS-e pode ocorrer em período subsequente devido ao fechamento do mês.

O prazo médio de recebimento das contas a receber em 30 de setembro de 2023 é de aproximadamente 79 dias (92 dias em 31 de dezembro de 2022).

Para reduzir o risco de crédito, a Companhia acompanha permanentemente o saldo devedor de seus clientes e registra provisão para perdas de crédito esperadas a fim de que suas contas a receber reflitam de forma fidedigna o valor recuperável de seus ativos. Em 30 de setembro 2023, a Companhia registrou provisão para perdas de 100% dos recebíveis de clientes em processo de recuperação judicial até a data da publicação desta demonstração financeira.

7.1 Movimentação da provisão para perdas de créditos esperadas

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 foi como segue:

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2022	(9.438)	(10.827)
Constituição	(5.113)	(6.715)
Reversão	239	1.244
Em 30 de setembro de 2023	(14.312)	(16.298)

Notas Explicativas

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2021	(2.796)	(3.258)
Constituição	(857)	(1.668)
Reversão	40	119
Em 30 de setembro de 2022	(3.613)	(4.807)

7.2 Composição das contas a receber por faixa de vencimento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo a vencer	67.004	86.742	70.707	91.901
Saldo vencido:				
De 1 a 90 dias	6.256	3.428	11.592	8.403
De 90 a 180 dias	5.632	2.620	7.623	3.602
Acima de 180 dias	7.293	682	11.601	1.947
	86.185	93.472	101.523	105.853

8. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Imposto sobre a renda das pessoas jurídicas ("IRPJ") /				
Contribuição social sobre o lucro líquido ("CSLL") a compensar (i)	27.219	21.743	27.219	21.743
Imposto de renda retido na fonte (ii)	5.708	3.398	5.708	3.398
Programa de integração social ("PIS") / Contribuição para o				
financiamento da seguridade social ("COFINS") a compensar	1.980	1.979	1.980	1.979
Instituto nacional do seguro social ("INSS") a compensar	-	1.517	-	1.517
Outros impostos a recuperar	144	120	3.331	3.555
	35.051	28.757	38.238	32.192
Circulante	34.758	28.536	37.945	31.971
Não circulante	293	221	293	221

(i) Trata-se de créditos oriundos de: a) benefícios fiscais; e b) créditos de saldos negativos de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro com previsão de realização até o próximo exercício.

(ii) Composto principalmente por impostos a recuperar referente a aplicações financeiras.

9. Partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas

As transações entre partes relacionadas mais relevantes são entre a Controladora e a ClearSale LLC e referem-se a cobrança de custo de pessoal.

	Controladora	
Ativo	30/09/2023	31/12/2022
Clearsale LLC - Não circulante (i)	11.116	35.992
	11.116	35.992

Notas Explicativas

Passivo	Controladora	
	30/09/2023	31/12/2022
Clearsale LLC - Não circulante (ii)	2.049	-
	2.049	-

- (i) Refere-se a receita de intercompany auferida pela prestação de serviços da controladora à sua controlada. No primeiro semestre de 2023 ocorreu liquidação do saldo de partes relacionadas entre Controladora e Clearsale mediante aumento de capital (R\$ 41.389), conforme nota explicativa 10.
- (ii) Refere-se a receita de intercompany auferida pela prestação de serviços da controladora à sua controlada.

b) Remuneração da Administração

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia pagou aos Administradores o montante de R\$ 9.927 (R\$12.389 no período de nove meses até 30 de setembro de 2022).

10. Investimentos em controladas (Controladora)

a) Investimentos

Movimentação

A movimentação dos investimentos em empresas controladas é demonstrada abaixo:

Movimentação do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023:

	Investimentos						
	Saldo 31/12/2022	Amortização da carteira de clientes (i)	Resultado de equivalência patrimonial (i)	Aumento de capital (ii)	Instrumentos patrimoniais outorgados	Variação cambial	Saldo 30/09/2023
Clearsale LLC	5.686	-	(24.970)	59.890	801	(319)	41.088
Beta Learning	50.839	(851)	895	-	-	(50.883)	-
	56.525	(851)	(24.075)	59.890	801	(319)	41.088

- (i) O resultado de equivalência patrimonial na demonstração de resultado da controladora é composto pelo resultado de equivalência patrimonial, adicionado o montante de amortização da carteira de clientes.
- (ii) Aumento se deu em função da liquidação do saldo de partes relacionadas entre Controladora e Clearsale LLC referente a operação de compartilhamento de despesas (*Cost Sharing*) no montante de R\$41.389 e por aumento através de caixa no valor de R\$18.501.

Movimentação do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022:

	Investimentos					
	Saldo 31/12/2021	Aquisição de controlada	Amortização da carteira de clientes (i)	Resultado de equivalência patrimonial (i)	Aumento de capital	Saldo 30/09/2022
Clearsale LLC	19.223	-	-	(43.452)	30.031	5.011
Beta Learning	-	52.080	(1.134)	(79)	-	50.867
	19.223	52.080	(1.134)	(43.531)	30.031	55.878

- (i) O resultado de equivalência patrimonial na demonstração de resultado da controladora é composto pelo resultado de equivalência patrimonial, adicionado o montante de amortização da carteira de clientes.

Notas Explicativas

Em 30 de setembro de 2023:

	Patrimônio líquido	Prejuízo do período/Lucro	Total do ativo	Receita líquida
ClearSale LLC	41.087	(24.970)	66.213	50.649

Em 31 de dezembro de 2022:

	Patrimônio líquido	Prejuízo do período/Lucro	Total do ativo	Receita líquida
ClearSale LLC	(5.675)	(56.634)	56.114	60.831
Beta Learning	(232)	322	2.239	18.272

Como controlada indireta, a Companhia possui investimento de 100% na empresa ChargebackOps, que foi adquirida em 26 de janeiro de 2022.

11. Imobilizado

Controladora						
Taxa média a.a.	31/12/2022	Adições	Transferências	Saldo incorporado	Baixas	30/09/2023
<u>Custo</u>						
Móveis e utensílios	95	-	-	-	(15)	80
Equipamentos de informática	32.306	24	-	96	(1.911)	30.515
Máquinas e equipamentos	167	164	-	-	(44)	287
Aparelhos telefônicos e celulares	353	216	-	-	-	569
Benfeitorias em bens de terceiros	103	341	6.080	-	-	6.524
Benfeitorias em andamento (i)	2.426	3.654	(6.080)	-	-	-
Ativo de direito de uso (imóveis)	5.517	-	-	-	(2.364)	3.153
Total	40.967	4.399	-	96	(4.334)	41.128
<u>Depreciação acumulada</u>						
Móveis e utensílios	10,58%	(71)	(6)	-	14	(63)
Equipamentos de informática	26,11%	(17.623)	(5.528)	-	1.391	(21.811)
Máquinas e equipamentos	10,35%	(85)	(14)	-	26	(73)
Aparelhos telefônicos e celulares	49,50%	(228)	(125)	-	-	(353)
Benfeitorias em bens de terceiros	20,00%	(94)	(741)	-	-	(835)
Ativo de direito de uso (imóveis)	16,67%	(2.247)	(600)	-	2.280	(567)
Total		(20.348)	(7.014)	(51)	3.711	(23.702)
Imobilizado líquido		20.619	(2.615)	-	(623)	17.426

(i) Refere-se a benfeitorias realizadas na nova sede da Companhia em Barueri concluídas no primeiro trimestre de 2023.

