

**Informações Financeiras Intermediárias
Individuais e Consolidadas**

Clear Sale S.A.

30 de junho de 2024

com Relatório sobre a revisão das informações financeiras intermediárias

Individuais e Consolidadas

Clear Sale S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Índice

Relatório sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.....	1
Balancos patrimoniais.....	3
Demonstrações dos resultados.....	6
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Demonstrações do valor adicionado.....	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas.....	14



**Building a better
working world**

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos 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 junho de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período seis meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as informações contábeis intermediárias

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, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais 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 seis meses findo em 30 de junho de 2024, 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, 12 de agosto de 2024.

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



Lázaro Angelim Serruya
Contador CRC-DF015801/O

Clear Sale S.A.

Balancos patrimoniais

Em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	355.252	379.251	361.880	388.796
Aplicações Financeiras	6	4.026	5.261	4.151	5.370
Contas a receber	7	98.923	98.615	118.352	118.070
Tributos a recuperar	8	17.147	26.735	20.886	29.919
Outros ativos	14	15.228	13.030	16.053	13.966
Total do ativo circulante		490.576	522.892	521.322	556.121
Ativo não circulante					
Realizável a longo prazo					
Contas a receber	7	2.879	-	2.879	-
Outros ativos	14	2.372	2.294	2.372	2.294
Tributos a recuperar	8	-	375	-	375
Partes relacionadas	9	26.062	16.427	-	-
Tributos diferidos	23	22.104	17.802	21.824	17.426
Investimentos	10	36.077	40.291	-	-
Imobilizado	11	8.773	12.368	8.773	12.368
Intangível	12	258.229	241.553	299.422	276.319
Direito de uso	13	13.475	16.267	13.475	16.267
Total do ativo não circulante		369.971	347.377	348.745	325.049
Total do ativo		860.547	870.269	870.067	881.170

Clear Sale S.A.

Balanços patrimoniais
Em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

		Controladora		Consolidado	
		30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Passivo circulante					
Fornecedores	17	23.572	20.224	33.776	29.099
Empréstimos e financiamentos	15	11.616	23.405	11.616	23.405
Passivo de arrendamento	16	5.828	6.553	5.828	6.553
Tributos a recolher	18	5.487	5.790	5.487	5.790
Salários e encargos sociais	19	66.832	55.308	67.986	55.915
Contraprestação contingente a pagar	24.3	267	3.469	267	4.195
Provisões	20	14.064	6.112	16.358	8.757
Instrumentos financeiros derivativos	24	-	8.936	-	8.936
Outros passivos		276	309	494	496
Pagamento baseado em ações	21	4.922	159	5.013	166
Total do passivo circulante		132.864	130.265	146.825	143.312
Passivo não circulante					
Empréstimos e financiamentos	15	-	1.667	-	1.667
Passivo de arrendamento	16	8.795	9.255	8.795	9.255
Salários e encargos sociais	19	2.746	2.446	2.759	2.913
Provisão Phantom Share	21	-	-	-	7
Pagamento baseado em ações	21	3.225	2.070	3.274	2.106
Partes relacionadas	9	4.503	2.656	-	-
Provisões	20	556	275	556	275
Outros passivos		573	711	573	711
Total do passivo não circulante		20.398	19.080	15.957	16.934
Patrimônio líquido					
Capital social	22.1	789.380	789.380	789.380	789.380
Reserva de capital e opções outorgadas		56.967	55.392	56.967	55.392

Prejuízos acumulados	(120.362)	(120.363)	(120.362)	(120.363)
Prejuízos do período	(19.468)	-	(19.468)	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial	768	(3.485)	768	(3.485)
Total do patrimônio líquido	707.285	720.924	707.285	720.924
Total do passivo e patrimônio líquido	860.547	870.269	870.067	881.170

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Clear Sale S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos findos em 30 de junho de 2024 e 2023

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

		CONTROLADORA			
	Notas	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Receita operacional líquida	25	108.239	209.484	113.621	226.166
Custo dos serviços prestados	26	(71.140)	(138.392)	(77.538)	(153.654)
Lucro bruto		37.099	71.092	36.083	72.512
Receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas e com vendas	26	(52.600)	(98.866)	(48.150)	(98.091)
Resultado de equivalência patrimonial	10	(4.371)	(10.597)	(2.301)	(19.117)
Outras receitas/(despesas) operacionais, líquidas	27	(345)	64	(8)	145
Resultado operacional		(20.217)	(38.307)	(14.376)	(44.551)
Receitas financeiras	28	9.028	18.962	14.609	30.635
Despesas financeiras	29	(2.047)	(4.424)	(3.584)	(7.036)
Resultado do período antes dos tributos		(13.236)	(23.769)	(3.351)	(20.952)
Imposto de renda e contribuição social correntes	23.2	-	-	124	(3.030)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	23.2	2.444	4.302	1.355	4.681
(Prejuízo) do período	22	(10.792)	(19.467)	(1.872)	(19.301)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Clear Sale S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos findos em 30 de junho de 2024 e 2023

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

		CONSOLIDADO			
	Notas	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Receita operacional líquida	25	118.892	230.531	126.552	251.186
Custo dos serviços prestados	26	(76.029)	(149.810)	(82.450)	(170.315)
Lucro bruto		42.863	80.721	44.102	80.871
Receitas (despesas) operacionais					
Gerais e administrativas e com vendas	26	(64.591)	(121.091)	(58.236)	(124.033)
Outras receitas/(despesas) operacionais, líquidas	27	(345)	64	(56)	96
Resultado operacional		(22.073)	(40.306)	(14.190)	(43.066)
Receitas financeiras	28	11.544	22.058	14.739	30.800
Despesas financeiras	29	(2.778)	(5.660)	(3.988)	(8.784)
Resultado do período antes dos tributos		(13.307)	(23.908)	(3.439)	(21.050)
Imposto de renda e contribuição social correntes	23.2	-	-	(101)	(3.554)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	23.2	2.515	4.441	1.668	5.303
(Prejuízo) do período	22	(10.792)	(19.467)	(1.872)	(19.301)
Prejuízo básico por ação			(0,1036)		(0,1027)
Prejuízo diluído por ação			(0,1036)		(0,1027)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Clear Sale S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Períodos findos em 30 de junho de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

		Controladora e Consolidado			
		01/04/2024 a	01/01/2024 a	01/04/2023 a	01/01/2023 a
Notas		30/06/2024	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2023
	Prejuízo do período	(10.792)	(19.467)	(1.872)	(19.301)
	Conversão das demonstrações financeiras de controlada no exterior	3.172	4.253	(1.905)	(1.804)
	Total dos resultados abrangentes	(7.620)	(15.214)	(3.777)	(21.105)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Clear Sale S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos findos em 30 de junho de 2024 e 2023
(Em milhares de reais)

