infra commerce

# Release de Resultados

# 3T26



ri.infracommerce.com.br

# Aviso Legal

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

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

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

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

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

# 3T26 Indicadores Financeiros

infra commerce

# Resultados Financeiros – Consolidado



| Destaques (R$ milhões) | 3T26 | 3T25 | % Δ | 2T26 | % Δ2 |
|---|---|---|---|---|---|
| Receita operacional líquida | 144,9 | 147,3 | -1,6% | 149,6 | -3,1% |
| Lucro bruto | 24,3 | 30,3 | -19,8% | 28,3 | -14,1% |
| Margem bruta (%) | 16,8% | 20,6% | -3,8 p.p | 18,9% | -2,1 p.p |
| EBITDA (-) Capex (+) Desp. antecipação recebíveis clientes (-) Aluguéis (-) Impairment | 36,0 | -3,5 | 1128,6 % | 3,5 | 928,6% |
| Margem EBITDA (-) Capex (+) Desp. Antecipação Recebíveis Clientes (-) Aluguéis (-) Impairment % | 24,8% | -2,4% | 27,2 p.p | 2,3% | 22,5 p.p |
| Despesas comerciais e administrativas | -39,9 | -36,3 | 9,9% | -45,0 | -11,3% |
| #Infras | 1.395 | 1.884 | -26,0% | 1.520 | -8,2% |

- **Destaque:** EBITDA ajustado positivo de R$ 36,0 milhões no 3T26 direcionado pela receita decorrente de cessão de direitos creditórios de R$ 20 milhões para fortalecimento da liquidez e do capital de giro, reversão de provisões e contingências de R$ 18 milhões que neutralizaram despesas com desligamentos de R$ 2,7 milhões.

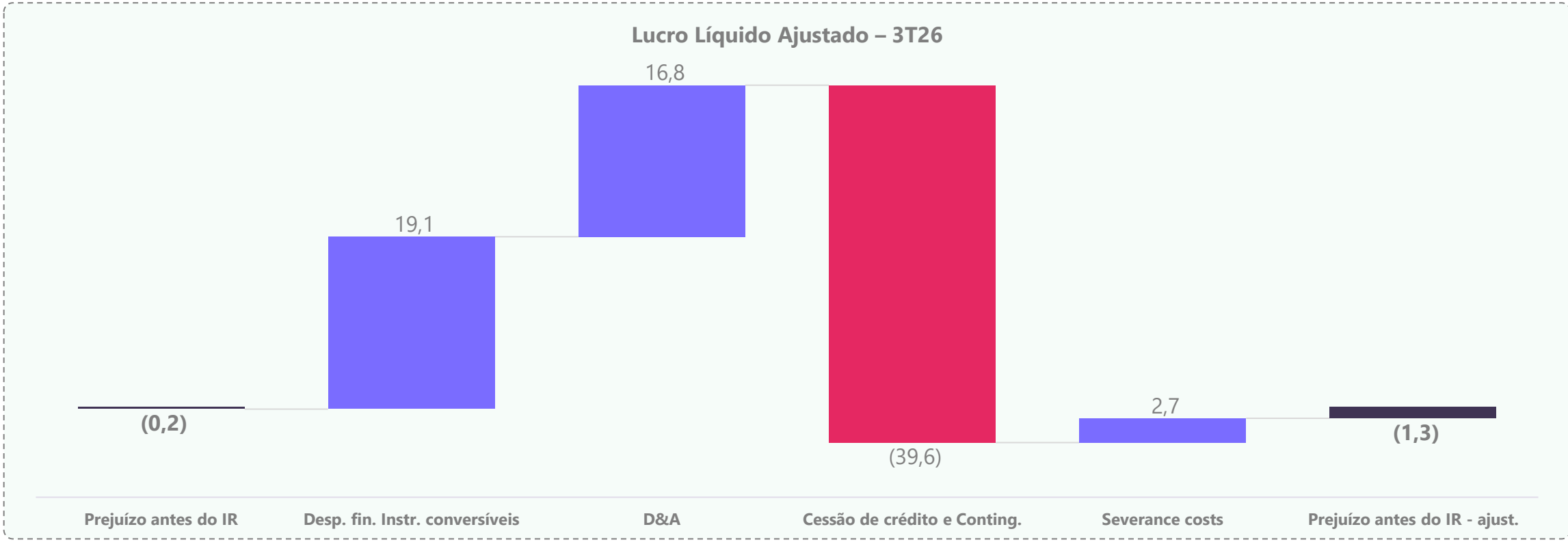
- **Eficiência:** redução de #489 posições (-26%) em mesmos patamares de receita com ganho de produtividade de 33% em relação a 3T25. A produtividade do 3T26, período de baixa sazonalidade, igualou o pico do 4T25, com NPS de 52.