Notas Explicativas

Consolidado						
	Taxa média a.a.	31/12/2022	Adições	Transferências	Baixas	30/09/2023
<u>Custo</u>						
Móveis e utensílios		102	-	-	(20)	82
Equipamentos de informática		32.307	24	-	(1.923)	30.408
Máquinas e equipamentos		275	164	-	(44)	395
Aparelhos telefônicos e celulares		353	216	-	-	569
Benfeitorias em bens de terceiros		103	341	6.080	-	6.524
Benfeitorias em andamento (i)		2.426	3.654	(6.080)	-	-
Ativo de direito de uso (imóveis)		5.517	-	-	(2.364)	3.153
Total		41.083	4.399	-	(4.351)	41.131
<u>Depreciação acumulada</u>						
Móveis e utensílios	10,58%	(73)	(6)	-	15	(64)
Equipamentos de informática	26,11%	(17.625)	(5.539)	-	1.398	(21.766)
Máquinas e equipamentos	10,35%	(132)	(14)	-	26	(120)
Aparelhos telefônicos e celulares	49,50%	(228)	(125)	-	-	(353)
Benfeitorias em bens de terceiros	20,00%	(94)	(741)	-	-	(835)
Ativo de direito de uso (imóveis)	16,67%	(2.247)	(600)	-	2.280	(567)
Total		(20.399)	(7.025)	-	3.719	(23.705)
Imobilizado líquido		20.684	(2.626)	-	(632)	17.426

(i) Refere-se a benfeitorias realizadas na nova sede da Companhia em Barueri concluídas no primeiro trimestre de 2023.

Em 30 de setembro de 2022:

	Controladora				
	Taxa média a.a.	31/12/2021	Adições	Baixas	30/09/2022
<u>Custo</u>					
Móveis e utensílios		993	-	-	993
Equipamentos de informática		29.869	3.301	(123)	33.047
Máquinas e equipamentos		320	4	(120)	204
Aparelhos telefônicos e celulares		149	201	-	350
Benfeitorias em bens de terceiros		2.630	-	-	2.630
Ativo de direito de uso (imóveis)		11.819	3.770	(9.454)	6.135
Total		45.780	7.276	(9.697)	43.359
<u>Depreciação acumulada</u>					
Móveis e utensílios	11,60%	(760)	(56)	-	(816)
Equipamentos de informática	26,04%	(10.910)	(5.615)	93	(16.432)
Máquinas e equipamentos	10,00%	(176)	(22)	96	(102)
Aparelhos telefônicos e celulares	23,20%	(141)	(61)	-	(202)
Benfeitorias em bens de terceiros	20,00%	(2.281)	(150)	-	(2.431)
Ativo de direito de uso (imóveis)	20,00%	(7.463)	(1.803)	7.298	(1.968)
Total		(21.731)	(7.707)	7.487	(21.951)
Imobilizado líquido		24.049	(431)	(2.210)	21.408

Notas Explicativas

	Consolidado				
	Taxa média a.a.	31/12/2021	Adições	Baixas	30/09/2022
Custo					
Móveis e utensílios		998	8	-	1.006
Equipamentos de informática		29.910	3.302	(123)	33.089
Máquinas e equipamentos		320	127	(120)	327
Aparelhos telefônicos e celulares		149	200	-	349
Benfeitorias em bens de terceiros		2.630	-	-	2.630
Ativo de direito de uso (imóveis)		11.819	3.770	(9.454)	6.135
Total		45.826	7.407	(9.697)	43.536
Depreciação acumulada					
Móveis e utensílios	11,60%	(762)	(59)	-	(821)
Equipamentos de informática	26,04%	(10.920)	(5.615)	93	(16.442)
Máquinas e equipamentos	10,00%	(176)	(60)	96	(140)
Aparelhos telefônicos e celulares	23,20%	(141)	(61)	-	(202)
Benfeitorias em bens de terceiros	20,00%	(2.281)	(150)	-	(2.431)
Ativo de direito de uso (imóveis)	20,00%	(7.463)	(1.803)	7.298	(1.968)
Total		(21.743)	(7.748)	7.487	(22.004)
Imobilizado líquido		24.083	(341)	(2.210)	21.532

12. Intangível

		Controladora			
	Taxa média a.a.	31/12/2022	Adições	Saldo incorporado	30/09/2023
<u>Custo</u>					
Sistema de Gestão Empresarial (i)		15.201	2.178	-	17.379
Software operacional (ii)		167.051	59.598	-	226.649
Carteira de clientes (iii)		-	-	8.166	8.166
Ágio (iii)		-	-	46.778	46.778
Ativo de direito de uso (iv)		-	7.468	-	7.468
Total		182.252	69.244	54.944	306.440
<u>Amortização acumulada</u>					
Sistema de Gestão Empresarial	12,99%	(7.708)	(2.204)	-	(9.912)
Software operacional	10,01%	(34.659)	(19.103)	-	(53.762)
Carteira de clientes	30,00%	-	(646)	(3.652)	(4.298)
Ativo de direito de uso	33,33%	-	(622)	-	(622)
Total		(42.367)	(22.575)	(3.652)	(68.594)
Intangível líquido		139.885	46.669	51.292	237.846

Notas Explicativas

Consolidado				
Taxa média a.a.	31/12/2022	Adições	Variação cambial	30/09/2023
<u>Custo</u>				
Sistema de Gestão Empresarial (i)	24.096	4.565	-	28.661
Software operacional (ii)	171.671	63.438	-	235.109
Carteira de clientes (iii)	11.829	-	(148)	11.681
Ágio (iii)	63.838	-	(687)	63.151
Ativo de direito de uso (iv)	-	7.468	-	7.468
Total	271.434	75.471	(835)	346.070
<u>Amortização acumulada</u>				
Sistema de Gestão Empresarial	12,99%	(8.565)	36	(11.618)
Software operacional	10,01%	(34.974)	15	(54.441)
Carteira de clientes	30,00%	(3.371)	39	(6.055)
Ativo de direito de uso	33,33%	-	-	(622)
Total		(46.910)	90	(72.736)
Intangível líquido		224.524	(743)	273.334

Em 30 de setembro de 2022:

Controladora			
Taxa média a.a.	31/12/2021	Adições	30/09/2022
<u>Custo</u>			
Sistema de Gestão Empresarial (i)	6.918	5.877	12.795
Software operacional (ii)	78.133	61.538	139.671
Software em andamento	-	1.770	1.770
Total	85.051	69.185	154.236
<u>Amortização acumulada</u>			
Sistema de Gestão Empresarial (i)	12,95%	(4.487)	(6.808)
Software operacional (ii)	10,04%	(21.348)	(29.165)
Total		(25.835)	(35.973)
Intangível líquido		59.216	118.263

Consolidado			
Taxa média a.a.	31/12/2021	Adições	30/09/2022
<u>Custo</u>			
Sistema de Gestão Empresarial (i)	10.453	9.951	20.404
Software operacional (ii)	80.455	63.284	143.739
Software em andamento	-	1.770	1.770
Carteira de clientes	-	11.966	11.966
Ágio	-	64.455	64.455
Total	90.908	151.426	242.334

Notas Explicativas

Amortização acumulada

Sistema de Gestão Empresarial (i)	12,95%	(4.748)	(2.733)	(7.481)
Software operacional (ii)	10,04%	(21.409)	(7.993)	(29.402)
Carteira de clientes	30%	-	(2.478)	(2.478)
Total		(26.157)	(13.204)	(39.361)
Intangível líquido		64.751	138.222	202.973

As principais naturezas que compõem o intangível da Companhia referem-se a desenvolvimentos de sistemas de informação, alinhado a estratégia de constante evolução das suas ferramentas de tecnologia.