Controladora e Consolidado						
	Nota	Capital social	Reservas de capital e opções outorgadas	Prejuízos acumulados	Outros resultados abrangentes	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022		789.380	50.171	(92.358)	(1.940)	745.253
Ajuste de conversão de balanços	10	-	-	-	(1.804)	(1.804)
Instrumentos patrimoniais outorgados	21	-	3.197	-	-	3.197
Prejuízo do período		-	-	(19.301)	-	(19.301)
Saldos em 30 de junho de 2023		789.380	53.368	(111.659)	(3.744)	727.345
Saldos em 31 de dezembro de 2023		789.380	55.392	(120.363)	(3.485)	720.924
Ajuste de conversão de balanços	10	-	-	-	4.253	4.253
Instrumentos patrimoniais outorgados	21	-	1.575	-	-	1.575
Prejuízo do período		-	-	(19.467)	-	(19.467)
Saldos em 30 de junho de 2024		789.380	56.967	(139.830)	768	707.285

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

**Clear Sale S.A.**

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado		
	01/01/2024 a 30/06/2024	01/01/2023 a 30/06/2023	01/01/2024 a 30/06/2024	01/01/2023 a 30/06/2023	
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Das atividades operacionais					
Prejuízo do período		(19.467)	(19.301)	(19.467)	(19.301)
Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros	24.1	1.780	(798)	1.780	(798)
Ajuste a valor justo de contraprestação contingente		-	(206)	16	(356)
Depreciação imobilizado	11	3.156	4.242	3.156	4.253
Depreciação ativo de direito de uso	13	2.910	470	2.910	470
Amortização intangível	12	15.348	13.945	17.045	16.566
Baixas de ativo imobilizado	11	(74)	403	(74)	412
Baixas de direito de uso		-	(145)	-	(145)
Participações nos lucros ou resultados		12.873	9.952	13.493	9.952
Resultado de equivalência patrimonial	10	10.597	19.117	-	-
Imposto de renda e contribuição social	23	(4.302)	(1.651)	(4.441)	(1.749)
Provisão para perdas de créditos esperadas	7.1	(7.856)	3.159	(6.426)	3.577
Encargos de empréstimos e financiamentos	15	2.555	3.838	2.555	3.838
Encargos sobre passivo de arrendamento	16	1.028	417	1.028	417
Despesa de pagamento baseado em ação		7.478	3.045	7.590	1.609
Provisão Phantom-share		-	-	(7)	(64)
Provisão para encargos de pagamento baseado em ações		2.012	825	2.041	406
Variação cambial		-	-	(5.174)	1.342
Ajuste de conversão de balanço	10	-	-	4.253	(1.804)
		28.038	37.312	20.278	18.625
Decréscimo/acrécimo nos ativos e passivos operacionais					
Contas a receber	7	4.669	30.779	3.265	28.461
Partes relacionadas	9	(7.788)	(9.662)	-	-
Tributos a recuperar	8	9.963	(3.053)	9.408	(2.694)
Outros ativos	14	(2.276)	(15.365)	(2.165)	(17.024)
Fornecedores	17	3.348	(1.582)	4.677	4.281
Impostos e contribuições a recolher	18	(303)	(3.182)	(303)	(3.864)
Provisões diversas	20	8.233	(3.307)	7.882	(3.307)
Salários e encargos sociais	19	(3.061)	11.023	(3.617)	11.958
Outros passivos		(171)	18	(140)	18
		12.614	5.669	19.007	17.829
Caixa gerado pelas operações					
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	(308)	-	(519)
Pagamento de instrumentos financeiros derivativos		(10.716)	-	(10.716)	-
Pagamento de juros	15	(3.694)	(3.980)	(3.694)	(3.980)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		26.242	38.693	24.875	31.955
Das atividades de investimento					
Aquisições de ativo imobilizado	11	(39)	(4.117)	(39)	(4.117)



Aumento de intangível	12	(32.024)	(42.858)	(34.931)	(46.391)
Aplicações financeiras		1.235	(22.466)	1.219	(22.466)
Aporte em controladas	10	(2.115)	(16.111)	-	-
Recebimento pela venda de imobilizado	11	552	-	552	-
Pagamento de contraprestação contingente	24.3	(3.202)	(4.311)	(3.944)	(5.165)
Caixa usado nas atividades de investimento		(35.593)	(89.863)	(37.143)	(78.139)
Das atividades de financiamento					
Pagamento de empréstimos	15	(12.317)	(16.913)	(12.317)	(16.913)
Pagamento de passivo de arrendamento e juros	16	(2.331)	(273)	(2.331)	(273)
Caixa usado nas atividades de financiamento		(14.648)	(17.186)	(14.648)	(17.186)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa					
No início do período	5	379.251	473.643	388.796	479.584
No final do período		355.252	405.287	361.880	416.214

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

**Clear Sale S.A.**

Demonstrações do valor adicionado

Períodos findos em 30 de junho de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	01/01/2024 a 30/06/2024	01/01/2023 a 30/06/2023	01/01/2024 a 30/06/2024	01/01/2023 a 30/06/2023
RECEITAS				
Vendas de serviços	239.677	248.141	260.722	274.382
Provisão para crédito de liquidação duvidosa e deduções das receitas (exceto tributos)	(717)	(2.757)	(717)	(3.326)
Outras receitas operacionais	-	144	-	144
	238.960	245.528	260.005	271.200
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (inclui ICMS, PIS e Cofins)				
Custos dos serviços prestados	(12.343)	(8.975)	(25.414)	(28.947)
Materiais, energia, serviços de terceiros, telecom e outros	(54.482)	(55.580)	(64.167)	(65.682)
	(66.825)	(64.555)	(89.581)	(94.629)
VALOR ADICIONADO BRUTO	172.135	180.973	170.424	176.571
RETENÇÕES				
Depreciação e amortização	(21.414)	(18.657)	(23.111)	(21.289)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO	150.721	162.316	147.313	155.282
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA				
Resultado de equivalência patrimonial	(10.598)	(19.117)	-	-
Receitas financeiras	18.907	30.580	18.985	30.746
Variação cambial	54	55	3.072	54
	8.363	11.518	22.057	30.800
Valor adicionado total a distribuir	159.084	173.834	169.370	186.082
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
<u>Pessoal:</u>				
Remuneração direta	(125.274)	(132.530)	(134.191)	(139.554)
Benefícios	(16.046)	(17.127)	(16.316)	(18.642)
FGTS	(7.068)	(9.801)	(7.068)	(10.274)
<u>Tributos, taxas e contribuições:</u>				
Federais	(19.407)	(24.015)	(19.268)	(25.262)
Municipais	(4.622)	(4.643)	(4.622)	(4.885)
<u>Remuneração de capitais de terceiros:</u>				
Juros/taxas	(4.424)	(7.035)	(5.662)	(8.782)
Outras	(1.710)	2.016	(1.710)	2.016
<u>Remuneração de capitais próprios:</u>				
Prejuízo do período	19.467	19.301	19.467	19.301
Valor adicionado distribuído	(159.084)	(173.834)	(169.370)	(186.082)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.



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 Penteados 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 informações financeiras consolidadas incluem a Clear Sale S.A. e suas controladas diretas (“Companhia”) Clearsale LLC., Clear Sale Argentina S.R.L, Beta Learning Consultoria e Desenvolvimento de Software Ltda. (incorporada em 03 de julho de 2023, conforme nota 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. 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 informações financeiras individuais e consolidadas foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros do Conselho de Administração em 8 de agosto de 2024.

2. Base de elaboração e apresentação das informações financeiras intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

Estas informações financeiras intermediárias foram elaboradas de acordo com os Padrões Internacionais do Relatório Financeiro (International Financial Reporting Standards - IFRS), emitidos pelo International Accounting Standards Board (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), e o IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitido pelo IASB, além de considerarem os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pela CVM e pelas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações.

