

infra.
commerce

Release
de Resultados

1T26

 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).

1T26

Indicadores Financeiros

infra
commerce



Resultados Financeiros – Consolidado

EBITDA (-) Capex (+) Desp. Antecipação Recebíveis Clientes (-) Aluguéis (-) Impairment

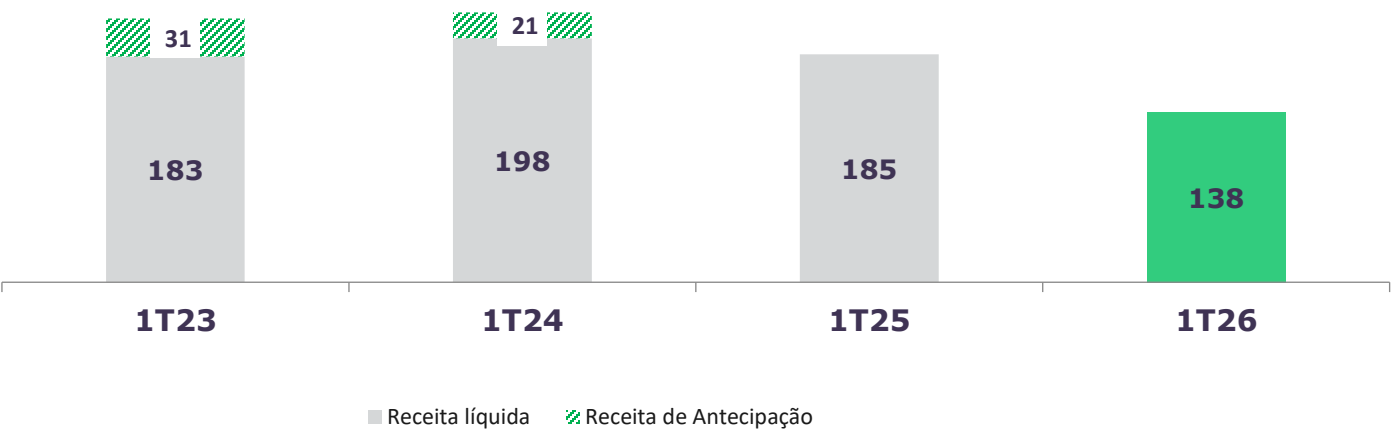
	1T23	1T24	1T25	1T26
	-52,2	-51,3	1,3	-6,9

Destaques (R\$ milhões)	1T26	1T25	% Δ	4T25	% Δ
EBITDA (-) Capex (+) Desp. Antecipação Recebíveis Clientes (-) Aluguéis (-) Impairment	-6,9	1,3	-630,8%	-4,7	46,8%
Margem EBITDA (-) Capex (+) Desp. Antecipação Recebíveis Clientes (-) Aluguéis (-) Impairment %	-5,0%	-0,7%	-5,7	-2,4%	-2,6

