

RESULTADOS **3T23**



WEBINAR DE RESULTADOS

09 de novembro de 2023

11hrs (Brasília) / 09hrs (Nova York)

Teleconferência em português
com tradução simultânea para inglês
[Clique aqui](#)

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Thiago Borges - CFO e DRI

José Luís Rizzardo - RI

contato: ri@smartfit.com

DIVULGAÇÃO DE RESULTADO 3T23

São Paulo, 08 de novembro de 2023 – A Smart Fit (SMFT3), líder no setor fitness na América Latina em número de academias¹ anuncia os resultados do 3T23. Para permitir melhor análise, os resultados são apresentados sem o efeito do IFRS 16/CPC 06 (R2). Os efeitos da adoção do IFRS 16/CPC 06 (R2) sobre o resultado são detalhados a partir da página 19.

DESTAQUES DO PERÍODO

- **Base de clientes em contínua expansão, atingindo 4,4 M, 18% acima do 3T22**

Assertivos esforços na captação, retenção de clientes e na expansão de unidades, têm contribuído com o aumento da base de clientes com incremento de 134 mil alunos em academias no trimestre.
- **Receita líquida de R\$1.089 M, +42% vs. 3T22 e incremento em todas as regiões de atuação vs. 2T23**

9º trimestre consecutivo de crescimento com contínua evolução da receita líquida média por academia Smart Fit somado à expansão da rede própria de academias.
- **Margem bruta caixa das unidades maduras² em 52% e aumento do lucro bruto caixa nas unidades inauguradas desde 2021**

Margem bruta caixa da companhia de 50,2%, com destaque para a estável margem de 52% das unidades maduras e sólida performance das unidades inauguradas desde 2021.
- **Margem EBITDA de 30,0%, +7,4p.p. vs. 3T22 e geração de caixa operacional de R\$314 M no período**

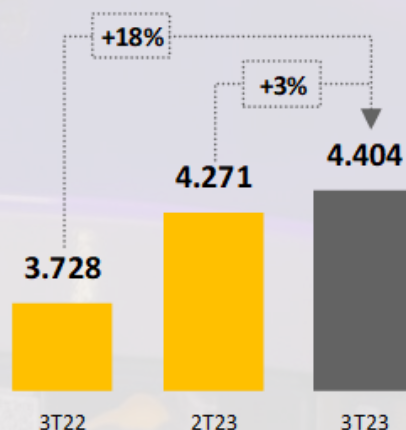
EBITDA de R\$327 M, robusto crescimento de 88% vs. 3T22 e geração de caixa operacional acumulada 9M23 de R\$1.062 M (vs. R\$441 M no 9M22).
- **Lucro líquido recorrente³ de R\$101 M, mais que o triplo do mesmo período do ano anterior**

Contínua melhora da rentabilidade consolida a trajetória de crescimento do lucro líquido, marcada por cinco trimestres consecutivos de resultados positivos, com margem líquida recorrente de 9,3% no 3T23.

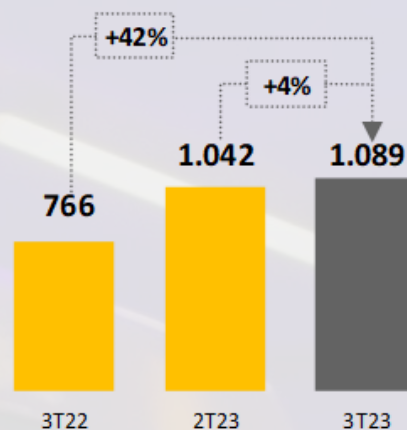
Destaque do 3T23 ^a	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	2T23	3T23 vs. 2T23	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
Academias	1.306	1.157	13%	1.259	4%	1.306	1.157	13%
Clientes totais (000) ^b	4.404	3.728	18%	4.271	3%	4.404	3.728	18%
Receita Líquida (R\$ M)	1.089	766	42%	1.042	4%	3.114	2.077	50%
EBITDA Ajustado ^c (R\$ M)	327	174	88%	339	(4%)	970	362	168%
Margem EBITDA Ajustado	30,0%	22,7%	7,4 p.p.	32,6%	(2,5) p.p.	31,2%	17,4%	13,8 p.p.
Lucro Líquido (R\$ M)	94	30	216%	284	(67%)	484	(86)	–
Geração de Caixa Operacional ^d (R\$ M)	314	169	86%	380	(17%)	1.062	441	141%

(1) De acordo com os dados da International Health, Racquet & Sportsclub Association, divulgados em 2023, com data-base de 2022 (“IHRSA”); (2) Unidade é considerada madura quando possui, ao menos, 24 meses de idade no início do ano calendário; (3) Exclui o efeito negativo de R\$7 M no lucro líquido no 3T23 decorrente da aquisição e reavaliação da participação existente de 50% no Panamá (a) No 1T23, a Companhia adquiriu 100% da operação do Panamá e da Costa Rica, portanto, seus resultados são consolidados nas demonstrações financeiras da companhia a partir de 2023; (b) Inclui clientes de academias, Studios e canal digital; (c) Exclui os efeitos do IFRS 16/CPC06 (R2) e o ganho com a reavaliação do investimento do Panamá. Vide seção “Composição do EBITDA”; (d) Vide seção “Geração de caixa operacional”.

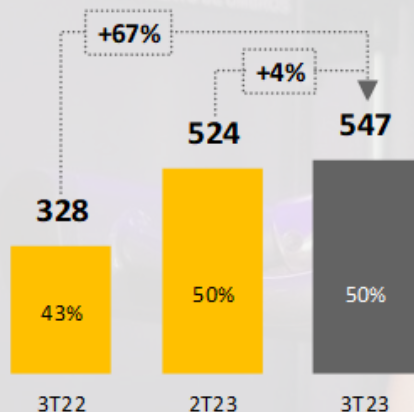
Cientes Totais (000)



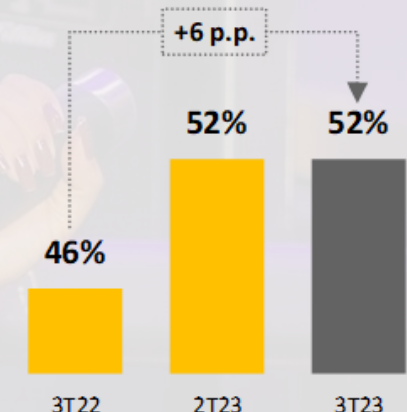
Receita Líquida (R\$ M)



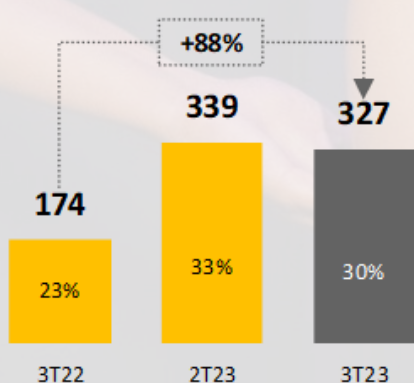
Lucro Bruto Caixa (R\$ M) e Margem (%)



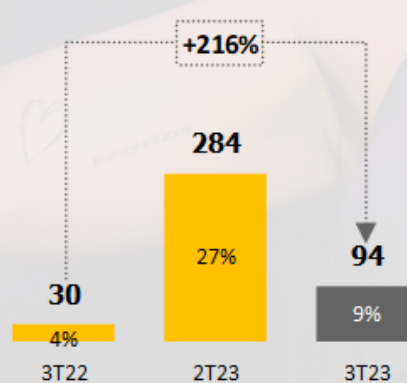
Margem Bruta (%) unidades maduras^a



EBITDA Aj.^b (R\$ M) e Margem (%)



Lucro Líquido (R\$ M) e Margem (%)



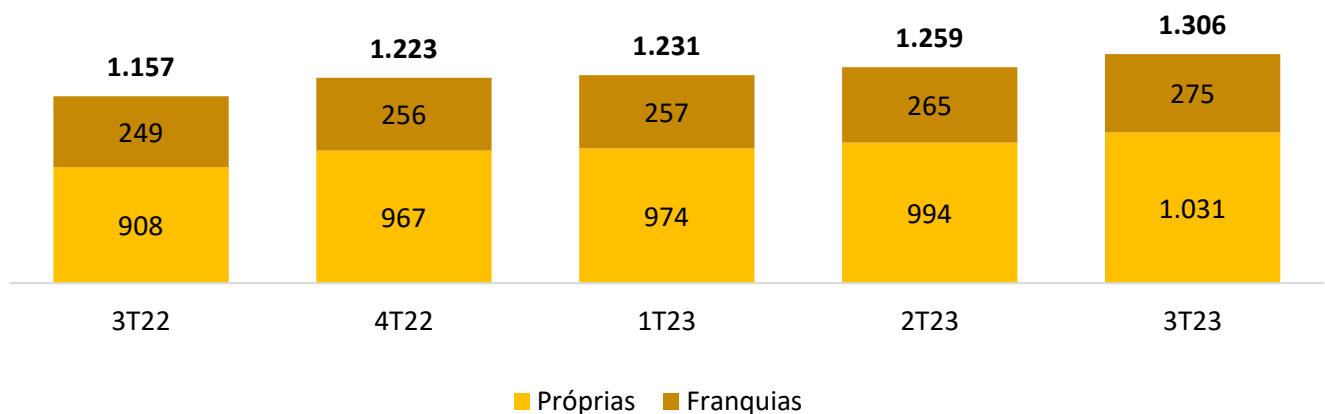
(a) Unidade é considerada madura quando possui, ao menos, 24 meses de idade no início do ano calendário; (b) "EBITDA Aj." exclui o ganho de R\$ 176,6 M auferido no 2T23 com a reavaliação da participação existente de 50% no Panamá.

