

Demonstrações Financeiras Intermediárias Individuais e Consolidadas

Clear Sale S.A.

31 de março de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Clear Sale S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2021

Índice

| | |
|--|----|
| Relatório da administração | 3 |
| Declarações dos Diretores sobre as demonstrações financeiras..... | 10 |
| Declarações dos Diretores sobre o relatório do auditor independente | 11 |
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas | 12 |
| Demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas auditadas | |
| Balancos patrimoniais | 19 |
| Demonstrações intermediárias dos resultados | 21 |
| Demonstrações intermediárias dos resultados abrangentes | 22 |
| Demonstrações intermediárias das mutações do patrimônio líquido | 23 |
| Demonstrações intermediárias dos fluxos de caixa | 24 |
| Demonstrações intermediárias do valor adicionado | 25 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias | 26 |

Relatório da Administração

Visão Geral

A Clear Sale entende ser líder em soluções antifraude digital nos mais diversos segmentos, como e-commerce, mercado financeiro, vendas diretas, telecomunicações e seguros sendo pioneira no mapeamento do comportamento do consumidor digital no Brasil. Com atuação no mercado local e internacional, a empresa equilibra tecnologia e profissionais especializados, estabelecendo relações de confiança cada vez mais sólidas, para entregar os melhores indicadores aos clientes.

Fundada em 2001, a Clear Sale desenvolveu um projeto para mitigar a fraude em um grande e-commerce brasileiro, e teve na construção de sua base de dados a chave para o sucesso, tanto que, em 2006, passou a utilizar essas informações para criar um efeito de rede (base única) com objetivo de proteger todos os seus clientes, ainda que um possível ataque acontecesse em um só deles.

A Companhia atua principalmente em duas frentes de prevenção a fraude na relação de empresas e pessoas ou empresas com outras empresas: autenticação de pagamentos com cartão de crédito não presente (*Card-Not-Present*, ou CNP), ou seja, análise para prevenção de fraudes em compras realizadas online (*e-commerce*) onde não há presença de cartão de crédito com inserção de senha; e autenticação de identidade (*onboarding*), ou seja, garantia de autenticidade dos usuários de determinado serviço online dos clientes. Atualmente, a Clear Sale, também tem uma controlada sediada nos Estados Unidos, analisando transações de mais de 160 países e conhecendo o comportamento de compra de diferentes consumidores no mundo.

Em adição às duas frentes de atuação da Companhia em prevenção de fraude, a Companhia também oferece solução para avaliação de risco de crédito baseado em comportamento digital dos consumidores.

Nosso modelo de negócios pode ser contratado de duas maneiras principais: *performance-as-a-service*, por meio do qual oferecemos soluções de prevenção a fraude com base em indicadores pré-estabelecidos, podendo incluir serviços de garantia de reembolso de perdas financeiras com fraude; ou *software-as-a-service*, por meio do qual oferecemos produtos e serviços de gestão de risco, sem qualquer obrigação de atingimento ou manutenção de indicadores e/ou garantia de reembolso de perdas financeiras relacionadas a fraudes.

Reorganização societária

No período findo em 31 de março de 2021, a Clear Sale passou por uma reorganização societária, realizando a venda de uma de suas controladas, E-confy Pesquisas de Mercado Ltda. e realizando a incorporação reversa de sua acionista, a CLSS Holding S/A. Tal reorganização foi motivada pela não complementaridade dos negócios da Companhia e sua controlada.

Desempenho Operacional Financeiro

| Em R\$ mil, exceto % | 31/03/2021 | AV (%) | 31/03/2020 | AV (%) | AH (%) |
|---|-----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Receita operacional líquida | 97.964 | 100,0% | 53.628 | 100,0% | 82,7% |
| Custo dos serviços prestados | (57.943) | (59,1)% | (33.150) | (61,8)% | 74,8% |
| Lucro bruto | 40.021 | 40,9% | 20.478 | 38,2% | 95,4% |
| Receitas (despesas) operacionais | | | | | |
| Gerais, administrativas e com vendas | (31.563) | (32,2)% | (22.775) | (42,5)% | 38,6% |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 16.162 | 16,5% | (900) | (1,7)% | N/M |
| Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro | 24.620 | 25,1% | (3.197) | (6,0)% | (870,1)% |
| Despesas financeiras | (2.819) | (2,9)% | (2.333) | (4,4)% | 20,8% |
| Receitas financeiras | 2.487 | 2,5% | 3.838 | 7,2% | (35,2)% |
| Lucro (prejuízo) operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social | 24.288 | 24,8% | (1.692) | (3,2)% | n/m* |
| Imposto de renda e contribuição social | (10.534) | (10,8)% | (3.339) | (6,2)% | 215,5% |
| Lucro líquido (prejuízo) do período proveniente das operações continuadas | 13.754 | 14,0% | (5.031) | (9,4)% | n/m* |
| Prejuízo do período proveniente das operações disponíveis para venda | - | - | (2.878) | (5,4)% | (100,0)% |
| Lucro líquido (prejuízo) do período | 13.754 | 14,0% | (7.909) | (14,7)% | n/m* |

* n/m – Não mensurável.

Receita Operacional Líquida

A receita operacional líquida do período de três meses findo em 31 de março de 2021 e 2020 foram de R\$ 98,0 milhões e R\$ 53,6 milhões, respectivamente, representando um aumento de R\$ 44,4 milhões, ou 82,7%, no período de três meses findo em 31 de março de 2021 comparativamente ao mesmo período em 2020, tendo sido observados o (i) aumento de 73,6% da receita operacional líquida de clientes da controladora localizados no Brasil, totalizando R\$ 36,5 milhões, que demonstrou evolução em todas as linhas de negócio CNP e *onboarding*, bem como (ii) aumento de R\$ 7,8 milhões da receita operacional líquida oriunda de clientes no exterior, referente à receita operacional líquida da Clearsale LLC controlada da Companhia

localizada nos Estados Unidos, representando 12,0% da receita operacional líquida consolidada do período de três meses findo em 31 de março de 2021 e 7,3% no período de três meses findo em 31 de março de 2020. Esse crescimento é devido, majoritariamente, aos efeitos da pandemia de COVID-19, que interferiu diretamente nos hábitos de consumo da população, aumentando o número de transações digitais analisadas pela Companhia de 54,9 milhões para 90,2 milhões, um aumento de 64,2% e número de clientes da Companhia de 3.465 para 4.764, um aumento de 37,5%.

Custo dos Serviços Prestados

Os custos da Companhia compreendem salários, encargos e benefícios, bem como remuneração variável das equipes de Tecnologia, *Analytics*, Produtos e Operações, além dos gastos com infraestrutura tecnológica, alocados em serviços prestados por terceiros. O custo dos serviços prestados da Companhia também incluem os custos de *chargeback* na modalidade de precificação por garantia. O custo dos serviços prestados para os períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020 totalizaram R\$57,9 milhões e R\$ 33,2 milhões, respectivamente, representando um aumento de R\$24,7 milhões, ou 74,8%, no período de três meses findo em 31 de março de 2021 quando comparado ao mesmo período do ano anterior. Esse aumento ocorreu, principalmente, por consequência do aumento dos custos com infraestrutura tecnológica no valor de R\$11,9 milhões, e custos com incremento da quantidade de mão de obra operacional no valor de R\$11,8 milhões, em razão do aumento da quantidade de transações processadas nesse período. O custo dos serviços prestados representou 59,1% e 61,8% da receita operacional líquida nos períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020, respectivamente.

Lucro Bruto

Em decorrência dos fatores acima mencionados, o lucro bruto totalizou R\$40,0 milhões no período de três meses findo em 31 de março de 2021, aumento de 95,4% ou R\$19,5 milhões no período de três meses findo em 31 de março de 2021 quando comparado ao mesmo período do ano anterior. Com o aumento de 82,7% na receita operacional líquida e 74,8% no custo dos serviços prestados, a Companhia demonstra uma diluição por conta de faseamento na contratação de novos custos, atrelado principalmente à mão de obra operacional.

A margem bruta no período de três meses findo em 31 de março de 2021 foi de 40,9% e 38,2% no período de três meses findo em 31 de março de 2020, sendo observada uma redução de 2,7 p.p. em relação à margem bruta no mesmo período de 2020.

Despesas Gerais, Administrativas e com Vendas

As despesas gerais, administrativas e com vendas da Companhia compreendem salários, encargos e benefícios, bem como remuneração variável das equipes administrativas, como finanças, recursos humanos, jurídico, *facilities*, depreciação e amortização, bem como as despesas e serviços terceirizados correlatos a essas áreas e utilidades (aluguel, manutenção predial, contas de consumo) e outras despesas. As despesas gerais, administrativas e com vendas totalizaram R\$ 31,6 milhões e R\$ 22,8 milhões nos períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020, respectivamente, representando um aumento de R\$ 8,8 milhões, ou

38,6% no período de três meses findo em 31 de março de 2021 quando comparado ao mesmo período do ano anterior, devido majoritariamente ao aumento de despesas de pessoal, dado aumento de colaboradores para atender o crescimento das demais áreas de negócio da Companhia. As despesas gerais, administrativas e com vendas representaram 32,2% e 42,5% da receita operacional líquida nos períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020, respectivamente.

Outras Receitas (despesas) Operacionais, Líquidas

As outras receitas (despesas) operacionais, líquidas da Companhia totalizaram outras receitas líquidas de R\$16,2 milhões no período de três meses findo em 31 de março de 2021 em comparação à outras despesas, líquidas de R\$0,9 milhão no período de três meses findo em 31 de março de 2020. O principal motivo dessa variação refere-se majoritariamente à venda de uma das controladas da Companhia, no valor de R\$19,0 milhões, uma vez que a Companhia entendeu que tal investimento não geraria a complementaridade de negócios esperada e portanto, se distanciando do planejamento estratégico da Companhia.

Resultado Financeiro

O resultado financeiro da Companhia variou R\$1,8 milhão, ou 122,1%, totalizando uma despesa financeira, líquida de R\$ 0,3 milhão no período de três meses findo em 31 de março de 2021, comparado a receita financeira, líquida de R\$ 1,5 milhão no mesmo período de três meses findo em 31 de março de 2020. Essa variação deve-se, principalmente, pela incidência de juros sobre empréstimos contraídos no período. Adicionalmente, a Companhia mantém suas aplicações em investimentos com liquidez e baixo risco atreladas ao CDI, índice este que apresentou *performance* de rentabilidade baixa de 0,48% no período findo em 31 de março de 2021 ante a 1,01% no mesmo período de 2020.

Lucro (prejuízo) Operacional antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social

Em decorrência dos fatores mencionados acima, o lucro (prejuízo) operacional antes do imposto de renda e da contribuição social da Companhia variou R\$ 26,0 milhões, totalizando um lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social de R\$24,3 milhões no período de três meses findo em 31 de março de 2021, quando comparado a um prejuízo operacional antes do imposto de renda e da contribuição social de R\$1,7 milhão, no período de três meses findo em 31 de março de 2020.

Imposto de Renda e Contribuição Social

A despesa com imposto de renda e contribuição social aumentou 215,5%, ou R\$ 7,2 milhões, totalizando R\$ 10,5 milhões no período de três meses findo em 31 de março de 2021, em comparação a R\$ 3,3 milhões no período de três meses findo em 31 de março de 2020. Este aumento deve-se, principalmente, em razão do aumento do lucro tributável pela melhora operacional e ao ganho de capital auferido pela venda de controlada no período de três meses findo em 31 de março de 2021. A alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social foi de 43,4% e 73,1%, nos períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020, respectivamente.

Lucro Líquido (prejuízo) do Período

Em razão dos fatores mencionados acima, o lucro líquido (prejuízo) variou R\$ 21,7 milhões, totalizando lucro líquido de R\$ 13,8 milhões no período de três meses findo em 31 de março de 2021, quando comparado com um prejuízo líquido de R\$ 7,9 milhões, no período de três meses findo em 31 de março de 2020. O prejuízo proveniente das operações disponíveis para venda no período de três meses findo em 31 de março de 2020 totalizou R\$2,9 milhões, representando 36,4% do prejuízo daquele período.

EBITDA e Margem EBITDA

O EBITDA é uma medição não contábil elaborada pela Companhia em consonância com a Instrução da CVM nº 527, de 4 de outubro de 2012 (“Instrução CVM 527”), conciliada com suas demonstrações contábeis e consiste no lucro (prejuízo) líquido ajustado pelo resultado financeiro líquido, pelo imposto de renda e contribuição social sobre o lucro e pelas despesas de depreciação e amortização (“EBITDA”). A margem EBITDA é calculada pela divisão do EBITDA pelas receitas operacionais líquidas (“Margem EBITDA”).

O EBITDA Ajustado é uma medição não contábil elaborada pela Companhia e consiste no EBITDA ajustado pelo prejuízo proveniente das operações disponíveis para venda, pela receita com a venda de controlada e pelo resultado da E-Confy (“EBITDA Ajustado”). O EBITDA Ajustado não possui significado padrão e nossa definição pode não ser comparável àquelas utilizadas por outras empresas. A Margem EBITDA Ajustado consiste no EBITDA Ajustado dividido pela receita operacional líquida (“Margem EBITDA Ajustado”).

O EBITDA, o EBITDA Ajustado, bem como a Margem EBITDA e a Margem EBITDA Ajustado, são informações adicionais às demonstrações financeiras da Companhia, mas não são medidas reconhecidas pelas práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP) nem pelas Normas Internacionais de Relatório Financeiro – *International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standard Board* (IASB), não sendo, portanto, medidas de lucratividade, desempenho operacional ou liquidez definidas pelo BRGAAP nem pelas IFRS. Adicionalmente, o EBITDA e o EBITDA Ajustado não representam os fluxos de caixa para os exercícios/períodos apresentados e não devem ser considerados como substituto ou alternativa ao lucro líquido (prejuízo), como indicador do desempenho operacional, medida de liquidez, tampouco como base para a distribuição de dividendos.

Não obstante o EBITDA possuir um significado padrão, nos termos do artigo 3º, inciso I, da Instrução da CVM 527, a Companhia não pode garantir que outras sociedades, adotarão esse significado padrão. Nesse sentido, o EBITDA divulgado pela Companhia, bem como a Margem EBITDA podem não ser comparáveis ao EBITDA e Margem EBITDA apresentados por outras empresas.