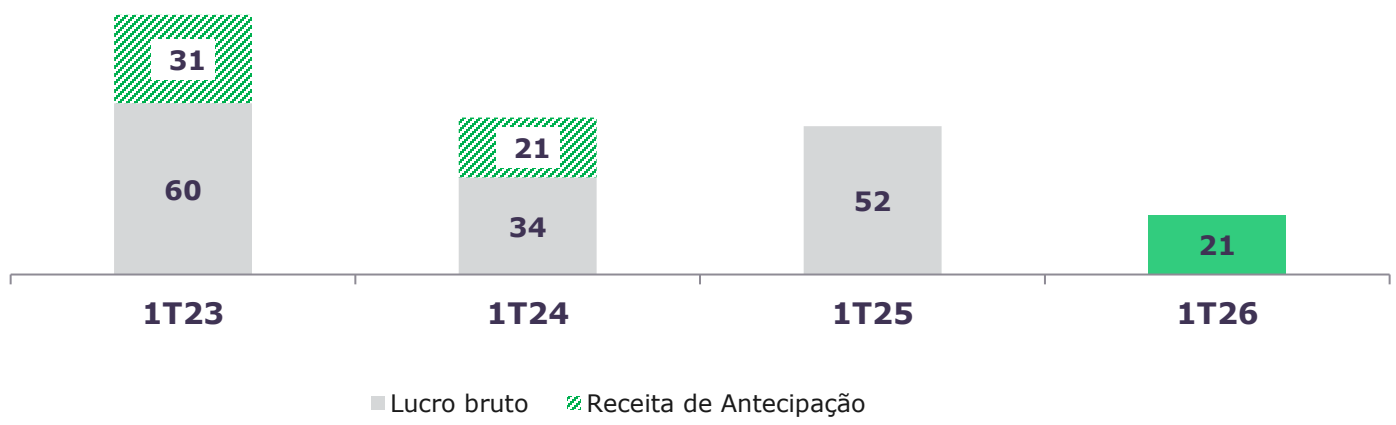
- **Ebitda*:** destaca-se a reversão da tendência de queda dos **resultados**, em comparação aos anos anteriores;
- **Direcionadores:** redimensionamento da estrutura organizacional e logística; consolidação de sistemas, escalabilidade