

Informações Financeiras Intermediárias Individuais e Consolidadas

Clear Sale S.A.

31 de março de 2023
com Relatório do Auditor Independente sobre a revisão das informações
financeiras intermediárias

Clear Sale S.A.

Balancos patrimoniais

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

ATIVO

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	457.248	473.643	467.214	479.584
Aplicações financeiras	5	1.357	-	1.357	-
Contas a receber	6	100.808	120.439	115.389	137.193
Instrumentos financeiros derivativos	22	45	1.567	45	1.567
Tributos a recuperar	7	27.410	28.536	30.836	31.971
Outros ativos	12	12.097	8.235	12.304	8.509
Total do ativo circulante		598.965	632.420	627.145	658.824
Ativo não circulante					
Aplicações Financeiras	5	346	5.042	346	5.042
Outros ativos	12	2.167	2.117	2.167	2.117
Tributos a recuperar	7	269	221	269	221
Partes relacionadas	8	41.389	35.992	-	-
Imposto de renda e da contribuição social diferidos	21	10.070	6.744	7.717	4.082
Investimentos	9	50.926	56.525	-	-
Imobilizado	10	21.654	20.619	21.709	20.684
Intangível	11	154.898	139.885	239.818	224.524
Total do ativo não circulante		281.719	267.145	272.026	256.670
Total do ativo		880.684	899.565	899.171	915.494

Clear Sale S.A.

Balanços patrimoniais

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Passivo circulante				
Fornecedores	15	18.257	31.741	28.652
Empréstimos e financiamentos	13	33.076	33.076	35.335
Passivo de arrendamento	14	489	489	602
Impostos e contribuições a recolher	16	11.531	11.928	11.650
Salários e encargos sociais	17	44.775	48.411	36.463
Contraprestação contingente a pagar	22.3	4.655	5.749	5.589
Provisões	18	6.855	6.855	10.247
Adiantamento de Clientes		18	18	18
Outros passivos		-	9	-
Pagamento baseado em ações	19.3	2.088	4.487	3.649
Total do passivo circulante		121.744	142.763	132.205
Passivo não circulante				
Empréstimos e financiamentos	13	17.442	17.442	23.788
Passivo de arrendamento	14	2.806	2.806	2.980
Salários e encargos sociais	17	2.607	3.168	2.621
Instrumentos financeiros derivativos	22	-	-	251
Provisão Phantom Share Controlada	19.5	-	57	106
Pagamento baseado em ações	19.3	2.580	2.815	2.316
Partes Relacionadas	8	729	-	-
Contraprestação contingente a pagar	22.3	-	-	5.784
Provisões	18	205	205	190
Provisão passivo a descoberto	9	2.656	-	-
Total do passivo não circulante		29.025	26.493	38.036

Patrimônio líquido					
Capital social	20.1	789.380	789.380	789.380	789.380
Opções outorgadas		52.161	50.171	52.161	50.171
(Prejuízos) acumulados		(109.787)	(92.358)	(109.787)	(92.358)
Ajustes de Avaliação Patrimonial		(1.839)	(1.940)	(1.839)	(1.940)
Total do patrimônio líquido		729.915	745.253	729.915	745.253
Total do passivo e patrimônio líquido		880.684	899.565	899.171	915.494

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Clear Sale S.A.

Demonstrações intermediárias dos resultados

Períodos de três findos em 31 de março de 2023 e 2022

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

	Notas	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
		01/01/2023	01/01/2022	01/01/2023	01/01/2022
		a	a	a	a
		<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Receita operacional líquida	23	112.545	94.747	124.634	105.427
Custo dos serviços prestados	24	(76.116)	(80.313)	(87.865)	(91.586)
Lucro bruto		36.429	14.434	36.769	13.841
Receitas/(despesas) operacionais					
Gerais e administrativas e com vendas	24	(49.941)	(53.132)	(65.797)	(70.940)
Resultado de equivalência patrimonial	9	(16.816)	(21.597)	-	-
Outras receitas(despesas) operacionais, líquidas	25	153	(1.740)	152	(1.742)
Resultado operacional		(30.175)	(62.035)	(28.876)	(58.841)
Receitas financeiras	26	16.026	19.480	16.061	19.527
Despesas financeiras	27	(3.452)	(5.909)	(4.796)	(9.187)
Resultado do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social		(17.601)	(48.464)	(17.611)	(48.501)
Imposto de renda e contribuição social	21.2	172	9.206	182	9.243
(Prejuízo) do período	20	(17.429)	(39.258)	(17.429)	(39.258)
Prejuízo básico por ação				(0,0927)	(0,2089)
Prejuízo diluído por ação				(0,0927)	(0,2089)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Clear Sale S.A.

Demonstrações intermediárias dos resultados abrangentes
Período de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

		<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	Notas	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>		<u>31/03/2022</u>
(Prejuízo)do período		(17.429)	(39.258)	(17.429)	(39.258)
Conversão das demonstrações financeiras de controlada no exterior	9	101	(1.826)	101	(1.826)
Total dos resultados abrangentes		(17.328)	(41.084)	(17.328)	(41.084)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Clear Sale S.A.

Demonstrações intermediárias das mutações do patrimônio líquido
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	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
Ajuste de conversão de balanços		-	-	-	(1.826)	(1.826)
Gastos com emissão de ações		14	-	-	-	14
Instrumentos patrimoniais outorgados		-	2.964	-	-	2.964
Prejuízo do exercício		-	-	(39.258)	-	(39.258)
Absorção do Prejuízo pelas reservas		-	(6.769)	6.769	-	-
Saldos em 31 de março de 2022		789.380	47.464	(94.554)	(3.099)	739.191
Saldos em 31 de dezembro de 2022		789.380	50.171	(92.358)	(1.940)	745.253
Ajuste de conversão de balanços	9	-	-	-	101	101
Gastos com emissão de ações		-	-	-	-	-
Instrumentos patrimoniais outorgados	18.3	-	1.991	-	-	1.991
Prejuízo do período	20.5	-	-	(17.429)	-	(17.429)
Saldos em 31 de março de 2022		789.380	52.162	(109.787)	(1.839)	729.916

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Clear Sale S.A.

Demonstrações intermediárias dos fluxos de caixa
Períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022 (i)
(Em milhares de reais)

		Controladora		Consolidado	
		01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Das atividades operacionais					
Lucro líquido do exercício		(17.429)	(39.258)	(17.429)	(39.258)
Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros	22.1	1.271	2.851	1.271	2.851
Ajuste a valor justo de contraprestação contingente	4	(407)	-	(460)	-
Depreciação imobilizado e direito de uso	10	2.285	2.463	2.290	2.463
Amortização intangível	11	6.759	2.642	8.057	3.303
Baixas de ativo imobilizado	10	398	5	403	5
Resultado de equivalência patrimonial	9	16.816	21.597	-	-
Imposto de renda e contribuição social corrente	21	3.154	148	3.453	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21	(3.326)	(9.353)	(3.635)	(9.206)
Provisão para perdas de créditos esperadas	6.1	727	(25)	950	(86)
Encargos de empréstimos e financiamentos	13	1.863	2.278	1.863	2.278
Encargos sobre passivo de arrendamento	14	11	129	11	129
Despesa de pagamento baseado em ação	19	2.497	(4.123)	3.328	(4.642)
Provisão Phantom-share	19.3	-	-	(49)	-
Provisão para encargos de pagamento baseado em ações		682	-	878	7.545
Ajuste de conversão de balanço		-	-	572	-
Outros		-	-	-	(1.826)
		15.301	(20.646)	1.503	(36.444)
Decréscimo/acrécimo nos ativos e passivos operacionais					
Contas a receber	6	18.904	12.870	20.854	16.823
Partes relacionadas	8	(4.668)	(3.645)	-	-
Tributos a recuperar	7	(2.248)	(2.588)	(2.548)	(2.640)
Outros ativos	12	(3.912)	(12.889)	(3.845)	448
Fornecedores	15	(2.215)	3.339	3.089	2.757
Impostos e contribuições a recolher	15	554	891	460	876
Provisões diversas	17	(3.377)	6.024	(3.378)	6.024
Salários e encargos sociais	16	10.600	5.546	11.617	5.657
Outros passivos		-	10.332	9	9.829
		13.638	19.880	26.258	39.774