Evolução do EBITDA, EBITDA Ajustado, Margem EBITDA e Margem EBITDA Ajustado

No período de três meses findo em 31 de março de 2021, o EBITDA aumentou R\$ 31,6 milhões comparativamente ao mesmo período de 2020, totalizando um EBITDA positivo de R\$ 27,4 milhões com 28,0% de margem EBITDA. Esse resultado foi impactado positivamente por um aumento da receita operacional líquida superior ao aumento das despesas operacionais e receita com a venda da operação da controlada E-confy Pesquisa de Mercado pelo valor de R\$ 19,0 milhões.

Neste mesmo período, o EBITDA Ajustado, que resulta ao isolarmos a efetivação da venda da controlada, aumentou R\$ 12,5 milhões comparativamente ao mesmo período de 2020, totalizando um EBITDA Ajustado positivo de R\$ 11,2 milhões e margem EBITDA Ajustada de 11,5%.

Reconciliação do EBITDA, EBITDA Ajustado, Margem EBITDA e Margem EBITDA Ajustado

A tabela abaixo apresenta a reconciliação do EBITDA, EBITDA Ajustado, Margem EBITDA e Margem EBITDA Ajustado para os períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020:

| (Em milhões de reais, exceto percentual) | Período de três meses findo em 31 de março de | | AH |
|--|---|----------------|------------------|
| | 2021 | 2020 | 3M21 x 3M20 |
| Lucro líquido do período | 13.754 | (7.909) | (273,9)% |
| (+) Despesa (receita) financeira, líquida | 332 | (1.505) | (122,1)% |
| (+) Imposto de renda e contribuição social | 10.534 | 3.339 | 215,5%. |
| (+) Depreciação e amortização | 2.771 | 1.901 | 45,8% |
| EBITDA^{(1) (2)} | 27.391 | (4.174) | 756,2% |
| (+) Prejuízo proveniente das operações disponíveis para venda ⁽³⁾ | - | 2.878 | (100,0)% |
| (-) Receita com a venda de controlada ⁽⁴⁾ | (18.969) | - | - |
| (+) Resultado da E-Confy ⁽⁵⁾ | 2.807 | - | - |
| (=) EBITDA Ajustado^{(1) (2)} | 11.229 | (1.296) | (966,4)% |
| Receita operacional líquida | 97.964 | 53.628 | 82,7% |
| Margem EBITDA^{(2) (6)} | 28,0% | (7,8)% | 35,8 p.p. |
| Margem EBITDA Ajustado ^{(2) (7)} | 11,5% | (2,4)% | 13,9 p.p. |

⁽¹⁾ O EBITDA e o EBITDA Ajustado não são medidas contábeis definidas pelo BRGAAP nem pelas IFRS, emitidas pelo IASB, não representam os fluxos de caixa para os exercícios/períodos apresentados e não devem ser considerados como substitutos ou alternativas ao lucro líquido (prejuízo), como indicadores de desempenho operacional, medidas de liquidez, tampouco como base para a distribuição de dividendos. O EBITDA e o EBITDA Ajustado não possuem

significado padrão. Outras companhias podem calcular o EBITDA e o EBITDA Ajustado de maneira diferente ao calculado pela Companhia.

⁽²⁾ Inclui os efeitos da adoção do IFRS 16 (CPC 06-R2) a partir de 1º de janeiro de 2019.

⁽³⁾ Refere-se ao prejuízo da E-Confy Pesquisas de Mercado controlada da Companhia que em dezembro de 2020 ficou disponível para venda.

⁽⁴⁾ Refere-se a receita auferida pela Companhia na venda de controlada no período de três meses findo em 31 de março de 2021.

⁽⁵⁾ Refere-se ao resultado da E-Confy de 1º de janeiro de 2021 até a data de sua incorporação na CLEASA Ltda., que posteriormente foi vendida.

⁽⁶⁾ Margem EBITDA calculada pela divisão do EBITDA pela receita operacional líquida.

⁽⁷⁾ Margem EBITDA Ajustado calculada pela divisão do EBITDA Ajustado pela receita operacional líquida.

Relacionamento com Auditores Independentes

A auditoria das demonstrações financeiras da Companhia relativas ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, foi realizada pela Ernst & Young Auditores Independentes S.S. (EY).

A nossa política de atuação na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa dos nossos auditores independentes, se fundamenta na regulamentação aplicável e nos princípios internacionalmente aceitos que preservam a independência do auditor. Esses princípios consistem em: (a) o auditor não deve auditar seu próprio trabalho, (b) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente, (c) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente.

Para o período de três meses findo em 31 de março de 2021, não foram prestados pelo auditor independente qualquer serviço que não fosse de auditoria, entretanto, dentro do período mencionado a Companhia contratou a Ernst & Young Assessoria Empresarial Ltda., parte relacionada da EY, para fins de diagnóstico da estrutura organizacional (8,9% do valor total contratado com serviços de auditoria).

Declaração dos diretores sobre as demonstrações financeiras

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período de 3 (três) meses findo em 31 de março de 2021.

São Paulo, 07 de junho de 2021.

DocuSigned by:

Assinado por: BERNARDO CARVALHO LUSTOSA:97538680659
CPF: 97538680659
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 1:08:38 PM PDT
ICP Brasil
80556F2C4D84296B2D8B05A8170A934

Bernardo Carvalho Lustosa
Diretor Presidente

DocuSigned by:

Assinado por: RENAN SHIGUEO IKEMOTO:36385989852
CPF: 36385989852
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 1:33:49 PM PDT
ICP Brasil
D284BA50AADD4CF592987BCE81C1006C

Renan Shigueo Ikemoto
Diretor de Relação com Investidores

DocuSigned by:

Assinado por: MAURO BACK:35426845972
CPF: 35426845972
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 2:27:00 PM PDT
ICP Brasil
D22526AEAT2D4430AC979C7B2412F65

Mauro Back
Diretor

DocuSigned by:

Assinado por: ALEXANDRE MANHE DE OLIVEIRA:32485819807
CPF: 32485819807
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 12:13:47 PM PDT
ICP Brasil
79454A45C9D2484086CB4D029A1D7ECL4

Alexandre Manhe de Oliveira
Diretor Financeiro

DocuSigned by:

Assinado por: EDUARDO FERRAZ DE CAMPOS MONACO:28022293890
CPF: 28022293890
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 1:43:08 PM PDT
ICP Brasil
DCCDA95C5BD4440CA850E80BE85880A05

Eduardo Ferraz de Campos Monaco
Diretor

Declaração dos diretores sobre o parecer emitido pelos auditores independentes

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao período de 3 (três) meses findo em 31 de março de 2021.

São Paulo, 07 de junho de 2021.

DocuSigned by:

Assinado por: BERNARDO CARVALHO LUSTOSA:97538680659
CPF: 97538680659
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 1:08:43 PM PDT
ICP
Brasil
80556F2C4D94429B2DB05A8170A934

Bernardo Carvalho Lustosa
Diretor Presidente

DocuSigned by:

Assinado por: RENAN SHIGUEO IKEMOTO:36385989852
CPF: 36385989852
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 1:33:53 PM PDT
ICP
Brasil
D2268A50A0D4C5929678CE81C1086C

Renan Shigueo Ikemoto
Diretor de Relação com Investidores

DocuSigned by:

Assinado por: MAURO BACK:35426845972
CPF: 35426845972
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 2:27:05 PM PDT
ICP
Brasil
D22526AE72D4430AC979CC782412F65

Mauro Back
Diretor

DocuSigned by:

Assinado por: ALEXANDRE MANHE DE OLIVEIRA:32485819807
CPF: 32485819807
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 12:13:51 PM PDT
ICP
Brasil
72A54A42F20249A090CB4D228A07FC1A

Alexandre Manhe de Oliveira
Diretor Financeiro

DocuSigned by:

Assinado por: EDUARDO FERRAZ DE CAMPOS MONACO:28022293890
CPF: 28022293890
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 1:43:13 PM PDT
ICP
Brasil
DCDA95C5604440CA850E86BE85880A05

Eduardo Ferraz de Campos Monaco
Diretor

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas da
Clear Sale S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Clear Sale S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras intermediárias acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Clear Sale S.A. em 31 de março de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o período de três meses findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do período corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras intermediárias. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia.

Reconhecimento de receitas de serviços e contas a receber

Conforme divulgado nas notas explicativas 6 e 22, em 31 de março de 2021, a Companhia e sua controlada apresentam receitas de serviços de análise de transações para a prevenção a fraude no comércio eletrônico no montante de R\$ 86.219 mil, R\$97.964 mil no consolidado e contas a receber decorrentes da prestação desses serviços no montante de R\$ 76.098 mil, R\$84.107 mil no consolidado. Consideramos essa área como significativa em função da relevância dos valores e do processo de reconhecimento de receita dos serviços prestados e do contas a receber, em relação às demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Em nossos exames de auditoria consideramos o entendimento do processo estabelecido pela Administração, relacionados com: (i) análise e aprovação dos contratos decorrentes da prestação de serviço; (ii) verificação da volumetria dos serviços prestados; (iii) reconhecimento das receitas dos serviços prestados de acordo com as condições contratuais; (iv) análise dos descontos concedidos; (v) análise das reconciliações do contas a receber de clientes; (vi) confirmação de saldos junto a clientes e testes de recebimentos subsequentes; (vii) verificação do aging-list dos valores a receber e; (viii) das divulgações realizadas pela administração nas demonstrações financeiras intermediárias.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre as receitas de serviços prestados e contas a receber, que estão consistentes com a avaliação da administração, consideramos que os valores de receitas de serviços e contas a receber, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas 6 e 22, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto. Como resultado desses procedimentos, identificamos um ajuste de auditoria relacionados a receitas reconhecidas fora do período de competência. O referido ajuste foi corrigido pela Companhia e, em decorrência da sua imaterialidade sobre as demonstrações financeiras tomadas em conjunto, não resultou em mudança na nossa estratégia de auditoria.

Ativo Intangível decorrente de desenvolvimento de Softwares

A Companhia investe valores significativos no desenvolvimento e aperfeiçoamento do software operacional, que envolve inclusive a capitalização de custos internos registrado no ativo intangível, especialmente custos de mão de obra, cujas análises de viabilidade econômica e determinação da vida útil estimada, envolve julgamento significativo por parte da administração. Devido à relevância dos valores de adição e amortização, e do julgamento envolvido na análise do prazo de vida útil estimado e recuperabilidade dos gastos capitalizados com desenvolvimento, esse assunto foi considerado como significativo em nossa auditoria.

Como nossa auditoria tratou o assunto:

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a análise dos critérios utilizados pela administração na determinação dos custos capitalizados no desenvolvimento e ou na aquisição de softwares, testes da análise de viabilidade dos projetos de desenvolvimento e melhorias do software operacional, incluindo, quando aplicável, a definição das premissas que suportam as projeções dos fluxos de caixa consideradas nos testes dos valores recuperáveis desses ativos. Avaliamos, também, a razoabilidade das premissas adotadas na determinação da vida útil estimada do software operacional e realizamos o cálculo independente da amortização. Os nossos procedimentos incluíram também a avaliação das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras intermediárias.

Baseados nos resultados dos procedimentos de auditoria efetuados em relação aos testes dos custos do software operacional, da análise de viabilidade dos projetos de desenvolvimento e melhoria, do estudo para determinação da vida útil estimada e do cálculo da amortização, que estão consistentes com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas adotados na avaliação do software operacional, assim como as respectivas divulgações, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Planos de remuneração baseado em ações

A Companhia possui passivos relevantes relacionados a planos de remuneração baseados em ações, que compreendem os planos Phantom Share, Incentivo de Longo Prazo – ILP, e compromisso de recompra das ações entregues no âmbito dos programas de Incentivo de Longo Prazo – ILP, conforme nota explicativa 16. Consideramos como um principal assunto de auditoria devido à relevância dos valores envolvidos e à complexidade dos modelos de avaliação dos passivos, que contemplam a utilização de premissas de crescimento das operações, taxas de desconto entre outras, na determinação do valor justo das obrigações relacionadas aos planos de pagamento baseados em ações e do compromisso de recompra das ações.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Dentre outros procedimentos, analisamos, com o suporte de nossos especialistas, as características dos planos, a metodologia e as principais premissas utilizadas pela administração na avaliação das obrigações decorrentes dos planos de remuneração baseados em ação, verificando o cálculo e analisando a consistência dos resultados face aos parâmetros utilizados. Também fez parte dos procedimentos de auditoria, a realização de testes de integridade das bases de dados utilizadas na determinação do valor justo e a suficiência das divulgações relacionadas aos planos de pagamento baseados em ações.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre os planos de remuneração baseados em ações e dos compromissos de recompra de ações, que estão consistentes com a avaliação da administração, consideramos que os critérios, premissas e a avaliação das obrigações pela administração, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 16, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto. Como resultado desses procedimentos, identificamos um ajuste de auditoria relacionados à valorização e contabilização das obrigações do plano de pagamento baseados em ações e do compromisso de recompra das ações. Os referidos ajustes foram corrigidos pela Companhia e, em decorrência da sua imaterialidade sobre as demonstrações financeiras tomadas em conjunto, não resultou em mudança na nossa estratégia de auditoria.

Reestruturação societária

Conforme divulgado nas notas explicativas 1 e 17.4, durante o mês de março de 2021, foi realizada a venda da participação no capital de controlada e a incorporação, pela Clear Sale S.A., de sua controladora CLSS Participações Ltda. Em função da relevância dos valores para as demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto e pelo fato dessas transações envolverem partes relacionadas, consideramos a reestruturação como um principal assunto de auditoria.

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a análise das documentações referentes à reestruturação, os impactos contábeis e tributários, a integridade das informações contábeis utilizadas, e as probabilidades de liquidação dos valores frente às perspectivas possíveis de operações financeiras ou patrimoniais a serem realizadas, confirmação de saldo entre as partes relacionadas e validação dos registros dessa reestruturação nas demonstrações financeiras intermediárias da Companhia.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a reestruturação societária, que estão consistentes com a avaliação da administração, consideramos que os valores registrados, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas 1 e 17.4, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras intermediárias da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras intermediária individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras intermediárias ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança são aqueles incumbidos pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras intermediárias.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e sua controlada.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras intermediárias, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras intermediárias representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.



Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras intermediárias do período corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 7 de junho de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Eduardo Wellichen
Contador CRC-1SP184050/O-6

Clear Sale S.A.