Abaixo resumo das rubricas que compõem o intangível:

- (i) Refere-se a desenvolvimentos ou implantações de sistemas integrados (ERP).
- (ii) Trata-se de desenvolvimentos dos sistemas ligados diretamente a operação, relacionados a área de negócio da Companhia.
- (iii) O saldo consolidado nestas rubricas está relacionado a aquisições das controladas Beta learning e Chargeback Ops e refere-se ao ágio alocado como carteira de clientes no valor de R\$11.829, bem como o ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*) no valor de R\$63.838. Na Controladora o saldo está relacionado apenas a Beta learning.
- (iv) Refere-se a contrato de direito de uso junto a Microsoft, conforme nota explicativa 15.

13. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Despesas Antecipadas	11.668	6.105	12.584	6.105
Adiantamentos a empregados	7.844	1.613	7.844	1.627
Depósitos judiciais	2.242	2.106	2.242	2.106
Adiantamentos a fornecedores	615	379	615	379
Outros créditos	183	149	183	409
	22.552	10.352	23.468	10.626
Circulante	20.298	8.235	21.214	8.509
Não circulante	2.254	2.117	2.254	2.117

14. Empréstimos e financiamentos

Controladora e Consolidado				
	Taxa	Taxa média de juros (a.a.)	30/09/2023	31/12/2022
Operação 4131 – Santander	Pré-fixada	10,82%	15.093	22.624
Operação 4131 – Citibank (i)	Pré-fixada	7,95%	3.036	7.673
Capital de giro – Itaú	Pós-fixada	CDI + 3,50%	14.080	22.594
Capital de giro – Itaú	Pré-fixada	7,95%	1.307	5.927
Cartão BNDES – Bradesco	Pré-fixada	16,08%	13	305
Total			33.529	59.123
Circulante			29.361	35.335
Não circulante			4.168	23.788

(i) Operação em dólar.

Notas Explicativas

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é demonstrada a seguir:

Saldo inicial em 31 de dezembro de 2022	59.123
Juros incorridos	5.909
Amortizações de principal	(25.176)
IOF Incorrido	(213)
Pagamento de juros	(6.114)
Saldo em 30 de setembro 2023	33.529
Saldo inicial em 31 de dezembro de 2021	102.849
Juros incorridos	6.045
Amortizações de principal	(34.923)
IOF Incorrido	(299)
Pagamento de juros	(5.850)
Saldo em 30 de setembro 2022	67.822

Op. 4131 - Santander - refere-se a empréstimos em reais (sem hedge) para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são divididos em 48 parcelas e possuem como garantia de contrato de principal de prestação de serviços entre as partes.

Op. 4131 - Citibank - refere-se a empréstimos para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são divididos em 48 parcelas e possuem como garantia real 20% do montante em aplicações financeiras dentro da própria instituição financeira.

Capital de giro - Itaú Pré-Fixado - refere-se a empréstimos para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são parcelados em 48 parcelas e possuem como garantia real 10% do montante em duplicatas.

Capital de giro - Itaú Pós Fixado - refere-se a empréstimos para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são divididos em 48 parcelas e possuem como garantia real, 20% do montante em aplicação financeira e R\$10 milhões em fluxo de recebimentos.

Cartão BNDES - Bradesco - referem-se a financiamentos de equipamentos de informática que são credenciados pelo BNDES. Os pagamentos são divididos entre 12 e 48 parcelas.

Para a totalidade dos contratos de empréstimos e financiamentos vigentes com instituições financeiras, conforme as seguintes cláusulas restritivas ("covenants"):

Credor	Covenants Financeiros	Limites	Período de Apuração
Itaú	Dívida Líquida / EBITDA	Menor ou igual a: 1,5x em 2019; 1,0x em 2020, 2021 e 2022 e 2023;	Anual, em 31 de dezembro
Citibank	Dívida Líquida / EBITDA	Menor ou igual a 2,0x	Anual, em 31 de dezembro

Notas Explicativas

A Companhia cumpriu com esses *covenants* em 30 de setembro de 2023.

Os pagamentos mínimos futuros dos contratos de financiamento são como segue:

Ano	31/12/2023	31/12/2022
2023	8.488	35.335
2024	23.374	22.121
2025	1.667	1.667
	33.529	59.123

15. Passivo de arrendamento

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, os pagamentos referentes a contratos de aluguéis totalizaram R\$1.264 (R\$2.853 em 31 de dezembro de 2022) e a depreciação do direito de uso totalizou R\$1.222 (R\$2.083 em 31 de dezembro de 2022).

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Passivo de arrendamento	4.760	623
Juros sobre arrendamento	(1.223)	(21)
Circulante	3.537	602
Passivo de arrendamento	8.105	4.227
Juros sobre arrendamento	(1.292)	(1.247)
Não circulante	6.813	2.980
	10.350	3.582

Abaixo segue a movimentação do período:

	30/09/2023	31/12/2022
Saldo inicial	3.582	5.580
Adição (i)	7.468	3.153
Baixa	(229)	(2.641)
Encargos financeiros	793	343
Pagamento	(1.264)	(2.853)
Saldo	10.350	3.582

(i) Em 2023 refere-se a novo contrato de arrendamento de direito de uso junto a Microsoft .Em 2022 refere-se ao novo contrato de arrendamento do aluguel do prédio da nova sede da Controladora localizado em Barueri. Os valores referentes ao prédio antigo da Barra funda foram baixados em setembro de 2022 e o último andar em maio de 2023.

Compromissos futuros:

Abaixo são apresentados os saldos comparativos do passivo de arrendamento, do direito de uso, da despesa financeira e da despesa de depreciação do exercício findo em 30 de setembro de 2023, considerando os fluxos futuros estimados de pagamento corrigidos pela inflação:

Notas Explicativas

Controladora e Consolidado						
Descrição	2023	2024	2025	2026	2027 e após	Saldo
Inflação projetada	4,98%	3,87%	3,50%	3,50%	3,50%	
Fluxo de pagamentos	1.562	4.703	4.173	1.093	1.822	13.353

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais	18.895	20.468	18.895	20.468
Fornecedores estrangeiros	397	4	10.234	8.184
	19.292	20.472	29.129	28.652

A controladora e suas subsidiárias não possuem e/ou não oferecem a seus fornecedores operações de risco sacado.

