

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Clear Sale S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Clear Sale S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório da Administração.....	3
Declarações dos Diretores sobre o relatório do auditor independente.....	78
Declarações dos Diretores sobre as demonstrações financeiras.....	79
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas....	80

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas

Balancos patrimoniais	[7]
Demonstrações dos resultados	[9]
Demonstrações dos resultados abrangentes	[10]
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	[11]
Demonstrações dos fluxos de caixa	[12]
Demonstrações do valor adicionado	[13]
Notas explicativas às demonstrações financeiras	[14]

Relatório da Administração

Visão Geral

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

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

A Companhia atua principalmente em duas frentes de prevenção a fraude na relação de empresas e pessoas ou empresas com outras empresas: autenticação de pagamentos com cartão de crédito não presente (*Card-NotPresent*, ou CNP), ou seja, análise para prevenção de fraudes em compras realizadas online (*e-commerce*) onde não há presença de cartão de crédito com inserção de senha; e autenticação de identidade (*onboarding*), ou seja, garantia de autenticidade dos usuários de determinado serviço online dos clientes. Atualmente, a Clear Sale, também tem uma controlada sediada nos Estados Unidos, analisando transações de mais de 160 países e conhecendo o comportamento de compra de diferentes consumidores no mundo.

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

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

Desempenho Operacional Financeiro

EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 COMPARADO AO EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

Receita Operacional Líquida

A receita operacional líquida do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021 e 2020 totalizaram R\$ 457,5 milhões e R\$ 345,6 milhões, respectivamente, representando aumento de R\$ 111,9 milhões ou 32,4%, entre os períodos. Esse aumento deve-se, principalmente, aos seguintes fatores (i) aumento de R\$ 99,2 milhões ou 32,4% da receita operacional líquida de clientes localizados no Brasil, com evolução em todas as linhas de negócio CNP e onboarding, bem como (ii) aumento de R\$ 12,6 milhões ou 31,8% da receita operacional líquida oriunda de clientes no exterior. Esse crescimento é devido majoritariamente aos efeitos da pandemia de COVID-19, que interferiu diretamente nos hábitos de consumo da população, aumentando o número de transações digitais analisadas pela Companhia de 412,0 milhões para 497,4 milhões, aumento de 20,7% e número de clientes da Companhia de 4.114 em 31 de dezembro de 2020 para 5.773 em 31 de dezembro de 2021, aumento de 40,3%.

Custo dos Serviços Prestados

O custo dos serviços prestados para o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021 e 2020 foram de R\$ 286,2 milhões e R\$ 171,6 milhões, respectivamente, representando aumento de R\$ 114,7 milhões, ou 66,9%, comparativamente ao exercício anterior. Esse aumento ocorreu, principalmente por consequência do aumento dos custos com infraestrutura tecnológica e custos com pessoal. O custo dos serviços prestados representou 62,6% e 49,6% da receita operacional líquida nos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2021 e 2020, respectivamente.

Despesas Gerais, Administrativas, e com Vendas

As despesas gerais, administrativas e com vendas totalizaram R\$ 233,5 milhões no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, aumento de R\$ 121,4 milhões, ou 108,3%, quando comparado com os R\$ 112,1 milhões apurados no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020. Esse aumento deve-se, majoritariamente, ao aumento de despesas de pessoal. A estratégia da Companhia foi pautada em aceleração da força de vendas para aumento de receita, o que culminou no aumento das remunerações variáveis. Somado a isso, tiveram também as despesas não recorrentes em 2021, no montante de 39,6 milhões, relacionadas ao processo de emissões de secundárias de ações no mercado de capitais. As despesas gerais, administrativas e com

vendas representaram 51,1% e 32,5% da receita operacional líquida nos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2021 e 2020, respectivamente.

Resultado Líquido do Exercício

O resultado líquido apresentou reversão no período de comparação, passado de lucro líquido de R\$ 18,7 milhões no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, para prejuízo de R\$ 74,5 milhões no exercício de 2021.

Principais Indicadores Financeiros

(Em milhões de reais, exceto percentual)	Exercícios findos em 31 de dezembro de			AH ⁽⁴⁾ 2021 X	AH ⁽⁴⁾ 2020 X
	2021	2020	2019	2020	2019
Receita operacional líquida	457,5	345,6	208,5	32,4%	65,8%
Lucro bruto	171,2	174,0	104,8	-1,6%	66,0%
Margem bruta ⁽¹⁾	37,4%	50,3%	50,3%	+12,9 p.p.	-0,1 p.p.
Lucro (prejuízo) líquido ⁽⁸⁾	-74,5	18,7	5,5	-498,5%	240,0%
Prejuízo das operações disponíveis para venda ⁽²⁾	-16,20	-11,7	-4,5	38,5%	160,0%
Margem líquida ⁽²⁾	-16,3%	5,4%	2,64%	+21,7 p.p.	-2,8 p.p.
EBITDA (4) (3)	-62,7	59,3	26,3	-205,6%	125,6%
Margem EBITDA ⁽⁵⁾ ⁽⁸⁾	-13,7%	17,2%	12,61%	+30,9 p.p.	-4,6 p.p.
EBITDA Ajustado ([1]) (8)	32,3	71,1	30,8	-54,5%	130,8%
Margem EBITDA Ajustado	6,8%	20,54%	14,77%	+13,7 p.p.	-5,8 p.p.

1. A margem bruta refere-se ao lucro bruto dividido pela receita operacional líquida.
2. Refere-se ao resultado advindo de uma de suas controladas que, conforme decisão da Companhia, foi classificada como disponível para venda em dezembro de 2020 e em 2021 tendo, desta forma, seu resultado histórico segregado das operações em continuidade.
3. A margem líquida refere-se ao lucro líquido dividido pela receita operacional líquida.
4. O EBITDA é uma medição não contábil elaborada pela Companhia em consonância com a Instrução da CVM nº 527, de 4 de outubro de 2012, e consiste no lucro líquido (prejuízo) ajustado pela despesa financeira líquida, pelo imposto de renda e contribuição social e pelos custos e despesas de depreciação e amortização. O EBITDA não é uma medida contábil definida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e nem pelas IFRS e não representa os fluxos de caixa para os períodos apresentados e não deve ser considerado como substituto ou alternativa ao lucro (prejuízo) líquido, indicador de desempenho operacional, medida de liquidez, tampouco como base para a distribuição de dividendos. Outras empresas podem calcular o EBITDA de maneira diferente da Companhia.
5. A Margem EBITDA refere-se ao EBITDA dividido pela receita operacional líquida.
6. O EBITDA e o EBITDA Ajustado não são medidas contábeis definidas pelo BRGAAP nem pelas IFRS, emitidas pelo IASB, não representam os fluxos de caixa para os exercícios/períodos apresentados e não devem ser considerados como substitutos ou alternativas ao lucro líquido (prejuízo), como indicadores de desempenho operacional, medidas de liquidez, tampouco como base para a distribuição de dividendos. O EBITDA e o EBITDA Ajustado não possuem significado padrão. Outras companhias podem calcular o EBITDA e o EBITDA Ajustado de maneira diferente ao calculado pela Companhia

EBITDA, Margem EBITDA, EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustado

(em R\$ mil, exceto percentual)	Exercício social encerrado em 31 de dezembro de		
	2021	2020	2019
Lucro líquido (prejuízo) do período/exercício	-74,5	18,7	5.546
(+) Despesa financeira líquida	-15,2	7,1	2.650
(+) Imposto de renda e contribuição social	11,9	23,3	10.539
(+) Depreciação e amortização	15,2	10,1	7.566
EBITDA(1) (2)	-62,7	59,2	26,3
(+) Despesas não recorrentes com IPO (8)	39,6		
(+) Programa de incentivo de longo prazo (9)	48,0		
(+) Duplicidade de cloud	8,9		
(+) Ajustes de Receita (chargeback)	14,6		
(+) Prejuízo proveniente das operações disponíveis para venda ⁽³⁾	-16,2	11,7	4
(=) EBITDA Ajustado^{(1) (2)}	32,3	70,9	30,7
Receita operacional líquida	457,6	345,6	208,5
Margem EBITDA(2) (6)	-13,7%	17,2%	13%
Margem EBITDA Ajustado^{(2) (7)}	6,8%	20,6%	15%

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

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

(3) A partir do segundo trimestre de 2021 a Companhia auferiu gastos relacionados ao IPO.

(4) Refere-se ao ajuste de *fair value* do plano de ações restritas e aceleração do programa dada a ocorrência do IPO e ao cancelamento do Plano anterior.

(5) Refere-se ao impacto não recorrente de despesas provenientes da migração para *cloud*.

(6) Refere-se ao negócio de e-commerce Brasil e refletem descontos concedidos e *chargeback* reconhecidos acima do patamar médio observado em 2020

(7) Referem-se: (i) ao prejuízo da E-Confy Pesquisas de Mercado controlada da Companhia que, em dezembro de 2020, ficou disponível para venda; (ii) à receita auferida pela Companhia na venda de sua controlada da participação na CLESA Participações S.A., vendida para o principal acionista da CLSS Participações Ltda., controladora da Companhia, pelo valor de R\$18.969 mil, conforme contrato de compra e venda assinado em 23 de março de 2021, aprovada em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 23 de março de 2021; e (iii) ao resultado da E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. (E-Confy) de 1º de janeiro de 2021 até a data de cessão e transferência das cotas que a Companhia detinha na mesma em 18 de março de 2021, para a CLESA Participações S.A., que foi, posteriormente, vendida, conforme mencionado acima.

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

Clear Sale S.A.

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	722.304	46.785	744.390	55.194
Contas a receber	6	94.291	73.007	106.406	81.474
Instrumentos financeiros derivativos	21.1	1.535	3.083	1.535	3.083
Tributos a recuperar	7	24.577	6.564	27.220	8.063
Outros ativos	11	3.844	4.578	4.185	4.682
Partes relacionadas	22	1.790	979	1.790	979
Ativos mantidos para venda	8	-	-	-	1.281
Total do ativo circulante		848.341	134.996	885.526	154.756
Não circulante					
Instrumentos financeiros derivativos	21.1	3.089	-	3.089	-
Tributos a recuperar	7	170	109	170	109
Partes relacionadas	22	15.663	5.884	13	1.054
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20.1	8.251	5.606	8.251	5.606
Investimentos	8	19.223	8.986	-	-
Imobilizado	9	24.049	16.807	24.083	16.815
Intangível	10	59.216	35.132	64.751	36.978
Outros ativos	11	2.119	1.454	2.119	2.213
Total do ativo não circulante		131.780	73.978	102.476	62.775
Total do ativo		980.121	208.974	988.002	217.531

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clear Sale S.A.

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	40.994	29.340	40.994	29.340
Passivo de arrendamento	13	3.074	2.803	3.074	2.803
Fornecedores		21.676	12.039	27.919	15.753
Impostos e contribuições a pagar	14	11.598	10.843	11.598	10.843
Salários e encargos sociais	15	48.566	30.300	48.960	30.300
Dividendos a pagar		-	4.679	-	4.679
Provisões	16	7.011	1.696	7.011	3.543
Provisão de <i>Phantom Share</i>	17.3	-	6.011	1	6.011
Adiantamentos de clientes		23	11	23	11
Outros passivos		-	-	175	1.807
Operação mantida para venda	8	-	290	-	-
Passivos relacionados a ativos mantidos para venda	8	-	-	-	1.571
Pagamento baseado em ações	17.1	2.654	-	2.654	-
Total do passivo circulante		135.596	98.012	142.409	106.661
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	61.855	70.038	61.855	70.038
Passivo de arrendamento	13	2.506	5.191	2.506	5.191
Salários e encargos sociais	15	1.132	-	1.132	-
Partes relacionadas	22	-	2.567	-	2.475
Compromisso de recompra de ações	17.1	-	13.044	-	13.044
Pagamento baseado em ações	17.1	1.534	6.228	2.602	6.228
Provisões	16	201	-	201	-
Total do passivo não circulante		67.228	97.068	68.296	96.976
Patrimônio líquido					
Capital social	18.1	789.366	9.255	789.366	9.255
Reserva de capital e opções outorgadas		51.269	(15.234)	51.269	(15.234)
Reserva legal	18.2	-	1.851	-	1.851
Reserva de lucros	18.3	-	18.670	-	18.670
Prejuízo acumulado		(62.065)	-	(62.065)	-
Outros resultados abrangentes		(1.273)	(648)	(1.273)	(648)
Total do patrimônio líquido		777.297	13.894	777.297	13.894
Total do passivo e patrimônio líquido		980.121	208.974	988.002	217.531