Caixa gerado pelas operações		28.939	(766)	27.761	3.330
Imposto de renda e contribuição social pagos					
Pagamento de juros	13	(1.972)	(834)	(1.972)	(897)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		26.967	(1.600)	25.789	2.433
<u>Das atividades de investimento</u>					
Aquisições de ativo imobilizado	10	(3.718)	(2.759)	(3.718)	(2.759)
Aumento de intangível	11	(21.772)	(21.437)	(23.822)	(95.263)
Aplicações financeiras		3.339	-	3.339	
Aporte em controladas	9	(8.106)	(24.704)	-	-
Aquisições de controladas, líquido do caixa adquirido	4	-	(38.611)	-	-
Pagamento de contraprestação contingente	4.1	(4.311)	-	(5.165)	-
Caixa usado nas atividades de investimento		(34.568)	(87.511)	(29.366)	(98.022)
<u>Das atividades de financiamento (com acionistas e com terceiros)</u>					
Absorção do prejuízo por reserva de lucro		-	6.769	-	6.769
Aumento de capital pela emissão de ações	19.1	-	14	-	14
Recuperação de ações		-	(841)	-	(828)
Pagamento de empréstimos	13	(8.507)	(11.493)	(8.506)	(11.493)
Pagamento de passivo de arrendamento e juros	14	(287)	(870)	(287)	(870)
Caixa usado nas atividades de financiamento		(8.794)	(6.421)	(8.793)	(6.408)
<u>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</u>					
No início do exercício	5	473.643	722.304	479.584	744.390
Caixa adquirido na incorporação	5	-	489	-	1.228
No final do exercício		457.248	626.772	467.214	642.393

(i) Os saldos nos decréscimos (acrécimos) 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 descritas na nota explicativa no. 4.

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

Clear Sale S.A.

Demonstrações intermediárias do valor adicionado
Períodos de três findos em 31 de março de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	CONTROLADORA		CONSOLIDADO	
	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022
RECEITAS				
Vendas de serviços	123.534	114.363	136.229	125.043
Provisão para crédito de liquidação duvidosa e deduções das receitas (exceto tributos)	(487)	(7.177)	(790)	(7.167)
	123.047	107.186	135.439	117.876
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS (inclui ICMS, PIS e Cofins)				
Custos dos serviços prestados	(4.678)	(4.372)	(11.460)	(14.589)
Materiais, energia, serviços de terceiros, Telecom e outros	(26.001)	(39.094)	(29.584)	(46.089)
	(30.679)	(43.466)	(41.044)	(60.678)
VALOR ADICIONADO BRUTO	92.368	63.720	94.395	57.198
RETENÇÕES				
Depreciação e amortização	(9.044)	(5.105)	(10.347)	(5.766)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA E POR SUAS CONTROLADAS	83.324	58.615	84.048	51.432
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA				
Resultado de equivalência patrimonial	(16.816)	(21.597)	-	-
Receitas financeiras	15.992	19.433	16.027	19.480
Variação cambial	34	48	34	48
	(790)	(2.116)	16.061	19.528
Valor adicionado total a distribuir	82.534	56.499	100.109	70.960
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO				
<u>Pessoal:</u>				
Remuneração direta	(67.435)	(67.196)	(81.223)	(77.945)
Benefícios	(8.635)	(10.504)	(10.272)	(10.974)
FGTS	(4.694)	(4.505)	(4.896)	(4.505)
<u>Tributos, taxas e contribuições:</u>				
Federais	(12.817)	(3.598)	(13.300)	(3.562)
Municipais	(2.269)	(4.042)	(2.389)	(4.042)
<u>Remuneração de capitais de terceiros:</u>				
Juros/taxas	(3.452)	(5.909)	(4.796)	(9.187)
Outras	(661)	(3)	(662)	(3)
<u>Remuneração de capitais próprios:</u>				
Prejuízo do período	17.429	39.258	17.429	39.258
Valor adicionado distribuído	(82.534)	(56.499)	(100.109)	(70.960)

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”) e suas subsidiárias (“Companhia”) foi constituída em 24 de abril de 2000. Em agosto de 2022 a Controladora mudou de São Paulo para o município de Barueri, sua nova sede está localizada na Avenida Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, nº 939, Alphaville, Barueri, SP, Brasil, 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 da Companhia incluem a Clear Sale S.A. e suas controladas diretas Clear Sale LLC., Beta Learning Consultoria e Desenvolvimento de Software Ltda. e indireta Chargebackops, LLC.

A Companhia, por meio de suas subsidiárias, é pioneiro 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 treinamento corporativo e técnico de software. Esses serviços são prestados no Brasil e no exterior através de licenciamento de software e análise de fraude detalhada realizada por analistas especializadas, 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 15 de maio 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).

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.

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.

Intangível gerado em combinação de negócio

(a) Ágio com vida útil indefinida

O ágio contabilizado na aquisição de empresas representa o excesso do custo de aquisição sobre o valor justo dos ativos líquidos adquiridos na data da combinação de negócios.

O ágio é testado anualmente com o intuito de avaliar a necessidade de “*impairment*”. Esse teste consiste em projetar com base em premissas razoáveis e fundamentadas que representem a melhor estimativa, por parte da administração, do conjunto de condições econômicas que existirão na vida útil remanescente do ativo.

(b) Intangível com vida útil definida

Os demais ativos intangíveis adquiridos e identificados em uma combinação de negócios são reconhecidos pelo valor justo na data da combinação de negócios e amortizados conforme a vida útil estimada, segundo o método linear.

Teste de redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*) identificados nas combinações de negócios

Os ativos que estão sujeitos a amortização, tais como intangíveis com vida útil definida são revisados para a verificação de “*impairment*” sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda é reconhecida no valor pelo qual o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável. Este último é o valor mais alto entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o seu valor em uso.

Para fins de avaliação do “*impairment*” os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente, chamadas de Unidades Geradoras de Caixa (UGCs). As UGCs são determinadas e agrupadas pela Administração com base na distribuição geográfica dos seus negócios e com base nos serviços e produtos oferecidos, nos quais são identificados fluxos de caixa específicos. Os ativos não financeiros que tenham sofrido “*impairment*” são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do “*impairment*”.

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:

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

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 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.
- 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 em março de 2023 (R\$ 5.990 em março de 2022)
- Pagamento 3: Essas contraprestações foram calculadas conforme estimativas e projeções iniciais a serem pagas em 17 de janeiro de 2024 nos montantes de até R\$ 2.639 em caixa e R\$ 2.016 em ações, sendo sua quantidade de até 712.538 ações, totalizando R\$ 4.655 em março de 2023 (R\$ 5.990 em março de 2022).

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	448	-	448
Remensuração do valor justo	-	-3.079	-3.079
Diminuição parcela meta não atingida	-171	-212	-383
Em 31 de março de 2023	2.639	2.016	4.655
Circulante	2.639	2.016	4.655
Não circulante	-	-	-

(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 capacitação dos mesmos em linha com a estratégia da aquisição de obter mão de obra qualificada. Em 31 de março 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.

O valor justo das ações foi calculado com base no valor de cotação das ações da Companhia na data da aquisição, que era de R\$ 9,60 por ação, sendo o valor total estimado para a parcela a ser liquidada em ações em 31 de março de 2023 é de R\$ 2.016.

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 março 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\$ 5,66 em 31 de março de 2023.

Segue abaixo a remensuração da contraprestação:

Contraprestação contingente assumida na data de aquisição	12.980
Remensuração do valor justo reconhecida no resultado	(3.014)
Pagamentos	(5.311)
Em 31 de março de 2023	4.655

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

4.2 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:

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

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 LLC.

Contraprestação de compra

Caixa pago	19.436
Contraprestação contingente assumida	2.063
Total da contraprestação	<u>21.498</u>

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	<u>(18.740)</u>

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\$1.901 na data da aquisição, foi liquidado em caixa em 27 de janeiro de 2023 o montante de R\$ 854 (R\$ 877 saldo convertido dezembro de 2022) e o montante de R\$ 950 (R\$ 1.050 saldo convertido em março 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\$ 157 saldo convertido em março 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 31 de março 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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Aplicações Financeiras	456.965	473.275	458.369	474.259
Bancos	238	322	8.800	5.279
Caixa	45	46	45	46
	457.248	473.643	467.214	479.584
Aplicações Financeiras não circulante (i)	346	5.042	346	5.042

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 31 de março de 2023, a rentabilidade média foi de 102,2% do CDI (103,1 % em 31 de dezembro de 2022).