de processos e operações nas áreas geográficas e rentabilização de clientes

Resultados Financeiros – Consolidado

Receita líquida (R\$ milhões)



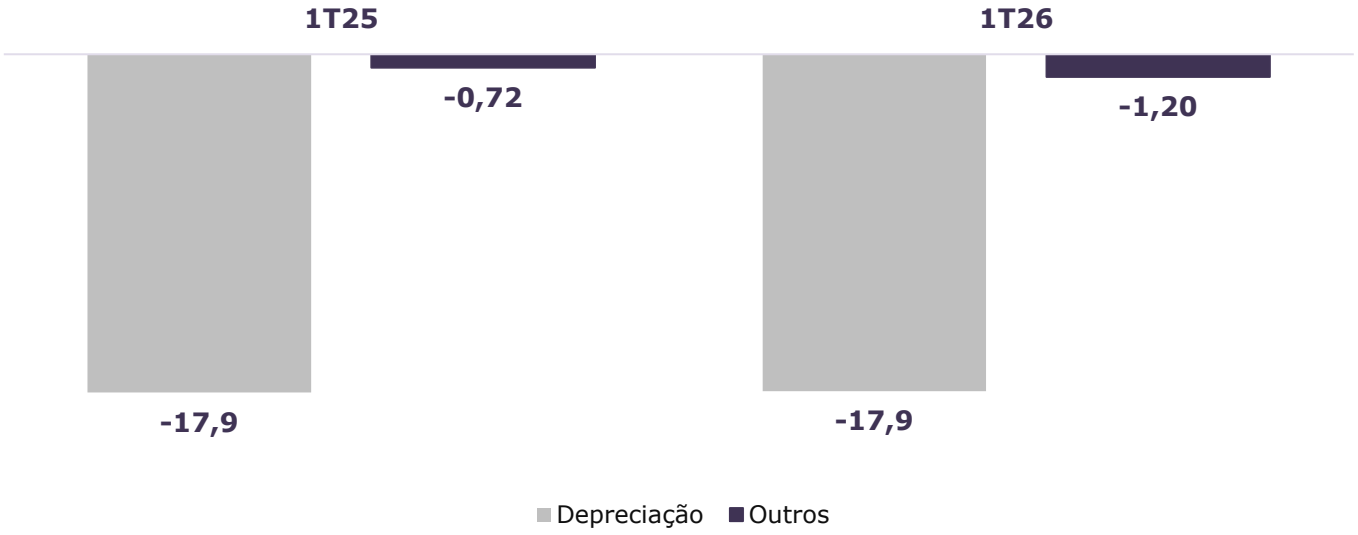
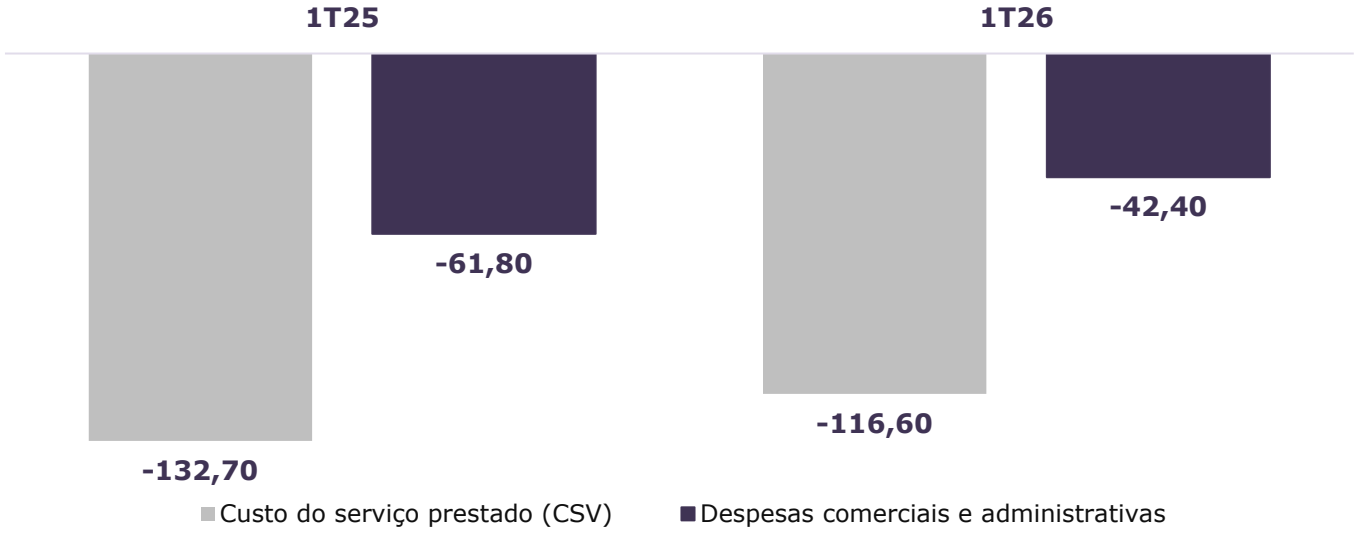
Lucro bruto (R\$ milhões)