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clear Sale S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Operações continuadas					
Receita operacional líquida	23	408.108	305.763	457.514	345.598
Custo dos serviços prestados	24	(253.376)	(139.491)	(286.275)	(171.566)
Lucro bruto		154.732	166.272	171.239	174.032
Receitas (despesas) operacionais					
Gerais, administrativas e com vendas	24	(186.142)	(88.652)	(233.583)	(112.161)
Resultado de equivalência patrimonial	8	(29.071)	(16.074)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	25	(14.851)	(886)	(14.855)	(886)
(Prejuízo)/Lucro operacional e antes do resultado financeiro		(75.332)	60.660	(77.199)	60.985
Despesas financeiras					
Despesas financeiras	26	(16.916)	(17.404)	(15.049)	(17.729)
Receitas financeiras	27	29.618	10.553	29.618	10.553
(Prejuízo)/Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		(62.630)	53.809	(62.630)	53.809
Imposto de renda e contribuição social	20	(11.887)	(23.387)	(11.887)	(23.387)
(Prejuízo)/Lucro líquido do exercício proveniente das operações continuadas		(74.517)	30.422	(74.517)	30.422
Prejuízo do exercício proveniente das operações disponíveis para venda					
	8	-	(11.705)	-	(11.705)
(Prejuízo)/Lucro líquido do exercício		(74.517)	18.717	(74.517)	18.717
(Prejuízo)/Lucro líquido por ação da operação continuada (expresso em R\$ por ação)					
Básico	19			(0,4413)	0,1970
Diluído				(0,4413)	0,1970
Prejuízo por ação da operação disponível para venda (expresso em R\$ por ação)					
Básico				-	(0,0758)
Diluído				-	(0,0758)
Lucro por ação total					
Básico				(0,4413)	0,1212
Diluído				(0,4413)	0,1212

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clear Sale S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
(Prejuízo)/Lucro líquido do exercício	(74.517)	18.717	(74.517)	18.717
Outros resultados abrangentes				
- Ajustes de conversão	(625)	48	(625)	48
Total de outros resultados abrangentes do exercício	(75.142)	18.765	(75.142)	18.765

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clear Sale S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reserva de capital e opções outorgadas	Reserva legal	Reserva de lucros	Lucros (Prejuízos) acumulados	Outros resultados abrangentes	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019		9.255	(6.588)	1.851	29.244	-	(696)	33.066
Dividendos	18	-	-	-	(24.612)	(4.679)	-	(29.291)
Ajustes de conversão		-	-	-	-	-	48	48
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	18.717	-	18.717
Compromisso de recompra de ações		-	(8.646)	-	-	-	-	(8.646)
Transferência para reserva de lucros		-	-	-	14.038	(14.038)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		9.255	(15.234)	1.851	18.670	-	(648)	13.894
Dividendos	18	-	-	-	(8.069)	-	-	(8.069)
Aumento de capital	18	2.310	-	-	-	-	-	2.310
Aumento de capital por incorporação	18	12.498	6.769	-	-	-	-	19.267
Aumento de capital pela emissão de ações	18	795.156	-	-	-	-	-	795.156
Ajuste de conversão de balanços		-	-	-	-	-	(625)	(625)
Custo com emissão de ações	18	(29.853)	-	-	-	-	-	(29.853)
Compromisso de recompra de ações	17	-	13.044	-	-	-	-	13.044
Instrumentos patrimoniais outorgados/cancelados	17	-	46.690	-	-	-	-	46.690
Absorção de prejuízo pelas reservas		-	-	(1.851)	(10.601)	12.452	-	-
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	(74.517)	-	(74.517)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		789.366	51.269	-	-	(62.065)	(1.273)	777.297

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clear Sale S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

Nota	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
(Prejuízo)/Lucro líquido do exercício				
		18.717	(74.517)	18.717
Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício ao caixa gerado pelas atividades operacionais				
Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros	26/27	(1.541)	(3.083)	(1.541)
Depreciação imobilizado	9	4.389	2.492	4.389
Depreciação ativo de direito de uso	9	2.687	2.639	2.687
Amortização intangível	10	7.864	4.919	8.186
Baixas de ativo imobilizado	9	1.902	71	1.902
Baixas de direito de uso	9	322	-	322
Resultado de equivalência patrimonial	8	29.071	16.074	-
Resultado de operação mantida para venda		-	11.705	-
Imposto de renda e contribuição social		11.887	23.387	11.887
Provisão para perdas de créditos esperadas	6	257	(390)	136
Encargos de empréstimos e financiamentos	12	8.164	6.509	8.164
Encargos sobre passivo de arrendamento	13	599	882	599
Despesa de pagamento baseado em ação		44.650	5.020	45.718
Reversão de provisão Phantom-share		(6.011)	-	(6.011)
Provisão para encargos de pagamento baseado em ações		1.886	-	2.282
Outros		-	-	(625)
		31.609	88.942	3.578
Decréscimo (acrécimo) nos ativos e passivos operacionais				
Contas a receber	6	(21.541)	(24.421)	(25.068)
Partes relacionadas	22	6.288	(3.678)	15.919
Tributos a recuperar	7	(14.796)	(1)	(15.940)
Outros ativos		(4.934)	(2.321)	(4.008)
Fornecedores		9.637	9.462	12.166
Impostos e contribuições a recolher		-	-	-
Provisões	16	5.516	125	3.669
Salários e encargos sociais	15	17.512	9.316	17.511
Outros passivos		110	(590)	(240)
		29.401	76.834	7.587
Caixa gerado pelas (aplicado nas) operações				
Imposto de renda e contribuição social pagos		(12.527)	(22.138)	(12.527)
Pagamento de juros	12	(6.514)	(2.829)	(6.514)
		10.360	51.867	(11.454)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais				
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aquisições de ativo imobilizado	9	(16.542)	(8.125)	(16.972)
Aumento de intangível	10	(31.947)	(13.386)	(35.959)
Aumento de capital em controlada	8	(39.933)	(32.125)	-
		(88.422)	(53.636)	(52.931)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento				
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Pagamento de dividendos		(12.748)	(26.778)	(12.748)
Aumento de capital	18	2.310	-	2.310
Aumento de capital pela emissão de ações	18	765.303	-	765.303
Captação de empréstimos e financiamentos	12	45.436	102.773	45.436
Pagamento de empréstimos e financiamentos	12	(43.713)	(45.984)	(43.713)
Pagamento de passivo de arrendamento	13	(3.013)	(3.173)	(3.013)
		753.575	26.838	753.755
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento				
Aumento de caixa e equivalentes de caixa		675.513	25.069	689.190
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		46.785	21.716	55.194
Caixa adquirido na incorporação	6	-	-	6
		722.304	46.785	744.390
				55.194

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clear Sale S.A.

Demonstrações do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas				
Vendas de serviços	463.562	346.134	512.968	386.010
Provisão para perdas de créditos esperadas e deduções das receitas (exceto tributos)	(4.862)	(1.039)	(4.887)	(1.187)
Outras receitas operacionais	16.168	-	16.168	-
	474.868	345.095	524.249	384.823
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos serviços prestados	(42.584)	(18.582)	(72.189)	(43.934)
Materiais, energia, serviços de terceiros, Telecom e outros	(134.364)	(53.834)	(152.840)	(65.732)
	(176.948)	(72.416)	(225.029)	(109.666)
Valor adicionado bruto	297.920	272.679	299.220	275.157
Depreciação e amortização	(15.169)	(7.438)	(15.169)	(7.438)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	282.751	265.241	284.051	267.719
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	(29.071)	(16.074)	-	-
Resultado de operações descontinuadas	-	-	-	-
Receitas financeiras	29.379	10.067	29.379	10.067
Variação cambial	239	486	239	486
	547	(5.521)	29.618	10.553
Valor adicionado total a distribuir	283.298	259.720	313.669	278.272
<u>Pessoal:</u>				
Remuneração direta	(220.205)	(123.266)	(251.451)	(140.840)
Benefícios	(30.853)	(18.684)	(31.843)	(19.338)
FGTS	(11.987)	(8.104)	(11.987)	(8.104)
<u>Tributos, taxas e contribuições:</u>				
Federais	(61.359)	(58.017)	(61.359)	(58.017)
Municipais	(16.484)	(12.880)	(16.484)	(12.880)
<u>Remuneração de capitais de terceiros:</u>				
Juros/taxas	(16.916)	(17.405)	(15.049)	(17.729)
Aluguéis	-	(2.639)	-	(2.639)
Outras	(11)	(8)	(13)	(8)
<u>Remuneração de capitais próprios:</u>				
Prejuízo/(Lucros retidos) do exercício	74.517	(18.717)	74.517	(18.717)
Valor adicionado distribuído	(283.298)	(259.720)	(313.669)	(278.272)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Clear Sale S.A. (“Companhia”), sediada na Rua Achilles Orlando Curtolo, 349, Pq. Industrial Tomas Edson, São Paulo, SP, Brasil, é uma sociedade anônima de capital aberto registrada na B3 S.A. – Bolsa, Brasil, Balcão (“B3”) desde 30 de julho de 2021, no segmento especial denominado Novo Mercado, sob o código CLSA3 onde negocia suas ações ordinárias.

A Companhia foi constituída em 24 de abril de 2000, e é uma das empresas pioneiras em soluções e serviços de análise de transações para prevenção a fraude para empresas do varejo eletrônico (“e-commerce”) e transações de *onboarding digital* para empresas de diversos setores, como bancos e serviços financeiros, telefonia, seguradoras.

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

1.1. Reestruturação societária

Em fevereiro de 2021, a Companhia juntamente com a sua controladora CLSS Participações Ltda. (“Holding”) fizeram uma reestruturação societária, iniciada na aprovação da constituição de uma nova empresa, denominada CLESA Participações Ltda. Nessa data a CLSS Participações Ltda contribuiu com as ações da Lomadee Administradora de Plataforma de Afiliados Ltda, Send4 Tecnologia Ltda e E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. Em 18 de março de 2021, foi feita a cessão e transferência das cotas que a Companhia detinha na sua controlada E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. (E-Confy), para a CLESA Participações S.A., conforme 2º. Alteração do Contrato Social da E-Confy, realizada em 18 de março de 2021. A Companhia passou a deter 51,58% do capital da CLESA Participações S.A.

1.1.1. Principais condições do negócio:

Em 23 de março de 2021 ocorreu a alienação, para Pedro Paulo Chiamulera, de 100% das quotas da Clesa Participações Ltda., das quais 48,42% das quotas eram de titularidade da CLSS Participações S.A. e 51,58% eram de titularidade da Companhia. As subsidiárias da Clesa Participações Ltda., a saber (i) Lomadee Administradora de Plataforma de Afiliados Ltda.; (ii) Send4 Tecnologia Ltda. (ambas de antiga titularidade da CLSS Participações S.A.); e (iii) E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda (antiga subsidiária da Companhia), foram alienadas indiretamente em razão dessa operação.

O contrato de compra e venda de quotas versou sobre a alienação da totalidade das 36.775.295 quotas da Clesa Participações Ltda. pelo preço de R\$36.776. Considerando a incorporação da CLSS Participações S.A. pela Companhia, descrita abaixo, em 07 de maio de 2021 foi celebrado o

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1º aditivo ao contrato de compra e venda de quotas que estabeleceu que o preço de venda das quotas deveria ser pago, pelo comprador à Companhia, até 23 de março de 2023, podendo ser antecipado total ou parcialmente nos seguintes eventos: (i) em até 5 dias contados da data em que o comprador receber qualquer quantia em decorrência da venda, total ou parcial, das ações de sua titularidade representativas do capital social da Companhia, sendo o saldo pago até 23 de março de 2023; ou (ii) em até 5 dias contados da data em que for liquidada a colocação secundária de qualquer número de ações do capital social da Companhia, desde que o valor liquidado em benefício do Comprador fosse suficiente para quitar o preço de compra. Em 05 de agosto de 2021, foi recebido o valor de R\$36.776, referente a venda da Clesa/E-Confy, decorrente da “holding” CLSS Participações Ltda.

1.1.2. Sociedades Envolvidas:

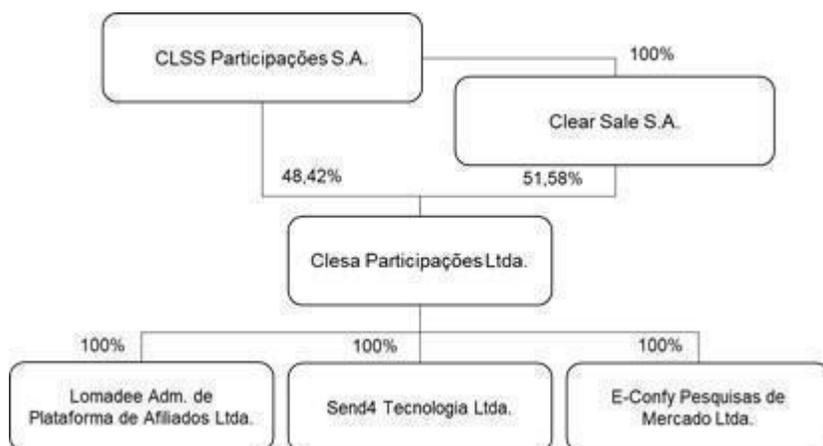
CLSS Participações S.A. e a Companhia, na qualidade de vendedoras, e Clesa Participações Ltda, Lomadee Administradora de Plataforma de Afiliados Ltda.; Send4 Tecnologia Ltda.; e E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda., na qualidade de intervenientes anuentes.