- **Receita de novos clientes no 3T26**: R$ 5,8 milhões (+73% vs 2T26), com #21 novas contas em início de operação. A conversão dessas operações em receita é gradual e é a nossa principal prioridade para os próximos períodos.

# Decomposição do resultado líquido antes de impostos



## Componentes do Lucro Líquido antes do IR – 3T 2026 [R$ MM]




- **Lucro Líquido antes dos impostos 3T26:** prejuízo do período de R$ 0,2 milhão.

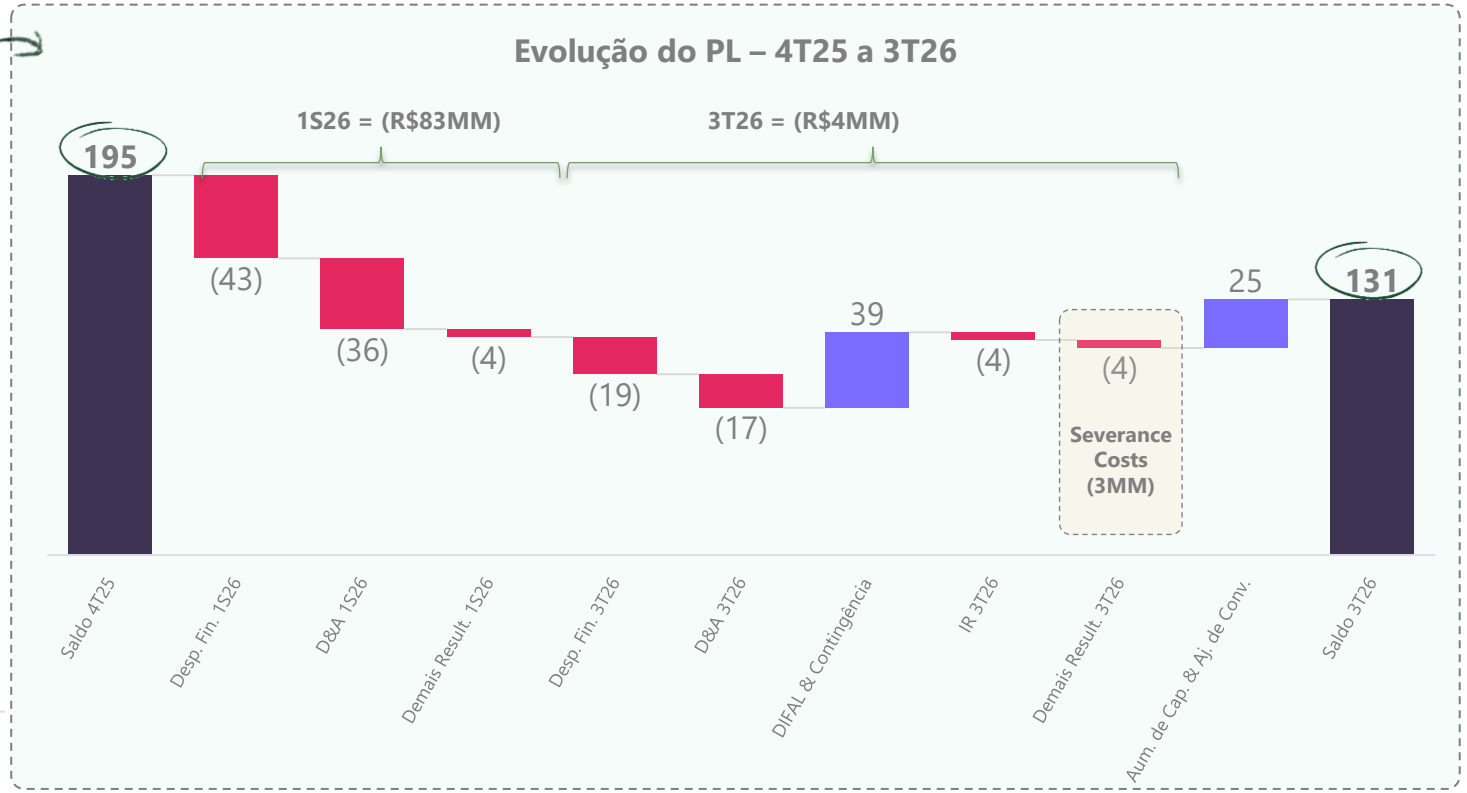
- **Destaque:** excluindo despesas financeiras de instrumentos conversíveis e D&A, assim como ganhos e despesas não recorrentes, temos que lucro líquido antes dos impostos é negativo em R$ 1,3 milhões, em patamares mais próximos do equilíbrio.