17. Impostos e contribuições a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Pis/Cofins a pagar	3.804	4.308	3.804	4.308
Contribuição Previdenciária sobre receita bruta	2.066	3.562	2.066	3.562
ISS a recolher	1.411	1.956	1.411	1.956
Outros impostos	991	1.250	991	1.289
IRPJ/CSLL a pagar	441	73	441	535
	8.713	11.149	8.713	11.650

18. Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Provisão de férias	24.138	19.507	24.138	20.367
Participações nos lucros ou resultados a pagar	13.915	83	13.915	83
Provisão de 13 salário	12.541	-	12.541	-
Provisão de encargos sobre férias	3.721	3.020	3.721	3.147
Encargos de pagamento baseado em ações (i)	3.720	2.939	4.806	4.418
IRRF a recolher	3.367	4.837	3.367	5.035
INSS a recolher	4.599	2.451	4.599	2.677
FGTS a recolher	2.262	2.369	2.262	2.464
Encargos de 13 salários	1.965	-	1.965	-
Consignado a repassar	294	452	294	452
Salários a pagar	7.865	432	7.864	432
Demais encargos	18	9	18	9
	78.405	36.099	79.490	39.084
Circulante	75.421	34.000	75.955	36.463
Não circulante	2.984	2.099	3.535	2.621

(i) Refere-se a valores de provisão de encargos sobre os programas de remunerações em ações, conforme nota explicativa 20.

Notas Explicativas

19. Provisões

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Provisão para bônus de vendas	994	6.873	994	6.873
Provisão para rebates	3.191	3.210	4.690	3.210
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	194	190	194	190
Outras provisões	215	164	215	164
	4.594	10.437	6.093	10.437
Circulante	4.400	10.247	5.900	10.247
Não circulante	194	190	193	190

Provisão para bônus de vendas

A Companhia paga bônus de vendas aos seus funcionários para cada contrato que obtiverem.

Desta forma, a Companhia aplica o expediente prático de reconhecer imediatamente nas despesas, os custos para obtenção de contrato se o exercício de amortização do ativo que seria reconhecido teria sido inferior ou igual a um ano. Assim, os bônus de vendas são reconhecidos imediatamente em despesas e incluídas como parte de benefícios a empregados.

Provisão para rebates

A Companhia oferece um produto, onde constam abatimentos ou descontos para os seus clientes caso o volume de fraudes não identificadas seja maior do que o previsto em contrato. Na ocorrência de vendas em que ocorreram fraudes não identificadas pela Companhia, o mesmo valor da transação é provisionado para posterior reembolso ou abatimento a ser compensado com valores a receber do cliente.

Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Os processos judiciais com estimativas de perdas possíveis, não provisionadas, por natureza, representam os seguintes montantes:

	Controlada e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Trabalhista	3.872	2.041
Tributário	2.694	2.418
Cível	8	111
	6.574	4.570

20. Programas de Incentivos de Longo Prazo baseado em ações

Em 30 de setembro de 2023, a Controladora possui registrados montantes relativos a Programas de Incentivos de Longo Prazo baseado em ações outorgados em exercícios anteriores e no exercício corrente, assim divididos:

Notas Explicativas

1. ILP1 A - Programa de Ações Restritas: dois programas de ações restritas antigos de 2016 e 2021, com distribuições encerradas, aprovados em abril de 2016, que teve concessões até 2021.
2. ILP1 B - Programa 2022/2025: Programa de ações restritas aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia em fevereiro de 2022 e aprovado em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária em abril de 2022.
3. ILP2 - Programa de opções de compra de Ações 2021/2024, aprovado pelo Conselho de Administração em 31 de maio de 2021 e aprovado em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária em 31 de maio de 2021.
4. Programa de Phantom Shares da Clear Sale LLC 2021/2024 aprovado pelo Conselho de Administração em dezembro de 2021.

Os benefícios advindos dos programas estão condicionados a performance ou ao preço da ação e foram calculados com base e metodologias para análise das estimativas.

Abaixo demonstrativo de quantidade, métricas e movimentação de cada plano:

Quantidades de ações:

	Controladora e Consolidado				Consolidado	
	ILP1 A e ILP1 B		ILP2		Phantom shares	
	Quantidades	MPPE (R\$) (i)	Quantidades	MPPE (R\$)(i)	Quantidades	MPPE (R\$)(i)
31 de dezembro de 2021	1.976.268	9,71	1.315.398	15,00	6.222	165,42
Concedidas	800.738	6,16	3.595.889	5,12	13.256	-
Canceladas	(38.358)	-	(946.979)	-	(13.880)	-
Exercidas	(808.108)	6,60	-	-	-	-
31 de dezembro de 2022	1.930.540	5,26	3.964.308	7,43	5.598	149,85
Concedidas	1.241.136	5,99	-	-	-	-
Canceladas	(71.820)	-	(128.398)	-	-	-
Exercidas	(770.264)	5,47	-	-	-	-
Transferências	232.235	-	(232.235)	-	-	-
30 de setembro de 2023	2.561.827	5,24	3.603.675	7,18	5.598	124,34

(i) MPPE - Média ponderada do preço de exercício.

Premissas:

	Programa de Ações Restritas com Condições de Performance 2020/2023 (ILP1 A)	Programa de Ações Restritas com critérios de performance 2022/2025 (ILP1 B)	Programa de Opção de Compra de Ações (ILP2) 2021/2024	Phantom Shares da Clear Sale LLC 2021/2024
Vigência:	3 anos (2023) - sem novas outorgas previstas	4 anos (2025) ou teto de diluição	3 anos (2024) ou teto de diluição	3 anos (2024) ou teto de diluição
Volatilidade média	0,74	0,74	0,5	NA

Notas Explicativas

Termos e Condições:	Aquisição de ações com PLR e matching - 50% PLR --> Matching de 1,34x - 33% PLR -> Matching de 1,0x	Múltiplo de salário em ações - Retenção: 50% das ações outorgadas após Prazo de Carência (3 anos) - Performance: 50% das ações outorgadas sujeitas a Condições de Performance	Stock Option com mega-grant	Múltiplo de salário em Phantom Shares - Performance: Recebe de acordo com o atingimento da meta de receita da ClearSale LLC. Existe uma tabela comparativa.
Vesting:	4 anos da subscrição original (matching)	3 anos da outorga	O mega grant é dividido em 5 partes onde cada parte tem um vesting de 1 ano.	3 anos da outorga
Prazo de exercício:	NA	NA	10 anos da outorga	NA
Pricing:	Preço médio ponderado pelo volume de 30 dias	Preço médio ponderado pelo volume de 30 dias	O preço da opção é definido no momento da outorga inicial (mega grant)	O preço da phantom share é definido pelo valuation da ClearSale LLC feito por uma consultoria independente.