1.1.3. Efeitos resultantes da operação no quadro acionário, especialmente, sobre a participação do controlador, de acionistas com mais de 5% do capital social e dos administradores do emissor:

Não houve alteração no quadro acionário da Companhia.

1.1.4. Quadro societário antes e depois da operação:

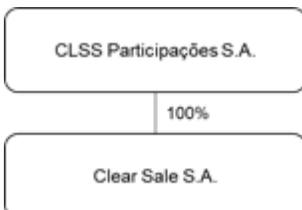
Quadro Societário ANTES da Operação



Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Quadro Societário **APÓS** a Operação:



1.1.5. Mecanismos utilizados para garantir o tratamento equitativo entre os acionistas:

Não aplicável, considerando que, à época da operação, a totalidade do capital social da Companhia era de titularidade da CLSS Participações S.A.

1.1.6. Evento:

Incorporação da CLSS Participações S.A. pela Companhia.

1.1.6.1. Principais condições do negócio:

Incorporação aprovada pelos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 24 de março de 2021.

1.1.6.2. Sociedades Envolvidas:

CLSS Participações S.A. e a Companhia.

1.1.7. Efeitos resultantes da operação no quadro acionário, especialmente, sobre a participação do controlador, de acionistas com mais de 5% do capital social e dos administradores do emissor:

A operação resultou no aumento do capital social da Companhia em R\$12.498 por meio da incorporação reversa da CLSS, sem a emissão de novas ações. As 11.030.000 ações (antes do IPO) ordinárias nominativas, sem valor nominal detidas pela CLSS no capital social da Clear Sale S.A. passam a ser detidas pelos acionistas da Clear Sale S.A., respeitadas as proporcionalidades do capital social.

O valor da venda, acordado entre os acionistas, foi determinado em função do capital social que havia sido integralizado pela Companhia, na E-Confy até 18 de março de 2021, gerando um ganho

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

no resultado do trimestre de R\$16.168 (Nota 25) líquido do resultado da E-Confy apropriado até fevereiro de 2021.

Essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros do Conselho de Administração em 23 de março de 2022.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

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

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

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

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

A Administração declara que todas as informações relevantes estão sendo evidenciadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.2. Demonstração do valor adicionado

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

2.3. Moeda funcional e de apresentação

a) Moeda funcional e de apresentação

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

b) Taxas de câmbio

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

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Taxa final		
Dólar dos EUA (US\$)	5,5805	5,1967
Taxa média		
Dólar dos EUA (US\$)	5,3565	4,9148

c) Transações e saldos

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

d) Empresas do Grupo com moeda funcional diferente

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

2.4. Base de consolidação

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

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

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

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

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

As demonstrações financeiras consolidadas da Companhia incluem:

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

- Clearsale LLC – Subsidiária da Clear Sale S/A, realiza atividades de prevenção à fraude através de seu software proprietário para clientes alocados fora do Brasil.
- E-Confy Pesquisas de Mercado – Os ativos e passivos da E-Confy Pesquisas de Mercado, subsidiária integral da Companhia, que realiza atividades de pesquisa de mercado para clientes digitais, foram apresentados como mantidos para venda nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020. A Companhia concluiu a venda da E-Confy em 23 de março de 2021 (vide NEs 1).

2.5. Efeitos da pandemia provocada pela COVID-19

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

A extensão dos impactos da COVID-19 dependerá da duração da pandemia, eventuais novas restrições impostas pelos governos e outros possíveis desdobramentos nos países em que o Grupo atua. Neste cenário, a Companhia vem monitorando os efeitos nos seus negócios e na avaliação das principais estimativas e julgamentos contábeis críticos, bem como em outros saldos com potencial de gerar incertezas e impactos nas demonstrações financeiras. As avaliações mais relevantes estão comentadas a seguir:

A Companhia contratou 2 empréstimos bancários nos meses de março de 2020 (R\$15.000) e maio de 2020 (R\$15.000) e uma nova captação de R\$35.000 no primeiro trimestre de 2021, com o objetivo de não sofrer com eventual crise de liquidez, manutenção do capital de giro das operações e fomentar o negócio.

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

Com os altos índices de vacinação entre 2021 e 2022 e a distribuição de doses de reforço contra o COVID-19, houve redução dos riscos e estabilização do mercado, no entanto o rápido aumento dos casos de COVID-19 em todo o mundo após a temporada de férias de 2021 sugere que o Omicron, variante mais recente do vírus, é altamente contagioso, e por este motivo, Companhia continua monitorando o mercado em relação a novos impactos que possam ocorrer.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis

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

3.1. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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

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

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não-financeiros

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

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

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

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber

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

b) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

c) Transações com pagamentos baseados em ações

A estimativa do valor justo dos pagamentos com base em ações requer a determinação do modelo de avaliação mais adequado para a concessão de instrumentos patrimoniais, o que depende dos termos e condições da concessão. Isso requer também a determinação dos saldos mais adequados para o modelo de avaliação, incluindo prazos, volatilidade da ação, rendimento de dividendos, dentre outras. A Companhia mensura o custo de transações liquidadas com ações com funcionários baseado no valor justo dos instrumentos patrimoniais na data da sua outorga.

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

d) Mensuração ao valor justo de instrumentos financeiros

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

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Nível 3 – técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

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

e) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a compensação dessas diferenças temporárias. Também são reconhecidos impostos diferidos sobre os prejuízos fiscais de impostos de renda e bases negativas da contribuição social, quando aplicável.

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

f) Vidas úteis do imobilizado e intangível

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

3.2. Caixa e equivalentes de caixa

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.3. Instrumentos financeiros

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

Ativos financeiros – Reconhecimento inicial e mensuração

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

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

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

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em 4 categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020

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

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

Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida)

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

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

Não há para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 ativos financeiros classificados como ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

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

Desreconhecimento

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

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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

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

Passivos financeiros – Reconhecimento inicial e mensuração

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

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

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

Mensuração subsequente

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

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

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

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

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

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

Passivos financeiros ao custo amortizado

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

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

Desreconhecimento

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Compensação de instrumentos financeiros

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

3.4. Imposto de renda e contribuição social

Impostos correntes

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

Impostos diferidos

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

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

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no exercício no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no encerramento de cada exercício, ou quando uma nova

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

legislação tiver sido substancialmente aprovada. A mensuração dos impostos diferidos ativos e passivos reflete as consequências fiscais que resultam da forma na qual a Companhia e suas controladas, no encerramento de cada exercício, esperam recuperar ou liquidar o valor contábil desses ativos e passivos.

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

Impostos correntes e diferidos

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

3.5. Investimentos em controladas

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

3.6. Imobilizado

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

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

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

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.7. Intangível

Programas de computador (software)

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

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

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

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

Gastos com pesquisa e desenvolvimento de produtos

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

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.8. Redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros

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

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia não identificou indicadores de perda no valor recuperável de seus ativos não financeiros.

3.9. Provisões

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

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

3.10. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.11. Demais ativos e passivos

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

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

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

3.12. Benefícios a empregados

Benefícios de curto prazo a empregados – Participação nos resultados

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

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

Planos de Incentivo de Longo Prazo – ILP – Transações liquidadas com títulos patrimoniais

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Phantom shares - Transações liquidadas com caixa

Um passivo é reconhecido ao valor justo da transação liquidada com caixa. O valor justo é mensurado inicialmente e a cada data de reporte até a data de liquidação, com a variação no valor justo reconhecido como despesas na demonstração do resultado (vide Nota 17).

O valor justo é reconhecido como despesa ao longo do período até a data de aquisição, com o reconhecimento de um passivo correspondente. O valor justo é determinado com base no modelo Monte Carlo. O método utilizado para reconhecer as condições de aquisição de direito na mensuração de transações a ser liquidadas com títulos patrimoniais também se aplica às transações liquidadas com caixa.

3.13. Reconhecimento da receita de contratos com clientes

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

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

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

Existem 2 tipos principais de contrato:

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

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

Reconhecimento da receita

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

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Rebates

A Companhia oferece abatimentos ou reembolsos caso o volume de fraudes não identificadas seja maior do que o previsto em contrato. Os abatimentos são compensados com valores a receber dos clientes. A Companhia aplica o método do valor mais provável para estimar contraprestação variável em um contrato. O método selecionado que melhor prediz o montante de contraprestação variável é identificado principalmente pelo número de metas de volume de fraudes não identificadas previstas em contrato. Em seguida, a Companhia aplica os requisitos sobre estimativas de contraprestação variável restritas para determinar o montante da contraprestação variável que pode ser incluída no preço da transação e, conseqüentemente, reconhecida a receita. Uma provisão para restituição é reconhecida para os abatimentos futuros esperados.

Bônus de vendas

A Companhia paga bônus de vendas aos seus funcionários para cada contrato que obtiverem. Desta forma, a Companhia, aplica o expediente prático de reconhecer imediatamente nas despesas, os custos para obtenção de contrato se o período de amortização do ativo que seria reconhecido teria sido inferior ou igual a um ano. Assim, os bônus de vendas são reconhecidos imediatamente em despesas e incluídas como parte de benefícios a empregados.

3.14. Segmento operacional

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

3.15. Arrendamentos

Ativos de direito de uso

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

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

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Passivos de arrendamento

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

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

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

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

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

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

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

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Pronunciamentos novos ou revisados

4.1. Normas e interpretações novas e revisadas

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

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

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

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

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

As alterações incluem os seguintes expedientes práticos:

- Um expediente prático para exigir que mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente exigidas pela reforma, sejam tratadas como mudanças em uma taxa de juros flutuante, equivalente a um movimento em uma taxa de juros de mercado;
- Permitir que as alterações exigidas pela reforma do IBOR sejam feitas para designação de *hedge* e documentação de *hedge* sem que a relação de *hedge* seja descontinuada;
- Fornece isenção temporária para entidades de ter que cumprir o requisito identificável separadamente quando um instrumento RFR é designado como um *hedge* de um componente de risco;

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Aplicações Financeiras	722.047	35.227	722.048	36.742
Bancos	226	11.534	22.311	18.428
Caixa	31	24	31	24
	722.304	46.785	744.390	55.194

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As aplicações financeiras são representadas por Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) e fundos de investimentos não exclusivos, ambos títulos de recompra garantida, remunerados pela variação da taxa CDI – Certificado de Depósito Interbancário e são aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Em 31 de dezembro de 2021, a rentabilidade média foi de 109,8% do CDI (100,0% em 31 de dezembro de 2020).

5.1 Movimentação das aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo inicial em dezembro de 2020	35.228	21.599	36.742	22.322
Aplicações	1.967.682	541.833	1.967.682	542.623
Resgate	(1.300.866)	(528.757)	(1.302.380)	(528.757)
Rendimentos	20.506	701	20.506	701
Outros	(503)	(149)	(502)	(147)
Saldo final em dezembro de 2021	722.047	35.227	722.048	36.742

6. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Duplicatas a receber de clientes	70.766	59.060	76.691	62.960
Receitas a faturar (i)	26.321	16.486	32.973	21.636
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	(2.796)	(2.539)	(3.258)	(3.122)
	94.291	73.007	106.406	81.474

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

O prazo médio de recebimento das contas a receber em 31 de dezembro de 2021 é de aproximadamente 84 dias (86 dias em 31 de dezembro de 2020).

