

infra.
commerce

Release
de Resultados

4T24



Disclaimer

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

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

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

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

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

4T24

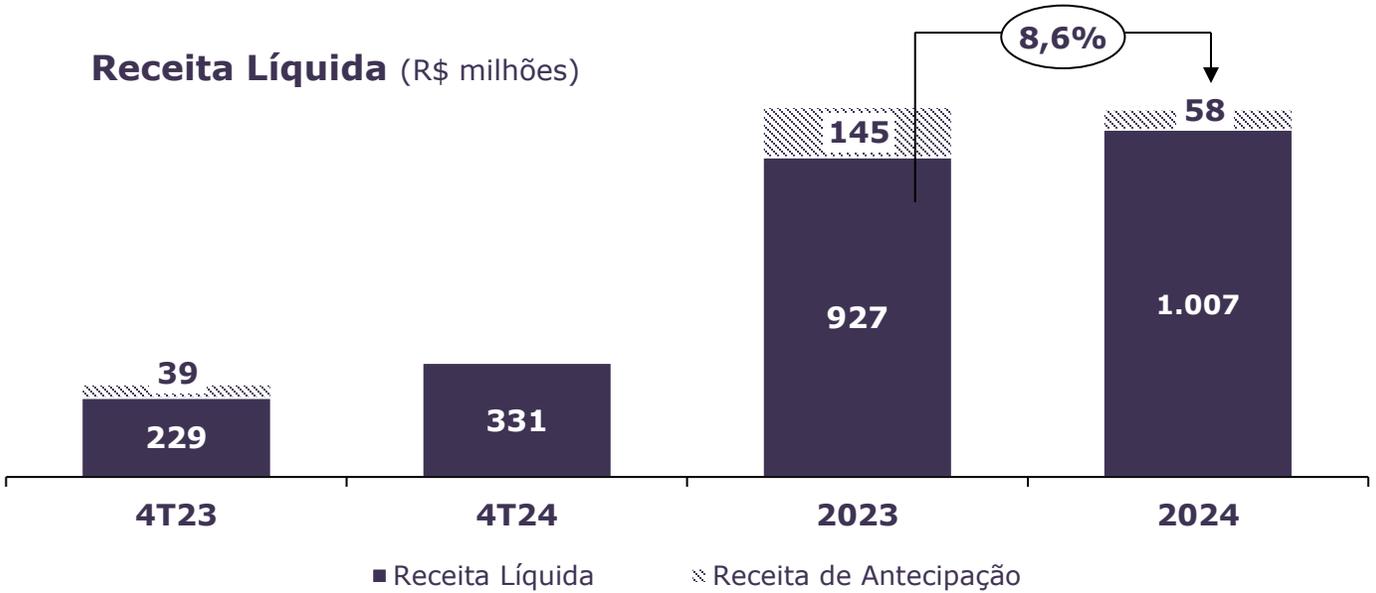
Indicadores Financeiros

infra
commerce

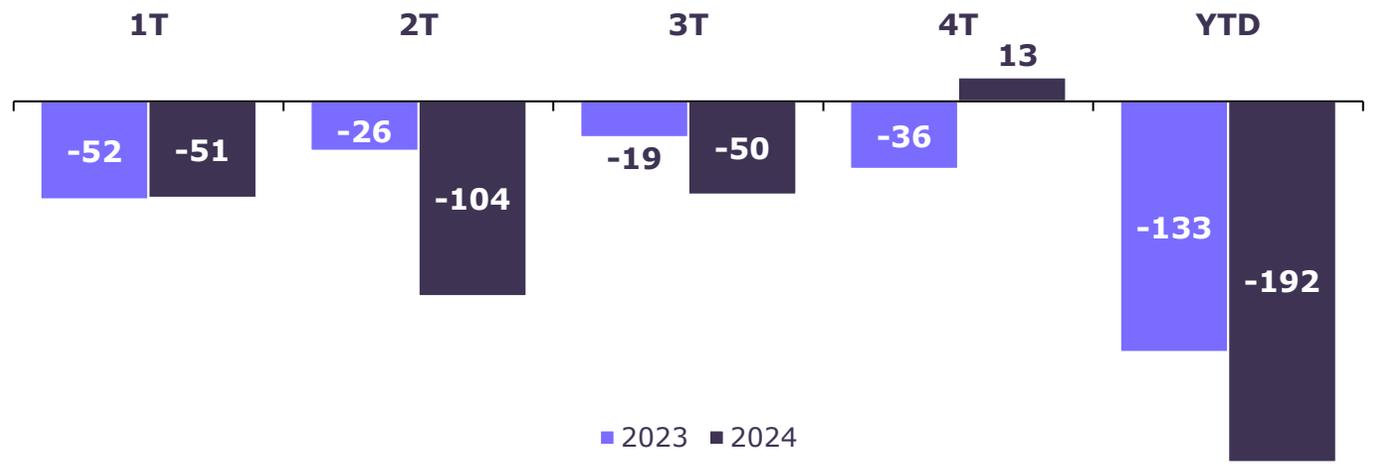


Resultados Financeiros – Consolidado

Receita Líquida (R\$ milhões)

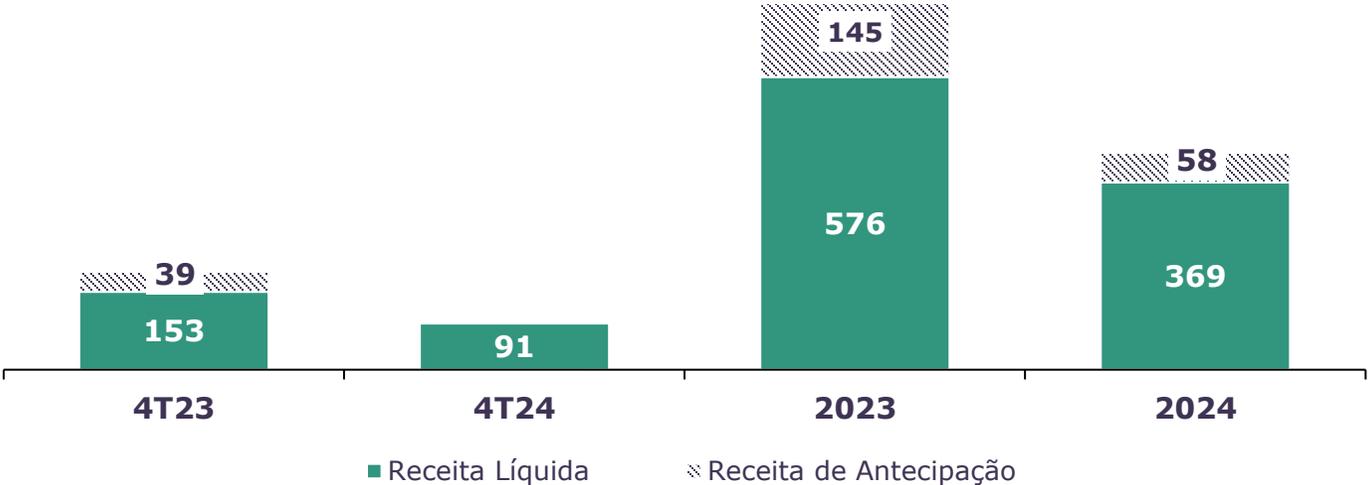


EBITDA (-) Aluguel (-) Capex (+) Desp.Antecip. (-) Impairment (R\$ milhões)



- **Receita líquida** : crescimento de 8,6% excluindo antecipação, tendo como efeitos positivos M&A e inflação em Latam superiores ao impacto da perda de clientes no Brasil, incluindo contratos onerosos.
- **Ebitda***: destaca-se o **resultado positivo no 4T24**, revertendo histórico desafiador, decorrentes da captura dos benefícios iniciais da transformação da operação do Brasil, potencializados pelo crescimento da receita no período.

