

infra
commerce

Sua estratégia, nosso ecossistema.

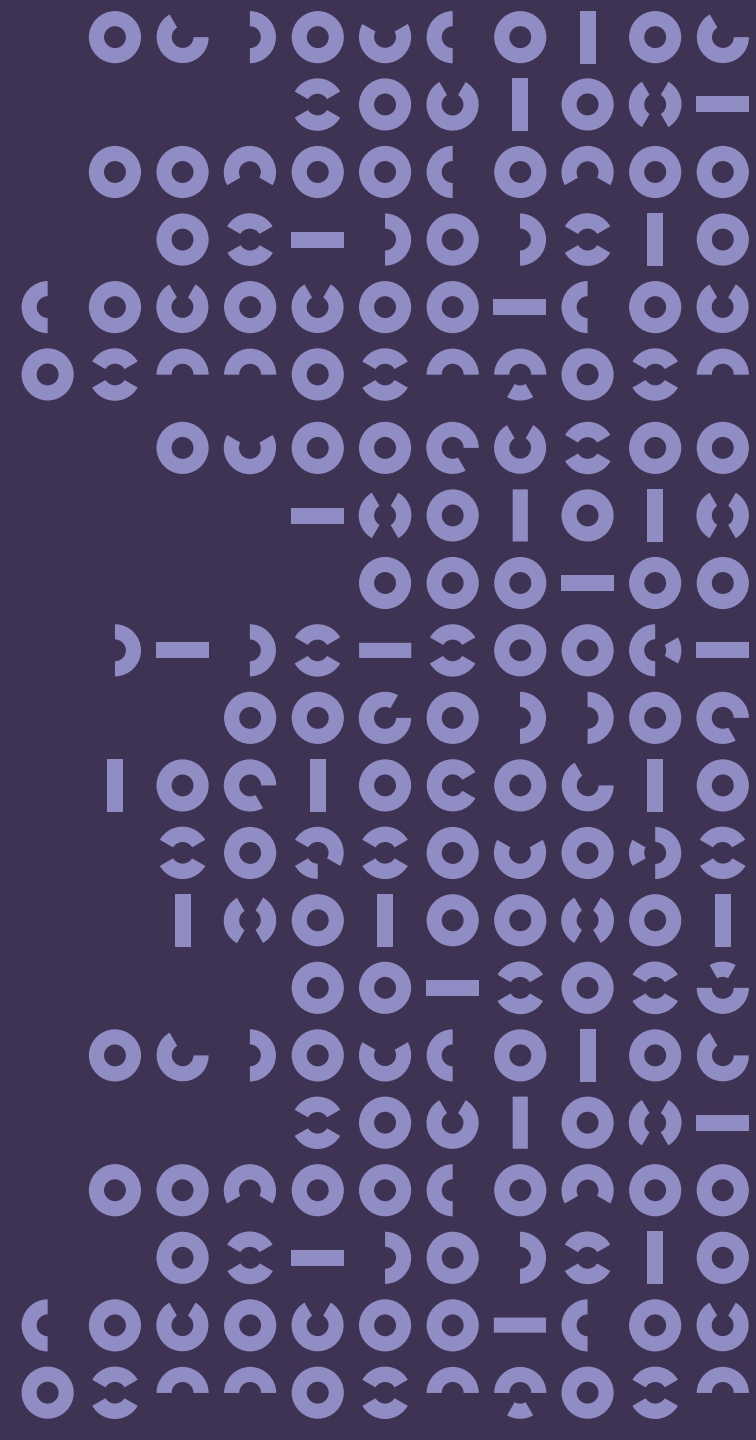
Apresentação Institucional

Novembro, 2023

 ri.infracommerce.com.br



Para mais informações, ligue:
+55 11 3848.1313
+55 11 94009.7825



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.

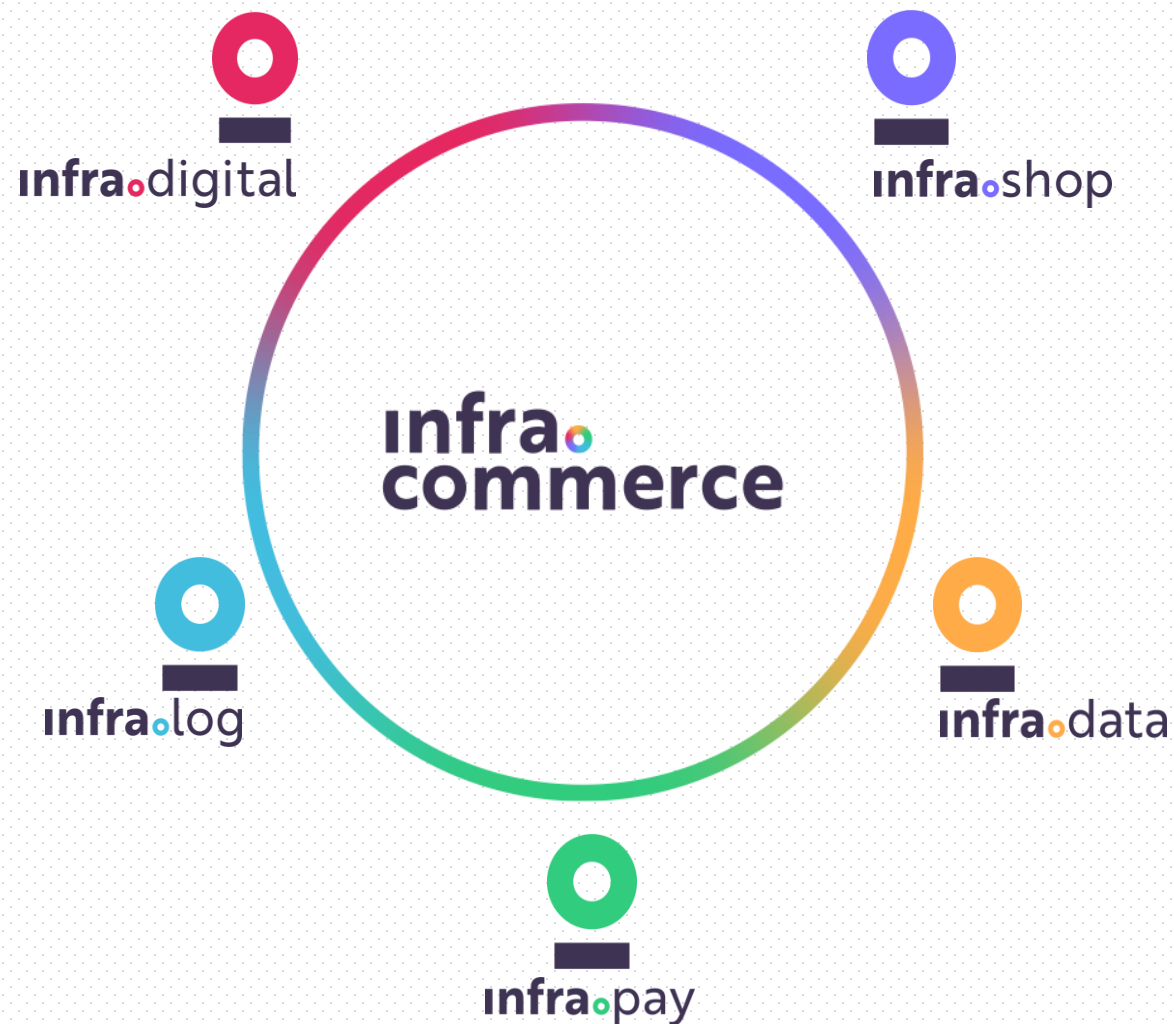
O mercado e as informações de posição competitiva, incluindo eventuais projeções de mercado citadas ao longo deste documento, foram obtidas por meio de pesquisas internas, pesquisas de mercado, informações de domínio público e publicações empresariais. Apesar de não termos razão para acreditar que qualquer 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.

