



DEMONSTRAÇÕES

FINANCEIRAS

31.12.2022

smart fit

ÍNDICE

NOTA	DESCRIÇÃO	PÁGINA
	GLOSSÁRIO	3
	BALANÇO PATRIMONIAL	4
	DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS E DOS RESULTADOS ABRANGENTES	5
	DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6
	DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA	7
	DEMONSTRAÇÕES DOS VALORES ADICIONADOS	8
1	CONTEXTO OPERACIONAL	9
2	BASE DE ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	9
3	AQUISIÇÕES E VENDAS	11
4	GERENCIAMENTO DO RISCO FINANCEIRO	13
5	INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA	15
6	CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	19
7	INVESTIMENTOS EM ATIVOS FINANCEIROS	20
8	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	20
9	CLIENTES	21
10	OUTROS CRÉDITOS	21
11	INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS E JOINT VENTURES	21
12	IMOBILIZADO	23
13	INTANGÍVEL	25
14	ARRENDAMENTOS	27
15	OUTROS PASSIVOS	29
16	EMPRÉSTIMOS	29
17	PROVISÕES	32
18	IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL CORRENTE E DIFERIDO	33
19	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	34
20	RECEITAS OPERACIONAIS E RECEITA DIFERIDA	35
21	CUSTO E DESPESAS POR NATUREZA	36
22	RESULTADOS FINANCEIROS	36
23	RESULTADO POR AÇÃO	37
24	INFORMAÇÕES POR SEGMENTO	37
25	PARTES RELACIONADAS	39
26	PAGAMENTO BASEADO EM AÇÕES	42
27	INFORMAÇÕES ADICIONAIS	43
28	EVENTOS SUBSEQUENTES	43

GLOSSÁRIO

TERMOS	GLOSSÁRIO
AGE	Assembleia Geral Extraordinária
AGO	Assembleia Geral Ordinária
AGOE	Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária
B3	B3 S.A. – Bolsa, Brasil, Balcão
CADE	Conselho Administrativo de Defesa Econômica
CDB	Certificado de Depósito Bancário
CDI	Certificado de Depósito Interbancário
COFINS	Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social
Companhia ou Smartfit	Smartfit Escola de Ginástica e Dança S.A.
Covenants	Cláusulas de compromissos contratuais
CPC	Comitê de Pronunciamentos Contábeis
CRI	Certificados de Recebíveis Imobiliários
CSLL	Contribuição Social sobre o Lucro Líquido
CVM	Comissão de Valores Mobiliários
Dez/21 ou 31/12/2021	Informação financeira apresentada em ou pelo exercício findo em 31 de dezembro de 2021
Dez/22 ou 31/12/2022	Informação financeira apresentada em ou pelo exercício findo em 31 de dezembro de 2022
EBITDA	Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization
Grupo	Smartfit e suas controladas
HVLP	<i>High Value / Low Price</i>
IAS	<i>International Accounting Standards</i>
IASB	<i>International Accounting Standards Board</i>
IBR	Indicador Bancário de Referência
IFRS	International Financial Reporting Standards
IGV	Imposto Geral de Vendas
INSS	Contribuições para o Instituto Nacional do Seguro Social
IPCA	Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo
IPO	Oferta pública inicial
IRPJ	Imposto de Renda Pessoa Jurídica
IRRF	Imposto de Renda Retido na Fonte
ITR	Informações Trimestrais
JCP	Juros sobre capital próprio
Joint venture	Empreendimento controlado em conjunto
LALUR	Livro de Apuração do Lucro Real
LF	Letra Financeira
LFT	Letra Financeira do Tesouro
Mex\$	Pesos mexicanos – Moeda oficial corrente no México
MOU	Memorando de entendimento
NE	Nota explicativa
PIS	Programa de Integração Social
R\$	Reais – Moeda oficial corrente no Brasil
SPE	Entidade de Propósito Específico
STF	Supremo Tribunal Federal
TIIE	<i>“Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio” no México</i>
UGC	Unidade Geradora de Caixa

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
ATIVO					
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	234.037	340.929	1.251.418	1.957.828
Investimentos em ativos financeiros	7	2.232.715	2.700.545	1.671.417	1.761.801
Clientes	9	117.245	104.413	271.728	195.777
Instrumentos financeiros derivativos	8	-	-	8.132	-
Outros créditos	10	209.512	141.627	313.464	254.547
Total do ativo circulante		2.793.509	3.287.514	3.516.159	4.169.953
Ativo não circulante					
Investimentos em ativos financeiros	7	5.796	3.910	43.464	3.910
Instrumentos financeiros derivativos	8	35	7.027	3.748	7.027
Outros créditos	10	118.497	105.646	221.777	169.098
Ativos por imposto diferido	18	-	-	204.562	150.081
Investimentos em controladas e joint ventures	11	2.818.730	2.318.853	447.994	127.228
Ativos de direito de uso	14	1.029.761	1.015.072	3.067.369	2.810.405
Imobilizado	12	1.036.087	1.051.793	3.132.019	2.697.012
Intangível	13	133.482	121.179	1.412.458	1.519.758
Total do ativo não circulante		5.142.388	4.623.480	8.533.391	7.484.519
TOTAL DO ATIVO		7.935.897	7.910.994	12.049.550	11.654.472
PASSIVO					
Passivo circulante					
Fornecedores		87.589	82.069	241.227	200.936
Outros passivos	15	277.081	135.291	304.859	161.560
Empréstimos	16	96.531	99.488	488.226	488.720
Passivos de arrendamentos	14	178.315	159.825	449.662	389.837
Receita diferida	20	63.544	88.207	228.425	180.561
Imposto corrente a pagar		-	-	36.486	7.303
Total do passivo circulante		703.060	564.880	1.748.885	1.428.917
Passivo não circulante					
Outros passivos	15	189.120	16.984	199.208	12.899
Empréstimos	16	1.903.499	2.003.502	2.931.668	3.101.775
Passivos de arrendamentos	14	911.555	907.901	2.879.785	2.631.222
Receita diferida	20	662	1.478	662	1.561
Passivos por imposto diferido	18	-	-	19.349	8.275
Instrumentos financeiros derivativos	8	36.990	13.987	36.990	13.987
Provisões	17	4.625	5.757	24.888	26.544
Total do passivo não circulante		3.046.451	2.949.609	6.092.550	5.796.263
TOTAL DO PASSIVO		3.749.511	3.514.489	7.841.435	7.225.180
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
	19				
Capital social		2.970.443	2.970.443	2.970.443	2.970.443
Reservas de capital		2.297.612	2.285.690	2.297.612	2.285.690
Prejuízos acumulados		(1.375.832)	(1.286.401)	(1.375.832)	(1.286.401)
Outros resultados abrangentes		294.163	426.773	294.163	426.773
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores		4.186.386	4.396.505	4.186.386	4.396.505
Participação não controladora		-	-	21.729	32.787
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		4.186.386	4.396.505	4.208.115	4.429.292
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		7.935.897	7.910.994	12.049.550	11.654.472

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS E DOS RESULTADOS ABRANGENTES

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
RESULTADO					
Receitas operacionais	20	1.080.956	633.843	2.930.438	1.706.851
Custos	21	(860.857)	(694.602)	(2.018.417)	(1.593.010)
Resultado bruto		220.099	(60.759)	912.021	113.841
Despesas de vendas	21	(145.852)	(89.082)	(292.346)	(186.123)
Despesas gerais e administrativas	21	(182.552)	(146.802)	(347.991)	(275.816)
Outros resultados operacionais, líquidos	21	(12.627)	10.894	(12.838)	3.548
Resultado de equivalência patrimonial	11	110.829	(283.282)	6.570	(14.996)
Resultado operacional antes dos resultados financeiros		(10.103)	(569.031)	265.416	(359.546)
Receitas financeiras	22	349.418	153.185	450.779	248.471
Despesas financeiras	22	(428.746)	(222.208)	(798.510)	(543.711)
Resultados financeiros, líquidos	22	(79.328)	(69.023)	(347.731)	(295.240)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		(89.431)	(638.054)	(82.315)	(654.786)
Imposto de renda e contribuição social	18	-	3.473	(3.736)	21.769
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		(89.431)	(634.581)	(86.051)	(633.017)
Resultado do exercício atribuível a:					
Participação da controladora				(89.431)	(634.581)
Participação não controladora				3.380	1.564
Resultado por ação atribuível à participação da controladora:					
Básico e diluído	23	(0,15)	(1,21)	(0,15)	(1,21)
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES					
Itens que poderão ser reclassificados subsequentemente para a demonstração do resultado					
Ganhos e perdas derivados de conversão de demonstrações financeiras de operações no exterior	11	(128.263)	(33.713)	(128.508)	(29.251)
Ativos financeiros mensurados ao valor justo		(7.733)	-	(7.733)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos		3.386	-	3.386	-
TOTAL DOS OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES		(132.610)	(33.713)	(132.855)	(29.251)
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO		(222.041)	(668.294)	(218.906)	(662.268)
Resultado abrangente do exercício atribuível a:					
Participação da controladora				(222.041)	(668.294)
Participação não controladora				3.135	6.026

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	31 de dezembro de 2022									
	Capital social	Reservas de capital				Resultados acumulados	Outros resultados abrangentes	Patrimônio líquido atribuível a		Total do patrimônio líquido
		Reserva de capital	Instrumentos patrimoniais	Transações com acionistas	Acionistas controladores			Participação não controladora		
MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO										
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.970.443	2.221.696	99.841	(35.847)	(1.286.401)	426.773	4.396.505	32.787	4.429.292	
Resultado líquido	-	-	-	-	(89.431)	-	(89.431)	3.380	(86.051)	
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	(132.610)	(132.610)	(245)	(132.855)	
Total do resultado abrangente do exercício	-	-	-	-	(89.431)	(132.610)	(222.041)	3.135	(218.906)	
Pagamentos baseados em ações ⁽²⁾	-	15.925	-	-	-	-	15.925	8	15.933	
Aumento de capital em controladas	-	-	-	-	-	-	-	11.792	11.792	
Redução de capital em controladas	-	-	-	(4.003)	-	-	(4.003)	(16.650)	(20.653)	
Distribuição de dividendos em controladas	-	-	-	-	-	-	-	(9.343)	(9.343)	
Transações com os acionistas reconhecidas diretamente no patrimônio líquido	-	15.925	-	(4.003)	-	-	11.922	(14.193)	(2.271)	
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.970.443	2.237.621	99.841	(39.850)	(1.375.832)	294.163	4.186.386	21.729	4.208.115	
	31 de dezembro de 2021									
	Capital social	Reservas de capital				Resultados acumulados	Outros resultados abrangentes	Patrimônio líquido atribuível a		Total do patrimônio líquido
		Reserva de capital	Instrumentos patrimoniais	Transações com acionistas	Acionistas controladores			Participação não controladora		
MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO										
Saldo em 31 de dezembro de 2020	325.443	2.237.382	99.841	(25.196)	(651.820)	460.486	2.446.136	22.665	2.468.801	
Resultado líquido	-	-	-	-	(634.581)	-	(634.581)	1.564	(633.017)	
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	(33.713)	(33.713)	4.462	(29.251)	
Total do resultado abrangente do exercício	-	-	-	-	(634.581)	(33.713)	(668.294)	6.026	(662.268)	
Aumento de capital ⁽¹⁾	2.645.000	64.343	-	-	-	-	2.709.343	-	2.709.343	
Custos de transação na emissão de ações ⁽¹⁾	-	(112.613)	-	-	-	-	(112.613)	-	(112.613)	
Reversão da opção de compras de ações	-	(228)	-	-	-	-	(228)	-	(228)	
Pagamentos baseados em ações ⁽²⁾	-	32.812	-	-	-	-	32.812	6	32.818	
Aumento de participação em controladas	-	-	-	(10.651)	-	-	(10.651)	(2.699)	(13.350)	
Complemento de preço na aquisição de controlada	-	-	-	-	-	-	-	6.789	6.789	
Transações com os acionistas reconhecidas diretamente no patrimônio líquido	2.645.000	(15.686)	-	(10.651)	-	-	2.618.663	4.096	2.622.759	
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.970.443	2.221.696	99.841	(35.847)	(1.286.401)	426.773	4.396.505	32.787	4.429.292	

(1) Vide NE 19.

(2) Vide NE 26.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

Notas	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Resultado do exercício	(89.431)	(634.581)	(86.051)	(633.017)
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa líquido aplicado nas atividades operacionais:				
Imposto de renda e contribuição social	18	-	3.736	(21.769)
Depreciações e amortizações	12,13,14	369.677	902.255	791.120
Provisão para perdas esperadas	9	-	(141)	1.637
Resultado de equivalência patrimonial	11	(110.829)	(6.570)	14.996
Baixa de intangível, imobilizado e arrendamento		31.958	49.753	23.565
Juros sobre empréstimos	22	289.031	419.840	223.473
Juros sobre arrendamentos	22	86.526	277.941	248.685
Descontos obtidos em arrendamentos	22	(2.458)	(10.611)	(111.508)
Rendimento de aplicações financeiras	22	(283.930)	(328.127)	(93.531)
Resultado por instrumentos financeiros derivativos	22	29.995	18.115	(12.364)
Variação cambial e outros resultados financeiros		(38.886)	(28.794)	29.251
Plano de remuneração baseado em ações	26	13.578	15.933	32.590
Provisões	17	(1.132)	(1.656)	1.431
Receita diferida		(25.479)	46.965	44.013
Variação nos ativos e passivos operacionais:				
Clientes		(12.832)	(75.810)	(36.421)
Outros créditos		(79.556)	(122.704)	(76.517)
Fornecedores		6.852	39.795	9.490
Outros passivos		76.205	80.789	7.416
Caixa gerado pelas operações		259.289	1.194.658	442.540
Juros pagos sobre empréstimos	16	(233.472)	(361.808)	(187.384)
Juros pagos sobre arrendamentos	14	(85.704)	(273.576)	(202.489)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	(25.444)	(19.139)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		(59.887)	533.830	33.528
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Adições do imobilizado	12	(215.124)	(1.004.561)	(475.897)
Adições do intangível	13	(6.688)	(17.049)	(5.938)
Custos diretos iniciais de ativos de direito de uso	14	(14.449)	(18.223)	(21.750)
Recebimento por venda de imobilizado		-	19.177	-
Dividendos recebidos de controladas		20.902	-	-
Redução de capital em controladas		500	-	-
Mútuos com terceiros		(7.654)	(7.654)	(10.883)
Aplicações financeiras		749.874	378.957	(1.612.143)
Aquisição de grupo de ativos, líquido do caixa recebido		-	(164.911)	(164.911)
Aquisição de controladas, líquido do caixa recebido		-	(15.000)	(11.334)
Aquisição de joint venture		-	(39.542)	(39.542)
Aumento de capital em controladas e joint venture	11	(233.448)	(5.258)	(15.860)
Partes relacionadas		(753)	8.604	9.989
Pagamento de contraprestação contingente		(1.328)	(1.328)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento		291.832	(647.335)	(2.348.269)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Aumento de capital, líquido dos custos da transação		-	-	2.596.730
Captação de empréstimos	16	416.164	819.387	1.930.372
Pagamento de empréstimos	16	(577.683)	(942.467)	(974.741)
Pagamento de arrendamento	14	(170.705)	(391.403)	(286.280)
Redução de capital em controladas		-	(976)	-
Aquisição de participação de não controladores		(6.613)	(6.613)	(6.737)
Aumento de capital em controladas		-	11.792	-
Dividendos pagos à participação não controladora		-	(8.116)	-
Outros valores pagos à participação não controladora		-	(9.839)	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		(338.837)	(528.235)	3.259.344
AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		(106.892)	(641.740)	944.603
VARIAÇÃO NOS SALDOS DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA				
Saldo inicial		340.929	1.957.828	1.019.611
Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa		-	(64.670)	(6.386)
Saldo final		234.037	1.251.418	1.957.828
AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		(106.892)	(641.740)	944.603
TRANSAÇÕES NÃO CAIXA				
Adições de ativos de direito de uso	14	242.665	868.616	432.367
Aquisição da controlada e joint venture	3	311.085	311.085	40.016
Transferências entre imobilizado, intangível e ativos de direito de uso		12.795	16.090	23.580
Aumento de capital em controlada		16.864	-	-
Dividendos a receber de controladas		9.004	-	-
Dividendos a pagar à participação não controladora		-	1.227	-
Valor a pagar à participação não controladora		-	9.838	-
Aquisição de participação de não controladores		-	-	6.613
Compensação entre investimento e outros créditos		-	3.862	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS VALORES ADICIONADOS

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
GERAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
RECEITAS					
Receita de serviços	20	1.240.182	725.409	3.151.797	1.841.067
Provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida de reversões	9	-	(330)	141	(1.637)
Outras receitas operacionais		(12.627)	10.894	(12.838)	3.548
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS					
Custo das mercadorias e dos serviços vendidos		(286.984)	(206.181)	(655.574)	(409.705)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(69.520)	(83.676)	(122.442)	(129.087)
Insumos de publicidade, marketing, fundos de promoção e outros relacionados à venda		(145.550)	(88.792)	(263.063)	(184.477)
VALOR ADICIONADO BRUTO		725.501	357.324	2.098.021	1.119.709
RETENÇÕES					
Depreciações e amortizações	12,13,14	(369.677)	(311.086)	(902.255)	(791.120)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE		355.824	46.238	1.195.766	328.589
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA					
Equivalência patrimonial	11	110.829	(283.282)	6.570	(14.996)
Receitas financeiras	22	349.418	153.185	450.779	248.471
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR		816.071	(83.859)	1.653.115	562.064
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
PESSOAL					
Remuneração direta		208.153	133.129	466.407	319.247
Benefícios		24.474	17.333	53.454	33.223
Custos previdenciários		14.826	11.246	23.778	22.073
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES					
Federais		100.393	56.243	176.278	84.504
Estaduais		6	7	1.572	726
Municipais		46.463	26.290	62.761	37.467
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS					
Juros	22	428.746	222.208	798.510	543.711
Aluguéis		82.441	84.266	156.406	154.130
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS					
Participação dos acionistas controladores nos prejuízos		(89.431)	(634.581)	(89.431)	(634.581)
Participação dos acionistas não controladores nos prejuízos		-	-	3.380	1.564
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO		816.071	(83.859)	1.653.115	562.064

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando de outra forma mencionado)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Smartfit é uma companhia constituída e domiciliada no Brasil, com sede na Avenida Paulista 1.294, 2º andar, Bela Vista, São Paulo/SP. Possui registro na CVM e suas ações foram submetidas à negociação em 14 de julho de 2021 na B3 sob a sigla "SMFT3". Tem como acionistas controladores os membros da Família Corona junto com o Pátria Private Equity Co-Investimento Smartfit FIP e o Pátria Private Equity Co-Investimento Smartfit Partners Fund – FIP, ambas sociedades controladas por fundos de investimentos geridos pelo Pátria Investimentos Ltda. ("Pátria").

A Companhia é líder do mercado de academias na América Latina, com a missão de democratizar o acesso ao fitness de alto padrão, à qualidade de vida e ao bem-estar. Através de operações próprias e franqueadas, tem presença em quatorze países, sendo eles Brasil, México, Colômbia, Chile, Peru, Argentina, Paraguai, Panamá, Costa Rica, República Dominicana, Equador, Guatemala, El Salvador e Honduras, operando no segmento HVLP com a marca "Smartfit", no segmento Premium com a marca "Bio Ritmo" e no segmento fitness digital com a marca "Queima Diária" e outros serviços digitais. Os segmentos de negócio estão definidos na NE 24 e as principais controladas e joint ventures estão divulgadas na NE 11.

COVID-19 E CONTINUIDADE DOS NEGÓCIOS

O elevado grau de imunização da população, os cuidados adotados pelo Grupo na higienização das academias desde o início da pandemia e o gradual arrefecimento dos impactos negativos da COVID-19, contribuíram para que as academias permanecessem abertas durante todo o ano de 2022. Neste período, as academias continuaram com reduções das restrições ao normal funcionamento nas diferentes regiões de atuação, e o uso de máscaras em locais fechados deixou de ser obrigatório em todas as regiões de atuação.

O Grupo continua com seus planos de expansão, avançando com as construções de novas academias e com a manutenção de academias em operação. Em 31 de dezembro de 2022, o Grupo possui 1.223 unidades em operação (1.065 em 31 de dezembro de 2021), contando com uma sólida posição de caixa.

A Administração da Companhia segue monitorando o cenário para que os possíveis impactos sejam devidamente refletidos nas informações financeiras. Não há eventos ou condições identificadas que afetem a continuidade operacional do Grupo, ou que modifiquem a mensuração dos seus ativos e passivos nas demonstrações financeiras.

2. BASE DE ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**BASE DE ELABORAÇÃO**

As demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 estão sendo apresentadas de acordo com as IFRS emitidas pelo IASB e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo CPC e ratificados pela CVM. Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração em sua gestão das atividades do Grupo.

As demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram concluídas e autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração da Companhia em 15 de março de 2023.

BASE DE MENSURAÇÃO

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir.

BASE DE CONSOLIDAÇÃO

As demonstrações financeiras incluem as informações financeiras da Companhia, de suas controladas diretas e indiretas. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma empresa para auferir benefícios de suas atividades.