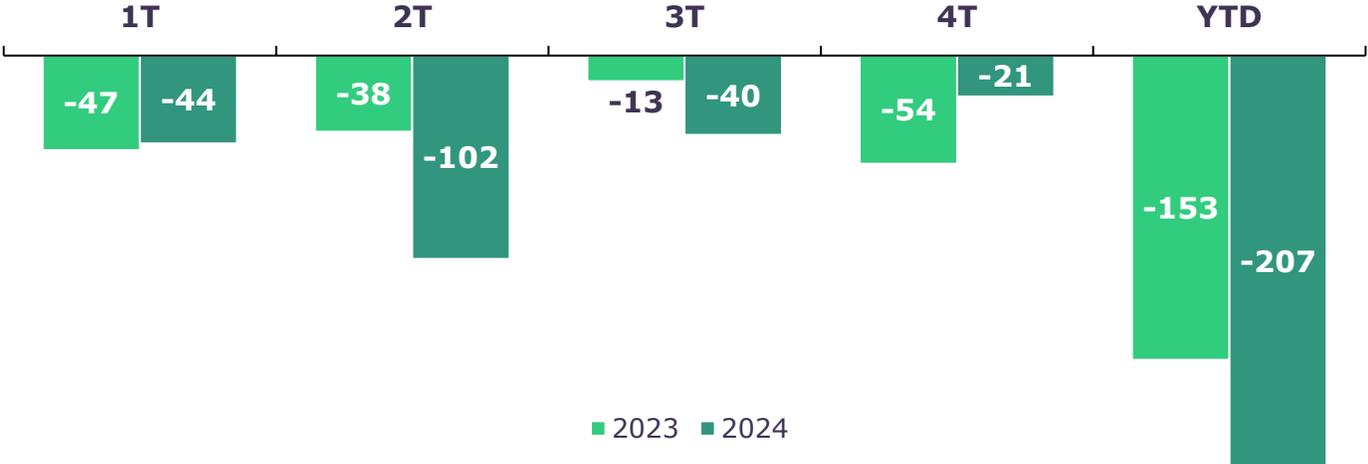
Receita Líquida (R\$ milhões)



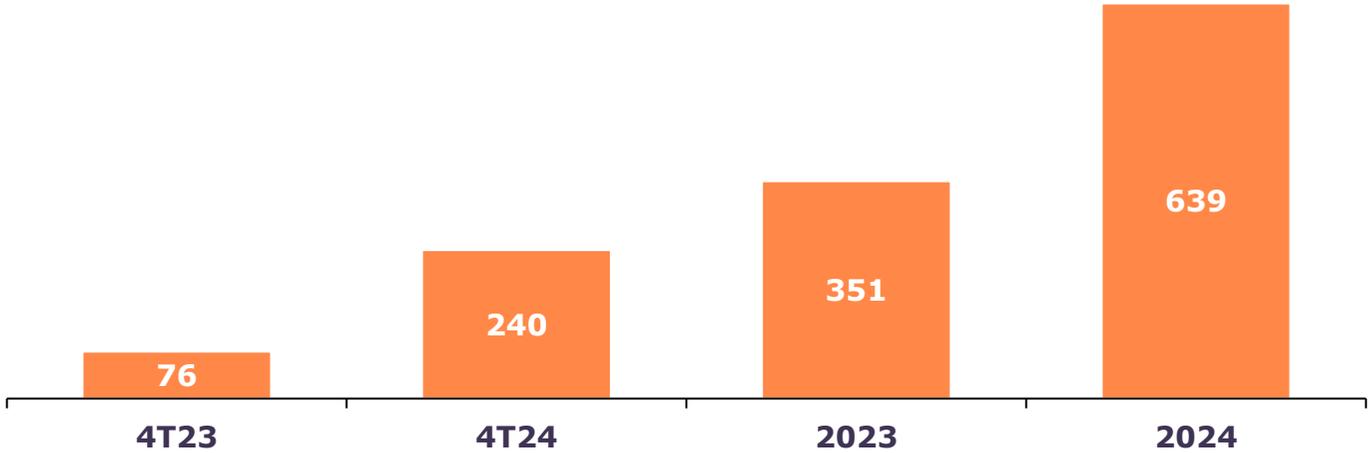
- **Receita líquida:** redução decorrente de perda de receita em grandes contas (exemplo Nike) e revisão de contratos onerosos, como parte da agenda de transformação.

- ***Ebitda:** melhora substancial no 4T24 decorrente da captura, ainda que parcial, da implementação do plano de transformação. Resultado do período contempla provisão de despesas de desmobilização, desligamentos e interrupção de contratos inerente ao plano de reestruturação totalizando R\$ 13,1 milhões.

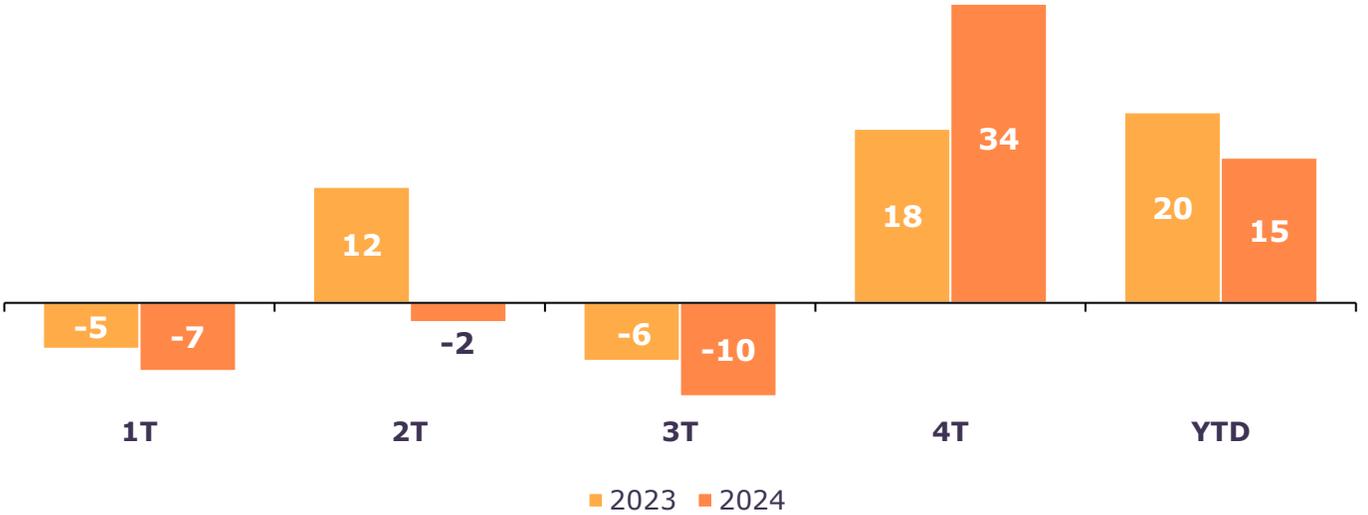
EBITDA (-) Aluguel (-) Capex (+) Desp.Antecip. (-) Impairment
(R\$ milhões)



Receita Líquida (R\$ milhões)