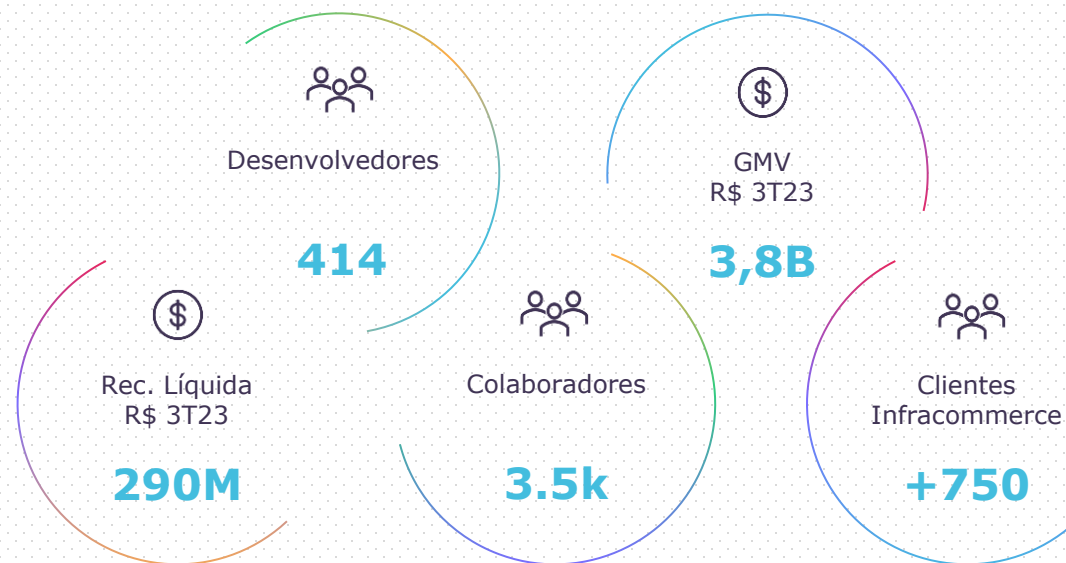
As informações trimestrais foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).



Infracommerce é o
único **ecossistema**
White Label
100% integrado.



Pioneira e líder absoluto do **full commerce** na **América Latina**



9
Países
na América Latina



As duas **mega tendências digitais** para os próximos anos são

Digital Megatrends

Direct-to-Consumer
(**B2C** e **B2B**)



Melhor **margin**



Acesso a **dados e preferências**



Experiência personalizada



Melhor **retenção**



Aumento da **fidelidade do consumidor**
(80% mais chance de retenção)



Mais oportunidade de **cross-sell**



Mais **assertividade** na
implementação de soluções



Maior **NPS**



Menor investimento em marketing



Experiências de compra e de entrega excepcionais

O modelo de negócios da Infracommerce é o **único** que **endereça essas duas megatrends**



Complexidade da digitalização

A digitalização é complexa e requer mais de 20 fornecedores e mais de 40 sistemas para alcançar uma experiência excepcional do cliente