Nas demonstrações financeiras da Companhia, as informações financeiras das controladas e joint ventures são reconhecidas pelo método de equivalência patrimonial, ajustadas para adequar suas práticas contábeis àquelas estabelecidas pela Companhia. As principais controladas e joint ventures estão divulgadas na NE 11.

Adicionalmente, a Companhia consolida os SPE (fundos de investimento exclusivos) conforme mencionado na NE 7.

POLÍTICAS CONTÁBEIS GERAIS

As principais políticas contábeis usadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão apresentadas e resumidas nas respectivas notas explicativas e foram aplicadas de modo consistente nos exercícios.

MOEDA FUNCIONAL E MOEDA DE APRESENTAÇÃO

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em milhares de reais. A moeda funcional da Companhia é o Real. A moeda funcional das controladas e joint ventures localizadas no exterior é a moeda local de cada jurisdição onde estas controladas operam, sendo México em peso mexicano; Colômbia em peso colombiano; Peru em novo sol; Chile em peso chileno; Argentina em peso argentino; Paraguai em guarani; Panamá (referente à Sporty Panamá SA) e Estados Unidos (referente à FitMaster LLC) em dólar americano.

Para fins de apresentação destas demonstrações financeiras, os ativos e passivos das operações do Grupo no exterior são convertidos utilizando as taxas de câmbio vigentes no fim do período. Os resultados são convertidos pelas taxas de câmbio médias mensais do período, a menos que as taxas flutuem significativamente durante o período, neste caso serão utilizadas as taxas de câmbio na data da transação. As variações cambiais decorrentes destas transações são reconhecidas em outros resultados abrangentes e acumulados em um componente separado no patrimônio líquido.

TRANSAÇÕES E SALDOS EM MOEDA ESTRANGEIRA

As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia e de cada uma das controladas e joint ventures utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados em moedas estrangeiras são traduzidas para a moeda funcional de acordo com a cotação do mercado nas datas dos balanços. Os ganhos e as perdas de variação cambial resultantes da liquidação dessas transações e da conversão de ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconhecidos no resultado, como receita ou despesa financeira.

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO (“DVA”)

A Companhia elaborou DVA nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 “Demonstração do Valor Adicionado”, que tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante determinado período, sendo apresentada conforme requerido pela legislação societária brasileira, e como informação suplementar às informações contábeis, pois não é uma demonstração requerida pelo IAS 1. Esta demonstração foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das informações contábeis, registros complementares, e segundo as disposições contidas no pronunciamento técnico CPC 09.

ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS CONTÁBEIS CRÍTICOS

A preparação das informações financeiras requer o uso de estimativas e o exercício de julgamento por parte da Administração na aplicação das políticas contábeis do Grupo. Essas estimativas são baseadas na experiência e conhecimento da Administração, informações disponíveis na data do balanço e outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros que se acredita serem razoáveis sob circunstâncias normais. Alterações nos fatos e circunstâncias podem conduzir à revisão dessas estimativas. Os resultados reais futuros poderão divergir dos estimados.

As áreas que requerem uma maior quantidade de estimativas e julgamentos contábeis críticos na preparação destas demonstrações financeiras são:

	NE
Estimativas e julgamentos contábeis críticos	
Avaliação de impairment de intangível com vida útil definida e indefinida	13
Avaliação de impairment de imobilizado e direito de uso	12 e 14
Provisões	17
Determinação do imposto diferido	18
Determinação do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos	8
Determinação do valor justo das opções de compra de ações	26

NORMAS E INTERPRETAÇÕES NOVAS E REVISADAS JÁ EMITIDAS E VIGENTES

As seguintes normas que entraram em vigor em 1º de janeiro de 2022 não tiveram impacto significativo no Grupo:

Pronunciamento	Descrição
Alterações à IAS 16	Imobilizado – Recursos Antes do Uso Pretendido
Alterações à IFRS 3	Referência à Estrutura Conceitual
Alterações à IAS 37	Contratos Onerosos – Custo de Cumprimento do Contrato
Ciclo 2018-2020 de melhorias às normas IFRS	Alterações à IFRS 1 – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, IFRS 9 – Instrumentos Financeiros, IFRS 16 – Arrendamentos, e IAS 41 - Agricultura

NORMAS E INTERPRETAÇÕES NOVAS E REVISADAS JÁ EMITIDAS E AINDA NÃO VIGENTES

O Grupo não adotou antecipadamente as IFRS revisadas, já emitidas e ainda não vigentes, a seguir:

Pronunciamento	Descrição	Aplicável a períodos anuais com início em ou após
Alterações à IFRS 10 e IAS 28	Venda ou Contribuição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Joint Venture	Sem definição
Alterações à IAS 1	Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes	01/01/2023
Alterações à IAS 8	Definição de estimativas contábeis	01/01/2024
Alterações à IAS 1 e IFRS Practice Statement 2	Divulgação de Políticas Contábeis	01/01/2023
Alterações à IAS 12	Imposto Diferido Relacionado a Ativos e Passivos Resultantes de uma Única Transação	01/01/2023
IFRS 17	Contratos de seguro	01/01/2023

A Administração não espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as informações financeiras do Grupo em períodos futuros.

3. AQUISIÇÕES E VENDAS

Combinação de negócios e ágio

Na data de aquisição, o custo da aquisição é considerado pelo preço de compra, que inclui o valor justo de ativos e passivos assumidos ou incorridos, e incluindo qualquer custo relacionado ao pagamento adicional contingente ou diferido. Custos relativos à transação são reconhecidos no resultado, quando incorridos. O custo de aquisição é alocado aos ativos adquiridos, passivos e passivos contingentes assumidos baseados em seus respectivos valores justos, incluindo ativos e passivos que não estavam anteriormente reconhecidos no balanço patrimonial da entidade adquirida, como, por exemplo, ativos intangíveis como marca e contratos vantajosos.

O ágio é gerado quando o custo da aquisição é superior ao valor dos ativos líquidos identificáveis mensurados ao valor justo. O ágio gerado nas aquisições está incluído no Intangível (vide NE 13) e é testado anualmente por impairment.

Por outro lado, a mais-valia é a diferença positiva entre o valor justo dos ativos líquidos identificáveis e seu respectivo valor contábil. Os montantes finais da combinação de negócios são mensurados em até um ano da data da aquisição.

O Grupo reconhece o valor justo de determinados ativos adquiridos suportado por laudos de avaliadores independentes. A Administração com base na sua experiência em transações de aquisições avalia a adequação dos valores determinados. Contudo, essas avaliações levam em conta determinado nível de julgamento.

Quando a contrapartida transferida pelo Grupo em uma combinação de negócios inclui ativos ou passivos resultantes de um acordo de contrapartida contingente, a contrapartida contingente é mensurada pelo valor justo na data de aquisição e incluída na contrapartida transferida em uma combinação de negócios. As variações no valor justo da contrapartida contingente classificadas como ajustes do período de mensuração são ajustadas retroativamente, com correspondentes ajustes ao ágio. Todavia, alterações decorrentes de eventos ocorridos após a data de aquisição, tais como o cumprimento de meta de lucros; o alcance do preço por ação especificado; ou ainda o alcance de determinado estágio de projeto de pesquisa e desenvolvimento não são ajustes do período de mensuração. Nesses casos, as variações no valor justo devem ser reconhecidas nos lucros ou perdas do exercício.

Quando uma combinação de negócios é realizada em etapas, a participação anteriormente detida pelo Grupo na empresa adquirida é remensurada pelo valor justo na data de aquisição, ou seja, na data em que o Grupo adquire o controle e o correspondente ganho ou perda, se houver, é reconhecido no resultado.

As modificações nas participações em controladas que não implicaram perda do controle são contabilizadas como transações de patrimônio e, portanto, não têm impacto no ágio. A diferença entre a contraprestação e a participação não controladora nos ativos líquidos adquiridos é reconhecida no patrimônio líquido.

AQUISIÇÃO DE SPORTY PANAMÁ S.A. (“SPORTY PANAMÁ”)

Em 21 de janeiro de 2020, o Grupo adquiriu 50% de participação da Sporty Panamá, localizada na República do Panamá, em conexão com seu objetivo estratégico de expandir suas atividades para a América Latina.

Em dezembro de 2022, a Sporty Holding notificou a Companhia do exercício da Put sobre a totalidade de ações da sua titularidade. Com o exercício da Put, o Grupo, que já era titular de 50% das ações da Sporty Panamá, passará a deter a totalidade de seu capital social.

Em decorrência do exercício, a Companhia efetuará um pagamento do valor estimado de US\$ 59,3 milhões à Sporty Holding, em duas parcelas: a 1ª parcela de US\$ 25,0 milhões a ser paga em 20 de janeiro de 2023 e a outra correspondente ao valor remanescente a ser paga em 3 de janeiro de 2024. O valor do exercício da Put ainda está sujeito a ajustes usuais para esse tipo de transação a serem determinados e acordados antes do pagamento da 2ª parcela.

Com o exercício da Put, o Grupo registrou a obrigação de comprar as ações que possui a Sporty Holding, com contrapartida na rubrica Investimento, pelo valor de R\$ 311.085.

Segundo o estabelecido no contrato, em 1º de janeiro de 2023 será feita a transferência das ações que outorgam o poder para o Grupo. Nesse momento, a Sporty Holding renunciará aos 2 assentos que possui no conselho de administração, ficando o Grupo com o total controle. Até o dia 31 de dezembro de 2022, o acordo de acionistas continua vigente, junto com a decisão conjunta na tomada de decisões.

De acordo com as análises realizadas, o Grupo concluiu que não existe controle da Sporty Panamá em 31 de dezembro de 2022 e até essa data ela continua sendo apresentada como joint venture. Já em 2023, será realizada a combinação de negócios e consolidação da Sporty Panamá. Vide NE 28.

AUMENTO DE PARTICIPAÇÃO NA ADV ESPORTES E SAÚDE LTDA. (“ADV”)

Em 10 de dezembro de 2021, o Grupo adquiriu 5,88% das quotas da empresa ADV, passando a deter 79% de participação. O valor total da aquisição foi de R\$13.350. O Grupo concluiu através do CPC 36 (R3) / IFRS 10 que a operação se caracteriza como um aumento subsequente de participações em uma controlada que não resulta em uma mudança de controle. Desta forma, o excesso de R\$ 10.651 identificado, quando comparado o percentual adquirido com o valor pago, foi reconhecido no patrimônio líquido.

Em 2 de maio de 2022, os minoritários solicitaram a retirada do quadro de sócios da ADV, na qual detinham 21% das quotas. Em consequência, o capital social da empresa foi reduzido proporcionalmente à participação dos sócios que se retiraram e o Grupo passou a deter 100% de participação (vide NE 11). O Grupo registrou o valor dos haveres a pagar de R\$ 19.677 na rubrica de “Outros passivos”, dos quais foram pagos R\$ 9.839 (vide NE 15) até 31 de dezembro de 2022.

AQUISIÇÃO DA COMPANHIA JUST FIT PARTICIPAÇÕES EM EMPREENDIMENTOS S.A. (“JUST FIT”)

Em 16 de junho de 2021, e após o cumprimento de certas condições precedentes, o Grupo adquiriu 100% das ações da Just Fit, sociedade que operava 27 academias no estado de São Paulo, Brasil. O preço da aquisição foi apurado com base no lucro bruto dos 12 meses seguintes do trimestre da ocorrência do IPO da Smartfit (vide NE 19), destas unidades, menos a dívida líquida.

A tabela a seguir resume o valor justo dos ativos adquiridos e os passivos assumidos (conforme laudo preparado por especialista independente), a contraprestação contingente e o ágio na data de aquisição.

	Just Fit
Combinação de negócios	
Ativos	
Caixa e equivalentes de caixa	3.666
Clientes	2.039
Outros créditos	2.464
Ativos por imposto diferido	281
Ativos de direito de uso	39.586
Imobilizado	50.659
Intangível	1.020
Passivos	
Fornecedores	(1.827)
Outros passivos	(4.137)
Empréstimos	(14.028)
Passivos de arrendamentos	(44.428)
Passivos por imposto diferido	(2.001)
Receita diferida	(394)
Provisões	(182)
Passivos contingentes reconhecidos na combinação de negócios	(10.718)
Total de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos pelo valor justo	22.000
Contraprestação contingente	40.016
Ágio	18.016

O ágio é atribuível à rentabilidade futura do negócio adquirido.

Em 31 de dezembro de 2022, com base nos números reais do período apurado, o valor final a ser pago foi determinado em R\$2.767. Esta variação no valor justo não foi considerada como ajuste do período de mensuração e foi reconhecida no resultado do exercício, sendo que corresponde a alterações por eventos ocorridos após a data de aquisição, tais como variações do lucro bruto destas unidades adquiridas.

AQUISIÇÃO DE AÇÕES DA SPORTS WORLD, SAB DE CV (“SPORTS WORLD”)

Em 28 de outubro de 2021, o Grupo realizou a subscrição privada de 11.900.000 ações de emissão da Sports World pela Latamgym México, representando a participação de 10,92% do capital social, por um montante de Mex\$77,35 milhões (aproximadamente R\$21.256). A subscrição se insere na estratégia do Grupo de ampliar sua presença no México. Em 31 de dezembro de 2022, a participação do Grupo é de 9,73%.

De acordo com a análise efetuada sobre o IAS 28, o Grupo não tem influência significativa sobre a Sports World. Assim, o investimento nessa sociedade foi considerado como um ativo financeiro mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, de acordo com o CPC 48 / IFRS 9.

AQUISIÇÃO DA SMARTEXP ESCOLA DE GINÁSTICA E DANÇA S.A. (“SMARTEXP”)

Em 4 de agosto de 2021, após a ocorrência do IPO da Smartfit (vide NE 19), o Grupo, que já era titular de 50% das ações da joint venture SmartEXP, passou a deter a totalidade de seu capital social, adquirindo o controle, com os recursos oriundos da oferta. Esta sociedade operava 29 academias no estado de São Paulo, Brasil. O preço pago foi de R\$232.327.

O quadro a seguir apresenta os ativos, os passivos e o patrimônio líquido da SmartEXP na data da aquisição:

	SmartEXP
Aquisição de ativos	
Ativos	
Caixa e equivalentes de caixa	67.416
Imobilizado	134.043
Ativos de direito de uso	101.697
Outros ativos	8.394
Passivos	
Passivos por arrendamentos	(108.654)
Outros passivos	(26.339)
Patrimônio líquido	(176.557)

O Grupo realizou o teste de concentração opcional definido no CPC 15 (R1) / IFRS 3 para determinar se a aquisição da SmartEXP se trata de um negócio ou grupo de ativos. O teste de concentração é atendido se, substancialmente, todo o valor justo dos ativos brutos adquiridos estiver concentrado em um único ativo identificável ou grupo de ativos identificáveis similares.

Foi identificado que substancialmente todo o valor justo dos ativos brutos adquiridos está concentrado em um grupo de ativos semelhantes. A concentração de ativos representa mais de 90% do total dos ativos (excluindo caixa e equivalentes de caixa), motivo pelo qual foi concluído que a aquisição da SmartEXP não é considerada um negócio. Assim, as previsões do CPC 15 (R1) / IFRS 3 não são aplicáveis, e portanto, o excesso de valor identificado entre o custo da transação e o valor dos ativos adquiridos e passivos assumidos, foi alocado com base no valor justo relativo na data da compra, da seguinte maneira: R\$ 31.711 a Imobilizado e R\$ 24.059 a Ativos de direito de uso.

Em 30 de novembro de 2021, ocorreu a incorporação da SmartEXP pela Companhia, sem impactos contábeis.

4. GERENCIAMENTO DO RISCO FINANCEIRO

As atividades do Grupo o expõem a uma variedade de riscos financeiros:

- Risco de mercado (incluindo risco de taxa de câmbio e risco de taxa de juros)
- Risco de crédito
- Risco de liquidez
- Risco de capital

Dentro do Grupo, as funções de gestão de risco são desempenhadas com relação aos riscos financeiros decorrentes de instrumentos financeiros aos quais o Grupo está exposto durante um período ou em uma data específica. Essa gestão de risco é realizada pela Administração da Companhia segundo as políticas aprovadas pela Diretoria. A área de Tesouraria da Companhia identifica, avalia e a protege de eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais da Companhia.

Os principais riscos financeiros que podem ter um efeito adverso significativo na estratégia do Grupo, no seu desempenho, nos resultados das suas operações e na sua situação financeira são descritos a seguir. Os riscos listados abaixo não são apresentados em uma ordem particular de importância relativa ou probabilidade de ocorrência.

As análises de sensibilidade ao risco de mercado abaixo são baseadas na mudança em um dos fatores enquanto todos os outros permanecem constantes. Na prática, é improvável que isso ocorra, e mudanças em vários fatores podem estar correlacionadas, por exemplo, em mudanças nas taxas de juros e nas taxas de câmbio.

A análise de sensibilidade fornece apenas uma visão limitada, em um determinado momento. O impacto real nos instrumentos financeiros do Grupo pode variar significativamente em relação ao impacto apresentado na análise de sensibilidade.

GESTÃO DO RISCO DE MERCADO

O risco de mercado a que o Grupo está exposto consiste na possibilidade de flutuações de taxas de câmbio e juros impactarem a valorização de ativos ou passivos financeiros bem como de determinados fluxos de caixa esperados serem afetados negativamente por alterações nas taxas de juros, nas taxas de câmbio ou em outras variáveis de preços.

Segue abaixo uma descrição dos riscos acima mencionados, bem como um detalhe da magnitude a que o Grupo está exposto, e uma análise de sensibilidade a possíveis alterações em cada uma das variáveis de mercado relevantes.

GESTÃO DO RISCO DE TAXA DE CÂMBIO

O risco de câmbio é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de câmbio. A exposição do Grupo ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se principalmente às atividades operacionais do Grupo (quando receitas ou despesas são denominadas em uma moeda diferente da moeda funcional do Grupo) e aos investimentos líquidos do Grupo em controladas no exterior.

A Companhia e suas controladas brasileiras não estão expostas a riscos significativos cambiais por transações em moeda diferente do real, considerando que o valor em outras moedas não é relevante.

A Companhia está exposta a risco de câmbio em relação aos seus investimentos em controladas e joint ventures no exterior, substancialmente nas operações no México, Colômbia, Chile, Peru, Panamá, Argentina e Paraguai pelas transações em moeda diferente à moeda local desses países. A Administração entende que se tratam de investimentos de longo prazo e monitora o retorno operacional desses investimentos, e eventuais flutuações de câmbio de curto prazo não trarão impactos financeiros imediatos para a Companhia. Adicionalmente, a Administração entende que o risco de taxa de câmbio é limitado, uma vez que todas as receitas (e quase todas as despesas) são incorridas na moeda local no país onde o Grupo opera. Portanto, não há exposição significativa a flutuações de moeda estrangeira.

GESTÃO DO RISCO DE 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 do Grupo ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo do Grupo sujeitas a taxas de juros variáveis.

A Companhia tem empréstimos em moeda nacional junto às principais instituições financeiras, com taxas pré e pós-fixadas, dentre as quais o CDI, para fazer frente às necessidades de caixa para investimentos e financiamentos de clientes. Concomitantemente, a Companhia realiza aplicações financeiras referenciadas ao CDI, com o objetivo de neutralizar parcialmente os impactos no resultado. Adicionalmente, as controladas no exterior também possuem empréstimos nas suas moedas locais, tendo como principais, as taxas pós-fixadas para México e Colômbia e pré fixadas para Chile e Peru. Os principais empréstimos do Grupo destacam-se na NE 16.

As análises de sensibilidade a seguir foram determinadas com base na exposição às taxas de juros variáveis na data de relatório. Um aumento ou uma redução de 10% representa a avaliação da Administração da alteração razoavelmente possível nas taxas de juros. Um número positivo abaixo indica um aumento no resultado (receitas financeiras) e os valores negativos seriam diminuição no resultado (despesas financeiras). Se as taxas de juros fossem 10% maiores/menores e todas as outras variáveis continuassem constantes, os efeitos seriam os seguintes:

	Impacto em resultados	
	Aumento 10%	Redução 10%
CONTROLADORA		
Sensibilidade da taxa de juros		
Juros variáveis	6.485	(6.485)
CONSOLIDADO		
Sensibilidade da taxa de juros		
Juros variáveis	2.086	(2.086)

No México, o Grupo contratou com uma instituição bancária um swap de taxa de juros para a proteção da totalidade da exposição de um empréstimo financeiro, levando a taxa de juros variável (TIIE) a fixa. O instrumento possui termos semelhantes ao item protegido. A marcação a mercado, no valor de R\$ 11.880, está reconhecida no resultado financeiro, não tendo o Grupo aplicado contabilidade de hedge para este instrumento.

GESTÃO DO RISCO DE PREÇO

Os investimentos em ações em companhias listadas em bolsa estão sujeitos ao risco de preço de mercado decorrente de incertezas no que diz respeito a valores futuros desses investimentos em participações. O Grupo gerencia o risco de preço das ações por meio do monitoramento permanentemente da evolução dos preços para detectar movimentos significativos.