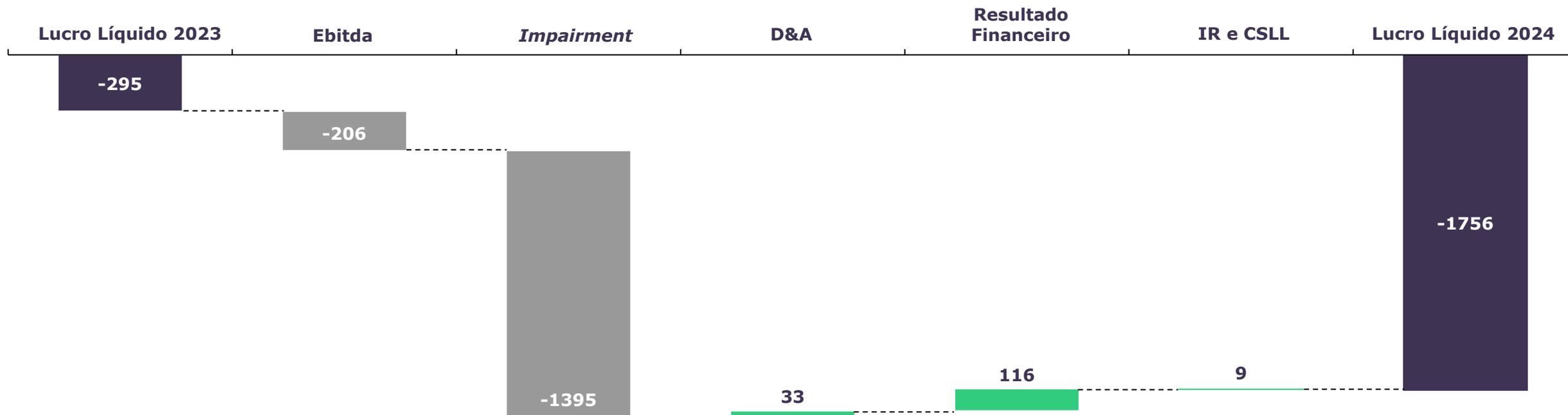


EBITDA (-) Aluguel (-) Capex (+) Desp.Antecip. (-) Impairment (R\$ milhões)



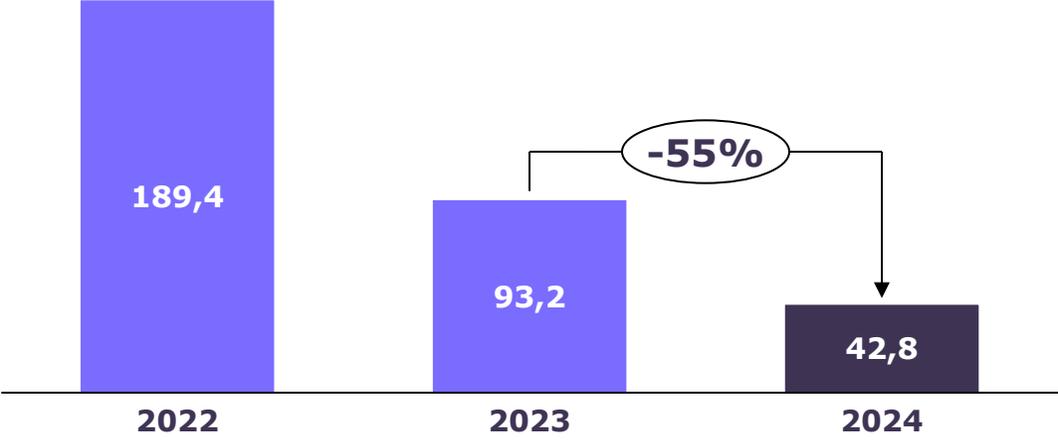
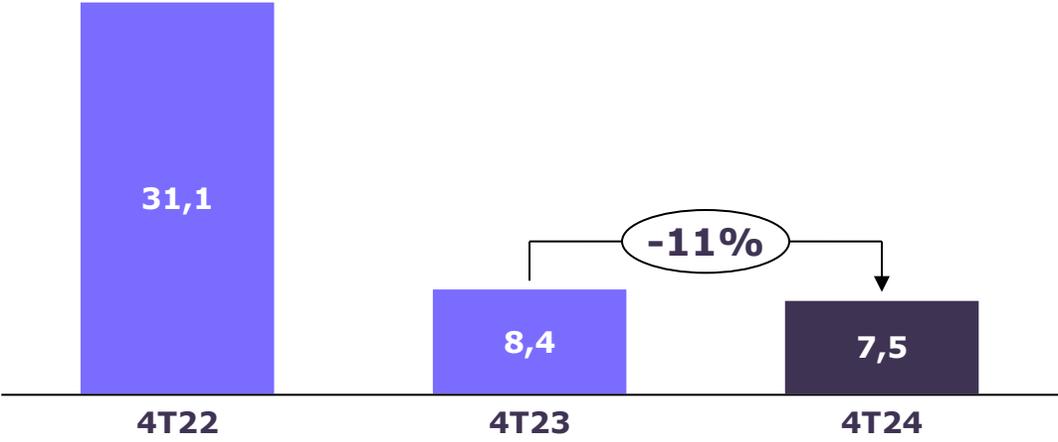
- **Receita líquida:** efeito de anualização de M&A Ecomsur, crescimento orgânico, hiperinflação na Argentina e alta variação cambial.
- ***Ebitda:** efeito negativo de M&A Ecomsur mitigado pela agenda de saneamento e redução de despesas implementada no 3T, já potencializando o resultado no 4T24. Efeito adverso no ano da inflação de custos de mão de obra na Argentina.

Bridge Lucro Líquido 2023 > 2024



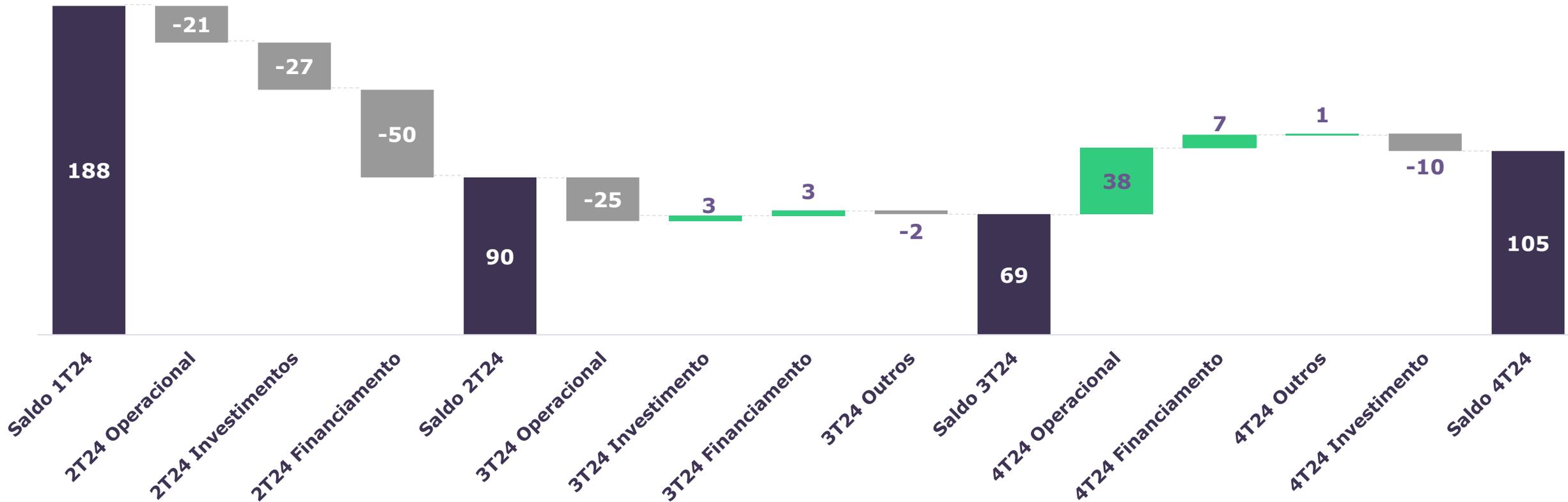
- Na reavaliação dos ativos foi identificado um *impairment* de 100% do ágio registrado no momento das aquisições e uma redução parcial nos demais ativos. Sendo assim a Companhia reconheceu no seu resultado do 2T24 R\$ 1.376 milhões como despesas com *impairment*, sem novos impactos para os demais trimestres e despesas adicionais de R\$ 18 milhões no 4T24 decorrente das desmobilizações de ativos.
- Despesa Financeira: redução das despesas com antecipação de cartões com impacto positivo no resultado financeiro tendo como contrapartida menor receita líquida.