Para reduzir o risco de crédito, a Companhia acompanha permanentemente o saldo devedor de seus clientes e registra provisão para perdas de crédito esperadas a fim de que suas contas a receber reflitam de forma fidedigna o valor recuperável de seus ativos.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6.1 Movimentação da Provisão para Perdas de Créditos Esperadas

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 foi como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Em 1º de janeiro	(2.539)	(2.929)	(3.122)	(3.290)
Constituição	(257)	390	-	168
Reversão	-	-	(136)	-
Em 31 de dezembro	(2.796)	(2.539)	(3.258)	(3.122)

6.2 Composição das contas a receber por faixa de vencimento

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Saldo a vencer	67.306	55.358	72.730	58.151
Saldo vencido:				
De 1 a 90 dias	2.987	3.450	3.430	4.026
De 90 a 180 dias	93	37	115	108
Acima de 180 dias	380	215	416	675
	70.766	59.060	76.691	62.960

7. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
IRPJ/CSLL a compensar	18.052	5.130	18.052	5.130
PIS/COFINS a compensar	1.777	686	1.777	687
INSS a compensar	1.591	705	1.591	705
Outros impostos recuperar	3.327	152	5.970	1.650
	24.747	6.673	27.390	8.172
Circulante	24.577	6.564	27.220	8.063
Não circulante	170	109	170	109

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimentos em controladas

a) Investimentos

Movimentação:

A movimentação dos investimentos em empresas controladas é demonstrada abaixo:

Movimentação do exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

	Saldo 31/12/2020	Resultado de equivalência patrimonial	Aumento de capital	Varição Cambial	Saldo 31/12/2021
Clearsale LLC	8.986	(29.071)	39.933	(625)	19.223

Movimentação do exercício findo em 31 de dezembro de 2020:

	Saldo 31/12/2019	Resultado de equivalência patrimonial	Prejuízo das operações disponíveis para vendas	Aumento de capital (i)	Varição Cambial	Transferência	Saldo 31/12/2020
Clearsale LLC	4.454	(16.074)	-	20.558	48	-	8.986
E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda.	(152)	-	(11.705)	11.567	-	290	-
Total	4.302	(16.074)	(11.705)	32.125	48	290	8.986

(i) Integralizações realizadas ao longo do exercício.

Em 31 de dezembro de 2021:

	Patrimônio líquido	Prejuízo do exercício	Total do ativo	Receita líquida
Clearsale LLC	19.223	(29.262)	42.756	60.983

Em 31 de dezembro de 2020:

	Patrimônio líquido	Prejuízo do exercício	Total do ativo	Receita líquida
Clearsale LLC	8.985	(16.074)	20.331	39.835
E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda.	(290)	(11.705)	1.283	1.088

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Operação mantida para venda

Em dezembro de 2020, a Companhia tomou a decisão de vender a empresa E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda., uma subsidiária integral. Desta forma, reclassificou os saldos relativos à controlada para o grupo de mantido para venda em 31 de dezembro de 2020. Conforme divulgado na Nota 1.1, em março de 2021 a Companhia efetuou uma reorganização societária e a venda de sua controlada.

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

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Receita operacional líquida	1.088	6
Custo dos serviços prestados	(8.042)	(3.057)
Prejuízo bruto	(6.954)	(3.051)
Despesas gerais e administrativas	(4.743)	(1.404)
Prejuízo operacional antes do resultado financeiro	(11.697)	(4.455)
Despesa financeira, líquida	(8)	(1)
Prejuízo operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social	(11.705)	(4.456)
Imposto de renda e contribuição social		
Prejuízo do exercício	(11.705)	(4.456)

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

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

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

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Atividades operacionais	(11.283)	(4.318)
Atividades de investimento	11.332	4.338
Atividades de financiamento (i)	-	-
Caixa líquido gerado (aplicado)	49	20

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado

Controladora	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Aparelhos telefônicos e celulares	Benfeitorias em bens de terceiros	Veículos	Ativo de direito de uso (Imóveis)	Total
Em 31/12/2020								
Saldo inicial	479	2.706	185	42	811	87	9.574	13.884
Aquisições	-	7.783	9	7	326	-	-	8.125
Baixas	-	-	-	-	-	(71)	-	(71)
Depreciação	(87)	(2.042)	(25)	(26)	(296)	(16)	(2.639)	(5.131)
Saldo contábil líquido	392	8.447	169	23	841	-	6.935	16.807
Custo	1.108	15.309	329	143	3.029	-	12.112	32.030
Depreciação acumulada	(716)	(6.862)	(160)	(120)	(2.188)	-	(5.177)	(15.223)
Saldo contábil líquido	392	8.447	169	23	841	-	6.935	16.807
Em 31/12/2021								
Saldo inicial	392	8.447	169	23	841	-	6.935	16.807
Aquisições	-	16.105	-	7	-	-	430	16.542
Baixas	(78)	(1.534)	-	-	(290)	-	(322)	(2.224)
Depreciação	(81)	(4.059)	(25)	(22)	(202)	-	(2.687)	(7.076)
Saldo contábil líquido	233	18.959	144	8	349	-	4.356	24.049
Custo	993	29.869	320	149	2.630	-	11.819	45.780
Depreciação acumulada	(760)	(10.910)	(176)	(141)	(2.281)	-	(7.463)	(21.731)
Saldo contábil líquido	233	18.959	144	8	349	-	4.356	24.049
Taxa média anual ponderada de depreciação				31/12/2021		31/12/2020		
Móveis e utensílios				11,67%			7,57%	
Equipamentos de informática				13,62%			16,47%	
Máquinas e equipamentos				8,85%			8,52%	
Aparelhos e centrais telefônicas				13,64%			28,06%	
Benfeitorias em bens de terceiros				11,65%			7,62%	
Veículos				-			47,59%	
Direito de Uso – Imóveis				22,76%			19,53%	

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo do imobilizado consolidado possui montante adicional de R\$ 44 (R\$ 11 em 2020) de custo e depreciação de R\$ 9 (R\$ 3 em 2020) totalizando imobilizado consolidado, líquido da depreciação, de R\$ 24.083 (R\$ 16.815 em 2020).

10. Intangível

Controladora	Sistema de Gestão Empresarial (ERP)	Software operacional (Clear Sale)	Total
Em 31/12/2020			
Saldo inicial	1.244	25.422	26.665
Aquisições/desenvolvimento	1.858	11.528	13.386
Amortização	(822)	(4.097)	(4.919)
Saldo contábil líquido	2.280	32.853	35.132
Custo	4.971	48.133	53.104
Amortização acumulada	(2.691)	(15.280)	(17.972)
Saldo contábil líquido	2.280	32.853	35.132
Em 31/12/2021			
Saldo inicial	2.280	32.853	35.133
Aquisições/desenvolvimento	1.946	30.001	31.947
Amortização	(1.795)	(6.069)	(7.864)
Saldo contábil líquido	2.431	56.785	59.216
Custo	6.918	78.133	85.051
Amortização acumulada	(4.487)	(21.348)	(25.835)
Saldo contábil líquido	2.431	56.785	59.216

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado	Sistema de Gestão Empresarial (ERP)	Software operacional (Clear Sale)	Total
Em 31/12/2020			
Saldo inicial	1.244	25.422	26.666
Aquisições/desenvolvimento	2.868	12.368	15.231
Amortização	(822)	(4.097)	(4.919)
Saldo contábil líquido	3.285	33.693	36.978
Custo	5.977	48.973	54.950
Amortização acumulada	(2.692)	(15.280)	(17.972)
Saldo contábil líquido	3.285	33.693	36.978
Em 31/12/2021			
Saldo inicial	3.285	33.693	36.978
Aquisições/desenvolvimento	4.477	31.482	35.959
Amortização	(2.057)	(6.129)	(8.186)
Saldo contábil líquido	5.705	59.046	64.751
Custo	10.453	80.455	90.908
Amortização acumulada	(4.748)	(21.409)	(26.157)
Saldo contábil líquido	5.705	59.046	64.751
Taxas anuais de amortização			
	31/12/2021	31/12/2020	
Sistema de Gestão empresarial – ERP	21,08%	21,08%	
Software operacional (Clear Sale)	10,00%	10,00%	

11. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Adiantamento a fornecedores	2.763	2.016	2.763	2.016
Depósitos judiciais	1.962	-	1.962	-
Adiantamento a empregados	995	2.553	1.037	2.575
Venda de ações a receber	-	1.356	-	1.356
Outros - outros créditos	243	107	542	948
	5.963	6.032	6.304	6.895
Circulante	3.844	4.578	4.185	4.682
Não circulante	2.119	1.454	2.119	2.213

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Empréstimos e financiamentos

	Taxa	Taxa média de juros (a.a.)	Controladora e Consolidado	
			31/12/2021	31/12/2020
Operação 4131 – Santander (*)	Pré-fixada	10,82%	32.664	-
Operação 4131 – Citibank	Pré-fixada	7,95%	13.985	20.010
Capital de giro – CEF	Pós-fixada	CDI + 4,28%	9.064	15.027
Capital de giro – Itaú	Pós-fixada	CDI + 3,50%	34.740	45.082
Capital de giro – Itaú	Pré-fixada	7,95%	11.482	16.964
Capital de giro – Bradesco	Pré-fixada	10,82%	-	931
Cartão BNDES – Bradesco	Pré-fixada	16,08%	914	1.364
Total			102.849	99.378
Circulante			40.994	29.340
Não circulante			61.855	70.038

(*) Operação em reais.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é demonstrada abaixo:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	38.909
Novas captações	102.773
Juros incorridos	6.509
Amortizações de principal	(45.984)
Pagamento de juros	(2.829)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	99.378
Novas captações	45.436
Atualização de juros a incorrer	98
Juros incorridos	8.164
Amortizações de principal	(43.713)
IOF incorrido	(178)
Pagamento de juros	(6.336)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	102.849

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

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Capital de giro - Itaú - refere-se a empréstimos para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são parcelados em 48 parcelas e possuem como garantia real 10% do montante em duplicatas

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

Op. 4131 - Citibank - refere-se a empréstimos para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são parcelados em 48 parcelas e possuem como garantia real 20% do montante em aplicações financeiras dentro da própria instituição financeira.

Op. 4131 - Santander - refere-se a empréstimos em reais (sem hedge) para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são parcelados em 48 parcelas e possuem como garantia de contrato de principal de prestação de serviços entre as partes.

Para a totalidade dos contratos de empréstimos e financiamentos vigentes com instituições financeiras vide abaixo as cláusulas restritivas (“covenants”):

Credor	Covenants Financeiros	Limites	Período de Apuração
Itaú	Dívida Líquida / EBITDA	Menor ou igual a: - 1,5 em 2019; - 1,0 em 2020, 2021 e 2022;	Anual
Citibank	Dívida Líquida / EBITDA	Menor ou igual a 2,0x	Anual

Existem contratos de empréstimos que possuem garantias atreladas aos recebíveis de clientes e aplicações financeiras. O Grupo cumpriu com esses covenants durante o exercício.

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

Ano	31/12/2021	31/12/2020
2021	-	29.340
2022	40.994	31.904
2023	38.168	27.398
2024	22.116	10.736
2025	1.571	-
	102.849	99.378

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Passivo de arrendamento

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

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

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Passivo de arrendamento	3.476	3.446
Juros sobre arrendamento	(402)	(643)
Total – Passivo circulante	3.074	2.803
Passivo de arrendamento	2.607	5.650
Juros sobre arrendamento	(101)	(459)
Total – Passivo não circulante	2.506	5.191
Passivo de arrendamento – Total	5.580	7.994

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, os pagamentos referentes a contratos de aluguéis totalizaram R\$ 2.583 (R\$ 3.173 em 31 de dezembro de 2020), os encargos financeiros apropriados para o resultado foram de R\$ 599 (R\$ 882 em 31 de dezembro de 2020) e a depreciação do direito de uso foi de R\$ 2.687 (R\$ 2.639 em 31 de dezembro de 2020).

	Controladora e Consolidado	
	2020	2019
Em 1º de janeiro	10.285	-
Adições	-	12.112
Acréscimo de juros	882	1.051
Pagamentos	(3.173)	(2.878)
Em 31 de dezembro	7.994	10.285
Circulante	2.803	2.291
Não circulante	5.191	7.994

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Impostos e contribuições a pagar

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Contribuição previdenciária sobre receita bruta	4.190	2.261
PIS/COFINS a pagar	3.554	1.953
ISS a Recolher	2.290	1.643
Outros impostos	1.564	530
IRPF/CSLL a pagar	-	4.456
	11.598	10.843

15. Salários e encargos sociais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Participações nos lucros ou resultados a pagar	17.631	12.496	17.631	12.496
Provisão de férias	18.263	11.688	18.263	11.688
IRRF a recolher	3.470	1.850	3.470	1.850
Provisão de encargos sobre férias	2.816	1.767	2.816	1.767
INSS a recolher	2.420	1.296	2.420	1.296
Encargos de pagamento baseado em ações	1.886	-	2.279	-
FGTS a recolher	1.858	1.101	1.858	1.101
Consignado a repassar	20	9	20	9
Salários a pagar	1.331	12	1.331	12
IRRF a recolher sobre pró-labore	-	78	-	78
Demais encargos	3	3	4	3
	49.698	30.300	50.094	30.300
Circulante	48.566	30.300	48.960	30.300
Não circulante	1.132	-	1.132	-

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Provisões

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Provisão para rebates	2.870	77	2.870	77
Provisão para bônus de vendas	4.016	1.608	4.016	1.608
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	201	11	201	11
Outras provisões	125	-	125	1.847
	7.212	1.696	7.212	3.543
Circulante	7.011	1.696	7.011	3.543
Não circulante	201	-	201	-

Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

No curso normal de suas atividades, a Companhia e suas controladas estão sujeitas a processos administrativos e judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para esses riscos.