As informações financeiras intermediárias apresentam informações comparativas em relação ao exercício anterior em 31 de dezembro de 2023 e período findo em 30 de junho de 2023.



Adicionalmente, a Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras intermediárias. Desta forma, as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

3. Informações materiais da política contábil

As informações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com a Deliberação CVM nº 102/22, que estabelece o conteúdo mínimo de uma demonstração financeira intermediária e os princípios para reconhecimento e mensuração para demonstrações completas ou condensadas de período intermediário. As informações financeiras intermediárias, nesse caso, têm como objetivo prover as informações trimestrais com base nas últimas demonstrações financeiras anuais completas. Portanto, elas focam em novas atividades, eventos e circunstâncias e não duplicam informações previamente divulgadas, exceto quando a Administração julga relevante a manutenção de uma determinada informação.

As informações financeiras intermediárias aqui apresentadas foram preparadas com base nas políticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Não houve mudanças de qualquer natureza em relação a tais políticas e métodos de cálculo de estimativas. Conforme permitido pela Deliberação CVM nº 102/22, a Administração optou por não divulgar novamente em detalhes as políticas contábeis adotadas pela Companhia. Assim, faz-se necessário a leitura destas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em conjunto com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, disponíveis no site da Companhia (ri.clear.sale) e da CVM (www.cvm.gov.br).

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.



4. Principais transações ocorridas

4.1. Abertura da Clear Sale Argentina S.R.L.

Em 14 de junho de 2024 a Companhia realizou abertura da filial na cidade de Buenos Aires – Argentina, alinhada a estratégia de ampliar a presença geográfica, e fortalecer a capacidade de atender os clientes locais.

Em conformidade com os requisitos legais e regulatórios da Argentina, o Capital social a integralizar em pesos argentinos (ARS) será no montante de \$ 500 pesos argentinos, equivalente a R\$ 3, a serem subscritos pela Clear Sale S.A. (\$475) e Clearsale LLC (\$25).

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.

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.
- As 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

	<u>03/07/2023</u> <u>(acervo incorporado)</u>
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

	<u>03/07/2023</u> <u>(acervo incorporado)</u>
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

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Aplicações financeiras de liquidez imediata	355.222	379.206	355.222	379.206
Bancos	27	1	6.655	9.546
Caixa	3	44	3	44
	355.252	379.251	361.880	388.796

As aplicações financeiras são representadas por Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) e fundos de investimentos não exclusivos, ambos títulos de resgate 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 junho de 2024, a rentabilidade média foi de 102,81% do CDI (103,23 % em 31 de dezembro de 2023).



6. Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Circulante	4.026	5.261	4.151	5.370

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\$ 564 (R\$ 2.026 em 31 de dezembro de 2023) como garantia do financiamento conforme nota explicativa 15.

7. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Duplicatas a receber de clientes	84.858	89.863	103.832	107.031
Receitas a faturar (i)	23.274	22.938	28.051	28.117
Perda esperada com crédito de liquidação duvidosa (ii)	(6.330)	(14.186)	(10.652)	(17.078)
	101.802	98.615	121.231	118.070
Circulante	98.923	98.615	118.352	118.070
Não circulante	2.879	-	2.879	-

(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.

(ii) 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 junho de 2024, 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. No segundo trimestre de 2024, a Companhia realizou acordo com clientes em recuperação judicial no montante total de R\$ 8.228, que foram 100% revertidos da provisão para perdas de crédito esperadas.

O prazo médio de recebimento das contas a receber em 30 de junho de 2024 é de aproximadamente 88 dias (78 dias em 31 de dezembro de 2023).



7.1 Movimentação da provisão para perdas de créditos esperadas

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas para o período findo em 30 de junho de 2024 foi como segue:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Em 31 de dezembro de 2023	(14.186)	(17.078)
Constituição	(458)	(4.393)
Reversão	8.314	10.819
Em 30 de junho de 2024	(6.330)	(10.652)

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Em 31 de dezembro de 2022	(9.438)	(10.827)
Constituição	(3.398)	(3.907)
Reversão	239	330
Em 30 de junho de 2023	(12.597)	(14.404)

7.2 Composição das contas a receber por faixa de vencimento

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo a vencer	74.870	69.221	79.413	72.253
Saldo vencido:				
De 1 a 90 dias	3.529	6.042	8.924	11.735
De 90 a 180 dias	840	2.333	5.015	6.274
Acima de 180 dias	5.619	12.267	10.480	16.769
	84.858	89.863	103.832	107.031

8. Tributos a recuperar

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Imposto sobre a renda das pessoas jurídicas ("IRPJ") / Contribuição social sobre o lucro líquido ("CSLL") a compensar (i)	4.924	18.062	4.924	18.062
Imposto de renda retido na fonte (ii)	11.300	7.845	11.300	7.845
Programa de integração social ("PIS") / Contribuição para o financiamento da seguridade social ("COFINS") a compensar	877	1.085	877	1.085
Outros impostos a recuperar	46	118	3.785	3.302
	17.147	27.110	20.886	30.294
Circulante	17.147	26.735	20.886	29.919
Não circulante	-	375	-	375

(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. No primeiro trimestre de 2024 a Companhia utilizou aproximadamente 9 milhões dos créditos de saldos negativos realizando a compensação de impostos a recolher do período.

(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.

Ativo	Controladora	
	30/06/2024	31/12/2023
Clearsale LLC - Não circulante (i)	26.062	16.427
	26.062	16.427

Passivo	Controladora	
	30/06/2024	31/12/2023
Clearsale LLC - Não circulante (i)	4.503	2.656
	4.503	2.656

(i) Refere-se a receita de intercompany auferida pela prestação de serviços entre as empresas.

Resultado	Controladora	
	30/06/2024	30/06/2023
Receita operacional líquida	9.635	11.129
Custo dos serviços prestados	-	(12.036)
Gerais e administrativas e com vendas	(1.847)	(1.467)
	7.788	(2.374)

b) Remuneração da Administração

	Controladora	
	30/06/2024	30/06/2023
Salários, encargos e benefícios	3.653	3.999
Bônus e Participações no resultado	646	750
Remuneração baseada em ações	3.396	2.251
	7.695	7.000

O programa de Bônus e participações no resultado objetiva o alinhamento dos interesses dos executivos e da Companhia e seus acionistas. É regido por metas que abrangem todos os Diretores com indicadores básicos para garantir crescimento e sustentabilidade da Companhia.

Esta remuneração é reconhecida como passivo e uma despesa de participação nos resultados, com base em metodologia que considera a estimativa de cumprimento de tais metas.