PERFORMANCE OPERACIONAL

REDE DE ACADEMIAS

A companhia encerrou o terceiro trimestre de 2023 com 1.306 academias, crescimento de 13% versus 3T22, sendo 14% de unidades próprias e 10% em franquias. Todas as aberturas de academias são da marca Smart Fit, com adição de 37 unidades próprias e 10 franquias da marca. Das adições do trimestre, 19 foram no Brasil, 12 no México e 16 na região Outros América Latina. Além disso, no período foram inaugurados 2 Studios no Brasil.

Academias no final do período



No acumulado do ano foram adicionadas 83 academias e ao final do 3T23 existiam 112 obras em andamento. Em adição, a companhia encerrou o 3T23 com mais de 90 contratos assinados de novas unidades a serem inauguradas principalmente a partir de 2024.

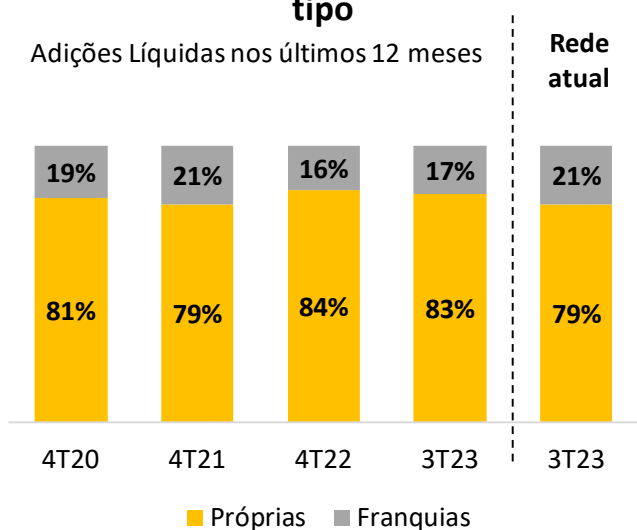
Evolução da Rede de Academias

Unidades	Final de Período					Crescimento 3T23 vs.		Variação 3T23 vs.	
	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23	2T23	3T22	2T23	3T22
Total	1.169	1.236	1.244	1.274	1.323	49	154	4%	13%
Academias	1.157	1.223	1.231	1.259	1.306	47	149	4%	13%
Por Tipo									
Próprias	908	967	974	994	1.031	37	123	4%	14%
Franquias	249	256	257	265	275	10	26	4%	10%
Por Marca									
Smart Fit	1.129	1.196	1.204	1.231	1.278	47	149	4%	13%
Próprias	885	945	952	971	1.008	37	123	4%	14%
Brasil	419	429	431	431	448	17	29	4%	7%
México	223	245	250	264	274	10	51	4%	23%
Outros Am. Latina ^a	243	271	271	276	286	10	43	4%	18%
Franquias	244	251	252	260	270	10	26	4%	11%
Brasil	175	179	177	181	183	2	8	1%	5%
México	9	9	10	12	14	2	5	17%	56%
Outros Am. Latina ^a	60	63	65	67	73	6	13	9%	22%
Bio Ritmo e O2	28	27	27	28	28	0	0	–	–
Próprias	23	22	22	23	23	0	0	–	–
Franquias	5	5	5	5	5	0	0	–	–
Por região									
Brasil	621	634	634	639	658	19	37	3%	6%
México	232	254	260	276	288	12	56	4%	24%
Outros Am. Latina ^a	304	335	337	344	360	16	56	5%	18%
Studios^b	12	13	13	15	17	2	5	13%	42%

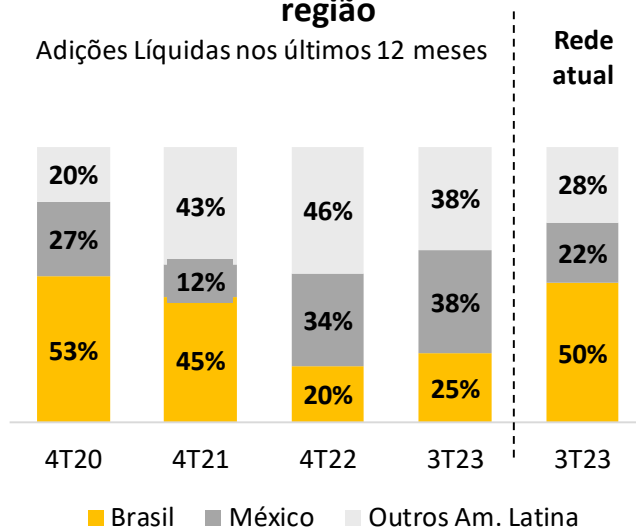
(a) A região “Outros América Latina” inclui as operações próprias da Argentina, Chile, Colômbia, Costa Rica, Paraguai, Peru e Panamá e as franquias de El Salvador, Equador, Guatemala, República Dominicana e Honduras; (b) Studios incluem 9 unidades próprias e 8 franquias.

Ao final do terceiro trimestre de 2023, a rede de academias era composta por 1.031 unidades próprias (79% do total) e 275 franquias. Nos últimos 12 meses, 83% das aberturas foram de unidades próprias. Nesse mesmo período, o México representou 38% das adições de unidades, a região Outros América Latina 38% e o Brasil 25%. Da base total, o Brasil detém 50% das academias, seguido por Outros América Latina e México, com 28% e 22%, respectivamente.

Composição das academias^a por tipo



Composição das academias^a por região



(a) Considera somente as academias do grupo (não considera Studios)

Vale ressaltar que do total de academias Smart Fit próprias, 647 unidades (64% da base) são maduras ao final do trimestre, considerando a definição que uma unidade é madura quando possui pelo menos 24 meses de idade no início do ano.

BASE DE CLIENTES

No trimestre, a base de clientes continuou a trajetória de expansão, atingindo 4,4 milhões, 18% acima do mesmo período do ano anterior e 3% acima do 2T23. A combinação dos assertivos esforços na captação e retenção de alunos e da expansão, com maturação das novas unidades, têm contribuído com o aumento na base de clientes. O terceiro trimestre, historicamente, possui sazonalidade para a captação de alunos em academias maduras superior ao nível observado no segundo trimestre, principalmente por conta do clima na maioria das regiões que a Smart Fit tem presença e pelo maior engajamento do aluno em potencial, motivado por objetivos pessoais com a proximidade do início do verão.

Em academias, foram adicionados 134 mil clientes no 3T23, totalizando um crescimento de 21% na comparação anual e 3% acima do 2T23. O número médio de alunos por academia cresceu 11% frente ao mesmo período do ano anterior, com crescimento em unidades próprias e franquias.