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

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Trabalhista	777	797
Cível	1.758	2.330
Tributário	2.652	2.268
	5.187	5.395

Principais processos relacionados as causas possíveis

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

Principal processo cível relacionado a ação indenizatória ajuizada contra a Clear Sale S.A. e contra a Pagar.me Pagamentos S.A., objetivando reparação de pretensos danos materiais advindos de "falha na parametrização e integração entre CS e Pagar.me", que teria ocasionado aumento grande de *chargebacks*, que se reverteram em prejuízo para a autora. O valor atualizado da causa é de R\$ 1.742 em 31 de dezembro de 2021 (R\$1.570 em 31 de dezembro de 2020).

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Provisão para rebates

A Companhia oferece para os seus clientes um produto que cobre a perda com possíveis fraudes não identificadas no momento da compra. Na ocorrência de vendas em que ocorreram fraudes não identificadas pela Companhia, o mesmo valor da transação é provisionado para posterior reembolso ou abatimento a ser compensado com valores a receber do cliente.

Provisão para bônus de vendas

A Companhia paga bônus de vendas aos seus funcionários para cada contrato que obtiverem.

Desta forma, a Companhia aplica o expediente prático de reconhecer imediatamente nas despesas, os custos para obtenção de contrato se o período de amortização do ativo que seria reconhecido teria sido inferior ou igual a um ano. Assim, os bônus de vendas são reconhecidos imediatamente em despesas e incluídas como parte de benefícios a empregados.

17. Pagamento baseado em ações e compromisso de recompra

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia tem registrado montantes relativos aos planos de pagamento baseado em ações outorgados em exercícios anteriores e no exercício corrente, sendo eles: (i) Incentivo de longo prazo com aquisição de ações por funcionários elegíveis a outorga de ações adicionais (“ILP 1”), (ii) programas de incentivo de longo prazo com outorga de opções de compra de ações (“ILP 2” e “ILP Especial”) e (iii) programa Phantom Shares.

17.1. Incentivo de Longo Prazo - ILP 1

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

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

O beneficiário terá o direito de exercício das ações iniciais após o encerramento do *vesting period* de 4 anos. A Companhia liberará os recursos para que os colaboradores possam efetuar a compra

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

das ações adicionais após o *vesting period* de 4 anos, ações essas que poderão ser exercidas imediatamente no mercado secundário, sem *lock-up*.

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

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

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

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

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

Para definição do valor justo e fins de comparabilidade com metodologias de mercado, a Companhia desenvolveu uma metodologia para análise das estimativas de valor futuro da ação e propensão ao atingimento das obrigações de desempenho, a metodologia utilizada foi a de Monte Carlo, que se utiliza de números aleatórios para gerar cenários de preços (10.000 cenários no caso da Companhia).

Os requisitos de aquisição de direito das ações adicionais contemplam a permanência do colaborador na Companhia pelo período estipulado nos contratos (*vesting period* de 4 anos). O método de liquidação se dará exclusivamente por meio de instrumentos patrimoniais (ações).

O Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia originalmente previa o compromisso de recompra da totalidade das ações iniciais e adicionais (adquiridas após período de *vesting* e atingimento das obrigações de desempenho) dos beneficiários. Devido a esta característica, o Plano, apesar de conceder instrumentos patrimoniais ao beneficiário, era mensurado e divulgado como um Plano com liquidação em caixa, uma vez que a Companhia disponibiliza os recursos para que os participantes adquirirem as ações, e também pelo fato que a Companhia tinha o compromisso de recompra das ações.

Conforme previsto no programa ILP 1, todas as obrigações assumidas pela Companhia referentes à recompra de ações pelo beneficiário perdem efeito após a abertura de capital da Companhia, visto que após a abertura de capital para negociação das ações da Companhia na Bolsa de Valores ("IPO" - *Initial Public Offering*) as ações destes Planos podem ser negociadas no mercado secundário.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Com isso, após conclusão do processo de IPO ocorrido em 30 de julho de 2021, tal como descrito na nota 1, o compromisso de recompra de ações foi cancelado e as características do ILP 1 foram adequadas ao cenário já previsto no Plano, passando o passivo relacionado ao Plano a ser mensurado pelo número de ações iniciais e adicionais em aberto, multiplicado pelo preço da ação ou pela fórmula anterior, dos dois o maior.

Visto que o programa ILP 1 corresponde a um Plano liquidado em caixa, conseqüentemente é registrada uma provisão para pagamento no passivo da Companhia.

(i) Movimentação ILP 1

O Plano ILP 1 possui uma cláusula que define que todas as obrigações assumidas pela Companhia referentes à recompra de ações deixariam de existir na hipótese de abertura de capital da Companhia em Bolsa de Valores, mantendo-se registrado apenas o passivo do Plano.

As variações na quantidade de ações em aberto e seus correspondentes preços médios ponderados do exercício (MPPE) estão apresentados a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	Quantidade Ações	MPPE (R\$)
31 de dezembro de 2019	2.191.860	2,47
Concedidas	414.997	3,85
Concedidas - Matching	454.594	-
Exercidas	(414.997)	3,85
Exercidas - Matching	(635.390)	1,38
Canceladas	(57.204)	3,09
Canceladas - Matching	(74.340)	-
31 de dezembro de 2020	1.879.520	3,37
Concedidas	243.040	5,89
Concedidas - Matching	329.588	-
Exercidas	(243.040)	5,89
Exercidas - Matching	(354.018)	2,23
31 de dezembro de 2021	1.855.090	3,23

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2021, o valor da provisão relativo ao ILP 1 é de R\$ 4.188 na Controladora (R\$ 6.228 em 31 de dezembro de 2020) e R\$ 5.256 no Consolidado sendo (R\$ 6.228 em 31 de dezembro de 2020).

	Controladora	Consolidado
	Passivo	
31 de dezembro de 2019	3.864	3.864
Constituição de provisão	2.364	2.364
31 de dezembro de 2020	6.228	6.228
Reversão de provisão	(2.040)	(972)
31 de dezembro de 2021	4.188	5.256
Curto prazo	2.654	2.654
Longo prazo	1.534	2.602

(ii) Extinção do compromisso de recompra de ações ILP 1

A Companhia registrava originalmente um passivo referente às ações outorgadas no Plano, o qual referia-se ao valor a ser pago pela Companhia para readquirir tanto as ações iniciais (adquiridas pelos beneficiários no início do Plano) e ações adicionais já outorgadas.

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

Levando em consideração a cláusula prevista no programa ILP 1 quanto à perda de efeito das obrigações de recompra por parte da Companhia na hipótese de abertura de capital, demonstramos a seguir a variação na quantidade de ações em aberto e seus correspondentes preços médios ponderados do exercício:

	Controladora e Consolidado	
	Quantidade Ações	MPPE(R\$)
31 de dezembro de 2019	2.191.860	2,47
Concedidas	414.997	3,85
Concedidas - Matching	454.594	-
Exercidas	(414.997)	3,85
Exercidas - Matching	(635.390)	1,38
Canceladas	(57.204)	3,09
Canceladas - Matching	(74.340)	-
31 de dezembro de 2020	1.879.520	3,37
Exercidas - Matching	(1.879.520)	3,37
31 de dezembro de 2021	-	-

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2021, o valor da provisão para recompra de ações foi integralmente revertido visto cláusula de extinção do compromisso de recompra decorrente do IPO, sendo R\$ 0 na data (R\$ 13.044 em 31 de dezembro de 2020).

	Controladora e Consolidado
	Passivo
31 de dezembro de 2019	4.398
Constituição de provisão	8.646
31 de dezembro de 2020	13.044
Reversão de provisão	(13.044)
31 de dezembro de 2021	-

17.2. Incentivo de Longo Prazo - ILP 2

(i) Plano ILP 2

Em 31 de maio de 2021, a Companhia aprovou a instituição de um novo programa, com o ingresso de novos participantes no Programa de ILP, com a aprovação do Programa ILP 2 e do Plano Especial, que contempla beneficiários tanto da Clear Sale S.A quanto da Clear Sale LLC.

O Plano prevê a concessão do direito de aquisição de ações até o número máximo de ações indicado em cada Plano anual, sujeito ao período de carência de cada tranche definido pelos períodos aquisitivos.

Para que o beneficiário possa exercer o direito de aquisição, deve manter o vínculo com a Companhia até o termo final de cada período aquisitivo previsto no programa, de forma que a quantidade de ações exercíveis limita-se ao lote de ações de cada período aquisitivo. Adicionalmente, as ações somente poderão ser exercidas mediante o atingimento das metas de performance relacionadas ao período de aquisição correspondente.

O preço celebrado entre os beneficiários e acordado nos contratos para os Planos lançados no âmbito do programa ILP 2 tem base na fórmula abaixo:

$$(14,6 \times \text{EBITDA Ajustado (do ano anterior)} + 12 \times 4 \times \text{MRR ClearSale LLC} + \text{Valor de Mercado Investidas} + \text{Caixa} + \text{Aumento de Capital não Integralizado} - \text{Dívidas} - \text{Dividendo provisionados não distribuídos} - \text{Passivos provisionados}) / \text{número de ações da ClearSale S.A}$$

Os requisitos de aquisição de direito das opções de compra de ações adicionais contemplam a permanência do colaborador na Companhia pelo período estipulado nos contratos (*vesting period* de 4 anos).

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O regulamento do Plano prevê a liquidação em instrumentos patrimoniais, estando sujeito a certas condições suspensivas e ao atingimento das metas de performance e um prazo limite para exercício integral ou parcial do direito de aquisição.

O programa ILP 2 prevê 5 tranches de períodos aquisitivos, correspondentes aos períodos de carência previamente estabelecidos no Plano, com cláusula condicionada à hipótese de ocorrência de IPO, que previa que os beneficiários passariam a ter o direito de aceleração dos períodos de aquisição.

Com a ocorrência do IPO, os períodos aquisitivos foram antecipados na proporção de $\frac{1}{3}$ do valor relativo ao primeiro período aquisitivo e um ano dos períodos aquisitivos subsequentes, conforme previsto no programa, gerando uma despesa total acumulada em 31 de dezembro de 2021 no valor de R\$ 48.969, incluindo os encargos sociais relacionados, considerando ainda o impacto dos cancelamentos.

As principais premissas utilizadas na avaliação do plano ILP 2 foram:

- (i) Stock price – R\$ 22,50
- (ii) expectativa de volatilidade – 41,48% em 2021
- (iii) Strike price – R\$ 9,77
- (iv) prazo estimado do plano – 4,8 anos

As variações na quantidade de opções de compra de ações em aberto e seus correspondentes preços médios ponderados do exercício estão apresentados a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	Quantidade Ações	MPPE(R\$)
31 de dezembro de 2020	-	-
Outorgadas	2.286.207	9,77
Canceladas	(552.518)	9,77
31 de dezembro de 2021	1.733.689	9,77

A movimentação dos instrumentos patrimoniais outorgados está demonstrada a seguir:

	Controladora	Consolidado
31 de dezembro de 2020	-	-
Instrumentos patrimoniais outorgados	7.689	9.294
Canceladas (*)	19.799	23.932
31 de dezembro de 2021	27.488	33.226

(*) Em novembro de 2021 foram cancelados contratos de outorga firmados junto a dois beneficiários do Programa, por este motivo, o montante foi adicionado ao saldo de 31 de dezembro de 2021 considerando a antecipação do resultado decorrente dos distratos.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Levando em consideração que o Plano ILP se caracteriza como Plano remuneratório, há incidência de encargos sociais, devidamente provisionados, os quais sofreram a seguinte movimentação:

	Controladora	Consolidado
	Encargos sociais	
31 de dezembro de 2020	-	-
Constituição	3.973	4.802
Reversão (cancelamentos)	(2.087)	(2.523)
31 de dezembro de 2021	1.885	2.279
Curto prazo	754	912
Longo prazo	1.131	1.367

(ii) Plano ILP Especial

Em 28 de maio de 2021 foi outorgado o Plano ILP Especial a um executivo-chave da Companhia, cujo mecanismo geral do programa se assemelha ao do programa ILP 2.

O Plano ILP Especial apresenta algumas diferenças relacionadas ao período de aquisição, preço, condições suspensivas e resolutivas e quantidade de opções de ações frente ao Plano ILP 2.

As principais premissas utilizadas na avaliação do Plano ILP Especial foram:

- (i) Stock price – R\$ 22,50
- (ii) expectativa de volatilidade – 55,52% em 2021
- (iii) Strike price – R\$ 3,89
- (iv) prazo estimado do plano – 4,5 anos

As variações na quantidade de opções de compra de ações em aberto e seus correspondentes preços médios ponderados do exercício estão apresentados a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	Quantidade Ações	MPPE(R\$)
31 de dezembro de 2020	-	-
Outorgadas	509.546	3,89
31 de dezembro de 2021	509.546	3,89

A quantidade de ações indicada no quadro acima já contempla o efeito do desdobramento de ações em que considera o Capital Social à proporção de 14 ações ordinárias para cada ação ordinária existente.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação dos instrumentos patrimoniais outorgados está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado
31 de dezembro de 2020	-
Instrumentos patrimoniais outorgados	-
Cancelados (*)	13.464
31 de dezembro de 2021	13.464

(*) Em novembro de 2021 foi cancelado contrato de outorga firmado junto a um beneficiário do Programa, por este motivo, o montante foi adicionado ao saldo de 31 de dezembro de 2021 considerando a antecipação do resultado decorrente dos distratos.