10. Investimentos em controladas (Controladora)

a) Investimentos

A movimentação dos investimentos em empresas controladas é demonstrada abaixo:

Movimentação do período findo em 30 de junho de 2024:

	Investimentos					
	Saldo 31/12/2023	Resultado de equivalência patrimonial (i)	Aumento de capital	Instrumentos patrimoniais outorgados	Variação cambial	Saldo 30/06/2024
Clearsale LLC	40.291	(10.597)	2.115	15	4.253	36.077
	40.291	(10.597)	2.115	15	4.253	36.077

Movimentação do período findo em 30 de junho de 2023:

	Investimentos						
	Saldo 31/12/2022	Amortização da carteira de clientes	Resultado de equivalência patrimonial (i)	Aumento de capital (ii)	Instrumentos patrimoniais outorgados	Variação cambial	Saldo 30/06/2023
Clearsale LLC	5.686	-	(19.162)	57.500	604	(1.804)	42.824
Beta Learning	50.839	(851)	896	-	-	-	50.884
	56.525	(851)	(18.266)	57.500	604	(1.804)	93.708

- (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 principalmente 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. O valor de R\$16.111 refere se a aumento através de caixa.

Em 30 de junho de 2024:

	Patrimônio líquido	Prejuízo do período/Lucro	Total do ativo	Receita líquida
Clearsale LLC	36.077	(10.597)	77.555	30.267

Em 31 de dezembro de 2023:

	Patrimônio líquido	Prejuízo do período/Lucro	Total do ativo	Receita líquida
Clearsale LLC	40.291	(30.023)	70.651	69.222

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



Em 14 de junho de 2024 a Companhia realizou abertura da Clear Sale Argentina S.R.L. na cidade de Buenos Aires – Argentina, sendo que o capital social se encontra a integralizar, conforme nota explicativa 4.1.

11. Imobilizado

	Taxa média a.a.	Controladora			
		31/12/2023	Adições	Baixas (i)	30/06/2024
<u>Custo</u>					
Móveis e utensílios		40	-	-	40
Equipamentos de informática		24.408	-	(5.614)	18.794
Máquinas e equipamentos		260	-	-	260
Aparelhos telefônicos e celulares		569	-	-	569
Benfeitorias em bens de terceiros		6.421	39	-	6.460
Total		31.698	39	(5.614)	26.123
<u>Depreciação acumulada</u>					
Móveis e utensílios	10,00%	(31)	(1)	-	(32)
Equipamentos de informática	24,94%	(17.778)	(2.422)	5.136	(15.064)
Máquinas e equipamentos	10,00%	(63)	(13)	-	(76)
Aparelhos telefônicos e celulares	48,78%	(405)	(75)	-	(480)
Benfeitorias em bens de terceiros	20,00%	(1.053)	(645)	-	(1.698)
Total		(19.330)	(3.156)	5.136	(17.350)
Imobilizado líquido		12.368	(3.117)	(478)	8.773



	Consolidado				
	Taxa média a.a.	31/12/2023	Adições	Baixas (i)	30/06/2024
<u>Custo</u>					
Móveis e utensílios		42	-	-	42
Equipamentos de informática		24.302	-	(5.614)	18.688
Máquinas e equipamentos		368	-	-	368
Aparelhos telefônicos e celulares		569	-	-	569
Benfeitorias em bens de terceiros		6.421	39	-	6.460
Total		31.702	39	(5.614)	26.127
<u>Depreciação acumulada</u>					
Móveis e utensílios	10,00%	(32)	(1)	-	(33)
Equipamentos de informática	24,94%	(17.734)	(2.422)	5.136	(15.020)
Máquinas e equipamentos	10,00%	(110)	(13)	-	(123)
Aparelhos telefônicos e celulares	48,78%	(405)	(75)	-	(480)
Benfeitorias em bens de terceiros	20,00%	(1.053)	(645)	-	(1.698)
Total		(19.334)	(3.156)	5.136	(17.354)
Imobilizado líquido		12.368	(3.117)	(478)	8.773

(i) A Companhia realizou venda de equipamentos após identificar a existência de ativos sem uso.



Em 30 de junho de 2023:

	Controladora					
	Taxa média a.a.	31/12/2022	Adições	Transferências	Baixas	30/06/2023
<u>Custo</u>						
Móveis e utensílios		95	-	-	(15)	80
Equipamentos de informática		32.306	2	-	(1.289)	31.019
Máquinas e equipamentos		167	32	-	(44)	155
Aparelhos telefônicos e celulares		353	163	-	-	516
Benfeitorias em bens de terceiros		103	266	6.080	-	6.449
Benfeitorias em andamento (i)		2.426	3.654	(6.080)	-	-
Total		35.450	4.117	-	(1.348)	38.219
<u>Depreciação acumulada</u>						
Móveis e utensílios	11,47%	(71)	(4)	-	14	(61)
Equipamentos de informática	26,11%	(17.623)	(3.737)	-	905	(20.455)
Máquinas e equipamentos	10,00%	(85)	(8)	-	26	(67)
Aparelhos telefônicos e celulares	24,63%	(228)	(74)	-	-	(302)
Benfeitorias em bens de terceiros	20,00%	(94)	(419)	-	-	(513)
Total		(18.101)	(4.242)	-	945	(21.398)
Imobilizado líquido		17.349	(125)	-	(403)	16.821

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



Consolidado						
	Taxa média a.a.	31/12/2022	Adições	Transferências	Baixas	30/06/2023
<u>Custo</u>						
Móveis e utensílios		102	-	-	(20)	82
Equipamentos de informática		32.307	2	-	(1.300)	31.009
Máquinas e equipamentos		275	32	-	(44)	263
Aparelhos telefônicos e celulares		353	163	-	-	516
Benfeitorias em bens de terceiros		103	266	6.080	-	6.449
Benfeitorias em andamento (i)		2.426	3.654	(6.080)	-	-
Total		35.566	4.117	-	(1.364)	38.319
<u>Depreciação acumulada</u>						
Móveis e utensílios	10,00%	(73)	(4)	-	15	(62)
Equipamentos de informática	24,63%	(17.625)	(3.748)	-	911	(20.462)
Máquinas e equipamentos	20,00%	(132)	(8)	-	26	(114)
Aparelhos telefônicos e celulares	24,63%	(228)	(74)	-	-	(302)
Benfeitorias em bens de terceiros	21,05%	(94)	(419)	-	-	(513)
Total		(18.152)	(4.253)	-	952	(21.453)
Imobilizado líquido		17.414	(136)	-	(412)	16.866

12. Intangível

Controladora				
	Taxa média a.a.	31/12/2023	Adições	30/06/2024
<u>Custo</u>				
Sistema de Gestão Empresarial (i)		17.871	-	17.871
Software operacional (ii)		243.759	31.726	275.485
Software em andamento		-	298	298
Carteira de clientes (iii)		8.166	-	8.166
Ágio (iii)		46.778	-	46.778
Total		316.574	32.024	348.598
<u>Amortização acumulada</u>				
Sistema de Gestão Empresarial (i)	12,50%	(10.459)	(1.149)	(11.608)
Software operacional (ii)	10,00%	(59.620)	(12.910)	(72.530)
Carteira de clientes (iii)	30,00%	(4.942)	(1.289)	(6.231)
Total		(75.021)	(15.348)	(90.369)
Intangível líquido		241.553	16.676	258.229