(i) A Controladora possui um fundo de reserva de investimento como garantia do financiamento conforme nota explicativa 13 registrado no ativo não circulante, pois não tem a possibilidade de resgate imediato.

5.1 Movimentação das aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Saldo Inicial	478.317	722.047	479.301	722.047
Aquisição Beta Learning	-	-	-	368
Aplicações	176.809	619.925	178.178	626.315

Resgate	(211.069)	(923.677)	(212.047)	(929.531)
Rendimentos	15.354	67.116	15.391	67.196
IR e IOF	(743)	(7.094)	(751)	(7.094)
Saldo final	458.668	478.317	460.072	479.301
Aplicação Financeira circulante	458.322	473.275	459.726	474.259
Aplicação Financeira não circulante	346	5.042	346	5.042

6. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Duplicatas a receber de clientes	84.692	93.472	96.097	105.853
Receitas a faturar (i)	26.281	36.405	31.069	42.167
Perda esperada com crédito de liquidação duvidosa	(10.165)	(9.438)	(11.777)	(10.827)
	100.808	120.439	115.389	137.193

(i) A Companhia presta serviços cujos preços estão atrelados a medições realizadas em cada período de prestação, o registro destas receitas são efetuados por competência e a emissão de NFS-e pode ocorrer em período subsequente devido ao fechamento do mês e cálculo desta apuração, além disto os clientes analisam os demonstrativos comerciais contendo tais medições.

O prazo médio de recebimento das contas a receber em 31 de março de 2023 é de aproximadamente 76 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.

6.1 Movimentação da provisão para perdas de créditos esperadas

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 foi como segue:

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2022	(9.438)	(10.827)
Constituição	(1.254)	(1.547)
Reversão	527	597
Em 31 de março de 2023	(10.165)	(11.777)

Em 31 de março de 2022:

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2021	(2.796)	(3.258)
Constituição	-	(18)
Reversão	25	104
Em 31 de março de 2022	(2.771)	(3.172)

6.2 Composição das contas a receber por faixa de vencimento

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldo a vencer	70.488	86.742	74.536	91.901
Saldo vencido:				
De 1 a 90 dias	13.107	3.428	16.774	8.403
De 90 a 180 dias	368	2.620	2551	3.602
Acima de 180 dias	729	682	2.236	1.947
	84.692	93.472	96.097	105.853

7. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Imposto sobre a renda das pessoas jurídicas ("IRPJ") / Contribuição social sobre o lucro líquido ("CSLL") a compensar	20.506	21.743	20.568	21.743
Imposto de renda retido na fonte (ii)	3.499	3.398	3.499	3398
Programa de integração social ("PIS") (i) / Contribuição para o financiamento da seguridade social ("COFINS") a compensar (i)	2.021	1.979	2.236	1.979
Instituto nacional do seguro social ("INSS") a compensar	1.431	1.517	1.431	1517
Outros impostos a recuperar	222	120	3.371	3555
	27.679	28.757	31.105	32.192
Circulante	27.410	28.536	30.836	31.971
Não circulante	269	221	269	221

(i) Durante o segundo trimestre de 2022, a Companhia reconheceu R\$ 2.431 referente a um crédito tributário por decisão favorável quanto ao processo de direito de exclusão do Imposto sobre serviços ("ISS") da base de cálculo do PIS COFINS, desde abril de 2012. Esse direito foi reconhecido na ação declaratória nº 0019019-16.2017.4.01.3400, ajuizada pelo Sindicato das Empresas de Processamento de Dados e Serviços de Informática do Estado de São Paulo (SEPROSP) em favor de suas associadas.

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

8. Partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas – ativo

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	
	31/03/2023	31/12/2022
Clearsale LLC (i)	41.389	35.992
	41.389	35.992
Circulante	-	-
Não Circulante	41.389	35.992

(i) Refere-se a receita de intercompany auferida pela prestação de serviços da controladora à sua controlada.

b) Remuneração da Administração

Durante o período de três meses findo em 31 de março de 2023, a Companhia pagou aos Administradores o montante de R\$ 3.653 (R\$ 1.794 no período de três meses até 31 de março de 2022).

9. Investimentos em controladas (Controladora)

a) Investimentos

Movimentação:

A movimentação dos investimentos em empresas controladas é demonstrada abaixo:

Movimentação do período de três meses findo em 31 de março de 2023:

	Saldo 31/12/2022	Amortização da carteira de clientes	Resultado de equivalência patrimonial (i)	Aumento de capital	Outros	Varição cambial	Saldo 31/03/2023
Clearsale LLC	5.686		(16.903)	8.106	354	101	(2.656)
Beta Learning	50.839	(425)	512				50.926
	56.525	(425)	(16.391)	8.106	354	101	48.270

(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.

Movimentação do período de três meses findo em 31 de março de 2022:

	Saldo 31/12/2021	Aquisição de controlada	Amortização da carteira de clientes	Resultado de equivalência patrimonial	Aumento de capital	Varição cambial	Saldo 31/03/2022
ClearSale LLC	19.223	-	-	(21.637)	24.704	(1.826)	20.464
Beta Learning		52.080	(432)	470	-	-	52.118
	19.223	52.080	(432)	(21.167)	24.704	(1.826)	72.582

Em 31 de março de 2023:

	Patrimônio líquido	Prejuízo do período/Lucro	Total do ativo	Receita líquida
ClearSale LLC		(2.656)	(16.903)	58.275
Beta Learning		745	512	3.673

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 (Nota 4.2).

10. Imobilizado

Controladora

	Taxa média a.a.	31/12/2022	Adições	Transferências	Baixas	31/03/2023
<u>Custo</u>						
Móveis e utensílios		95	-	-	(15)	80
Equipamentos de informática		32.306	2	-	(1.276)	31.032
Máquinas e equipamentos		167	10	-	(44)	133
Aparelhos telefônicos e celulares		353	52	-	-	405
Benfeitorias em bens de terceiros		103	-	6.080	-	6.183
Benfeitorias em andamento		2.426	3.654	(6.080)	-	-
Ativo de direito de uso (imóveis)		5.517	-	-	-	5.517
Total		40.967	3.718	-	(1.335)	43.350
<u>Depreciação acumulada</u>						
Móveis e utensílios	11,47%	(71)	(2)	-	14	(59)
Equipamentos de informática	26,11%	(17.623)	(1.888)	-	897	(18.614)
Máquinas e equipamentos	10,00%	(85)	(4)	-	26	(63)
Aparelhos telefônicos e celulares	24,63%	(228)	(29)	-	-	(257)
Benfeitorias em bens de terceiros	20,00%	(94)	(105)	-	-	(199)
Benfeitorias em andamento	-	-	-	-	-	-
Ativo de direito de uso (imóveis)	21,05%	(2.247)	(257)	-	-	(2.504)
Total		(20.348)	(2.285)	-	937	(21.696)
Imobilizado líquido		20.619	1.433	-	(398)	21.654

Consolidado

	Taxa média a.a.	31/12/2022	Adições	Transferências	Baixas	31/03/2023
<u>Custo</u>						
Móveis e utensílios		102	-	-	(15)	87
Equipamentos de informática		32.307	2	-	(1.284)	31.025
Máquinas e equipamentos		275	10	-	(44)	241
Aparelhos telefônicos e celulares		353	52	-	-	405
Benfeitorias em bens de terceiros		103	-	6.080	-	6.183
Benfeitorias em andamento		2.426	3.654	(6.080)	-	-
Ativo de direito de uso (imóveis)		5.517	-	-	-	5.517
Total		41.083	3.718	-	(1.343)	43.458
<u>Depreciação acumulada</u>						
Móveis e utensílios	10,00%	(73)	(2)	-	14	(61)
Equipamentos de informática	24,63%	(17.625)	(1.893)	-	900	(18.618)
Máquinas e equipamentos	20,00%	(132)	(4)	-	26	(110)
Aparelhos telefônicos e celulares	-	(228)	(29)	-	-	(257)
Benfeitorias em bens de terceiros	21,05%	(94)	(105)	-	-	(199)
Benfeitorias em andamento	0,00%	-	-	-	-	-
Ativo de direito de uso (imóveis)	0,00%	(2.247)	(257)	-	-	(2.504)
Total		(20.399)	(2.290)	-	940	(21.749)
Imobilizado líquido		20.684	1.428	-	(403)	21.709