Evolução da Base de Clientes

Clientes Totais ('000)	Final de Período					Crescimento 3T23 vs.		Variação 3T23 vs.	
	3T22	4T22	1T23	2T23	3T23	2T23	3T22	2T23	3T22
Total	3.728	3.801	4.188	4.271	4.404	133	676	3%	18%
Em Academias	3.377	3.457	3.856	3.953	4.087	134	710	3%	21%
Por Tipo									
Próprias	2.642	2.705	3.026	3.103	3.208	105	566	3%	21%
Franquias	735	752	831	851	880	29	144	3%	20%
Por Marca									
Smart Fit	3.329	3.407	3.805	3.901	4.035	133	706	3%	21%
Próprias	2.601	2.663	2.982	3.059	3.164	105	563	3%	22%
Brasil	1.140	1.165	1.307	1.277	1.316	39	176	3%	15%
México	652	655	743	837	860	23	208	3%	32%
Outros Am. Latina ^a	809	843	932	945	988	42	179	4%	22%
Franquias	728	744	822	842	871	28	143	3%	20%
Bio Ritmo e O2	48	50	52	52	53	1	4	1%	9%
Por região									
Brasil	1.682	1.720	1.921	1.882	1.929	48	248	3%	15%
México	679	681	774	880	909	29	230	3%	34%
Outros Am. Latina ^a	1.017	1.057	1.162	1.192	1.249	57	232	5%	23%
Em Studios	3	4	4	4	5	0	1	7%	43%
Em Digital^b	348	340	328	313	312	(2)	(36)	(1%)	(10%)

(a) A região "Outros América Latina" inclui as academias próprias na Argentina, Chile, Colômbia, Costa Rica, Paraguai, Peru, Panamá. Para franquias, inclui El Salvador, Equador, Guatemala, República Dominicana e Honduras; (b) Os clientes de academias que também são assinantes de planos digitais Smart Nutri e Smart Coach são considerados somente clientes das academias ou Studios.

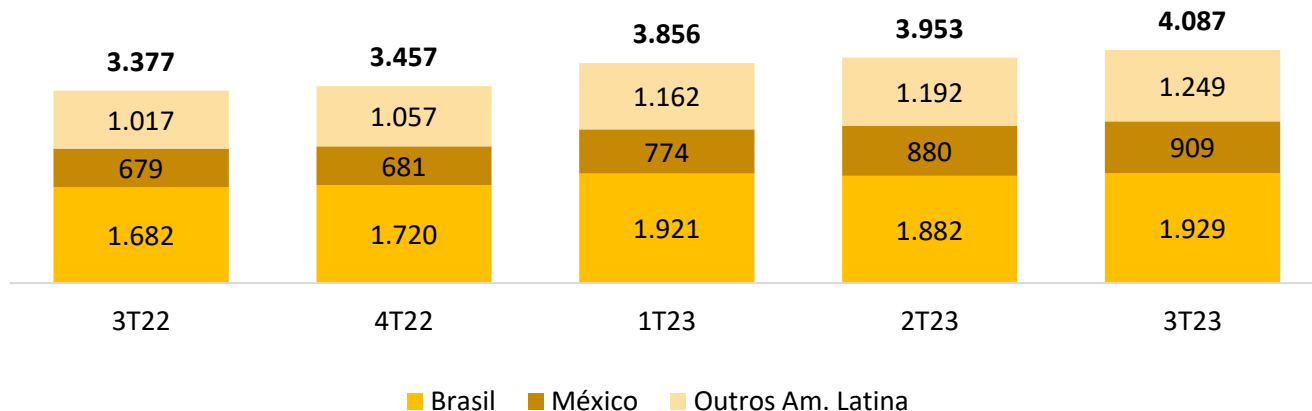
A base de clientes no Brasil encerrou o 3T23 com 1,9 milhão, 15% acima do 3T22 e 3% superior ao 2T23. No período, o número médio de alunos por academia foi 2% inferior ao trimestre anterior, devido ao maior nível de aberturas de unidades na região. Vale ressaltar que, nos últimos 12 meses, foram adicionados 248 mil clientes no Brasil, crescimento de 13% do número médio de alunos por academia, reflexo da recuperação da base de alunos das unidades Smart Fit maduras combinada com a sólida curva de maturação das academias inauguradas nos últimos 24 meses.

O México atingiu 909 mil clientes no 3T23, adição de 29 mil clientes no trimestre, uma expansão de 3% versus o 2T23 e 34% comparado ao 3T22. No período, a média de alunos por academia foi 3% e 8% superior ao 2T23 e 3T22, respectivamente, em função da excelente adição de alunos de 230 mil clientes nos últimos 12 meses, devido a rápida e sólida maturação das 56 academias inauguradas e incremento de base de alunos nas unidades Smart Fit maduras.

Na região Outros América Latina a base de clientes expandiu 5% versus o 2T23 e 23% versus o 3T22, com aumento de 57 mil clientes de academias no trimestre, atingindo 1,2 milhão de alunos, e expansão nos doze

países de atuação, com destaque para o Peru, Panamá e Costa Rica. A adição de clientes no trimestre foi positivamente impactada pelo incremento de 56 unidades nos últimos 12 meses na região.

Cientes em academias no final do período



A oferta de serviços digitais tem sido ampliada e aperfeiçoada desde 2020. Atualmente são oferecidos videoaula *on-demand*, serviço de acompanhamento nutricional e *personal trainer on-line*. Ao final do terceiro trimestre de 2023, os clientes exclusivamente digitais somavam 312 mil. Os produtos e serviços digitais são complementares à experiência de treino nas academias e têm como objetivo ampliar o relacionamento e, desta forma, a fidelização de nossos clientes.

O Queima Diária, líder em fitness *on-demand* na América Latina, é uma plataforma digital que oferece acesso a mais de 130 programas de exercícios físicos e outros conteúdos voltados para nutrição e hábitos saudáveis. Esse acervo de conteúdos contém mais de 5 mil aulas. Ao final do 3T23, esta plataforma possuía 308 mil clientes, 149% acima do patamar de dez/19 (pré-pandemia) e mesmo nível do 2T23.

O Smart Fit Nutri, serviço de acompanhamento nutricional oferecido por aplicativo, com balança de bioimpedância e tele consultas com nutricionistas, atingiu 154 mil assinantes ativos ao final do 3T23, o maior patamar histórico, com crescimento de 14% comparado ao trimestre anterior. A expansão do número de clientes se deve às iniciativas adotadas para proporcionar uma melhor experiência e maior engajamento, como por exemplo a contínua instalação de balanças de bioimpedâncias em mais academias no Brasil.

DESEMPENHO FINANCEIRO

Principais indicadores financeiros ^{a,b} (R\$ milhões)	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	2T23	3T23 vs. 2T23	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
Receita bruta	1.164,7	823,6	41%	1.114,0	5%	3.329,5	2.234,7	49%
Receita líquida	1.089,2	766,3	42%	1.042,4	4%	3.113,6	2.077,4	50%
Custo caixa dos serviços ^c	(542,1)	(437,9)	24%	(518,7)	5%	(1.549,2)	(1.239,5)	25%
Lucro bruto caixa^c	547,1	328,4	67%	523,8	4%	1.564,4	837,9	87%
Margem bruta caixa	50,2%	42,8%	7,4 p.p.	50,2%	(0,0) p.p.	50,2%	40,3%	9,9 p.p.
Custos pré-operacionais	(9,0)	(7,2)	26%	(6,8)	32%	(18,4)	(20,1)	(8%)
Lucro bruto caixa antes dos custos pré-operacionais^c	556,1	335,5	66%	530,6	5%	1.582,8	858,1	84%
Margem bruta caixa antes dos custos pré-operacionais	51,1%	43,8%	7,3 p.p.	50,9%	0,2 p.p.	50,8%	41,3%	9,5 p.p.
SG&A ^d	(218,4)	(154,4)	41%	(185,8)	18%	(595,8)	(479,3)	24%
% Receita Líquida	20,0%	20,1%	(0,1) p.p.	17,8%	2,2 p.p.	19,1%	23,1%	(3,9) p.p.
Despesas com vendas	(79,3)	(61,4)	29%	(74,2)	7%	(230,3)	(203,7)	13%
% Receita Líquida	7,3%	8,0%	(0,7) p.p.	7,1%	0,2 p.p.	7,4%	9,8%	(2,4) p.p.
Despesas gerais e administrativas	(123,6)	(82,9)	49%	(104,0)	19%	(322,4)	(247,3)	30%
% Receita Líquida	11,3%	10,8%	0,5 p.p.	10,0%	1,4 p.p.	10,4%	11,9%	(1,6) p.p.
Despesas pré-operacionais	(7,6)	(4,9)	55%	(4,9)	57%	(16,9)	(14,8)	14%
Outras (despesas) receitas	(7,9)	(5,2)	52%	(2,7)	190%	(26,3)	(13,5)	95%
Reavaliação Panamá ^e	0,0	-	-	176,6	(100%)	176,6	-	-
Equivalência patrimonial	(1,5)	(0,2)	825%	1,4	-	1,6	3,0	(44%)
EBITDA^f	327,2	173,8	88%	515,9	(37%)	1.146,8	361,6	217%
Margem EBITDA	30,0%	22,7%	7,4 p.p.	49,5%	(19,5) p.p.	36,8%	17,4%	19,4 p.p.
EBITDA ajustado^g	327,2	173,8	88%	339,3	(4%)	970,2	361,6	168%
Margem EBITDA ajustada	30,0%	22,7%	7,4 p.p.	32,6%	(2,5) p.p.	31,2%	17,4%	13,8 p.p.
EBITDA ajustado antes dos gastos pré-operacionais^h	343,9	185,9	85%	351,1	(2%)	1.005,5	396,5	154%
Margem EBITDA ajustada antes dos gastos pré-operacionais	31,6%	24,3%	7,3 p.p.	33,7%	(2,1) p.p.	32,3%	19,1%	13,2 p.p.
Depreciação e amortização	(163,6)	(126,2)	30%	(160,7)	2%	(470,1)	(358,5)	31%
Resultado financeiro	(44,1)	(11,9)	270%	(38,6)	14%	(114,3)	(80,6)	42%
IRPJ & CSLL	(25,1)	(5,7)	338%	(32,7)	(23%)	(78,9)	(8,1)	874%
Lucro (prejuízo) líquido	94,4	29,9	216%	283,9	(67%)	483,6	(85,6)	-
Margem líquida	8,7%	3,9%	4,8 p.p.	27,2%	(18,6) p.p.	15,5%	(4,1%)	19,7 p.p.