Consolidado					
	Taxa média a.a.	31/12/2023	Adições	Variação cambial	30/06/2024
<u>Custo</u>					
Sistema de Gestão Empresarial (i)		17.869	-	-	17.869
Software operacional (ii)		264.212	34.633	3.252	302.097
Software em andamento		-	298	-	298
Carteira de clientes (iii)		11.565	-	504	12.069
Ágio (iii)		62.607	-	2.346	64.953
Total		356.253	34.931	6.102	397.286
<u>Amortização acumulada</u>					
Sistema de Gestão Empresarial (i)	12,50%	(10.458)	(1.149)	-	(11.607)
Software operacional (ii)	10,00%	(62.580)	(14.064)	(552)	(77.196)
Carteira de clientes (iii)	30,00%	(6.896)	(1.832)	(333)	(9.061)
Total		(79.934)	(17.045)	(885)	(97.864)
Intangível líquido		276.319	17.886	5.217	299.422

Em 30 de junho de 2023:

Controladora				
	Taxa média a.a.	31/12/2022	Adições	30/06/2023
<u>Custo</u>				
Sistema de Gestão Empresarial (i)		15.201	1.360	16.561
Software operacional (ii)		167.051	41.498	208.549
Total		182.252	42.858	225.110
<u>Amortização acumulada</u>				
Sistema de Gestão Empresarial (i)	12,50%	(7.708)	(1.635)	(9.343)
Software operacional (ii)	10,00%	(34.659)	(12.310)	(46.969)
Total		(42.367)	(13.945)	(56.312)
Intangível líquido		139.885	28.913	168.798



	Consolidado				
	Taxa média a.a.	31/12/2022	Adições	Varição cambial	30/06/2023
<u>Custo</u>					
Sistema de Gestão Empresarial (i)		24.096	3.833	-	27.929
Software operacional (ii)		171.671	42.558	-	214.229
Carteira de clientes (iii)		11.829	-	(280)	11.549
Ágio (iii)		63.838	-	(1.303)	62.535
Total		271.434	46.391	(1.583)	316.242
<u>Amortização acumulada</u>					
Sistema de Gestão Empresarial (i)	12,50%	(8.565)	(2.194)	81	(10.678)
Software operacional (ii)	10,00%	(34.974)	(12.549)	41	(47.482)
Carteira de clientes (iii)	30%	(3.371)	(1.823)	119	(5.075)
Total		(46.910)	(16.566)	241	(63.235)
Intangível líquido		224.524	29.825	(1.342)	253.007

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 relacionados a nossa plataforma de soluções. Os incrementos contínuos nos softwares visam melhorar a integração com plataformas, otimizar o desempenho, garantir segurança e personalização.
- (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\$12.069, bem como o ágio por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*) no valor de R\$64.953. Na Controladora o saldo está relacionado apenas a Beta Learning.



13. Direito de uso

Controladora e Consolidado				
	Taxa média a.a.	31/12/2023	Adições	30/06/2024
<u>Custo</u>				
Ativo de direito de uso (imóveis)		3.153	118	3.271
Ativo de direito de uso (software)		15.749	-	15.749
Total		18.902	118	19.020
<u>Amortização acumulada</u>				
Ativo de direito de uso (imóveis)	12,99%	(700)	(285)	(985)
Ativo de direito de uso (software)	33,33%	(1.935)	(2.625)	(4.560)
Total		(2.635)	(2.910)	(5.545)
Direito de uso		16.267	(2.792)	13.475

Controladora e Consolidado					
	Taxa média a.a.	31/12/2022	Adições	Baixas	30/06/2023
<u>Custo</u>					
Ativo de direito de uso (imóveis)		5.517	-	(2.364)	3.153
Total		5.517	-	(2.364)	3.153
<u>Amortização acumulada</u>					
Ativo de direito de uso (imóveis)	12,99%	(2.247)	(470)	2.280	(437)
Total		(2.247)	(470)	2.280	(437)
Direito de uso		3.270	(470)	(84)	2.716



14. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Despesas Antecipadas (i)	5.786	9.366	6.214	9.810
Adiantamentos a empregados	7.906	2.579	8.055	2.579
Depósitos judiciais	2.360	2.282	2.360	2.282
Adiantamentos a fornecedores	1.294	968	1.542	1.460
Outros créditos	254	129	254	129
	17.600	15.324	18.425	16.260
Circulante	15.228	13.030	16.053	13.966
Não circulante	2.372	2.294	2.372	2.294

(i) Trata-se de contratos com fornecedores referente a licenças, seguros e bases de dados. Os montantes constantes nessas rubricas são reconhecidos no resultado da Companhia conforme a vigência dos contratos.

15. Empréstimos e financiamentos

Controladora e Consolidado				
	Taxa	Taxa média de juros (a.a.)	30/06/2024	31/12/2023
Santander	Pré-fixada	10,82%	7.521	12.593
Operação 4131 – Citibank (i)	Pré-fixada	7,95%	-	1.503
Capital de giro – Itaú	Pós-fixada	CDI + 3,50%	4.095	10.968
Cartão BNDES – Bradesco	Pré-fixada	16,08%	-	8
Total			11.616	25.072
Circulante			11.616	23.405
Não circulante			-	1.667

(i) Operação em dólar.



A movimentação dos empréstimos e financiamentos é demonstrada a seguir:

Saldo em 31 de dezembro 2023	25.072
Juros incorridos	2.639
Amortizações de principal	(12.317)
IOF Incorrido	(84)
Pagamento de juros	(3.694)
Saldo em 30 de junho 2024	11.616

Saldo em 31 de dezembro 2022	59.123
Juros incorridos	3.993
Amortizações de principal	(16.913)
IOF Incorrido	(155)
Pagamento de juros	(3.980)
Saldo em 30 de junho 2023	42.068

Cédula de crédito bancário - Santander - refere-se a empréstimos em reais 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. O saldo foi liquidado no primeiro trimestre de 2024.

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.



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

A Companhia cumpriu com esses *covenants* em 30 de junho de 2024.

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

Ano	<u>30/06/2024</u>
2024	9.929
2025	1.687
	<u>11.616</u>

16. Passivo de arrendamento

	<u>Controladora e Consolidado</u>	
	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Passivo de arrendamento	7.339	8.446
Juros sobre arrendamento	(1.511)	(1.893)
Circulante	5.828	6.553
Passivo de arrendamento	9.740	10.767
Juros sobre arrendamento	(945)	(1.512)
Não circulante	8.795	9.255
	<u>14.623</u>	<u>15.808</u>



Abaixo segue a movimentação do período:

	30/06/2024	31/12/2023
Saldo inicial	15.808	3.582
Adição (i)	118	15.749
Baixa	-	(229)
Encargos financeiros	1.028	1.417
Pagamento	(2.331)	(4.711)
Saldo	14.623	15.808

Compromissos futuros:

Descrição	Controladora e Consolidado				
	2024	2025	2026	2027 e após	Saldo
Inflação projetada	4,00%	3,87%	3,60%	3,50%	
Fluxo de pagamentos	6.382	7.623	1.815	1.917	17.737

17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Fornecedores nacionais	22.582	19.890	26.057	19.889
Fornecedores estrangeiros	990	334	7.719	9.210
	23.572	20.224	33.776	29.099

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

18. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Pis/Cofins a pagar	1.479	1.592	1.479	1.592
Contribuição Previdenciária sobre receita bruta	1.855	2.061	1.855	2.061
ISS a recolher	1.378	1.333	1.378	1.333
Outros impostos	775	804	775	804
	5.487	5.790	5.487	5.790



19. Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Provisão de férias	21.501	20.550	21.501	20.550
Participações nos lucros ou resultados a pagar	12.639	19.852	12.703	19.852
Provisão de 13 salário	7.336	-	7.336	-
Provisão de encargos sobre férias	3.329	3.181	3.329	3.181
Encargos de pagamento baseado em ações (i)	5.092	3.080	6.195	4.154
IRRF a recolher	4.307	5.217	4.307	5.217
INSS a recolher	2.453	2.448	2.453	2.448
FGTS a recolher	2.394	2.463	2.394	2.463
Encargos de 13 salários	751	-	751	-
Consignado a repassar	275	315	275	315
Salários a pagar	9.210	629	9.210	629
Demais encargos	291	19	291	19
	69.578	57.754	70.745	58.828
Circulante	66.832	55.308	67.986	55.915
Não circulante	2.746	2.446	2.759	2.913

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

20. Provisões

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Provisão para bônus de vendas	4.779	1.967	5.749	1.967
Provisão para rebates (i)	9.025	3.931	10.349	6.576
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	557	275	557	275
Outras provisões	259	214	259	214
	14.620	6.387	16.914	9.032
Circulante	14.064	6.112	16.358	8.757
Não circulante	556	275	556	275

(i) A Companhia registrou um aumento na provisão para rebates afim de garantir a cobertura a ser compensada com base na análise da volumetria dos pedidos com provável reembolso em 2024.

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	
	30/06/2024	31/12/2023
Trabalhista (i)	5.034	3.222
Tributário	4.110	3.865
Cível	997	521
	10.141	7.608

- (i) No semestre a Companhia teve aumento nas contingências trabalhistas possíveis causada principalmente por novos processos e atualizações dos valores já existentes no exercício anterior.

21. Programas de Incentivos de Longo Prazo baseado em ações

Em 30 de junho de 2024, a Controladora possui registrados montantes relativos a Programas de Incentivos de Longo Prazo baseado em ações outorgados em exercícios anteriores e no período corrente, assim divididos:

1. ILP1 A - Programa de Ações Restritas: dois programas de ações restritas antigos de 2016 a 2021, com distribuições encerradas.
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 ClearSale 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	MPPA (R\$) (i)	Quantidades	MPPE (R\$) (ii)	Quantidades (iv)	MPPQ (R\$) (iii)
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	(139.768)	-	(343.034)	-	-	-
Exercidas	(770.264)	5,47	-	-	-	-
Realocação	232.237	-	(232.237)	-	-	-
31 de dezembro de 2023	2.493.881	3,96	3.389.037	7,74	5.598	120,22
Concedidas	1.020.528	6,52	-	-	-	-
Canceladas	(83.588)	-	-	-	(5.598)	128,42
Exercidas	(331.248)	7,37	-	-	-	-
30 de junho de 2024	3.099.573	8,65	3.389.037	7,74	-	-

- (i) MPPA - Média ponderada do preço da ação.
(ii) MPPE - Média ponderada do preço de exercício.
(iii) MPPQ - Média ponderada do preço da quota.
(iv) Uma quota é equivalente a 1000 Phantom Shares

**Premissas:**

	Programa de Ações Restritas com Condições de Performance 2016/2021 (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 ClearSale 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	46%	52%	50%	N/A
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.
Vesting:	4 anos da outorga	3 anos da outorga	Até 5 anos da outorga, 20% ao 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)

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo 31 de dezembro de 2022	3.808	5.965
Constituição de provisão	2.662	3.617
Reversão de provisão	(4.241)	(7.310)
Saldo 31 de dezembro de 2023	2.229	2.272
Constituição de provisão	8.473	8.746
Reversão de provisão	(2.555)	(2.731)
Saldo 30 de junho de 2024	8.147	8.287
Circulante	4.922	5.013
Não Circulante	3.225	3.274



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

	Controladora e Consolidado
31 de dezembro de 2022	11.267
Constituição de provisão	2.634
Saldo 31 de dezembro de 2023	13.901
Constituição de provisão	1.575
30 de junho de 2024	15.476

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:

	Encargos sociais	
	Controladora	Consolidado
31 de dezembro de 2022	2.939	4.418
Constituição de provisão	2.617	3.118
Reversão (cancelamentos)	(2.476)	(3.382)
Saldo 31 de dezembro de 2023	3.080	4.154
Constituição de provisão	2.694	3.018
Reversão (cancelamentos)	(682)	(977)
30 de junho de 2024	5.092	6.195

22. Patrimônio líquido

22.1. Capital social

Em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023 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 225.511.272 ações ordinárias, independentemente de reforma estatutária, mediante deliberação do Conselho de Administração.



22.2. 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 junho de 2024 não foi constituída reserva.

22.3. Resultado por ação

a) Básico

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

	Controladora e Consolidado	
	01/01/2024 a 30/06/2024	01/01/2023 a 30/06/2023
Numerador		
Prejuízo líquido do período atribuído aos acionistas do Grupo	(19.467)	(19.301)
Denominador		
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o lucro básico por ação (em milhares)	187.926	187.926
Prejuízo por ação total (expresso em R\$ por ação) - básico	(0,1036)	(0,1027)



b) Diluído

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	
	01/01/2024 a 30/06/2024	01/01/2023 a 30/06/2023
Numerador		
Prejuízo do período atribuído aos acionistas do Grupo	(19.467)	(19.301)
Denominador		
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o lucro básico por ação (em milhares)	187.926	187.926
Prejuízo Lucro diluído por ação - R\$ - sem efeito dilutivo decorrente de prejuízo	(0,1036)	(0,1027)

23. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

23.1. Ativo e passivo fiscal diferido

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Ativo				
Plano de incentivo de longo prazo	13.615	9.425	13.615	9.425
Provisão para perda de créditos esperadas	2.152	4.823	2.152	4.823
Provisão contas a pagar	3.758	5.068	3.758	5.068
Provisão de Participação nos lucros ou resultados	4.298	6.750	4.298	6.750
Provisão para bônus de vendas	1.626	669	1.626	669
Provisão para garantia	3.068	1.337	3.068	1.337
Depreciação de ativos imobilizados	68	107	68	107
Outras provisões	189	93	189	93
Resultado com derivativo	-	3.038	-	3.038
Prejuízo Fiscal / Base Negativa	12.484	2.028	12.484	2.028
	41.258	33.338	41.258	33.338

Passivo



Amortização fiscal	16.543	13.995	16.543	13.995
Combinação de negócios (mais valia)	-	-	280	376
Amortização ágio - incorporação Beta (i)	2.915	1.325	2.915	1.325
Amortização do direito de uso	(390)	156	(390)	156
Outros	86	60	86	60
	19.154	15.536	19.434	15.912
Imposto de renda e contribuição social, líquido	22.104	17.802	21.824	17.426

- (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 junho de 2024, a Companhia também possuía créditos tributários sobre prejuízos fiscais não reconhecidos nas demonstrações financeiras consolidadas, gerado por sua controlada ClearSale LLC no valor de R\$ 58.350 (R\$ 55.572 em 31 de dezembro de 2023), tais créditos não possuem prazo de prescrição.