O Grupo possui investimentos em ações da Sports World, companhia listada na Bolsa Mexicana de Valores. A tabela a seguir detalha o efeito que uma variação de 10% nos preços das ações desta companhia teria nos resultados do Grupo:

	Impacto em resultados	
	Aumento 10%	Redução 10%
CONSOLIDADO		
Sensibilidade de preço		
Ações de companhia listada	917	(917)

GESTÃO DO RISCO DE LIQUIDEZ

O risco de liquidez está associado à incapacidade de dispor dos recursos necessários para cumprir as obrigações tanto no curto quanto no médio e longo prazo.

O Grupo gerencia o risco de liquidez monitorando continuamente os fluxos de caixa previstos e reais, combinando os perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros e operacionais, e mantendo reservas de caixa adequadas. Em virtude da dinâmica de seus negócios, o Grupo mantém flexibilidade na captação de recursos, mediante a manutenção de linhas de crédito bancárias com algumas instituições.

A tabela a seguir demonstra em detalhe o vencimento dos passivos financeiros contratados pelo Grupo:

	Vencimento			Total
	Entre 0 e 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Mais de 2 anos	
CONTROLADORA				
Em 31 de dezembro de 2022				
Fornecedores	87.589	-	-	87.589
Outros passivos	277.081	189.120	-	466.201
Empréstimos ⁽¹⁾	378.223	1.009.985	1.990.777	3.378.985
Passivos de arrendamentos ⁽¹⁾	264.486	230.237	976.797	1.471.520
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	36.990	36.990
Total	1.007.379	1.429.342	3.004.564	5.441.285
CONSOLIDADO				
Em 31 de dezembro de 2022				
Fornecedores	241.227	-	-	241.227
Outros passivos	304.859	199.208	-	504.067
Empréstimos ⁽¹⁾	891.861	1.514.492	2.647.295	5.053.648
Passivos de arrendamentos ⁽¹⁾	840.249	791.049	1.827.539	3.458.837
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	36.990	36.990
Total	2.278.196	2.504.749	4.511.824	9.294.769

(1) Inclui juros a apropriar.

Em 31 de dezembro de 2022, há garantias concedidas pelo Grupo por meio de cartas de fiança oriundas de instituições financeiras independentes relacionadas a pagamentos de contratos de aluguel e contas a pagar diversas no valor de R\$65.036 (R\$65.952 em 31 de dezembro de 2021).

As captações de recursos podem conter covenants operacionais e financeiros. Geralmente, os covenants financeiros são relacionados ao nível de liquidez com a relação do caixa e equivalentes de caixa sobre dívida de curto prazo e ao nível de alavancagem com a relação entre a dívida líquida e o EBITDA acumulado de 12 meses (vide NE 16).

GESTÃO DO RISCO DE CRÉDITO

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao reconhecimento de perdas. As operações do Grupo compreendem a prestação de serviços relacionados às atividades físicas. Os serviços são suportados legalmente por contratos e outros instrumentos legais que venham a ser necessários. O Grupo está exposto ao risco de crédito para caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos mantidos com instituições financeiras e na posição das contas a receber geradas nas transações comerciais com clientes. Os valores contábeis desses instrumentos financeiros, conforme divulgados nas NE 6, 7, 8, 9 e 10, representam a exposição máxima de crédito do Grupo.

Para os saldos de caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e instrumentos financeiros derivativos, a fim de minimizar o risco de crédito, o Grupo apresenta em reuniões de Conselho de Administração, as estratégias de investimentos as quais se restringem ao relacionamento bancário em instituições financeiras validadas. Nessas reuniões também se estabelecem limites monetários e concentração de riscos, que são regularmente atualizados. Os fundos de investimento exclusivos do Grupo contêm uma carteira baseada principalmente em títulos públicos federais e letras financeiras.

Para os saldos dos clientes, o risco de crédito é reduzido, sendo grande parte das vendas realizadas utilizando cartão de crédito como meio de pagamento, cujas transações pulverizadas são substancialmente securitizadas com as administradoras de cartões de crédito. O Grupo avalia a concentração de risco com relação às contas a receber de clientes como baixa, uma vez que seus clientes estão localizados em várias jurisdições/países.

Por outra parte, o modelo de negócio do Grupo com a cobrança recorrente reduz o risco de perdas, e, no caso de não pagamento por parte dos alunos, o acesso destes às unidades é bloqueado, sendo reestabelecido apenas na quitação dos valores pendentes de pagamento. Com esse modelo operacional, o Grupo não registra contas a receber (e a respectiva receita) para os alunos enquanto os mesmos não regularizam o plano e voltem a utilizar a academia. Por este motivo, os valores provisionados para perdas esperadas não são relevantes.

A seguir, se apresentam os recebíveis provenientes de contratos com clientes, por idade de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Carteira por faixa de atraso				
A vencer	116.097	103.570	267.277	194.026
Vencidos:				
Até 30 dias	135	120	486	353
De 31 a 60 dias	157	140	590	428
De 61 a 90 dias	163	145	540	392
De 91 a 180 dias	677	604	2.470	1.793
De 181 a 360 dias	779	695	2.451	1.779
Acima de 361 dias	914	816	2.799	2.032
Total	118.922	106.090	276.613	200.803

Os outros créditos não contêm ativos desvalorizados e não estão vencidos. Com base no histórico de crédito dessas outras classes, o Grupo espera que esses valores sejam recebidos no vencimento.

O Grupo não mantém garantias sobre seus clientes e outros créditos.

GESTÃO DO RISCO DE CAPITAL

Os objetivos do Grupo, ao administrar seu capital, são de assegurar a continuidade das operações para oferecer retorno aos acionistas, além de manter uma estrutura de capital adequada para minimizar os custos a ela associados.

A estrutura de capital do Grupo consiste em caixa e equivalentes de caixa (NE 6), investimentos em ativos financeiros (NE 7), clientes (NE 9), outros créditos (NE 10), fornecedores, outros passivos (NE 15), empréstimos (NE 16) e patrimônio líquido (NE 19).

Periodicamente, a Administração revisa a estrutura de capital e sua habilidade de liquidar os seus passivos, bem como monitora tempestivamente o prazo médio de clientes e fornecedores, tomando as ações necessárias para mantê-los em níveis considerados adequados à gestão financeira.

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos quando o Grupo for parte das disposições contratuais dos instrumentos. Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo por meio do resultado) são acrescidos ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, no reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

Ativos financeiros

Todos os ativos financeiros são instrumentos de dívida ou instrumentos de patrimônio. Os instrumentos de dívida são aqueles que conferem ao Grupo o direito contratual de receber caixa ou outro ativo. Os instrumentos de patrimônio são aqueles em que o Grupo não tem direito contratual de receber caixa ou outro ativo.

Instrumentos de dívida

O Grupo classifica seus ativos financeiros nas seguintes categorias de mensuração. Essa classificação depende do modelo de negócios para administrar o ativo financeiro e dos prazos contratuais dos fluxos de caixa:

- **Custo amortizado**
São aqueles mantidos para receber fluxos de caixa contratuais no pagamento do principal e juros em datas específicas. Um ganho ou perda é reconhecido no resultado no desreconhecimento do ativo ou na redução ao valor recuperável. A receita de juros é incluída na receita financeira usando o método da taxa efetiva de juros.
- **Valor justo por meio de outros resultados abrangentes**
São aqueles mantidos para receber fluxos de caixa contratuais no pagamento do principal e juros e para reconhecer um ganho de capital na venda do ativo. Os movimentos no valor contábil são reconhecidos em outros resultados abrangentes, exceto pelo reconhecimento de redução ao valor recuperável, receita de juros e ganhos ou perdas por variação cambial que são reconhecidos no resultado. No desreconhecimento, o ganho ou perda acumulado reconhecido em outros resultados abrangentes é reclassificado do patrimônio líquido para o resultado. A receita de juros é incluída na receita financeira usando o método da taxa efetiva de juros.
- **Valor justo por meio do resultado**
São aqueles que não atendem aos critérios de custo amortizado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Os custos de transação relacionados são reconhecidos no resultado conforme incorridos. A não ser que se integrem em uma relação de cobertura, estes ativos são mantidos ao justo valor, sendo as variações reconhecidas em resultados. A receita de juros desses ativos é incluída na receita financeira.

Instrumentos de patrimônio

O Grupo mensura subsequentemente todos os instrumentos de patrimônio pelo valor justo. Quando o Grupo optou por apresentar ganhos e perdas de valor justo em investimentos de patrimônio em outros resultados abrangentes, não há reclassificação subsequente de ganhos ou perdas de valor justo para lucros ou perdas. Os dividendos desses investimentos continuam sendo reconhecidos no resultado.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como:

- **Custo amortizado**
Compreendem os passivos mensurados pelo método da taxa efetiva de juros, com alocação dos juros efetivos incorridos pelo respectivo período do contrato. A taxa efetiva de juros é a taxa que desconta exatamente os fluxos de caixa futuros estimados ao longo da vida estimada do passivo financeiro ou, quando apropriado, por um período menor, para o reconhecimento inicial do valor contábil líquido.
- **Valor justo por meio do resultado**
Compreendem os passivos mantidos para negociação mensurados pelo valor justo e cujos ganhos ou perdas são reconhecidos diretamente no resultado.

A baixa de passivos financeiros ocorre somente quando as obrigações são extintas e canceladas ou quando vencem. A diferença entre o valor contábil do passivo financeiro baixado e a contrapartida paga e a pagar é reconhecida no resultado.

CATEGORIAS DE INSTRUMENTOS FINANCEIROS

As tabelas a seguir mostram os ativos e passivos financeiros por categoria de instrumento financeiro e uma reconciliação com a linha divulgada no balanço patrimonial, conforme o caso. Uma vez que as rubricas "Outros créditos" e "Outros passivos" contêm tanto instrumentos financeiros como ativos ou passivos não financeiros (tais como créditos e passivos fiscais, entre outros), a reconciliação é apresentada nas colunas "Ativos não financeiros" e "Passivos não financeiros".

	Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado	Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado	Subtotal ativos financeiros	Ativos não financeiros	Total
CONTROLADORA					
Em 31 de dezembro de 2022					
Caixa e equivalentes de caixa	-	234.037	234.037	-	234.037
Investimentos em ativos financeiros	2.238.511	-	2.238.511	-	2.238.511
Cientes ⁽¹⁾	-	118.922	118.922	-	118.922
Outros créditos	21.539	130.162	151.701	176.308 ⁽²⁾	328.009
Instrumentos financeiros derivativos	35	-	35	-	35
Total	2.260.085	483.121	2.743.206	176.308	2.919.514
Em 31 de dezembro de 2021					
Caixa e equivalentes de caixa	-	340.929	340.929	-	340.929
Investimentos em ativos financeiros	2.631.819	72.636	2.704.455	-	2.704.455
Cientes ⁽¹⁾	-	106.090	106.090	-	106.090
Outros créditos	13.873	97.797	111.670	135.603 ⁽²⁾	247.273
Instrumentos financeiros derivativos	7.027	-	7.027	-	7.027
Total	2.652.719	617.452	3.270.171	135.603	3.405.774
CONSOLIDADO					
Em 31 de dezembro de 2022					
Caixa e equivalentes de caixa	403.477	847.941	1.251.418	-	1.251.418
Investimentos em ativos financeiros	1.686.385	28.496	1.714.881	-	1.714.881
Cientes ⁽¹⁾	-	276.613	276.613	-	276.613
Outros créditos	21.539	50.073	71.612	463.629 ⁽²⁾	535.241
Instrumentos financeiros derivativos	11.880	-	11.880	-	11.880
Total	2.123.281	1.203.123	3.326.404	463.629	3.790.033
Em 31 de dezembro de 2021					
Caixa e equivalentes de caixa	735.456	1.222.372	1.957.828	-	1.957.828
Investimentos em ativos financeiros	1.662.542	103.169	1.765.711	-	1.765.711
Cientes ⁽¹⁾	-	200.803	200.803	-	200.803
Outros créditos	13.873	45.688	59.561	364.084 ⁽²⁾	423.645
Instrumentos financeiros derivativos	7.027	-	7.027	-	7.027
Total	2.418.898	1.572.032	3.990.930	364.084	4.355.014

(1) Não inclui a provisão para perdas esperadas.

(2) Inclui depósitos em garantia, impostos a recuperar, depósitos judiciais, despesas antecipadas e outros.

	Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado	Passivos financeiros mensurados ao custo amortizado	Subtotal passivos financeiros	Passivos não financeiros	Total
CONTROLADORA					
Em 31 de dezembro de 2022					
Fornecedores	-	87.589	87.589	-	87.589
Outros passivos	-	375.332	375.332	90.869 ⁽¹⁾	466.201
Empréstimos	-	2.000.030	2.000.030	-	2.000.030
Passivos por arrendamentos	-	1.089.870	1.089.870	-	1.089.870
Instrumentos financeiros derivativos	36.990	-	36.990	-	36.990
Total	36.990	3.552.821	3.589.811	90.869	3.680.680
Em 31 de dezembro de 2021					
Fornecedores	-	82.069	82.069	-	82.069
Outros passivos	40.016	51.475	91.491	60.784 ⁽¹⁾	152.275
Empréstimos	-	2.102.990	2.102.990	-	2.102.990
Passivos por arrendamentos	-	1.067.726	1.067.726	-	1.067.726
Instrumentos financeiros derivativos	13.987	-	13.987	-	13.987
Total	54.003	3.304.260	3.358.263	60.784	3.419.047
CONSOLIDADO					
Em 31 de dezembro de 2022					
Fornecedores	-	241.227	241.227	-	241.227
Outros passivos	-	333.687	333.687	170.380 ⁽¹⁾	504.067
Empréstimos	-	3.419.894	3.419.894	-	3.419.894
Passivos por arrendamentos	-	3.329.447	3.329.447	-	3.329.447
Instrumentos financeiros derivativos	36.990	-	36.990	-	36.990
Total	36.990	7.324.255	7.361.245	170.380	7.531.625
Em 31 de dezembro de 2021					
Fornecedores	-	200.936	200.936	-	200.936
Outros passivos	40.016	16.583	56.599	117.860 ⁽¹⁾	174.459
Empréstimos	-	3.590.495	3.590.495	-	3.590.495
Passivos por arrendamentos	-	3.021.059	3.021.059	-	3.021.059
Instrumentos financeiros derivativos	13.987	-	13.987	-	13.987
Total	54.003	6.829.073	6.883.076	117.860	7.000.936

(1) Inclui impostos e contribuições a recolher, salários, provisões e contribuições sociais, investimento em controladas e joint ventures com patrimônio líquido negativo e outros.

Os ganhos e perdas de instrumentos financeiros e não financeiros são alocados nas seguintes categorias:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Ativos / passivos financeiros e não financeiros mensurados ao valor justo	Ativos / passivos financeiros e não financeiros mensurados ao custo amortizado	Total	Ativos / passivos financeiros e não financeiros mensurados ao valor justo	Ativos / passivos financeiros e não financeiros mensurados ao custo amortizado	Total
CONTROLADORA						
Juros ativos	-	18.712	18.712	-	13.743	13.743
Variação cambial, líquida	-	(1.822)	(1.822)	-	(3.035)	(3.035)
Resultados de investimentos em ativos financeiros	266.820	17.110	283.930	62.695	24.959	87.654
Resultados por instrumentos financeiros derivativos	(29.995)	-	(29.995)	12.364	-	12.364
Descontos obtidos com arrendamentos	-	2.458	2.458	-	33.193	33.193
Juros sobre empréstimos	-	(289.031)	(289.031)	-	(125.253)	(125.253)
Juros sobre arrendamentos	-	(86.526)	(86.526)	-	(77.161)	(77.161)
Outros resultados financeiros, líquidos	37.249	(14.303)	22.946	-	(10.528)	(10.528)
Total	274.074	(353.402)	(79.328)	75.059	(144.082)	(69.023)
CONSOLIDADO						
Juros ativos	-	25.134	25.134	-	20.386	20.386
Variação cambial, líquida	-	(8.230)	(8.230)	-	(29.251)	(29.251)
Resultados de investimentos em ativos financeiros	266.847	61.280	328.127	62.695	30.836	93.531
Resultados por instrumentos financeiros derivativos	(18.115)	-	(18.115)	12.364	-	12.364
Descontos obtidos com arrendamentos	-	10.611	10.611	-	111.508	111.508
Juros sobre empréstimos	-	(419.840)	(419.840)	-	(223.473)	(223.473)
Juros sobre arrendamentos	-	(277.941)	(277.941)	-	(248.685)	(248.685)
Outros resultados financeiros, líquidos	37.249	(24.726)	12.523	-	(31.620)	(31.620)
Total	285.981	(633.712)	(347.731)	75.059	(370.299)	(295.240)

HIERARQUIA DO VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido de mercados ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado. Os dados para esses métodos se baseiam naqueles praticados no mercado, quando possível. Contudo, quando isso não for viável, um determinado nível de julgamento é requerido para estabelecer o valor justo. O julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados, como por exemplo, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores podem afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros. O Grupo utiliza a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros pela técnica de avaliação:

- Nível 1: preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos ou passivos.
- Nível 2: "inputs" diferentes dos preços negociados em mercados ativos incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços).
- Nível 3: "inputs" para o ativo ou passivo que não são baseados em variáveis observáveis de mercado ("inputs" não observáveis).

As tabelas a seguir apresentam os ativos e os passivos financeiros do Grupo mensurados ao valor justo em 31 de dezembro de 2022 e sua atribuição à hierarquia de valor justo:

	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
CONTROLADORA				
Ativo				
Investimentos em ativos financeiros				
Fundos de investimento exclusivos e outras aplicações financeiras	-	2.238.511 ⁽¹⁾	-	2.238.511
Outros créditos				
Mútuo N2B	-	-	21.539	21.539
Instrumentos financeiros derivativos				
Opção de compra da Smartfit – MB Negócios Digitais	-	-	35	35
Total	-	2.238.511	21.574	2.260.085
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos				
Obrigação de venda do acionista minoritário – MB Negócios Digitais	-	-	(36.990)	(36.990)
Total	-	-	(36.990)	(36.990)
CONSOLIDADO				
Ativo				
Caixa e equivalentes de caixa				
Operações compromissadas	-	403.477	-	403.477
Investimentos em ativos financeiros				
Fundos de investimento exclusivos e outras aplicações financeiras	-	1.677.213	-	1.677.213
Ações em companhia de capital aberto	9.172	-	-	9.172
Outros créditos				
Mútuo N2B	-	-	21.539	21.539
Instrumentos financeiros derivativos				
Opção de compra da Smartfit – MB Negócios Digitais	-	-	35	35
Swap de taxa de juros – Smartfit México	-	11.845	-	11.845
Total	9.172	2.092.535	21.574	2.123.281
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos				
Obrigação de venda do acionista minoritário – MB Negócios Digitais	-	-	(36.990)	(36.990)
Total	-	-	(36.990)	(36.990)

(1) Inclui CDB no valor de R\$ 157.821.

MOVIMENTAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS DE NÍVEL 3

	Controladora		Consolidado	
	Ativos financeiros	Passivos financeiros	Ativos financeiros	Passivos financeiros
Instrumentos financeiros – Nível 3				
Saldo em 31 de dezembro de 2020	12.098	(14.178)	12.098	(14.178)
Adições	3.732	(40.016)	3.732	(40.016)
Complemento de preço na aquisição de controlada – MB Negócios Digitais	-	(13.000)	-	(13.000)
Baixa do valor justo da obrigação de compra e venda – SmartEXP	-	5.756	-	5.756
Ganhos e perdas reconhecidos no resultado	5.070	7.435	5.070	7.435
Saldo em 31 de dezembro de 2021	20.900	(54.003)	20.900	(54.003)
Adições	5.000	-	5.000	-
Ganhos e perdas reconhecidos no resultado	(4.326)	14.246	(4.326)	14.246
Reclassificação	-	2.767	-	2.767
Saldo em 31 de dezembro de 2022	21.574	(36.990)	21.574	(36.990)

A política do Grupo é reconhecer as transferências entre as diferentes categorias da hierarquia de valor justo no momento em que ocorrem ou quando há mudanças nas circunstâncias que motivam a transferência. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não houve transferências entre as diferentes hierarquias utilizadas para determinar o valor justo dos instrumentos financeiros do Grupo.

Quando não há preços cotados disponíveis em um mercado ativo, os valores justos (especialmente instrumentos financeiros derivativos) são baseados em métodos de avaliação reconhecidos. O Grupo usa uma variedade de modelos de avaliação para medir os instrumentos de nível 3, cujos detalhes podem ser obtidos na tabela a seguir:

Descrição	Modelo/Método de preço	Premissas	Hierarquia valor justo
Opção de compra da Smartfit – MB Negócios Digitais	Modelo de precificação das opções	Valor de aquisição da participação da Smartfit, projeção de indicadores da MB e do mercado: EBITDA, valor das ações, volatilidade do EBITDA e do valor das ações, correlação entre EBITDA e valor das ações, taxa de juros e CDI.	Nível 3
Obrigação de venda do acionista minoritário – MB Negócios Digitais	Modelo de precificação das opções	Valor de aquisição da participação da Smartfit, projeção de indicadores da MB e do mercado: EBITDA, volatilidade do EBITDA e do valor das ações, correlação entre EBITDA e valor das ações, taxa de juros e CDI.	Nível 3
Mútuo N2B	Fluxo de caixa descontado	Projeção do resultado futuro no negócio da N2B, descontado com um WACC específico para essa transação.	Nível 3

VALOR JUSTO DE ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS MENSURADOS AO CUSTO AMORTIZADO

O saldo da rubrica “Empréstimos” é atualizado monetariamente com base nos índices de mercado e nas taxas contratuais (vide NE 16), e em virtude das condições de mercado apresentam o valor justo de R\$2.017.639 na controladora e R\$3.465.021 no consolidado.