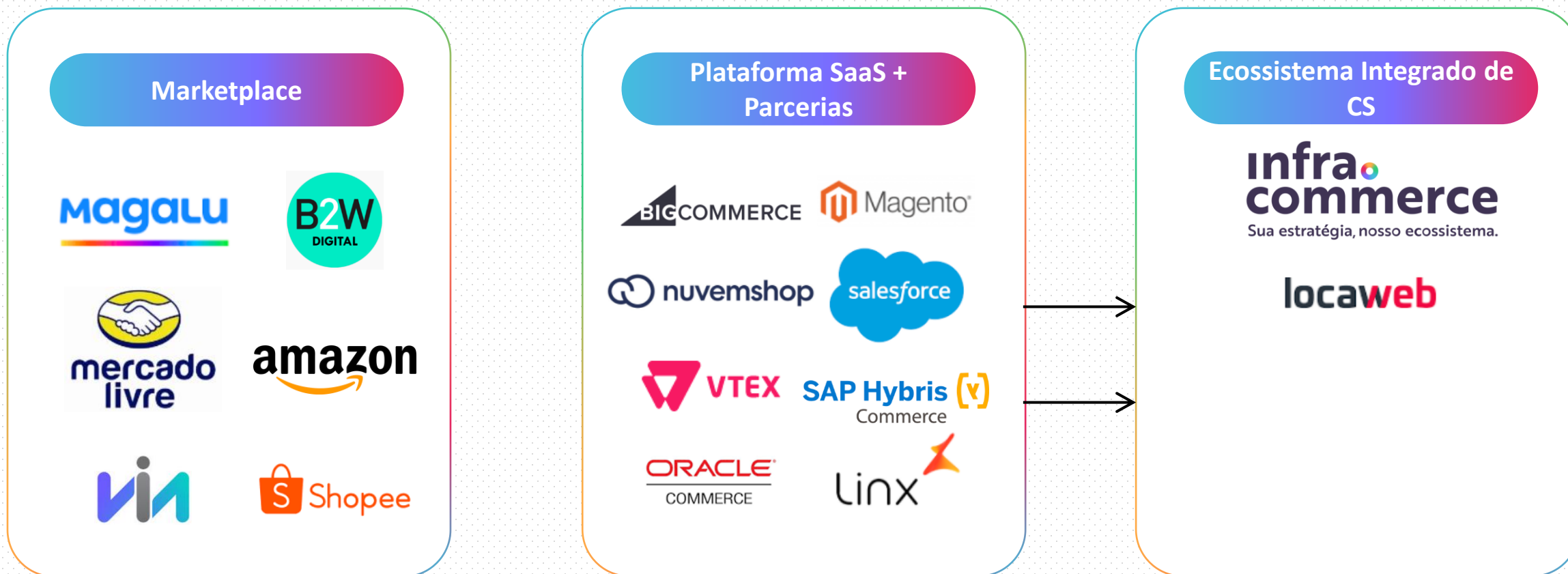


Plataforma de e-commerce

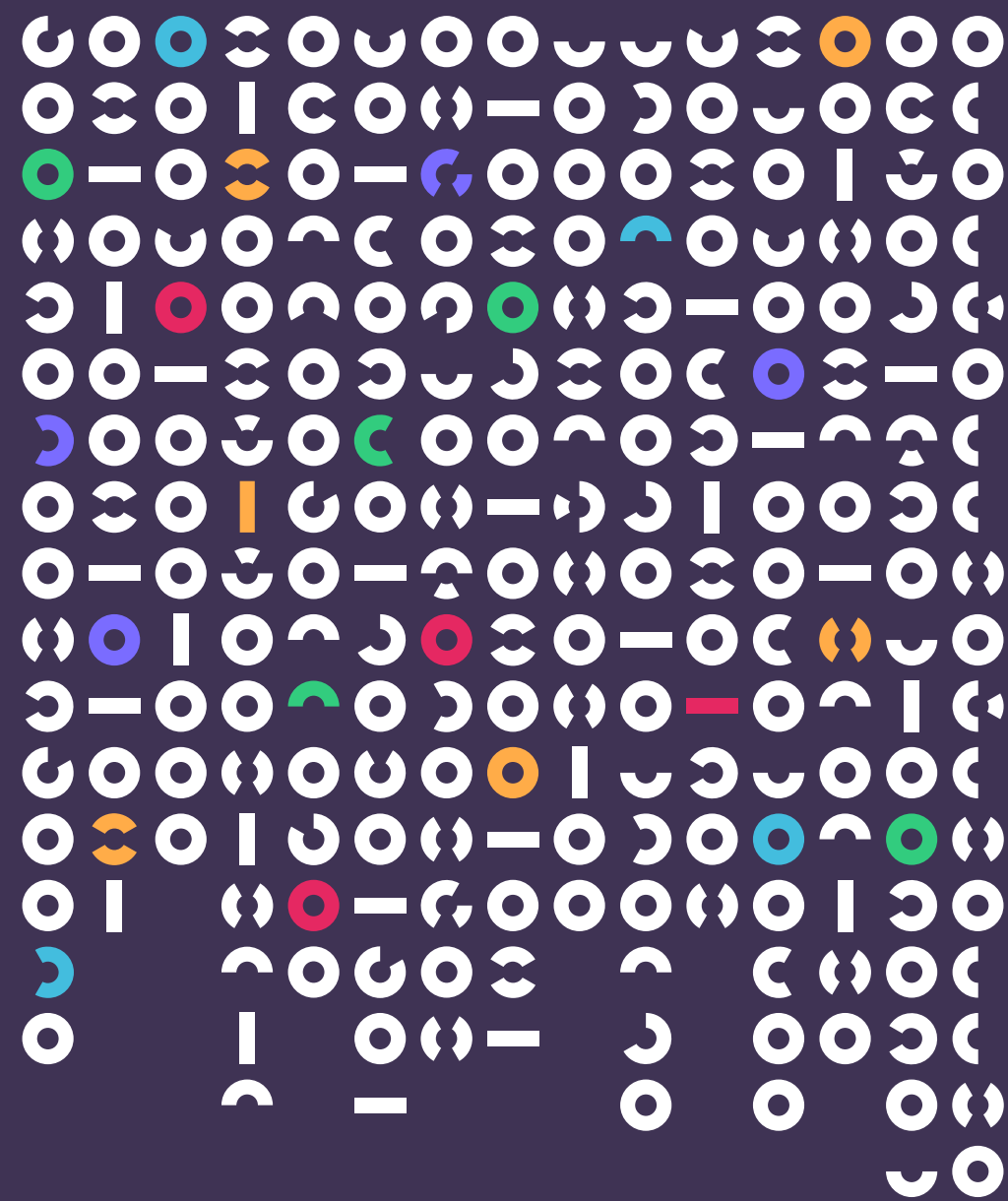
Gateway & Payment Methods braspaq, cielo, stone, PaySeguro, mercado pago, accesstage, rede, PayPal, VINDI	Logistics & Delivery SEQUOIA, Correios, TOTAL express, direct, Loggi, axada, Pier9, tenlog, jadlog	ERP's & BackOffice TOTVS, Linx, IBM, SAP, SOFTVAR, ERP NOW	Customer Experience fullstory, TESTR, crazyegg, testaisso, Clicktale, hotjar
Marketplace Integration 00K, hub2b, Epicom, SkyHub, FLUGO.TD, ANYMARKET	SEO/SEM SEO> MARTIN, SmartSuite, CONVERSION, MOZ, SEMFUSH, web ceo	Anti fraud clearsale, FCONTROL, CyberSource, bigdatacorp.	SSL & Security CERTISIGN, SITE BLINDADO, digicert, thawte
Mobile Mobify, GINGA ONE, MOBIST, taqtile	Marketing Email MailChimp, SendGrid, GetResponse, mailer lite	Communication Agency pmweb, icherry, mirum, MUTATΦ	Search & Recommendation SLI SYSTEMS, algolia

- Gestão de E-commerce
- Estratégia Digital
- Inteligência de Vendas
- Digital Marketing
- Bi
- CRM
- Ux-design
- Merchandising
- Integrações
- Suporte técnico
- Gerenciamento de conteúdo
- Gateway de Pagamento
- Jurídico - Fiscal
- Atendimento ao Cliente
- Gestão de Encomendas

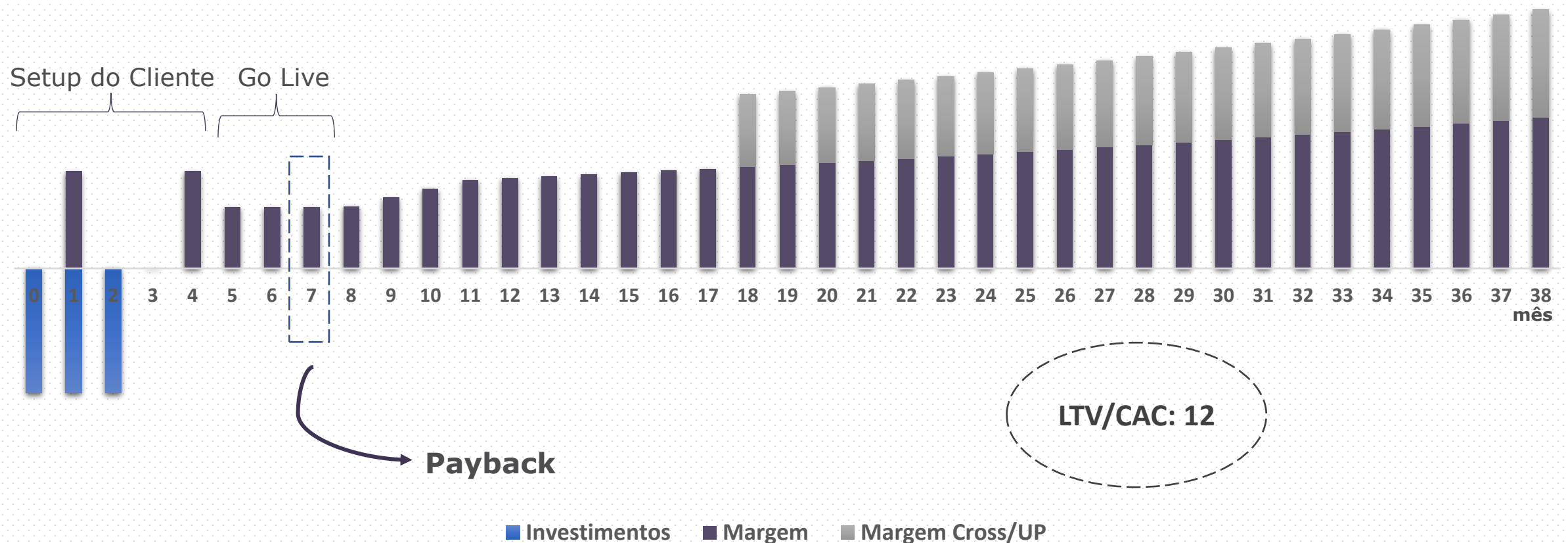
A Infracommerce está bem posicionada em um dos **3 modelos de negócios de e-commerce que coexistem**



Unit Economics



Em média, um novo cliente da Infracommerce tem um **Payback 3 meses após o seu Go Live**



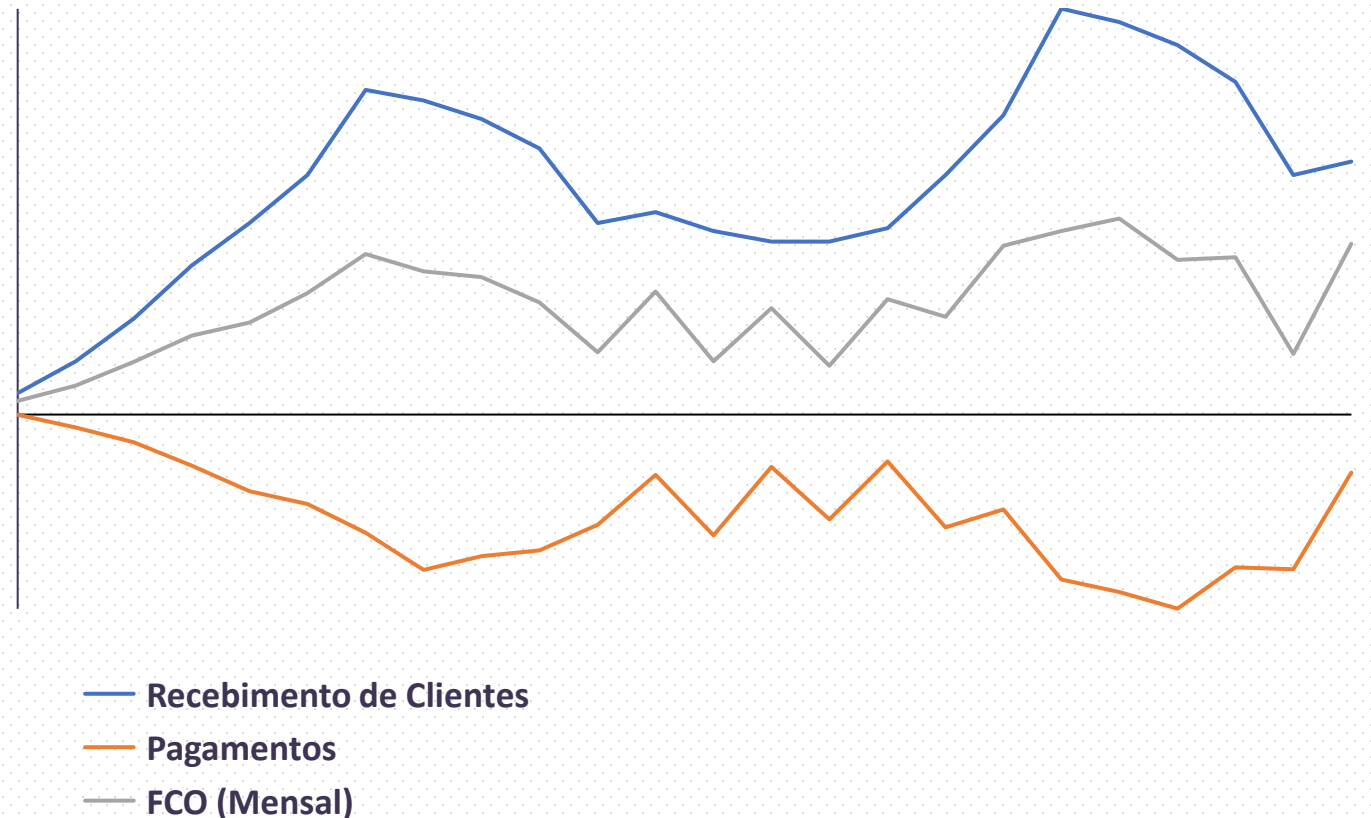
Em contrato padrão, cada cliente gera fluxo de caixa positivo e não requer investimento em Capital de Giro para crescer