Em 31 de março de 2022:

Controladora

	Taxa média a.a.	31/12/2021	Adições	Baixas	31/03/2022
<u>Custo</u>					
Móveis e utensílios		993	-	-	993
Equipamentos de informática		29.869	2.606	(5)	32.470
Máquinas e equipamentos		320	4	-	324
Aparelhos telefônicos e celulares		149	149	-	298
Benfeitorias em bens de terceiros		2.630	-	-	2.630
Ativo de direito de uso (imóveis)		11.819	-	-	11.819
Total		45.780	2.759	(5)	48.534
<u>Depreciação acumulada</u>					
Móveis e utensílios	11,60%	(760)	(19)	-	(779)
Equipamentos de informática	26,04%	(10.910)	(1.757)	-	(12.667)

Máquinas e equipamentos	10,00%	(176)	(7)	-	(183)
Aparelhos telefônicos e celulares	23,20%	(141)	(8)	-	(149)
Benfeitorias em bens de terceiros	20,00%	(2.281)	(50)	-	(2.331)
Ativo de direito de uso (imóveis)	21,05%	(7.463)	(622)	-	(8.085)
Total		(21.731)	(2.463)	-	(24.194)
Imobilizado líquido		24.049	296	(5)	24.340

Consolidado

	Taxa média a.a.	31/12/2021	Adições	Baixas	31/03/2022
<u>Custo</u>					
Móveis e utensílios		998	7	-	1.005
Equipamentos de informática		29.910	2.613	(5)	32.518
Máquinas e equipamentos		320	127	-	447
Aparelhos telefônicos e celulares		149	149	-	298
Benfeitorias em bens de terceiros		2.630	-	-	2.630
Ativo de direito de uso (imóveis)		11.819	-	-	11.819
Total		45.826	2.896	(5)	48.717
<u>Depreciação acumulada</u>					
Móveis e utensílios	11,60%	(762)	(19)	-	(781)
Equipamentos de informática	26,04%	(10.920)	(1.757)	-	(12.677)
Máquinas e equipamentos	10,00%	(176)	(39)	-	(215)
Aparelhos telefônicos e celulares	23,20%	(141)	(8)	-	(149)
Benfeitorias em bens de terceiros	20,00%	(2.281)	(50)	-	(2.331)
Benfeitorias em andamento	-	-	-	-	-
Ativo de direito de uso (imóveis)	21,05%	(7.463)	(622)	-	(8.085)
Total		(21.743)	(2.495)	-	(24.238)
Imobilizado líquido		24.083	401	(5)	24.479

11. Intangível

Controladora

Taxa média a.a.	31/12/2022	Adições	Transferências	Variação cambial	31/03/2023
-----------------------	------------	---------	----------------	------------------	------------

Custo

Sistema de Gestão Empresarial	15.201	704	-	-	15.905
Software operacional	167.051	21.068	-	-	188.119
Total	182.252	21.772	-	-	204.024

Amortização acumulada

Sistema de Gestão Empresarial	12,50%	(7.708)	(860)	-	-	(8.568)
Software operacional	10,00%	(34.659)	(5.899)	-	-	(40.558)
Total		(42.367)	(6.759)	-	-	(49.126)
Intangível líquido		139.885	15.013	-	-	154.898

Consolidado

	Taxa média a.a.	31/12/2022	Adições	Transferências	Variação cambial	31/03/2023
<u>Custo</u>						
Sistema de Gestão Empresarial		24.096	2.139	-	-	26.235
Software operacional		171.671	21.683	-	-	193.354
Carteira de clientes		11.829	-	-	(96)	11.733
Ágio		63.838	-	-	(449)	63.389
Total		271.434	23.822	-	(545)	294.711
<u>Amortização acumulada</u>						
Sistema de Gestão Empresarial	12,50%	(8.565)	(1.148)	-	52	(9.661)
Software operacional	10,00%	(34.974)	(6.023)	-	22	(40.975)
Carteira de clientes	30%	(3.371)	(886)	-	-	(4.257)
Total		(46.910)	(8.057)	-	74	(54.893)
Intangível líquido		224.524	15.765	-	(471)	239.818

Em 31 de março de 2022:

Controladora

	Taxa média a.a.	31/12/2021	Adições	31/03/2022
<u>Custo</u>				
Sistema de Gestão Empresarial		6.918	2.088	9.006
Software operacional		78.133	19.349	97.482

Total		85.051	21.437	106.488
<u>Amortização acumulada</u>				
Sistema de Gestão Empresarial	12,95%	(4.487)	(541)	(5.028)
Software operacional	10,04%	(21.348)	(2.101)	(23.449)
Total		(25.835)	(2.642)	(28.477)
Intangível líquido		59.216	18.795	78.011

Consolidado

	Taxa média a.a.	31/12/2021	Adições	31/03/2022
<u>Custo</u>				
Sistema de Gestão Empresarial (i)		10.453	2.133	12.586
Software operacional (ii)		80.455	19.369	99.824
Carteira de clientes (iii)		-	11.493	11.493
Ágio (iii)		-	62.268	62.268
Total		90.908	95.263	186.171
<u>Amortização acumulada</u>				
Sistema de Gestão Empresarial	12,95%	(4.748)	(587)	(5.335)
Software operacional	10,04%	(21.409)	(2.122)	(23.531)
Carteira de clientes	30%	-	(594)	(594)
Ágio	30%	-	-	-
Total		(26.157)	(3.303)	(29.460)
Intangível líquido		64.751	91.960	156.711

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.

(ii) Trata-se de desenvolvimentos dos sistemas ligados diretamente a operação, relacionados a área de negócio da Companhia.

(iii) O saldo 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, conforme Nota 4.

12. Outros ativos

Controladora

Consolidado

	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Despesas antecipadas	9.809	6.105	9.809	6.105
Depósitos judiciais	2.155	2.106	2.155	2.106
Adiantamentos a empregados	1.357	1.613	1.357	1.627
Adiantamentos a fornecedores	816	379	822	379
Outros créditos	127	149	328	409
	14.264	10.352	14.471	10.626
Circulante	12.097	8.235	12.304	8.509
Não circulante	2.167	2.117	2.167	2.117

13. Empréstimos e financiamentos

Controladora e Consolidado				
	Taxa	Taxa média de juros (a.a.)	31/03/2023	31/12/2022
Operação 4131 – Santander	Pré-fixada	10,82%	20.108	22.624
Operação 4131 – Citibank (i)	Pré-fixada	7,95%	6.098	7.673
Capital de giro – Itaú	Pós-fixada	CDI + 3,50%	19.796	22.594
Capital de giro – Itaú	Pré-fixada	7,95%	4.358	5.927
Cartão BNDES – Bradesco	Pré-fixada	16,08%	158	305
Total			50.518	59.123
Circulante			33.076	35.335
Não circulante			17.442	23.788

(i) Operação em dólar.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é demonstrada abaixo:

Saldo inicial em 31 de dezembro de 2021	102.849
Juros incorridos	2.278
Amortizações de principal	(11.493)
IOF Incorrido	(54)
Pagamento de juros	(780)
Saldo em 31 de março 2022	92.800

Saldo inicial em 31 de dezembro de 2022	59.123
Juros incorridos	1.956
Amortizações de principal	(8.507)
IOF Incorrido	(93)
Pagamento de juros	(1.961)
Saldo em 31 de março 2023	50.518

Op. 4131 - Santander - refere-se a empréstimos em reais (sem hedge) para financiamento da operação da Companhia . Os pagamentos são parcelados 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 parcelados 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 parcelados 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 parcelados 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: - 1,5 em 2019; - 1,0 em 2020, 2021 e 2022;	Anual, em 31 de dezembro
Citibank	Dívida líquida / EBITDA	Menor ou igual a 2,0x	Anual, em 31 de dezembro

Existem contratos de empréstimos que possuem garantias atreladas aos recebíveis de clientes e aplicações financeiras. A Companhia cumpriu com esses covenants em 31 de março de 2023.