Detalhamento Capex



- **Investimentos em tecnologia** de **R\$7,6 milhões** no 4T24, redução de 37,7% em relação ao 4T23, em função de política de investimentos preservando liquidez e retornos.
- **Investimentos em infraestrutura logística**, de **R\$1,9 milhões** no 4T24, redução elevada em relação ao 4T23, em consonância com agenda de desmobilização e transformação.

Fluxo de Caixa - 2024



- Fluxo de caixa operacional 4T24 á apresenta melhora expressiva devido a melhor resultado operacional.
- Investimento 4T24 com foco em projetos estratégicos orientados para geração de caixa.
- Atividades de financiamento 4T24 já reflete os resultados da reestruturação das obrigações.

Dívida Líquida Total (R\$ milhões)



Dívida bruta sujeitas ao plano de reestruturação:

- **Dívida bancária:** R\$693,8 milhões (90,2% do total)
- **M&A:** R\$ 26 milhões (100%)

Plano de Reestruturação



infra
commerce

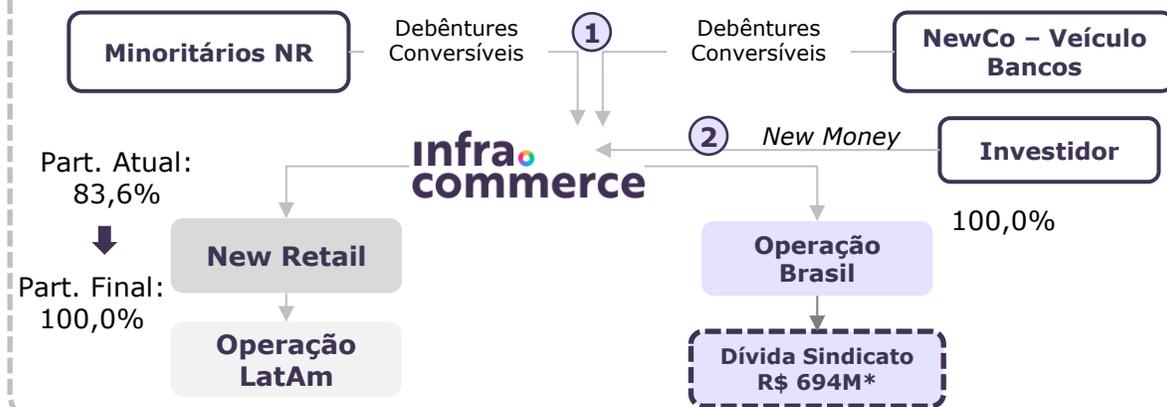


Acordo de Reestruturação contempla: (i) equalização da estrutura de capital; (ii) consolidação New Retail ("NR") e (iii) fluxo de caixa da Infracommerce

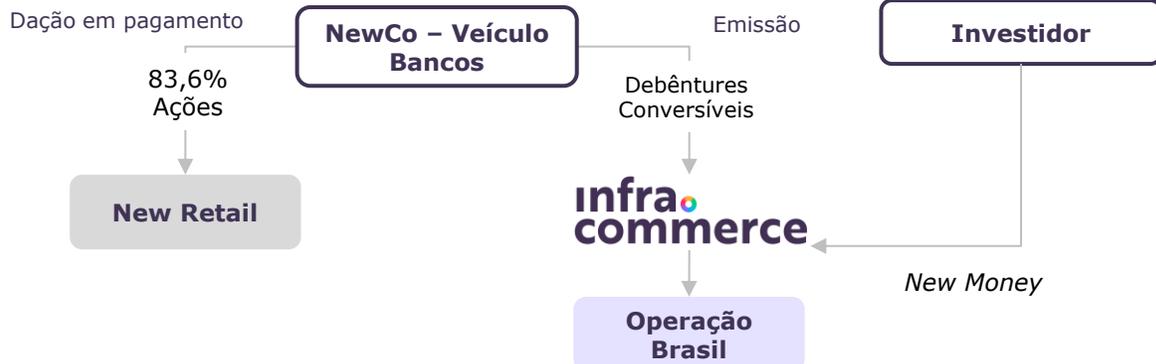
As Is



Acordo vinculante 27/03/25 - vigente



Acordo vinculante 07/10/2024 - substituído



1. Emissão Debêntures IFC Brasil

A IFC Brasil emite debêntures mandatoriamente conversíveis que serão subscritas e integralizadas pela i) Newco com o os créditos dos Bancos e ii) pelos acionistas minoritários com as cotas que equivalem a 16,4% do capital social da New Retail

2. New Money

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

infra
commerce

Muito
obrigado!

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

infra
commerce

Earnings
Release

4Q24

 ri.infracommerce.com.br



Disclaimer

This document may contain certain statements and information related to Infracommerce CXAAS S.A., alone or together with other companies in its economic group ("Company"), which reflect the current views and/or expectations, estimates, or projections of the Company and its management with respect to its performance, its business, and future events. Forward-looking statements include, without limitation, any statement that contains predictions, indications, or estimates and projections about future results, performance or goals, as well as words such as "we believe," "we anticipate," "we expect," "we foresee," and "we project," among other words with similar meaning. Although the Company and its management believe that such statements are based on reasonable assumptions, they are subject to risks, uncertainties, and future events and are issued in light of information that is currently available on the date they are issued. Such forward-looking statements speak only as of the date on which they were issued, and the Company is not responsible for publicly updating or revising them after distribution of this document, for any reason, including as a result of new information or future events.

Various factors, including the aforementioned risks and uncertainties, may cause the forward-looking circumstances and events discussed in this document not to occur, and, as a result, the Company's future results may differ materially from those expressed or suggested in these forward-looking statements. Forward-looking statements involve risks and uncertainties and are not guarantees of future events. Therefore, investors should not make any investment decisions based on any forward-looking statements contained herein.

The market and competitive position information, including any market projections mentioned throughout this document, were obtained through internal research, market research, public domain information, and business publications. Although we have no reason to believe that any such information or reports are inaccurate in any material aspect, such information has not been independently verified. The Company is not responsible for the veracity of such information.

Certain percentages and other amounts included in this document have been rounded for ease of presentation. The scales of the graphs can appear in different positions, to optimize the demonstration. Therefore, the numbers and charts presented may not represent the arithmetic sum and adequate scale of the numbers that precede, and may differ from those presented in the financial statements.