Balanços patrimoniais
Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro 2020
(Em milhares de reais)

| | Notas | Controladora | | Consolidado | |
|--|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 31/03/2021 | 31/12/2020 | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| Ativo | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | 69.096 | 46.785 | 79.564 | 55.194 |
| Contas a receber | 6 | 76.098 | 73.007 | 84.107 | 81.474 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 20.1 | 5.432 | 3.083 | 5.432 | 3.083 |
| Tributos a recuperar | 7 | 10.934 | 6.564 | 10.934 | 8.063 |
| Outros ativos | | 5.216 | 5.557 | 7.936 | 5.661 |
| Ativos mantidos para venda | 8 | - | - | - | 1.281 |
| Total do ativo circulante | | 166.776 | 134.996 | 187.973 | 154.756 |
| Não circulante | | | | | |
| Outros ativos | | 1.470 | 1.454 | 1.470 | 2.213 |
| Tributos a recuperar | 7 | 121 | 109 | 121 | 109 |
| Partes relacionadas | 21 | 39.533 | 5.884 | 37.294 | 1.054 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 19.1 | 5.375 | 5.606 | 5.375 | 5.606 |
| Investimentos | 8 | 8.037 | 8.986 | - | - |
| Imobilizado | 9 | 16.842 | 16.807 | 16.851 | 16.815 |
| Intangível | 10 | 39.050 | 35.132 | 41.725 | 36.978 |
| Total do ativo não circulante | | 110.428 | 73.978 | 102.836 | 62.775 |
| Total do ativo | | 277.204 | 208.974 | 290.809 | 217.531 |

| | Notas | Controladora | | Consolidado | |
|--|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 31/03/2021 | 31/12/2020 | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| Passivo e patrimônio líquido | | | | | |
| Circulante | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 11 | 35.912 | 29.340 | 35.912 | 29.340 |
| Passivo de arrendamento | 12 | 2.596 | 2.803 | 2.596 | 2.803 |
| Fornecedores | | 12.114 | 12.040 | 18.832 | 15.753 |
| Impostos e contribuições a pagar | 13 | 21.241 | 10.843 | 21.241 | 10.843 |
| Salários e encargos sociais | 14 | 34.686 | 30.300 | 34.686 | 30.300 |
| Dividendos a pagar | | - | 4.679 | - | 4.679 |
| Provisões | 15 | 1.454 | 1.696 | 6.463 | 3.543 |
| Provisão de <i>Phantom Share</i> | 16.3 | 6.161 | 6.011 | 6.161 | 6.011 |
| Adiantamento de clientes | | 13 | 11 | 13 | 11 |
| Outros passivos | | 1 | - | 1.971 | 1.807 |
| Operação mantida para venda | 8 | - | 289 | - | - |
| Passivos relacionados a ativos mantidos para venda | 8 | - | - | - | 1.571 |
| Total do passivo circulante | | 114.178 | 98.012 | 127.875 | 106.661 |
| Não circulante | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 11 | 92.521 | 70.038 | 92.521 | 70.038 |
| Passivo de arrendamento | 12 | 4.389 | 5.191 | 4.389 | 5.191 |
| Partes relacionadas | 21 | 103 | 2.567 | 11 | 2.475 |
| Compromisso de recompra de ações | 16.1 | 13.547 | 13.044 | 13.547 | 13.044 |
| Pagamento baseado em ações | 16.2 | 8.687 | 6.228 | 8.687 | 6.228 |
| Total do passivo não circulante | | 119.247 | 97.068 | 119.155 | 96.976 |
| Patrimônio líquido | | | | | |
| Capital social | 17.1 | 21.753 | 9.255 | 21.753 | 9.255 |
| Reserva de capital | | (8.969) | (15.234) | (8.969) | (15.234) |
| Reserva legal | 17.2 | 1.851 | 1.851 | 1.851 | 1.851 |
| Reserva de lucros | 17.3 | 15.191 | 18.670 | 15.191 | 18.670 |
| Lucros acumulados | | 13.754 | - | 13.754 | - |
| Outros resultados abrangentes | | 199 | (648) | 199 | (648) |
| Total do patrimônio líquido | | 43.779 | 13.894 | 43.779 | 13.894 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 277.204 | 208.974 | 290.809 | 217.531 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Clear Sale S.A.

Demonstrações intermediárias dos resultados

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020

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

| | Notas | Controladora | | Consolidado | |
|--|-------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | | 31/03/2021 | 31/03/2020 | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
| Operações continuadas | | | | | |
| Receita operacional líquida | 22 | 86.219 | 49.671 | 97.964 | 53.628 |
| Custo dos serviços prestados | 23 | (49.977) | (25.507) | (57.943) | (33.150) |
| Lucro bruto | | 36.242 | 24.164 | 40.021 | 20.478 |
| Receitas (despesas) operacionais | | | | | |
| Gerais, administrativas, e com vendas | 23 | (24.417) | (17.770) | (31.563) | (22.775) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 8 | (3.393) | (8.537) | - | - |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | 24 | 16.162 | (900) | 16.162 | (900) |
| Lucro (prejuízo) operacional e antes do resultado financeiro | | 24.594 | (3.043) | 24.620 | (3.197) |
| Despesas financeiras | 25 | (2.793) | (2.487) | (2.819) | (2.333) |
| Receitas financeiras | 26 | 2.487 | 3.838 | 2.487 | 3.838 |
| Lucro (prejuízo) operacional antes do imposto de renda e da contribuição social | | 24.288 | (1.692) | 24.288 | (1.692) |
| Imposto de renda e contribuição social | 19 | (10.534) | (3.339) | (10.534) | (3.339) |
| Lucro líquido (prejuízo) do período proveniente das operações continuadas | | 13.754 | (5.031) | 13.754 | (5.031) |
| Prejuízo do período proveniente das operações disponíveis para venda | 8 | - | (2.878) | - | (2.878) |
| Lucro líquido (prejuízo) do período | | 13.754 | (7.909) | 13.754 | (7.909) |
| Lucro líquido (prejuízo) básico e diluído por ação da operação continuada (expresso em R\$ por ação) | 18 | 1,2470 | (0,4561) | | |
| (Prejuízo) básico e diluído por ação da operação disponível para venda (expresso em R\$ por ação) | 18 | - | (0,2609) | | |
| Lucro (prejuízo) por ação total | 18 | 1,2470 | (0,7170) | | |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Clear Sale S.A.

Demonstrações intermediárias dos resultados abrangentes
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/03/2021 | 31/03/2020 | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
| Lucro líquido (prejuízo) do período | 13.754 | (7.909) | 13.754 | (7.909) |
| Outros resultados abrangentes | | | | |
| - Ajustes de conversão | 847 | 496 | 847 | 496 |
| Total de outros resultados abrangentes do período | 14.601 | (7.413) | 14.601 | (7.413) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Clear Sale S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias das mutações do patrimônio líquido
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

| | Nota | Capital social | Reserva de capital | Reserva legal | Reserva de lucros | Lucros (Prejuízos) acumulados | Outros resultados abrangentes | Total |
|---|------|----------------|--------------------|---------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | | 9.255 | (6.588) | 1.851 | 29.244 | - | (696) | 33.066 |
| Dividendos | | - | - | - | (13.689) | - | - | (13.689) |
| Ajustes de conversão | | - | - | - | - | - | 496 | 496 |
| Prejuízo do período | | - | - | - | - | (7.909) | - | (7.909) |
| Compromisso de recompra de ações | | - | 331 | - | - | - | - | 331 |
| Saldos em 31 de março de 2020 | 17.1 | 9.255 | (6.257) | 1.851 | 15.555 | (7.909) | (200) | 12.295 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | | 9.255 | (15.234) | 1.851 | 18.670 | - | (648) | 13.894 |
| Dividendos | 17.4 | - | - | - | (3.479) | - | - | (3.479) |
| Ajustes de conversão | | - | - | - | - | - | 847 | 847 |
| Lucro líquido do período | | - | - | - | - | 13.754 | - | 13.754 |
| Aumento de capital por incorporação | 17.5 | 12.498 | 6.768 | - | - | - | - | 19.266 |
| Compromisso de recompra de ações | | - | (503) | - | - | - | - | (503) |
| Saldos em 31 de março de 2021 | | 21.753 | (8.969) | 1.851 | 15.191 | 13.754 | 199 | 43.779 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Clear Sale S.A.

Demonstrações intermediárias dos fluxos de caixa
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

| | Nota | Controladora | | Consolidado | |
|---|-------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | | 31/03/2021 | 31/03/2020 | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | | | | |
| Lucro líquido (prejuízo) do período | | 13.754 | (7.909) | 13.754 | (7.909) |
| Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício ao caixa gerado pelas atividades operacionais | | | | | |
| Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros | 25/26 | (2.348) | (3.447) | (2.348) | (3.447) |
| Depreciação imobilizado | 9 | 878 | 179 | 878 | 179 |
| Depreciação ativo de direito de uso | 9 | 217 | 660 | 217 | 660 |
| Amortização intangível | 10 | 1.676 | 1.062 | 1.676 | 1.062 |
| Baixas de ativo imobilizado | 9 | 285 | 289 | 285 | 289 |
| Baixas de direito de uso | 9 | 725 | - | 725 | - |
| Resultado de equivalência patrimonial | 8 | 3.393 | 8.537 | - | - |
| Resultado de operação mantida para venda | | - | 2.878 | - | - |
| Imposto de renda e contribuição social | | 10.534 | 3.339 | 10.534 | 3.339 |
| Provisão para perdas de créditos esperadas | 6 | (124) | 213 | (132) | (318) |
| Encargos de empréstimos e financiamentos | 11 | 1.512 | 1.094 | 1.512 | 1.094 |
| Encargos sobre passivo de arrendamento | 12 | 205 | 240 | 205 | 240 |
| Despesa de pagamento baseado em ação | 17.2 | 2.609 | 800 | 2.609 | 800 |
| Resultado na venda de controlada | | (16.162) | - | (16.162) | - |
| Outros | | - | - | 848 | 496 |
| | | 17.154 | 7.935 | 14.601 | (3.515) |
| Decréscimo (acrécimo) nos ativos e passivos operacionais | | | | | |
| Contas a receber | 6 | (2.967) | 7.580 | (2.501) | 8.977 |
| Partes relacionadas | 21 | (505) | (785) | (3.097) | 279 |
| Tributos a recuperar | 7 | (12) | (4) | (12) | 472 |
| Outros ativos | | 324 | (1.914) | (35) | (3.272) |
| Acrécimo (decrécimo) nos passivos operacionais | | | | | |
| Fornecedores | | 74 | 416 | 3.079 | 1.755 |
| Impostos e contribuições a recolher | 13 | (475) | - | (475) | 14 |
| Provisões | 15 | (242) | (1.425) | 2.920 | (964) |
| Salários e encargos sociais | 14 | 4.386 | (1.957) | 4.386 | (1.957) |
| Outros passivos | | 4 | (570) | 166 | (886) |
| Operação mantida para venda | | - | - | - | - |
| Caixa gerado pelas operações | | 17.741 | 9.276 | 19.032 | 903 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | | (4.275) | (3.540) | (4.275) | (3.540) |
| Pagamento de juros | 11 | (819) | (528) | (819) | (528) |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais | | 12.647 | 5.208 | 13.938 | (3.165) |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | | | | |
| Aquisições de ativo imobilizado | 9 | (2.140) | (386) | (2.140) | (383) |
| Aumento de intangível | 10 | (5.593) | (2.142) | (6.424) | (2.528) |
| Aporte em controladas | 8 | (1.598) | (12.301) | - | - |
| Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento | | (9.331) | (14.829) | (8.564) | (2.911) |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | | | | |
| Pagamento de dividendos | | (8.158) | (15.857) | (8.158) | (15.857) |
| Captação de empréstimos e financiamentos | 11 | 35.000 | 41.645 | 35.000 | 41.645 |
| Pagamento de empréstimos | 11 | (6.638) | (2.458) | (6.638) | (2.458) |
| Pagamento de passivo de arrendamento | 12 | (1.214) | (792) | (1.214) | (792) |
| Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento | | 18.990 | 22.538 | 18.990 | 22.538 |
| Aumento de caixa e equivalentes de caixa | | 22.305 | 12.917 | 24.364 | 16.462 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | | 46.785 | 21.716 | 55.194 | 23.624 |
| Caixa adquirido na incorporação | | (6) | - | (6) | - |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período | | 69.096 | 34.633 | 79.564 | 40.086 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Clear Sale S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias do valor adicionado
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31/03/2021 | 31/03/2020 | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
| Receitas | | | | |
| Vendas de serviços | 97.120 | 55.758 | 108.865 | 59.715 |
| Provisão para perdas de créditos esperadas | 124 | (213) | 186 | (213) |
| Outras receitas operacionais | 16.162 | - | 16.161 | - |
| | 113.406 | 55.545 | 125.212 | 59.502 |
| Insumos adquiridos de terceiros | | | | |
| Custos dos serviços prestados | (2.315) | (5.621) | (9.417) | (12.727) |
| Materiais, energia, serviços de terceiros, Telecom e outros | (22.641) | (8.308) | (26.290) | (10.703) |
| | (24.956) | (13.929) | (35.707) | (23.430) |
| Valor adicionado bruto | 88.450 | 41.616 | 89.505 | 36.072 |
| Depreciação e amortização | (3.144) | (2.119) | (3.144) | (2.119) |
| Valor adicionado líquido produzido pela Companhia | 85.306 | 39.497 | 86.361 | 33.953 |
| Valor adicionado recebido em transferência | | | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | (3.393) | (8.537) | - | - |
| Receitas financeiras | 2.486 | 3.771 | 2.486 | 3.771 |
| Variação cambial | 1 | 68 | 1 | 68 |
| | (906) | (4.698) | 2.487 | 3.839 |
| Valor adicionado total a distribuir | 84.400 | 34.799 | 88.848 | 37.792 |
| <u>Pessoal:</u> | | | | |
| Remuneração direta | (35.433) | (22.956) | (39.676) | (25.662) |
| Benefícios | (6.132) | (4.596) | (6.311) | (5.037) |
| FGTS | (2.331) | (1.622) | (2.331) | (1.622) |
| <u>Tributos, taxas e contribuições:</u> | | | | |
| Federais | (20.370) | (8.964) | (20.370) | (8.964) |
| Municipais | (3.581) | (2.076) | (3.581) | (2.076) |
| <u>Remuneração de capitais de terceiros:</u> | | | | |
| Juros/taxas | (2.794) | (2.487) | (2.820) | (2.333) |
| Aluguéis | - | - | - | - |
| Outras | (5) | (7) | (5) | (7) |
| <u>Remuneração de capitais próprios:</u> | | | | |
| Dividendos propostos | - | - | - | - |
| Resultado do período | (13.754) | 7.909 | (13.754) | 7.909 |
| Valor adicionado distribuído | (84.400) | (34.799) | (88.848) | (37.792) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Clear Sale S.A. (“Companhia”), sediada na Rua Achilles Orlando Curtolo, 349, Pq. Industrial Tomas Edson, São Paulo, SP, Brasil, foi constituída em 24 de abril de 2000.