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

Ano	31/12/2023	31/12/2022
-----	------------	------------

2023	25.633	35.335
2024	23.218	22.121
2025	1.667	1.667
	50.518	59.123

14. Passivo de arrendamento

Política Contábil:

Consideramos como componente de arrendamento somente o valor de aluguel fixo para fins de avaliação do passivo de acordo com a norma CPC 06 (R2) e o IFRS16. A mensuração do passivo de arrendamento corresponde ao total de pagamentos futuros de aluguéis bruto de impostos descontados a uma taxa incremental de juros (taxa referencial de mercado).

No período de três meses findo em 31 de março de 2023, os pagamentos referentes a contratos de aluguéis totalizaram R\$ 287 (R\$ 2.510 em 31 de dezembro de 2022), os encargos financeiros totalizaram de R\$ 11 (R\$ 343 em 31 de dezembro de 2022) e a depreciação do direito de uso totalizou R\$ 257 (R\$ 2.083 em 31 de dezembro de 2022)

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Passivo de arrendamento	499	623
Juros sobre arrendamento	(10)	(21)
Circulante	489	602
Passivo de arrendamento	4.053	4.227
Juros sobre arrendamento	(1.247)	(1.247)
Não circulante (i)	2.806	2.980
	3.295	3.582

Abaixo segue a movimentação do período:

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	3.582	5.580
Adição	-	3.153
Baixa	-	(2.641)
Juros pagos	(11)	(343)
Provisão de juros	11	343
Pagamento	(287)	(2.510)

Saldo	3.295	3.582
--------------	--------------	--------------

Controladora e Consolidado		
	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	3.582	5.580
Adição	-	3.153
Baixa	-	(2.641)
Juros pagos	(11)	(343)
Provisão de juros	11	343
Pagamento	(287)	(2.510)
Saldo	3.295	3.582

(i) Refere-se ao novo contrato de arrendamento do aluguel do prédio da nova sede da Controladora a partir de 2023 localizado em Barueri. Os valores referentes ao prédio da Barra funda foram baixados em setembro de 2022 restando apenas um andar alugado que está contabilizado no circulante cuja previsão de entrega é 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 31 de março de 2023, considerando os fluxos futuros estimados de pagamento corrigidos pela inflação:

Controladora e Consolidado						
Descrição	2023	2024	2025	2026	2027 e após	Saldo
Inflação projetada	5,95%	4,11%	3,90%	4,00%	4,00%	
Fluxo de pagamentos	93	1.100	1.098	1.099	1.831	5.221

15. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2021
Fornecedores nacionais	18.231	20.468	18.233	20.468
Fornecedores estrangeiros	26	4	13.508	8.184
	18.257	20.472	31.741	28.652

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

16. Impostos e contribuições a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Pis/Cofins a pagar	4.181	4.308	4.181	4.308

Contribuição Previdenciária sobre receita bruta	3.573	3.562	3.573	3.562
ISS a recolher	1.377	1.956	1.377	1.956
Outros impostos	1.292	1.250	1.502	1.289
IRPJ/CSLL a pagar	1.108	73	1.295	535
	11.531	11.149	11.928	11.650

17. Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Provisão de férias	21.469	19.507	22.514	20.367
Participações nos lucros ou resultados a pagar	6.435	83	6.435	83
Provisão de 13 salário	4.433	0	4.433	-
Provisão de encargos sobre férias	3.323	3.020	3.472	3.147
Encargos de pagamento baseado em ações	3.622	2.939	5.296	4.418
IRRF a recolher	2.849	4.837	2.996	5.035
INSS a recolher	2.316	2.451	2.467	2.677
FGTS a recolher	1.645	2.369	1.721	2.464
Encargos de 13 salários	693	0	726	-
Consignado a repassar	378	452	378	452
Salários a pagar	207	432	1.125	432
Demais encargos	12	9	16	9
	47.382	36.099	51.579	39.084
Circulante	44.775	34.000	48.411	36.463
Não circulante	2.607	2.099	3.168	2.621

(i) Refere-se a valores de provisão de encargos sobre os programas de remunerações em ações.

18. Provisões

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Provisão para bônus de vendas	3.670	6.873	3.670	6.873
Provisão para rebates	2.970	3.210	2.970	3.210
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	205	190	205	190
Outras provisões	215	164	215	164
	7.060	10.437	7.060	10.437
Circulante	6.855	10.247	6.855	10.247
Não circulante	205	190	205	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	
	31/03/2023	31/12/2022
Trabalhista	2.490	2.041
Cível	114	111
Tributário	2.496	2.418
	5.100	4.570

19. Programas de Incentivos de Longo Prazo baseado em ações

Em 31 de março 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:

1. Dois programas de ações restritas antigos de 2016 e 2021, com distribuições encerradas;
2. Dois programas de ações restritas 2022/2025;
3. Um programa de opções de compra de ações 2021/2023; e
4. Um programa de *Phantom Shares* da Clear Sale LLC 2021/2024.

19.1. Programas de Ações Restritas Antigos

Em abril de 2016, o Conselho de Administração da companhia aprovou o primeiro Programa de Ações Restritas (“Primeiro Programa”), que teve concessões até 2021. Todo ano, os beneficiários do programa definidos pelo Conselho de Administração poderiam:

- Aplicar 50% da PLR líquida (ou valor equivalente de bônus de vendas) na subscrição de ações da Controladora; ou
- Aplicar 33,33% da PLR líquida (ou valor equivalente de bônus de vendas) na subscrição de ações da Controladora; ou
- Optar por não participar do plano anual.

No prazo de quatro anos após o exercício da opção de adquirir ações da Controladora (“Vesting”), o beneficiário recebe (“Matching”) de:

- 1,34 ações para cada ação adquirida, caso tenha aplicado 50% da PLR líquida ou valor equivalente de bônus de vendas; ou
- 1,0 ação para cada ação adquirida, caso tenha aplicado 33,33% da PLR líquida ou valor equivalente de bônus de vendas.

Além disso, o *Matching* estava condicionado a condições de performance relacionada ao valor das ações.

Em abril de 2020, foi criado o segundo Programa de Ações Restritas, com características similares às do primeiro programa, com algumas alterações nas condições de performance para concessão do *Matching*.

A Controladora libera os recursos líquidos de impostos para que os colaboradores possam efetuar a compra das ações do *Matching* após o *Vesting*, ações essas que poderão ser exercidas imediatamente no mercado secundário, sem *lock-up*. A parcela de ações que não for exercida nos termos e condições estipulados no contrato, deverá ser considerada automaticamente extinta, sem direito à remuneração.

Preço celebrado e condições de performance do *Matching*:

	Programas de Ações Restritas de 2016 (Primeiro Programa)	Programas de Ações Restritas de 2020 (Segundo Programa)	
Preço Celebrado	(10 x EBITDA Ajustado do ano anterior + Caixa + Aumento de Capital - Dívida - Dividendos - Passivos Provisionados) / Quantidade de Ações	<p><u>Para o ano de 2020:</u> (10 x EBITDA Ajustado do ano anterior + 4 x ARR Clear sale LLC + Caixa + Aumento de Capital não integralizado – Dívidas – Dividendos provisionados não distribuídos – Passivos provisionados) / Número de ações da ClearSale S.A.</p> <p><u>Para anos 2021 em diante:</u> (2,37 x Receita Bruta (do ano anterior) + Valuation ClearSale LLC + Caixa + Aumento de Capital não Integralizado – Dívidas – Dividendo provisionados não distribuídos – Passivos Provisionados) / Quantidade de Ações.</p>	
	0% de outorga	Inferior a 50% do CDI	Inferior a IPCA +3%

Condições de Performance do <i>Matching</i>	25% de outorga	Entre 50% e 100% do CDI	Igual ou superior a IPCA + 3% e inferior a IPCA + 6%
	50% de outorga	Superior a 100% CDI e inferior a 150%	Igual ou superior a IPCA + 6% e inferior a IPCA + 9%
	100% de outorga	Igual ou superior a 150% do CDI	IPCA + 9% ou mais

O método de liquidação previsto originalmente era exclusivamente por meio de instrumentos patrimoniais (ações) e originalmente previa o compromisso de recompra da totalidade das ações dos beneficiários pela companhia. Devido a esta característica, apesar de conceder instrumentos patrimoniais ao beneficiário, os Programas eram mensurados e divulgados como programas com liquidação em caixa, uma vez que a companhia disponibilizava os recursos para que os participantes adquirissem as ações.