- **Receita líquida** : redução de 25,4% em relação ao 4T25, excluindo receita de antecipação. Recuo atribuído à rescisão de contratos considerados onerosos e clientes estratégicos.
- **Lucro bruto**: decréscimo em valores absolutos, excluindo receita de antecipação, como parte da rentabilização da operação.

Resultados Financeiros – Consolidado

Despesas (R\$ milhões)



Resultado líquido – direcionado por:

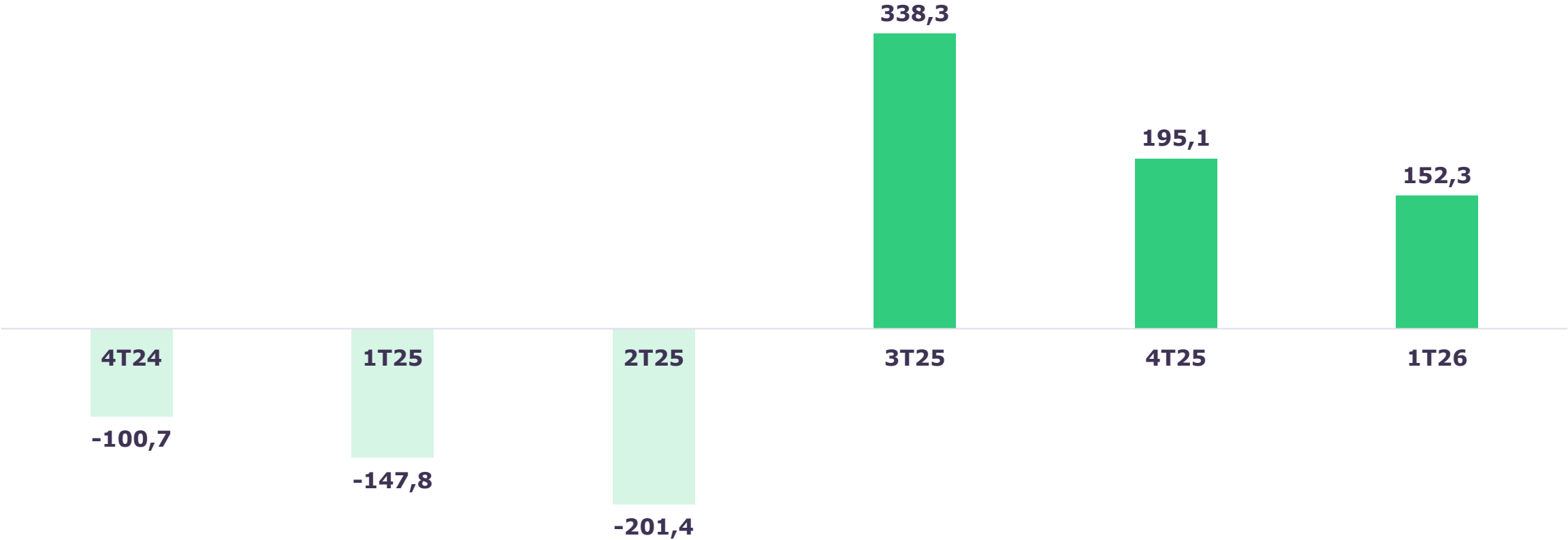
- Redução expressiva das despesas operacionais
- Depreciação e amortização de R\$ 18 milhões

Conciliação EBITDA (R\$ milhões)