A Companhia é uma das empresas pioneiras em soluções e serviços de análise de transações para prevenção a fraude para empresas do varejo eletrônico (“e-commerce”).

Esse serviço é prestado através de licenciamento de software e resposta audível, combinando alta tecnologia e profissionais especializados para reconhecer padrões relacionados à fraude.

1.1 Reestruturação societária

Em fevereiro de 2021, a Companhia juntamente com a sua controladora CLSS Participações Ltda. (“Holding”) fizeram uma reestruturação societária, iniciada na aprovação da constituição de uma nova empresa, denominada CLESA Participações Ltda. Em 18 de março de 2021, foi feita a cessão e transferência das cotas que a Companhia detinha na sua controlada E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. (E-Confy), para a CLESA Participações S.A., conforme 2º. Alteração do Contrato Social da E-Confy, realizada em 18 de março de 2021. A Companhia passou a deter 51,58% do capital da CLESA Participações S.A..

Em 23 de março de 2021, foi feita a venda da participação que a Companhia detinha na CLESA Participações S.A., para o principal acionista da CLSS Participações Ltda., pelo valor de R\$18.969, conforme contrato de compra e venda assinado em 23 de março de 2021, aprovada em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 23 de março de 2021. O valor da venda, acordado entre os acionistas foi determinado em função do capital social que havia sido integralizado pela Companhia na E-Confy até 18 de março de 2021, gerando um ganho no resultado do trimestre de R\$16.162 (Nota 24), líquido do resultado da E-Confy apropriado até fevereiro de 2021.

Em 24 de março de 2021, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária, realizada nessa mesma data, a incorporação, pela Companhia, de sua controladora CLSS Participações Ltda. Os efeitos dessa incorporação estão sendo demonstrados na Nota 17.5.

Essas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros do Conselho de Administração em 7 de junho de 2021.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas (doravante denominadas “demonstrações financeiras”) foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as disposições da legislação societária, incluindo normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos contábeis, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pela CVM, que estão em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro emitidas pelo International Accounting Standard Board (IASB).

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto, nos casos aplicáveis, como instrumentos financeiros derivativos, mensurados pelo valor justo.

As demonstrações financeiras individuais da Companhia, aqui denominada Controladora, estão sendo divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas e apresentadas lado-a-lado em um único conjunto de demonstrações financeiras.

A elaboração de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão divulgadas na Nota 3.1. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente. 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.

2.2. Demonstração do valor adicionado

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado. As normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), não requerem a apresentação dessa demonstração e, como consequência, essa demonstração está sendo apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.3. Moeda funcional e de apresentação

a) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da controladora. Cada entidade do Grupo determina sua própria moeda funcional, e, naquelas cujas moedas funcionais são diferentes do real, as demonstrações financeiras são traduzidas para o real na data de reporte.

b) Taxas de câmbio

As taxas de câmbio em reais em vigor na data-base das demonstrações financeiras são as seguintes:

| Taxa final | 31/03/2021 | 31/12/2020 | 31/03/2020 |
|----------------------|------------|------------|------------|
| Dólar dos EUA (US\$) | 5,6967 | 5,1967 | 5,1981 |
| Taxa média | | | |
| Dólar dos EUA (US\$) | 5,4980 | 4,9148 | 4,3670 |

c) Transações e saldos

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio de fechamento na data de reporte, sendo todas as diferenças são registradas na demonstração do resultado.

d) Empresas do Grupo com moeda funcional diferente

Os resultados e a posição financeira de todas as entidades do Grupo (nenhuma das quais tem moeda de economia hiperinflacionária), cuja moeda funcional é diferente da moeda de apresentação, são convertidos na moeda de apresentação, como segue:

- (i) Os ativos e passivos são convertidos pela taxa de fechamento da data do balanço.
- (ii) As receitas e despesas são convertidas pelas taxas de câmbio média (a menos que essa média não seja uma aproximação razoável do efeito cumulativo das taxas vigentes nas datas das operações, e, nesse caso, as receitas e despesas são convertidas pela taxa das datas das operações).
- (iii) Todas as diferenças de câmbio resultantes são reconhecidas como um componente separado no patrimônio líquido, na conta "Outros resultados abrangentes". Tais ajustes de conversão serão reconhecidos na demonstração do resultado, somente pela alienação ou baixa da investida do exterior.

A controlada Clear Sale LLC tem o Dólar norte-americano como moeda funcional.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.4. Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as informações financeiras da Companhia e suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

Especificamente, a Companhia controla uma investida se, e apenas se, tiver:

- Poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida);
- Exposição ou direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e
- A capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos.

Todos os ativos e passivos, resultados, receitas, despesas e fluxos de caixa relacionados com transações entre as empresas consolidadas, são totalmente eliminados na consolidação.

Quando a Companhia perde o controle sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos ativos (incluindo qualquer ágio) e dos passivos e qualquer participação de não-controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado. Se a Companhia retém qualquer participação na antiga controlada, essa participação é mensurada pelo seu valor justo na data em que há a perda de controle.

As demonstrações financeiras consolidadas da Companhia incluem:

| Controlada | Participação | País | 31/03/2021 | 31/12/2020 | 31/03/2020 |
|------------------------------|--------------|--------|------------|------------|------------|
| Clearsale LLC | Direta | EUA | 100% | 100% | 100% |
| E-Confy Pesquisas de Mercado | Direta | Brasil | - | 100% | 100% |

- Clearsale LLC – Subsidiária da Clearsale S/A, realiza atividades de prevenção à fraude através de seu software proprietário para clientes alocados fora do Brasil.
- E-Confy Pesquisas de Mercado – Os ativos e passivos da E-Confy Pesquisas de Mercado, subsidiária integral da Companhia, que realiza atividades de pesquisa de mercado para clientes digitais, foram apresentados como mantidos para venda nas demonstrações financeiras de 31 de março de 2021. A Companhia concluiu a venda da E-Confy em 24 de março de 2021.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.5. Efeitos da pandemia provocada pela COVID-19

Em março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou a COVID-19 como uma pandemia. As autoridades governamentais de diversos países, incluindo o Brasil, impuseram restrições para a contenção do vírus. A Companhia instituiu um comitê de gestão de crises e definiu plano de gestão da pandemia, com medidas preventivas e de mitigação dos seus efeitos, em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais.

Neste cenário, a Companhia vem monitorando os efeitos nos seus negócios e na avaliação das principais estimativas e julgamentos contábeis críticos, bem como em outros saldos com potencial de gerar incertezas e impactos nas demonstrações financeiras. As avaliações mais relevantes estão comentadas a seguir:

A Companhia contatou dois empréstimos bancários nos meses de março de 2020 (R\$15.000 mil) e maio de 2020 (R\$15.000 mil) e uma nova captação de R\$35.000 mil no primeiro trimestre de 2021 com o objetivo de não sofrer com eventual crise de liquidez, manutenção do capital de giro das operações e fomentar o negócio.

As restrições estabelecidas pelo governo devido ao avanço do COVID-19 no qual resultou em fechamento do comércio (lojas físicas) fomentou o consumo através das vendas por e-commerce, resultando em mais atividades e transações no qual a Clear Sale intermediou. Nesse contexto, a receita operacional líquida da Companhia foi beneficiada pela pandemia do COVID-19, dada a forte presença da Companhia na análise de fraude em compras realizadas via e-commerce.

3. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis significativas adotadas pela Companhia estão descritas nas respectivas notas explicativas. Essas políticas contábeis vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. Ressalta-se que políticas contábeis de transações imateriais não foram incluídas nas demonstrações financeiras.

3.1. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Com base em premissas, a Companhia e suas controladas fazem estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir:

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

a) Teste de redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não-financeiros

A administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída uma perda por redução ao valor recuperável (perda por *impairment*) ajustando-se o valor contábil líquido ao valor recuperável.

O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa (UGC) é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor justo líquido das despesas de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa, bem como seus riscos específicos.

O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme e, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes menos as despesas de venda.

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber

A Companhia reconhece provisões para perdas de crédito esperadas para contas a receber, fazendo estimativas através das informações históricas e levando em consideração eventuais informações prospectivas.

b) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia e suas controladas são partes em diversos processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível, sendo a provisão constituídas para todos os processos cuja probabilidade de perda seja provável. Essa análise de probabilidade é realizada pela Companhia com auxílio dos assessores legais externos e devidamente corroborada pelo departamento jurídico da Companhia. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, a jurisprudência existente, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância jurídica, o histórico de ocorrência e os valores envolvidos.

c) Transações com pagamentos baseados em ações

A estimativa do valor justo dos pagamentos com base em ações requer a determinação do modelo de avaliação mais adequado para a concessão de instrumentos patrimoniais, o que depende dos termos e condições da concessão. Isso requer também a determinação dos

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

31 de março de 2021

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

saldos mais adequados para o modelo de avaliação, incluindo prazos, volatilidade da ação, rendimento de dividendos, dentre outras. A Companhia mensura o custo de transações liquidadas com ações com funcionários baseado no valor justo dos instrumentos patrimoniais na data da sua outorga.

No caso de transações baseadas em ações liquidadas financeiramente, o passivo precisa ser remensurado ao fim de cada período de reporte até a data de liquidação, reconhecendo-se no resultado eventuais variações no valor justo, o que exige reavaliação das estimativas utilizadas ao final de cada período de reporte. Para mensuração do valor justo e fins de comparabilidade com metodologias de mercado, a Companhia desenvolveu metodologia para análise das estimativas de valor futuro da ação e propensão ao atingimento das obrigações de desempenho, a metodologia utilizada foi a de Monte Carlo, que se utiliza de números aleatórios para gerar cenários de preços.

d) Mensuração ao valor justo de instrumentos financeiros

O valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados nas demonstrações financeiras é determinado com base na hierarquia estabelecida pelo CPC 46 – Mensurações do Valor Justo, a saber:

- Nível 1 – preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 – técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e
- Nível 3 – técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para fins de divulgações do valor justo, a Companhia determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros estão apresentadas nas respectivas notas explicativas.

e) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a compensação dessas diferenças temporárias.

Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

f) Vidas úteis do imobilizado e intangível

A Companhia revisa a vida útil estimada dos bens do imobilizado e do intangível anualmente, ao final de cada período de reporte ou quando eventos ocorrerem que se façam necessários. As vidas úteis do imobilizado e intangível estão descritas nas Notas 9 e 10.

3.2 Caixa e equivalentes de caixa

Incluem dinheiro em espécie, depósitos bancários à vista e investimentos temporários com prazos para resgate de até 90 dias contados da data da aplicação, considerados de liquidez imediata e conversíveis em montante de caixa, sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins e são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até cada data de reporte, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

3.3 Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

Ativos financeiros – Reconhecimento inicial e mensuração

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado. A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócio adotado.

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

31 de março de 2021

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

modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e também com o objetivo de venda.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais); e
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida)

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável. Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem contas a receber de clientes (Nota 6).

A Companhia aplicou o CPC 48 – Instrumentos Financeiros a partir de 1º de janeiro de 2018. A norma substituiu o modelo de “perdas incorridas” por um modelo prospectivo de “perdas de créditos esperadas”. A provisão para perda de crédito esperadas é constituída considerando o risco de crédito dos clientes com base na perda histórica e projetando uma perda mesmo para clientes que ainda não apresentaram atraso no pagamento (*ratings*). A política adotada pela Companhia, classificou os clientes com base em seu histórico de pagamentos. Para cada um desses *ratings* foi aplicado um percentual de provisão levando em consideração tanto o histórico do cliente individualmente, quanto o histórico de todos os clientes classificados em determinado *rating*, afetando, assim, os recebíveis de clientes que não apresentaram um aumento significativo do risco de crédito. Foi feita também uma análise individual dos títulos em aberto a fim de se verificar a expectativa de recebimento de cada um deles.

Não há em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018 ativos financeiros classificados como ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos e é determinada no momento do reconhecimento inicial.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Desreconhecimento

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) o Grupo transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) o Grupo nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado.

Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidas pela Companhia.

O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade pode ser obrigada a restituir (valor da garantia).

Passivos financeiros – Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, são acrescidos os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro. Os custos de transação são alocados aos componentes do passivo ou do patrimônio líquido, com base na natureza dos valores com base na natureza dos passivos financeiros emitidos.

Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos, saldos bancários a descoberto e instrumentos financeiros derivativos.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado; e
- Passivos financeiros ao custo amortizado.

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Essa categoria também inclui instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia que não são designados como instrumentos de hedge nas relações de hedge definidas pelo CPC 48.

Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos.

Passivos financeiros ao custo amortizado

Esta é a categoria mais relevante para a Companhia. Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, passivo de arrendamento e dividendos a pagar contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado. Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Desreconhecimento

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial individual e consolidado quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

3.4 Imposto de renda e contribuição social

Impostos correntes

A provisão para o Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL está baseada no lucro tributável. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para IRPJ e CSLL é calculada individualmente pela Companhia e por suas controladas com base nas alíquotas vigentes no encerramento de cada exercício, sendo, exceto pela controlada localizada no exterior em que são observadas as alíquotas fiscais válidas para cada do país onde se situam essa controlada, o IRPJ e a CSLL da Companhia e da controlada localizada no Brasil calculados com base na alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240 (base anual), para o imposto de renda e na alíquota de 9% sobre o lucro tributável para a CSLL e a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social limitada a 30% do lucro real.

Impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos (“impostos diferidos”) são reconhecidos sobre as diferenças temporárias entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os impostos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que a Companhia e suas controladas apresentarão lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

31 de março de 2021

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

A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no encerramento de cada exercício e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera ser recuperado.

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no exercício no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no encerramento de cada exercício, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada. A mensuração dos impostos diferidos ativos e passivos reflete as consequências fiscais que resultariam da forma na qual a Companhia e suas controladas, no encerramento de cada exercício, esperam recuperar ou liquidar o valor contábil desses ativos e passivos.