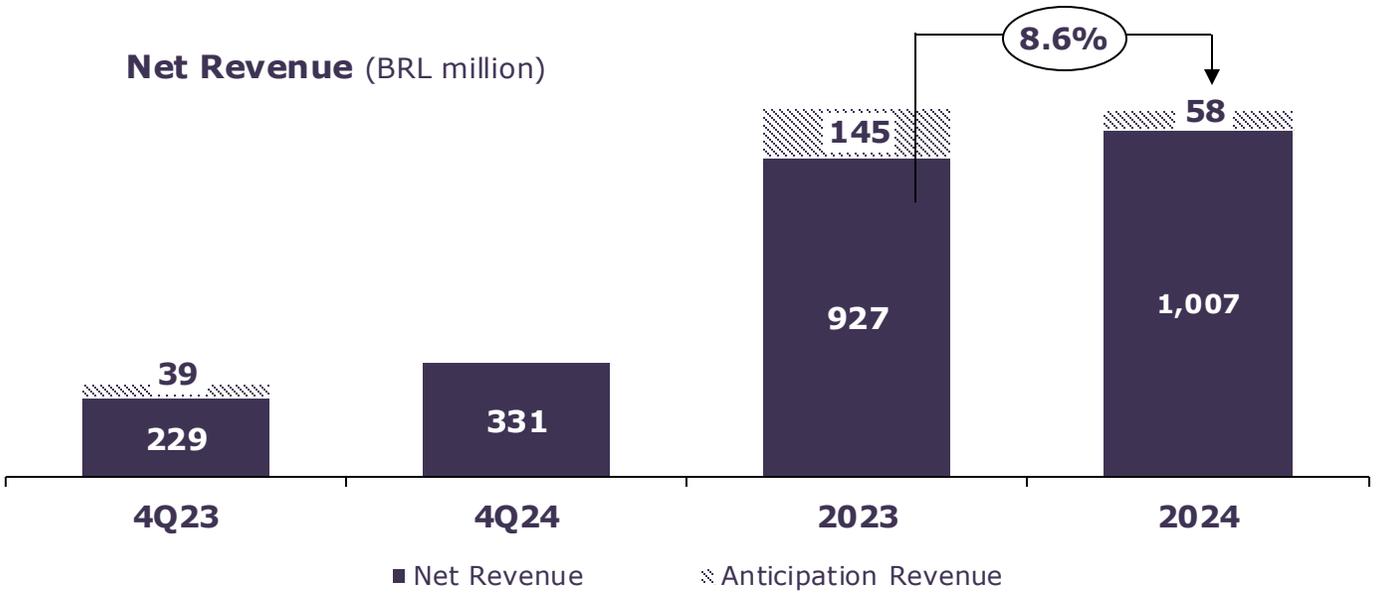
The separate and consolidated quarterly information have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by the *International Accounting Standards Board* (IASB), and the accounting practices generally accepted in Brazil (BR GAAP).

4Q24 Financial indicators

infra
commerce

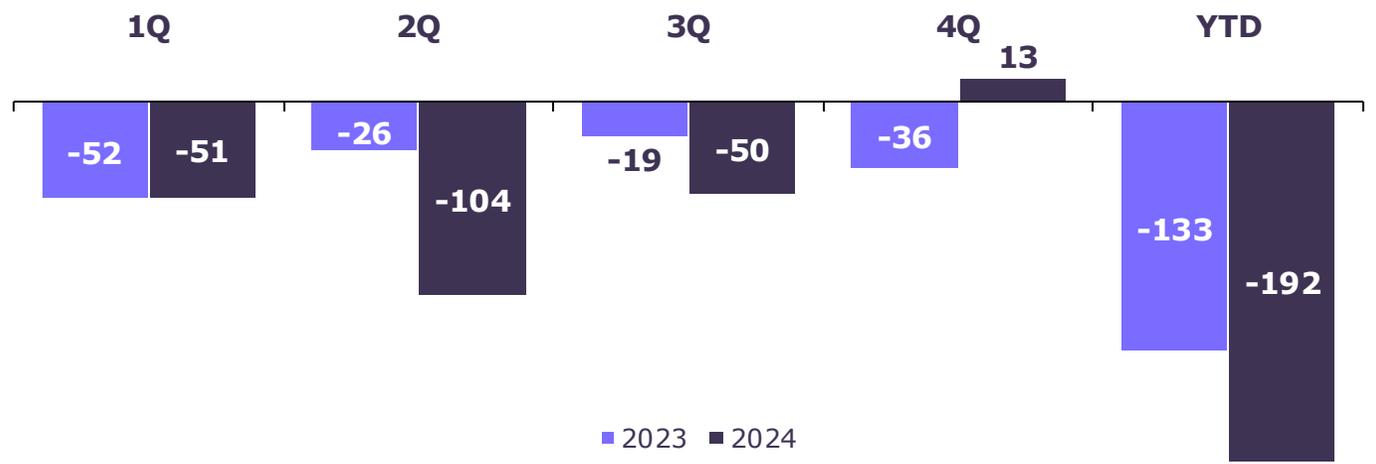


Financial Results – Consolidated

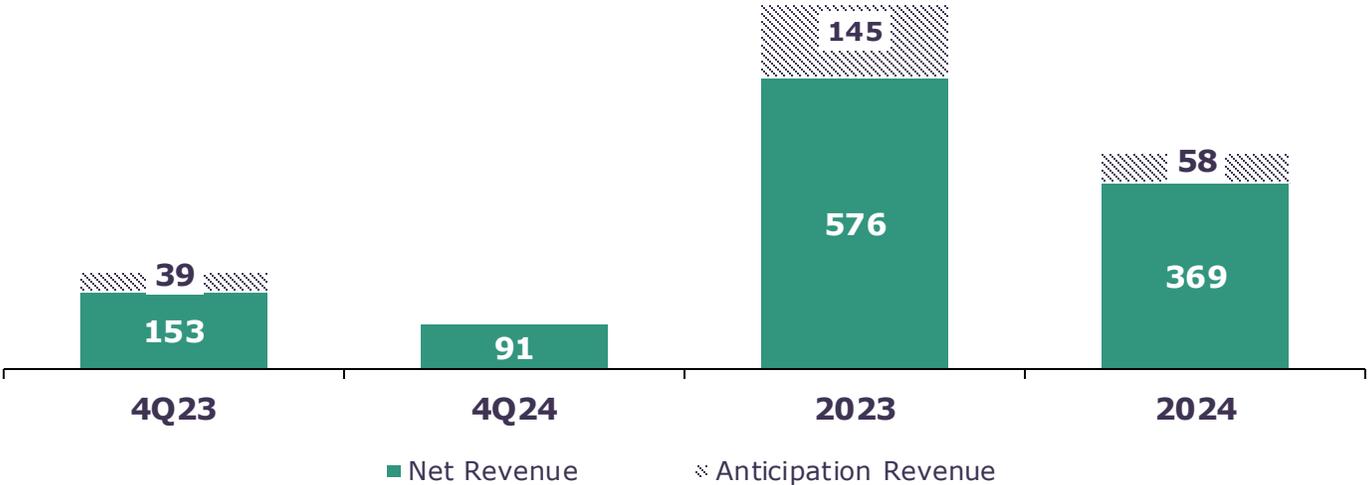


- **Net revenue:** growth of 8.6% excluding prepayment, with the positive effects of M&A and inflation in Latam outweighing the impact of the loss of clients in Brazil, including onerous contracts.
- **Ebitda*:** the **positive result in 4Q24 stands out**, reversing a challenging history, resulting from capturing the initial benefits of the transformation of the Brazilian operation, boosted by revenue growth in the period.