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

Controladora e Consolidado	
2024	13.209
2025	12.815
2026	5.847
2027	5.824
2028 e após	3.563
	41.258

23.2. 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			
	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
(Prejuízo)/Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social	(13.236)	(23.769)	(3.351)	(20.952)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	4.500	8.081	1.139	7.124
<i>Ajustes para demonstração da taxa efetiva:</i>				
Despesas não dedutíveis	(605)	(1.286)	(689)	(1.208)
Resultado de equivalência patrimonial	(1.486)	(3.603)	(782)	(6.500)
Outras exclusões/(adições) líquidas	35	108	1.752	2.176
Prejuízo fiscal e base negativa de exercícios anteriores (ii)	-	1.002	59	59
Despesa de imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas	2.444	4.302	1.479	1.651
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-	124	(3.030)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.444	4.302	1.355	4.681
Alíquota efetiva	-18%	-18%	-44%	-8%



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

	Consolidado			
	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
(Prejuízo)/Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social	(13.307)	(23.908)	(3.439)	(21.050)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	4.524	8.129	1.169	7.157
<i>Ajustes para demonstração da taxa efetiva:</i>				
Despesas não dedutíveis	(689)	(1.420)	(610)	(1.129)
Prejuízo sem constituição de diferido (i)	(1.355)	(3.378)	(769)	(6.514)
Outras exclusões/(adições) líquidas	35	108	1.718	2.176
Prejuízo fiscal e base negativa de exercícios anteriores (ii)	-	1.002	59	59
Despesa de imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas	2.515	4.441	1.567	1.749
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	-	(101)	(3.554)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.515	4.441	1.668	5.303
Alíquota efetiva	-19%	-19%	-46%	-8%

(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



A conciliação da despesa consolidada de imposto de renda e contribuição social está descrita a seguir:

	Controladora		
	Saldo em 31/12/2023	Reconhecidos no Resultado	Saldo em 30/06/2024
Plano de incentivo de longo prazo	9.425	4.189	13.614
Provisão para perda de créditos esperadas	4.823	(2.671)	2.152
Provisão contas a pagar	5.068	(1.310)	3.758
Provisão de Participação nos lucros ou resultados	6.750	(2.452)	4.298
Provisão para bônus de vendas	669	957	1.626
Provisão para garantia	1.337	1.732	3.069
Depreciação de ativos imobilizados	107	(39)	68
Outras provisões	94	96	190
Resultado com derivativo	3.038	(3.038)	-
Prejuízo Fiscal / Base Negativa	2.029	10.456	12.485
Amortização fiscal	(13.995)	(2.548)	(16.543)
Utilização do Ágio - Ref aquisição empresa Beta	(1.325)	(1.590)	(2.915)
Amortização do direito de uso	(156)	546	390
Outros	(62)	(26)	(88)
Imposto líquido ativo	17.802	4.302	22.104

	Consolidado			
	Saldo em 31/12/2023	Varição cambial	Reconhecidos no Resultado	Saldo em 30/06/2024
Plano de incentivo de longo prazo	9.425	-	4.189	13.614
Provisão para perda de créditos esperadas	4.823	-	(2.671)	2.152
Provisão contas a pagar	5.068	-	(1.310)	3.758
Provisão de Participação nos lucros ou resultados	6.750	-	(2.452)	4.298
Provisão para bônus de vendas	669	-	957	1.626
Provisão para garantia	1.337	-	1.732	3.069
Depreciação de ativos imobilizados	107	-	(39)	68
Outras provisões	94	-	96	190
Resultado com derivativo	3.038	-	(3.038)	-
Prejuízo Fiscal / Base Negativa	2.029	-	10.456	12.485
Amortização fiscal	(13.995)	-	(2.548)	(16.543)
Combinação de negócio Beta Learning (mais valia)	(376)	(43)	139	(280)
Utilização do Ágio - Ref aquisição empresa Beta	(1.325)	-	(1.590)	(2.915)
Amortização do direito de uso	(156)	-	546	390
Outros	(62)	-	(26)	(88)
Imposto líquido ativo	17.426	(43)	4.441	21.824



24. 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.

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	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2024	31/12/2023
Empréstimos e financiamentos	11.616	25.072	11.616	25.072
Passivo de arrendamento	14.623	15.808	14.623	15.808
Instrumentos financeiros derivativos	-	8.936	-	8.936
Contraprestação contingente a pagar	267	3.469	267	4.195
(-) Caixa e equivalente de caixa e aplicações financeiras	(359.278)	(384.512)	(366.031)	(394.166)
Dívida líquida	(332.772)	(331.227)	(339.525)	(340.155)
Patrimônio líquido	707.285	720.924	707.285	720.924
Patrimônio líquido e Dívida líquida	374.513	389.697	367.760	380.769
Quociente de alavancagem	-88,85%	-85,00%	-92,32%	-89,33%

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 junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023 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.

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 junho de 2024	Controladora			
	< 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	8.062	4.224	-	12.286
Passivo de arrendamento	2.258	5.081	9.740	17.079
Fornecedores	23.329	222	21	23.572
Total	33.649	9.527	9.761	52.937

Em 30 de junho de 2024	Consolidado			
	< 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	8.062	4.224	-	12.286
Passivo de arrendamento	2.258	5.081	9.740	17.079
Fornecedores	33.533	222	21	33.776
Total	43.853	9.527	9.761	63.141

Em 31 de dezembro de 2023	Controladora			
	< 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	8.702	17.358	1.687	27.747
Passivo de arrendamento	1.413	6.380	10.767	18.560
Fornecedores	20.110	89	25	20.224
Total	30.225	23.827	12.479	66.531



Em 31 de dezembro de 2023	Consolidado			
	< 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	8.702	17.358	1.687	27.747
Passivo de arrendamento	1.413	6.380	10.767	18.560
Fornecedores	28.985	89	25	29.099
Total	39.100	23.827	12.479	75.406

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 junho de 2024, a Companhia possuía passivos denominados em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir, não existindo nenhum instrumento para proteger esta exposição nas citadas datas:

	30/06/2024		31/12/2023	
	US\$	Real	US\$	Real
Passivo				
Fornecedores	1.389	7.719	1.910	9.210

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 5,5589 em 30 de junho de 2024 (4,8413 em 31 de dezembro de 2023).

	Variação taxa do dólar	Efeitos no resultado antes dos tributos
30/06/2024	25%	1.930
	50%	3.860

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 junho de 2024, o saldo de caixa e equivalentes de caixa da Companhia era de R\$ 366.031, 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 junho de 2024	Índice – % por ano (i)	Taxa base	25	-25	50	-50
Capital de giro - Itaú	4.095	CDI+3,50%	357	10	(10)	20	(20)
Total	4.095			10	(10)	20	(20)

Controladora e Consolidado				Aumento/Diminuição nos pontos base			
	31 de dezembro de 2023	Índice – % por ano (i)	Taxa base	25	25	50	-50
Capital de giro - Itaú	10.968	CDI+3,50%	1.814	27	(27)	55	(55)
Total	10.968			27	(27)	55	(55)

(i) De acordo com o site da B3, o CDI utilizado na data de 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023 é de 5,22% a.a. e 12,04% a.a., respectivamente.



24.1. 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 encerraram-se 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 acarretou exposição a até 3.200.000 (três milhões e duzentas) ações ordinárias de emissão da Controladora e sua liquidação ocorreu no primeiro trimestre. 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 foram declarados sobre o volume contratado e, em contrapartida, pagou à contraparte CDI acrescido de uma taxa (ponta passiva), durante a vigência contrato. O Contrato de Swap possuía liquidação exclusivamente financeira e foi negociado em mercado de balcão. A finalidade da operação era 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. O derivativo teve seu saldo liquidado no primeiro trimestre de 2024.