Modelos Operacionais

- **Compra e venda** – Revenda dos produtos dos clientes e os valores recebidos são transferidos no prazo de 30 dias. Não há risco de estoque, pois as transferências estão contratualmente vinculadas a recebíveis
- **Filial** – Clientes abrem estabelecimento (CNPJ) no CD da Infracommerce, e as transferências ocorrem a cada 15 dias

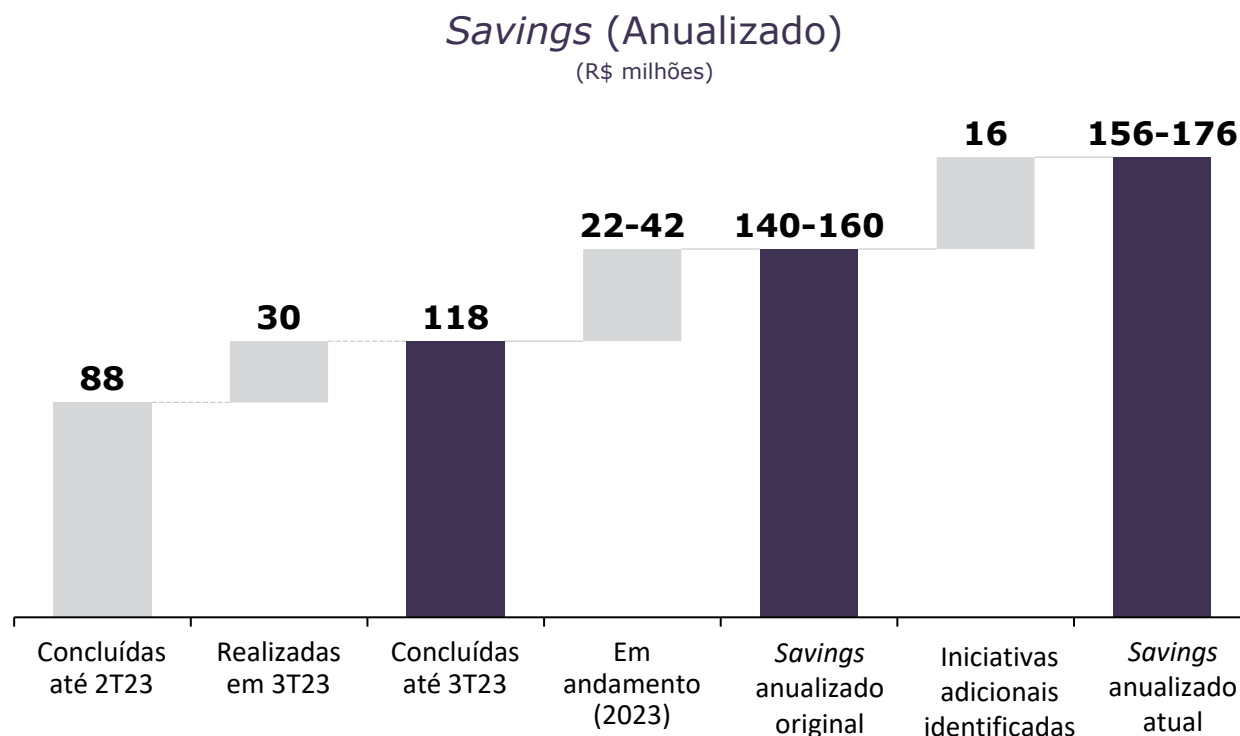
Apesar da sazonalidade das vendas, geramos fluxo de caixa positivo de nossos clientes todos os meses

Fluxo de Caixa do Cliente



Projeto *Break-even*

Lançamos em 2023 uma série de iniciativas de redução de custos e ganho de produtividade (Projeto Break-even), com potencial estimado de economias anuais que somam até R\$ 176 milhões:



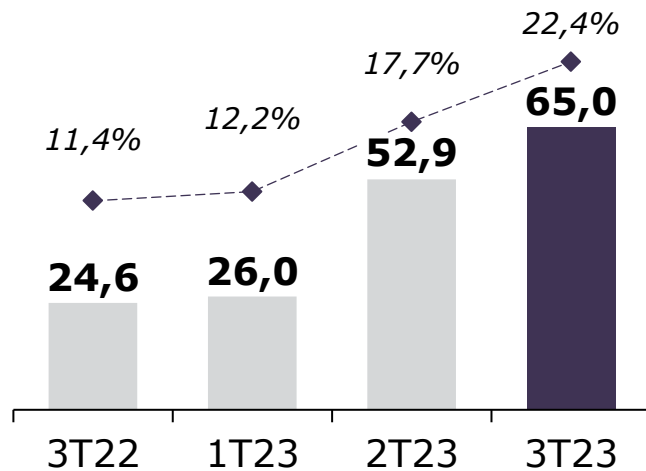
Principais iniciativas:

- Aceleração das sinergias dos M&As
- Repriorização de investimentos e projetos de *payback* longo
- Readequação da estrutura organizacional para ganho de eficiência
- Foco no *core business* e na rentabilização da base de clientes

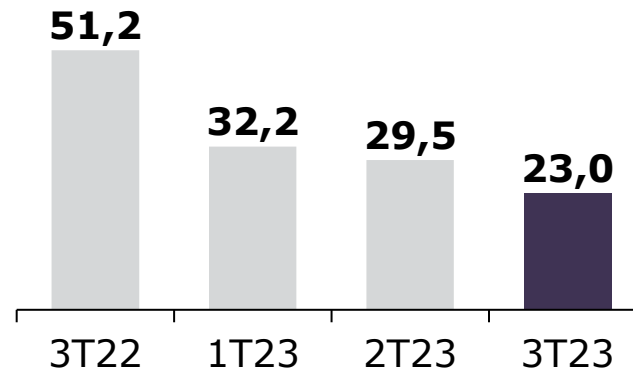
Indicadores de lucratividade:

Nossos principais indicadores continuam apresentando melhoria expressiva neste trimestre:

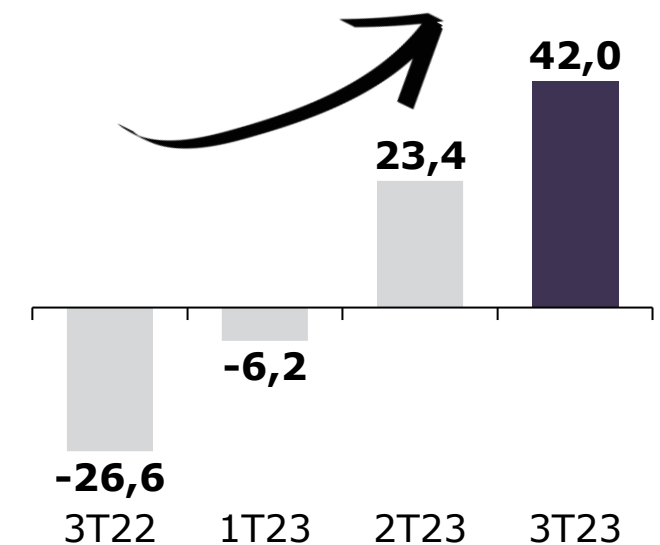
EBITDA Ajustado e Margem
(R\$ milhões e % da receita)



Capex
(R\$ milhões)



EBITDA Ajustado - Capex
(R\$ milhões)



EBITDA Ajustado 9M23

R\$ 143,9 milhões

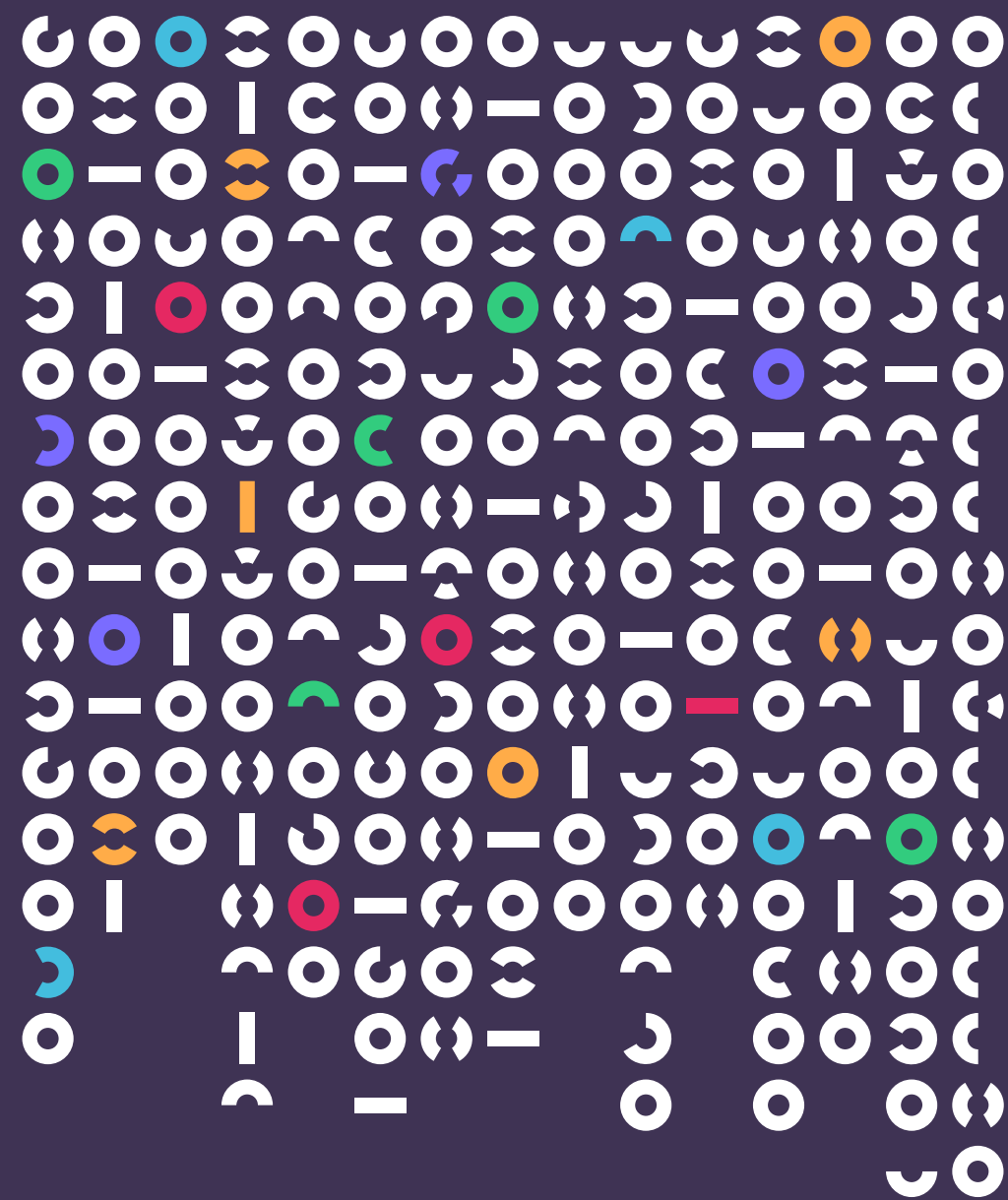
Capex 9M23

R\$ 84,7 milhões

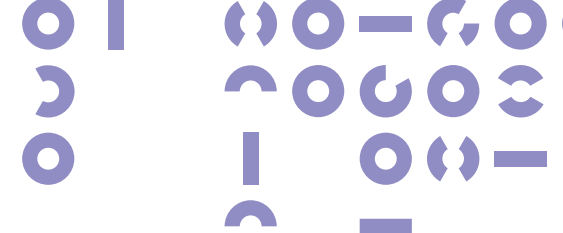
EBITDA Ajustado - Capex 9M23

R\$ 59,2 milhões

Financeiro & Operacional

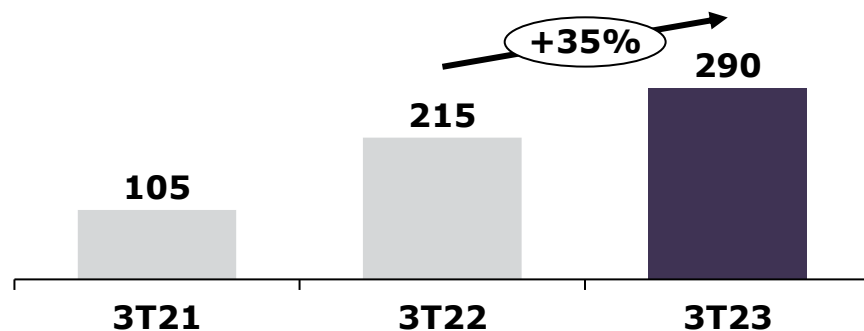


Destaque 3T23



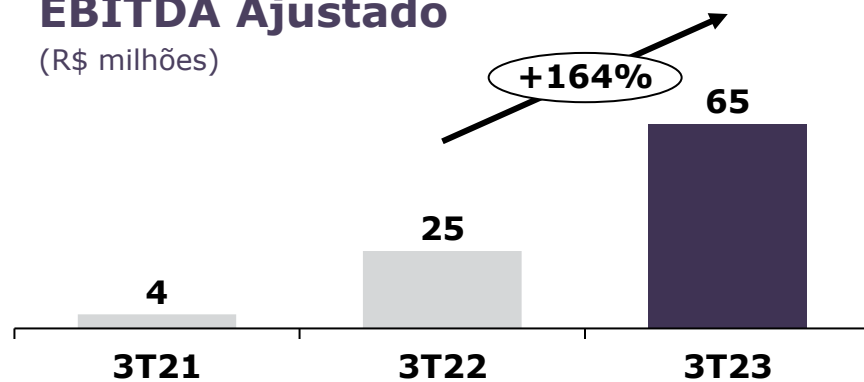
Receita Líquida

(R\$ milhões)