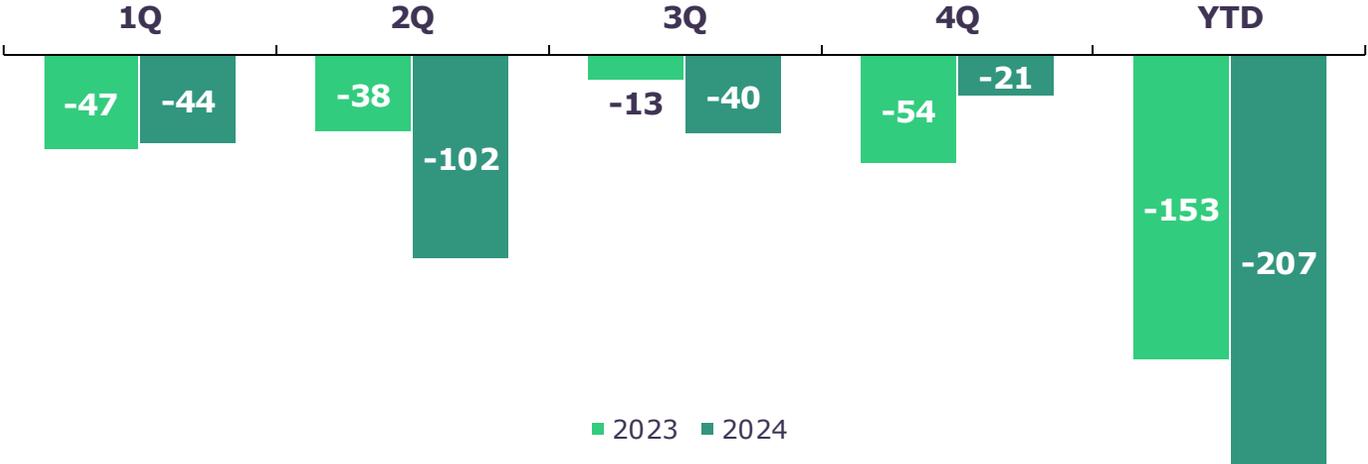
EBITDA (-) Rent (-) Capex (+) Anticipated Expenses (-) Impairment (BRL million)



Net Revenue (BRL million)

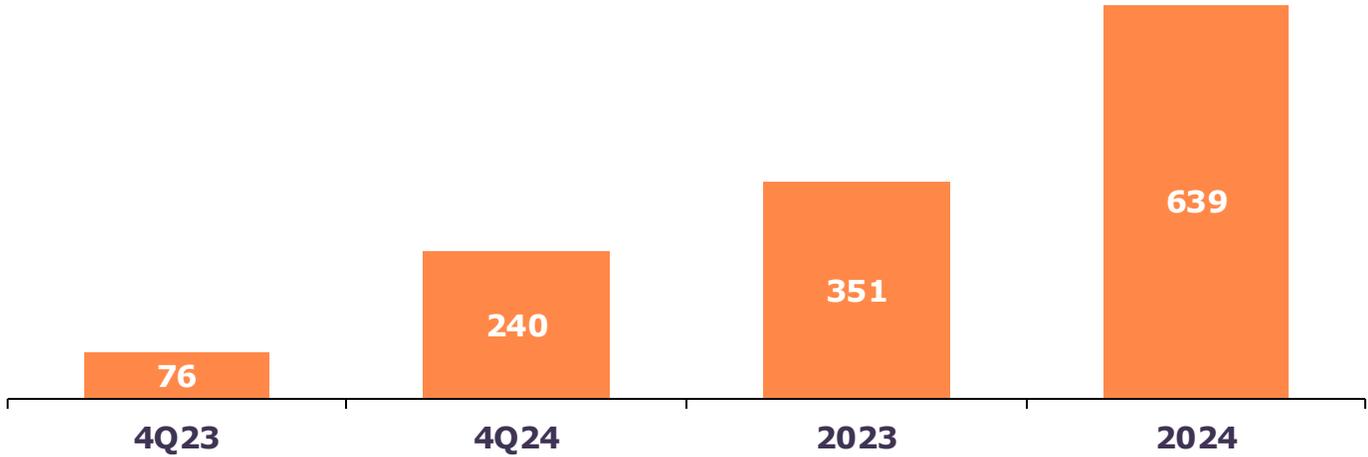


EBITDA (-) Rent (-) Capex (+) Anticipated Expenses (-) Impairment
(BRL million)

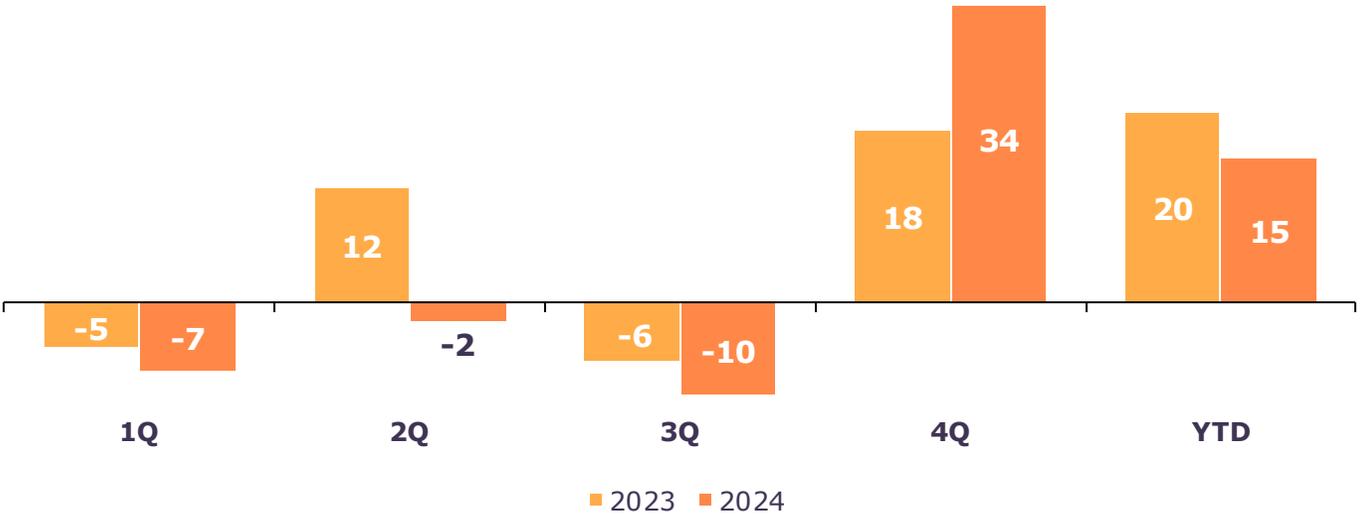


- **Net revenue:** reduction due to loss of revenue in large accounts (e.g. Nike) and review of onerous contracts, as part of the transformation agenda.
- ***EBITDA:** substantial improvement in 4Q24 due to the capture, albeit partial, of the implementation of the transformation plan. The result for the period includes a provision for demobilization expenses, layoffs and contract interruptions inherent in the restructuring plan, totalling R\$13.1 million.