Após a conclusão do processo de abertura de capital para negociação das ações da Controladora na Bolsa de Valores (“IPO” - *Initial Public Offering*) em 30 de julho de 2021, o compromisso de recompra de ações foi cancelado e as características dos Programas foram adequadas, passando o passivo relacionado aos Programas a serem mensurados pelo número de ações do *Matching* em aberto, multiplicado pelo valor justo considerando a probabilidade de atingimento das condições de performance. Sendo Programas liquidados em caixa, conseqüentemente é registrada uma provisão para pagamento no passivo da Controladora. Por esse mesmo motivo, os Programas não têm impacto de diluição aos acionistas.

Para definição do valor justo e fins de comparabilidade com metodologias de mercado, a companhia desenvolveu uma metodologia para análise das estimativas de valor futuro da ação e probabilidade de atingimento das obrigações de desempenho. A metodologia utilizada foi a de Monte Carlo.

Para efeito de remuneração referente ao *Matching*, o preço das ações da Controladora para efeito da quitação em dinheiro desses Programas passará a ser calculado pela média das cotações da ação da Controladora nos últimos 30 pregões anteriores à data de eficácia dos direitos de aquisição e recebimento de remuneração para aquisição de ações do *Matching*, ponderada pelo volume negociado em bolsa de valores mobiliários.

19.2. Dois programas de Ações Restritas 2022/2025

19.2.1 Programa de ações restritas I

O Programa de Ações Restritas 2022/2025 (“Programa 2022/2025”) foi aprovado pelo Conselho de Administração da companhia em fevereiro de 2022 e aprovado em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária em abril de 2022. Todo ano os beneficiários do Programa 2022/2025, definidos pelo Comitê Gestor e aprovados pelo Conselho de Administração, tem direito à outorga de ações, sendo que:

- 50% (cinquenta por cento) das ações outorgadas ou o dinheiro equivalente, serão entregues imediatamente após cumprido o prazo de carência de 3 anos (retenção);
- 50% (cinquenta por cento) das ações outorgadas ou o dinheiro equivalente, estarão sujeitas a condições de performance, podendo em função destas condições serem perdidas, reduzidas ou ampliadas e serão entregues ao beneficiário após o prazo de carência (performance).

As condições de performance estão definidas em função do incremento percentual do *Total Shareholder Return*, assim entendido como a diferença entre o valor das ações de emissão da Controladora entre a data do término do prazo de carência e a data do contrato de outorga, somado aos proventos distribuídos durante o mesmo exercício.

Concessão relativa às ações sujeitas às condições de performance	Meta
0%	Inferior a IPCA + 20% aa
100%	Igual a IPCA + 30% aa
200%	Superior ou igual a IPCA + 40% aa

Performances intermediárias determinam números de ações a entregar intermediários, calculados por interpolação.

O preço da ação da Controladora, para os fins e efeitos do Programa 2022/2025, será calculado pela média ponderada pelo volume negociado, dos últimos 30 pregões. Para o cálculo do número de ações a outorgar e preço inicial será considerada a data do contrato de outorga. Para apuração do preço final será considerada a data do término do prazo de carência.

Para fins de provisionamento do valor justo dos passivos associados ao Programa 2022/2025, a companhia utiliza a mesma metodologia para análise das estimativas de valor futuro da ação e probabilidade de atingimento das obrigações de desempenho dos programas de incentivo de longo prazo com ações restritas antigos.

O método de liquidação será por meio de instrumentos patrimoniais (ações em tesouraria) ou disponibilização de recursos líquidos de impostos para que o beneficiário dê a destinação que melhor lhe convier.

O número de ações a conceder no Programa 2022/2025 está limitado a 3.382.669 ações que representam, na data desta demonstração financeira, 2,5% do capital social da Controladora. Não poderão ser concedidas ações no Programa 2022/2025 após 31/12/2025. Importante notar, que assim como os Programas, o Programa 2022/2025 não tem impacto de diluição aos acionistas.

Movimentações dos programas Ações Restritas Antigos de 2016 e 2021 e Ações Restritas 2022/2025

	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	1.270	2.184
Reversão de provisão	(410)	(847)
Saldo 31 de março de 2023	4.668	7.302

Circulante	2.088	4.487
Não Circulante	2.580	2.815

	Controladora e Consolidado	
	Quantidades	MPPE (R\$) (i)
31 de dezembro de 2021	1.976.268	9,71
Concedidas	800.738	6,16
Canceladas	(38.358)	0,00
Exercidas	(808.108)	6,60
31 de dezembro de 2022	1.930.540	5,26
Canceladas	7.530	0,00
31 de março de 2023	1.923.010	6,43

(i) Média ponderada do preço de exercício.

19.2.2 Programa de ações restritas II

No dia 06 de setembro de 2022, o conselho de administração aprovou o programa de incentivo a longo prazo com direito a outorga de ações restritas II, o ILP da área de Explorer, uma incubadora de iniciativas (produtos de tecnologias disruptivas). O programa foi estruturado da seguinte maneira:

A controladora fornece uma participação acionária em caso de:

- Spinoff / venda de iniciativa – A controladora fornece 2% de participação acionária ou do valor da venda, os valores serão pagos em ações da Clear Sale S.A. com vesting de 3 anos.
- Transferência da iniciativa como produto ou serviço para a gestão da Clear Sale. Se após um ano da transferência, o faturamento de iniciativa representar no mínimo 0,5% do faturamento total da empresa, a controladora fornecerá o equivalente a 10% do faturamento anual da iniciativa em ações da ClearSale S.A com vesting e cliff de 3 anos.

O máximo de ações outorgadas e não vestidas não pode ultrapassar 0,25% do capital da controladora e os limites de diluição do capital global seguem os mesmos já aprovados a partir do plano de ILP.

Em 31 de março de 2023 não foram registradas movimentações referentes a este plano pois os gatilhos proporcionais ao exercício não foram acionados.

19.3 Programa de Opção de Compra de Ações

Em 31 de maio de 2021, a companhia aprovou a instituição de um Programa de Incentivo de Longo Prazo com Opção de Compra de Ações - *Stock Options* 2021/2024 (“Programa 2021/2024”), que contempla no

máximo 12 beneficiários de alto escalão, estratégicos para o desenvolvimento da Controladora e da Clear Sale LLC.

Neste Programa 2021/2024 houve concessões em 2021 e 2022 com as seguintes características:

- As concessões são feitas no regime de *mega grant*, ou seja, toda a concessão é feita em uma única data.
- O número de opções concedidas é dividido em cinco tranches anuais. Vencido o exercício de carência de cada tranche, o executivo pode exercer o direito de compra com recursos próprios pelo preço de exercício.
- Para que o beneficiário possa exercer o direito de aquisição, deve manter o vínculo com a companhia até o termo final de cada exercício aquisitivo previsto na respectiva concessão.
- Para cada tranche, anualmente o Conselho de Administração define metas de performance estabelecendo um patamar mínimo com valor equivalente à meta da PLR e um valor desafiador máximo. Se a performance não atingir o valor mínimo, as opções da tranche são perdidas. As opções podem ser performadas de forma proporcional à performance.
- O Programa 2021/2024 estabelecia cláusula de aceleração de 1/3 das opções já concedidas sem aplicação de condições de performance e aceleração das demais tranches em um ano em caso de IPO.
- O preço de exercício das opções outorgadas em 2021 (anteriormente ao IPO), é dado pela seguinte fórmula: $(14,6 \times \text{EBITDA Ajustado do ano anterior} + 12 \times 4 \times \text{MRR Clear sale LLC} + \text{Valor de Mercado Investidas} + \text{Caixa} + \text{Aumento de Capital não Integralizado} - \text{Dívidas} - \text{Dividendo provisionados não distribuídos} - \text{Passivos provisionados}) / \text{Quantidade de Ações da Controladora}$.
- A partir de 2022, o preço de exercício é calculado pela média das cotações dos últimos 30 pregões, sendo que eventuais dividendos e juros sobre capital pagos no exercício serão deduzidos do preço de exercício.
- O Programa 2021/2024 estabelece a data máxima de concessões em 30 de abril de 2024 e limita a diluição a 4.570.832 ações, que correspondem em 31 de dezembro de 2022 a 3,26% do capital social da Controladora.