Os impostos diferidos ativos e passivos são compensados apenas quando há o direito legal de compensar o ativo fiscal corrente com o passivo fiscal corrente e quando eles estão relacionados aos impostos administrados pela mesma autoridade fiscal e a Companhia ou suas controladas pretendem liquidar o valor líquido dos seus ativos e passivos fiscais correntes.

Impostos correntes e diferidos

Reconhecidos como despesa ou receita no resultado do exercício, exceto quando estão relacionados a itens registrados diretamente em “Outros resultados abrangentes” ou no patrimônio líquido, caso em que o imposto também é reconhecido diretamente em outros resultados abrangentes ou no patrimônio líquido, ou quando são originados da contabilização inicial de uma combinação de negócios.

3.5 Investimentos em controladas

Nas demonstrações financeiras da controladora, são reconhecidos inicialmente pelo custo e posteriormente ajustado pelo método da equivalência patrimonial.

3.6 Imobilizado

Demonstrado ao custo histórico de aquisição, deduzido da depreciação acumulada, calculada pelo método linear, de acordo com a vida útil estimada dos ativos divulgadas na Nota 9.

O imobilizado é contabilizado líquido de créditos de PIS/COFINS e ICMS e a contrapartida está registrada como impostos a recuperar. Os encargos financeiros capitalizados são depreciados considerando os mesmos critérios e vida útil determinados para o item do imobilizado aos quais foram incorporados.

Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídos no resultado.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Reparos e manutenção são apropriados ao resultado durante o período em que são incorridos. O custo das principais renovações é incluído no valor contábil do ativo no momento em que for provável que os benefícios econômicos futuros que ultrapassarem o padrão de desempenho inicialmente avaliado para o ativo existente fluirão para a Companhia.

3.7 Intangível

Programas de computador (software)

Ativos intangíveis com vida útil definida, adquiridos separadamente, são registrados ao custo, deduzido da amortização acumulada. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no encerramento de cada exercício, e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Compreendem: (i) licenças de uso de sistemas computadorizados (“softwares”); e (ii) sistemas de gestão de gestão empresarial (“ERP”), incluindo os correspondentes gastos com implementação.

As licenças de uso de sistemas computadorizados (“softwares”), incluindo os correspondentes gastos com implementação e de sistemas de gestão empresarial adquiridos, são capitalizadas e amortizadas também conforme a vida útil estimada dos ativos, e os gastos associados à manutenção destas são reconhecidos como despesas, quando incorridos.

Os detalhes e a vida útil dos ativos estão descritos na Nota 10.

Gastos com pesquisa e desenvolvimento de produtos

Os gastos com pesquisas são registrados como despesas quando incorridos. Os custos com desenvolvimento de um projeto específico, mais especificamente de softwares são reconhecidos como ativo intangível sempre que se for provável a geração de benefícios econômicos futuros e a Companhia demonstrar os requisitos de: (i) a viabilidade técnica de concluir o ativo intangível da forma que estará disponível para uso ou venda; (ii) a intenção de concluir o ativo e a habilidade de usar ou vender o ativo; (iii) como o ativo gerará benefícios econômicos futuros; (iv) a disponibilidade de recursos para concluir o ativo; (v) a capacidade de avaliar de forma confiável os gastos incorridos durante a fase de desenvolvimento.

Após o reconhecimento inicial, o ativo é apresentado ao custo menos amortização acumulada e perdas de seu valor recuperável. A amortização é iniciada quando o desenvolvimento é concluído e o ativo encontra-se disponível para uso, pelo exercício dos benefícios econômicos futuros. Durante o exercício de desenvolvimento, o valor recuperável do ativo é testado anualmente. Uma vez finalizado o projeto, o ativo é testado sempre que identificados indícios de perdas de seu valor recuperável.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.8 Redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros

O imobilizado e outros ativos não financeiros são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso de um ativo. Para fins de avaliação, os ativos são agrupados no menor grupo de ativos para o qual existem fluxos de caixa identificáveis separadamente.

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018, a Companhia não identificou indicadores de perda no valor recuperável de seus ativos não financeiros.

3.9 Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia e suas controladas tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

A Companhia e suas controladas são parte de processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todos os processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja requerida para liquidá-los e uma estimativa razoável possa ser feita.

3.10 Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As políticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes: (i) ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa; (ii) passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados; e (iii) obrigações legais são registradas como exigíveis, independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito de processos em que a Companhia eventualmente questionou a inconstitucionalidade de tributos.

3.11 Demais ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

31 de março de 2021

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

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias até a data do balanço patrimonial. Quando aplicável, são registrados ao valor presente, transação a transação, com base em taxas de juros que reflitam o prazo, a moeda e o risco de cada transação. A contrapartida dos ajustes a valor presente é contabilizada contra as contas de resultado que deram origem ao referido ativo e/ou passivo. A diferença entre o valor presente de uma transação e o valor de face do passivo é apropriada ao resultado ao longo do prazo do contrato com base no método do custo amortizado e da taxa de juros efetiva.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

3.12 Benefícios a empregados

Benefícios de curto prazo a empregados – Participação nos resultados

A Companhia e suas controladas reconhecem um passivo e uma despesa de participação nos resultados por parte dos colaboradores, a qual é vinculada ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. A Companhia e suas controladas reconhecem uma provisão quando estão contratualmente obrigadas ou há uma prática passada que criou uma obrigação não formalizada.

As provisões são mensuradas em uma base não descontada e incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.

Planos de Incentivo de Longo Prazo – ILP

Para os participantes dos planos das empresas no Brasil, o valor justo das ações concedidas, determinado na data da outorga é registrado pelo método linear como despesa no resultado do exercício durante o prazo no qual o direito é adquirido.

3.13 Reconhecimento da receita de contratos com clientes

A Companhia e suas controladas reconhecem receita de serviços antifraude nas transações de vendas eletrônicas de seus clientes, quando cumpridas as obrigações de performance, de acordo com o CPC 47, ao longo do prazo do contrato em que o serviço é prestado.

As informações sobre a natureza e a época do cumprimento de obrigações de desempenho em contratos com clientes, estão descritas abaixo:

Natureza e a época do cumprimento das obrigações de desempenho, incluindo condições de pagamento significativos

Existem dois tipos principais de contrato:

a. Cobrança por percentual por transação: modalidade de contrato onde o cliente irá pagar um percentual definido sobre cada transação que for avaliada pela Companhia.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

31 de março de 2021

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

b. Cobrança por valor fixo por transação: modalidade de contrato onde o cliente irá pagar um valor fixo sobre cada transação que for avaliada pela Companhia.

Reconhecimento da receita

a. Cobrança por percentual por transação: a receita é reconhecida mensalmente pela apuração dos valores incorridos, podendo haver valores faturados e a faturar, dependendo da data de corte de cada contrato/cliente.

b. Cobrança por valor fixo por transação: a receita é reconhecida mensalmente pela apuração dos valores incorridos, podendo haver valores faturados e a faturar, dependendo da data de corte de cada contrato/cliente.

Rebates

A Companhia oferece abatimentos por volume de forma retrospectiva para determinados clientes quando a quantidade de transações processadas durante o período excede um limite especificado em contrato. Os abatimentos são compensados com valores a pagar pelo cliente. A Companhia aplica o método do valor mais provável para estimar contraprestação variável em um contrato. O método selecionado que melhor prediz o montante de contraprestação variável é identificado principalmente pelo número de metas de volume de vendas existentes no contrato. Em seguida, a Companhia aplica os requisitos sobre estimativas de contraprestação variável restritas para determinar o montante da contraprestação variável que pode ser incluída no preço da transação e, conseqüentemente, reconhecida a receita. Uma provisão para restituição é reconhecida para os abatimentos futuros esperados.

Comissão de vendas

A Companhia paga comissão 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 período de amortização do ativo que seria reconhecido teria sido inferior ou igual a um ano. Assim, as comissões de vendas são reconhecidas imediatamente em despesas e incluídas como parte de benefícios a empregados.

3.14 Segmento operacional

A Administração da Companhia considera que há um único segmento operacional, de modo que as análises e tomadas de decisões são tomadas sobre essa perspectiva.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.15 Arrendamentos

Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento.

O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Em determinados casos, se a titularidade do ativo arrendado for transferida para o Grupo ao final do prazo do arrendamento ou se o custo representar o exercício de uma opção de compra, a depreciação é calculada utilizando a vida útil estimada do ativo.

Os ativos de direito de uso também estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Vide políticas contábeis para a redução ao valor recuperável de ativos não financeiros na Nota 3.8.

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento.

Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pela Companhia e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o Grupo exercendo a opção de rescindir a arrendamento.

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas (salvo se forem incorridos para produzir estoques) no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra).

Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

4. Pronunciamentos novos ou revisados

4.1. Normas e interpretações novas e revisadas

A Companhia não adotou antecipadamente nenhuma norma, interpretação ou revisão de norma e interpretação emitida, mas que ainda não entrou em vigor.

A Companhia não adotou antecipadamente as normas e interpretações novas e revisadas, já emitidas e ainda não vigentes:

Várias atualizações aplicam-se pela primeira vez em 2021, mas não têm impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

Reforma da Taxa de Juros de Referência- Fase 2: alterações à IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16

As alterações fornecem isenções temporárias que endereçam os efeitos quando uma taxa de juros (*interbank offered rate* - IBOR) é substituída por uma taxa de juros de referência alternativa quase livre de risco (RFR).

As alterações incluem os seguintes expedientes práticos:

- Um expediente prático para exigir que mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente exigidas pela reforma, sejam tratadas como mudanças em uma taxa de juros flutuante, equivalente a um movimento em uma taxa de juros de mercado
- Permitir que as alterações exigidas pela reforma do IBOR sejam feitas para designações de *hedge* e documentação de *hedge* sem que a relação de *hedge* seja descontinuada

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

31 de março de 2021

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

- Fornece isenção temporária para entidades de ter que cumprir o requisito identificável separadamente quando um instrumento RFR é designado como um hedge de um componente de risco

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras intermediárias da Companhia.

A Companhia pretende usar os expedientes práticos em períodos futuros, caso se tornem aplicáveis.

5. Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/03/2021 | 31/12/2020 | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| Caixa | 25 | 24 | 25 | 24 |
| Bancos | 3.086 | 11.534 | 11.895 | 18.428 |
| Aplicações Financeiras | 65.985 | 35.227 | 67.645 | 36.742 |
| | 69.096 | 46.785 | 79.564 | 55.194 |

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. Em 31 de março de 2021, a rentabilidade média foi de 98,7% do CDI (100,0% em 2020).

6. Contas a receber

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/03/2021 | 31/12/2020 | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| Duplicatas a receber de clientes | 54.498 | 59.060 | 57.975 | 62.960 |
| Receitas a faturar (i) | 24.015 | 16.486 | 29.122 | 21.636 |
| (-) Provisão para perdas de crédito esperadas | (2.415) | (2.539) | (2.990) | (3.122) |
| | 76.098 | 73.007 | 84.107 | 81.474 |

(i) Parcela correspondente a receita não faturada relativa aos serviços já prestados que ainda não tiveram seus documentos fiscais emitidos. Dessa forma, são reconhecidos no ativo em contrapartida a receita de prestação de serviço.

O prazo médio de recebimento das contas a receber em 31 de março de 2021 é de aproximadamente 87 dias (86 dias em 31 de dezembro de 2020).

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 reflita de forma fidedigna o valor recuperável de seus ativos.

Movimentação

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas para o período de três meses findo em 31 de março de 2021 foi como segue:

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | <u>Controladora</u> | <u>Consolidado</u> |
|--|---------------------|--------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | (2.929) | (3.290) |
| Adição | (213) | (318) |
| Reversão | - | - |
| Saldo em 31 de março de 2020 | (3.142) | (3.608) |
| Reversão | 603 | 486 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | (2.539) | (3.122) |
| Reversão | 124 | 132 |
| Saldo em 31 de março de 2021 | (2.415) | (2.990) |

Composição das contas a receber por faixa de vencimento:

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|-------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | <u>31/03/2021</u> | <u>31/12/2020</u> | <u>31/03/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
| Saldo a vencer | 53.587 | 55.358 | 56.822 | 58.151 |
| Saldo vencido: | | | | |
| De 1 a 90 dias | 572 | 3.450 | 303 | 4.026 |
| De 90 a 180 dias | 84 | 37 | 125 | 108 |
| Acima de 180 dias | 255 | 215 | 725 | 675 |
| | 54.498 | 59.060 | 57.975 | 62.960 |

7. Tributos a recuperar

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|---------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | <u>31/03/2021</u> | <u>31/12/2020</u> | <u>31/03/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
| Antecipações de IRPJ/CSLL | 8.489 | 5.130 | 8.489 | 5.130 |
| PIS/COFINS a compensar | 739 | 686 | 739 | 686 |
| INSS a compensar | 1.343 | 705 | 1.343 | 705 |
| Outros impostos recuperar | 484 | 152 | 484 | 1.651 |
| | 11.055 | 6.673 | 11.055 | 8.172 |
| Circulante | 10.934 | 6.564 | 10.934 | 8.063 |
| Não circulante | 121 | 109 | 121 | 109 |

8. Investimentos em controladas

a) Investimentos

Movimentação:

A movimentação dos investimentos em empresas controladas é demonstrada abaixo:

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Movimentação do período de três meses findo em 31 de março de 2021:

| | Saldo 31/12/2020 | Resultado de equivalência patrimonial | Aumento de capital | Varição Cambial | Saldo 31/03/2021 |
|---------------|-----------------------------|--|-------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Clearsale LLC | 8.986 | (3.393) | 1.597 | 847 | 8.037 |

Movimentação do exercício findo em 31 de dezembro de 2020:

| | Saldo 31/12/2019 | Resultado de equivalência patrimonial | Aumento de capital | Varição Cambial | Saldo 31/12/2020 |
|---------------------------------------|-----------------------------|--|-------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Clearsale LLC | 4.454 | (16.074) | 20.558 (i) | 48 | 8.986 |
| E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda.(b) | (152) | (11.705) | 11.567 (i) | - | (290) |
| Total | 4.302 | (27.779) | 32.125 | 48 | 8.696 |

| | | | | | |
|--|--------------|-----------------|----------|----------|--------------|
| (-) Transferência para operação mantida para venda | - | 11.705 | - | - | 290 |
| Total | 4.302 | (16.074) | - | - | 8.986 |

(i) Integralizações realizadas ao longo do exercício.