Movimentação:

Movimentações dos programas Ações Restritas Antigos de 2016 e 2021 e Ações Restritas 2022/2025 (ILP 1 A ILP1 B)

	Controladora	Consolidado
Saldo 31 de dezembro de 2021	4.188	5.256
Constituição de provisão	2.972	4.461
Reversão de provisão	(3.352)	(3.752)
Saldo 31 de dezembro de 2022	3.808	5.965
Constituição de provisão	2.663	3.618
Reversão de provisão	(3.310)	(6.351)
Saldo 30 de setembro de 2023	3.161	3.232
Circulante	718	747
Não Circulante	2.443	2.485

A movimentação dos instrumentos patrimoniais outorgados do programa 2021/2024 (ILP2) está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado
31 de dezembro de 2021	9.879
Outorgas	1.725
Transferência encargos	(337)
31 de dezembro de 2022	11.267
Constituição de provisão	4.388
30 de setembro de 2023	15.655

Levando em consideração que o Programa 2021/2024 (ILP2) se caracteriza como programa remuneratório, há incidência de encargos sociais, devidamente provisionados, os quais sofreram a seguinte movimentação:

Notas Explicativas

	Encargos sociais	
	Controladora	Consolidado
31 de dezembro de 2021	1.886	2.279
Constituição de provisão	1.222	2.276
Reversão (cancelamentos)	(506)	(111)
Transferência encargos	337	(26)
31 de dezembro de 2022	2.939	4.418
Constituição de provisão	2.339	2.840
Reversão (cancelamentos)	(1.558)	(2.452)
30 de setembro de 2023	3.720	4.806

A movimentação das *phantom shares* está demonstrada a seguir:

	Consolidado
31 de dezembro de 2021	1
Phantom shares outorgadas	105
31 de dezembro de 2022	106
Phantom shares outorgadas	7
Reversão (cancelamentos)	(88)
30 de setembro de 2023	25

21. Patrimônio líquido

21.1. Capital social

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 o capital social da Companhia era de R\$789.380 totalmente subscrito e integralizado, representado por 187.926.060 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

A Companhia está autorizada a aumentar seu capital social até o limite de 350.067.060 ações ordinárias, independentemente de reforma estatutária, mediante deliberação do Conselho de Administração.

21.2. Reserva de capital e opções outorgadas

A movimentação da reserva de capital e opções outorgadas estão demonstradas de acordo com o quadro a seguir:

Em 31 de dezembro de 2021	51.269
Absorção do prejuízo por reserva de lucro	(6.768)
Instrumentos Patrimoniais Outorgados (i)	4.590
Resultado obtido na venda de ações (ii)	1.080
Em 31 de dezembro de 2022	50.171
Instrumentos Patrimoniais Outorgados (i)	4.388
Em 30 de setembro de 2023	54.559

(i) Referente aos instrumentos patrimoniais outorgados relacionados ao Plano de remunerações em Ações ILP 2 - programa 2021/2024.

(ii) Resultado obtido na venda de ações.

Notas Explicativas

	Quantidade de ações (em milhares unidades)	Valor (em milhares)	Preço médio por ação (em Reais)
Recompra	1.180	(4.880)	4,14
Vendas	(1.180)	5.960	5,05
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	1.080	4,59

Em 01/07/2022 a Controladora efetuou a recompra de 1.180 ações ordinárias de emissão própria com o objetivo de venda em curto prazo. Em 22 de setembro de 2022, a Controladora vendeu a totalidade dessas ações, gerando um ganho de R\$1.080 nessa operação.

21.3. Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. Em setembro de 2023 não foi constituída reserva.

21.4. Reserva de lucros

Do saldo do lucro líquido do período, 5% serão destinados à reserva legal até que atingidos os limites legais. Do saldo: (a) 25%, serão destinados ao pagamento de dividendo obrigatório; e (b) o lucro remanescente poderá ser (i) retido com base em orçamento de capital, nos termos do Artigo 196 da Lei das Sociedades por Ações; e/ou (ii) destinado à reserva estatutária denominada “Reserva de Investimentos”, que terá por fim assegurar a manutenção do nível de capitalização, a expansão das atividades sociais e/ou o reforço do capital de giro da Companhia, suas controladas e/ou coligadas e que não poderá ultrapassar o valor do capital social. O saldo das reservas de lucros, com as exceções legais, não excederá o valor do capital social. O saldo do lucro líquido ajustado, se houver, que não seja destinado, será capitalizado ou distribuído aos acionistas como dividendo. Em setembro de 2023 não foi constituída reserva.

21.5. Resultado por ação

a) Básico

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o período.

	Controladora e Consolidado	
	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Numerador		
Prejuízo líquido do período atribuído aos acionistas do Grupo	(33.323)	(42.248)
Denominador		
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o lucro básico por ação (em milhares)	187.926	187.930
Prejuízo por ação total (expresso em R\$ por ação) - básico	(0,1768)	(0,2248)

Notas Explicativas

b) Diluído

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, presumindo a conversão de todas as ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores. A Controladora tem uma categoria de instrumentos patrimoniais com efeitos diluidores: opções de compra de ações. É feito um cálculo para determinar a quantidade de ações que poderiam ter sido adquiridas pelo valor justo (determinado como o preço médio anual de mercado da ação da Controladora), com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados às opções de compra de ações em aberto do programa de opção de compra de ações 2020/2024. A quantidade de ações assim calculadas é comparada com a quantidade de ações em circulação, pressupondo-se o exercício das opções de compra das ações.

Os impactos dos planos de opções de ações poderiam potencialmente diluir o resultado por ação básico no futuro. Estes efeitos não foram incluídos no cálculo do resultado por ação diluído no período uma vez que a Companhia apresentou prejuízo.

	Controladora e Consolidado	
	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Numerador		
Prejuízo do período atribuído aos acionistas do Grupo	(33.232)	(42.248)
Denominador		
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o lucro básico por ação (em milhares)	187.926	187.930
Prejuízo Lucro diluído por ação - R\$ - sem efeito dilutivo decorrente de prejuízo	(0,1768)	(0,2248)

22. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

22.1. Ativo fiscal diferido

A composição do imposto de renda e contribuição social diferidos está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo				
Plano de incentivo de longo prazo	9.617	7.436	9.617	7.436
Provisão para perda de créditos esperadas	4.866	3.209	4.866	3.209
Provisão contas a pagar	5.125	2.400	5.125	2.400
Provisão de Participação nos lucros ou resultados	4.731	-	4.731	-
Provisão para bônus de vendas	338	2.337	338	2.337
Provisão para garantia	1.085	1.091	1.085	1.091
Amortização do direito de uso	135	107	135	107
Depreciação de ativos imobilizados	170	303	170	303
Outras provisões	279	64	279	64
Resultado com derivativo	1.724	-	1.724	-
Prejuízo Fiscal / Base Negativa	1.921	-	1.921	-
	29.991	16.947	29.991	16.947

Notas Explicativas

Passivo				
Amortização fiscal	12.401	8.193	12.401	8.193
Combinação de negócios (mais valia)	1.315	-	1.772	2.662
Resultado com derivativo	-	2.010	-	2.010
Amortização ágio - incorporação Beta (i)	531	-	531	-
Outros	347	-	347	-
	14.594	10.203	15.051	12.865
Imposto de renda e contribuição social, líquido	15.397	6.744	14.940	4.082

(i) A Companhia adquiriu o direito de dedutibilidade no imposto de renda e contribuição social o montante de R\$ 15.905 equivalente a 34% sobre o valor do ágio incorporado. Esse valor será amortizado fiscalmente em até cinco anos.