# Decomposição do resultado do ano e movimentação do patrimônio líquido



## Evolução do Patrimônio Líquido




- **Variação do PL:** majoritariamente direcionado por despesas financeiras de instrumentos conversíveis (R$ 43 milhões no 1S26 e R$ 19 milhões no 3T26) e D&A (R$ 36 milhões no 1S26 e R$ 17 milhões no 3T26).

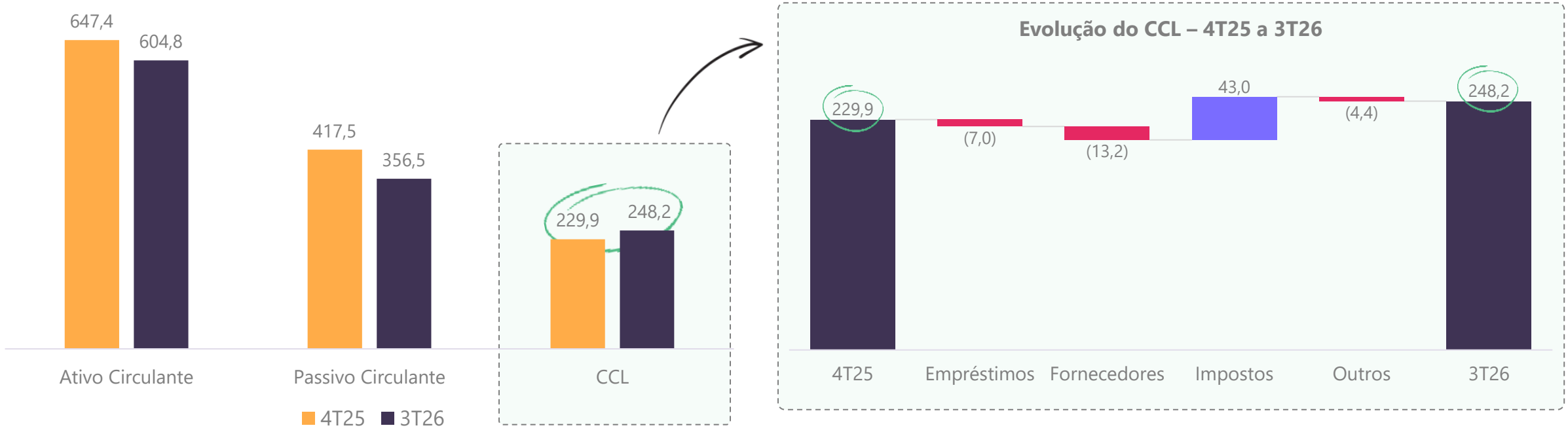
- **Destaque:** como demais elementos temos (i) demais resultados líquidos positivo de R$ 27 milhões e aumento de capital e ajuste de conversão.