EBITDA Ajustado

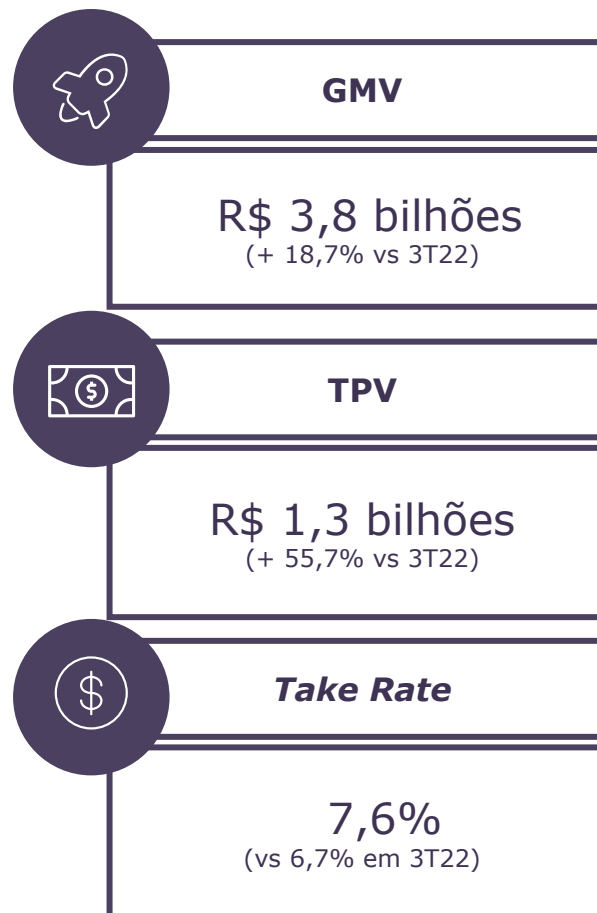
(R\$ milhões)



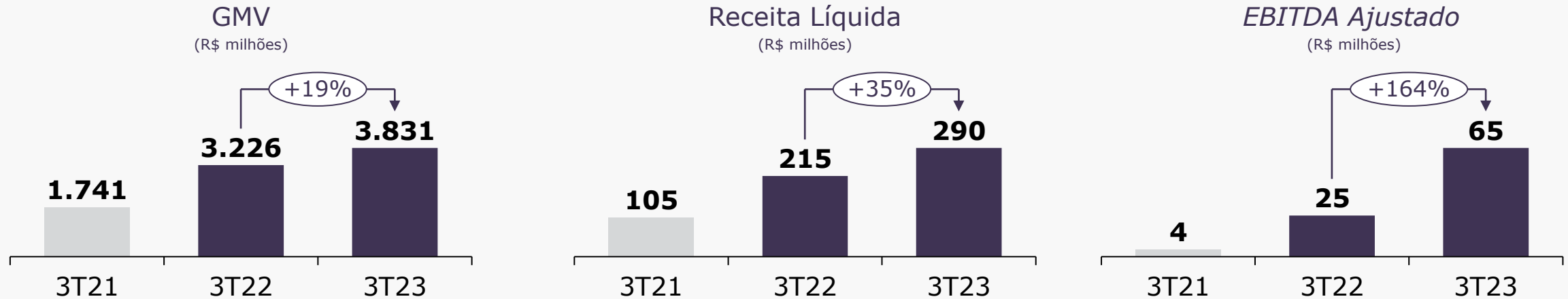
Mg. EBITDA:
4,1%

Mg. EBITDA:
11,4%

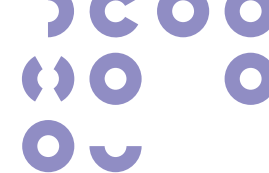
Mg. EBITDA:
22,4%



Destques Financeiros 3T23

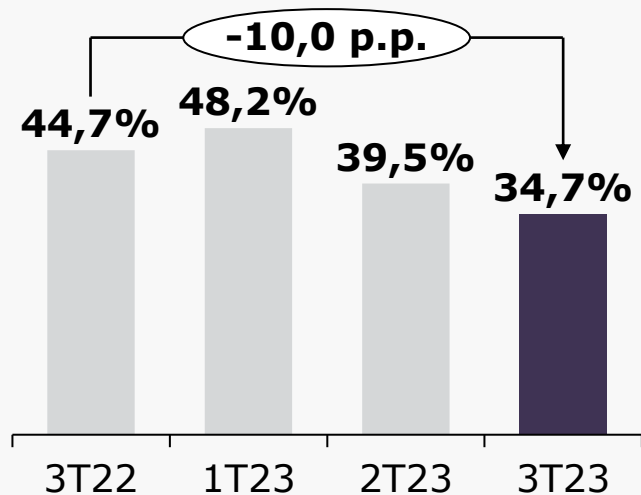


- **GMV cresceu 18,7% YoY**, passando de R\$3.226,0 milhões no 3T22 para **R\$3.830,5 milhões no 3T23**;
- A **Receita Líquida cresceu 35,2% no 3T23**, sendo:
 - **B2C: +39,6%**
 - **B2B: +9,6%**
- No 3T23, o **EBITDA Ajustado somou R\$65,0 milhões** com **Margem EBITDA de 22,4%**, comparada a 11,4% no 3T22
 - Expansão de margens, resultado do avanço na captura de sinergias decorrentes das aquisições e ganhos de produtividade

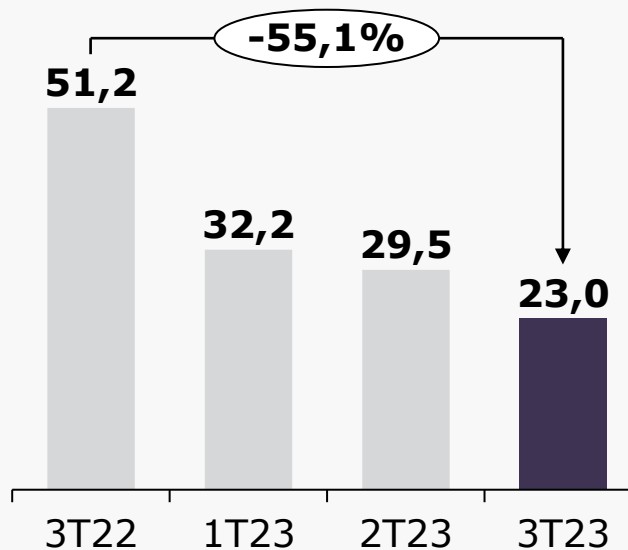


Destques Financeiros 3T23

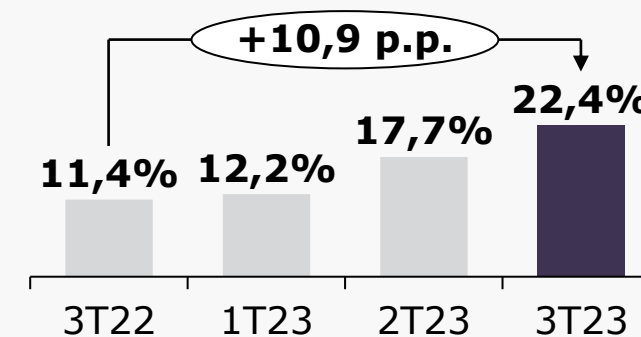
SG&A¹/Receita Líquida
(%)



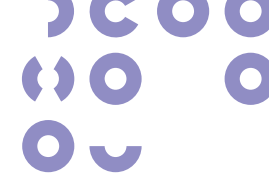
Capex
(R\$ milhões)



Mg. EBITDA Ajustada
(%)