(a) Todos os indicadores excluem efeitos do IFRS 16 em relação aos arrendamentos mercantis relacionados a aluguel das academias e escritórios; (b) No 1T23, a Companhia adquiriu 100% da operação do Panamá e da Costa Rica, portanto, seus resultados são consolidados nas demonstrações financeiras da companhia a partir de 2023; (c) Para melhor análise de desempenho de nossas operações, apresentamos o “Custo Caixa dos Serviços”, que exclui os efeitos do IFRS-16, depreciações e amortizações. “Lucro bruto caixa antes dos custos pré-operacionais” exclui também os custos pré-operacionais com aberturas de novas unidades. Veja seção “Lucro Bruto” para a memória de cálculo destas medições; (d) “Despesas com vendas” exclui despesas com aberturas de novas unidades e “Despesas gerais e administrativas” exclui depreciação e os efeitos do IFRS-16; (e) Ganho de R\$ 176,6 M auferido no 2T23 com a reavaliação da participação existente de 50% no Panamá, devido à aquisição do controle dessa operação, feita de acordo com as normas contábeis vigentes no período; (f) Veja seção “Composição do EBITDA” para a memória de cálculo desta medição; (g) “EBITDA Ajustado” exclui o ganho de R\$ 176,6 M do 2T23 auferido com a reavaliação da participação existente de 50% no Panamá; (h) “EBITDA ajustado antes dos custos e despesas pré-operacionais” exclui custos e despesas com aberturas de novas unidades e o ganho com a reavaliação da participação existente de 50% no Panamá. Veja seção “Composição do EBITDA” para a memória de cálculo desta medição.

RECEITA LÍQUIDA

A receita líquida no 3T23 foi de R\$1.089,2 milhões, apresentando crescimento de 42% versus 3T22 principalmente em razão da expansão de 13% na média da rede própria de academias, do incremento de 14% do ticket médio dessas unidades e do aumento de 10% no número médio de alunos por unidade Smart Fit própria.

O incremento do ticket médio ocorre, principalmente, em função do repasse de preços realizado ao longo dos últimos anos nas diferentes regiões e das diversas ações realizadas nos últimos trimestres para otimizar, de forma sustentável, a receita por academia. Algumas Iniciativas também têm contribuído para o aumento do percentual de clientes matriculados no plano “Black”, que representou 65% da base de clientes de academias próprias ao término do trimestre, um ganho de 3p.p. versus o trimestre anterior e 11p.p. em comparação com o 3T22. O incremento de clientes matriculados no plano “Black” ocorreu nas três regiões de atuação e em todos os países.

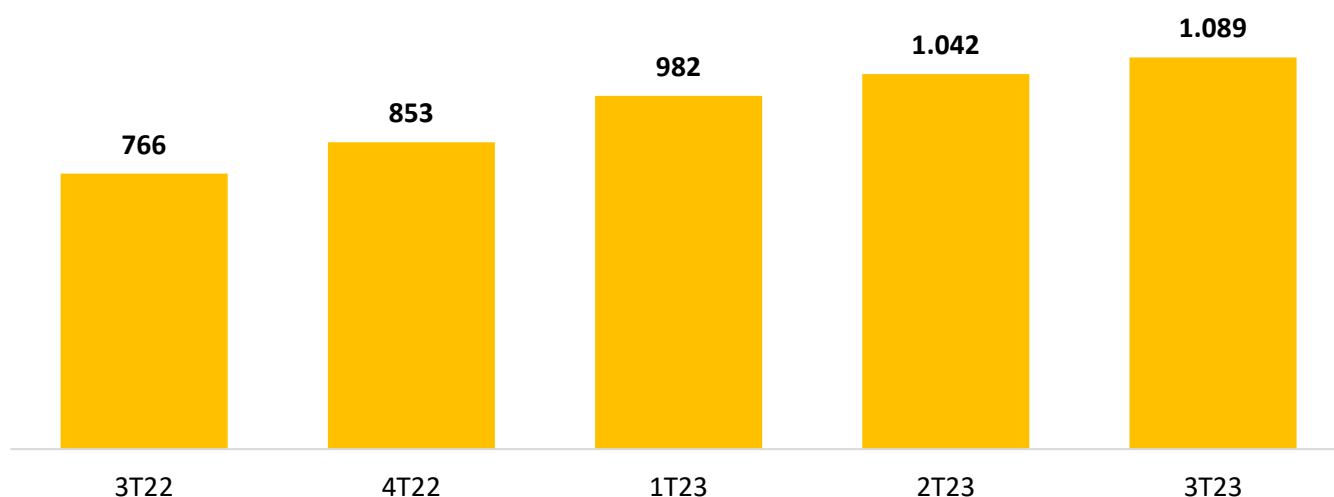
Além disso, com a aquisição de 100% das operações do Panamá e Costa Rica, a Companhia passou a consolidar no 1T23 o resultado das operações desses dois países na região “Outros América Latina”, contribuindo com R\$36 milhões de receita no trimestre e R\$107 milhões no acumulado dos nove meses de 2023, o que aumentou a relevância das receitas internacionais no ano de 2023.

Receita Líquida por Marca e Região

Receita Líquida (R\$milhões)	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	2T23	3T23 vs. 2T23	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
Smart Fit	994,5	694,8	43%	948,4	5%	2.838,4	1.866,1	52%
Brasil	413,0	322,6	28%	405,7	2%	1.202,3	877,7	37%
México	268,1	167,9	60%	240,1	12%	735,0	437,6	68%
Outros Am.Latina ^a	313,4	204,3	53%	302,6	4%	901,1	550,8	64%
Bio Ritmo e O2	35,7	28,1	27%	34,1	5%	102,3	76,5	34%
Outras ^b	59,0	43,4	36%	59,9	(2%)	172,9	134,8	28%
Total	1.089,2	766,3	42%	1.042,4	4%	3.113,6	2.077,4	50%
Receita Internacional (% do total)	54%	49%	4,8 p.p.	52%	1,3 p.p.	53%	48%	4,9 p.p.

(a) A região “Outros Am. Latina” considera somente operações próprias controladas na região (Colômbia, Chile, Peru, Argentina e Paraguai) até o 4T22. Com a aquisição de 100% da operação do Panamá e Costa Rica no 1T23, seus resultados passaram a ser consolidados nas demonstrações financeiras da companhia a partir de 2023; (b) “Outras” inclui royalties recebidos de franquias no Brasil e internacionais, e outras marcas operadas pela Companhia no Brasil.

Evolução da Receita líquida (R\$ milhões)



O crescimento da receita média por academia Smart Fit no 3T23, somado à expansão da rede de academias próprias e franquias, resultou no crescimento da receita em 5% versus 2T23 nas academias Smart Fit. O incremento da receita é explicado, sobretudo, pela expansão de 3% na média da rede própria de academias e incremento de 2% do ticket médio.

No Brasil, a receita líquida das academias Smart Fit foi de R\$413,0 milhões, crescimento de 2% versus 2T23, resultado da expansão da quantidade de academias próprias e do crescimento do ticket médio. Comparado ao mesmo período do ano anterior, o crescimento da receita foi de 28%, devido principalmente ao forte crescimento da base de clientes por academia e do maior ticket médio.