Em 30 de setembro de 2023, a companhia também possuía créditos tributários sobre prejuízos fiscais não reconhecidos nas demonstrações financeiras intermediárias consolidadas, gerado por sua controlada Clear Sale LLC no valor de R\$ 55.413 (R\$ 44.919 em 31 de dezembro de 2022), tais créditos não possuem prazo de prescrição.

A expectativa de realização do saldo diferido está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado
2023	1.440
2024	9.488
2025	7.270
2026	7.242
2017 e após	4.551
	29.991

22.2. Reconciliação da despesa do imposto de renda e da contribuição social

A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e a contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva da Companhia e consolidado está demonstrada a seguir:

	Controladora			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
(Prejuízo)/Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social	(25.690)	(46.641)	9.886	(40.329)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	8.735	15.858	(3.361)	13.712
<i>Ajustes para demonstração da taxa efetiva:</i>				
Despesas não dedutíveis	(1.420)	(2.570)	(776)	(1.418)
Resultado de equivalência patrimonial	(1.975)	(8.475)	(4.821)	(15.186)
Prejuízo sem constituição de diferido (i)	-	-	(543)	(543)
Outras exclusões/(adições) líquidas	(1.366)	810	2.174	1.516
Prejuízo fiscal e base negativa de exercícios anteriores (ii)	7.786	7.786	-	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas	11.760	13.409	(7.327)	(1.919)
Imposto de renda e contribuição social correntes	7.379	4.347	333	333
Imposto de renda e contribuição social diferidos	4.381	9.062	(7.660)	(2.252)
Alíquota efetiva	-46%	-29%	-74%	5%

Notas Explicativas

	Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
(Prejuízo)/Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social	(25.758)	(46.805)	10.268	(39.311)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	8.758	15.914	(3.491)	13.366
<i>Ajustes para demonstração da taxa efetiva:</i>				
Despesas não dedutíveis	(1.993)	(3.064)	(776)	(1.418)
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	-
Prejuízo sem constituição de diferido (i)	(1.575)	(8.091)	(6.402)	(16.402)
Outras exclusões/(adições) líquidas	(1.148)	1.028	2.960	1.517
Prejuízo fiscal e base negativa de exercícios anteriores (ii)	7.786	7.786	-	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas	11.828	13.573	(7.709)	(2.937)
Imposto de renda e contribuição social correntes	7.379	3.865	(269)	(1.270)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	4.449	9.708	(7.440)	(1.667)
Alíquota efetiva	-46%	-29%	-75%	7%

(i) No consolidado refere-se a prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social das controladas, sobre os quais não são constituídos créditos tributários diferidos.

(ii) Trata-se de benefícios fiscais oriundos da Lei de incentivo a pesquisa, desenvolvimento e inovação tecnológica

(iii) Constituição de IR e CS diferidos sobre ágio referente a incorporação da controlada Beta Learning, conforme nota explicativa 4.2.

23. Instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, contas a receber de clientes e contas a pagar. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando à liquidez, rentabilidade e segurança.

A política de controle consiste no acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco que não tenham finalidade de proteção.

Considerando a natureza dos instrumentos, o valor justo é basicamente determinado pela aplicação do método do fluxo de caixa descontado. Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a 3 meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos os valores contábeis se aproximam dos valores justos. Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

Notas Explicativas

i) Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia monitora e gerencia permanentemente os níveis de endividamento de acordo com sua política interna, a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revistos periodicamente os limites de crédito. A política de gerenciamento de risco da Companhia foi estabelecida pela Administração. Nos termos desta política, os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Empréstimos e financiamentos	33.529	59.123	33.529	59.123
Passivo de arrendamento	10.350	3.582	10.350	3.582
Instrumentos financeiros derivativos	5.072	251	5.072	251
Contraprestação contingente a pagar	4.177	9.373	5.212	11.373
(-) Caixa e equivalente de caixa e aplicações financeiras	(406.785)	(473.643)	(413.757)	(479.584)
(-) Instrumentos financeiros derivativos	-	(1.567)	-	(1.567)
Dívida líquida	(353.657)	(402.881)	(359.594)	(406.822)
Patrimônio líquido	731.995	745.253	731.995	745.253
Patrimônio líquido e Dívida líquida	378.338	342.372	372.401	338.431
Quociente de alavancagem	-93,48%	-117,67%	-96,56%	-120,21%

ii) Risco de crédito

A política de crédito da Companhia considera o nível de risco a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento e limites individuais e consolidadas de posição são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber. No que diz respeito às negociações financeiras e demais investimentos, a Companhia tem como política trabalhar com instituições consideradas de primeira linha.

As composições por vencimento das contas a receber em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 estão detalhadas na nota explicativa 7.

iii) Risco de liquidez

É o risco da Companhia não possuir caixa suficiente para cobrir seus compromissos financeiros, por causa do descompasso do prazo ou do volume entre os recebimentos e pagamentos estimados (representado principalmente por empréstimos e financiamentos e fornecedores a pagar). Para administrar a liquidez de caixa, futuros pressupostos de desembolsos e de recebimentos são estabelecidos, os quais são monitorados diariamente pela tesouraria.

Notas Explicativas

A tabela a seguir apresenta um sumário do perfil de vencimento dos passivos financeiros da Companhia com base em pagamentos não descontados e previstos em contrato:

Em 30 de setembro de 2023	Controladora			
	< 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	10.032	23.030	4.272	37.334
Passivo de arrendamento	1.487	3.272	8.105	12.864
Fornecedores	19.266	26	-	19.292
	30.785	26.328	12.377	69.490

Em 30 de setembro de 2023	Consolidado			
	< 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	10.032	23.030	4.272	37.334
Passivo de arrendamento	1.487	3.272	8.105	12.864
Fornecedores	23.829	2.878	2.422	29.129
Total	35.348	29.180	14.799	79.327

Em 31 de dezembro de 2022	Controladora			
	< 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	-	40.153	25.866	66.019
Passivo de arrendamento Barra funda	163	266	-	429
Passivo de arrendamento Barueri	-	-	4.930	4.930
Fornecedores	20.472	-	-	20.472
	20.635	40.419	30.796	91.850

Em 31 de dezembro de 2022	Consolidado			
	< 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	-	40.153	25.866	66.019
Passivo de arrendamento Barra funda	163	266	-	429
Passivo de arrendamento Barueri	-	-	4.930	4.930
Fornecedores	27.817	835	-	28.652
Total	27.980	41.254	30.796	100.030

iv) Risco com taxa de câmbio

O risco associado decorre da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possuía passivos denominados em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir, não existindo nenhum instrumento para proteger esta exposição nas citadas datas:

	30/09/2023		31/12/2022	
	US\$	Real	US\$	Real
Passivo				
Fornecedores	1.964	9.837	1.567	8.178

Notas Explicativas

Sensibilidade à taxa de câmbio

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a eventuais mudanças no patamar de 25% e 50% indicando a deterioração da situação financeira da Companhia mediante o incremento nas taxas de câmbio do dólar, mantendo-se todas as outras variáveis constantes. O impacto no lucro antes dos tributos da Companhia deve-se às mudanças no valor justo dos ativos e passivos monetários. As taxas de conversão utilizadas conforme site do Banco Central do Brasil (BACEN) foram 5,0076 em 30 de setembro de 2023 (5,2177 em 31 de dezembro de 2022).