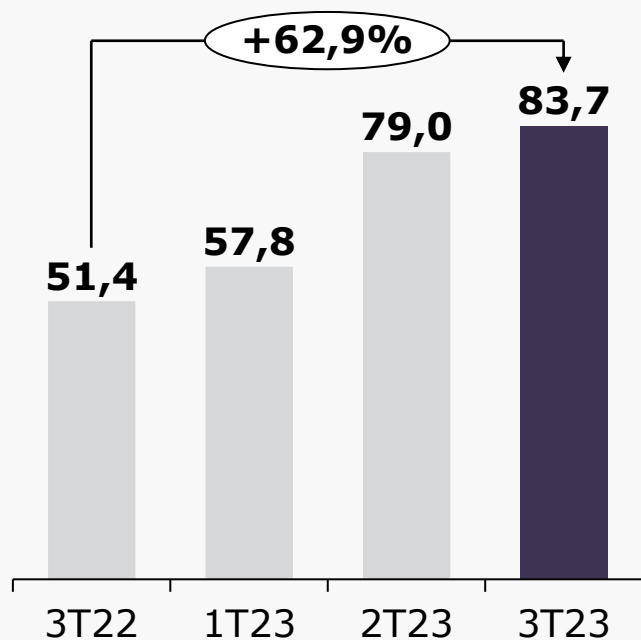


¹Excluindo efeitos não recorrentes

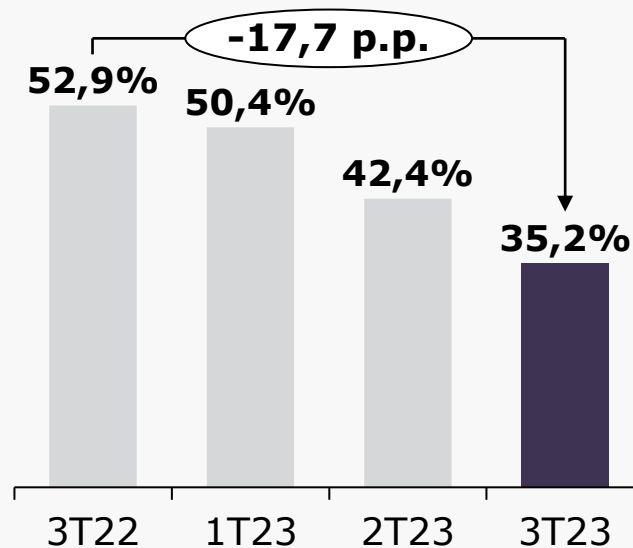


Destques Financeiros 3T23

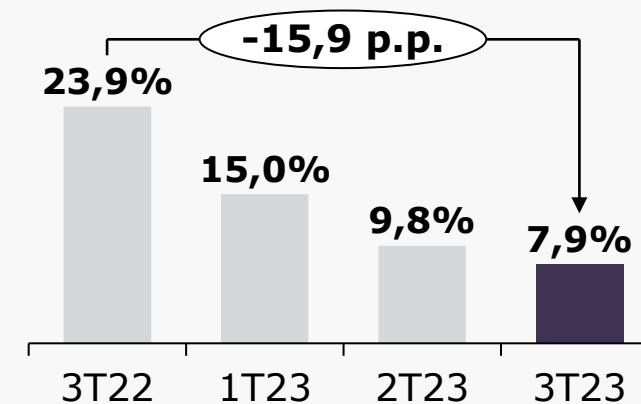
Receita Líquida / Headcount
(R\$ mil)



Folha / Receita Líquida
(%)

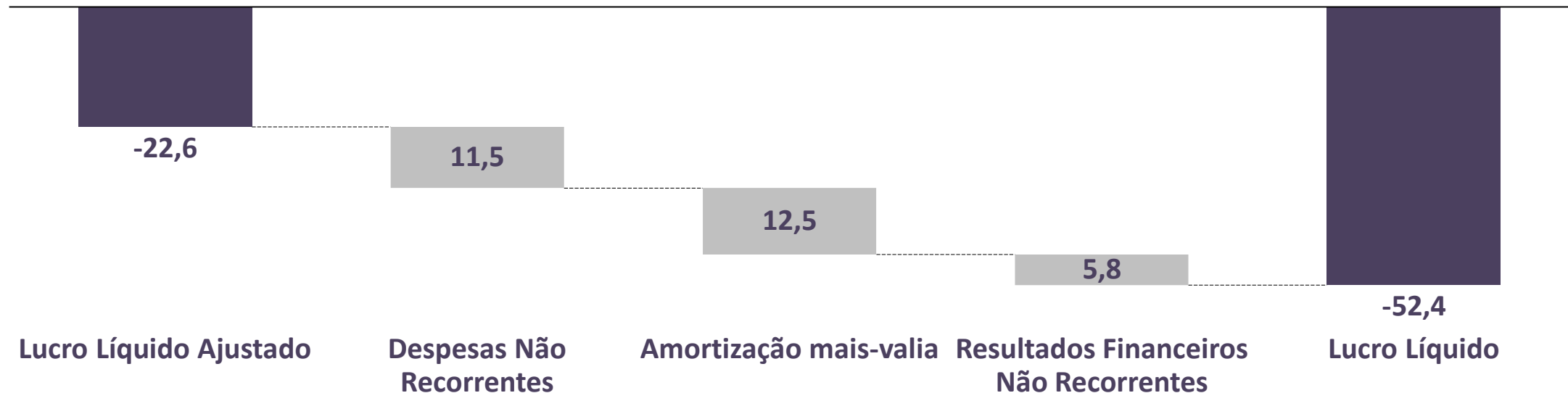


Capex / Receita Líquida
(%)



Desdobramento do **Lucro Líquido**

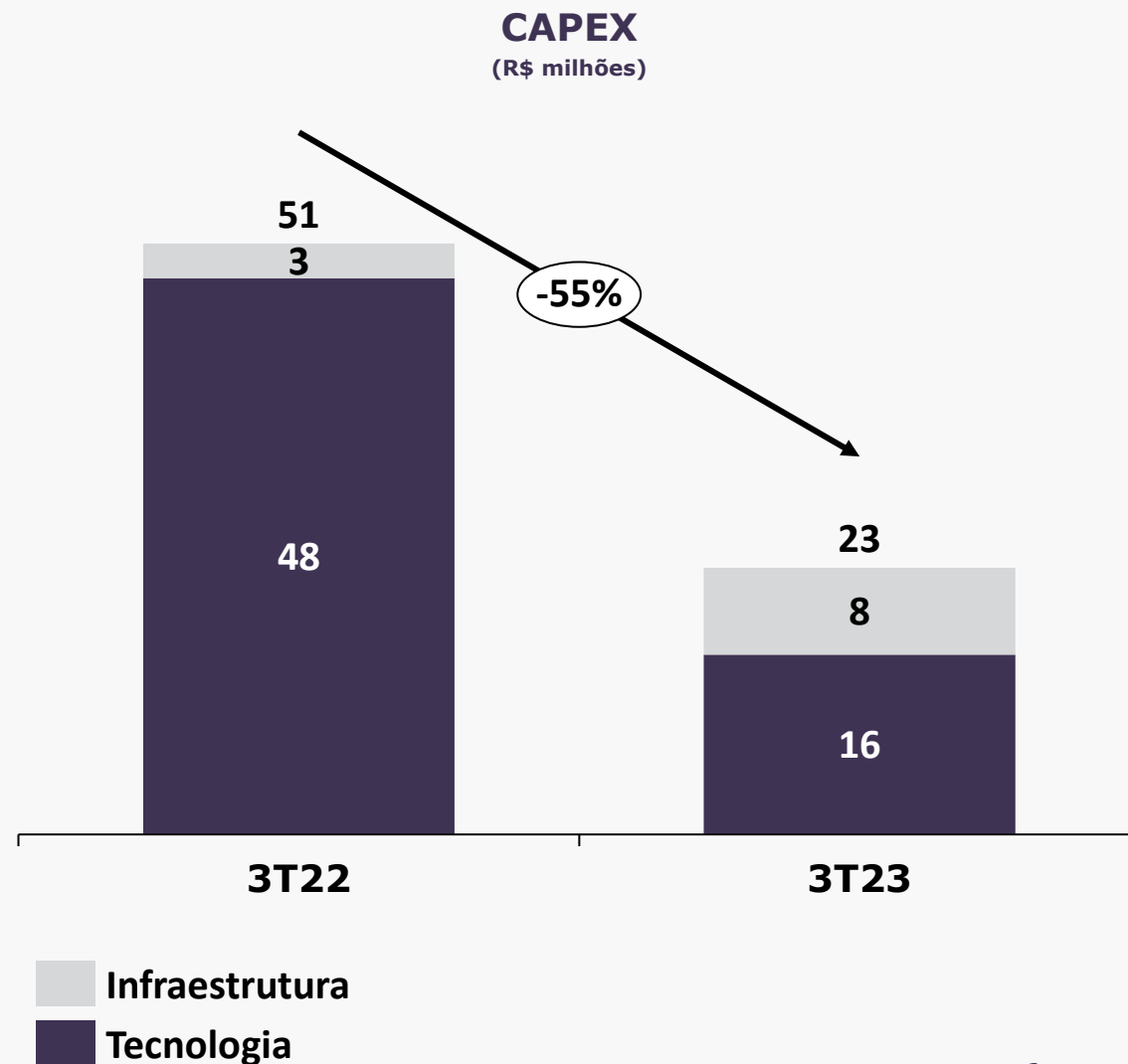
Breakdown do Lucro Líquido 3T23
(R\$ milhões)