	Controladora e Consolidado
	31/12/2023
Posição ativa	
Citibank SWAP op 4131 Libor + 1,77%a.a.	1.753
Santander CLS3 Variação de preço de CLSA3	11.986
Posição passiva	
Citibank SWAP op 4131 Pré fixada 7,95% a.a.	1.568
Santander CLS3 Taxa CDI +2%	21.107
Total Posição	(8.936)
 Passivo Circulante	 (8.936)

24.2. Valorização dos instrumentos financeiros

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

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.

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.

24.3. Mensuração do valor justo

	Consolidado	
	30/06/2024	31/12/2023
	Valor contábil/ Valor justo	Valor contábil/ Valor justo
Ativos		
Caixa e equivalente de caixa	366.031	394.166
Contas a receber de clientes	121.340	118.070
	487.371	512.236
Passivos		
	30/06/2024	31/12/2023
Empréstimos e Financiamentos	11.616	25.072
Passivo de arrendamento	14.623	15.808
Fornecedores	33.776	29.099
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	8.936
Pagamento baseado em ações	8.287	2.272
Contraprestação contingente a pagar	267	4.195
	68.569	85.382



A tabela a seguir apresenta as mudanças nos ativos e passivos de Nível II para o período findo em 30 de junho de 2024:

	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 em 2023	(5.311)	(6.229)
Pagamentos realizados em 2024	(3.202)	(3.944)
Ganhos reconhecidos no resultado sobre a remensuração do valor justo das ações e variação cambial	(4.200)	(4.598)
Em 30 de junho de 2024	267	267
Total de ganhos no período incluídos no resultado	(4.200)	(4.598)

25. Receita operacional líquida

	Controladora			
	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Receita bruta de serviços	123.358	239.677	124.607	248.141
(-) Impostos sobre serviços	(10.684)	(21.621)	(11.148)	(22.377)
(-) Outras deduções (i)	(4.435)	(8.572)	162	402
	108.239	209.484	113.621	226.166
	Consolidado			
	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Receita bruta de serviços	134.010	260.722	138.153	274.382
(-) Impostos sobre serviços	(10.684)	(21.621)	(11.764)	(23.599)
(-) Outras deduções (i)	(4.434)	(8.570)	163	403
	118.892	230.531	126.552	251.186

(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.



26. Despesas e custos por natureza

	Controladora			
	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Salários, encargos e benefícios	(83.467)	(157.520)	(80.553)	(166.155)
Serviços prestados por terceiros (i)	(26.100)	(47.596)	(25.078)	(47.464)
Depreciação e amortização	(10.789)	(21.414)	(9.614)	(18.657)
Outras despesas	(443)	(4.695)	(6.943)	(12.509)
Utilidades	(2.941)	(6.033)	(3.500)	(6.960)
	(123.740)	(237.258)	(125.688)	(251.745)
Custo dos serviços prestados	(71.140)	(138.392)	(77.538)	(153.654)
Despesas gerais administrativas e com vendas	(52.600)	(98.866)	(48.150)	(98.091)
	Consolidado			
	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Salários, encargos e benefícios	(90.180)	(168.770)	(81.053)	(175.464)
Serviços prestados por terceiros (i)	(29.413)	(52.689)	(27.398)	(52.777)
Depreciação e amortização	(11.679)	(23.111)	(10.942)	(21.289)
Outras despesas	(5.650)	(19.143)	(17.274)	(36.216)
Utilidades	(3.698)	(7.188)	(4.019)	(8.602)
	(140.620)	(270.901)	(140.686)	(294.348)
Custo dos serviços prestados	(76.029)	(149.810)	(82.450)	(170.315)
Despesas gerais administrativas e com vendas	(64.591)	(121.091)	(58.236)	(124.033)

(i) A rubrica é composta principalmente por serviços de informática e software que são utilizados na sustentação das nossas plataformas operacionais.

27. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora			
	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Resultado com venda de ativo imobilizado	(355)	72	113	303
Outras receitas/(despesas)	10	(8)	(121)	(158)
	(345)	64	(8)	145
	Consolidado			
	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Resultado com venda de ativo imobilizado	(355)	72	114	304
Outras receitas/(despesas)	10	(8)	(170)	(208)
	(345)	64	(56)	96



28. Receitas financeiras

	Controladora			
	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Rendimento de aplicações financeiras	9.249	19.302	14.201	29.555
Atualização monetária	143	398	884	1.571
Resultado positivo com swap	-	44	-	85
Outras receitas financeiras	-	-	-	672
Varição cambial ativa	45	54	21	55
Juros ativos	28	80	62	95
Pis e cofins s/ receita financeira	(437)	(916)	(559)	(1.398)
	9.028	18.962	14.609	30.635

	Consolidado			
	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Rendimento de aplicações financeiras	9.249	19.302	15.080	29.630
Atualização monetária	143	398	883	1.570
Resultado positivo com swap	-	44	-	85
Outras receitas financeiras	39	78	95	767
Varição cambial ativa	2.521	3.072	20	54
Juros ativos	28	80	62	95
Pis e cofins s/ receita financeira	(436)	(916)	(1.401)	(1.401)
	11.544	22.058	14.739	30.800

29. Despesas financeiras

	Controladora			
	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.138)	(2.634)	(2.042)	(3.992)
Resultado negativo com swap	-	(195)	(649)	(1.493)
Juros sobre passivo de arrendamento	(501)	(1.028)	(406)	(417)
Outras despesas financeiras	(75)	(112)	(334)	(688)
Juros e multas	(193)	(214)	(9)	(141)
IOF	(35)	(79)	(92)	(201)
Tarifas bancárias	(85)	(126)	(40)	(77)
Carta fiança	(14)	(29)	(11)	(23)
Descontos concedidos	(6)	(7)	(1)	(4)
	(2.047)	(4.424)	(3.584)	(7.036)



	Consolidado			
	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.138)	(2.634)	(2.018)	(3.992)
Resultado negativo com swap	-	(195)	(670)	(1.493)
Juros sobre passivo de arrendamento	(501)	(1.028)	(406)	(417)
Outras despesas financeiras	(805)	(1.349)	(736)	(2.429)
Juros e multas	(193)	(214)	(10)	(143)
IOF	(35)	(79)	(94)	(203)
Tarifas bancárias	(85)	(126)	(43)	(81)
Carta fiança	(14)	(29)	(11)	(23)
Descontos concedidos	(7)	(6)	-	(3)
	(2.778)	(5.660)	(3.988)	(8.784)

30. Seguros

A Companhia tem por política a contratação de seguro de Responsabilidade Civil (“D&O”) e Responsabilidade Civil Profissional (“E&O”) para conselheiros, diretores e/ou pessoas físicas que tenham poderes de representação da Controladora e/ou suas subsidiárias. A Companhia também possui apólice de Seguro Compreensivo empresarial (*Property*) para o prédio e conteúdo.

* * *

Eduardo Ferraz de Campos Mônico
CEO

Alexandre Mafra Guimarães
CFO

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