infra commerce

# Liquidez: Capital Circulante Líquido



## Evolução do Capital Circulante Líquido

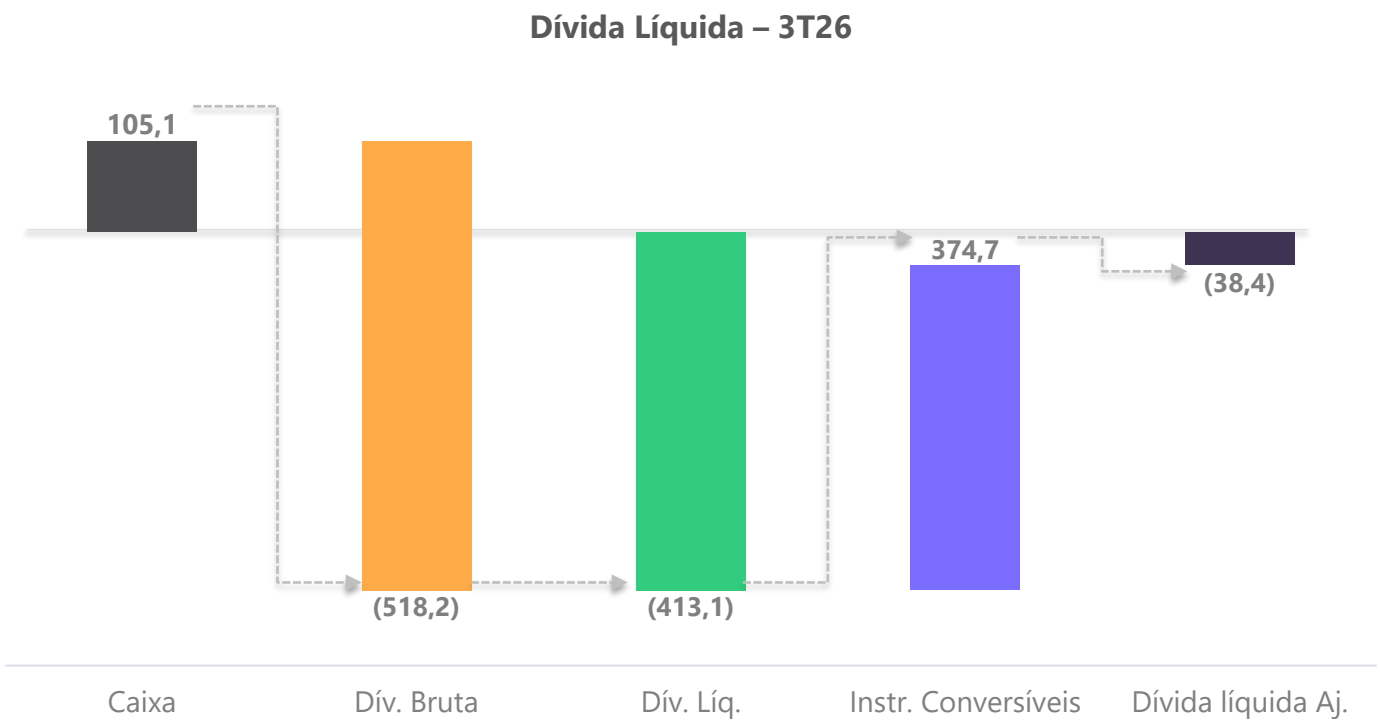



- **Destaque:** capital circulante positivo em R$ 248,2 milhões ao final do 3T2026.

# Liquidez: Dívida Líquida



## Dívida Líquida e Dívida Líquida Ajustada




| Liquidez (R$ MM) | 4T25 | 3T26 | % |
|---|---|---|---|
| Caixa | 122,7 | 105,1 | -14,3% |
| Empréstimos e financiamentos | (111,0) | (143,5) | 29,3% |
| Debêntures | - | - | n.a. |
| Instrumentos conversíveis | (323,5) | (374,7) | 15,8% |
| **Dívida líquida** | **(311,8)** | **(413,1)** | **32,5%** |
| Parcelas de M&A | (0,5) | (0,5) | 0% |
| **Dívida líquida + M&A** | **(312,3)** | **(413,6)** | **32,4%** |

**Dívida líquida ajustada inclui saldo das notas comerciais *(New Money – R$ 36,6MM) que são passíveis de conversão***

- **Saldo de caixa:** inclui saldo de caixa restrito de R$ 61,9 milhões atrelado a dívida FINEP de R$ 77,7 milhões.
- **Empréstimos e financiamentos:** inclui R$ 36,6 milhões em notas comerciais emitidas no âmbito da reestruturação *(New Money)* que possuem cláusulas de conversão em caso de resgate antecipado.

# Muito **obrigado!**

https://ri.infracommerce.com.br/
investor@infracommerce.com.br