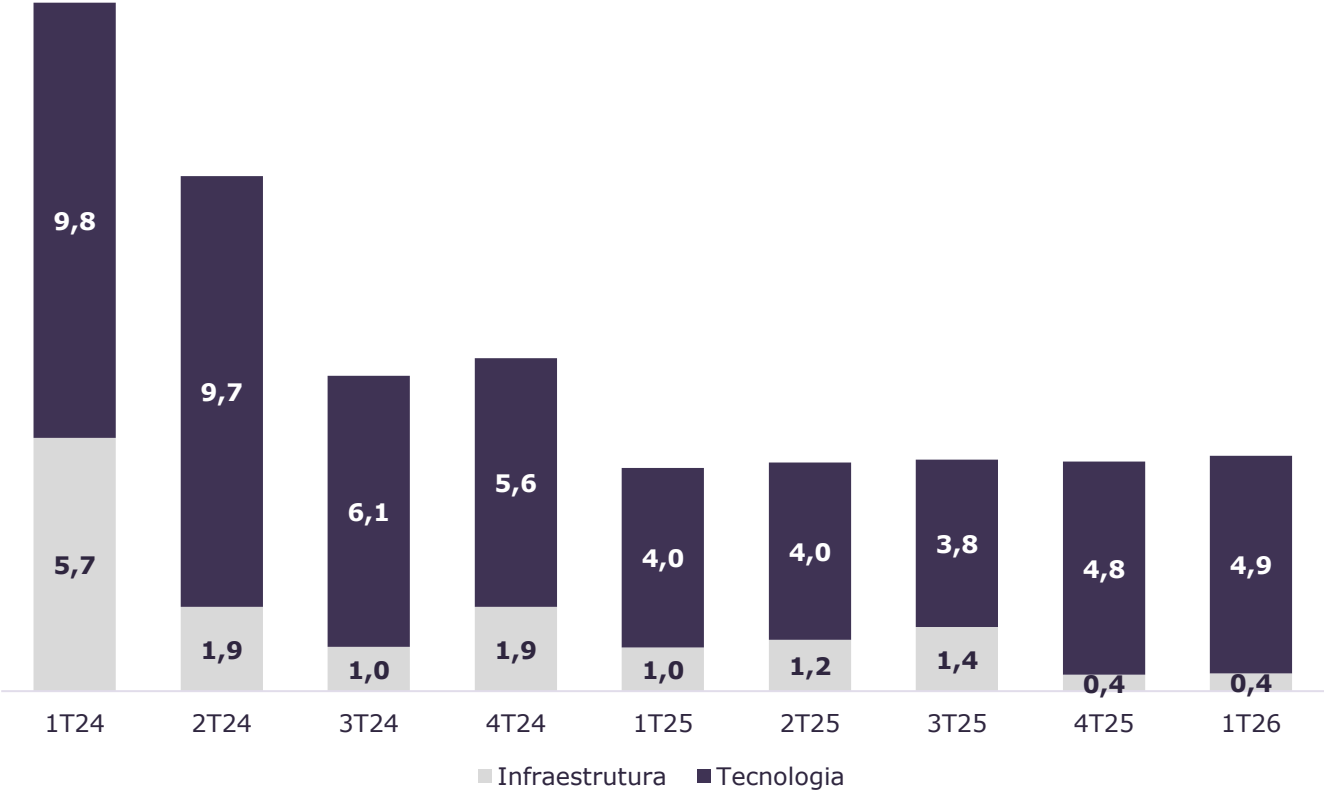
EBITDA (R\$ milhões)	1T26	1T25	% Δ	4T25	% Δ2
Prejuízo do período	-59,5	-44,8	32,8%	-156,3	-61,9%
Depreciação e Amortização	18,0	18,0	0,0%	20,1	-10,4%
Resultados financeiros líquidos	43,2	37,5	15,2%	67,4	-35,9%
Imposto corrente	0,0	1,4	-100,0%	1,4	-100,0%
EBITDA	3,3	12,1	-72,7%	-65,3	-105,1%
Margem EBITDA (%)	2,4%	6,6%	-4,2	-33,3%	35,7
Aluguel	-4,9	-5,8	-15,5%	-5,6	-12,5%
Capex	-5,3	-5,0	6,0%	-5,2	1,9%
Desp. Antecip.	-	-	-	-	-
Impairment	-	-	-	71,5	-
EBITDA (-) Capex (+) Desp. Antecipação recebíveis clientes (-) Aluguéis (-) Impairment	-6,9	1,3	-630,8%	-4,7	46,8%
Margem EBITDA (-) Capex (+) Desp. Antecipação recebíveis clientes (-) Aluguéis (-) Impairment %	-5,0%	0,7%	-5,7	-2,4%	-2,6

- **Resultado financeiro líquido:** inclui provisões de juros de R\$ 21,8 milhões relacionadas aos instrumentos mandatoriamente conversíveis.
- **Depreciação e amortização:** valor de R\$ 18,0 milhões refere-se majoritariamente a investimentos passados e é amplamente inferior a nova política de investimentos recorrentes de R\$ 5 milhões trimestral