No México, a receita líquida no trimestre foi de R\$268,1 milhões, aumento de 12% em comparação ao 2T23, em função, majoritariamente, da relevante expansão da base média de unidades na região de 5% combinado com a elevação do ticket médio e significativo crescimento da base de clientes no período, impactando positivamente em 3% o número médio de clientes por academia. No 3T23 o ticket médio foi positivamente impactado pela expansão da base de clientes matriculados no plano Black e pela continuidade da iniciativa de readequação do preço do plano Smart em algumas unidades. Comparado ao 3T22, o crescimento da receita foi de 60%, em razão, principalmente, do crescimento acelerado do número de unidades na região, do maior ticket médio e do forte crescimento da base de clientes.

A receita líquida das academias Smart Fit na região Outros América Latina foi de R\$313,4 milhões, crescimento de 4% versus 2T23 devido à expansão de 3% da base média de academias na região e ao incremento do ticket médio e do número médio de alunos por unidade. Quando comparado ao mesmo período do ano anterior e excluindo o efeito de R\$36 milhões da consolidação dos resultados do Panamá e Costa Rica, o crescimento da receita seria de 36% como resultado da forte expansão de 19% na quantidade média de academias próprias na região, incremento do ticket médio e aumento da média de alunos por academia.

CUSTO CAIXA DOS SERVIÇOS PRESTADOS

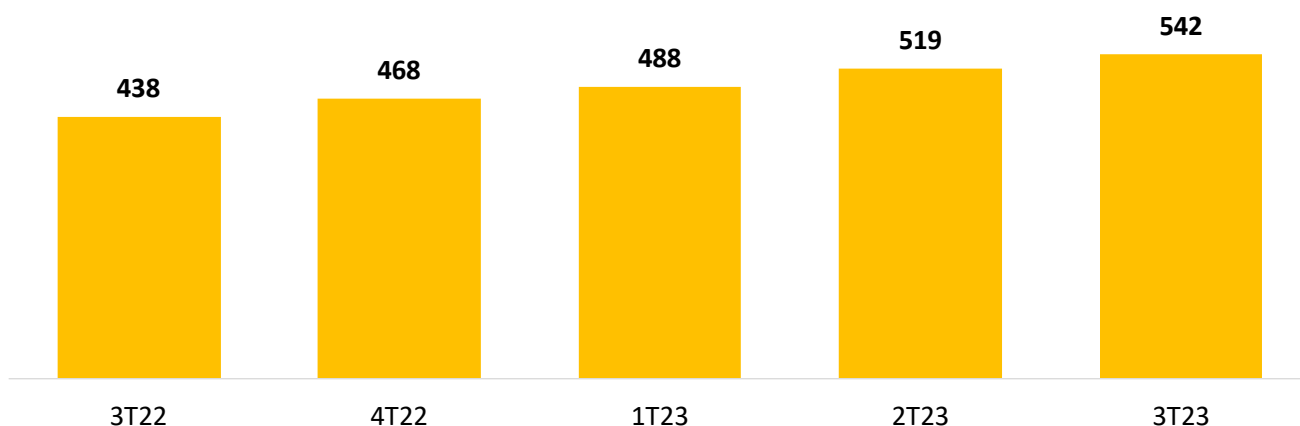
O custo caixa dos serviços prestados totalizou R\$542,1 milhões no 3T23, 24% superior ao mesmo período do ano anterior em razão, sobretudo, da expansão de 13% da base média de academias próprias versus o 3T22, da forte adição de 710 mil alunos de academias no período, com consequente incremento de custos nas mesmas unidades, e a consolidação do resultado da operação do Panamá e Costa Rica, o que representou R\$15 milhões de custo caixa no trimestre, equivalente a 3% do crescimento.

Custo Caixa dos Serviços Prestados por Natureza

Custo Caixa dos Serviços Prestados ^{a,b} (R\$ milhões)	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	2T23	3T23 vs. 2T23	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
Ocupação	212,0	173,9	22%	205,3	3%	619,6	499,2	24%
Pessoal	140,9	110,5	28%	136,2	3%	404,8	305,7	32%
Consumo	100,5	73,9	36%	93,8	7%	279,3	215,3	30%
Outros	88,6	79,6	11%	83,3	6%	245,5	219,3	12%
Custo Caixa dos Serviços Prestados	542,1	437,9	24%	518,7	5%	1.549,2	1.239,5	25%

(a) Para melhor análise de desempenho de nossas operações, apresentamos o “Custo Caixa dos Serviços Prestados”, que exclui os efeitos do IFRS-16, depreciações e amortizações. O valor do aluguel dos imóveis é considerado nesta conta, incluindo os descontos obtidos durante a pandemia; (b) No 1T23, a Companhia adquiriu 100% da operação do Panamá e da Costa Rica, portanto, seus resultados são consolidados nas demonstrações financeiras da companhia a partir de 2023.

Evolução do Custo Caixa dos Serviços Prestados
(R\$ milhões)



Em comparação ao 2T23, o custo caixa do 3T23 cresceu 5%, praticamente o mesmo crescimento sequencial da receita líquida, representando um aumento de R\$23,4 milhões devido, principalmente, ao aumento em 3% na base média de unidades próprias e aumento de custos de consumo e manutenção. O incremento dos custos de consumo ocorreu principalmente devido ao aumento das tarifas de energia elétrica e o incremento do número de unidades e sua respectiva maturação, com aumento relevante do número de alunos, impactando nos custos de consumo. O aumento dos custos de manutenção foi resultado dos maiores investimentos realizados nas unidades voltados para melhorar a experiência do cliente. Além disso, os gastos relacionados à abertura de novas unidades cresceram (+R\$ 2,2 milhões vs. 2T23) em função do maior número de inaugurações de academias próprias no período, contribuindo para o aumento desse gasto. Os custos de pessoal e de ocupação cresceram 3% em comparação ao trimestre anterior, em linha com o crescimento do número médio de unidades.

Considerando somente as unidades maduras, os custos cresceram 2% quando comparado ao trimestre anterior, em linha com o crescimento da respectiva receita. O incremento de custos nessas unidades ocorreu devido, principalmente, ao aumento dos custos de manutenção e de serviços de terceiros, impactado pelo dissídio no Brasil. Vale ressaltar que, a companhia continua focada na gestão de custos com o objetivo de mitigar o impacto do ambiente inflacionário sobre a operação. As iniciativas de redução nos custos de pessoal, constante negociação de aluguéis, projetos de melhoria na eficiência operacional, projetos de eficiência energética e renegociação de contratos reforçam a forte disciplina em gestão de custos da companhia.

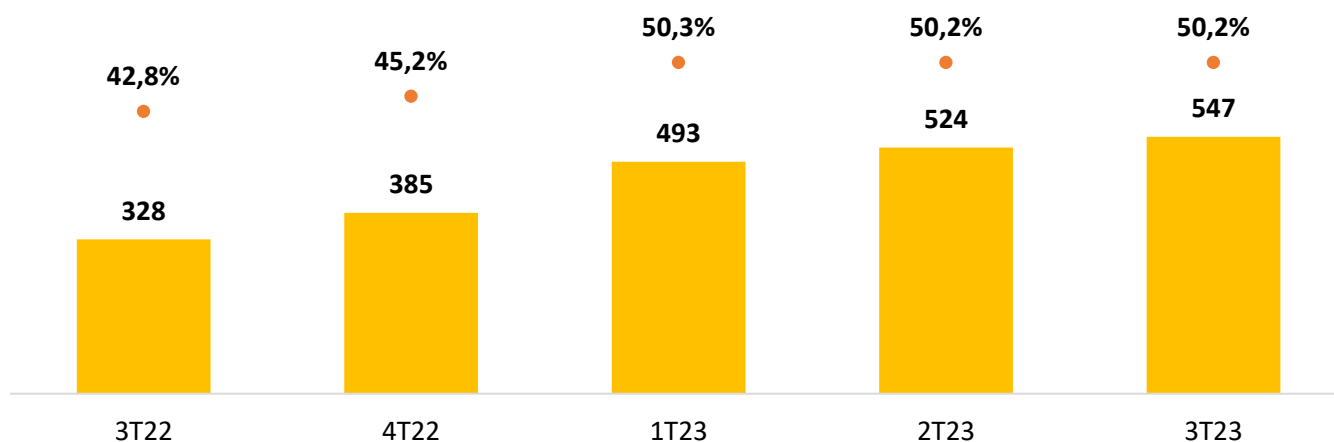
LUCRO BRUTO CAIXA

O lucro bruto caixa no 3T23 totalizou R\$547,1 milhões, aumento de 67% versus 3T22, resultado da consistente abertura de novas academias nos últimos anos e da recuperação de margem de unidades maduras. Além disso, a consolidação do resultado da operação do Panamá e Costa Rica representou R\$21 milhões de lucro bruto caixa no período. A margem bruta caixa atingiu 50,2% no 3T23, expansão de 7,4p.p. comparado ao 3T22, devido ao alto crescimento da receita e um foco intenso na gestão de custos, o que permitiu uma forte diluição dos custos fixos.