O valor justo de caixa e equivalentes de caixa, clientes, outros créditos, fornecedores e outros passivos não difere significativamente de seu valor contábil.

6. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Compreendem os saldos de caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras.

Para ser classificado como equivalente de caixa, um ativo deve:

- ser de curto prazo (ter um período de vencimento de três meses ou menos a contar da data da aquisição);
- ser de alta liquidez;
- ser prontamente conversível em montante conhecido de caixa; e
- estar sujeito a um insignificante risco de mudança de valor.

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa				
Caixa e bancos	1.284	6.084	182.749	244.327
CDB ⁽¹⁾⁽⁴⁾	228.731	314.084	595.675	952.415
Fundos de investimento não exclusivos ⁽²⁾	4.022	20.761	69.517	20.760
Operações compromissadas ⁽³⁾	-	-	403.477	735.456
Outras aplicações financeiras	-	-	-	4.870
Total	234.037	340.929	1.251.418	1.957.828

- (1) São remunerados por uma taxa média ponderada de 101,55% do CDI (102,90% em Dez/21) e administradas por instituições financeiras independentes. Os prazos de vencimento são variáveis, porém com liquidez imediata, sem perda de remuneração no resgate.
- (2) Estão principalmente distribuídas nas controladas Latamgym México com taxa média anual de 10,06% (3,55% em Dez/21), Sporty City Colômbia com taxa média anual de 12,5% (2,26% em Dez/21) e Latamfit Chile com taxa média anual de 7,57% (0,63% em Dez/21).
- (3) Inclui as operações compromissadas que são parte da carteira dos fundos de investimento exclusivos mencionados na NE 7. Tratam-se de transações de compra de títulos com compromisso de recompra por parte dos emissores dos títulos, os quais estão classificados na Controladora na rubrica Investimentos em ativos financeiros na linha “Fundos de investimento exclusivos”. São remunerados principalmente com taxa de 100,00% do CDI (97,20% em Dez/21).
- (4) No consolidado, inclui o saldo consolidado dos CDB que compõem a carteira do fundo de investimento exclusivo Santo Amaro remunerados em uma taxa média ponderada de 103,51% do CDI (103,28% em Dez/21). Os prazos de vencimento são variáveis, porém com liquidez imediata, sem perda de remuneração no resgate.

7. INVESTIMENTOS EM ATIVOS FINANCEIROS

O Grupo classifica os investimentos em ativos financeiros nas seguintes categorias de mensuração:

- aqueles a serem mensurados subsequentemente pelo valor justo (por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado), e
- aqueles a serem mensurados ao custo amortizado.

Essa classificação depende do modelo de negócios do Grupo para administrar o ativo financeiro e dos prazos contratuais dos fluxos de caixa.

No reconhecimento inicial, o Grupo mensura um ativo financeiro pelo seu valor justo acrescido, no caso de um ativo financeiro que não esteja ao valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos da transação de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos como despesas financeiras. Vide NE 5.

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Investimentos em ativos financeiros				
CDB ⁽¹⁾	-	72.636	-	78.573
Fundos de investimento não exclusivos ⁽²⁾	-	15.756	-	16.015
Fundos de investimento exclusivos ⁽³⁾	2.232.715	2.612.153	-	-
Títulos públicos ⁽⁴⁾	-	-	921.123	1.207.304
Letras financeiras ⁽⁵⁾	-	-	750.294	417.835
Ações em companhia de capital aberto ⁽⁶⁾	-	-	9.172	17.478
Outras aplicações financeiras	5.796	3.910	34.292	28.506
Total	2.238.511	2.704.455	1.714.881	1.765.711
Circulante	2.232.715	2.700.545	1.671.417	1.761.801
Não circulante	5.796	3.910	43.464	3.910

- (1) Em 31 de dezembro de 2021, o saldo correspondia principalmente às garantias relacionadas à 2ª série da 4ª emissão das debêntures, conforme estabelecido no contrato (vide NE 16), aplicadas em CDB. Em 20 de abril de 2022, a Companhia realizou o resgate antecipado facultativo da totalidade dessas debêntures. No consolidado, o saldo remanescente correspondia a CDB em garantia de certos empréstimos financeiros remunerados por uma taxa de 99,50% do CDI em Dez/21 e administradas por instituições financeiras independentes.
- (2) Em 31 de dezembro de 2021, o saldo correspondia às garantias relacionadas à 2ª série da 4ª emissão das debêntures, conforme estabelecido no contrato (vide NE 16), aplicadas no fundo de investimento não exclusivo de renda fixa Soberano. Em 20 de abril de 2022, a Companhia realizou o resgate antecipado facultativo da totalidade dessas debêntures.
- (3) Referem-se aos fundos de investimento exclusivos de renda fixa de crédito privado Átila RF CP FI remunerado com taxa média ponderada de 107,40% do CDI (104,57% em Dez/21) e Santo Amaro RF CP remunerado com taxa média ponderada de 103,18% do CDI (99,95% em Dez/21). Esses fundos foram constituídos com o propósito exclusivo de participação da Controladora. Na Controladora, os valores das cotas detidas pela Companhia são apresentados na rubrica Investimentos em ativos financeiros na linha "Fundos de investimento exclusivos". No consolidado, a aplicação financeira dos fundos foi integralmente consolidada à estas Demonstrações Financeiras, de acordo com a Instrução CVM 408/04, e seus saldos foram apresentados por cada componente financeiro.
- (4) Representado por títulos públicos (LFT) remunerados com taxa média ponderada de 101,05% do CDI (100,58% do CDI em Dez/21) para os títulos do fundo Santo Amaro e para os títulos do fundo Átila remunerados com taxa média ponderada de 100,54% do CDI (98,60% em Dez/21).
- (5) Representam títulos de créditos privados de instituições financeiras que compõem o fundo Átila remunerados por uma taxa média ponderada de 113,03% do CDI (118,07% do CDI em Dez/21) e o fundo Santo Amaro remunerados por uma taxa média ponderada de 111,86% do CDI (112,5% do CDI em Dez/21).
- (6) Corresponde ao investimento em ações da Sports World.

8. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

São inicialmente reconhecidos ao valor justo na data em que um contrato de derivativo é celebrado e são subsequentemente remensurados ao valor justo. Os derivativos são registrados como ativos financeiros quando o valor justo for positivo e como passivos financeiros quando o valor justo for negativo. Todas as alterações relacionadas a esses instrumentos financeiros são reconhecidas no resultado.

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Investimentos financeiros derivativos				
Ativo				
Opção de compra da Smartfit – MB Negócios Digitais	35	7.027	35	7.027
Swap de taxa de juros – Smartfit México	-	-	11.845	-
Total	35	7.027	11.880	7.027
Circulante	-	-	8.132	-
Não circulante	35	7.027	3.748	7.027
Passivo				
Obrigação de venda do acionista minoritário – MB Negócios Digitais	36.990	13.987	36.990	13.987
Total	36.990	13.987	36.990	13.987

9. CLIENTES

Inicialmente registrados pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado aplicando o método da taxa efetiva de juros, deduzidos das perdas de crédito esperadas.

Os riscos de crédito estão divulgados na NE 4.

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Cientes				
Recebíveis provenientes de contratos com clientes ⁽¹⁾	118.922	106.090	276.613	200.803
Provisão para perdas esperadas	(1.677)	(1.677)	(4.885)	(5.026)
Total	117.245	104.413	271.728	195.777

(1) As contas a receber de clientes referem-se a valores recorrentes de clientes de academia, corporativos, promoções e débito recorrente, recebíveis pelas vendas dos planos de academia, substancialmente distribuídos pelas principais operadoras de cartões no Brasil e no exterior e ao reconhecimento dos valores dos planos.

10. OUTROS CRÉDITOS

Créditos financeiros

Reconhecidos no balanço patrimonial quando o Grupo é parte de disposições contratuais, inicialmente mensuradas pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado aplicando o método da taxa efetiva de juros.

Créditos não financeiros

Inicialmente mensurados pelo valor justo e mantidos no balanço pelos valores nominais conhecidos ou estimados, atualizados até as datas de encerramentos dos períodos, quando aplicável.

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Outros créditos				
Partes relacionadas ⁽¹⁾	124.901	95.042	20.881	22.997
Depósitos em garantia ⁽²⁾	197	239	28.944	33.025
Mútuos com terceiros ⁽³⁾	26.800	16.628	50.731	36.564
Impostos a recuperar ⁽⁴⁾	93.552	44.897	292.880	201.618
Depósitos judiciais ⁽⁵⁾	69.647	58.756	79.840	67.883
Despesas antecipadas	11.147	6.868	40.972	22.545
Outros	1.765	24.843	20.993	39.013
Total	328.009	247.273	535.241	423.645
Circulante	209.512	141.627	313.464	254.547
Não circulante	118.497	105.646	221.777	169.098

(1) Vide NE 25.

(2) No consolidado, representam substancialmente depósitos em garantia de contratos de aluguéis nas operações do México.

(3) Inclui o mútuo com a N2B Nutrição Empresarial Ltda. ("N2B", startup do segmento de nutrição) no valor de R\$21.539 (R\$13.873 em Dez/21), a ser atualizado pela variação positiva do IPCA, com vencimento em fevereiro de 2025, que dará direito a Smartfit deter 64,4% de participação na N2B em caso de conversão deste crédito de mútuo em ações ordinárias.

(4) No consolidado, inclui principalmente PIS/COFINS de R\$8.451 (R\$10.360 em Dez/21), IRPJ/CSLL de R\$66.084 (R\$38.806 em Dez/21), IRRF sobre aplicação financeira de R\$70.024 (R\$21.330 em Dez/2021) e IGV de R\$111.885 (R\$110.461 em Dez/21).

(5) Estão relacionados a processos administrativos e judiciais, sendo principalmente nas áreas fiscais (retenções de IRRF) e previdenciárias (contribuições de INSS).

11. INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS E JOINT VENTURES

Controladas e joint ventures

Uma controlada é uma empresa sobre a qual a Companhia é titular de direitos que lhe assegurem, de modo permanente, preponderância nas deliberações sociais e o poder de eleger a maioria dos administradores. O investimento em controlada é avaliado pelo método de equivalência patrimonial.

Um joint venture é um acordo contratual através do qual a Companhia e outras partes exercem uma atividade econômica sujeita a controle conjunto, situação em que as decisões sobre políticas financeiras e operacionais estratégicas relacionadas às atividades do joint venture requerem a aprovação de todas as partes que compartilham o controle. O Grupo reconhece sua participação nos joint ventures usando o método de equivalência patrimonial.

Os ganhos e as perdas derivados da conversão de informações contábeis das operações no exterior são classificados na rubrica "Outros resultados abrangentes", diretamente no patrimônio líquido.

PRINCIPAIS CONTROLADAS

	País de constituição	Participação mantida pelo Grupo		Participação mantida pelos acionistas minoritários	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Controladas					
Latamgym SAPI de CV	México	100,00%	100,00%	-	-
Sporty City SAS	Colômbia	100,00%	100,00%	-	-
Latamfit Chile SPA	Chile	100,00%	100,00%	-	-
Smartfit Peru SAC	Peru	90,00%	90,00%	10,00%	10,00%
MB Negócios Digitais SA	Brasil	70,00%	70,00%	30,00%	30,00%
ADV Esporte e Saúde LTDA ⁽¹⁾	Brasil	100,00%	79,00%	-	21,00%

(1) Vide NE 3.

O Grupo não possui investimentos em controladas com participação não controladora significativa.

JOINT VENTURES

	País de constituição	Participação mantida pelo Grupo	
		31/12/2022	31/12/2021
Joint ventures			
FitMaster LLC	Estados Unidos	55,00%	55,00%
Sporty Panamá AS ⁽¹⁾	Panamá	50,00%	50,00%
Total Pass SA de CV ⁽²⁾	México	33,33%	33,33%

(1) Vide NE 3 e 28.

(2) Joint venture indireto através da controlada Latamgym SAPI de CV.

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS

	31/12/2022			31/12/2021		
	Saldo do investimento	Equivalência patrimonial	Outros resultados abrangentes	Saldo do investimento	Equivalência patrimonial	Outros resultados abrangentes
CONTROLADORA						
Controladas						
Latamgym SAPI de CV	1.206.139	42.213	(22.701)	1.054.955	(157.251)	41.127
Sporty City SAS	401.400	36.702	(104.863)	468.957	4.760	(50.491)
Latamfit Chile SPA	231.274	16.389	(13.645)	228.529	(33.920)	(23.412)
Smartfit Peru SAC	41.970	(19.601)	(2.029)	33.000	(33.226)	1.149
MB Negócios Digitais SA	106.318	10.582	(43)	116.430	19.816	-
ADV Esporte e Saúde LTDA	68.490	8.341	-	34.248	(4.476)	-
Outras controladas	312.708	9.035	13.416	245.568	(65.928)	(6.969)
Joint ventures						
FitMaster LLC	41.346	298	(3.611)	39.405	(5.751)	4.935
Sporty Panamá SA	406.648	6.870	866	87.823	(7.306)	(52)
Total	2.816.293	110.829	(132.610)	2.308.915	(283.282)	(33.713)
Incluído no ativo	2.818.730			2.318.853		
Incluído no passivo⁽¹⁾	(2.437)			(9.938)		
CONSOLIDADO						
Joint ventures						
FitMaster LLC	41.346	298	(3.611)	39.405	(5.751)	4.935
Sporty Panamá AS	406.648	6.870	866	87.823	(7.306)	(52)
Total Pass SA de CV	-	(598)	116	(3.380)	(1.939)	54
Total	447.994	6.570	(2.629)	123.848	(14.996)	4.937
Incluído no ativo	447.994			127.228		
Incluído no passivo⁽¹⁾	-			(3.380)		

(1) Vide NE 15.

MOVIMENTAÇÃO DO EXERCÍCIO

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Investimentos em controladas e joint ventures		
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.192.814	123.716
Aumentos de capital	378.981	15.860
Aquisição de controlada – Just Fit	40.016	-
Aquisição de quotas – ADV	2.699	-
Baixa da obrigação de compra e venda – SmartEXP	(5.756)	(5.756)
Complemento de preço na aquisição de controlada – MB Negócios Digitais	15.136	-
Atualização monetária de aporte – MB Negócios Digitais	68	-
Pagamentos baseados em ações em controladas	1.858	-
Equivalência patrimonial	(283.282)	(14.996)
Outros resultados abrangentes em controladas	(3.554)	-
Efeito cambial	(30.159)	4.937
Outros	94	87
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.308.915	123.848
Aumentos de capital ⁽¹⁾	250.312	5.258
Aquisição de participação em controlada – Sporty Panamá	311.085	311.085
Redução de capital em controlada	(676)	-
Dividendos e JCP ⁽²⁾	(29.906)	-
Compensação com mútuo	-	3.862
Pagamentos baseados em ações em controladas	2.347	-
Equivalência patrimonial	110.829	6.570
Aumento de participação em controlada por retirada de minoritário	(4.003)	-
Outros resultados abrangentes em controladas	(4.347)	-
Efeito cambial	(128.263)	(2.629)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.816.293	447.994

(1) Em 31 de dezembro de 2022, na controladora, refere-se ao aumento de capital nas controladas Smartfit Argentina (R\$108), Latamgym México (R\$130.000), Smartfit Peru (R\$30.529), Smartfit Paraguai (R\$10.401), Plonay Uruguai (R\$7.552), Biomorum (R\$12.100), ADV (R\$31.600), Just Fit (R\$5.800), Microsul (R\$600), Racebootcamp (R\$100), Totalpass (R\$16.264) e no joint venture FitMaster (R\$5.258).

(2) Saldo de dividendos e JCP recebidos das controladas MB Negócios Digitais (R\$20.650), Bio Pauli (R\$3.343), M2 (R\$493), ADV (R\$2.511), SmartMNG (R\$1.742) e SmartRFE (R\$1.167).

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS RESUMIDAS AGREGADAS PARA OS JOINT VENTURES

	31/12/2021	31/12/2021
BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo circulante	68.233	2.484
Ativo não circulante	384.938	120.836
Total do ativo	453.171	123.320
Passivo circulante	134.043	1.872
Passivo não circulante	89.284	21.152
Total do passivo	223.327	23.024
Total do patrimônio líquido	229.844	100.296
	31/12/2022	31/12/2021
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		
Receitas operacionais	183.534	19.768
Custos e despesas	(161.919)	(48.431)
Resultado operacional	21.615	(28.663)
Resultados financeiros	(9.994)	(4.739)
Impostos sobre lucro	835	(18)
Resultado líquido	12.456	(33.420)

12. IMOBILIZADO

Registrados ao custo de aquisição, incluindo custos de empréstimos elegíveis, deduzidos de depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável.

A depreciação é calculada pelo método linear a taxas que levam em consideração o tempo de vida útil-econômica dos bens. As instalações e benfeitorias nas unidades locadas do Grupo são depreciadas pelo prazo de locação ou pelo tempo de vida útil-econômica dos bens, o menor. A vida útil estimada é revisada ao final de cada exercício e ajustada, se apropriado. As taxas médias de depreciações anuais estimadas por classe principal de ativos são as seguintes:

- Instalações e benfeitorias em imóveis de terceiros: 10%
- Máquinas e equipamentos: 10%
- Móveis e utensílios: 10%
- Equipamentos de informática: 20%

O imobilizado em andamento representa a construção de academias e não é depreciado até que o ativo esteja disponível para uso.

O imobilizado é revisado por teste de impairment se eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável (vide NE 13).

COMPOSIÇÃO E MOVIMENTAÇÃO DOS SALDOS

	Instalações e benfeitorias em imóveis de terceiros	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Imobilizado em andamento	Outros ativos imobilizados	Total
CONTROLADORA							
Em 31 de dezembro de 2020							
Custo	867.265	397.156	87.591	31.178	32.505	73.905	1.489.600
Depreciação acumulada	(399.558)	(123.176)	(32.968)	(13.036)	-	(34.148)	(602.886)
Valor líquido	467.707	273.980	54.623	18.142	32.505	39.757	886.714
Adições ⁽³⁾	51.648	7.332	3.984	5.924	97.729	4.290	170.907
Aquisição de ativos	63.449	34.739	16.147	2.400	39.030	9.989	165.754
Baixas	(6.132)	(4.262)	-	(67)	(1.902)	-	(12.363)
Depreciação	(84.242)	(41.080)	(9.608)	(6.209)	-	(15.304)	(156.443)
Transferências e reclassificações ⁽²⁾	45.873	35.553	6.105	1.004	(96.937)	5.626	(2.776)
Em 31 de dezembro de 2021							
Custo	1.004.707	476.775	114.011	40.084	70.425	93.694	1.799.696
Depreciação acumulada	(466.404)	(170.513)	(42.760)	(18.890)	-	(49.336)	(747.903)
Valor líquido	538.303	306.262	71.251	21.194	70.425	44.358	1.051.793
Adições ⁽³⁾	46.406	35.876	10.755	4.609	116.094	4.384	218.124
Baixas	(17.768)	(13.713)	(812)	(72)	(4.665)	-	(37.030)
Depreciação	(99.980)	(49.565)	(12.316)	(7.499)	-	(14.645)	(184.005)
Transferências e reclassificações ⁽¹⁾	42.524	23.436	9.427	1.231	(95.887)	6.474	(12.795)
Em 31 de dezembro de 2022							
Custo	1.040.872	516.161	133.309	45.346	85.967	103.917	1.925.572
Depreciação acumulada	(531.387)	(213.865)	(55.004)	(25.883)	-	(63.346)	(889.485)
Valor líquido	509.485	302.296	78.305	19.463	85.967	40.571	1.036.087
CONSOLIDADO							
Em 31 de dezembro de 2020							
Custo	2.258.657	803.533	193.216	105.928	188.258	93.147	3.642.739
Depreciação acumulada	(790.089)	(250.165)	(77.570)	(56.287)	-	(43.496)	(1.217.607)
Valor líquido	1.468.568	553.368	115.646	49.641	188.258	49.651	2.425.132
Adições ⁽³⁾	119.304	34.344	6.656	14.021	290.313	12.668	477.306
Aquisição de controlada	23.241	21.177	3.240	392	14	2.595	50.659
Aquisição de ativos	63.449	34.739	16.147	2.400	39.030	9.989	165.754
Baixas	(21.279)	(10.108)	(627)	(669)	(6.663)	-	(39.346)
Depreciação	(216.293)	(107.941)	(21.377)	(17.450)	-	(18.321)	(381.382)
Efeitos cambiais	10.967	(7.666)	(3.160)	(1.532)	(30.869)	(827)	(33.087)
Transferências e reclassificações ⁽²⁾	151.870	53.567	27.324	3.581	(208.718)	4.352	31.976
Em 31 de dezembro de 2021							
Custo	2.597.677	959.878	245.010	122.382	271.365	121.742	4.318.054
Depreciação acumulada	(997.850)	(388.398)	(101.161)	(71.998)	-	(61.635)	(1.621.042)
Valor líquido	1.599.827	571.480	143.849	50.384	271.365	60.107	2.697.012
Adições ⁽³⁾	87.098	59.490	16.025	9.251	803.490	32.207	1.007.561
Baixas	(27.158)	(38.251)	(1.200)	(499)	(7.640)	(357)	(75.105)
Depreciação	(243.035)	(108.432)	(26.597)	(23.964)	-	(18.778)	(420.806)
Efeitos cambiais	(39.775)	(7.934)	(1.189)	(1.847)	(18.317)	(7.109)	(76.171)
Transferências e reclassificações ⁽¹⁾	419.224	188.452	44.724	28.544	(685.514)	4.098	(472)
Em 31 de dezembro de 2022							
Custo	2.967.947	1.159.258	296.474	156.747	363.384	150.939	5.094.749
Depreciação acumulada	(1.171.766)	(494.453)	(120.862)	(94.878)	-	(80.771)	(1.962.730)
Valor líquido	1.796.181	664.805	175.612	61.869	363.384	70.168	3.132.019

- (1) Na controladora, o saldo remanescente na coluna de Transferências e reclassificações refere-se a reclassificações para o Intangível (vide NE 13). No consolidado, o saldo remanescente na coluna de Transferências e reclassificações refere-se a reclassificações do Imobilizado para o Intangível no montante de R\$16.090 (vide NE 13) e reclassificações de R\$15.618 do Ativo de direito de uso para o Imobilizado (vide NE 14).
- (2) Na controladora, o saldo remanescente na coluna de Transferências e reclassificações refere-se a reclassificações para o Intangível (vide NE 13). No consolidado, o saldo remanescente na coluna de Transferências e reclassificações refere-se a reclassificações do Imobilizado para o Intangível no montante de R\$23.580 (vide NE 13) e reclassificações de R\$55.556 do Ativo de direito de uso para o Imobilizado (vide NE 14).
- (3) Em 31 de dezembro de 2022, inclui custos financeiros capitalizados por R\$ 3.000 (R\$ 1.409 em Dez/21).