Os encargos sociais provisionados relativos ao ILP Especial sofreram a seguinte movimentação:

	Controladora e Consolidado
31 de dezembro de 2020	-
Constituição	829
Reversão	(829)
31 de dezembro de 2021	-

17.3. *Phantom Share* - liquidação em caixa

(i) Phantom Shares de 2012 (extinto)

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

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

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Controladora e Consolidado	
Ano	Valor
31 de dezembro de 2019	3.355
Pagamentos	(685)
Reavaliação do valor justo	3.341
31 de dezembro de 2020	6.011
Pagamentos	(319)
Reavaliação do valor justo	(5.692)
31 de dezembro de 2021	-

Em 2021 o programa Phantom Shares foi extinto, de forma que o passivo provisionado foi revertido contra o resultado.

(ii) *Phantom Shares* de 2021 (vigente)

Em dezembro de 2021 foram outorgadas Phantom shares da subsidiária Clear Sale LLC a indivíduos com residência fiscal no Brasil e nos Estados Unidos, selecionados a critério do Conselho de Administração da Clear Sale S.A., usando a data base de cálculo, 30 de abril de 2021.

O exercício das Phantom shares é condicionado ao desempenho dos beneficiários e cumprimento dos objetivos impostos pelo Conselho, vinculados à valorização do preço da ação da Companhia ao final do Plano, que corresponde a data da outorga final das Phantom shares passíveis de exercício por parte dos beneficiários.

Sujeito ao cumprimento das condições de aquisição, a Companhia pagará em dinheiro ao beneficiário na data de conclusão do período aquisitivo, que corresponde ao período findo em dezembro de 2023, e o beneficiário geralmente não é obrigado a exercer ou tomar qualquer outra ação para reivindicar seus direitos ao prêmio.

O prazo do Plano corresponde ao período entre a data da outorga e a data de pagamento da outorga final, de forma que a data final é 31 de dezembro de 2023, sem possibilidade de exercício por parte dos beneficiários antes do prazo determinado.

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

	Controladora e Consolidado	
	Quantidade Phantom shares	MPPE(R\$)
31 de dezembro de 2020	-	-
Outorgadas	5.567	21,31
31 de dezembro de 2021	5.567	21,31

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação das *phantom shares* outorgadas está demonstrada a seguir:

	Controladora	Consolidado
31 de dezembro de 2020	-	-
Phantom shares outorgadas	-	1
Constituição de encargos	-	-
31 de dezembro de 2021	-	1

Uma vez que o Programa corresponde a um Plano de longo-prazo liquidado através de caixa, foi constituída uma provisão no montante de R\$ 1 em 31 de dezembro de 2021 calculado com base na data da outorga até 31 de dezembro de 2021 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2020).

18. Patrimônio líquido

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

18.1. Capital social

Entre o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, ocorreram as seguintes alterações no capital social da Companhia:

	Quantidade de ações ordinárias	Capital Social
Em 31 de dezembro de 2020	11.030.000	9.255
Incorporação reversa (i)	-	12.498
Programa ILP (ii)	121.415	2.310
Posição antes do desdobramento	11.151.415	24.063
Desdobramento de ações na proporção de 14 ações para cada 1 ação (iii)		
Posição desdobrada	156.119.810	24.063
Emissão de novas ações (iv)	25.000.000	625.000
Emissão de novas ações (iv)	6.806.250	170.156
Gastos com emissão de novas ações (v)	-	(29.853)
Em 31 de dezembro de 2021	187.926.060	789.366

(i) Incorporação reversa

Em março de 2021 a Companhia efetuou a incorporação reversa de sua controladora Clear Sale Participações Ltda. (nota 18.5), o que gerou um aumento do capital social de R\$ 12.498.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ii) Programa ILP

Em 31 de maio de 2021 a Companhia aprovou o ingresso de novos participantes no programa de ILP, bem como aprovou a instituição de um novo programa (“ILP 2020-2023”). Para a viabilidade dos programas, foram aprovados diversos aumentos de capital no valor de R\$ 790 (25.287 ações, referentes ao ILP 2017), R\$ 1.433 (17.360 ações, referentes ao ILP 2021), R\$ 60 (78.279 ações, referentes ao ILP 2021) e R\$ 27 (489 ações, referentes ao ILP 2020).

(iii) Desdobramento de ações

No dia 07 de julho de 2021, em assembleia geral extraordinária, foi deliberado o desdobramento de ações em que se divide o capital social da Companhia, à proporção de 14 ações ordinárias para cada ação ordinária existente nesta data, sem alteração do valor de capital social. Em decorrência do desdobramento, o capital social da Companhia passou de 11.151.415 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, para 156.119.810 ações ordinárias nominativas, sem valor de emissão da Companhia.

(iv) Emissão de novas ações

Em 30 de julho de 2021, a Companhia concluiu o processo de registro de companhia aberta junto a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), com a aprovação pelo Conselho de Administração da oferta de ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, de emissão da Companhia no âmbito da oferta pública inicial de distribuição primária e secundária de ações, a qual foi previamente aprovada em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 26 de maio de 2021.

Em decorrência da oferta, a Companhia aumentou o capital social, dentro do limite do seu capital autorizado, no montante de R\$ 625.000 mediante a emissão de 25.000.000 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 25.

No dia 27 de agosto de 2021, em reunião do Conselho da Administração, foi deliberado o aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do seu capital autorizado, no montante de R\$ 170.156 mediante a emissão de 6.806.250 ações ordinárias do lote suplementar, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 25.

(v) Gastos com emissão de novas ações

Conforme previsto no pronunciamento contábil CPC 08(R1)/IAS19 – Custos de Transações e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários, os custos de transação incorridos na captação de recursos para capital próprio foram contabilizados, de forma destacada, em conta

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

reduzora do capital social. A Companhia incorreu em custos de distribuição para a oferta pública primária no montante bruto de R\$ 44.920, além de CSLL e IRPJ correntes e diferidos no valor de R\$ 15.067, resultando em um saldo líquido de R\$ 29.853.

Desta forma, o valor do capital social em 31 de dezembro de 2021 passou a ser R\$ 789.366 (R\$ 9.255 em 31 de dezembro de 2020), totalmente subscrito e integralizado, representado por 187.929.060 (11.030.000 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal em 31 de dezembro de 2020) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

18.2. Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. Em 31 de dezembro de 2021 o saldo de prejuízos acumulados foi parcialmente absorvido pela reserva de lucros nos termos do artigo 189 da Lei das Sociedades por Ações.

18.3. Reserva de lucros

O saldo do lucro líquido do exercício, 5% serão destinados à reserva legal até que atingidos os limites legais. Do saldo: (a) 25%, serão destinados ao pagamento de dividendo obrigatório; e (b) o lucro remanescente poderá ser (i) retido com base em orçamento de capital, nos termos do Artigo 196 da Lei das Sociedades por Ações; e/ou (ii) destinado à reserva estatutária denominada "Reserva de Investimentos", que terá por fim assegurar a manutenção do nível de capitalização, a expansão das atividades sociais e/ou o reforço do capital de giro da Companhia, suas controladas e/ou coligadas e que não poderá ultrapassar o valor do capital social. O saldo das reservas de lucros, com as exceções legais, não excederá o valor do capital social. O saldo do lucro líquido ajustado, se houver, que não seja destinado, será capitalizado ou distribuído aos acionistas como dividendo. Em 31 de dezembro de 2021 o saldo de prejuízos acumulados foi parcialmente absorvido pela reserva de lucros nos termos do artigo 189 da Lei das Sociedades por Ações.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18.4. Dividendos

De acordo com o estabelecido no estatuto social da Companhia, o dividendo mínimo obrigatório será constituído por parcela não inferior a 25% do lucro líquido, descontada a reserva legal, na forma do artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações. O lucro remanescente, se houver, após as destinações, terá o destino que lhe for dado pela Assembleia Geral. O Conselho de Administração, “ad referendum” da Assembleia Geral, poderá deliberar o pagamento de juros sobre o capital próprio conforme facultado pela legislação.

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Lucro/(prejuízo) líquido do exercício	(61.802)	18.717
Reserva legal - 5% (i)	-	-
Lucro/(prejuízo) líquido base para o cálculo do dividendo mínimo obrigatório	(61.802)	18.717
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	-	(4.679)
Dividendos pagos (ii)	(8.069)	(24.612)
<small>(i) Não houve constituição de reserva legal nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018, uma vez que a reserva legal constituída pela Companhia em exercícios anteriores atingiu o limite previsto na legislação societária.</small>		
<small>(ii) Valor de R\$8.069 pago em 10 de junho de 2021.</small>		

18.5. Evento societário de incorporação

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

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

CLSS Participações Ltda.

Acervo líquido – 24 de março de 2021

Em milhares de reais

24 de março de 2021

ATIVO

CIRCULANTE

Caixa e equivalente de caixa	5
Partes relacionadas	20.271

20.276

TOTAL DO ATIVO

20.276

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

CIRCULANTE

Partes relacionadas	535
Imposto de renda e contribuição social a pagar	475

1.010

ACERVO LÍQUIDO

19.266

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O valor total do patrimônio líquido acima destacado foi incorporado nas respectivas linhas correspondentes das demonstrações financeiras gerando um impacto no patrimônio líquido de R\$19.266 (R\$12.498 como integralização de capital e R\$6.769 como reserva de capital).

18.6. Reserva de capital e opções outorgadas

	31/12/2021	31/12/2020
Saldos inicial	(15.234)	(6.588)
Aumento de capital por incorporação (i)	6.769	-
Compromisso de recompra de ações (ii)	13.044	(8.646)
Instrumentos patrimoniais (iii)	46.690	-
Saldo final	51.269	(15.234)

(i) Incorporação mediante laudo de avaliação do acervo líquido da holding CLSS Participações S.A pelos valores contábeis. O patrimônio líquido foi incorporado nas respectivas linhas correspondentes das demonstrações financeiras gerando um impacto no patrimônio líquido de R\$19.266, sendo R\$12.498 como integralização de capital e R\$6.769 como reserva de capital.

(ii) Montante relativo aos Planos de pagamento baseado em ações outorgados em exercícios anteriores e no exercício corrente, sendo eles, Incentivo de longo prazo com aquisição de ações por funcionários elegíveis a outorga de ações adicionais ("ILP 1"), (ii) programas de incentivo de longo prazo com outorga de opções de compra de ações ("ILP 2" e "ILP Especial") e (iii) programa Phantom Shares.

(iii) Valor composto por R\$ 13.464 referente ao cancelamento do Plano de remunerações em Ações ILP especial, R\$ 23.932 referente ao cancelamento de parte do Plano de remunerações em Ações ILP 2 e R\$ 9.294 referente aos instrumentos patrimoniais outorgados relacionados ao Plano de remunerações em Ações ILP 2.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Resultado por ação

19.1 Básico

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o exercício, considerando o desdobramento de ações descrito na nota 18.

	Controladora e Consolidado	
	01/01/2021 a 31/12/2021	01/01/2020 a 31/12/2020
Numerador		
Lucro líquido do exercício		
Operações em continuidade	(74.517)	30.422
Operação disponível para venda	-	(11.705)
Total do lucro atribuível aos acionistas da Companhia	(74.517)	18.717
Denominador		
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o lucro básico por ação (em milhares) (i)	168.856	154.420
Lucro por ação da operação continuada (expresso em R\$ por ação)		
Básico	(0,4413)	0,1970
Prejuízo por ação originado da operação disponível para venda (expresso em R\$ por ação)		
Básico	-	(0,0758)
Lucro por ação total (expresso em R\$ por ação)		
Básico	(0,4413)	0,1212

(i) Quantidade ajustada conforme desdobramento de ações

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19.2 Diluído

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores. A Companhia tem uma categoria de ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores: opções de compra de ações. É feito um cálculo para determinar a quantidade de ações que poderiam ter sido adquiridas pelo valor justo (determinado como o preço médio anual de mercado da ação da Companhia), com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados às opções de compra de ações em aberto. A quantidade de ações assim calculadas é comparada com a quantidade de ações em circulação, considerando o desdobramento de ações descrito na Nota 18, pressupondo-se o exercício das opções de compra das ações.