Evolução do patrimônio líquido

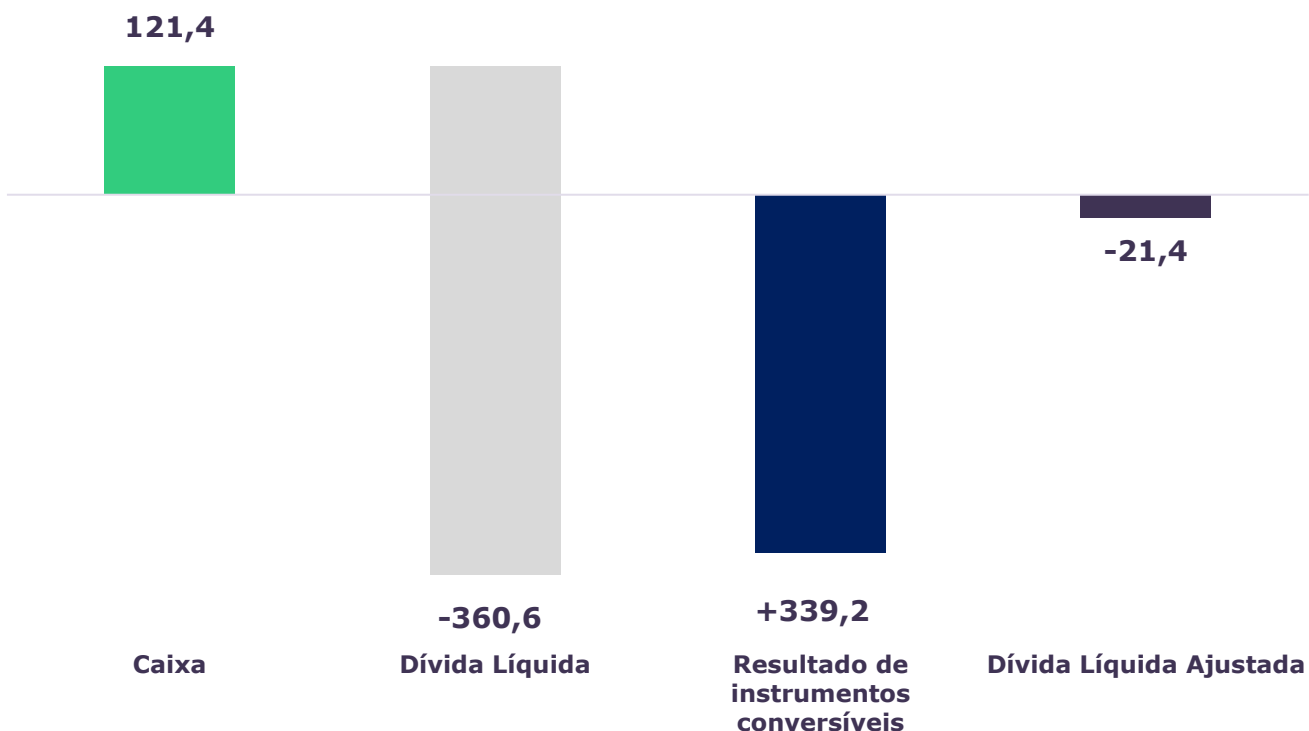


Capex (R\$ milhões)



- **Investimentos em tecnologia** de quase **R\$4,9 milhões** no 1T26, aumento de 22,5% em relação ao 1T25.
- **Investimentos em infraestrutura logística**, de **R\$0,4 milhão** no 1T26, uma redução significativa de 60,0% em relação ao 1T25.
- Manutenção do capex total em patamares similares em relação aos trimestres anteriores, e redução em relação a 2024, tendência iniciada no ano passado.

Liquidez – endividamento financeiro (R\$ milhões)