REVISÃO DE INDICADORES DE IMPAIRMENT

O Grupo monitora continuamente as condições que possam indicar algum risco de impairment dos saldos de imobilizado, intangível com vida útil definida e ativos de direito de uso.

Para identificar qualquer risco, o Grupo seguiu o procedimento indicado na NE 13, sendo que a Administração monitora as operações por país. Desta forma, os ativos indicados foram agrupados nas UGC Brasil, México, Colômbia, Chile, Peru, Argentina e Paraguai. Para isso, foi realizada uma estimativa do valor recuperável de cada UGC com base no cálculo do valor em uso, determinado pelo valor presente descontado dos fluxos de caixa futuros de cada UGC.

Com base nas análises efetuadas em 31 de dezembro de 2022, não foi identificado nenhum indicador de impairment dos ativos imobilizados, ativos intangíveis de vida útil definida e ativos de direito de uso de arrendamento.

ATIVOS CEDIDOS EM GARANTIA

Em 31 de dezembro de 2022, o Grupo possui ativos cedidos em garantia para os arrendamentos financeiros captados junto a terceiros (equipamentos anteriormente apresentados no imobilizado e incluídos em empréstimos, que foram reclassificados para a rubrica Ativos de direito de uso em contrapartida ao Passivo de arrendamentos), conforme NE 14.

13. INTANGÍVEL

Ágio

Reconhecido inicialmente com base na política contábil para combinação de negócios (vide NE 3). O ágio é subsequentemente mensurado ao custo menos perdas por redução ao valor recuperável.

O ágio adquirido em uma combinação de negócios é avaliado para determinar se novas UGC são criadas e, caso contrário, são alocadas às UGC do Grupo, ou grupos de UGC, que se espera que se beneficiem das sinergias da combinação. Estas podem não ser as mesmas que as UGC que incluem os ativos e passivos do negócio adquirido. Cada UGC ou grupo de UGC a que o ágio é alocado representa o menor nível dentro do Grupo no qual o ágio é monitorado para fins de gestão interna, não sendo maior que um segmento operacional.

Ativos intangíveis

Os ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados inicialmente ao custo, sendo o preço de compra na data da aquisição.

Em uma combinação de negócios, o Grupo reconhece ativos intangíveis especificamente identificáveis separadamente do ágio, os quais são mensurados inicialmente pelo valor justo na data de aquisição.

Os gastos para apoiar o desenvolvimento de ativos intangíveis produzidos internamente são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Os ativos intangíveis de vida útil indefinida compreendem principalmente marcas, para as quais não há limite previsível para o período durante o qual se espera que gerem entradas líquidas de caixa. Esses ativos não são amortizados, mas estão sujeitos a revisão de perda de valor anualmente, ou com maior frequência se eventos ou circunstâncias indicarem que isso é necessário. Qualquer perda de valor por impairment é reconhecido no resultado.

Os ativos intangíveis de vida útil definida compreendem principalmente software, cessões de direito de uso e carteira de clientes. Esses ativos são amortizados pelo método linear durante o período de sua vida útil esperada ou o período dos direitos legais, se menor. As taxas médias de amortizações anuais estimadas por classe principal de ativos são as seguintes:

- Cessão de direito de uso: 10%
- Software: 20%
- Carteira de clientes: 33%

COMPOSIÇÃO E MOVIMENTAÇÃO DOS SALDOS

	Ágio ⁽²⁾	Cessão de direito de uso	Software	Carteira de clientes	Marcas e patentes	Total
CONTROLADORA						
Em 31 de dezembro de 2020						
Custo	82.320	42.773	11.454	-	8.478	145.025
Amortização acumulada	-	(33.437)	(4.891)	-	-	(38.328)
Valor líquido	82.320	9.336	6.563	-	8.478	106.697
Adições	-	-	2.109	-	-	2.109
Aquisições de ativos	-	-	102	-	-	102
Baixas	-	-	(88)	-	-	(88)
Amortização	-	(1.687)	(3.366)	-	-	(5.053)
Transferências e reclassificações ⁽¹⁾	-	-	17.412	-	-	17.412
Em 31 de dezembro de 2021						
Custo	82.320	42.773	30.979	-	8.478	164.550
Amortização acumulada	-	(35.124)	(8.247)	-	-	(43.371)
Valor líquido	82.320	7.649	22.732	-	8.478	121.179
Adições	-	-	6.688	-	-	6.688
Baixas	-	-	(44)	-	-	(44)
Amortização	-	(1.685)	(5.451)	-	-	(7.136)
Transferências e reclassificações ⁽¹⁾	-	-	12.795	-	-	12.795
Em 31 de dezembro de 2022						
Custo	82.320	42.773	50.398	-	8.478	183.969
Amortização acumulada	-	(36.809)	(13.678)	-	-	(50.487)
Valor líquido	82.320	5.964	36.720	-	8.478	133.482

	Ágio ⁽²⁾	Cessão de direito de uso	Software	Carteira de clientes	Marcas e patentes	Total
CONSOLIDADO						
Em 31 de dezembro de 2020						
Custo	1.450.751	65.032	48.689	38.037	26.919	1.629.428
Amortização acumulada	-	(44.186)	(21.974)	(21.598)	(790)	(88.548)
Valor líquido	1.450.751	20.846	26.715	16.439	26.129	1.540.880
Adições	-	-	4.665	145	1.128	5.938
Aquisições de controladas	18.016	457	563	-	-	19.036
Aquisições de ativos	-	-	102	-	-	102
Baixas	(706)	(128)	(418)	-	(407)	(1.659)
Amortização	-	(4.803)	(11.806)	(11.087)	(4.616)	(32.312)
Efeitos cambiais	(34.876)	1.374	242	(3.400)	853	(35.807)
Transferências e reclassificações ⁽¹⁾	-	5.658	18.244	-	(322)	23.580
Em 31 de dezembro de 2021						
Custo	1.433.185	72.141	70.503	45.908	29.033	1.650.770
Amortização acumulada	-	(48.737)	(32.196)	(43.811)	(6.268)	(131.012)
Valor líquido	1.433.185	23.404	38.307	2.097	22.765	1.519.758
Adições	-	1.314	15.314	-	421	17.049
Baixas	-	-	(115)	-	-	(115)
Amortização	-	(4.690)	(12.413)	-	(9.895)	(26.998)
Efeitos cambiais	(109.229)	(2.372)	(266)	(619)	(840)	(113.326)
Transferências e reclassificações ⁽¹⁾	-	-	15.934	-	156	16.090
Em 31 de dezembro de 2022						
Custo	1.323.956	69.919	100.840	44.790	29.280	1.568.785
Amortização acumulada	-	(52.263)	(44.079)	(43.312)	(16.673)	(156.327)
Valor líquido	1.323.956	17.656	56.761	1.478	12.607	1.412.458

(1) O saldo remanescente na coluna de Transferências e reclassificações refere-se a reclassificações do Imobilizado (vide NE 12).

(2) Inclui ágios pelas aquisições de Bio Ritmo, Smartfit Peru, Sporty City Colômbia, Latamfit Chile, Latamgym México, Pro Forma, MB Negócios Digitais e Just Fit.

TESTE DE AVALIAÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL – ÁGIO E INTANGÍVEIS COM VIDA ÚTIL INDEFINIDA

O Grupo realiza uma avaliação de recuperabilidade dos saldos de ágio e intangíveis com vida útil indefinida anualmente cada 31 de dezembro, ou sempre que a Administração identifique condições que possam indicar algum risco de impairment.

Para fins do teste de impairment, o ágio é alocado àquelas UGC ou grupos de UGC que se espera que se beneficiem da combinação de negócios na qual o ágio surgiu. Esta revisão considera inicialmente cada academia como uma UGC. No entanto, pela grande penetração de alunos com plano black, que outorga acesso ilimitado a todas as sedes da rede, as entradas de caixa de certas academias não são geradas de forma independente de outras academias na área geográfica circundante. Adicionalmente, as UGC ou grupos de UGC são identificadas no nível mais baixo em que o ágio é monitorado para fins de gestão interna. A Administração monitora cada ágio gerado em combinação de negócios separadamente por país. Desta forma, os ágios foram alocados e testados nas UGC Brasil, México, Colômbia, Chile e Peru.

Para isso, é realizada uma estimativa do valor recuperável de cada UGC conforme requerido pelo CPC 01 / IAS 36. Caso o valor contábil seja menor que o valor recuperável determinado, uma perda por impairment é imediatamente reconhecida no resultado.

O valor recuperável foi estabelecido com base no cálculo do valor em uso, determinado pelo valor presente descontado dos fluxos de caixa futuros de cada UGC. As projeções dos fluxos de caixa para o período de cinco anos (tais como crescimento de vendas, custos, despesas, investimentos fixos e investimentos em capital de giro) estão baseadas no orçamento financeiro anual aprovado pela Administração e são realizadas para cada UGC. As principais premissas utilizadas foram:

Premissas	Descrição
Margem EBITDA	Projetada a partir da expectativa do Grupo para a recuperação do negócio e reajuste pela inflação após a completa normalização das atividades.
Investimentos fixos	Projetados visando à reposição da depreciação da base de ativos fixos operacionais e manutenções necessárias.
Investimentos em capital de giro	Projetados com base no desempenho histórico, bem como no crescimento das receitas.
Taxa de desconto	Reflete os riscos específicos à indústria e aos países em que o Grupo opera.
Perpetuidade	Projetada pelo modelo Gordon-Shapiro, baseada nas expectativas da administração sobre o desenvolvimento do mercado e nas expectativas da indústria.

As taxas de desconto utilizadas para cada UGC são as seguintes:

UGC	Taxa de desconto
Brasil	11,50%
México	13,78%
Colômbia	15,03%
Chile	14,04%
Peru	14,48%

Com base em análise efetuada no encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não foi necessária a contabilização de nenhum ajuste ao valor recuperável.

REVISÃO DE INDICADORES DE IMPAIRMENT DOS ATIVOS INTANGÍVEIS COM VIDA ÚTIL DEFINIDA

O Grupo monitora continuamente as condições que possam indicar algum risco de impairment dos saldos de ativos intangíveis com vida útil definida. Vide NE 12.

14. ARRENDAMENTOS

O Grupo avalia se um contrato é ou contém um arrendamento, no início do contrato. O Grupo reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento correspondente com relação a todos os contratos de arrendamento em que é o arrendatário, exceto arrendamentos de curto prazo (definidos como arrendamentos com prazo de arrendamento de 12 meses ou menos) e arrendamentos de ativos de baixo valor (como computadores e móveis de escritório). Para esses arrendamentos, o Grupo reconhece os pagamentos do arrendamento como despesa operacional pelo método linear durante o prazo do arrendamento, a menos que outra base sistemática seja mais representativa do padrão de tempo em que os benefícios econômicos dos ativos arrendados são consumidos. Os períodos de carência (períodos isentos de aluguel) são reconhecidos como parte da mensuração dos ativos de direito de uso e obrigações de arrendamento. Com o início da utilização são reconhecidas as depreciações, e no transcorrer das obrigações são reconhecidos os juros incorridos, no resultado.

Ativos de direito de uso

O Grupo reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, a data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, menos a depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável e ajustados por qualquer 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 arrendamento feitos antes ou na data de início menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso estão relacionados aos arrendamentos dos imóveis e máquinas e equipamentos e são depreciados pelo método linear pelo prazo do arrendamento.

Os ativos de direito de uso são submetidos ao teste de redução ao valor recuperável. Vide NE 13.

Passivos de arrendamento

O passivo do arrendamento é inicialmente mensurado pelo valor presente dos pagamentos de arrendamento futuros, descontados pela taxa implícita do arrendamento. Se esta taxa não puder ser determinada prontamente, o Grupo usa sua taxa de empréstimo incremental.

Os pagamentos de arrendamento incluídos na mensuração do passivo de arrendamento compreendem:

- Pagamentos fixos de arrendamento (incluindo pagamentos fixos em substância) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber;
- Pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, inicialmente mensurados usando o índice ou taxa na data de início; e
- Pagamentos de penalidades por rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o exercício de uma opção de rescindir o arrendamento.

O passivo de arrendamento é subsequentemente mensurado aumentando o valor contábil para refletir os juros sobre o passivo de arrendamento (aplicando o método da taxa efetiva de juros) e reduzindo o valor contábil para refletir os pagamentos de arrendamento efetuados.

O Grupo remensura o passivo de arrendamento (e faz um ajuste correspondente ao ativo de direito de uso relacionado) sempre que:

- Os pagamentos de arrendamento mudam devido a mudanças em um índice ou taxa, casos em que o passivo de arrendamento é remensurado descontando os pagamentos de arrendamento revisados usando uma taxa de desconto inalterada (a menos que a mudança de pagamentos de arrendamento seja devido a uma mudança em uma taxa de juros flutuante, nesse caso uma taxa de desconto revisada é utilizada).
- Um contrato de arrendamento é modificado e essa modificação não é contabilizada como um arrendamento separado, caso em que o passivo do arrendamento é remensurado com base no prazo do arrendamento modificado, descontando os pagamentos de arrendamento revisados usando uma taxa de desconto revisada na data da modificação.

COMPOSIÇÃO E MOVIMENTAÇÃO DOS SALDOS DE ATIVOS DE DIREITO DE USO

	Controladora			Consolidado		
	Máquinas e equipamentos	Imóveis ⁽⁴⁾	Total	Máquinas e equipamentos	Imóveis ⁽⁴⁾	Total
Ativos de direito de uso						
Em 31 de dezembro de 2020	17.223	906.620	923.843	248.092	2.478.796	2.726.888
Adições e remensurações	(49)	223.989	223.940	11.703	450.662	462.365
Baixas	-	(39.630)	(39.630)	-	(47.077)	(47.077)
Aquisição de ativos	-	125.756	125.756	-	125.756	125.756
Aquisições de controladas	-	-	-	2.735	36.851	39.586
Depreciação	(2.538)	(147.052)	(149.590)	(33.915)	(343.511)	(377.426)
Créditos fiscais sobre depreciações	-	(11.613)	(11.613)	-	(13.831)	(13.831)
Cessão de direito de uso	-	(42.998)	(42.998)	-	(45.592)	(45.592)
Efeitos cambiais	-	-	-	(1.521)	(3.187)	(4.708)
Transferências e reclassificações	(14.636)	-	(14.636)	(56.300)	744	(55.556)
Em 31 de dezembro de 2021	-	1.015.072	1.015.072	170.794	2.639.611	2.810.405
Adições e remensurações ⁽³⁾	-	257.114	257.114	25.864	860.975	886.839
Baixas	-	(43.170)	(43.170)	-	(74.491)	(74.491)
Depreciação	-	(178.536)	(178.536)	(38.987)	(415.464)	(454.451)
Créditos fiscais sobre depreciações	-	(14.655)	(14.655)	-	(17.702)	(17.702)
Cessão de direito de uso ⁽¹⁾	-	(6.064)	(6.064)	-	-	-
Efeitos cambiais	-	-	-	(15.930)	(51.683)	(67.613)
Transferências e reclassificações ⁽²⁾	-	-	-	(15.618)	-	(15.618)
Em 31 de dezembro de 2022	-	1.029.761	1.029.761	126.123	2.941.246	3.067.369

(1) Referem-se a cessões de contratos de aluguel de unidades da Companhia transferidos para outras empresas do grupo ocorridos durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

(2) Referem-se a reclassificações para o Imobilizado (vide NE 12).

(3) Inclui na controladora R\$ 14.449 e no consolidado R\$ 18.223 de custos diretos iniciais (R\$ 21.750 em Dez/22).

(4) Destacam-se como principais prazos de contratos de imóveis: Brasil com média de 10 anos e México com média de 30 anos.

COMPOSIÇÃO E MOVIMENTAÇÃO DOS SALDOS DE PASSIVOS DE ARRENDAMENTOS

	Controladora			Consolidado		
	Máquinas e equipamentos	Imóveis	Total	Máquinas e equipamentos	Imóveis	Total
Passivos de arrendamentos						
Em 31 de dezembro de 2020	3.612	979.550	983.162	217.298	2.656.486	2.873.784
Adições e remensurações	-	201.797	201.797	9.829	422.538	432.367
Baixas	-	(43.441)	(43.441)	-	(52.775)	(52.775)
Aquisições de controladas	-	-	-	1.159	43.269	44.428
Passivos assumidos pela compra de ativos	-	108.654	108.654	-	108.654	108.654
Juros incorridos	61	77.100	77.161	17.860	230.825	248.685
Contraprestações ⁽¹⁾	(3.673)	(216.638)	(220.311)	(78.904)	(521.373)	(600.277)
Créditos fiscais sobre juros	-	5.566	5.566	-	7.138	7.138
Cessão de direito de uso	-	(44.862)	(44.862)	-	(47.820)	(47.820)
Efeitos cambiais	-	-	-	(2.470)	9.345	6.875
Em 31 de dezembro de 2021	-	1.067.726	1.067.726	164.772	2.856.287	3.021.059
Adições e remensurações	-	242.665	242.665	24.682	843.934	868.616
Baixas	-	(48.131)	(48.131)	-	(80.781)	(80.781)
Juros incorridos	-	86.526	86.526	16.207	261.734	277.941
Contraprestações ⁽¹⁾	-	(258.867)	(258.867)	(70.611)	(604.979)	(675.590)
Créditos fiscais sobre juros	-	6.170	6.170	-	7.425	7.425
Cessão de direito de uso ⁽²⁾	-	(6.219)	(6.219)	-	-	-
Efeitos cambiais	-	-	-	(17.279)	(71.944)	(89.223)
Em 31 de dezembro de 2022	-	1.089.870	1.089.870	117.771	3.211.676	3.329.447
Circulante	-	178.315	178.315	54.091	395.571	449.662
Não circulante	-	911.555	911.555	63.680	2.816.105	2.879.785

(1) Devido aos descontos obtidos nas renegociações com os proprietários dos imóveis, o Grupo reconheceu R\$2.458 na controladora e R\$10.611 no consolidado como descontos obtidos com arrendamentos em 31 de dezembro de 2022, e R\$33.193 na controladora e R\$111.508 no consolidado em 31 de dezembro de 2021 (vide NE 22).

(2) Referem-se a cessões de contratos de aluguel de unidades da Companhia transferidos para outras empresas do grupo ocorridos durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

REVISÃO DE INDICADORES DE IMPAIRMENT DOS ATIVOS DE DIREITO DE USO

O Grupo monitora continuamente as condições que possam indicar algum risco de impairment dos saldos de ativos de direito de uso. Vide NE 12.

TAXAS DE DESCONTO

Os passivos de arrendamentos são descontados às taxas médias entre 7,08% e 10,11% na controladora e entre 2,90% e 19,41%, no consolidado.