	Variação taxa do dólar	Efeitos no resultado antes dos tributos
30/09/2023	25%	2.459
	50%	4.918
	Variação taxa do dólar	Efeitos no resultado antes dos tributos
31/12/2022	25%	2.045
	50%	4.090

v) Risco com taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo da Companhia sujeitas a taxas de juros variáveis.

A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de empréstimos e financiamentos, obtidos junto a instituições de primeira linha, sujeitos a taxas fixas e a taxas variáveis.

Em 30 de setembro de 2023, o saldo de caixa e equivalentes de caixa da Companhia era de R\$ 389.682, superior ao endividamento junta a terceiros na mesma data, fato que ameniza sensivelmente os riscos de liquidez em caso de flutuação das taxas de juros.

Sensibilidade à taxa de juros

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a eventuais mudanças no patamar de 25 pontos base e 50 pontos base indicando o impacto na situação financeira da Companhia mediante o incremento nas taxas de juros, sobre a parcela de empréstimos e financiamentos afetada. Mantendo-se todas as outras variáveis constantes, o lucro antes dos tributos é afetado pelo impacto dos empréstimos e financiamentos sujeitos a taxas variáveis, conforme demonstrado abaixo:

Controladora e Consolidado	Aumento/Diminuição nos pontos base			
	30 de setembro de 2023	Índice – % por ano (i)	Taxa base	
				25 -25 50 -50
Capital de giro - Itaú	14.080	CDI+3,50%	1.890	35 (35) 70 (70)
Total	14.080			35 (35) 70 (70)

Notas Explicativas

Controladora e Consolidado	Aumento/Diminuição nos pontos base			
	31 de Dezembro de 2022	Índice – % por ano (i)	Taxa base	
Capital de giro - Itaú	22.594	CDI+3,50%	3.590	169 (169) 339 (339)
Total	22.594			169 (169) 339 (339)

(i) De acordo com o site da B3, o CDI utilizado na data de 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é de 9,92% a.a. e 12,39% a.a., respectivamente.

23.1. Instrumentos financeiros derivativos

Em 14 de fevereiro de 2020, a Companhia contratou uma operação de swap de taxa de juros com o objetivo de mitigar a exposição cambial relacionada a um empréstimo denominado em dólar. O contrato de swap tem vencimentos trimestrais que começaram em 19 de maio de 2020 e encerram em 20 de fevereiro de 2024.

Em 10 de agosto de 2022, o Conselho de Administração da Controladora aprovou a celebração de contrato de derivativos, com liquidação exclusivamente financeira (Equity swap), tendo por referência ações de emissão da Controladora (“Contrato de Swap”). O Contrato de Swap poderá acarretar exposição a até 3.200.000 (três milhões e duzentas) ações ordinárias de emissão da Controladora e sua liquidação ocorrerá no prazo máximo de 18 meses. O Contrato de Swap permitiu à Controladora receber a variação de preço das ações de sua emissão negociadas em bolsa (ponta ativa), acrescida de eventuais proventos que vierem a ser declarados sobre o volume contratado e, em contrapartida, deverá pagar à contraparte CDI acrescido de uma taxa (ponta passiva), durante a vigência contrato. O Contrato de Swap possui liquidação exclusivamente financeira e foi negociado em mercado de balcão. A finalidade da operação é neutralizar os efeitos de eventuais alterações nos valores a serem despendidos pela Controladora para fazer frente aos programas de ações restritas incluídos no Programa de Incentivo de Longo Prazo da Controladora, em razão de oscilações na cotação das ações de emissão da Controladora.

		Controladora e Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022
Posição ativa			
Citibank SWAP op 4131	Libor + 1,77%a.a.	3.637	9.570
Santander CLS3	Variação de preço de CLSA3	14.916	17.993
Posição passiva			
Citibank SWAP op 4131	Pré fixada 7,95% a.a.	3.100	7.576
Santander CLS3	Taxa CDI +2%	20.525	18.671
Total Posição		(5.072)	1.316
Ativo Circulante		-	1.567
Passivo Circulante		(5.072)	(251)

23.2. Valorização dos instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

Notas Explicativas

i) Caixa e equivalentes de caixa

O valor de mercado desses ativos não difere dos valores apresentados nas demonstrações financeiras.

O caixa e equivalentes de caixa estão classificados como valor justo, reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo e ajustados posteriormente pelas amortizações do principal, pelos juros calculados com base no método de taxa de juros efetiva. As taxas pactuadas refletem as condições usuais de mercado.

ii) Contas a receber e contas a pagar a fornecedores

A Companhia avaliou que os valores justos de contas a receber de clientes se aproximam de seus valores contábeis devido ao vencimento no curto prazo e ter a provisão de créditos de liquidação duvidosa desses instrumentos.

iii) Empréstimos e financiamentos

Registrados com base nos juros contratuais de cada operação. Para a realização do cálculo do valor de mercado destes foram utilizadas estimativas de taxa de juros para a contratação de operações com prazos e valores similares. O valor justo dos empréstimos e financiamentos, registrados com base nos juros contratuais de cada operação, não diferem significativamente dos valores apresentados nas demonstrações financeiras intermediárias.

iv) Passivos de arrendamento

A realização do cálculo do valor de mercado dos passivos de arrendamento foi realizada com base em estimativas de taxa de juros para a contratação de operações com prazos e valores similares. O valor justo dos passivos de arrendamento, registrados com base nos juros contratuais de cada operação, não diferem significativamente dos valores apresentados nas demonstrações financeiras intermediárias.

23.3. Mensuração do valor justo

Abaixo é demonstrado a hierarquia da mensuração do valor justo dos ativos e passivos consolidados da Companhia.

Os diferentes níveis foram definidos como segue:

Nível I - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

Nível II - informações, além dos preços cotados incluídas no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços).

Nível III - informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis).

Notas Explicativas

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
	Valor contábil/ Valor justo	Valor contábil/ Valor justo
Ativos		
Caixa e equivalente de caixa	413.757	479.584
Contas a receber de clientes	117.054	137.193
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	1.567
	530.811	618.344
Passivos		
Empréstimos e Financiamentos	33.529	59.123
Passivo de arrendamento	10.350	3.582
Fornecedores	29.129	28.652
Instrumentos Financeiros Derivativos	5.072	251
Contraprestação contingente a pagar	5.212	11.373
	83.292	102.981

A tabela a seguir apresenta as mudanças nos ativos e passivos de Nível III para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023:

	Controladora	Consolidado
	Contraprestação contingente a pagar em combinação de negócios	Contraprestação contingente a pagar em combinação de negócios
Em 1º de janeiro de 2022		
Aquisição da Beta Learning	12.980	12.980
Aquisição da ChargebackOps, LLC	-	2.058
Pagamentos realizados no período	(5.311)	(6.229)
Ganhos reconhecidos no resultado sobre a remensuração do valor justo das ações e variação cambial	(3.492)	(3.597)
Em 30 de setembro de 2023	4.177	5.212
Total de ganhos no período incluídos no resultado	(3.492)	(3.597)

24. Receita operacional líquida

	Controladora			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Receita bruta de serviços	120.927	369.068	126.814	367.570
(-) Impostos sobre serviços	(11.298)	(33.675)	(12.701)	(38.690)
(-) Outras deduções (i)	(383)	19	4.330	(3.279)
	109.246	335.412	118.443	325.601
	Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Receita bruta de serviços	130.960	405.342	139.417	401.534
(-) Impostos sobre serviços	(11.298)	(34.897)	(14.008)	(39.498)
(-) Outras deduções (i)	(383)	20	4.829	(3.279)
	119.279	370.465	130.238	358.757

(i) Deve-se basicamente pela provisão de garantia ("chargeback"). A melhora observada em 2023 reflete ações de normalização de chargeback que foram realizadas pela companhia.