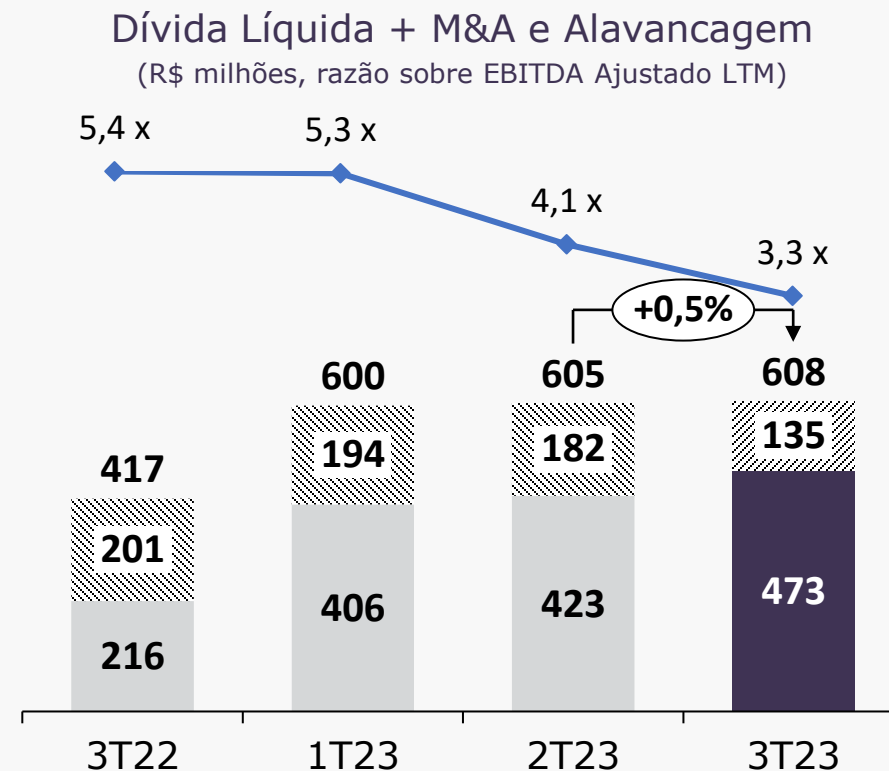
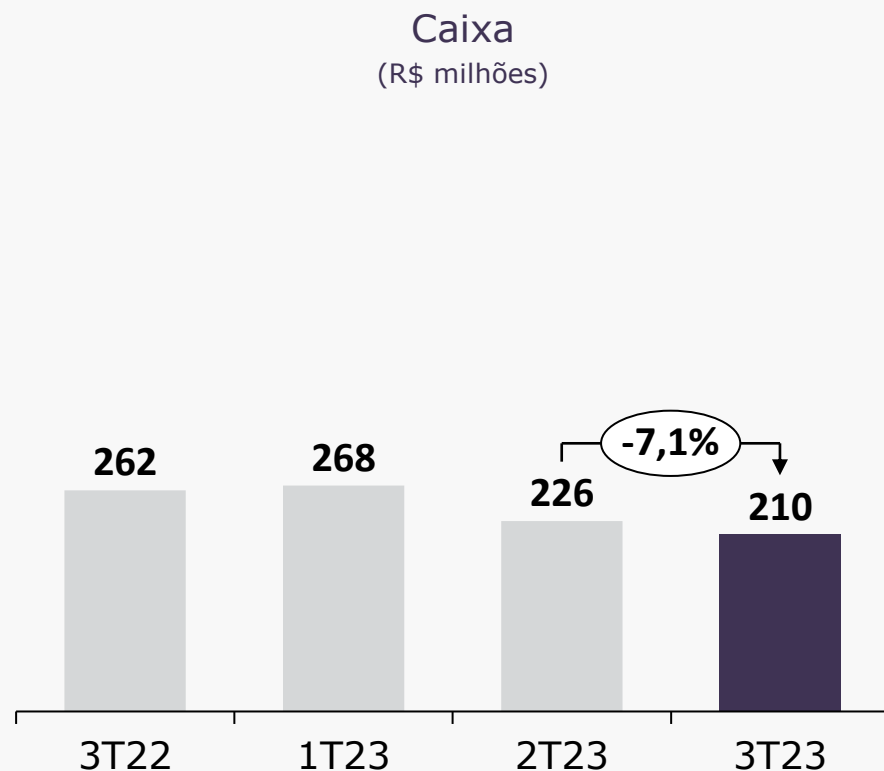
- **Despesas Não Recorrentes:** bônus de subscrição referente à aquisição da Synapcom, reconhecimento contábil de *earnout* de M&A como remuneração, custo do plano de opções de ação e despesas de M&A;
- **Amortização Mais Valia - Não Caixa:** amortização de ativos identificáveis das aquisições referentes à marcas, carteiras de clientes e softwares;
- **Resultados Financeiros Não Recorrentes:** atualização monetária e custo de fiança bancária referente aos M&As.

Investimentos 3T23

- Investimentos em tecnologia de R\$15,5 milhões no 3T23, **redução de 67,8% em relação ao 3T22**, em função principalmente da integração de sistemas e captura de sinergias.
- Em infraestrutura logística, foi investido R\$7,5 milhões, devido principalmente à certificações e pequenas benfeitorias nos CDs.



Endividamento e Caixa



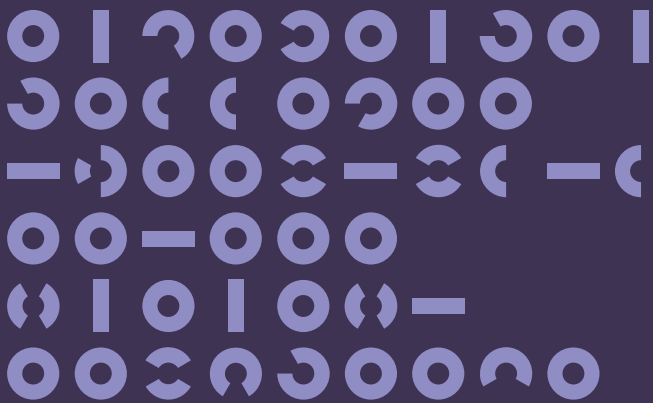
- A Infracommerce encerrou com posição de caixa de R\$ 209,6 milhões e dívida bruta + parcelas de M&A de R\$ 818,0 milhões. A dívida líquida + parcelas de M&A somavam R\$ 608,3 milhões ao final do trimestre.
- Considerando o saldo de impostos a recuperar e impostos a pagar líquidos de depósitos judiciais, **a Companhia possui um potencial de monetização de R\$ 114,7 milhões.**
- Incluindo *earn-outs*/dívidas de M&A, **a dívida líquida, comparada com o EBITDA aj. LTM, caiu de 5,4x para 3,3x em um ano**



infra commerce


Sua estratégia, nosso ecossistema.

- Crescimento orgânico consistente, tanto em novos quanto em mesmos clientes.
- Sinergias de M&As e ganhos de escala com expansão de margem EBITDA.
- Evoluções significativas e contínuas de resultados, com busca de geração de caixa operacional consistente.
- Consolidação das operações Brasil e Latam com foco em rentabilidade e qualidade dos serviços prestados aos clientes.



Muito obrigado!

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

+55 11 3848.1313
 +55 11 94009.7825