FLUXO DE VENCIMENTOS DE ARRENDAMENTOS

	Consolidado		
	Máquinas e equipamentos	Imóveis	Total
2023	54.091	395.571	449.662
2024	37.309	366.068	403.377
2025	18.316	363.608	381.924
2026 em diante	8.055	2.086.429	2.094.484
Total	117.771	3.211.676	3.329.447

O quadro a seguir apresenta o direito potencial de PIS e COFINS a recuperar embutidos na contraprestação de arrendamento de imóveis, conforme os períodos previstos para pagamento e apresentam os seguintes saldos nominais e ajustados a valor presente:

	Consolidado	
	Valor nominal (sem juros)	Ajustado a valor presente
Contraprestação de arrendamento de imóveis	4.708.138	3.211.676
PIS/COFINS – 9,25% ⁽¹⁾	147.632	109.428

(1) Incidente sobre os contratos de alugueis de imóveis firmados com pessoas jurídicas, somente no Brasil.

ARRENDAMENTOS DE CURTO PRAZO, ARRENDAMENTOS DE ATIVOS DE BAIXO VALOR E ARRENDAMENTOS VARIÁVEIS

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia incorreu em despesas de R\$323 na controladora e R\$4.687 no consolidado (R\$115 e R\$1.098 na controladora e consolidado, respectivamente, em 31 de dezembro de 2021).

O Grupo, em conformidade com o CPC 06 / IFRS 16 “Arrendamentos”, na mensuração e na remensuração de seu passivo de arrendamento e ativo de direito de uso, procedeu ao uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados (fluxo real e taxa de desconto nominal). Embora a metodologia contábil utilizada pelo Grupo esteja em linha com a regra disposta no CPC06 / IFRS 16, ela gera distorções na informação a ser prestada, dada a realidade atual das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro.

Em atendimento ao Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/ no 02/2019, o Grupo apresenta os saldos comparativos do passivo de arrendamento, do ativo de direito de uso, da despesa financeira e da despesa de depreciação, considerando o efeito da inflação futura projetada para 5 anos utilizando como premissa o IPCA divulgados pelos bancos centrais dos países onde a Companhia tem operações (Brasil, Chile, Colômbia, México, Peru, Paraguai e Argentina) e descontados pelas taxas médias aplicáveis:

	Consolidado	
	Fluxo real	Fluxo inflacionado
Ativos de direito de uso	2.941.246	3.884.937
Passivo de arrendamento	1.704.518	1.512.498
Encargos financeiros	1.507.158	2.647.622
Total Passivo de arrendamento	3.211.676	4.160.120
Despesa financeira	1.507.158	2.647.622
Despesa de depreciação	1.697.176	3.883.328
Total Despesa⁽¹⁾	3.204.334	6.530.950

(1) Total da despesa acumulada desde o início da vigência do CPC 06 / IFRS 16.

15. OUTROS PASSIVOS

Passivos financeiros

Reconhecidos no balanço patrimonial quando o Grupo é parte de disposições contratuais, inicialmente mensuradas pelo valor justo e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado aplicando o método da taxa efetiva de juros ou ao valor justo por meio de resultados. Vide NE 5.

A contraprestação contingente reconhecida em uma combinação de negócios é subsequentemente mensurada pelo valor justo por meio do resultado.

Passivos não financeiros

Inicialmente mensurados pelo valor justo e mantidos no balanço patrimonial pelos valores nominais conhecidos ou estimados atualizados até as datas de encerramento dos períodos, quando aplicável.

Todas as obrigações são baixadas somente quando são extintas, canceladas ou quando vencem.

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Outros passivos				
Partes relacionadas ⁽¹⁾	53.956	34.892	2.473	-
Impostos e contribuições a recolher ⁽²⁾	45.870	14.494	75.794	35.072
Salários, provisões e contribuições sociais	38.308	28.362	72.393	59.180
Investimentos em controladas e joint ventures com patrimônio líquido negativo ⁽³⁾	2.437	9.938	-	3.380
Aquisição de participação em controlada – Sporty Panamá	309.601	-	309.601	-
Contraprestação contingente – MB Negócios Digitais	3.547	3.155	3.547	3.155
Contraprestação contingente – Latamfit Chile	5.461	6.815	5.461	6.815
Contraprestação contingente – Just Fit ⁽⁴⁾	2.767	40.016	2.767	40.016
Aquisição de quotas – ADV	-	6.613	-	6.613
Aumento de participação – ADV ⁽⁵⁾	-	-	9.838	-
Outros	4.254	7.990	22.193	20.228
Total	466.201	152.275	504.067	174.459
Circulante	277.081	135.291	304.859	161.560
Não circulante	189.120	16.984	199.208	12.899

(1) Vide NE 25.

(2) No consolidado, inclui principalmente ISS de R\$ 8.723 (R\$18.579 em Dez/21) e PIS/COFINS de R\$ 40.200 (R\$6.217 em Dez/21).

(3) Vide NE 11.

(4) Preço de aquisição final apurado com base no contrato de compra e venda (vide NE 3).

(5) Vide NE 3.

16. EMPRÉSTIMOS

Reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo no momento do recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação, nos casos aplicáveis, e, subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros, acrescido de encargos e variações monetárias e cambiais previstos contratualmente, incorridos até as datas de encerramento dos períodos. Antes de cada encerramento de período, o Grupo monitora o atingimento de cláusulas restritivas com o objetivo de avaliar quais ações são necessárias para evitar o vencimento antecipado da dívida, quando necessário.

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Empréstimos				
Debêntures	1.696.072	1.776.798	1.696.072	1.776.798
Notas promissórias	257.361	240.803	257.361	240.803
Capital de giro	46.597	85.389	1.466.461	1.572.894
Total	2.000.030	2.102.990	3.419.894	3.590.495
Circulante	96.531	99.488	488.226	488.720
Não circulante	1.903.499	2.003.502	2.931.668	3.101.775

MOVIMENTAÇÃO DO EXERCÍCIO

	Controladora	Consolidado
Empréstimos		
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.320.092	2.616.073
Captações	1.511.811	1.930.372
Aquisições de controladas	-	14.028
Provisão de juros e amortização de custos	126.662	224.882
Pagamentos de principal	(758.259)	(974.741)
Pagamento de juros	(97.316)	(187.384)
Variação cambial	-	(32.735)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.102.990	3.590.495
Captações	416.164	819.387
Provisão de juros e amortização de custos	292.031	422.840
Pagamentos de principal	(577.683)	(942.467)
Pagamento de juros	(233.472)	(361.808)
Variação cambial	-	(108.553)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.000.030	3.419.894

DESCRIÇÃO DOS PRINCIPAIS CONTRATOS FINANCEIROS

	Moeda do contrato	Valor nominal em moeda do contrato (em milhões)	Encargos (a.a.)	Vencimento	31/12/2022	31/12/2021
CONTROLADORA						
DEBÊNTURES						
Quarta emissão	BRL	745,0	CDI + 3,10%	20/04/2026	-	485.592
Quinta emissão	BRL	250,0	CDI + 2,25%	30/04/2025	252.133	247.067
Sexta emissão	BRL	1.060,0	CDI + 2,40%	20/12/2028	1.048.633	1.044.139
Sétima emissão - 1ª série	BRL	362,0	CDI + 1,50%	10/10/2029	358.052	-
Sétima emissão - 2ª série	BRL	38,0	IPCA+7,37%	10/10/2029	37.254	-
NOTAS PROMISSÓRIAS						
Notas promissórias - 1ª a 10ª série	BRL	240,0	CDI + 2,50%	2023-2025	257.361	240.803
CAPITAL DE GIRO						
Smartfit Brasil ⁽¹⁾	BRL	100,0	CDI + 2,49%	15/08/2027	11.342	39.021
Smartfit Brasil	BRL	50,4	CDI + 2,90%	17/10/2022	-	15.994
CONTROLADAS						
CAPITAL DE GIRO						
Latamgym México ⁽²⁾	MXN	1.300,0	TIIE + 1,90%	17/03/2025	224.819	306.594
Latamgym México ⁽³⁾	MXN	356,7	TIIE + 2,80%	2023-2024	37.620	69.714
Latamgym México	MXN	290,0	TIIE + 2,00%	31/05/2027	77.343	-
Latamgym México	MXN	100,0	TIIE + 2,00%	30/09/2027	26.670	-
Latamgym México	MXN	150,0	TIIE + 2,00%	31/12/2027	40.005	-
Latamgym México	MXN	100,0	TIIE + 2,00%	30/10/2027	26.172	-
Sporty City Colômbia	COP	66.281,9	9,60%	17/08/2022	-	52.041
Sporty City Colômbia	COP	40.000,0	IBR + 5,93%	09/02/2027	43.120	-
Sporty City Colômbia	COP	36.000,0	IBR + 5,75%	01/04/2027	38.808	-
Latamfit Chile	CLP	25.218,6	7,22%	05/07/2024	77.476	145.939
Latamfit Chile	CLP	23.000,0	9,48%	29/12/2025	140.783	150.949
Latamfit Chile	CLP	11.091,2	5,67%	02/12/2024	39.397	62.540
Smartfit Peru	PEN	54,6	8,00%	17/10/2022	-	58.281
Smartfit Peru	PEN	66,0	8,00%	09/08/2024	40.775	76.448
Smartfit Peru	PEN	62,7	4,78%	15/07/2025	86.414	87.902
Smartfit Peru	PEN	119,1	10,65%	30/11/2025	163.135	166.146
Smartfit Peru	PEN	60,0	8,11%	30/09/2024	82.698	-

- (1) Possui como garantia: (i) cessão fiduciária dos direitos creditórios, presentes e futuros, decorrentes das vendas realizadas por meio de cartões de crédito das bandeiras Visa e/ou Mastercard; (ii) cessão fiduciária de aplicações financeiras, representada por fundo de investimento de renda fixa e/ou CDB emitido pelo credor; (iii) cessão fiduciária dos direitos creditórios decorrentes da conta corrente da Companhia.
- (2) Contrato de crédito não rotativo devido em duas parcelas e vencimento final em 17 de março de 2023, com amortizações mensais de capital com início após o 25º mês do desembolso. As obrigações são garantidas por um penhor não patrimonial sobre uma conta bancária que a Latamgym SAPI de CV detém com o HSBC e é garantida pela Companhia. Este acordo restringe qualquer mudança de controle tanto do mutuário como o pagamento de dividendos e distribuições do mutuário à sua controladora.
- (3) Contrato de crédito não rotativo com amortizações mensais do capital com início após o 12º mês do desembolso. Este acordo restringe qualquer mudança de controle tanto do mutuário como do fiador e restringe o pagamento de dividendos e distribuições do mutuário à sua controladora.

NOTAS PROMISSÓRIAS

Em 6 de janeiro de 2022, foi aprovada em Assembleia Geral de Titulares de Notas Promissórias da 3ª emissão a alteração na cláusula de vencimento antecipado, que poderá acontecer caso não ocorra a manutenção do quociente da divisão da dívida líquida pelo EBITDA igual ou inferior a 3,5 a partir do 4º trimestre de 2022.

A Companhia estava adimplente com todas as cláusulas de vencimento antecipado, seja proveniente de eventos de determinados inadimplementos automáticos e de determinados inadimplementos não automáticos, conforme Cartula.

QUARTA EMISSÃO DE DEBÊNTURES

Em 20 de abril de 2022, a Companhia realizou o resgate antecipado facultativo da totalidade das debêntures da 2ª série da 4ª emissão. Desta forma, quitou integralmente no valor de R\$498.728.

QUINTA EMISSÃO DE DEBÊNTURES

Em 10 de março de 2022, foi aprovada em Reunião Geral de Debenturistas a alteração do prazo e data de vencimento das debêntures para 30 de abril de 2025, e também alteração dos juros remuneratórios sobre o valor nominal unitário ou saldo do valor nominal unitário das Debêntures, que corresponde ao CDI + 2,25% a.a. até 30 de abril de 2023 (exclusive); de 30 de abril de 2023 (inclusive) a 30 de abril de 2024 (exclusive) será de 3,75%; de 30 de abril de 2024 (inclusive) e a data de vencimento (exclusive) será de 4,50% calculados na forma prevista na Escritura. Os juros possuem pagamentos trimestrais até 30 de julho de 2024 e mensalmente após esta data até a data de vencimento.

Houve também alteração na cláusula de vencimento antecipado, que poderá acontecer caso não ocorra a manutenção do quociente da divisão da dívida líquida pelo EBITDA igual ou inferior a 3,0, a ser apurado pela companhia, a partir do 2º trimestre de 2022, na periodicidade de apuração ("Índice Financeiro"). O indicador de dívida líquida/EBITDA passará a ser 3,5x a partir do momento em que um representante legal da Companhia certificar por escrito ao agente fiduciário que menos de 10% da dívida bruta consolidada da emissora exige o cumprimento de um quociente da divisão dívida líquida pelo EBITDA menor ou igual a 3,0x.

Em 30 de junho de 2022, a Companhia certificou por escrito ao agente fiduciário que menos de 10% da dívida bruta consolidada da emissora exige o cumprimento de um quociente da divisão dívida líquida pelo EBITDA menor ou igual a 3,0x. Portanto, o quociente da divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA passou a ser 3,5x.

A Companhia estava adimplente com todas as cláusulas de vencimento antecipado, seja proveniente de eventos de determinados inadimplementos automáticos e de determinados inadimplementos não automáticos, conforme Escritura.

SEXTA EMISSÃO DE DEBÊNTURES

Em 23 de dezembro de 2021, foi realizada a 6ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, no valor de R\$1.060.000, para distribuição pública, com um valor nominal de unitário de R\$1 na data da emissão.

As Debêntures da sexta série têm vencimento em 20 de dezembro de 2028, ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado facultativo, de vencimento antecipado e/ou de indisponibilidade da Taxa DI, nos termos previstos.

Os juros remuneratórios sobre o valor nominal unitário (ou sobre o saldo do valor nominal unitário, conforme o caso) das Debêntures correspondem a: CDI + 2,40% a.a., calculados na forma prevista na Escritura. Os juros possuem pagamentos semestrais.

Dentre as cláusulas de vencimento antecipado, destaca-se a não manutenção por 2 trimestres consecutivos ou 3 trimestres alternados, do quociente da divisão da dívida líquida pelo EBITDA igual ou inferior a 3,50, a ser apurado pela Companhia, a partir do 2º trimestre do ano de 2022, na periodicidade de apuração, com base nas demonstrações financeiras consolidadas auditadas ou nas informações financeiras consolidadas no período conforme aplicável.

A Companhia estava adimplente com todas as cláusulas de vencimento antecipado, seja proveniente de eventos de determinados inadimplementos automáticos e de determinados inadimplementos não automáticos, conforme Escritura.

SÉTIMA EMISSÃO DE DEBÊNTURES

Em 11 de outubro de 2022, o Conselho de Administração aprovou a realização da sétima emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações da Companhia, para distribuição privada no montante de R\$ 400.000. Estas Debêntures serão vinculadas a certificados de recebíveis imobiliários (CRI) a serem objeto de oferta pública com esforços restritos de distribuição, sob o regime de garantia firme de colocação, nos termos da Instrução da CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada ("Oferta Restrita"). O intuito da potencial captação de recursos é fazer frente aos compromissos financeiros oriundos de aquisições e investimentos imobiliários, de acordo com estratégia de expansão orgânica da Companhia.

A Emissão, com data em 13 de outubro de 2022, foi realizada em 2 séries com vencimento em 10 de outubro de 2029, ressalvadas as hipóteses de resgate antecipado e/ou de vencimento antecipado das obrigações decorrentes das Debêntures.

O principal será amortizado em 3 parcelas, sendo elas 13 de outubro de 2027, 11 de outubro de 2028 e 10 de outubro de 2029.

Os juros remuneratórios sobre o valor nominal unitário da 1ª série das Debêntures correspondem a CDI + 1,50% a.a., e da 2ª série correspondem a IPCA + 7,3679%. Os juros possuem pagamentos semestrais.

Dentre as cláusulas de vencimento antecipado, destaca-se a não manutenção por 2 trimestres consecutivos ou 3 trimestres alternados, do quociente da divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA igual ou inferior a 3,50x, a partir do 4º trimestre do ano de 2022, calculado com periodicidade trimestral com base nas Demonstrações Financeiras Consolidadas Auditadas ou nas Informações Financeiras Consolidadas Intermediárias do período, conforme aplicável.

A Companhia estava adimplente com todas as cláusulas de vencimento antecipado, seja proveniente de eventos de determinados inadimplementos automáticos e de determinados inadimplementos não automáticos, conforme Escritura.

CLÁUSULAS RESTRITIVAS DE CONTRATOS

A Companhia fez uma análise das garantias operacionais e em 31 de dezembro de 2022 estava cumprindo também com os covenants financeiros e operacionais (covenants com cláusulas não financeiras), sendo os principais relacionados aos cumprimentos da destinação dos recursos captados, divulgação de informações, bem como ao eventual descumprimento de obrigações pecuniárias referente as dívidas emitidas, entre outras.

17. PROVISÕES

As provisões são reconhecidas para obrigações presentes (legal ou presumida) resultantes de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável. O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação, considerando os riscos e as incertezas relativos à obrigação.

A provisão para riscos está atualizada até a data de encerramento do período pelo montante provável de perda, observadas suas naturezas, e apoiada na opinião dos assessores jurídicos do Grupo.

As naturezas dos principais processos por categoria estão detalhadas a seguir:

- Processos trabalhistas: principalmente reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre verbas não incluídas no cálculo e pagamento das rescisões contratuais.
- Processos cíveis: principalmente ações indenizatórias relativas a danos morais e materiais, relacionadas a questionamentos de cláusulas contratuais e condições comerciais dos contratos de prestação de serviços do Grupo. Adicionalmente, alguns dos processos em andamento contra o Grupo questionam elementos relevantes de seu modelo de negócio, como a estrutura de preços de seus planos e a cobrança predominantemente via meios eletrônicos.
- Processos tributários: principalmente processos administrativos e judiciais relativos a tributos, em sua grande maioria relacionados a apuração da base de cálculo de IRPJ e CSLL.

COMPOSIÇÃO E MOVIMENTAÇÃO DOS SALDOS

O Grupo possui certos processos de natureza trabalhista, cível e tributário, cuja possibilidade de desfecho foi considerada provável, suportada por seus assessores jurídicos, sendo registrada provisão como segue:

	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
CONTROLADORA				
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.480	2.756	288	4.524
Adições e complementos	1.347	652	-	1.999
Baixas e reversões	(284)	(194)	(288)	(766)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.543	3.214	-	5.757
Adições e complementos	565	288	289	1.142
Baixas e reversões	(1.428)	(846)	-	(2.274)
Transferências e reclassificações	-	(1.223)	1.223	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.680	1.433	1.512	4.625
CONSOLIDADO				
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.411	3.023	335	5.769
Adições e complementos	1.715	717	145	2.577
Aquisição de controlada ⁽¹⁾	5.209	1.467	4.224	10.900
Baixas e reversões	(468)	(343)	(335)	(1.146)
Transferências e reclassificações ⁽²⁾	-	-	8.444	8.444
Saldo em 31 de dezembro de 2021	8.867	4.864	12.813	26.544
Adições e complementos	2.940	785	2.762	6.487
Baixas e reversões	(4.389)	(2.818)	(936)	(8.143)
Transferências e reclassificações	-	(1.223)	1.223	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	7.418	1.608	15.862	24.888

(1) Vide NE 3.

(2) O saldo remanescente na coluna de Transferências e reclassificações refere-se a reclassificações de outros passivos.

PROCESSOS COM RISCO DE PERDA POSSÍVEL

A Administração da Companhia não considerou necessária a constituição de provisão para eventual perda sobre os processos judiciais cíveis, trabalhistas e tributários em andamento, cuja probabilidade de perda, na avaliação de seus assessores jurídicos, é considerada possível, conforme quadro abaixo:

	31/12/2022	31/12/2021
Consolidado		
Cíveis	8.485	6.172
Trabalhistas	1.865	1.686
Tributários	8.681	7.548
Total	19.031	15.406

DEPÓSITOS JUDICIAIS

Em 31 de dezembro de 2022, o Grupo possui depósitos judiciais de R\$69.647 (R\$58.756 em Dez/21) e, no consolidado, R\$79.840 (R\$67.883 em Dez/21) relacionados a processos administrativos e judiciais, sendo principalmente nas áreas fiscais (retenções de IRRF) e previdenciárias (contribuições de INSS), os quais se incluem na rubrica "Outros créditos".

18. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL CORRENTE E DIFERIDO

Imposto corrente

Os passivos (ativos) de tributos correntes são mensurados pelo valor esperado a ser pago para (recuperado de) as autoridades tributárias, utilizando as alíquotas de tributos (e legislação fiscal) que estejam aprovadas no final do período que está sendo reportado. O imposto de renda é reconhecido na demonstração dos resultados, exceto na proporção em que estiver relacionado com itens reconhecidos diretamente no patrimônio, se aplicável.

Imposto diferido

Os ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados pelas alíquotas que se espera que sejam aplicáveis no período quando for realizado o ativo ou liquidado o passivo, com base nas alíquotas (e legislação fiscal) que estejam em vigor ao final do período que está sendo reportado.

Os impostos diferidos são contabilizados com base nas diferenças temporárias ou sobre prejuízos fiscais quando há razoável certeza da recuperabilidade dos mesmos. O valor contábil contabilizado é revisado a cada data de balanço e alterado na extensão em que seja provável que lucro tributável esteja disponível para permitir que todo ou parte do ativo de imposto de renda diferido seja utilizado.