Net Revenue (BRL million)

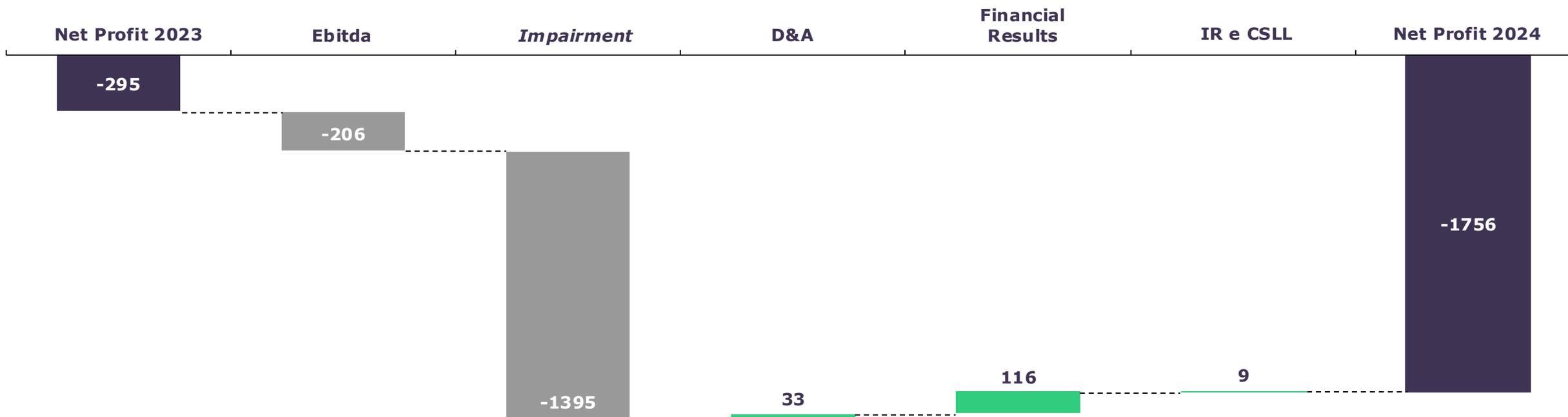


EBITDA (-) Rent (-) Capex (+) Anticipated Expenses (-) Impairment
(BRL million)



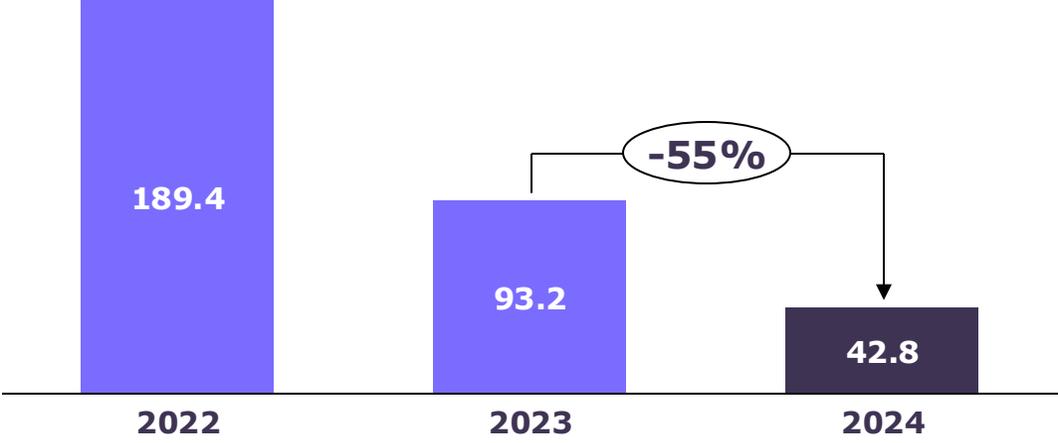
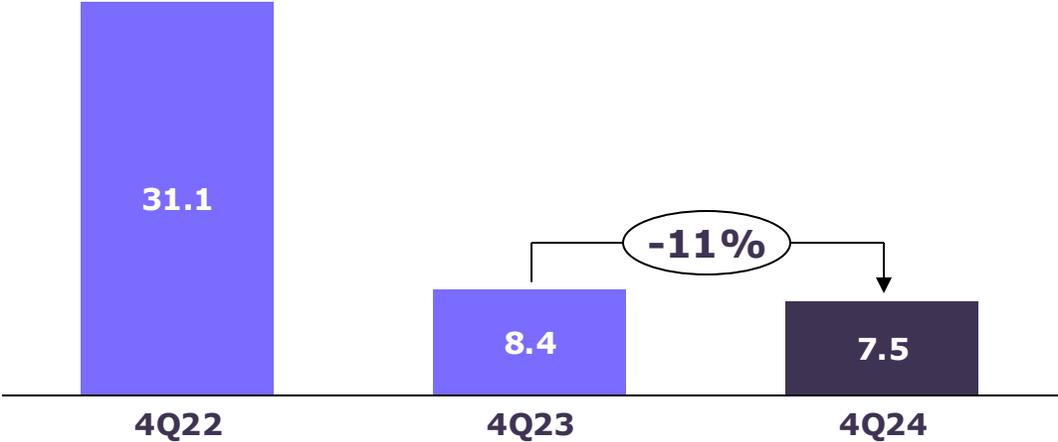
- **Net revenue:** effect of annualization of Ecomsur M&A, organic growth, hyperinflation in Argentina and high exchange rate variation.
- ***EBITDA:** negative effect of the Ecomsur M&A mitigated by the sanitation and expense reduction agenda implemented in 3Q, already boosting the result in 4Q24. Adverse effect in the year of labor cost inflation in Argentina.

Bridge Net Profit 2023 > 2024



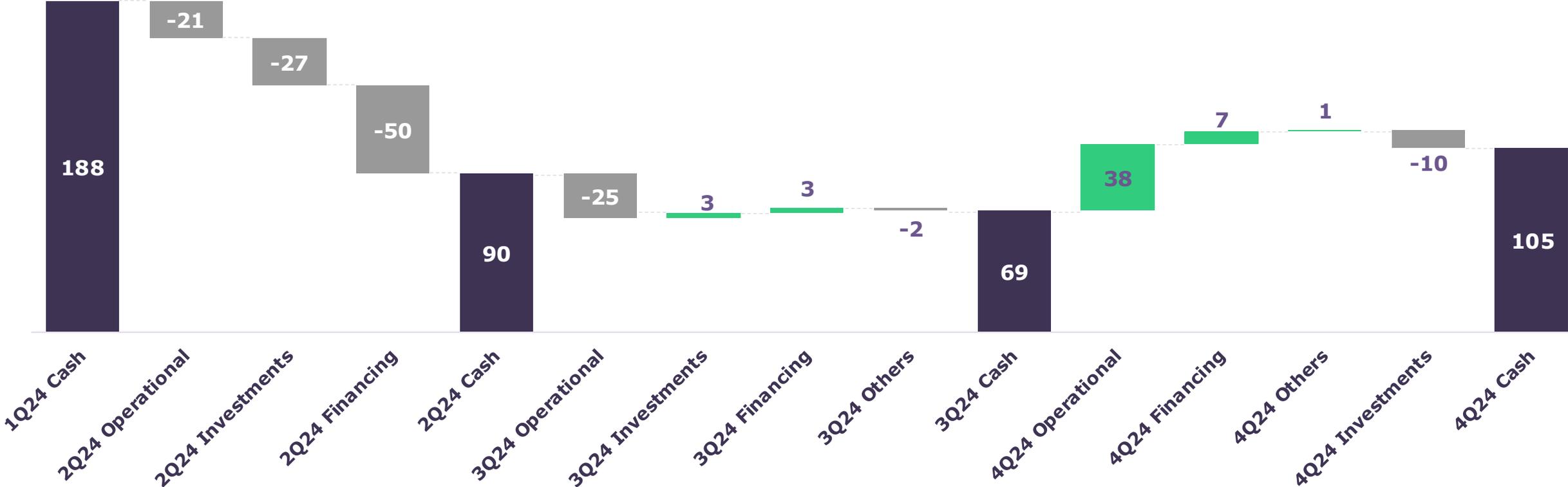
- In the reassessment of assets, a 100% impairment of the goodwill recorded at the time of acquisitions was identified, along with a partial reduction in other assets. Therefore, the Company recognized BRL 1.395 million in impairment expenses in its results.
- Reduction in expenses with card advances had a positive impact on the financial income.

Capex breakdown



- **Investments in technology of R\$7.6 million** in 4Q24, down 37.7% on 4Q23, due to the investment policy preserving liquidity and returns.
- **Investments in logistics infrastructure of R\$1.9 million** in 4Q24, a significant reduction in relation to 4Q23, in line with the demobilization and transformation schedule.