Lucro Bruto Caixa ^{a,b} (R\$ milhões)	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	2T23	3T23 vs. 2T23	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
Receita Líquida	1.089,2	766,3	42%	1.042,4	4%	3.113,6	2.077,4	50%
(-) Custo Caixa dos Serviços Prestados	542,1	437,9	24%	518,7	5%	1.549,2	1.239,5	25%
Lucro Bruto Caixa^c	547,1	328,4	67%	523,8	4%	1.564,4	837,9	87%
Margem Bruta Caixa	50,2%	42,8%	7,4 p.p.	50,2%	0,0 p.p.	50,2%	40,3%	9,9 p.p.
(+) Custos pré-operacionais	9,0	7,2	26%	6,8	32%	18,4	20,1	(8%)
Lucro Bruto Caixa Antes dos Custos Pré-Operacionais^d	556,1	335,5	66%	530,6	5%	1.582,8	858,1	84%
Margem Bruta Caixa Antes dos Custos Pré-Operacionais	51,1%	43,8%	7,3 p.p.	50,9%	0,2 p.p.	50,8%	41,3%	9,5 p.p.

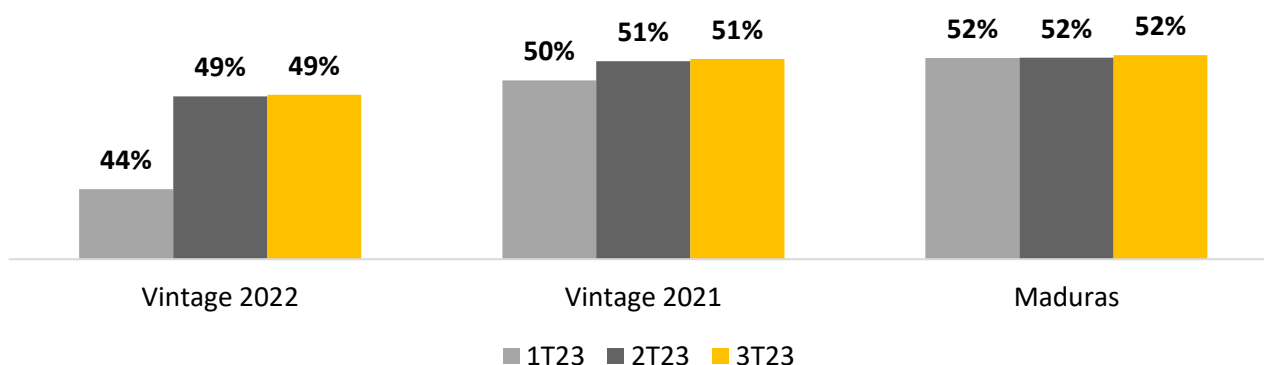
(a) Para melhor análise de desempenho de nossas operações, todos indicadores excluem os efeitos do IFRS-16, depreciações e amortizações; (b) No 1T23, a Companhia adquiriu 100% da operação do Panamá e da Costa Rica, portanto, seus resultados são consolidados nas demonstrações financeiras da companhia a partir de 2023; (c) "Lucro bruto caixa" exclui depreciação e amortização; (d) "Lucro bruto caixa antes de Custos Pré-operacionais" exclui depreciação, amortização e custos com abertura de unidades.

Evolução do Lucro Bruto Caixa e Margem Bruta Caixa (R\$ milhões e % da receita líquida)



Se comparado ao 2T23, o lucro bruto caixa aumentou R\$23,3 milhões no 3T23, crescimento de 4%, e a margem bruta caixa permaneceu estável em 50,2%, com destaque positivo para a expansão de 1,0p.p. na margem bruta caixa do México. Vale ressaltar que, no período, a margem bruta caixa manteve-se constante apesar do impacto negativo temporário da aceleração no nível de inaugurações de academias, com 37 novas unidades próprias, 85% acima do nível do trimestre anterior. Devido ao seu estágio inicial na curva de maturação, as margens das novas academias são momentaneamente inferiores ao nível das unidades maduras. A margem bruta caixa antes dos custos pré-operacionais, ou seja, aqueles relacionados às aberturas, atingiu 51,1% expansão de 0,2p.p. vs. o trimestre anterior, devido à alavancagem operacional decorrente do contínuo incremento da receita média por academia, principalmente nas unidades em maturação, combinado com a forte gestão de custos.

Margem Bruta por Vintage (Smartfit próprias)



No 3T23, a margem bruta caixa das academias Smart Fit maduras permaneceu em 52%, devido aos intensos e assertivos esforços nos pilares de eficiência operacional e captação de alunos, combinado com iniciativas para otimizar, de forma sustentável, a receita por academia. Nesse mesmo conceito de unidades maduras, o lucro bruto por unidade anualizado do trimestre foi de R\$ 2,2 milhões, 3% acima do patamar do 2T23. As unidades inauguradas em 2021 (“Vintage 2021”), apresentaram margem bruta caixa de 51% no 3T23, mesmo nível do trimestre anterior. O vintage das academias inauguradas em 2022 (“Vintage 2022”) também apresentou margem bruta estável vs. o 2T23 em 49%, com destaque positivo para o incremento de 8% no lucro bruto por unidade. Vale ressaltar que os vintages 2021 e 2022 possuem idade média inferior a 24 meses quando, historicamente, atingem a maturidade. Dessa forma, as altas margens dessas unidades nesse estágio inicial da curva de maturação é uma combinação da excelente performance de *ramp-up* de receita com custo de ocupação estruturalmente inferior ao das unidades maduras.

Vale comentar que as unidades inauguradas em 2023 (“Vintage 2023”) mantém a trajetória de maturação nos mesmos níveis históricos.

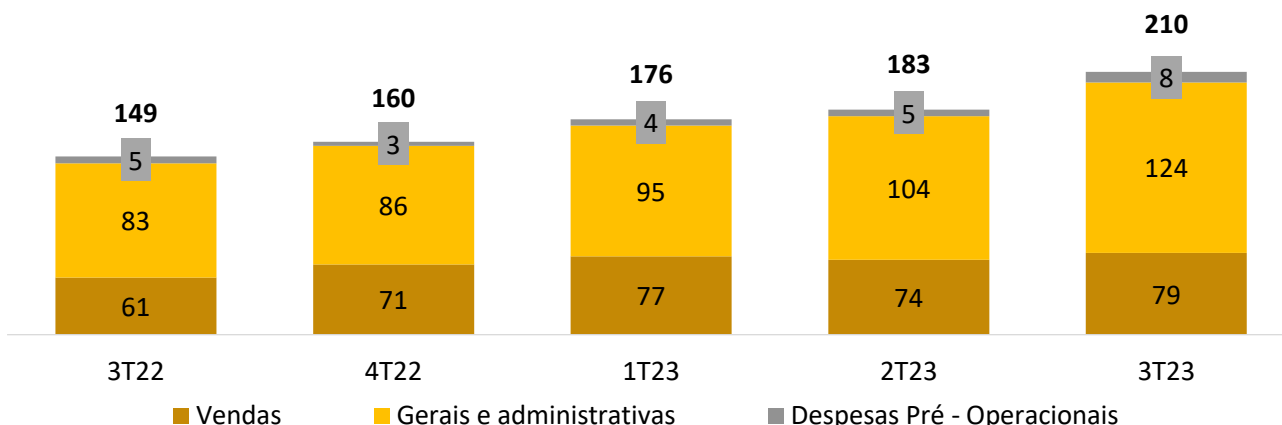
DESPESAS COMERCIAIS E ADMINISTRATIVAS

Despesas com vendas, gerais e administrativas ^{a,b,c} (R\$ milhões)	3T23 vs. 3T22			3T23 vs. 2T23		9M23 vs. 9M22		
	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	2T23	3T23 vs. 2T23	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
Despesas com Vendas	79,3	61,4	29%	74,2	7%	230,3	203,7	13%
Gerais e Administrativas	123,6	82,9	49%	104,0	19%	322,4	247,3	30%
Despesas Pré-Operacionais	7,6	4,9	55%	4,9	57%	16,9	14,8	14%
Total	210,5	149,2	41%	183,1	15%	569,5	465,8	22%

(a) Para melhor análise da performance de nossas operações, todos indicadores excluem efeitos do IFRS 16 em relação aos arrendamentos mercantis relacionados a aluguel das academias e escritórios (b) Não considera “Outras (despesas) receitas”; (c) No 1T23, a Companhia adquiriu 100% da operação do Panamá e da Costa Rica, portanto, seus resultados são consolidados nas demonstrações financeiras da companhia a partir de 2023.