COMPOSIÇÃO DO RESULTADO

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	-	-	(63.093)	(24.400)
Diferido	-	3.473	59.357	46.169
Total	-	3.473	(3.736)	21.769

CONCILIAÇÃO DA DESPESA EFETIVA DE IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social				
Resultado antes do IRPJ e CSLL	(89.431)	(638.054)	(82.315)	(654.786)
Alíquota nominal vigente no Brasil	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito	30.406	216.938	27.987	222.627
Equivalência patrimonial	37.682	(96.316)	2.234	(5.099)
Imposto diferido não constituído – diferenças temporárias	(30.371)	(27.828)	(35.273)	(29.754)
Imposto diferido não constituído – base negativa e prejuízo fiscal	(2.207)	(95.674)	(814)	(73.822)
Ajuste das companhias tributadas com base no lucro presumido	-	-	9.557	3.964
Diferença de alíquotas das controladas no exterior	-	-	37.646	(86.252)
Outros	(35.510)	6.353	(45.073)	(9.895)
Total	-	3.473	(3.736)	21.769

MOVIMENTAÇÃO E COMPOSIÇÃO DO SALDO DE IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

	31/12/2021	Resultado	Outros resultados abrangentes	Variação cambial	31/12/2022
	CONTROLADORA				
Ativo diferido					
Arrendamentos	25.816	1.768	-	-	27.584
Prejuízo fiscal	263.863	2.207	-	-	266.070
Provisões	36.165	28.603	-	-	64.768
Subtotal	325.844	32.578	-	-	358.422
Imposto diferido não reconhecido	(325.844)	(32.578)	-	-	(358.422)
Total	-	-	-	-	-
CONSOLIDADO					
Ativo diferido					
Imobilizado	41.276	55.507	-	1.139	97.922
Arrendamentos	71.571	15.018	-	(1.887)	84.702
Prejuízo fiscal	432.710	814	-	(14.720)	418.804
Provisões	56.620	28.014	-	(1.367)	83.267
Receita diferida	4.595	5.228	-	73	9.896
Investimentos em ativos financeiros	-	-	3.386	-	3.386
Outros	3.028	1.704	-	(176)	4.556
Passivo diferido					
Instrumentos financeiros derivativos	-	(3.436)	-	(117)	(3.553)
Passivo diferido gerado em combinações de negócios	(7.774)	4.164	-	507	(3.103)
Imobilizado	(18.926)	(1.861)	-	(2.717)	(23.504)
Outros	(894)	(3.547)	-	(71)	(4.512)
Subtotal	582.206	101.605	3.386	(19.336)	667.861
Imposto diferido não reconhecido	(440.400)	(42.248)	-	-	(482.648)
Total	141.806	59.357	3.386	(19.336)	185.213

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS NÃO REGISTRADOS

A Companhia está em processo de expansão operacional; dessa forma, não foram constituídos imposto de renda e contribuição social diferidos, provenientes de diferenças temporárias, prejuízo fiscal e base negativa de CSLL da Companhia e controladas no Brasil.

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo de prejuízo fiscal e base negativa de CSLL é de R\$1.105.031 (R\$1.076.972 em Dez/21) para as empresas do Brasil, os quais não há prazo limite para utilização e que estão limitados a 30% do lucro ajustado anual para fins fiscais de acordo com a legislação fiscal em vigor e diferenças temporárias e está sendo controlado no LALUR. Para as entidades do exterior, os impostos diferidos sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais estão contabilizados, de acordo com a legislação e expectativa de realização local.

19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

CAPITAL SOCIAL E RESERVA DE CAPITAL

Em 18 de maio de 2021, a AGE aprovou a conversão voluntária das 1.216.546 ações preferenciais Classe B em ações ordinárias, à razão de conversão de 1:1,129369 (isto é, cada 1 ação preferencial Classe B foi convertida em 1,129369 ação ordinária).

Em 22 de junho de 2021, a AGE aprovou o desdobramento das ações de emissão da Companhia na proporção de 1:21 (uma para vinte e uma), sem alteração no valor do capital social da Companhia, passando o capital social da Companhia a ser dividido em 471.242.289 ações ordinárias nominativas, escriturais e sem valor nominal, as quais foram distribuídas entre os acionistas na mesma proporção detida por cada um deles anteriormente ao desdobramento de ações.

Em 12 de julho de 2021, o Conselho de Administração, no âmbito da oferta pública de distribuição primária, resolveu:

- aprovar a fixação do preço de emissão de R\$ 23,00 por ação;
- declarar ter sido verificada a condição de conversão das ações preferenciais Classe B em ações ordinárias, consignando que o capital social da Companhia passou a ser composto exclusivamente de ações ordinárias.
- declarar ter sido verificada a condição de desdobramento das ações ordinárias de emissão da Companhia na proporção de 1:21 (uma para vinte e uma), sem alteração no valor do capital social. Desta forma, o capital social da Companhia passou a ser composto por 471.242.289 ações ordinárias nominativas, escriturais e sem valor nominal, as quais foram distribuídas entre os acionistas na mesma proporção detida por cada um deles anteriormente ao desdobramento de ações;
- aprovar o aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do seu capital autorizado, no valor de R\$ 2.300.000 mediante a emissão de 100.000.000 de ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, ao preço por ação, passando o capital social da Companhia de R\$325.443, totalmente subscrito e integralizado, dividido em 471.242.289 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, para R\$2.625.443, dividido em 571.242.289 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, com a exclusão do direito de preferência dos atuais acionistas da Companhia na subscrição.

Em 14 de julho de 2021 foi realizado o IPO, passando a Companhia a ser listada na B3 sob o código SMFT3. O montante de R\$ 2.300.000 foi reconhecido como aumento de capital.

Nos termos do artigo 24 da Instrução CVM 400, em 28 de julho de 2021 a quantidade total de ações inicialmente ofertada foi acrescida de um lote suplementar em percentual equivalente a até 15% do total das ações inicialmente ofertadas, ou seja, em até 15.000.000 de ações ordinárias de emissão da Companhia, que foram integralmente alienadas pela Companhia, no valor de R\$ 345.000, nas mesmas condições e ao mesmo preço das ações inicialmente ofertadas. Em 2 de agosto de 2021, a Companhia comunicou o encerramento do IPO.

Desta maneira, o capital social totaliza em 31 de dezembro de 2022 e 2021, R\$ 2.970.443, dividido em 586.242.289 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Os gastos incorridos com essa oferta de R\$ 112.613 foram classificados como redutora do patrimônio líquido de acordo com o indicado no CPC 08 (R1) / IAS 39.

A tabela a seguir considera a distribuição de ações antes da Oferta e após a Oferta e lote suplementar.

	Antes da Oferta		Após a Oferta e lote suplementar	
	Ações ordinárias	%	Ações ordinárias	%
Acionista				
Família Corona	87.013.794	18,46%	87.013.794	14,84%
Pátria	240.423.729	51,02%	240.423.729	41,01%
Ações dos controladores	327.437.523	69,48%	327.437.523	55,85%
Canada Pension Plan Investment Board ⁽¹⁾ – CPPIB	58.448.061	12,40%	70.851.035	12,09%
Novastar Investment Pte. Ltd ⁽¹⁾ – GIC	43.617.063	9,26%	52.673.584	8,98%
Outros acionistas ⁽¹⁾	41.739.642	8,86%	135.280.147	23,08%
Ações de livre circulação no mercado	- ⁽¹⁾	-	258.804.766	44,15%
Total	471.242.289	100,00%	586.242.289	100,00%

(1) Após a Oferta, os acordos de acionistas entre os acionistas controladores da Companhia e seus acionistas minoritários foram extintos, de modo que todas as ações detidas por todos os acionistas minoritários se tornaram ações de livre circulação no mercado.

RESERVA DE LUCROS

Em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a Companhia não apurou lucros e não houve constituição, nem distribuição de dividendos.

OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES

São os ajustes acumulados de conversão de demonstrações financeiras de operações no exterior. O montante representa um saldo acumulado de ganho de R\$294.163 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 426.773 de ganho em 31 de dezembro de 2021).

20. RECEITAS OPERACIONAIS E RECEITA DIFERIDA

Receita operacional

As receitas com prestação de serviços são reconhecidas pelo regime de competência de acordo com o cumprimento das obrigações contratuais para com os clientes. As receitas de serviços possuem a seguinte origem:

- Os valores relacionados às atividades de condicionamento físico e canais digitais são reconhecidos mensalmente, de acordo com os prazos estabelecidos nos contratos de prestação de serviços, incluindo taxas de adesão, anuidade e mensalidades.
- Os valores relacionados à locação de materiais e equipamentos esportivos são faturados mensalmente e de acordo com os contratos estabelecidos entre as partes.
- Os valores relacionados a royalties e licenciamento de franquias são faturados de acordo com os contratos estabelecidos entre as partes.

Receita diferida

A receita de prestação de serviços diferida é calculada com base no contrato dos alunos e registrada ao resultado pelo valor justo, de acordo com o estágio da prestação de serviço, sendo totalmente reconhecida quando de sua conclusão e/ou extinção da obrigação de prestar o serviço contratado.

Os tipos de serviços oferecidos são os seguintes:

- Planos de academias. Contratos firmados com os alunos das academias, por meio de planos contratados diretamente pelos clientes.
- Taxa de adesão. São receitas oriundas do ingresso do aluno na unidade, as quais são diferidas e reconhecidas no resultado pelo período de um ano a partir da data de ingresso do aluno.
- Taxas de anuidade. São receitas cobradas periodicamente dos alunos, as quais são diferidas e reconhecidas no resultado pelo período de um ano a partir da data de ingresso do aluno.
- Outras. Referem-se principalmente a royalties de franquias do Grupo e valores recebidos por multa de fidelidade dos planos Black e Smart adquiridos em período de promoção.

DESAGREGAÇÃO DA RECEITA OPERACIONAL

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receita operacional por tipo de serviço				
Planos de academias	1.111.808	634.112	2.770.709	1.533.361
Anuidades	119.607	81.361	265.244	186.296
Adesões	833	290	28.193	37.317
Outras	7.934	9.646	87.651	84.093
Receita operacional bruta	1.240.182	725.409	3.151.797	1.841.067
Tributos incidentes sobre a receita	(159.226)	(91.566)	(221.359)	(134.216)
Receita operacional líquida	1.080.956	633.843	2.930.438	1.706.851

As receitas operacionais por região geográfica estão divulgadas na NE 24.

A receita de vendas, alavancada pelos planos de academias, é registrada nessa rubrica e reconhecida no resultado pela prestação do serviço, em sua competência. Com base nas características das prestações dos serviços do Grupo, a receita operacional é principalmente transferida ao longo do tempo.

O Grupo monitora o índice de cancelamento dos serviços faturados e não executados e concluiu que a exigibilidade da devolução de mensalidades aos alunos é irrelevante, e que as taxas de anuidade e adesão não possuem exigibilidade de devolução aos alunos.

COMPOSIÇÃO DA RECEITA DIFERIDA

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receita diferida				
Planos de academias	4.765	21.045	43.072	84.812
Anuidades	56.954	66.126	174.548	94.477
Adesões	1.008	221	9.989	540
Outras	1.479	2.293	1.478	2.293
Total	64.206	89.685	229.087	182.122
Circulante	63.544	88.207	228.425	180.561
Não circulante	662	1.478	662	1.561

21. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

Custos

Inclui os custos pela prestação de serviços de academia, gerados nas unidades. São principalmente depreciações e amortizações, salários e outros encargos dos funcionários da operação e despesas de consumo.

Despesas

Inclui principalmente:

- Investimento em marketing, relacionados à criação e manutenção do valor e do conhecimento da marca (mídia, publicidade e materiais promocionais).
- Overhead, relacionados com despesas gerais (custos com pessoal associados às funções centrais, como finanças e recursos humanos).

O Grupo apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas com base na sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas reconhecidas na demonstração do resultado são apresentadas a seguir:

	31/12/2022			31/12/2021		
	Custos	Despesas	Total	Custos	Despesas	Total
CONTROLADORA						
Pessoal e encargos	188.444	99.910	288.354	135.683	60.293	195.976
Depreciações e amortizações, líquidas de PIS e COFINS	341.238	11.314	352.552	295.357	1.996	297.353
Despesas de consumo	130.025	5.377	135.402	96.719	5.082	101.801
Serviços de apoio operacional	101.171	42.064	143.235	71.180	41.375	112.555
Gastos com abertura de novas unidades	9.495	5.102	14.597	4.329	2.371	6.700
Aluguéis variáveis, condomínios e gastos de ocupação	55.137	1.396	56.533	65.750	495	66.245
Manutenções	23.712	212	23.924	17.480	-	17.480
Mídia e comerciais	-	130.102	130.102	-	79.985	79.985
Taxa de administração de cartões de crédito	-	10.648	10.648	-	7.013	7.013
Apropriação aos planos de opção de ações	-	13.640	13.640	-	29.204	29.204
Outros	11.635	21.266	32.901	8.104	(2.824)	5.280
Total	860.857	341.031	1.201.888	694.602	224.990	919.592
CONSOLIDADO						
Pessoal e encargos	427.228	198.827	626.055	303.886	134.020	437.906
Depreciações e amortizações, líquidas de PIS e COFINS	858.753	22.624	881.377	764.034	10.419	774.453
Despesas de consumo	298.021	12.393	310.414	199.751	10.463	210.214
Serviços de apoio operacional	186.092	73.777	259.869	125.417	69.361	194.778
Gastos com abertura de novas unidades	26.294	17.822	44.116	14.793	8.105	22.898
Aluguéis variáveis, condomínios e gastos de ocupação	113.556	2.945	116.501	124.779	1.807	126.586
Manutenções	77.367	501	77.868	41.471	-	41.471
Mídia e comerciais	-	224.927	224.927	-	154.204	154.204
Taxa de administração de cartões de crédito	-	49.003	49.003	-	24.160	24.160
Apropriação aos planos de opção de ações	-	16.166	16.166	-	31.066	31.066
Outros	31.106	34.190	65.296	18.879	14.786	33.665
Total	2.018.417	653.175	2.671.592	1.593.010	458.391	2.051.401

22. RESULTADOS FINANCEIROS

As receitas financeiras incluem principalmente rendimentos de caixa e equivalentes de caixa e investimentos em ativos financeiros. As despesas financeiras incluem principalmente custos com juros relativos aos passivos financeiros (empréstimos e passivos de arrendamentos). Os custos de empréstimos são reconhecidos com base no método da taxa efetiva.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
RECEITAS FINANCEIRAS				
Juros ativos	18.712	13.743	25.134	20.386
Variação cambial	1.755	913	29.213	4.730
Resultados de investimentos em ativos financeiros	283.930	87.654	328.127	93.531
Resultados por instrumentos financeiros derivativos	-	12.364	11.880	12.364
Descontos obtidos com arrendamentos	2.458	33.193	10.611	111.508
Outras receitas financeiras	42.563	5.318	45.814	5.952
Total de receitas financeiras	349.418	153.185	450.779	248.471
DESPESAS FINANCEIRAS				
Juros sobre empréstimos	(289.031)	(125.253)	(419.840)	(223.473)
Juros sobre arrendamentos	(86.526)	(77.161)	(277.941)	(248.685)
Variação cambial	(3.577)	(3.948)	(37.443)	(33.981)
Resultados por instrumentos financeiros derivativos	(29.995)	-	(29.995)	-
Outras despesas financeiras	(19.617)	(15.846)	(33.291)	(37.572)
Total de despesas financeiras	(428.746)	(222.208)	(798.510)	(543.711)
Total do resultado financeiro, líquido	(79.328)	(69.023)	(347.731)	(295.240)

23. RESULTADO POR AÇÃO

O resultado básico por ação é calculado com base no número médio ponderado de ações em circulação durante o período, exceto as ações emitidas para pagamento de dividendos e ações em tesouraria.

O resultado diluído leva em consideração o número médio ponderado de ações em circulação durante o período e os instrumentos patrimoniais emitidos pela Companhia que possivelmente podem diluir a participação de seus acionistas em períodos futuros, tais como as opções de ações que somente são incluídos no cálculo quando sua liquidação tiver impacto diluído sobre o lucro por ação.

CÁLCULO DO RESULTADO POR AÇÃO

A Companhia calcula o resultado por ação por meio da divisão do resultado líquido pela média ponderada das ações em circulação durante o período. Os instrumentos de patrimônio que serão ou poderão ser liquidados em ações da Companhia são incluídos no cálculo apenas quando sua liquidação tem impacto de diluição sobre o resultado por ação. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, as opções de compra de ações não tiveram efeito de diluição no resultado por ação.

O quadro a seguir apresenta a determinação do resultado líquido disponível aos detentores de ações e a média ponderada das ações em circulação utilizadas para calcular o lucro básico e diluído por ação em cada período:

	Controladora	
	31/12/2022	31/12/2021
Resultado por ação		
Resultado atribuível aos acionistas da Companhia	(89.431)	(634.581)
Média ponderada das ações no exercício	586.242.289	525.091.604
Resultado por ação básico/diluído	(0,15)	(1,21)

24. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

As informações por segmento operacional são apresentadas de maneira consistente com o relatório interno fornecido ao principal tomador de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais é a Diretoria Executiva, responsável inclusive pela tomada das decisões estratégicas da Companhia em conjunto com o Conselho de Administração.

O principal tomador de decisões operacionais utiliza principalmente o lucro bruto para monitorar os resultados e o desempenho do segmento operacional, calculado segundo as práticas contábeis adotadas pelo Grupo.

Os ativos e passivos por segmento não estão sendo apresentados, em linha com o CPC 22 / IFRS 8, em virtude destas informações não serem apresentadas de forma regular ao principal tomador de decisões operacionais.

A Administração efetua análise de suas operações baseada nos seguintes segmentos de negócios:

Segmentos operacionais	Descrição
Smartfit	Serviço HVLP com oferta de serviços mais restrita com custo mais baixo.
Bio Ritmo	Serviço Premium que oferece maior variedade de modalidades e uma oferta de serviço mais personalizada.
Outros	Inclui outros negócios relacionados ao fitness, como as operações das franquias e os serviços digitais da Queima Diária, entre outros.

A Administração também analisa seus negócios com base em uma segmentação geográfica, considerando os seguintes mercados principais:

Mercados	Descrição
Brasil	Unidades próprias no Brasil.
México	Unidades próprias no México.
Outros América Latina	Considera as unidades próprias no Peru, Colômbia, Chile, Argentina e Paraguai.

	31 de dezembro de 2022								Equivalência	Consolidado
	Brasil				México	Outros América Latina				
	Smartfit	Bio Ritmo	Outros	Total	Smartfit	Smartfit	Outros	Total		
SEGMENTOS										
Receitas operacionais	1.224.300	99.603	189.103	1.513.006	635.144	775.612	6.676	782.288	-	2.930.438
Custos	(980.451)	(80.013)	(45.009)	(1.105.473)	(453.656)	(454.629)	(4.659)	(459.288)	-	(2.018.417)
Resultado bruto	243.849	19.590	144.094	407.533	181.488	320.983	2.017	323.000	-	912.021
Despesas de vendas				(196.860)	(49.650)			(45.836)	-	(292.346)
Despesas gerais e administrativas				(255.009)	(30.976)			(62.006)	-	(347.991)
Outros resultados operacionais, líquidos				(9.627)	(2.517)			(694)	-	(12.838)
Resultado de equivalência patrimonial				-	-			-	6.570	6.570
Resultado operacional antes dos resultados financeiros				(53.963)	98.345			214.464	6.570	265.416
OUTRAS INFORMAÇÕES										
Custos	(415.260)	(24.392)	(9.183)	(448.835)	(229.875)	(198.278)	(2.643)	(200.921)	-	(879.631)
Despesas	(2.558)	-	(14.164)	(16.722)	(1.915)	(3.987)	-	(3.987)	-	(22.624)
Depreciações e amortizações	(417.818)	(24.392)	(23.347)	(465.557)	(231.790)	(202.265)	(2.643)	(204.908)	-	(902.255)
Custos	(264.109)	(19.361)	(4.528)	(287.998)	(160.264)	(118.204)	(2.110)	(120.314)	-	(568.576)
Despesas	(762)	-	(3.387)	(4.149)	(1.685)	(2.019)	-	(2.019)	-	(7.853)
Aluguel fixo	(264.871)	(19.361)	(7.915)	(292.147)	(161.949)	(120.223)	(2.110)	(122.333)	-	(576.429)
Custos	(9.495)	(444)	(1.010)	(10.949)	(4.386)	(10.959)	-	(10.959)	-	(26.294)
Despesas	(5.091)	(10)	(100)	(5.201)	(10.156)	(2.465)	-	(2.465)	-	(17.822)
Gastos com abertura de novas unidades	(14.586)	(454)	(1.110)	(16.150)	(14.542)	(13.424)	-	(13.424)	-	(44.116)

	31 de dezembro de 2021								Equivalência	Consolidado
	Brasil				México	Outros América Latina				
	Smartfit	Bio Ritmo	Outros	Total	Smartfit	Smartfit	Outros	Total		
SEGMENTOS										
Receitas operacionais	727.512	57.381	159.225	944.118	349.242	407.528	5.963	413.491	-	1.706.851
Custos	(768.405)	(66.691)	(67.072)	(902.168)	(318.490)	(360.483)	(11.869)	(372.352)	-	(1.593.010)
Resultado bruto	(40.893)	(9.310)	92.153	41.950	30.752	47.045	(5.906)	41.139	-	113.841
Despesas de vendas				(136.689)	(25.114)			(24.320)	-	(186.123)
Despesas gerais e administrativas				(196.538)	(29.954)			(49.324)	-	(275.816)
Outros resultados operacionais, líquidos				2.835	(3.194)			3.907	-	3.548
Resultado de equivalência patrimonial				-	-			-	(14.996)	(14.996)
Resultado operacional antes dos resultados financeiros				(288.442)	(27.510)			(28.598)	(14.996)	(359.546)
OUTRAS INFORMAÇÕES										
Custos	(342.452)	(23.843)	(33.403)	(399.698)	(186.122)	(190.324)	(4.557)	(194.881)	-	(780.701)
Despesas	(356)	-	(2.223)	(2.579)	(2.236)	(5.604)	-	(5.604)	-	(10.419)
Depreciações e amortizações	(342.808)	(23.843)	(35.626)	(402.277)	(188.358)	(195.928)	(4.557)	(200.485)	-	(791.120)
Custos	(183.700)	(13.039)	(1.634)	(198.373)	(110.667)	(67.612)	(1.487)	(69.099)	-	(378.139)
Despesas	(220)	-	(2.936)	(3.156)	(1.502)	(1.551)	-	(1.551)	-	(6.209)
Aluguel fixo	(183.920)	(13.039)	(4.570)	(201.529)	(112.169)	(69.163)	(1.487)	(70.650)	-	(384.348)
Custos	(4.329)	(433)	(91)	(4.853)	(3.682)	(6.258)	-	(6.258)	-	(14.793)
Despesas	(2.371)	-	(1)	(2.372)	(1.661)	(4.072)	-	(4.072)	-	(8.105)
Gastos com abertura de novas unidades	(6.700)	(433)	(92)	(7.225)	(5.343)	(10.330)	-	(10.330)	-	(22.898)

25. PARTES RELACIONADAS

Uma parte relacionada é uma pessoa ou entidade que está relacionada ao Grupo. Isso inclui pessoas e entidades que têm ou estão sujeitas à influência ou controle do Grupo.