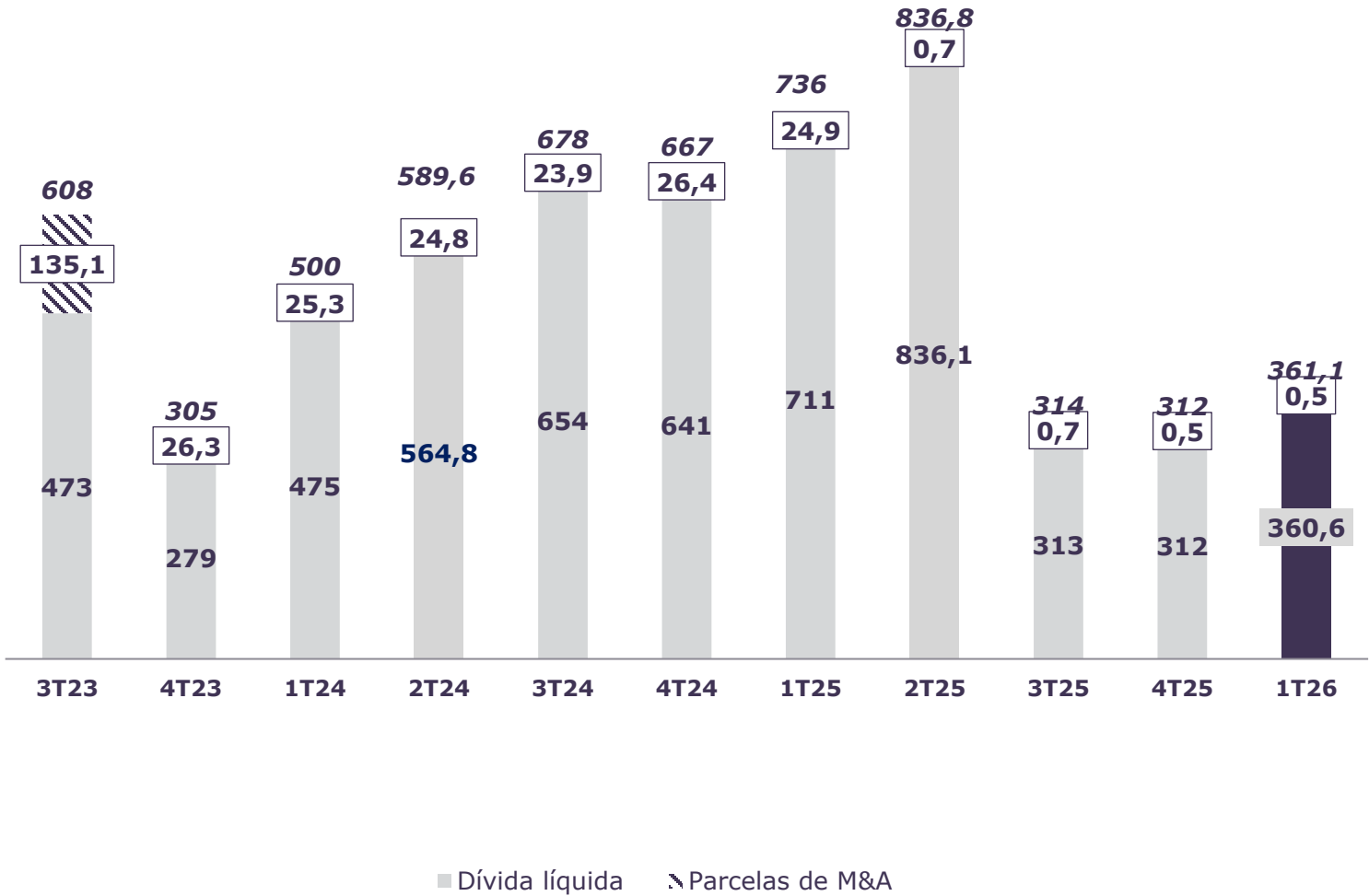


Liquidez (R\$ milhões)	1T26	1T25	%
Caixa	121,4	87,2	39,2%
Empréstimos e financiamentos	-142,8	-400,3	-64,3%
Debêntures	-	-398,3	-100%
Instrumentos conversíveis	-339,2	-	100%
Dívida Líquida	-360,6	-711,4	-49,3%
Parcelas M&A	-0,5	-24,9	-98,0%
Dívida Líquida + M&A	-361,1	-736,2	-51,0%

Empréstimos e financiamentos de R\$ 142,8 milhões, inclui:

- **FINEP:** R\$ 83 milhões;
- Notas comerciais: **R\$ 32,9 milhões**, que possuem cláusulas de conversão em caso de resgate antecipado.

Liquidez (R\$ milhões)



Análise da dívida bruta:

- **Dívida líquida + M&A:** R\$ 361,1 milhões;
- Instrumentos financeiros conversíveis no total de **R\$ 339,2 milhões;**
- O endividamento líquido ajustado da Companhia é negativo em R\$ 21,4 milhões.

infra
commerce

Muito
obrigado!

[https://ri.infracommerce.com.br/
investor@infracommerce.com.br](https://ri.infracommerce.com.br/investor@infracommerce.com.br)