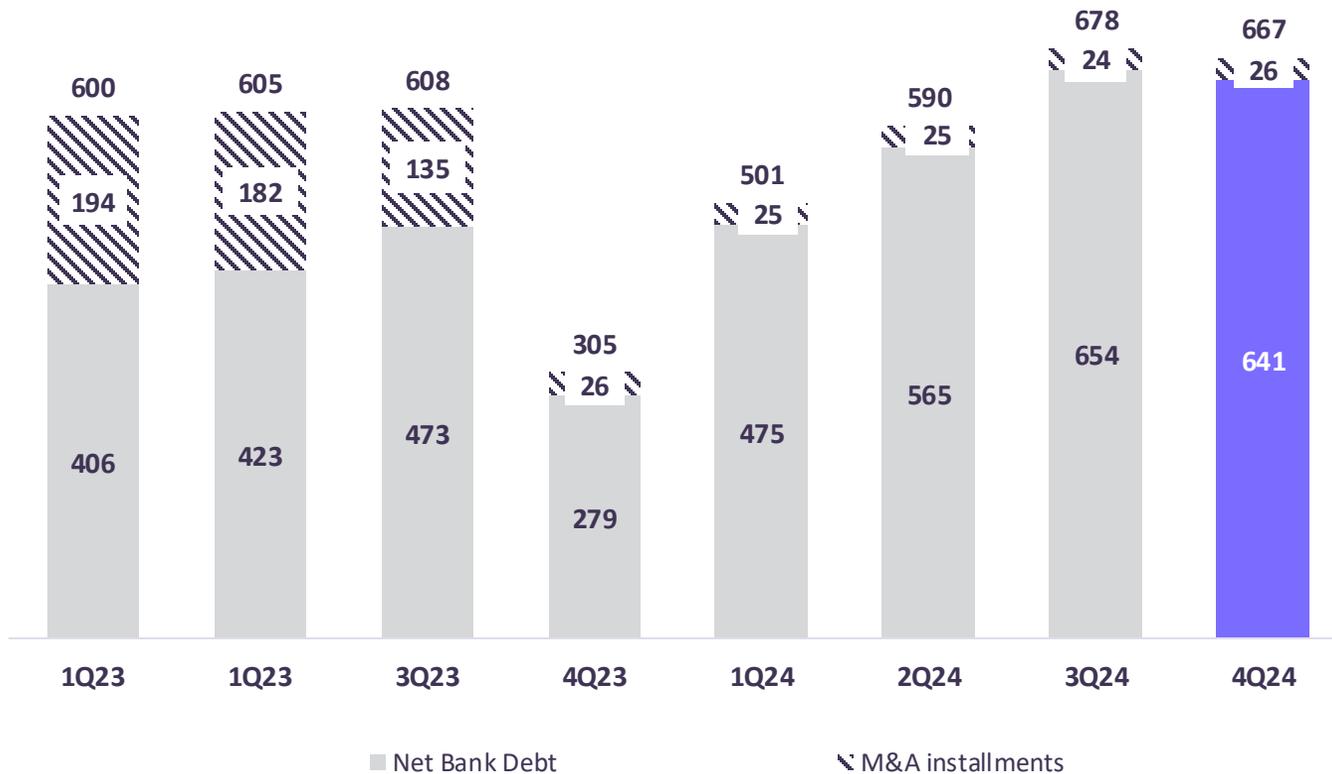
Cash Flow - 2024



- **Operating cash flow in 4Q24** improved upon increased revenue and margin in the period.
- **Investment in 4Q24** shows little variation due to the reduction in CAPEX investments.
- **Financing activities in 4Q24** remained stable due to the non-payment of new debts and interest.

Total Net Debt

(BRL million)



Gross debt subject to the restructuring plan:

- **Bank debt:** R\$693.8 million (90.2% of the total)
- **M&A:** R\$26 million (100%)

Restructuring Plan

infra
commerce

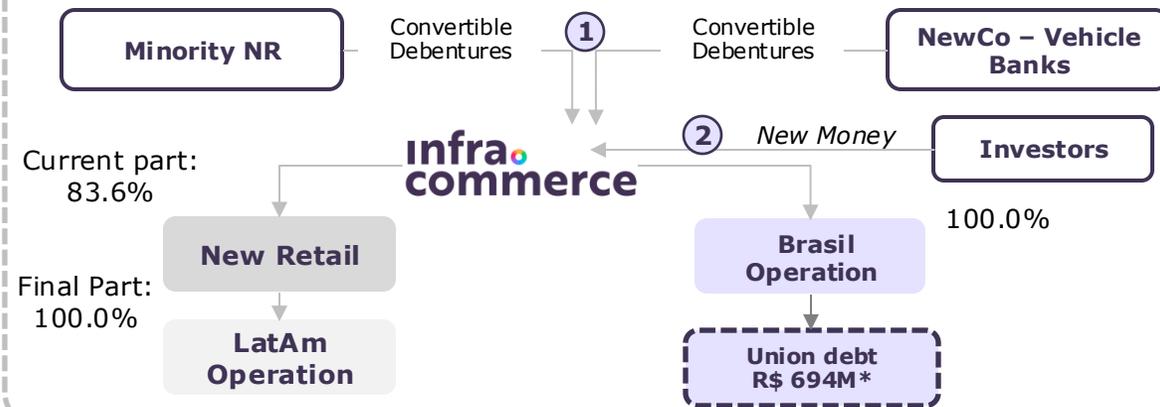


Restructuring Agreement includes: (i) equalization of the capital structure; (ii) consolidation of New Retail ("NR") and (iii) Infracommerce's cash flow

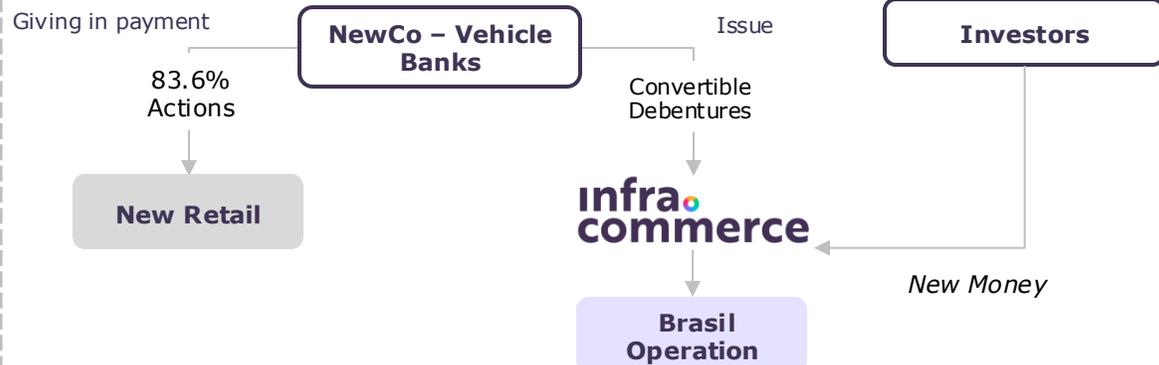
As Is



Binding agreement 27/03/25 - in force



Binding agreement 07/10/2024 - replaced



1. IFC Brazil Debenture Issue

IFC Brasil issues mandatorily convertible debentures that will be subscribed and paid up by i) Newco with the credits of the Banks and ii) the minority shareholders with the quotas equivalent to 16.4% of New Retail's share capital.

2. New Money

- Investor provides up to R\$70M of New Money to IFC through new debt
- Payment in cash or new IFCM3 shares

**Thank you
very much!**

infra
commerce

ri.infracommerce.com.br

investor@infracommerce.com.br