As despesas com vendas, gerais e administrativas totalizaram R\$210,5 milhões no trimestre, 41% superior ao 3T22, devido às maiores despesas gerais e administrativas, impactadas pelo plano de incentivo de longo prazo (ILP), devido a outorga adicional de opções de ações realizada no 3T23 com impacto de R\$14 milhões no trimestre, pelas despesas com novos negócios, despesas pré-operacionais e incremento nas despesas com vendas com o objetivo de acelerar a captação de clientes, parte delas atreladas ao maior número de unidades da companhia. Além disso, a consolidação do resultado da operação do Panamá e Costa Rica adicionou R\$4 milhões em despesas com vendas, gerais e administrativas no 3T23. Ao desconsiderar Panamá e Costa Rica no trimestre, o crescimento dessas despesas seria de 38% vs. 3T22.

Evolução das Despesas com Vendas, Gerais, Administrativas e Despesas Pré-Operacionais (R\$ milhões)



Se comparado ao 2T23, as despesas com vendas, gerais e administrativas cresceram 15%, representando 19,3% da receita líquida. As despesas com vendas aumentaram 7% vs. 2T23, devido ao maior número de inaugurações de unidades no trimestre e a sazonalidade histórica do período, pois usualmente são feitos maiores investimentos em marketing no terceiro trimestre quando comparado ao 2T23. No trimestre, as despesas com vendas representaram 7,3% da receita líquida, incremento de 0,2p.p. como percentual da receita líquida vs. 2T23 devido, majoritariamente, à aceleração no ritmo de aberturas e o aumento no investimento em marketing atrelado à essas novas academias. As despesas gerais e administrativas cresceram 19% vs. 2T23 em função das maiores despesas de pessoal em razão do plano de incentivo de longo prazo (ILP) com a outorga adicional de opções de ações realizada no período no valor de R\$14 milhões. Ao desconsiderar o impacto contábil dessa nova outorga, o crescimento dessas despesas administrativas seria de 6% vs. 2T23, representando 10,1% da receita líquida do trimestre, mesmo patamar do 2T23.

EBITDA

Composição do EBITDA ^{a,b} (R\$ milhões)	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	2T23	3T23 vs. 2T23	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
Lucro (prejuízo) líquido	94,4	29,9	216%	283,9	(67%)	483,6	(85,6)	-
(+) IR & CSLL	25,1	5,7	338%	32,7	(23%)	78,9	8,1	874%
(+) Resultado Financeiro	44,1	11,9	270%	38,6	14%	114,3	80,6	42%
(+) Depreciação	163,6	126,2	30%	160,7	2%	470,1	358,5	31%
EBITDA	327,2	173,8	88%	515,9	(37%)	1.146,8	361,6	217%
Impacto Reavaliação Panamá ^c	-	-	-	(176,6)	(100%)	(176,6)	-	-
EBITDA ajustado^d	327,2	173,8	88%	339,3	(4%)	970,2	361,6	168%
<i>Mg. EBITDA ajustada</i>	<i>30,0%</i>	<i>22,7%</i>	<i>7,4 p.p.</i>	<i>32,6%</i>	<i>(2,5) p.p.</i>	<i>31,2%</i>	<i>17,4%</i>	<i>13,8 p.p.</i>
(+) Gastos pré-operacionais	16,7	12,1	37%	11,7	42%	35,3	35,0	1%
EBITDA aj. antes dos gastos pré-operacionais	343,9	185,9	85%	351,1	(2%)	1.005,5	396,5	154%
<i>Mg. EBITDA aj. antes dos gastos pré-operacionais</i>	<i>31,6%</i>	<i>24,3%</i>	<i>7,3 p.p.</i>	<i>33,7%</i>	<i>(2,1) p.p.</i>	<i>32,3%</i>	<i>19,1%</i>	<i>13,2 p.p.</i>

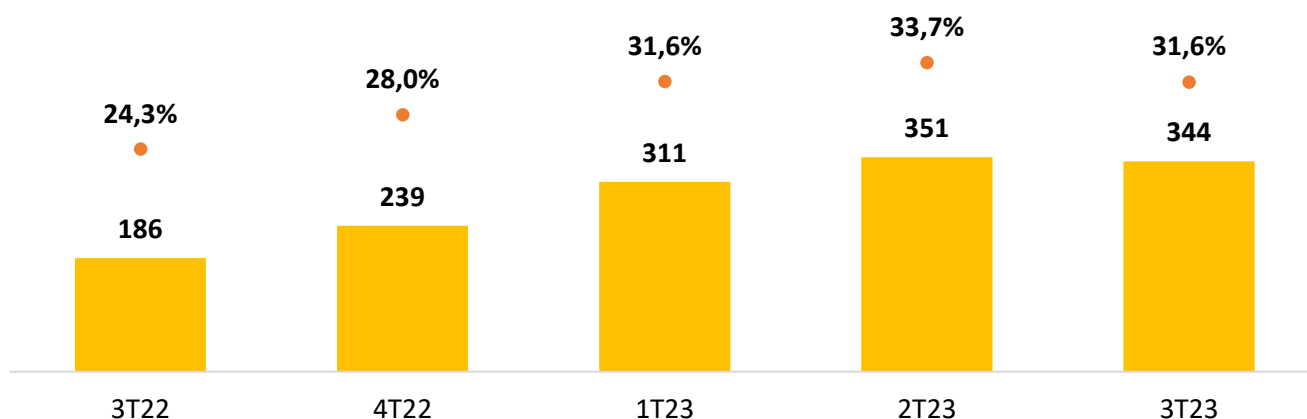
(a) Para melhor análise da performance de nossas operações, todos indicadores excluem efeitos do IFRS 16 em relação aos arrendamentos mercantis relacionados a aluguel das academias e escritórios; (b) No 1T23, a Companhia adquiriu 100% da operação do Panamá e da Costa Rica, portanto, seus resultados são consolidados nas demonstrações financeiras da companhia a partir de 2023; (c) Ganho com reavaliação da participação existente de 50% no Panamá auferido no 2T23, devido à aquisição do controle dessa operação, feita de acordo com as normas contábeis vigentes no período; (d) "EBITDA Ajustado" exclui o ganho de R\$ 176,6 M auferido com a reavaliação da participação existente de 50% no Panamá.

O EBITDA do 3T23 foi de R\$ 327,2 milhões, forte crescimento de 88% em relação ao mesmo período do ano anterior, com margem de 30,0%. O EBITDA ajustado antes dos gastos pré-operacionais totalizou R\$343,9

milhões, versus R\$185,9 milhões no 3T22, expansão de 85% e incremento de 7,3p.p. na margem EBITDA antes dos gastos pré-operacionais no período, totalizando 31,6%, em razão da contínua elevação da base de clientes no período, com consequente expansão da receita e diluição de custos e despesas. A consolidação do resultado da operação do Panamá e Costa Rica representou R\$17 milhões de EBITDA no trimestre.

Evolução do EBITDA ajustado e Margem EBITDA ajustada antes dos gastos pré-operacionais

(R\$ milhões e % da receita líquida)



Se comparado ao 2T23, o EBITDA ajustado antes dos gastos pré-operacionais do 3T23 apresentou leve redução de 2%, impactado negativamente pela elevação das despesas gerais e administrativas, o que resultou na contração de 2,1p.p. na margem EBITDA antes dos gastos pré-operacionais, encerrando o trimestre em 31,6%. Desconsiderando o impacto contábil da nova outorga do ILP, o EBITDA ajustado antes dos gastos pré-operacionais cresceria 2% com margem de 32,8%.

EBITDA por região

Com a finalidade de permitir uma melhor análise da performance e contribuição de cada região para o EBITDA consolidado, a Companhia passou a calcular o EBITDA de cada região subtraindo do lucro bruto caixa as respectivas despesas com vendas. As despesas gerais e administrativas (G&A) e outras despesas operacionais são analisadas de forma consolidada, pois suportam a operação de toda a companhia.