	Controladora e Consolidado	
	01/01/2021 a 31/12/2021	01/01/2020 a 31/12/2020
Numerador		
Lucro líquido do exercício		
Operações em continuidade	(74.517)	30.422
Operação disponível para venda	-	(11.705)
Total do lucro atribuível aos acionistas da Companhia	(74.517)	18.717
Denominador		
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o lucro básico por ação (em milhares) (i)	168.856	154.420
Efeito da diluição oriundo de Ações ordinárias conversíveis(ii)	1.648	-
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias ajustada para o efeito de diluição (em milhares) (i)	170.504	154.420
Lucro por ação da operação continuada (expresso em R\$ por ação)		
Diluído(ii)	(0,4370)	0,1970
Prejuízo por ação originado da operação disponível para venda (expresso em R\$ por ação)		
Diluído(ii)	-	(0,0758)
Lucro por ação total (expresso em R\$ por ação)		
Diluído(ii)	(0,4370)	0,1212
Lucro por ação total sem os efeitos antidilutivos (expresso em R\$ por ação)	(0,4413)	0,1212

(i) Quantidade ajustada conforme desdobramento de ações

(ii) Os impactos dos planos de opções de ações poderiam potencialmente diluir o resultado por ação básico no futuro. Estes efeitos não foram incluídos no cálculo do resultado por ação diluído uma vez que a Companhia apresentou prejuízo no exercício.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

20.1. Reconciliação da despesa do imposto de renda e da contribuição social

A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e a contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva da controladora e consolidado está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	1/01/2021 a 31/12/2021	1/01/2020 a 31/12/2020	1/01/2021 a 31/12/2021	1/01/2020 a 31/12/2020
(Prejuízo)/Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	(62.630)	53.809	(62.630)	53.809
Prejuízo antes dos tributos provenientes das operações mantidas para venda	-	(11.705)	-	(11.705)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	21.294	(14.315)	21.294	(14.315)
<i>Ajustes para demonstração da taxa efetiva:</i>				
Despesas não dedutíveis	(9.720)	(185)	(9.720)	(185)
Resultado de equivalência patrimonial (i)	(9.884)	(9.445)	(9.884)	(9.445)
Depreciação e amortização	21	-	21	-
Outras adições/(exclusões), líquidas	(13.598)	559	(13.598)	559
Despesa de imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas	(11.887)	(23.387)	(11.886)	(23.387)
Despesa de tributos apresentada na demonstração consolidada do resultado	(11.887)	(23.387)	(11.886)	(23.387)
Alíquota efetiva	(19%)	43%	(19%)	43%

(i) No consolidado refere-se a prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social das controladas, sobre os quais não são constituídos créditos tributários diferidos.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

	Controladora e Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020
Ativo		
Provisão de Participação nos lucros ou resultados da Companhia.	5.994	4.249
Prejuízo fiscal	5.549	-
Plano de incentivo de longo prazo - ILP 1	1.424	2.118
Provisão para bônus de vendas	1.366	547
Plano de incentivo de longo prazo - ILP 2	1.059	-
Provisão para garantia	976	26
Provisão para perda de créditos esperadas	951	863
Depreciação de ativos imobilizados	460	241
Provisão de dissídio	439	-
Amortização do direito de uso	417	360
Provisões para Contingências	68	4
Provisão contas a pagar	42	-
Provisão de <i>Phantom Share</i>	-	2.044
	18.745	10.452
Passivo		
Amortização fiscal	4.986	3.798
Receita Intercompany	3.936	-
Resultado com derivativo	1.572	1.048
Imposto de renda e contribuição social, líquido - Passivo / Ativo	8.251	5.606

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia também possuía créditos tributários sobre prejuízos fiscais não reconhecidos nas demonstrações financeiras consolidadas, gerado por sua controlada Clear Sale LLC no valor de R\$ 20.180 (em 31 de dezembro de 2020 no valor de R\$ 11.658), que não possuem prazo de prescrição.

20.2 Estimativa de realização dos impostos diferidos

A estimativa de realização e o valor presente dos créditos tributários diferidos de diferenças temporárias e prejuízo fiscal e base negativa, de acordo com a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade e em estudo técnico de viabilidade, é:

Ano esperado de realização	Controladora e Consolidado
	Montante
2022	7.050
2023	2.730
de 2024 em diante	(1.529)
Total	8.251

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, contas a receber de clientes e contas a pagar. A Administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando à liquidez, rentabilidade e segurança.

A política de controle consiste no acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco que não tenham finalidade de proteção.

Considerando a natureza dos instrumentos, o valor justo é basicamente determinado pela aplicação do método do fluxo de caixa descontado. Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a 3 meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos os valores contábeis se aproximam dos valores justos. Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

i) Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia monitora e gerencia permanentemente os níveis de endividamento de acordo com sua política interna, a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revistos periodicamente os limites de crédito. A política de gerenciamento de risco da Companhia foi estabelecida pela Administração. Nos termos desta política, os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Empréstimos e financiamentos	102.849	99.378	102.849	99.378
Passivo de arrendamento	5.580	7.994	5.580	7.994
(-) Caixa e equivalente de caixa	(722.304)	(46.785)	(744.390)	(55.194)
(-) Instrumentos financeiros derivativos	(4.624)	(3.083)	(4.624)	(3.083)
Dívida líquida	(618.499)	57.504	(640.585)	49.095
Patrimônio líquido	(777.297)	13.894	777.297	13.894
Patrimônio líquido e Dívida líquida	158.798	71.398	136.712	62.989
Quociente de alavancagem	(389,49%)	80,54%	(468,57%)	77,94%

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ii) Risco de crédito

A política de crédito da Companhia considera o nível de risco a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento e limites individuais e consolidadas de posição são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber. No que diz respeito às negociações financeiras e demais investimentos, a Companhia tem como política trabalhar com instituições consideradas de primeira linha.

As composições por vencimento das contas a receber em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 estão detalhadas na Nota 6.

Os valores a seguir representam a exposição máxima ao risco de crédito derivada dos principais ativos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	722.304	46.785	744.390	55.194
Contas a receber de clientes	94.291	73.007	106.406	81.474
Instrumentos financeiros derivativos	4.624	3.083	4.624	3.083
Partes relacionadas	15.663	5.884	13	1.054
	836.882	128.759	855.433	140.805

iii) Risco de liquidez

É o risco da Companhia não possuir caixa suficiente para cobrir seus compromissos financeiros, por causa do descompasso do prazo ou do volume entre os recebimentos e pagamentos estimados (representado principalmente por empréstimos e financiamentos e fornecedores a pagar). Para administrar a liquidez de caixa, futuros pressupostos de desembolsos e de recebimentos são estabelecidos, os quais são monitorados diariamente pela tesouraria.

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

31 de dezembro de 2021	< 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	> 5 anos	Total Controladora
Empréstimos e financiamentos	12.307	35.661	65.971	-	113.939
Passivo de arrendamento	869	2.607	2.607	-	6.083
Fornecedores	17.173	4.502	-	-	21.675
Total	30.349	42.770	68.578	-	141.697

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2020	< 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	> 5 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	7.230	26.252	74.040	-	107.522
Passivo de arrendamento	844	2.602	5.649	-	9.095
Fornecedores	21.927	-	-	-	21.927
Compromisso de recompra de ações	-	-	6.617	6.426	13.043
Dividendos mínimos a pagar	-	4.679	-	-	4.679
Total	30.001	33.533	86.306	6.426	156.266

iv) Risco com taxa de câmbio

O risco associado decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado.

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

	31/12/2021	
	US\$	Real
Passivo		
Fornecedores	1.298	4.606

Sensibilidade à taxa de câmbio

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a eventuais mudanças no patamar de 25% e 50% indicando a deterioração da situação financeira da Companhia mediante o incremento nas taxas de câmbio do dólar, mantendo-se todas as outras variáveis constantes. O impacto no lucro antes dos tributos da Companhia deve-se às mudanças no valor justo dos ativos e passivos monetários. As taxas de conversão utilizadas conforme site do Banco Central do Brasil (BACEN) foram 5,5799 em 31 de dezembro de 2021 (5,1967 em 31 de dezembro de 2020).

	Variação taxa do Dólar	Efeito no lucro antes dos tributos
31/12/2020	25%	3.169
	50%	6.338

	Variação taxa do Dólar	Efeito no lucro antes dos tributos
31/12/2021	25%	1.377
	50%	2.755

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

v) Risco com taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo da Companhia sujeitas a taxas de juros variáveis.

A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de empréstimos e financiamentos, obtidos junto a instituições de primeira linha, sujeitos a taxas fixas e a taxas variáveis.

Importante ressaltar que na data base de 31 de dezembro de 2021 o saldo de aplicações financeiras da Companhia era de R\$ 722.047, portanto superior ao endividamento junta a terceiros na mesma data, fato que ameniza sensivelmente os riscos de liquidez em caso de flutuação das taxas de juros.

Sensibilidade à taxa de juros

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a eventuais mudanças no patamar de 75 pontos base e 150 pontos base indicando a deterioração na situação financeira da Companhia mediante o incremento nas taxas de juros, sobre a parcela de empréstimos e financiamentos afetada. Mantendo-se todas as outras variáveis constantes, o lucro antes dos tributos é afetado pelo impacto dos empréstimos e financiamentos sujeitos a taxas variáveis, conforme demonstrado abaixo:

	Controladora e Consolidado			Aumento/Diminuição nos pontos base			
	31 de dezembro de 2021	Índice – % por ano*	Taxa base	75	-75	150	-150
Capital de giro - Itaú	34.740	CDI + 3,5%	2.751	261	(261)	521	(521)
Capital de giro - CEF	9.064	CDI + 4,2%	781	68	(68)	136	(136)
	15.016			113	(113)	225	(225)

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

* De acordo com o site da B3, o CDI utilizado na data de 31 de dezembro de 2021 (acumulado de 12 meses) e 31 de dezembro de 2020 é de 4,42 e 2,65, respectivamente.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21.1 Instrumentos financeiros derivativos

Em 14 de fevereiro de 2020, a Companhia contratou uma operação de swap de taxa de juros com o objetivo de mitigar a exposição cambial relacionada a um empréstimo denominado em dólar. O contrato de swap tem vencimentos trimestrais que começaram em 19 de maio de 2020 e encerram em 20 de fevereiro de 2024. A tabela abaixo resume os valores nominais e de valor justo dos contratos de swap em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

		Controladora e Consolidado	
		Valor de referência (USD)	
		31/12/2021	31/12/2020
<u>Posição ativa</u>			
Citibank – Swap Op. 4131	Libor + 1,77% a.a.	5.000	4.624
			24.536
<u>Posição passiva</u>			
Citibank – Swap Op. 4131	Pré fixada - 7,95% a.a.	5.000	-
			(21.453)
Total Posição ativa			4.624
			3.083
Circulante			1.535
			3.083
Não circulante			3.089
			-

21.2. Valorização dos instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

i) Caixa e equivalentes de caixa

O valor de mercado desses ativos não difere dos valores apresentados nas demonstrações financeiras.

O caixa e equivalentes de caixa estão classificados como custo amortizado, reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo e ajustados posteriormente pelas amortizações do principal, pelos juros calculados com base no método de taxa de juros efetiva. As taxas pactuadas refletem as condições usuais de mercado.

ii) Contas a receber e contas a pagar a fornecedores

A Companhia avaliou que os valores justos de contas a receber de clientes se aproximam de seus valores contábeis devido ao vencimento no curto prazo e ter a provisão de créditos de liquidação duvidosa desses instrumentos.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

iii) Empréstimos e financiamentos

Registrados com base nos juros contratuais de cada operação. Para a realização do cálculo do valor de mercado destes foram utilizadas estimativas de taxa de juros para a contratação de operações com prazos e valores similares. O valor justo dos empréstimos e financiamentos, registrados com base nos juros contratuais de cada operação, não diferem significativamente dos valores apresentados nas demonstrações financeiras.

iv) Passivos de arrendamento

A realização do cálculo do valor de mercado dos passivos de arrendamento foi realizada com base em estimativas de taxa de juros para a contratação de operações com prazos e valores similares. O valor justo dos passivos de arrendamento, registrados com base nos juros contratuais de cada operação, não diferem significativamente dos valores apresentados nas demonstrações financeiras.