Informações em 31 de março de 2021:

| | Patrimônio líquido | Prejuízo do período | Total do ativo | Receita líquida |
|---------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------|
| Clearsale LLC | 8.037 | (3.393) | 23.124 | 13.220 |

Informações em 31 de dezembro de 2020:

| | Patrimônio líquido | Prejuízo do período | Total do ativo | Receita líquida |
|------------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------|
| Clearsale LLC | 8.986 | (16.074) | 20.331 | 39.835 |
| E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. | (289) | (11.705) | 1.283 | 1.088 |

b) Operação mantida para venda

Em dezembro de 2020, a Companhia tomou a decisão de vender a empresa E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda., uma subsidiária integral. Desta forma, reclassificou os saldos relativos à controlada para o grupo de mantido para venda em 31 de dezembro de 2020. Conforme divulgado na Nota 1, em março de 2021 a Companhia efetuou uma reorganização societária e a venda de sua controlada.

A demonstração sintética do resultado da E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. é demonstrada abaixo:

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | 31/12/2020 | 31/03/2020 |
|--|-----------------|----------------|
| Receita operacional líquida | 1.088 | 24 |
| Custo dos serviços prestados | (8.042) | (1.647) |
| Prejuízo bruto | (6.954) | (1.623) |
| Despesas gerais e administrativas | (4.743) | (1.254) |
| Prejuízo operacional antes do resultado financeiro | (11.697) | (2.877) |
| Despesa financeira líquida | (8) | (1) |
| Prejuízo operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social | (11.705) | (2.878) |
| Imposto de renda e contribuição social | - | - |
| Prejuízo do exercício/período | (11.705) | (2.878) |

O balanço patrimonial sintético da E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. em 31 de dezembro de 2020 é demonstrado abaixo:

| | <u>31/12/2020</u> | | <u>31/12/2020</u> |
|-----------------------------------|-------------------|---|-------------------|
| Ativo | | Passivo | |
| Circulante | 934 | Circulante | 814 |
| Não circulante | 347 | Não circulante | 757 |
| Ativos mantidos para venda | 1.281 | Passivos relacionados a ativos mantidos para venda | 1.571 |

A demonstração sintética dos fluxos de caixa da E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. é demonstrada abaixo:

| | <u>31/12/2020</u> | <u>31/03/2020</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Atividades operacionais | (11.832) | 2.654 |
| Atividades de investimento | 11.332 | - |
| Atividades de financiamento (i) | - | 2.690 |
| Caixa líquido gerado (aplicado) | 49 | 26 |

(i) Refere-se aos aportes realizados via aumento de capital pela Companhia na E-Confy para financiamento das operações da controlada.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado

| Controladora | Móveis e utensílios | Equipamentos de informática | Máquinas e equipamentos | Aparelhos telefônicos e celulares | Benfeitorias em bens de terceiros | Veículos | Ativo de direito de uso (Imóveis) | Total |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------|-----------------------------------|---------------|
| Em 31/12/2020 | | | | | | | | |
| Saldo inicial | 479 | 2.706 | 185 | 42 | 811 | 87 | 9.574 | 13.884 |
| Aquisições | - | 7.783 | 9 | 7 | 326 | - | - | 8.125 |
| Baixas | - | - | - | - | - | (71) | - | (71) |
| Depreciação | (87) | (2.042) | (25) | (26) | (296) | (16) | (2.639) | (5.131) |
| Saldo contábil líquido | 392 | 8.447 | 169 | 23 | 841 | - | 6.935 | 16.807 |
| Custo | 1.108 | 15.309 | 329 | 143 | 3.029 | - | 12.112 | 32.030 |
| Depreciação acumulada | (716) | (6.862) | (160) | (120) | (2.188) | - | (5.177) | (15.223) |
| Saldo contábil líquido | 392 | 8.447 | 169 | 23 | 841 | - | 6.935 | 16.807 |
| Em 31/03/2021 | | | | | | | | |
| Saldo inicial | 392 | 8.447 | 169 | 23 | 841 | - | 6.935 | 16.807 |
| Aquisições | - | 2.133 | - | 7 | - | - | - | 2.140 |
| Baixas | - | - | - | - | (285) | - | (725) | (1.010) |
| Depreciação | (22) | (787) | (5) | (7) | (57) | - | (217) | (1.095) |
| Saldo contábil líquido | 370 | 9.793 | 164 | 23 | 499 | - | 5.993 | 16.842 |
| Custo | 1.107 | 17.440 | 320 | 150 | 2.630 | - | 11.387 | 33.034 |
| Depreciação acumulada | (737) | (7.647) | (156) | (127) | (2.131) | - | (5.394) | (16.192) |
| Saldo contábil líquido | 370 | 9.793 | 164 | 23 | 499 | - | 5.993 | 16.842 |

| Taxa média anual ponderada de depreciação | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| Móveis e utensílios | 7,57% | 7,57% |
| Equipamentos de informática | 16,47% | 16,47% |
| Máquinas e equipamentos | 8,52% | 8,52% |
| Aparelhos e centrais telefônicas | 28,06% | 28,06% |
| Benfeitorias em bens de terceiros | 7,62% | 7,62% |
| Veículos | 47,59% | 47,59% |
| Direito de Uso – Imóveis | 19,53% | 19,53% |

Em 31 de março de 2021, o saldo do consolidado possui montante adicional de R\$13 (R\$11 em 2020) de custo e depreciação de R\$4 (R\$3 em 2020) totalizando imobilizado consolidado, líquido da depreciação, de R\$16.851.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Intangível

| Controladora | Sistema de Gestão Empresarial (ERP) | Software operacional (Clear Sale) | Total |
|-------------------------------------|---|---|-------------------|
| Em 31/12/2020 | | | |
| Saldo inicial | 1.244 | 25.422 | 26.665 |
| Aquisições | 1.858 | 11.528 | 13.386 |
| Amortização | (822) | (4.097) | (4.919) |
| Saldo contábil líquido | 2.280 | 32.853 | 35.132 |
| Custo | 4.971 | 48.133 | 53.104 |
| Amortização acumulada | (2.691) | (15.280) | (17.972) |
| Saldo contábil líquido | 2.280 | 32.853 | 35.132 |
| Em 31/03/2021 | | | |
| Saldo inicial | 2.280 | 32.853 | 35.132 |
| Aquisições | 157 | 5.436 | 5.593 |
| Amortização | (427) | (1.249) | (1.676) |
| Saldo contábil líquido | 2.010 | 37.040 | 39.050 |
| Custo | 5.103 | 53.569 | 58.672 |
| Amortização acumulada | (3.093) | (16.529) | (19.622) |
| Saldo contábil líquido | 2.010 | 37.040 | 39.050 |
| Taxas anuais de amortização | | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| Sistema de Gestão empresarial – ERP | | 21,08% | 21,08% |
| Software operacional (Clear Sale) | | 10% | 10% |

No consolidado, há também saldos relacionados a softwares no montante de R\$2.675 (R\$1.846 em 2020) e amortização de zero (R\$0 em 2020) totalizando o saldo total intangível consolidado líquido da amortização de R\$41.725 (R\$36.978 em 2020).

11. Empréstimos e financiamentos

| Taxa | Taxa média de juros (a.a.) | Controladora e Consolidado | | |
|----------------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------|---------------|
| | | 31/03/2021 | 31/12/2020 | |
| Cartão BNDES – Bradesco | Pré-fixada | 16,08% | 1.157 | 1.364 |
| Capital de giro – Itaú | Pré-fixada | 7,95% | 7.672 | 16.964 |
| Capital de giro – Itaú | Pré-fixada | 10,56% | 7.908 | - |
| Capital de giro – Itaú | Pós-fixada | CDI + 3,50% | 44.088 | 45.082 |
| Capitas de giro – CEF | Pós-fixada | CDI + 4,28% | 13.530 | 15.027 |
| Operação 4131 – Citibank | Pré-fixada | 7,95% | 18.556 | 20.010 |
| Capital de giro – Bradesco | Pré-fixada | 10,82% | 405 | 931 |
| Santander | Pós-fixada | 10,20% | 35.117 | - |
| Total | | | 128.433 | 99.378 |
| Circulante | | | 35.912 | 29.340 |
| Não circulante | | | 92.521 | 70.038 |

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é demonstrada abaixo:

| | |
|--|----------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 38.909 |
| Novas captações | 102.773 |
| Juros incorridos | 6.509 |
| Amortizações de principal | (45.984) |
| Pagamento de juros | (2.829) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 99.378 |
| Novas captações | 35.000 |
| Juros incorridos | 1.512 |
| Amortizações de principal | (6.638) |
| IOF incorrido | 26 |
| Pagamento de juros | (845) |
| Saldo em 31 de março de 2021 | 128.433 |

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

Desenvolve SP - referia-se a empréstimo para financiamento de projeto de inovação tecnológica. O projeto foi financiado em 80% e se referia à reestruturação da arquitetura e dos componentes da plataforma que sustenta a atividade de autenticação da Companhia.

Capital de giro - Bradesco - refere-se a empréstimos para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são parcelados em 36 parcelas e possuem como garantia real 100% do montante em duplicatas.

Capital de giro - Itaú - 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 - CEF - refere-se a empréstimos para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são parcelados em 48 parcelas e possuem como garantia real 30% do montante em duplicatas mais 5% em aplicações financeiras dentro da própria instituição financeiras.

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 financeiras.

Santander - refere-se a empréstimos 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.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para a totalidade dos contratos de empréstimos e financiamentos vigentes com instituições financeiras vide abaixo as 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 |
| Citibank | Dívida líquida / EBITDA | Menor ou igual a 2,0x | Anual |

Existem contratos de empréstimos que possuem garantias atreladas aos recebíveis de clientes e aplicações financeiras.

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

| Ano | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|------|----------------|---------------|
| 2020 | - | - |
| 2021 | 35.912 | 29.340 |
| 2022 | 37.637 | 31.904 |
| 2023 | 33.647 | 27.398 |
| 2024 | 19.673 | 10.736 |
| 2025 | 1.564 | - |
| | 128.433 | 99.378 |

12. Passivo de arrendamento

Em 1º de janeiro de 2019 entrou em vigor o CPC 06 (R2)/IFRS 16, que estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil e exigindo que os arrendatários contabilizem todos os arrendamentos conforme um único modelo de balanço patrimonial, similar à contabilização de arrendamentos financeiros nos moldes do CPC 06 (R1)/IAS 17, podendo ficar fora do escopo dessa nova norma determinados contratos de curto prazo ou de baixo valor. A Companhia reclassificou seus contratos de aluguéis, constituído em sua maioria por contratos de locação de imóveis, para atender o referido pronunciamento.

Os saldos do passivo de arrendamento após adoção do CPC 06 (R2)/IFRS 16 estão compostos abaixo:

| | Controladora e Consolidado | |
|--|----------------------------|--------------|
| | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| Passivo de arrendamento | 3.153 | 3.446 |
| Juros sobre arrendamento | (557) | (643) |
| Total – Passivo circulante | 2.596 | 2.803 |
| Passivo de arrendamento | 4.729 | 5.650 |
| Juros sobre arrendamento | (340) | (459) |
| Total – Passivo não circulante | 4.389 | 5.191 |
| Passivo de arrendamento – Total | 6.985 | 7.994 |

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em período de três meses findo em 31 de março de 2021, os pagamentos referente a contratos de aluguéis totalizaram R\$1.214 (R\$792 em 31 de março 2020), os encargos financeiros apropriados para o resultado foram de R\$205 (R\$240 em 31 de março 2020) e a depreciação do direito de uso foi de R\$217 (R\$660 em 31 de março 2020).

13. Impostos e contribuições a pagar

| | Controladora e Consolidado | |
|---|----------------------------|---------------|
| | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| IRPF/CSLL a pagar | 10.926 | 4.456 |
| Contribuição previdenciária sobre receita bruta | 3.360 | 2.261 |
| PIS/COFINS a pagar | 3.741 | 1.953 |
| ISS a Recolher | 1.956 | 1.643 |
| Parcelamentos IRPJ/CSLL | - | - |
| Outros impostos | 1.258 | 530 |
| | 21.241 | 10.843 |

14. Salários e encargos sociais

| | Controladora e Consolidado | |
|-----------------------------------|----------------------------|---------------|
| | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| Participações nos lucros a pagar | 12.496 | 12.496 |
| Provisão de férias | 13.260 | 11.688 |
| Salários a pagar | 14 | 12 |
| IRRF a recolher | 1.125 | 1.850 |
| Provisão de encargos sobre férias | 2.070 | 1.767 |
| INSS a recolher | 1.438 | 1.296 |
| FGTS a recolher | 769 | 1.101 |
| IRRF a recolher sobre pró-labore | - | 78 |
| Consignado a repassar | 245 | 9 |
| Outros | 3.269 | 3 |
| | 34.686 | 30.300 |

15. Provisões

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 31/03/2021 | 31/12/2020 | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas | - | 11 | - | 11 |
| Provisão para rebates | 1.144 | 77 | 1.144 | 77 |
| Provisão para comissões | 310 | 1.608 | 311 | 1.607 |
| Outras provisões | - | - | 5.008 | 1.848 |
| | 1.454 | 1.696 | 6.463 | 3.543 |

Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

No curso normal de suas atividades, a Companhia e suas controladas, estão sujeitas a processos administrativos e judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para esses riscos.

Não há processos cíveis e tributários avaliados como prováveis perdas para a Companhia e suas controladas em 31 de março de 2021.

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

| | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
|-------------|--------------|--------------|
| Trabalhista | 745 | 797 |
| Cível | 1.610 | 2.330 |
| Tributário | 2.385 | 2.268 |
| | 4.740 | 5.395 |

Principais processos relacionados as causas possíveis

Ações cíveis são representadas principalmente, pelos pedidos de reparação de danos por possíveis problemas causados na prestação de serviço.

Principal processo cível relacionado a ação indenizatória ajuizada contra a Clear Sale S.A. e contra a Pagar.me Pagamentos S.A., objetivando reparação de pretensos danos materiais advindos de "falha na parametrização e integração entre CS e Pagar.me", que teria ocasionado aumento grande de *chargebacks*, que se reverteram em prejuízo para a autora. O valor atualizado na causa é de R\$ 1.630.

Ações tributárias são representadas principalmente, por discussões e informações sobre base de cálculo dos tributos sobre a Receita bruta operacional

Principal processo tributário relacionado ao mandado de segurança impetrado com o objetivo de ver reconhecido o direito líquido e certo da Companhia em relação aos tributos pagos. O valor atualizado na causa é de R\$1.860.