O Programa 2021/2024 prevê, portanto, a liquidação em instrumentos patrimoniais (ações) e consequentemente diluição da base acionária se não houver ações em tesouraria, sujeita ao atingimento das metas de performance e prazo limite para exercício integral ou parcial das opções.

Em 31 de dezembro de 2022, as principais premissas utilizadas e as quantidades de opções outorgadas no Programa 2021/2024 apresentavam as seguintes características:

Programa 2021/2024					
Data de Outorga inicial	Quantidade de Opções	Preço de Mercado	Volatilidade(i)	Prazo Estimado para último pagamento	Preço de Exercício
31/05/2021	817.614	R\$ 22,50	46,58%	3,65 anos	R\$ 9,67
14/01/2022	1.164.777	R\$ 9,69	50,11%	7,05 anos	R\$ 9,77
14/01/2022	617.680	R\$ 9,69	53,17%	5,05 anos	R\$ 3,89
01/05/2022	864.237	R\$ 4,71	50,11%	7,75 anos	R\$ 6,08
09/11/2022	500.000	R\$6,00	50,11%	7,25 anos	R\$ 6,02

(i) Calculado pela média ponderada das volatilidades futuras pelas quantidades máximas de ações.

A movimentação dos instrumentos patrimoniais outorgados está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado
31 de dezembro de 2021	9.879
Constituição de provisão	1.725
Transferência encargos	(337)
Saldo 31 de dezembro de 2022	11.267
Constituição de provisão	1.990
Saldo 31 de março de 2023	13.257

	Controladora e Consolidado	
	Quantidades	MPPE (R\$) (i)
31 de dezembro de 2021	1.315.398	15,00
Outorgadas	3.595.889	5,12
Canceladas	(946.979)	0,00
31 de dezembro de 2022	3.964.308	7,43
31 de março de 2023	3.964.308	7,43

(i) Média ponderada do preço de exercício.

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

	Controladora	Consolidado
	Encargos sociais	
Saldo 31 de dezembro de 2021	1.886	2.279
Constituição de provisão	1.222	2.276
Reversão (cancelamentos)	(506)	(111)
Transferência encargos	337	(26)
Saldo 31 de dezembro de 2022	2.939	4.418
Constituição de provisão	736	1.170
Reversão (cancelamentos)	(53)	(292)
Saldo 31 de março de 2023	3.622	5.296

19.4 Programa de *Phantom Shares* da Clear Sale LLC 2021/2024.

Em dezembro de 2021, foi criado o Programa de *Phantom Shares* da Clear Sale LLC (“*Programa Phantom*”) com objetivo de prover incentivo de longo prazo para funcionários da Clear sale LLC e funcionários da Companhia com dedicação a Clear sale LLC. Este Programa *Phantom* apresenta as seguintes características:

- Os contratos foram desenhados por escritório jurídico americano para atender a legislação Norte Americana. Também foram validados por advogados tributaristas e trabalhistas brasileiros considerando a participação de funcionários locados no Brasil.
- As concessões são anuais e os funcionários podem ser indicados novamente a cada ano.
- O valor das *phantom shares* é em função do valor da empresa e é calculado anualmente por empresa independente de acordo com a legislação americana (Section 409A of the Internal Revenue Code), com base nos dados do ano anterior de cada concessão.
- Para cada concessão há uma carência de 3 anos. Ao final da carência o valor é automaticamente e compulsoriamente pago em dinheiro ao beneficiário como se fora um bônus de longo prazo regulado pela valorização das ações da Clear sale LLC.
- O exercício das *phantom shares* é condicionado ao cumprimento de condições de performance estabelecidos pelo Conselho de Administração, vinculados ao crescimento do faturamento da controlada LLC, no ano da concessão das *phantom shares*.
- O atingimento de menos que 70% da meta zera o valor a receber. Atingido 70% da meta será pago apenas 50% do valor. Atingido 120% da meta será pago o valor integral. No caso de atingimentos intermediários, o valor é calculado por interpolação.
- O Programa *Phantom* pode ter novas concessões anuais até 2024 e está limitado a 5,0% do capital da Clear sale LLC, sendo que 2,14% já foram comprometidos. Houve concessões de 8.187 *phantom shares* em 2021 e 13.256 em 2022 (uma ação é equivalente a 1000 Phantom Shares).

As variações na quantidade de *Phantom Shares* em aberto e seus correspondentes preços médios ponderados do exercício estão apresentados a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	Quantidade de ações(i)	MPPE(R\$)(ii)
31 de dezembro de 2021	6.222	165,42
Outorgadas	13.256	-
Canceladas	(13.880)	-
31 de dezembro de 2022	5.598	149,85
31 de março de 2022	5.598	147,20

(i) Uma ação é equivalente a 1000 Phantom Shares.

(ii) Média ponderada do preço de exercício em reais.

A movimentação das *phantom shares* outorgadas 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)	(56)
Saldo 31 de março de 2023	57

20. Patrimônio líquido

A Companhia classifica instrumentos financeiros emitidos como passivo ou patrimônio de acordo com a substância dos termos contratuais de tais instrumentos.

20.1. Capital social

	Quantidade de ações ordinárias	Capital Social
Em 31 de dezembro de 2021	187.926.060	789.366
Devoluções de custos com emissão de novas ações (v)	-	14
Em 31 de março de 2023	187.926.060	789.380

No segundo trimestre de 2022, um valor de R\$ 14 foi devolvido para a Controladora, desta forma, o valor do capital social em 31 de dezembro de 2022 passou a ser R\$ 789.380 (R\$ 789.366 em 31 de dezembro de 2021), totalmente subscrito e integralizado, representado por 187.926.060 (187.926.060 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal em 31 de dezembro de 2021) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

20.2. 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	(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)	1.990
Em 31 de março de 2023	52.161

(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

	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)	9,19

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. Sendo assim, neste mesmo trimestre, em 22 de setembro de 2022, a Controladora utilizou a totalidade destas ações, gerando um ganho de R\$ 1.080 nesta operação.

20.3. 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 março de 2023 não foi constituída reservas.

20.4. 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 março de 2023 não foi constituído reservas.

20.5. 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, considerando o desdobramento de ações descrito na Nota 19.

Controladora e Consolidado

	2023	2022
Numerador		
(Prejuízo)/Lucro líquido do período atribuído aos acionistas da Companhia	(17.429)	(39.258)
Denominador		
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o lucro básico por ação (em milhares)	187.926	187.926
(Prejuízo)/Lucro por ação total (expresso em R\$ por ação) - básico	(0,0927)	(0,2089)

b) Diluído

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores. a Controladora tem uma categoria de ações ordinárias potenciais 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, considerando o desdobramento de ações descrito na Nota 19, 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 exercício uma vez que a companhia apresentou prejuízo no exercício, porém foi considerado na apresentação do trimestre.

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Numerador		
(Prejuízo)/Lucro líquido do período atribuído aos acionistas da Companhia	(17.429)	(39.258)
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	(0,0927)	(0,2089)

21. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

21.1. Ativo fiscal diferido

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo				
Plano de incentivo de longo prazo	9.083	7.436	9.083	7.436
Provisão para bônus de vendas	1.248	2.337	1.248	2.337
Provisão para garantia	1.010	1.091	1.010	1.091
Provisão para perda de créditos esperadas	3.178	3.209	3.178	3.209
Depreciação de ativos imobilizados	239	303	239	303
Amortização do direito de uso	96	610	96	610
Provisão contas a pagar	2.966	2.400	2.969	2.400
Participação nos lucros e resultados	2.188	-	2.188	-
Outras provisões	52	64	52	64
		-		-
	20.060	16.947	20.063	16.947
Passivo				
Amortização fiscal	9.570	8.193	9.570	8.193
Combinação de negócio (mais valia)	-	-	2.356	2.662
Resultado com derivativo	420	2.010	420	2.010
	9.990	10.203	12.346	12.865
Imposto de renda e contribuição social, líquido	10.070	6.744	7.717	4.082

Em 31 de março 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\$ 53.352 (R\$ 44.919 em 31 de dezembro de 2022), tais créditos não possuem prazo de prescrição.