21.3. Mensuração do valor justo

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

	31/12/2021			31/12/2020		
	Valor Contábil	Valor Justo	Nível	Valor Contábil	Valor Justo	Nível
Ativos						
Caixa e equivalente de caixa	744.390	744.390	I	55.194	55.194	I
Contas a receber de clientes	106.406	106.406	II	81.474	81.474	II
Instrumentos financeiros Derivativos	4.624	4.624	II	3.083	3.083	II
Passivos						
Empréstimos e financiamentos	102.849	102.849	II	99.378	99.378	II
Passivo de arrendamento	5.580	5.580	II	7.994	7.994	II
Fornecedores	27.919	27.919	II	12.040	12.040	II
Compromisso de recompra	-	-	III	13.044	13.044	III

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas – ativo

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Clearsale LLC ¹	15.650	4.072	-	-
Adiantamento de dividendos	1.790	979	1.790	979
Send4 Tecnologia	7	17	7	17
Lomadee Administradora	6	501	6	501
E-Confy Pesquisas de Mercado	-	759	-	1
CLSS Participações	-	535	-	535
	17.453	6.863	1.803	2.033

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

b) Saldos com partes relacionadas – passivo

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

c) Remuneração da Administração

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia pagou aos Administradores pró-labore no montante de R\$ 5.591 (R\$ 3.535 no exercício findo em 31 de dezembro de 2020).

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receita bruta de serviços	463.562	346.134	512.968	386.010
(-) Impostos sobre serviços	(50.850)	(38.942)	(50.850)	(38.942)
(-) Outras deduções	(4.604)	(1.429)	(4.604)	(1.470)
	408.108	305.763	457.514	345.598

As receitas serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições:

PIS: 0,65%

COFINS: 3,00%

ISS: 5% (Serviços de assessoria e consultoria em informática e resposta audível de informática);

2,9% (Serviços de licenciamento ou direito de uso de programa de computador e suporte.

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

24. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Salários, encargos e benefícios (*)	(279.456)	(157.645)	(312.835)	(176.409)
Serviços prestados por terceiros	(105.542)	(45.075)	(125.076)	(58.886)
Utilidades	(27.631)	(9.148)	(30.718)	(11.400)
Depreciação e amortização	(15.169)	(10.077)	(15.611)	(10.077)
Outras despesas	(11.720)	(6.198)	(35.618)	(26.955)
	(439.518)	(228.143)	(519.858)	(283.727)
Custos dos serviços prestados	(253.376)	(139.491)	(286.275)	(171.566)
Despesas gerais administrativas e com vendas	(186.142)	(88.652)	(233.583)	(112.161)

(*) Cabe informar que dentro deste valor, existe valores relacionados aos Planos de Remunerações baseados em ações e encargos relacionados, no montante de R\$38.471.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receita com a venda de controlada	16.168	-	16.168	-
Resultado com venda de ativo imobilizado	49	29	49	29
Despesas indedutíveis ¹	(28.588)	62	(28.588)	62
Outras receitas/(despesas)	(2.480)	(977)	(2.484)	(977)
	(14.851)	(886)	(14.855)	(886)

(1) Em seu processo de IPO, conforme previsto no Prospecto Definitivo arquivado junto à CVM no dia 28 de julho de 2021, os Custos de Distribuição foram integralmente atribuídos como sendo de responsabilidade da Companhia, inclusive os relacionados à Oferta Secundária, onde foram negociadas 20.375.000 ações, incorrendo em um custo total de R\$ 27.853 milhões.

26. Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(8.164)	(8.137)	(8.271)	(8.572)
Resultado negativo com SWAP	(3.133)	(4.878)	(3.133)	(4.878)
Juros e multas	(2.417)	(653)	(2.417)	(653)
Juros sobre passivo de arrendamento	(763)	(881)	(763)	(881)
IOF	(528)	(926)	(528)	(926)
Tarifas bancárias	(520)	(334)	(520)	(334)
Carta-fiança	(431)	(113)	(431)	(113)
Variação cambial passiva	(367)	(794)	(2.274)	(685)
Descontos concedidos	(33)	(135)	(33)	(135)
Outras despesas financeiras	(560)	(553)	(1.227)	(552)
	(16.916)	(17.404)	(15.049)	(17.729)

27. Receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Rendimento de aplicações financeiras	20.512	701	20.512	701
Resultado positivo com SWAP	4.674	7.961	4.674	7.961
Atualização Monetária	3.248	211	3.248	211
Descontos obtidos	921	1.104	921	1.104
Variação Cambial Ativa	239	486	239	486
Juros Ativos	16	68	16	68
Multas contratuais	8	22	8	22
	29.618	10.553	29.618	10.553

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Atividades de investimento e financiamento não envolvendo caixa

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia não realizou transações que não envolveram caixa e que, portanto, não foram refletidas nas demonstrações do fluxo de caixa.

29. Seguros

A Companhia tem por política a contratação de seguro de Responsabilidade Civil (“D&O”), para conselheiros, diretores e/ou pessoas físicas que tenham poderes de representação da Companhia e/ou suas subsidiárias.

30. Eventos subsequentes

30.1 Aquisição de participação da Beta Learning Consultoria e Desenvolvimento de Software Ltda.

Em 17 de janeiro de 2022, a Companhia adquiriu a totalidade das quotas representativas do capital social da Beta Learning Consultoria e Desenvolvimento de Software Ltda. (“Beta Learning”).

Fundada em 2019 e sediada em São Carlos, a Beta Learning é uma empresa especializada em serviços de desenvolvimento de *softwares* em diversos segmentos e treinamento corporativo e técnico de *software*. Além disso, a Beta Learning opera a Escola de Líderes, uma plataforma de treinamento de liderança com mais de mil pessoas.

Em contrapartida à aquisição das quotas da Beta Learning, a Companhia pagará montante composto por uma parcela fixa no valor de R\$ 40,1 milhões e duas parcelas adicionais, contingentes e variáveis, com expectativa de R\$ 12,4 milhões, vinculadas ao desempenho da Beta Learning nos 24 meses seguintes à data de aquisição (“*Earn-Out*”).

A Companhia manterá seus acionistas e o mercado em geral, tempestivamente e adequadamente informados sobre os fatos subsequentes, nos termos da legislação aplicável.

30.2 Aquisição de participação da ChargebackOps, LLC.

Em 26 de Janeiro de 2022, a subsidiária Clear Sale LLC (“ClearSale LLC”) adquiriu a totalidade das ações representativas do capital social da ChargebackOps, LLC (“ChargebackOps”).

Fundada em 2015 e sediada em Utah, Estados Unidos da América, a ChargebackOps é uma empresa especializada em disputa e gerenciamento de estornos (“*chargeback*”). Os estornos correspondem a um mecanismo de proteção aos titulares de cartões de débito ou crédito, permitindo que recebam seu dinheiro de volta caso tenham, entre outros motivos, transações fraudulentas, insatisfações com produtos ou serviços ou até mesmo fraude amigável. O serviço da ChargebackOps é desenvolvido exclusivamente para empresas de comércio eletrônico que

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

priorizam o valor vitalício de seu cliente e sua marca, respondendo a cada caso de chargeback para otimizar todos os tipos de fraudes.

O preço de fechamento da transação é de US\$ 3,6 milhões, sujeito a certos ajustes de dívida líquida e capital de giro, que são usuais nesse tipo de transação. Adicionalmente, os vendedores podem ter direito a receber duas parcelas adicionais da ClearSale LLC, totalizando US\$ 600.000, contingente e variável, conforme o desempenho do ChargebackOps nos 24 meses seguintes à aquisição (“*Earn-Out*”).

A Companhia manterá seus acionistas e o mercado em geral, tempestivamente e adequadamente informados sobre os fatos subsequentes, nos termos da legislação aplicável.

30.3 Concessão de novas outorgas - Plano de Remuneração ILP2

Em 14 de janeiro de 2022 foram outorgadas opções de compra de ações a dois executivos da Companhia, cuja quantidade total corresponde a 2.073.652 ações, a serem adquiridas integralmente até janeiro de 2027.

As regras das outorgas são similares aos dos Programas ILP 2 e ILP Especial, porém apresentam algumas diferenças no que diz respeito ao período de aquisição, preço, condições suspensivas e resolutivas e quantidade de opções de ações.

As principais premissas utilizadas na avaliação do novo Plano de Pagamento Baseado em Ações foram:

- (i) Stock price – R\$ 9,69
- (ii) expectativa de volatilidade – 61,22% em 2022
- (iii) Strike price – R\$ 9,77
- (iv) prazo estimado do plano – 4,3 anos

As principais premissas utilizadas na avaliação do novo Plano de Pagamento Baseado em Ações Especial foram:

- (i) Stock price – R\$ 9,69
- (ii) expectativa de volatilidade – 61,22% em 2022
- (iii) Strike price – R\$ 3,89
- (iv) prazo estimado do plano – 5 anos

Os períodos aquisitivos previstos nos contratos contemplam cada exercício encerrado em abril para o primeiro Plano com prazo final em abril de 2026, e janeiro para o segundo, com prazo final em janeiro de 2027.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores da Clear Sale S.A. sobre o Relatório do Auditor Independente

Em conformidade com o inciso V do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, os Diretores declaram que reviram, discutiram e concordam com a conclusão expressa no relatório dos auditores independentes sobre a revisão das demonstrações financeiras da Companhia relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

São Paulo, 23 de março de 2022

Bernardo Carvalho Lustosa – Diretor Presidente

Alexandre Manhe de Oliveira - Diretor Financeiro

Renan Shigueo Ikemoto - Diretor de Relação com Investidores

Mauro Back – VP de Governança Corporativa

Eduardo Ferraz de Campos Monaco – VP de Delivery

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores da Clear Sale S.A. sobre as Demonstrações Financeiras da Companhia

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, os Diretores declaram que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras da Companhia relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

São Paulo, 23 de março de 2022

Bernardo Carvalho Lustosa – Diretor Presidente

Alexandre Manhe de Oliveira - Diretor Financeiro

Renan Shigueo Ikemoto - Diretor de Relação com Investidores

Mauro Back – VP de Governança Corporativa

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas da
Clear Sale S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Clear Sale S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela 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 Clear Sale S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do período corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras 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.

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 receitas de serviços e contas a receber

Conforme divulgado nas notas explicativas 6 e 23, em 31 de dezembro de 2021, a Companhia e sua controlada apresentam receitas de serviços de análise de transações para a prevenção a fraude no comércio eletrônico. Consideramos essa área como significativa em função da relevância dos valores e do processo de reconhecimento de receita dos serviços prestados e do contas a receber, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

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

Baseado no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre as receitas de serviços prestados e contas a receber, que estão consistentes com a avaliação da diretoria, consideramos que os valores de receitas de serviços e contas a receber, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas 6 e 23, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Ativo Intangível decorrente de desenvolvimento de Softwares

A Companhia investe valores significativos no desenvolvimento e aperfeiçoamento do software operacional, que envolve inclusive a capitalização de custos internos registrado no ativo intangível, especialmente custos de mão de obra, cujas análises de viabilidade econômica e determinação da vida útil estimada, envolve julgamento significativo por parte da diretoria. Devido à relevância dos valores de adição e amortização, e do julgamento envolvido na análise do prazo de vida útil estimado e

recuperabilidade dos gastos capitalizados com desenvolvimento, esse assunto foi considerado como significativo em nossa auditoria.

Como nossa auditoria tratou o assunto:

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

Baseado no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados em relação aos testes dos custos do software operacional, da análise de viabilidade dos projetos de desenvolvimento e melhoria, do estudo para determinação da vida útil estimada e do cálculo da amortização, que estão consistentes com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas adotados na avaliação do software operacional, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 10, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Como resultado desses procedimentos, identificamos um ajuste de auditoria relacionado à amortização do ativo intangível na controlada. O referido ajuste foi corrigido pela Companhia. Em decorrência da sua imaterialidade sobre as demonstrações financeiras tomadas em conjunto, não resultou em mudança em nossa estratégia de auditoria.

Planos de remuneração baseado em ações

A Companhia possui passivos relevantes relacionados a planos de remuneração baseados em ações, que compreendem os planos de Incentivo de Longo Prazo – ILP I e II, conforme nota explicativa 17. Consideramos como um principal assunto de auditoria devido à relevância dos valores envolvidos e à complexidade dos modelos de avaliação dos passivos, que contemplam a utilização de premissas de crescimento das operações, taxas de desconto entre outras, na determinação do valor justo das obrigações e despesas relacionadas aos planos de pagamento baseados em ações.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Dentre outros procedimentos, analisamos, com o suporte de nossos especialistas, as características dos planos, a metodologia e as principais premissas utilizadas pela diretoria na avaliação das obrigações e despesas decorrentes dos planos de remuneração baseados em ação, verificando o

cálculo e analisando a consistência dos resultados face aos parâmetros utilizados. Também fez parte dos procedimentos de auditoria, a realização de testes de integridade das bases de dados utilizadas na determinação do valor justo e a suficiência das divulgações relacionadas aos planos de pagamento baseados em ações.

Baseado no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre os planos de remuneração baseados em ações, que estão consistentes com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios, premissas e a avaliação das despesas e obrigações pela diretoria, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 17, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, 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.

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 sua controlada ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

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 sua controlada.
- 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 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 individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

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



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

São Paulo, 23 de março de 2022.

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

Eduardo Wellichen
Contador CRC-1SP184050/O-6