Provisão para rebates

A Companhia oferece para os seus clientes um produto que cobre a perda com possíveis fraudes não identificadas no momento da compra. Para essas vendas em que ocorreram fraudes identificadas pela Companhia, o valor da transação é provisionado para posterior reembolso ao cliente. Em 31 de março de 2021, a Companhia tem provisionado um valor de R\$1.144 (R\$77 em 31 de dezembro de 2020) para Controladora e Consolidado.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Provisão para comissão de vendas

A Companhia paga comissão de vendas aos seus funcionários para cada contrato que obtiverem. Assim, as comissões de vendas são reconhecidas imediatamente em despesas e incluídas como parte de benefícios a empregados.

Para o encerramento do exercício findo em 31 de março de 2021, foi provisionado o montante de R\$310 (R\$1.607 em 31 de dezembro de 2020), na controladora e no consolidado.

16. Pagamento baseado em ações e compromisso de recompra

Em abril de 2016, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o Plano de ILP para os funcionários. Os funcionários elegíveis a participar do Plano, possuem a opção de participar ou não do plano. Aqueles que aderem ao Plano devem adquirir ações da Companhia, chamada de “ações iniciais”, com a utilização de parte do seu PLR a ser recebido em função do desempenho relativo ao período anterior. A partir da aquisição das “ações iniciais”, os participantes recebem a outorga de ações adicionais, cuja quantidade é determinada em função do percentual de PLR destinado à aquisição das “ações iniciais”, para cada exercício, com base na performance da Companhia, conforme condições dos Planos.

Em abril de 2020, foi criado um programa com características similares às do programa de 2016, com algumas alterações nos parâmetros para concessão de ações adicionais.

Os requisitos de aquisição de direito das ações adicionais contemplam a permanência do colaborador na Companhia pelo período estipulado nos contratos (*vesting period* de quatro anos). O método de liquidação se dará exclusivamente por meio de instrumentos patrimoniais (ações).

O Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia prevê o compromisso de recompra da totalidade das ações iniciais e adicionais (adquiridas após período de *vesting* e atingimento das obrigações de desempenho) dos beneficiários. Devido a esta característica, o plano, apesar de conceder instrumentos patrimoniais ao beneficiário, é mensurado e divulgado como um plano com liquidação em caixa, uma vez que a Companhia é obrigada a efetuar esta recompra.

O beneficiário realizará a venda das ações entre o sétimo e o nono ano do programa da seguinte forma: as ações iniciais serão 100% realizadas no sétimo ano do programa, 50% das ações adicionais serão realizadas no oitavo ano e os outros 50% serão realizados no nono ano. A Companhia liberará os recursos para que os colaboradores possam efetuar a compra das ações adicionais no período.

A parcela de opção que não for exercida nos termos e condições estipulados no contrato, deverá ser considerada automaticamente extinta, sem direito à remuneração.

O preço celebrado entre os beneficiários e acordado nos contratos para os planos lançados no âmbito do programa aprovado em abril de 2016, tem base na fórmula abaixo:

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

31 de março de 2021

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

$(10 \times \text{EBITDA} + \text{Caixa} + \text{Aumento de Capital} - \text{Dívida} - \text{Dividendos} - \text{Passivos Provisionados}) / \text{Quantidade de Ações}$

O preço celebrado entre os beneficiários e acordado nos contratos para os planos lançados no âmbito do programa aprovado em abril de 2020 tem base na fórmula abaixo:

$(2,37 \times \text{Receita Bruta (do ano anterior)} + \text{Valuation ClearSale LLC} + \text{Caixa} + \text{Aumento de Capital não Integralizado} - \text{Dívidas} - \text{Dividendo provisionados não distribuídos} - \text{Passivos Provisionados}) / \text{Quantidade de Ações}$.

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 propensão ao atingimento das obrigações de desempenho, a metodologia utilizada foi a de Monte Carlo, que se utiliza de números aleatórios para gerar cenários de preços (10.000 cenários no caso da Companhia).

16.1. Compromisso de Recompra

O Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia prevê o compromisso de recompra da totalidade das ações iniciais e adicionais (adquiridas após período de *vesting* e atingimento das obrigações de desempenho) dos beneficiários.

Em 31 de março de 2021, o valor da provisão para recompra de ações era de R\$13.547 (R\$13.044 em 2020 e R\$ 4.398 em 2019).

Com base nos valores calculados e considerando uma ponderação da probabilidade de atingimento das obrigações de desempenho os valores provisionados são:

| | Ações | Passivo |
|-----------------|--------------|----------------|
| 31/12/2020 (i) | 10.470.796 | 13.044 |
| 31/03/2021 (ii) | 113.813 | 13.547 |

A tabela a seguir apresenta a quantidade e média ponderada do preço de exercício (MPPE) e o movimento das ações durante o período. A quantidade abaixo referente a 31.12.2020, e somente para referência, uma vez que naquela data ainda eram ações da Holding.

| | 31/03/2021 | | 31/12/2020 | |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Quantidade | MPPE (R\$) | Quantidade | MPPE (R\$) |
| Saldo inicial | 113.813 | 32,32 | 88.190 | 29,89 |
| Outorgadas | - | - | 29.709 | 40,69 |
| Canceladas | - | - | (4.086) | 40,69 |
| Transferidas | - | - | - | - |
| Saldo final | 113.813 | 32,32 | 113.813 | 32,32 |

(*) Não foram auferidas novas outorgas no trimestre.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(i) Com a organização societária efetuada em 2019, todas as ações participantes do programa de ILP passaram a fazer parte do quadro de acionistas da holding CLSS. Abaixo temos o quadro comparativo com as ações após operações societárias, gerando um troca na proporção de 1:92:

| | 31/03/2021 | | 31/12/2020 | |
|---------------|------------|------------|------------|------------|
| | Quantidade | MPPE (R\$) | Quantidade | MPPE (R\$) |
| Saldo inicial | 10.470.796 | 0,37 | 8.113.480 | 0,32 |
| Outorgadas | - | - | 2.733.228 | 0,44 |
| Canceladas | - | - | (375.912) | 0,44 |
| Transferidas | 10.470.796 | 0,37 | - | - |
| Saldo final | - | - | 10.470.796 | 0,37 |

(ii) No dia 24 de março de 2021, com a reorganização societária citada na nota explicativa 1.1 a Companhia desfez a operação de troca de ações com a CLSS na proporção inversa, ou seja, de 92:1.

Os valores referentes ao valor justo calculados durante o período do *vesting*, são alocados no resultado, enquanto as atualizações dos valores após entregue as ações, são alocados no patrimônio líquido da Companhia como reserva de capital.

As principais premissas utilizadas na avaliação dos planos foram:

- (i) taxa de juros livre de risco – 2,0% em 2020 (4,5% em 2019 e 6,5% em 2018)
- (ii) expectativa de volatilidade – 46,3% em 2020 (42,19% em 2019 e 38,9% em 2018)
- (iii) expectativa de dividendos – 1,17% em 2020 (1,43% em 2019 e 1,19% em 2018)
- (iv) prazo estimado dos planos – 6,4 anos em 2020 (7 anos em 2019 e 2018)

16.2. Pagamento baseado em ações

Para refletir a realidade da operação a Companhia registrou um passivo referente as ações em período de *vesting*, onde está reconhecido o valor devido pela Companhia para readquirir as ações iniciais (adquiridas pelos beneficiários no início do plano) e ações adicionais já outorgadas.

Uma vez adquiridas, a atualização do preço das ações não é mais reconhecida no resultado e passa a ser reconhecida no patrimônio líquido em conta de reserva de capital, por se tratar de expectativa de ágio/deságio em transações entre acionistas.

| | |
|--|--------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 3.864 |
| Ajuste ao valor justo | 2.364 |
| Saldo 31 de dezembro de 2020 | 6.228 |
| Ajuste ao valor justo | 2.459 |
| Saldo 31 de março de 2021 | 8.687 |

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16.3 *Phantom Share* - liquidação em caixa

Em abril de 2012, a Companhia instituiu o Plano de Incentivo de Longo Prazo na modalidade *Phantom Shares*, que estabeleceu benefícios aos funcionários, no qual foram outorgadas 275.750 unidades básicas de remuneração (UBR), com um prazo de vesting de 20% a cada data de aniversário do programa, perfazendo um total de 5 anos, para o participante ter direito a exercer todas as UBRs, pelo valor unitário definido conforme metodologia definida no Plano. O participante somente poderá vender, transferir ou, de qualquer forma, alienar as UBRs para a Companhia inclusive em um evento de liquidez da Companhia.

As movimentações das UBRs estão demonstradas abaixo:

| Ano | Controladora e Consolidado UBR |
|-------------------------------|-----------------------------------|
| 31 de dezembro de 2020 | 92.925 |
| Resgates | - |
| 31 de março de 2021 | 92.925 |

Trazido a valor justo, utilizando a mesma metodologia de cálculo dos planos o valor estimado para liquidação do plano de *Phantom Share* em 31 de março de 2021 é de R\$ 6.161 (R\$ 6.011 em 2020 e R\$3.355 em 2019).

| Ano | Controladora e Consolidado Valor |
|-------------------------------|-------------------------------------|
| 31 de dezembro de 2019 | 3.355 |
| Pagamentos | (685) |
| Reavaliação do valor justo | 3.341 |
| 31 de dezembro de 2020 | 6.011 |
| Pagamentos | (15) |
| Reavaliação do valor justo | 165 |
| 31 de março de 2021 | 6.161 |

17. Patrimônio líquido

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

17.1. Capital social

Em 25 de março de 2021 houve aumento do capital social no montante de R\$12.498 por meio da incorporação da CLSS Participações Ltda. Desta forma, o valor do capital social em 31 de março de 2021 passou a ser R\$ 21.753 (R\$9.255 em 31 de dezembro de 2020), totalmente subscrito e integralizado, representado por 11.030.000 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em março de 2021 a Companhia efetuou a incorporação reversa de sua controladora Clear Sale Participações Ltda. (nota 17.5).

A seguir está apresentada a composição acionária da Companhia:

| Acionistas | 2021 | | 2020 | |
|----------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | Quantidade | % | Quantidade | % |
| Pedro Paulo Chiamulera | 5.441.189 | 49,33% | - | - |
| Bernardo Carvalho Lustosa | 1.549.821 | 14,05% | - | - |
| Innova Capital S.A. | 1.369.424 | 12,42% | - | - |
| Verônica Allende Serra | 1.369.424 | 12,42% | - | - |
| Renato Kocubej Soriano | 570.107 | 5,17% | - | - |
| Gandra Participações Ltda. | 277.494 | 2,52% | - | - |
| Mauro Back | 243.821 | 2,21% | - | - |
| Rafael de Souza Lourenço | 116.516 | 1,06% | - | - |
| ILP | 92.204 | 0,82% | - | - |
| CLSS Participações Ltda | - | - | 11.030.000 | 100,00% |
| Total | 11.030.000 | 100,00% | 11.030.000 | 100,00% |

17.2. 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.

17.3. Reserva de lucros

A reserva de lucros da Companhia ultrapassou o valor do capital social da Companhia, desta forma, a Companhia deliberará em assembleia a destinação do excesso de reserva na integralização ou no aumento do capital social ou na distribuição de dividendos na forma do artigo 199 da Lei das Sociedades por Ações.

17.4. Dividendos

Em 3 de fevereiro de 2020 foi aprovada em assembleia geral e extraordinária uma distribuição de dividendos no montante de R\$3.479.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17.5. Evento societário de incorporação

Conforme aprovado pelos sócios em 24 de março de 2021, a Clear Sale S.A. incorporou suas holding CLSS Participações S.A. Os atos societários foram protocolados na junta no dia 06 de abril de 2021.

A incorporação ocorreu mediante laudo de avaliação do acervo líquido da incorporada pelos valores contábeis, preparado pelos consultores A.R. de Oliveira contratados pela Companhia. A tabela abaixo demonstra o acervo líquido incorporado:

| | <u>Em 24 de março de 2021</u> |
|--|-------------------------------|
| Caixa e equivalente de caixa | 6 |
| Partes relacionadas | 20.270 |
| Total do ativo | 20.277 |
| | |
| Partes relacionadas | 535 |
| Imposto de renda e contribuição social a pagar | 475 |
| Total do passivo | 1.011 |
| Acervo líquido incorporado | 19.266 |

O valor total do patrimônio líquido acima destacado foi incorporado nas respectivas linhas correspondentes das demonstrações financeiras gerando um impacto no patrimônio líquido de R\$19.266 (R\$ 12.498 como integralização de capital e R\$ 6.768 como reserva de capital).

18. Resultado por ação

| | <u>Controladora e Consolidado</u> | |
|--|-----------------------------------|-------------------|
| | <u>31/03/2021</u> | <u>30/03/2020</u> |
| Numerador: | | |
| Resultado do período | | |
| Operações em continuidade | 13.754 | (5.031) |
| Operação disponível para venda | - | (2.878) |
| Total do lucro atribuível aos acionistas da Companhia | 13.754.000 | (7.909) |
| | | |
| Denominador | | |
| Média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o lucro básico por ação | 11.030.000 | 11.030.000 |
| | | |
| Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação da operação continuada (expresso em R\$ por ação) | 1,2470 | (0,4561) |
| | | |
| (Prejuízo) básico e diluído por ação originado da operação disponível para venda (expresso em R\$ por ação) | - | (0,2609) |
| Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação (expresso em R\$ por ação) | 1,2470 | (0,7170) |

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

19.1. 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 controladora e consolidado está demonstrada a seguir:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
| | 31/03/2021 | 31/03/2020 | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
| Lucro (prejuízo) antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade | 24.288 | (1.692) | 24.288 | (1.692) |
| Prejuízo antes dos tributos provenientes das operações mantidas para venda | - | (2.878) | - | (2.878) |
| | 24.288 | (4.570) | 24.288 | (4.570) |
| Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%) | (8.258) | 1.554 | (8.258) | 1.554 |
| <i>Ajustes para demonstração da taxa efetiva:</i> | | | | |
| Despesas não dedutíveis | (41) | (24) | (41) | (24) |
| Resultado de equivalência patrimonial (i) | (2.071) | (3.881) | (2.071) | (3.881) |
| Inovação Tecnológica - Benefício "Lei do Bem" | - | - | - | - |
| Depreciação e amortização | (441) | (206) | (441) | (206) |
| Participação em resultado | - | - | - | - |
| Remuneração baseada em ação | - | - | - | - |
| Outras adições/(exclusões), líquidas | 277 | (783) | 277 | (783) |
| | (10.534) | (3.339) | (10.534) | (3.339) |
| Despesa de imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas | (10.534) | (3.339) | (10.534) | (3.339) |
| Despesa de tributos apresentada na demonstração consolidada do resultado | (10.534) | (3.339) | (10.534) | (3.339) |
| Alíquota efetiva | 43% | 73% | 43% | 73% |

(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.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

| | Controladora e Consolidado | |
|--|----------------------------|---------------|
| | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| Ativo | | |
| Provisões para Contingências | - | 4 |
| Provisão para garantia | 390 | 26 |
| Provisão de <i>Phanton Share</i> | 2.095 | 2.044 |
| Provisão de Participação nos lucros e resultados da Companhia. | 4.249 | 4.249 |
| Provisão para perda de créditos esperadas | 821 | 863 |
| Provisão contas a pagar | - | - |
| Provisão de comissão | 105 | 547 |
| Depreciação de ativos imobilizados | 289 | 241 |
| Amortização do direito de uso | 337 | 360 |
| Plano de incentivo de longo prazo (i) | 2.953 | 2.118 |
| Outras | - | - |
| | 13.139 | 10.451 |
| Passivo | | |
| Amortização fiscal | 4.018 | 3.796 |
| Resultado com derivativo | 1.847 | 1.048 |
| | 5.375 | 5.606 |
| Imposto de renda e contribuição social, líquido – Ativo | | |
| | 5.375 | 5.606 |

(i) A Companhia irá realizar o crédito conforme a regra de recompra das ações previstas nos planos forem executadas.