Notas Explicativas

25. Despesas e custos por natureza

Controladora				
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Salários, encargos e benefícios	(93.539)	(259.694)	(75.252)	(246.410)
Serviços prestados por terceiros	(29.889)	(77.353)	(18.304)	(80.007)
Depreciação e amortização	(10.932)	(29.589)	(6.753)	(17.845)
Outras despesas	(3.874)	(16.383)	(1.836)	(7.335)
Utilidades	(3.296)	(10.256)	(4.490)	(13.381)
	(141.530)	(393.275)	(106.635)	(364.978)
Custo dos serviços prestados	(84.653)	(238.307)	(64.366)	(221.082)
Despesas gerais administrativas e com vendas	(56.877)	(154.968)	(42.269)	(143.896)

Consolidado				
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Salários, encargos e benefícios	(102.318)	(277.782)	(74.853)	(253.377)
Serviços prestados por terceiros	(33.532)	(86.309)	(33.189)	(111.985)
Depreciação e amortização	(11.654)	(32.943)	(6.201)	(20.952)
Outras despesas	(6.145)	(42.362)	(12.306)	(37.377)
Utilidades	(3.860)	(12.462)	(6.383)	(17.756)
	(157.509)	(451.858)	(132.932)	(441.447)
Custo dos serviços prestados	(91.070)	(261.385)	(74.208)	(252.993)
Despesas gerais administrativas e com vendas	(66.439)	(190.473)	(58.724)	(188.454)

26. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

Controladora				
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Resultado com venda de ativo imobilizado	176	479	(29)	(37)
Outras receitas/(despesas)	(119)	(277)	457	196
	57	202	428	159

Consolidado				
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Resultado com venda de ativo imobilizado	176	480	(29)	(37)
Outras receitas/(despesas)	(119)	(326)	456	257
	57	154	427	220

Notas Explicativas

27. Receitas financeiras

Controladora				
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Rendimento de aplicações financeiras	13.475	43.030	14.738	53.741
Atualização monetária	1.594	3.165	751	2.126
Resultado positivo com swap	48	133	375	1.995
Outras receitas financeiras	678	1.351	97	1.543
Variação cambial ativa	50	105	98	159
Descontos obtidos	1	1	9	50
Juros ativos	51	146	16	25
Multas contratuais	-	-	1	9
Pis e cofins s/ receita financeira	(701)	(2.099)	(31)	(2.872)
	15.196	45.832	16.054	56.776

Consolidado				
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Rendimento de aplicações financeiras	13.474	43.104	15.153	54.157
Atualização monetária	1.597	3.167	751	2.126
Resultado positivo com swap	48	133	375	1.995
Outras receitas financeiras	709	1.477	48	1.544
Variação cambial ativa	51	105	98	159
Descontos obtidos	1	1	9	50
Juros ativos	51	146	62	71
Multas contratuais	-	-	1	9
Pis e cofins s/ receita financeira	(701)	(2.102)	(406)	(3.247)
	15.230	46.031	16.091	56.864

28. Despesas financeiras

Controladora				
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.916)	(5.908)	(1.782)	(6.044)
Resultado negativo com swap	(97)	(1.590)	(535)	(4.052)
Juros sobre passivo de arrendamento	(376)	(793)	(68)	(305)
Outras despesas financeiras	(88)	(776)	(1.476)	(1.521)
Juros e multas	(239)	(380)	(148)	(366)
IOF	(76)	(277)	(103)	(392)
Tarifas bancárias	(46)	(123)	(112)	(318)
Carta fiança	(12)	(35)	-	(117)
Descontos concedidos	-	(4)	-	(107)
	(2.850)	(9.886)	(4.224)	(13.222)

Notas Explicativas

	Consolidado			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.916)	(5.908)	(1.811)	(6.123)
Resultado negativo com swap	(97)	(1.590)	(535)	(4.052)
Juros sobre passivo de arrendamento	(376)	(793)	(68)	(305)
Outras despesas financeiras	(55)	(2.484)	(764)	(1.910)
Juros e multas	(237)	(380)	(159)	(377)
IOF	(77)	(280)	(103)	(392)
Tarifas bancárias	(44)	(125)	(116)	(322)
Carta fiança	(12)	(35)	-	(117)
Descontos concedidos	(1)	(2)	-	(107)
	(2.815)	(11.597)	(3.556)	(13.705)

29. Transações que não envolveram caixa

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 a Controladora realizou aumento de capital na controlada ClearSale LLC em função da liquidação do saldo de partes relacionadas no montante de R\$41.389, conforme nota explicativa 9, portanto, não foi refletida nas demonstrações intermediárias dos fluxos de caixa.

* * *

Eduardo Ferraz de Campos Mônaco
CEO

Alexandre Mafra Guimarães
CFO

Paulo Cesar Picolli
CRC 1SP-165645/O-6

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos administradores e acionistas da
Clear Sale S.A.
Barueri - SP

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Clear Sale S.A. (Companhia), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 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 os períodos de nove meses findos naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária 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 financeiras 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, consequentemente, 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 e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 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 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de 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 financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 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 financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 13 de novembro de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC-SP034519/O

Lazaro Angelim Serruya
Contador CRC-DF015801/O

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores da Clear Sale S.A. sobre as Demonstrações Financeiras da Companhia

Em conformidade com o parágrafo 1º, inciso VI, do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 16 de março de 2022, os Diretores declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao terceiro trimestre de 2023 (ITR 3T23) encerrado em 30 de setembro de 2023.

Barueri, 13 de novembro de 2023.

Eduardo Ferraz de Campos Mônaco – CEO

Alexandre Mafra Guimarães – CFO – Diretor Financeiro

Renan Shigueo Ikemoto - Diretor de Relação com Investidores

Maria Isabel Tavares - Diretora Jurídica e Governança Corporativa

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores da Clear Sale S.A. sobre o Relatório do Auditor Independente

Em conformidade com o parágrafo 1º, inciso V, do artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 16 de março de 2022, os Diretores declaram que reviram, discutiram e concordam com a conclusão expressa no relatório dos auditores independentes sobre a revisão das demonstrações financeiras da Companhia relativas ao terceiro trimestre de 2023 (ITR 3T23) encerrado em 30 de setembro de 2023.

Barueri, 13 de novembro de 2023.

Eduardo Ferraz de Campos Mônico – CEO

Alexandre Mafra Guimarães – CFO – Diretor Financeiro

Renan Shigueo Ikemoto - Diretor de Relação com Investidores

Maria Isabel Tavares - Diretora Jurídica e Governança Corporativa