21.2 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		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
(Prejuízo)/Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social	(17.601)	(48.464)	(17.611)	(48.501)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	5.984	16.478	5.988	16.490

Ajustes para demonstração da taxa efetiva:

Despesas não dedutíveis	(519)	(6)	(519)	(6)
Resultado de equivalência patrimonial(i)	(5.717)	(7.343)	-	-
Prejuízo sem constituição de diferido (i)		770	(5.746)	(6.573)
Outras exclusões/(adições) líquidas	234	(693)	269	(668)
Benefícios fiscais	190	-	190	-
	<u>(3.154)</u>	<u>(147)</u>	<u>(3.453)</u>	<u>(329)</u>
Imposto corrente				
Imposto diferido	3.326	9.353	3.635	9.572
	<u>-1%</u>	<u>-19%</u>	<u>-1%</u>	<u>-19%</u>

(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.

22. 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

	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Empréstimos e financiamentos	50.518	59.123	50.518	59.123
Passivo de arrendamento	3.296	3.582	3.296	3.582
Instrumentos financeiros derivativos	-	251	-	251
(-) Caixa e equivalente de caixa	(458.605)	(473.643)	(468.571)	(479.584)
(-) Instrumentos financeiros derivativos	45	(1.567)	45	(1.567)
Dívida líquida	(404.746)	(412.254)	(414.712)	(418.195)
Patrimônio líquido	729.915	745.253	729.915	745.253
Patrimônio líquido e Dívida líquida	325.169	332.999	315.203	327.058

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 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 estão detalhadas na Nota 6.

Os valores a seguir representam a exposição máxima ao risco de crédito derivada dos principais ativos financeiros da companhia em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

	Controladora		Consolidado		Nível
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	
Caixa e equivalente de caixa	458.605	473.643	468.571	479.584	
Contas a receber de clientes	100.808	120.439	115.389	137.193	
Instrumentos Financeiros Derivativos	45	1.567	45	1.567	II
Partes relacionadas	41.389	35.992	12.304	35.992	
	600.847	631.641	596.309	654.336	

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

Em 31 de dezembro de 2022	Consolidado			
	< 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	10.370	28.305	18.417	57.092
Passivo de arrendamento Barra funda	266	-	-	266
Passivo de arrendamento Barueri	-	-	3.029	3.029
Fornecedores	30.906	835	-	31.741
Total	41.542	29.140	21.446	92.128

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	-	-	3.153	3.153
Fornecedores	27.817	835	-	28.652
Total	27.980	41.254	29.019	98.253

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 31 de março 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:

	31/03/2023		31/12/2022	
	US\$	Real	US\$	Real
Passivo				
Fornecedores	2.654	13.482	1.567	8.178

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 5,0804 em 31 de março de 2023 (5,2177 em 31 de dezembro de 2022).

	Varição taxa do Dólar	Efeito no resultado antes dos tributos
31/03/2023	25%	3.371
	50%	6.741
<hr/>		
	Varição taxa do Dólar	Efeito 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 31 de março de 2023, o saldo de caixa e equivalentes de caixa da Companhia era de R\$ 468.571, 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 75 pontos base e 150 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	31 de março de 2023	Índice – % por ano	Taxa base	Aumento/Diminuição nos pontos base			
				75	-75	150	-150
Capital de giro - Itau	19.796	CDI+3,50%	1.336	148	(148)	297	(297)

Total	19.796			148	(148)	297	(297)
				<u>Aumento/Diminuição nos pontos base</u>			
	<u>31 de dezembro de 2022</u>	<u>Índice – % por ano</u>	<u>Taxa base</u>	<u>75</u>	<u>-75</u>	<u>150</u>	<u>-150</u>
Capital de giro - Itau	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 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é de 3,50 e 12,39, respectivamente.

22.1 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. A tabela abaixo resume os valores nominais e de valor justo dos contratos de swap em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022:

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.

		<u>Controladora e Consolidado</u>	
		<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Posição ativa			
Citibank SWAP op 4131	Libor + 1,77%a.a.	7.338	9.570
Santander CLS3	Variação de preço de CLSA3	18.088	17.993
Posição passiva			
Citibank SWAP op 4131	Pré fixada 7,95% a.a.	6.103	7.576
Santander CLS3	Taxa CDI +2%	19.278	18.671
Total Posição ativa		45	1.316
Ativo Circulante		45	1.567
Passivo Circulante		-	(251)

22.2. 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 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.

22.3. 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).

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
	Valor contábil/ Valor justo	Valor contábil/ Valor justo
Ativos		
Caixa e equivalente de caixa	468.571	479.584
Contas a receber de clientes	115.389	137.193
Instrumentos Financeiros Derivativos	45	1.567
	584.005	618.344
Passivos		
	31/03/2023	31/12/2022
Empréstimos e Financiamentos	50.518	59.123
Passivo de arrendamento	3.295	3.582
Fornecedores	31.741	28.652
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	251
Contraprestação contingente a pagar	5.749	11.373
	91.303	102.981

A tabela a seguir apresenta as mudanças nos ativos e passivos de Nível 3 para o período de três meses findo em 31 de março 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	(3.014)	(3.060)
Em 31 de março de 2023	4.655	5.749
Total de ganhos no período incluídos no resultado	(3.014)	(3.060)

23. Receita operacional líquida

	Controladora	Consolidado
--	--------------	-------------

	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022
Receita bruta de serviços	123.534	114.363	136.231	125.182
(-) Impostos sobre serviços	(11.229)	(12.414)	(11.837)	(12.414)
(-) Outras deduções (i)	240	(7.202)	240	(7.341)
	112.545	94.747	124.634	105.427

(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.

24. Despesas e custos por natureza

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022
Salários, encargos e benefícios	(85.602)	(86.791)	(94.411)	(97.002)
Serviços prestados por terceiros	(25.197)	(34.467)	(25.379)	(41.178)
Depreciação e amortização	(9.043)	(5.105)	(10.347)	(5.766)
Outras despesas	(5.566)	(2.856)	(18.942)	(13.003)
Utilidades	(3.460)	(4.226)	(4.583)	(5.577)
	(126.057)	(133.445)	(153.662)	(162.526)
Custo dos serviços prestados	(76.116)	(80.313)	(87.865)	(91.586)
Despesas gerais administrativas e com vendas	(49.941)	(53.132)	(65.797)	(70.940)

25. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022
Resultado com venda de ativo imobilizado	190	(1)	190	(1)
Outras receitas/(despesas)	(37)	(1.739)	(37)	(1.741)
	153	(1.740)	153	(1.742)

26. Receitas financeiras

Controladora	Consolidado
--------------	-------------

	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022
Rendimento de aplicações financeiras	15.354	16.126	15.391	16.126
Atualização monetária	687	645	687	645
Resultado positivo com swap	85	-	85	-
Outras	672	2.644	672	2.691
Variação cambial ativa	34	48	34	48
Descontos obtidos	-	6	-	6
Juros ativos	33	5	33	5
Multas contratuais	-	6	-	6
Pis e cofins s/ receita financeira	(839)	-	(841)	-
	16.026	19.480	16.061	19.527

27. Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022	01/01/2023 a 31/03/2023	01/01/2022 a 31/03/2022
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(1.950)	(2.278)	(1.974)	(2.304)
Variação cambial passiva	(32)	(15)	(1.105)	(2.997)
Resultado negativo com swap	(844)	(2.851)	(823)	(2.851)
Outras despesas financeiras	(322)	-	(588)	(270)
Juros e multas	(132)	(153)	(133)	(153)
IOF	(109)	(174)	(109)	(174)
Tarifas bancárias	(37)	(102)	(38)	(102)
Carta fiança	(12)	(108)	(12)	(108)
Juros sobre passivo de arrendamento	(11)	(128)	(11)	(128)
Descontos concedidos	(3)	(100)	(3)	(100)
	(3.452)	(5.909)	(4.796)	(9.187)

28. Atividades de investimento e financiamento não envolvendo caixa

No período de três meses findo em 31 de março de 2023 a companhia realizou transações que não envolveram caixa e que, portanto, não foram refletidas nas demonstrações intermediárias dos fluxos de caixa.

	31/03/2023	
	Controladora	Consolidado
Contraprestação contingente em caixa (Nota 4.1, Nota 4.2 e 22.3)	2.639	3.733
Contraprestação contingente em ações (Nota 4.1, Nota 4.2)	2.016	2.016
	4.655	5.749

* * *

Bernardo Carvalho Lustosa
CEO

Alexandre Mafra Guimarães
CFO

Paulo Cesar Picolli
CRC 1SP165645/O-6