Em 31 de março de 2021, a Companhia também possuía créditos tributários sobre prejuízos fiscais não reconhecidos nas demonstrações financeiras consolidadas, gerado por sua controlada Clear Sale LLC no valor de R\$12.474 (e em 31 de dezembro de 2020 no valor de R\$11.658), que não possuem prazo de prescrição.

20. 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 em 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 três 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.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 dessa 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 | |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/03/2021 | 31/12/2020 | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| Empréstimos e financiamentos | 128.433 | 99.378 | 128.433 | 99.378 |
| Passivo de arrendamento | 6.985 | 7.994 | 6.985 | 7.994 |
| (-) Caixa e equivalente de caixa | (69.096) | (46.785) | (79.564) | (55.194) |
| (-) Instrumentos financeiros derivativos | (5.432) | (3.083) | (5.432) | (3.083) |
| Dívida líquida | 60.890 | 57.504 | 50.422 | 49.095 |
| Patrimônio líquido | 43.779 | 13.894 | 43.779 | 13.894 |
| Patrimônio líquido e Dívida líquida | 104.669 | 71.398 | 94.201 | 62.989 |
| Quociente de alavancagem | 58,17% | 80,54% | 53,53% | 77,94% |

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 do contas a receber em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 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 2021 e 31 de dezembro de 2020:

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2021 | 31/12/2020 | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| Ativos | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 69.096 | 46.785 | 79.564 | 55.194 |
| Contas a receber de clientes | 76.098 | 73.007 | 84.107 | 81.474 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 5.432 | 3.083 | 5.432 | 3.083 |
| Partes relacionadas | 39.533 | 5.884 | 37.294 | 1.054 |
| | 190.159 | 128.759 | 206.397 | 140.805 |

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:

| 31 de março de 2021 | < 3 meses | 3 a 12 meses | 1 a 5 anos | > 5 anos | Total |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| Empréstimos e financiamentos | 9.876 | 33.262 | 100.209 | - | 143.347 |
| Passivo de arrendamento | 788 | 2.365 | 4.729 | - | 7.882 |
| Fornecedores | 12.114 | - | - | - | 12.114 |
| Compromisso de recompra de ações | - | - | 9.768 | 3.780 | 13.548 |
| Dividendos a pagar | - | 4.113 | - | - | 4.113 |
| Total | 22.778 | 39.740 | 114.706 | 3.780 | 181.004 |
| Em 31 de dezembro de 2020 | < 3 meses | 3 a 12 meses | 1 a 5 anos | > 5 anos | Total |
| Empréstimos e financiamentos | 7.230 | 26.252 | 74.040 | - | 107.522 |
| Passivo de arrendamento | 844 | 2.602 | 5.649 | - | 9.095 |
| Fornecedores | 21.927 | - | - | - | 21.927 |
| Compromisso de recompra de ações | - | - | 6.617 | 6.426 | 13.044 |
| Dividendos mínimos a pagar | - | 4.679 | - | - | 4.679 |
| Total | 30.001 | 33.533 | 86.306 | 6.426 | 156.267 |

iv) Risco com taxa de câmbio

O risco associado decorre da possibilidade de a 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.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

31 de março de 2021

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

Em 31 de março de 2021, a Companhia possuía passivos denominados em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir, não existindo nenhum instrumento para proteger esta exposição nas citadas datas:

| | 31/03/2021 | |
|----------------|------------|-------|
| | US\$ | Real |
| Passivo | | |
| Fornecedores | 1.179 | 6.715 |

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 5,6967 em 31 março de 2021 (5,1961 em 31 de dezembro de 2020).

| | <u>Variação na taxa do Dólar</u> | <u>Efeito no lucro antes dos tributos</u> |
|------------|----------------------------------|---|
| 31/03/2021 | +25% | 1.679 |
| | +50% | 3.358 |
| | <u>Variação na taxa do Dólar</u> | <u>Efeito no lucro antes dos tributos</u> |
| 31/03/2021 | -25% | (1.679) |
| | -50% | (3.358) |

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 sujeitos a taxas fixas e a taxas variáveis.

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 a deterioração 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:

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Controladora e Consolidado | 31 de março de 2021 | Índice – % por ano* | Taxa base | Aumento/Diminuição nos pontos base | | | |
|----------------------------|------------------------|------------------------|-----------|------------------------------------|-------|-----|-------|
| | | | | 75 | -75 | 150 | -150 |
| Capital de giro - Itaú | 44.088 | CDI + 3,5% | 2.711 | 331 | (331) | 661 | (661) |
| Capital de giro - CEF | 13.530 | CDI + 4,2% | 927 | 101 | (101) | 203 | (203) |
| | 57.618 | | 3.638 | 432 | (432) | 864 | (864) |

| Controladora e Consolidado | 31 de dezembro de 2020 | Índice – % por ano* | Taxa base | Aumento/Diminuição nos pontos base | | | |
|----------------------------|---------------------------|------------------------|-----------|------------------------------------|-------|-----|-------|
| | | | | 75 | -75 | 150 | -150 |
| Capital de giro - Itaú | 16.964 | CDI + 3,5% | 2.434 | 338 | (338) | 676 | (676) |
| Capital de giro - CEF | 20.010 | CDI + 4,2% | 1.221 | 150 | (150) | 300 | (300) |
| Total | 36.974 | | 3.655 | 488 | (488) | 976 | (976) |

* De acordo com o site da B3 o CDI utilizado na data de 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 é de 1,9 e 2,65.

20.1 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 começam 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 2021 e 31 de dezembro de 2020:

| | | Controladora e Consolidado | | |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|--------------|--------------|
| | | Valor de referência (USD) | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| <u>Posição ativa</u> | | | | |
| Citibank – Swap Op. 4131 | Libor + 1,77% a.a. | 5.000 | 24.557 | 24.536 |
| <u>Posição passiva</u> | | | | |
| Citibank – Swap Op. 4131 | Pré fixada - 7,95% a.a. | 5.000 | (19.125) | (21.453) |
| Total Posição ativa | | | 5.432 | 3.083 |

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20.2. 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 custo amortizado, 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.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20.3. Mensuração do valor justo

Os seguintes quadros demonstram a hierarquia da mensuração do valor justo dos ativos e passivos consolidados da Companhia:

| | 31/03/2021 | | | 31/12/2020 | | |
|------------------------------|----------------|-------------|-------|----------------|-------------|-------|
| | Valor Contábil | Valor Justo | Nível | Valor Contábil | Valor Justo | Nível |
| Ativos | | | | | | |
| Caixa e equivalente de caixa | 79.564 | 79.564 | I | 55.194 | 55.194 | I |
| Contas a receber de clientes | 84.107 | 84.107 | II | 81.474 | 81.474 | II |
| Instrumentos financeiros | 5.432 | 5.432 | | | | |
| Derivativos | | | II | 3.083 | 3.083 | II |
| Passivos | | | | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 128.433 | 128.433 | II | 99.378 | 99.378 | II |
| Passivo de arrendamento | 6.985 | 6.985 | II | 7.994 | 7.994 | II |
| Fornecedores | 18.832 | 18.832 | II | 12.040 | 12.040 | II |
| Compromisso de recompra | 13.547 | 13.547 | III | 13.044 | 13.044 | III |

21. Partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas – ativo

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

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 31/03/2021 | 31/12/2020 | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| Adiantamento de dividendos | - | - | - | - |
| Lomadee Administradora | 501 | 501 | 501 | 501 |
| Send4 Tecnologia | 17 | 17 | 17 | 17 |
| Clearsale LLC | 1.482 | 4.072 | - | - |
| E-Confy Pesquisas de Mercado | 757 | 759 | - | 1 |
| CLSS Participações | - | 535 | - | 535 |
| Pedro Chiamulera (i) | 36.776 | - | 36.776 | - |
| | 39.533 | 5.884 | 37.294 | 1.054 |

- (i) O valor é composto pelos valores a receber da venda da Clesa/E-Confy por R\$18.969 e o remanescente se refere ao contas a receber com acionista incorporado da “holding” CLSS Participações Ltda. no total de R\$17.807 a serem pagos no dia 23 de março de 2023 ou 30 dias a partir da data, caso ocorra um evento de liquidez, adicionalmente existe uma garantia por parte do controlador de 3% do total de ações ordinárias que o mesmo possui da Companhia.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Saldos com partes relacionadas – passivo

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | 31/03/2021 | 31/12/2020 | 31/03/2021 | 31/12/2020 |
| Lomadee Administradora | 11 | 11 | 11 | 11 |
| E-Confy Pesquisas de Mercado | 92 | 92 | - | - |
| CLSS Participações | - | 2.464 | - | 2.464 |
| | 103 | 2.567 | 11 | 2.475 |

c) Remuneração da Administração

Durante o trimestre findo em 31 de março de 2021, a Companhia pagou aos Administradores pró-labore no montante de R\$919 (R\$870 no trimestre findo em 31 de março de 2020).

22. Receita operacional líquida

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/03/2021 | 31/03/2020 | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
| Receita bruta de serviços | 98.418 | 54.865 | 110.163 | 58.822 |
| (-) Impostos sobre serviços | (10.901) | (6.087) | (10.901) | (6.087) |
| (-) Outras deduções | (1.298) | 893 | (1.298) | 893 |
| | 86.219 | 49.671 | 97.964 | 53.628 |

As receitas serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições:

PIS: 0,65%

COFINS: 3,00%

ISS: 5% (Serviços de assessoria e consultoria em informática e resposta audível de informática); 2,9% (Serviços de licenciamento ou direito de uso de programa de computador e suporte

INSS: 3% (Atividade de telemarketing); e 4,5% (Demais receitas).

23. Despesas por natureza

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 31/03/2021 | 31/03/2020 | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
| Salários, encargos e benefícios | (43.452) | (28.962) | (47.851) | (31.767) |
| Remuneração variável | (3.320) | (1.635) | (3.548) | (1.934) |
| Depreciação e amortização | (3.144) | (2.118) | (3.144) | (2.120) |
| Serviços prestados por terceiros | (19.569) | (6.506) | (26.482) | (9.053) |
| Utilidades | (3.178) | (1.833) | (3.755) | (2.290) |
| Outras | (1.731) | (2.223) | (4.726) | (8.761) |
| | (74.394) | (43.277) | (89.506) | (55.925) |
| Custos dos serviços prestados | (49.977) | (25.507) | (57.943) | (33.150) |
| Despesas gerais, administrativas e com vendas | (24.417) | (17.770) | (31.563) | (22.775) |

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

| | Controladora e Consolidado | |
|--|----------------------------|--------------|
| | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
| Resultado com venda de ativo imobilizado | - | 30 |
| Receita com a venda de controlada | 18.969 | - |
| Resultado da E-Confy | (2.807) | - |
| Outras receitas/(despesas) | - | (930) |
| | 16.162 | (900) |

25. Despesas financeiras

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2021 | 31/03/2020 | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | (1.512) | (1.095) | (1.531) | (1.108) |
| Juros sobre passivo de arrendamento | (180) | (240) | (180) | (240) |
| Tarifas bancárias | (67) | (98) | (67) | (98) |
| Juros e multas | (597) | (507) | (597) | (507) |
| Carta-fiança | (126) | (32) | (126) | (32) |
| IOF | (52) | (110) | (52) | (110) |
| Variação cambial passiva | (183) | (388) | (190) | (221) |
| Descontos concedidos | (16) | (8) | (16) | (8) |
| Resultado negativo com SWAP | - | - | - | - |
| Outras despesas financeiras | (60) | (9) | (60) | (9) |
| | (2.793) | (2.487) | (2.819) | (2.333) |

26. Receitas financeiras

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 31/03/2021 | 31/03/2020 | 31/03/2021 | 31/03/2020 |
| Rendimento de aplicações financeiras | 170 | 118 | 170 | 118 |
| Multas contratuais | 2 | 6 | 2 | 6 |
| Descontos obtidos | (91) | 90 | (91) | 90 |
| Juros Ativos | 6 | 43 | 6 | 43 |
| Variação Cambial Ativa | 1 | 68 | 1 | 68 |
| Resultado positivo com SWAP | 2.348 | 3.446 | 2.348 | 3.446 |
| Atualização Monetária | 51 | 67 | 51 | 67 |
| | 2.487 | 3.838 | 2.487 | 3.838 |

27. Eventos subsequentes

27.1. Novos participantes do Programa de ILP

Em 31 de maio de 2021, a Companhia aprovou o ingresso de novos participantes no programa de ILP e para a viabilidade do programa aprovou um aumento de capital no valor de R\$150.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27.2. Extinção do programa de Phantom Share

No dia 31 de maio de 2021, em assembleia geral extraordinária, foi deliberado aumento de capital com emissão de 78.279 ações, todas subscritas pelos beneficiários em termo anexo à mesma ata. Com este aumento de capital e emissão de ações, todas as UBRs remanescentes (Unidades Básicas de Remuneração) do programa de Phantom Shares editado em 2012 foram extintas e substituídas na proporção de 1 para 1 por ações ordinárias da Companhia, conforme determinam os contratos assinados em 2012, na perspectiva de uma oferta inicial de ações.