NATUREZA DAS PARTES RELACIONADAS

A Companhia, as controladas e pessoas ligadas, realizam algumas operações entre si, relativas a aspectos financeiros, comerciais e operacionais da Companhia. As principais são:

- **Transações comerciais.** Representam valores decorrentes de rateio de despesas administrativas centralizadas na Companhia e repassadas às demais empresas do Grupo, além de transações com joint ventures.
- **Contratos de mútuos.** São remunerados a taxas baseadas no custo de dívida da Companhia no momento da sua contratação e possuem prazos de vencimento indeterminados.
- **Dividendos a receber.** Correspondem a dividendos mínimos obrigatórios a receber pela Companhia de suas controladas.

OUTRAS TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Companhia possui (i) um contrato de locação de um imóvel com um dos acionistas firmado em 2015, sendo que os juros e a amortização oriundos do passivo de arrendamentos em Dez/22 estão registrados no resultado no valor de R\$ 576 (R\$ 434 em Dez/21); e (ii) dois contratos de locação de imóveis por acionistas não controladores de uma controlada, estes foram assinados em 2009 e 2011, os valores registrados no resultado foram de R\$ 1.143 (R\$ 1.444 em Dez/21).

Adicionalmente, a Companhia realizou aplicações financeiras em fundos de investimento onde possui participação exclusiva (100% das cotas), os quais encontram-se detalhados na NE 7.

REMUNERAÇÃO DOS MEMBROS DA DIRETORIA

Por meio da AGEO realizada em 27 de abril de 2022, foi aprovado o limite de remuneração global anual dos Administradores da Companhia para o exercício de 2022 o montante de R\$17.297. O montante global da remuneração da Administração aprovado para 2021 foi ratificado para R\$ 17.369.

A remuneração dos diretores da Companhia, composta por pró-labore e bônus registrados na rubrica "Despesas gerais e administrativas" em Dez/22 foi de R\$10.416 (R\$ 8.211 em Dez/21). A despesa com plano de opção de ações dos diretores foi de R\$5.294.

SALDOS COM PARTES RELACIONADAS

	31/12/2022				31/12/2021			
	Outros créditos		Outros passivos		Outros créditos		Outros passivos	
	Transações comerciais ⁽¹⁾	Mútuos, JCP e dividendos ⁽²⁾	Transações comerciais ⁽¹⁾	Mútuos, JCP e dividendos ⁽²⁾	Transações comerciais ⁽¹⁾	Mútuos, JCP e dividendos ⁽²⁾	Transações comerciais ⁽¹⁾	Mútuos, JCP e dividendos ⁽²⁾
CONTROLADORA								
Controladas								
ADV Esportes	11.937	2.135	458	-	9.827	8.066	675	-
Smartfin	34.867	-	3.708	-	20.983	-	3.225	-
Smartdom	37	8.791	3	-	531	9.267	20	-
Bio Plaza	109	4.288	595	-	2.219	3.450	41	-
Asnsmart	92	3.973	543	-	1.661	3.065	44	-
Bioswim	29.050	660	35.858 ⁽³⁾	-	12.031	660	26.174 ⁽³⁾	-
Biosanta	-	2.696	12	-	625	2.404	17	-
Microsul	1.162	-	-	-	1.055	-	7	-
Smartrfe	2.484	992	17	-	946	-	225	-
Centrale	757	-	1.048	-	764	-	176	-
M2	34	307	666	-	304	-	207	-
SmartMNG	785	1.480	10	-	186	-	380	-
Biomorum	86	-	8.764	-	207	-	3.671	-
Racebootcamp	1.730	-	-	-	105	-	30	-
TotalPass	13.560	-	1.751	-	16.686	-	-	-
Just Fit	28	-	-	-	-	-	-	-
Bio Pauli	-	-	-	518	-	-	-	-
Bio Franqueadora	-	-	5	-	-	-	-	-
MB Negócios Digitais	-	2.861	-	-	-	-	-	-
Total saldos com partes relacionadas	96.718	28.183	53.438	518	68.130	26.912	34.892	-
CONSOLIDADO								
Joint ventures								
TotalPass México	12.368	8.513	1.246	-	5.880	17.117	-	-
Acionistas minoritários								
Acionistas minoritários	-	-	-	1.227	-	-	-	-
Total saldos com partes relacionadas	12.368	8.513	1.246	1.227	5.880	17.117	-	-

(1) Saldos circulantes.

(2) Saldos não circulantes.

(3) O saldo do passivo refere-se a transações decorrentes de rateio de despesas administrativas e transferência de imobilizado.

TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

	31/12/2022				31/12/2021			
	Receitas operacionais	Custos	Despesas	Resultados financeiros	Receitas operacionais	Custos	Despesas	Resultados financeiros
CONTROLADORA								
<i>Controladas</i>								
ADV Esportes	2.294	(8)	-	1.198	6.649	(17)	-	568
Smartfin	-	-	(1.363)	-	22	-	(3.140)	-
Smartdom	328	(2)	-	1.302	296	(3)	-	707
Bio Plaza	547	(46)	-	570	348	(29)	-	201
Asnsmart	919	(2)	-	551	758	(1)	-	226
Bioswim	-	(3.934)	-	-	-	(2.340)	-	-
Biosanta	-	(10)	-	383	-	(6)	-	176
Microsul	-	-	-	-	-	-	-	6
Smartrfe	-	(1)	-	-	871	(3)	-	-
M2	360	(9)	-	-	267	(128)	-	-
SmartMNG	-	(8)	-	-	-	(8)	-	-
Biomorum	-	(11.832)	-	-	-	(3.542)	(409)	-
<i>Joint ventures</i>								
SmartEXP	-	-	-	-	582	-	-	(3.483)
Total saldos com partes relacionadas	4.448	(15.852)	(1.363)	4.004	9.793	(6.077)	(3.549)	(1.599)
CONSOLIDADO								
<i>Joint ventures</i>								
SmartEXP ⁽¹⁾	-	-	-	-	582	-	-	(2.893)
Total saldos com partes relacionadas	-	-	-	-	582	-	-	(2.893)

(1) A Smartfit adquiriu os ativos e assumiu os passivos da SmartEXP. Vide NE 3.

26. PAGAMENTO BASEADO EM AÇÕES

O valor justo dos instrumentos na data da outorga é calculado usando o preço de mercado observável. Este valor é reconhecido no resultado como despesa durante o período de aquisição de direito, com o correspondente crédito no patrimônio líquido.

MOVIMENTO DOS PLANOS

Em 14 de maio e 17 de junho de 2021, o Conselho de Administração aprovou a outorga de 1.036.528 opções, no âmbito do plano de Opções de compra de ações vigente aprovado em Assembleia Geral Extraordinária em 17 de outubro de 2019. A outorga foi feita antes do desdobramento de ações aprovado na Reunião do Conselho de Administração mencionado na NE 19.

Foram celebrados dois tipos de contrato de outorga: uma regular e outra denominada performance. Em ambos contratos, para que seja possível o exercício, os participantes devem ficar na Companhia pelo período de vesting, e o exercício também está atrelado à ocorrência de um evento de liquidez; e no contrato de performance, se estabelece ainda o atingimento de uma determinada taxa de retorno sobre o valor das ações da Companhia. No caso do evento de liquidez (o IPO foi realizado em 14 de julho de 2021, vide NE 19) foi considerado como um “nonmarket performance condition” e desta forma não foi incluído na determinação do valor justo das opções na data da outorga.

O valor justo das opções da outorga regular foi avaliado pelo modelo de precificação “Black & Scholes”, e o valor justo das opções da outorga performance foi avaliado pelo modelo de “Monte Carlo”, dado a necessidade de se estimar a probabilidade de atingimento da taxa de retorno das ações. No caso da outorga performance, a condição de atingir a taxa de retorno determinada é considerada uma “market condition” que foi considerada no cálculo do valor justo dessas opções.

Para as duas outorgas, por se tratarem de “graded vesting”, o valor justo foi calculado para cada uma das tranches de vesting, e apresentado pela média ponderada. A tabela a seguir mostra as principais premissas utilizadas para o cálculo do valor justo das opções concedidas na data da outorga:

	Antes do desdobramento de ações			Após o desdobramento de ações		
	Outorga Regular	Outorga Performance	Total	Outorga Regular	Outorga Performance	Total
Vesting das opções:						
31 de dezembro de 2021	230.494	169.359	399.853	4.840.362	3.556.515	8.396.877
31 de dezembro de 2022	125.841	86.384	212.225	2.642.665	1.814.072	4.456.737
31 de dezembro de 2023	125.841	86.384	212.225	2.642.665	1.814.072	4.456.737
31 de dezembro de 2024	125.841	86.384	212.225	2.642.665	1.814.072	4.456.737
Total	608.017	428.511	1.036.528	12.768.357	8.998.731	21.767.088
Preço do exercício na data da outorga	411,00	411,00	411,00	19,57	19,57	19,57
Taxa de juros isenta de risco	6,00%	4,00%	5,20%	6,00%	4,00%	5,20%
Volatilidade das ações no mercado	36,22%	42,55%	38,80%	36,22%	42,55%	38,80%
Valor justo na data da outorga (média ponderada)	68,28	35,37	54,67	3,25	1,68	2,60

A volatilidade esperada foi calculada com base em companhias do mesmo setor com ações negociadas nos Estados Unidos e Europa, desconsiderando os efeitos da pandemia que alteram significativamente a volatilidade do mercado, dado que a Companhia não negociava suas ações em mercado aberto no momento da outorga e pelo fato de não terem empresas do mesmo setor com capital aberto no Brasil.

Em 7 de dezembro de 2021, foram outorgadas 123.900 opções adicionais. A metodologia de mensuração do valor justo e premissas adotadas foram as mesmas que as mencionadas precedentemente.

Adicionalmente, como forma de criar um incentivo de longo prazo para determinados membros da administração das controladas no México, Colômbia e Peru, durante o terceiro trimestre de 2021 foram concedidos 869.400 phantom shares, com um preço de exercício de R\$21,11. A metodologia de mensuração do valor justo e premissas adotadas foram as mesmas que as mencionadas precedentemente.

Em 31 de dezembro de 2022, o valor contabilizado como resultado, foi de R\$13.640 (R\$29.204 em Dez/21) em contrapartida a reserva de capital. Até esta data, foram pagos R\$25 (R\$1.750 em Dez/21) pelos beneficiários à Companhia para ter o direito de adquirir as opções, e foram pagos R\$87 por recompras a beneficiários efetuadas pela Companhia. Com relação aos *phantom shares*, o valor contabilizado como resultado, foi de R\$2.347 (R\$1.858 em Dez/21) em contrapartida a reserva de capital, ambos em acordo com o CPC 10(R1) / IFRS 2, sendo a despesa reconhecida de forma linear individualizada por plano e quantidade de opções atreladas a cada período de “vesting”.

As movimentações das opções e phantom shares outorgadas que ocorreram em 31 de dezembro de 2022 está apresentada abaixo:

	Outorga Regular	Outorga Performance	Phantom Shares	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	-	-	-
Outorga	12.892.257	8.998.731	869.400	22.760.388
Exercício	-	-	-	-
Cancelamento	(151.200)	-	-	(151.200)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	12.741.057	8.998.731	869.400	22.609.188
Exercício	-	-	-	-
Cancelamento	(1.017.324)	(172.148)	(25.200)	(1.214.672)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	11.723.733	8.826.583	844.200	21.394.517

27. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

COBERTURA DE SEGUROS

A política adotada pelo Grupo considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância, levando em consideração a natureza de suas atividades e a orientação de seus consultores de seguros. Em 31 de dezembro de 2022, a cobertura patrimonial básica é de R\$8.410.756 e os lucros cessantes de R\$18.000.

28. EVENTOS SUBSEQUENTES

AQUISIÇÃO DE CONTROLE E CONSOLIDAÇÃO DA SPORTY PANAMÁ

De acordo com o mencionado na NE 3, em 1º de janeiro de 2023 a Companhia adquiriu o controle da Sporty Panamá, passando a deter uma participação de 100%. Os efeitos da combinação de negócios não foram reconhecidos em 31 de dezembro de 2022. Os resultados e ativos e passivos da empresa adquirida serão consolidados a partir de 1º de janeiro de 2023.

A tabela a seguir resume o valor da contraprestação:

	Sporty Panamá
Contraprestação	
Primeira parcela (paga em 20 de janeiro de 2023) – US\$ 25,0 milhões	131.068
Segunda parcela (a pagar em 3 de janeiro de 2024) – US\$ 34,3 milhões	180.017
Total – US\$ 59,3 milhões⁽¹⁾	311.085

(1) De acordo com as condições estabelecidas no contrato, o preço apurado está sendo analisado pela Companhia. Em caso de discordância, o valor será ajustado na segunda parcela.

A tabela a seguir resume o valor justo provisório dos ativos adquiridos e os passivos assumidos na data de aquisição:

	Sporty Panamá (valores provisórios)
Combinação de negócios	
Ativos	
Caixa e equivalentes de caixa	43.362
Clientes	289
Outros créditos	16.812
Ativos por imposto diferido	8.861
Ativos de direito de uso	94.731
Imobilizado	180.565
Passivos	
Fornecedores	(22.189)
Outros passivos	(7.600)
Empréstimos	(41.742)
Passivos de arrendamentos	(109.498)
Total de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos pelo valor justo	163.591

No momento em que as demonstrações financeiras foram concluídas e autorizadas para emissão, a Companhia ainda não havia concluído a contabilização da aquisição da Sporty Panamá. Em particular, os valores justos dos ativos e passivos divulgados acima foram determinados apenas provisoriamente, uma vez que as avaliações independentes não foram finalizadas. Também ainda não é possível fornecer informações detalhadas sobre potenciais ágio, mais-valias, passivos contingentes da entidade adquirida ou resultado por reavaliação da participação anterior detida.

OFÍCIO CVM SOBRE DECISÃO DO STF SOBRE COISA JULGADA EM MATÉRIA TRIBUTÁRIA

O Grupo não possui decisões transitadas em julgado sobre tributos recolhidos de forma continuada, que sejam impactadas pela recente decisão do STF. Em virtude disso, não será necessária a revisão da probabilidade de perda, nem dos processos em andamento e ou já encerrados, que envolvam a discussão de tributos recolhidos de forma continuada.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Administradores e Acionistas da
Smartfit Escola de Ginástica e Dança S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Smartfit Escola de Ginástica e Dança S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Smartfit Escola de Ginástica e Dança S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa 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 exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras 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 tomadas em conjunto.



Building a better
working world

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras 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. 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 da Companhia.

Reconhecimento de Receita

O processo de reconhecimento de receita da Companhia e suas controladas envolve um alto grau de controle para assegurar que as receitas tenham sido mensuradas corretamente, e que estejam devidamente registradas dentro do período contábil adequado, incluindo as receitas correspondentes aos serviços ainda não prestados. Conforme divulgado na nota explicativa nº 20 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a receita operacional líquida reconhecida pela Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2022 foi de R\$1.080.956 mil e R\$2.930.438 mil, Controladora e Consolidado, respectivamente. Assim, tendo em vista a complexidade do processo de reconhecimento de receitas, devido principalmente ao grande volume de transações, e dos elementos considerados nos cálculos da estimativa da receita diferida para o correto reconhecimento das receitas da Companhia e de suas controladas, consideramos esse assunto significativo para nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) entendimento dos controles internos relevantes relacionados ao processo de receita, incluindo os sistemas relevantes de Tecnologia da Informação ("TI"), para o qual envolvemos nossos profissionais de tecnologia para nos auxiliar na execução de testes relacionados com a segurança da informação, gerenciamento de acesso aos sistemas e dados e o gerenciamento de mudanças nos sistemas; (ii) exames documentais da receita faturada, em base amostral; (iii) teste dos relatórios extraídos do sistema utilizados para cálculo da receita diferida e recálculo da estimativa da receita diferida e, (iv) análise da adequação das divulgações apresentadas em notas explicativas. Tomando por base as evidências que foram obtidas, identificamos deficiências de controles nos processos de gestão de acesso.

Estas deficiências alteraram nossa avaliação quanto à natureza, época e extensão de nossos procedimentos substantivos planejados para obtermos evidências suficientes e adequadas de auditoria referentes às receitas da Companhia. Levando isto em consideração, baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos aceitáveis os critérios de reconhecimento e mensuração das receitas, bem como suas respectivas divulgações, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.



Building a better
working world

Teste de redução ao valor recuperável (“impairment”) dos saldos de ativos intangíveis de vida útil indefinida

Conforme divulgado na nota explicativa nº 13 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía registrado saldos de ativos intangíveis de vida útil indefinida, incluindo ágio, no montante de R\$1.323.956 mil.

A práticas contábeis adotadas no Brasil e as IFRS requerem que ativos intangíveis de vida útil indefinida sejam objetos de testes de “impairment” pela Diretoria, no mínimo anualmente, a menos que haja evidências que possam indicar a necessidade de antecipação do teste. A Diretoria realizou teste de “impairment” utilizando o método do fluxo de caixa descontado, aplicado em cada uma das unidades geradoras de caixa (UGC) para determinar o seu valor em uso, sendo que não foi identificada a necessidade de registro de provisão para redução ao valor recuperável dos ativos intangíveis de vida útil indefinida.

Esse tema foi considerado significativo em nossa auditoria principalmente em virtude: (i) da relevância dos valores envolvidos; (ii) das projeções de fluxo de caixa utilizadas para fins desses testes, que são realizadas individualmente, por UGC, e levam em conta estimativas e premissas sensíveis ao atual ambiente econômico; e (iii) da utilização de premissas operacionais nas projeções de fluxo de caixa futuro e taxas de desconto que requerem certo grau de julgamento da Diretoria.

Como nossa auditoria tratou esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) entendimento e teste do desenho do controle anual relacionado ao teste de “impairment”; (ii) a avaliação da razoabilidade das premissas e das metodologias usadas pela Companhia, incluindo a razoabilidade na determinação da UGC; (iii) a comparação do valor recuperável apurado pela Diretoria, com base nos fluxos de caixa descontados, com o respectivo valor contábil da UGC; (iv) a utilização de especialistas internos na avaliação da taxa de desconto; e (v) a avaliação da adequação da divulgação referente ao teste de “impairment” de ativos. Com base nas evidências obtidas e no resultado dos procedimentos de auditoria anteriormente sumarizados, que estão consistentes com a avaliação da diretoria, entendemos que as políticas e premissas relacionadas à redução de intangível de vida útil indefinida ao seu valor recuperável, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras da Smartfit Escola de Ginástica e Dança S.A. para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram examinadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 15 de março de 2022, com opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.



Building a better
working world

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria 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 da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras 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 individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

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

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras 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 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 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 diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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.



Building a better
working world

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria 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 diretoria pretenda liquidar a Companhia e/ou suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras 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 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 suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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



Building a better
working world

demonstrações financeiras 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, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

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 do exercício 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, 15 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC- SP-034519/O

Emerson Pompeu Bassetti
Contador CRC-SP251558/O