EBITDA ^{a,b,c} (R\$ milhões)	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	2T23	3T23 vs. 2T23	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
Brasil	203,2	110,4	84%	202,3	0%	582,7	238,2	145%
México	96,4	53,8	79%	82,4	17%	266,3	130,0	105%
Outros América Latina	160,6	97,8	64%	159,9	0%	468,2	251,1	86%
Despesas G&A e outras operacionais	(131,5)	(88,1)	49%	(106,7)	23%	(348,6)	(260,8)	34%
Equivalência Patrimonial	(1,5)	(0,2)	825%	1,4	-	1,6	3,0	(44%)
EBITDA ajustado^d	327,2	173,8	88%	339,3	(4%)	970,2	361,6	168%
Impacto Reavaliação Panamá ^e	-	-	-	176,6	-	176,6	-	-
EBITDA	327,2	173,8	88%	515,9	(37%)	1.146,8	361,6	217%

(a) Para melhor análise da performance de nossas operações, todos indicadores excluem efeitos do IFRS 16 em relação aos arrendamentos mercantis relacionados a aluguel das academias e escritórios; (b) No 1T23, a Companhia adquiriu 100% da operação do Panamá e da Costa Rica, portanto, seus resultados são consolidados nas demonstrações financeiras da companhia a partir de 2023; (c) O EBITDA das Regiões considera o lucro bruto caixa deduzido das despesas com vendas. As despesas gerais e administrativas (G&A) e outras despesas operacionais serão analisadas de forma consolidada pois suportam a operação de toda a companhia; (d) EBITDA ajustado exclui o ganho com a reavaliação da participação existente de 50% no Panamá auferido no 2T23; (e) Ganho de R\$ 176,6M com reavaliação da participação existente de 50% no Panamá, devido à aquisição do controle dessa operação, feita de acordo com as normas contábeis vigentes no período.

No Brasil, o EBITDA no 3T23 foi de R\$203,2 milhões versus R\$110,4 milhões no 3T22, aumento de 84% em razão da forte elevação da receita média por academia. A margem EBITDA do trimestre da região foi de 40,2%, expansão de 12,1p.p. versus o mesmo período do ano anterior. Se comparado ao 2T23, o EBITDA do Brasil cresceu R\$0,8M, devido ao incremento do lucro bruto na região com expansão da margem bruta, atingindo 49,3%, o segundo maior patamar histórico, sendo compensado por aumento sazonal das despesas

de vendas no período. Vale ressaltar que, no segmento de *high-end* e *studios*, houve aumento do número de visitas nos *studios* e, na marca BioRitmo, o terceiro trimestre é o sétimo trimestre consecutivo de incremento na receita média por academia, atingindo margem bruta caixa de 37,6% no acumulado dos nove meses do ano.

No México, o EBITDA no 3T23 foi de R\$96,4 milhões, aumento de 79% comparado ao 3T22 em razão da forte elevação da receita média por academia. Se comparado ao 2T23, o EBITDA da região foi 17% maior, devido à elevação de 12% na receita devido principalmente à forte expansão da base média de unidades combinado com a elevação do ticket médio, resultando em 1,0p.p. de expansão de margem bruta, e positivamente impactado pela diluição das despesas de vendas. A margem EBITDA do trimestre da região foi de 36,0%.

Na região Outros América Latina, o EBITDA do 3T23 foi de R\$160,6 milhões, comparado a um EBITDA de R\$97,8 milhões no 3T22, aumento de 64%, positivamente impactado pela forte elevação da receita média por academia com diluição de custos versus o 3T22 e pela consolidação do EBITDA das operações do Panamá e Costa Rica que adicionaram R\$20 milhões de EBITDA. Se comparado ao 2T23, o EBITDA da região cresceu R\$0,7M no trimestre, devido principalmente ao incremento das despesas de vendas e a aceleração do ritmo de inaugurações de unidades na região. A margem atingiu 50,9% no período.

LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO

Em comparação ao 3T22, a companhia aumentou o lucro em R\$64,5 milhões no período e registrou o quinto trimestre consecutivo de lucro líquido, atingindo 8,7% de margem líquida e lucro de R\$94,4 milhões, mais de três vezes superior ao lucro líquido do 3T22, devido principalmente ao aumento de R\$153,4 milhões do EBITDA na comparação com o mesmo período do ano anterior. Vale comentar que o lucro líquido recorrente¹ atingiu R\$101 milhões e 9,3% de margem líquida. Se comparado ao 2T23, o lucro líquido recorrente foi impactado pelo menor EBITDA no trimestre, reflexo das maiores despesas gerais e administrativas em razão do plano de incentivo de longo prazo (ILP) com a outorga adicional de opções de ações realizada no período, e do aumento das despesas financeiras.

(a) Exclui o efeito negativo de R\$7 M no lucro líquido no 3T23 decorrente da aquisição e reavaliação da participação existente de 50% no Panamá.

GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL

Geração de Caixa Operacional ^a (R\$ milhões)	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	2T23	3T23 vs. 2T23	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
EBITDA Ajustado^b	327,2	173,8	88%	339,3	(4%)	970,2	361,6	168%
Itens de resultado sem impacto em caixa ^c	23,6	(27,9)	–	10,2	131%	57,8	73,8	(22%)
IR/CSLL Pago	(17,3)	(6,5)	167%	(14,7)	18%	(34,8)	(23,2)	50%
Varição no capital de giro	(19,4)	29,4	–	45,5	-	69,1	28,4	144%
Clientes	(39,8)	(23,3)	71%	(8,2)	388%	(78,1)	(13,0)	503%
Fornecedores	(32,4)	49,2	–	34,5	-	29,1	43,3	(33%)
Salários, provisões e contribuições sociais	7,9	9,6	(18%)	7,9	(0%)	34,0	27,6	23%
Impostos ^d	45,0	(6,1)	–	11,2	300%	84,1	(29,6)	–
Geração de Caixa Operacional	314,1	168,9	86%	380,3	(17%)	1.062,3	440,6	141%

(a) No 1T23, a Companhia adquiriu 100% da operação do Panamá e da Costa Rica, portanto, consolidando seus resultados e balanço patrimonial nas demonstrações financeiras da companhia a partir de 2023, para fins de geração de caixa o saldo considerado nas contas patrimoniais da operação Panamá, referente ao dia 01 de janeiro de 2023; (b) EBITDA ajustado exclui o ganho com a reavaliação da participação existente de 50% no Panamá auferido no 2T23, devido à aquisição de controle dessa operação, feita de acordo com as normas contábeis vigentes no período (c) Inclui principalmente equivalência patrimonial, baixa de ativos, receita diferida e provisões; (d) Inclui impostos sobre vendas e serviços.

No 3T23, a geração de caixa operacional foi positiva em R\$314,1 milhões, superior à performance do 3T22, devido ao contínuo crescimento da receita advinda do forte crescimento da base de clientes e incremento do ticket médio. Esses fatores, combinados com o controle de custos e despesas da companhia, contribuíram para elevação de R\$153,4 milhões no EBITDA ajustado do 3T23 versus 3T22, impactando positivamente a geração de caixa operacional. Se comparado ao 2T23, a geração de caixa operacional reduziu em R\$66,2 milhões impactado principalmente pelo consumo pontual de capital de giro no período. No acumulado dos nove meses do ano, a geração de caixa operacional atingiu R\$1.062,3 milhões, 141% superior ao mesmo período do ano anterior, devido principalmente a retomada da rentabilidade das academias maduras e a maturação das unidades inauguradas em 2021 e 2022, resultando em um EBITDA Ajustado acumulado 168% acima do mesmo período do ano anterior.

CAPEX

Capex ^a (R\$ milhões)	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	2T23	3T23 vs. 2T23	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
Capex	325,0	220,4	47%	242,4	34%	795,8	714,3	11%
Expansão	270,3	179,2	51%	190,7	42%	638,5	606,0	5%
Manutenção	45,3	30,3	50%	36,5	24%	116,9	79,0	48%
Corporativo / Inovação	9,4	11,0	(15%)	15,2	(38%)	40,4	29,3	38%

(a) No 1T23, a Companhia adquiriu 100% da operação do Panamá e da Costa Rica, portanto, consolidando seus resultados e balanço patrimonial nas demonstrações financeiras da companhia a partir de 2023

No 3T23, o capex totalizou R\$325,0 milhões, com destaque para o investimento em expansão de R\$270,3 milhões, 51% superior comparado ao 3T22. Esta evolução é justificada, sobretudo, pelo maior número de inaugurações de unidades no período e a elevada quantidade de unidades em obras. No período, o capex de manutenção e corporativo/inovação representaram R\$45,3 milhões e R\$9,4 milhões, respectivamente.

No acumulado do ano, o capex atingiu R\$795,8 milhões, um crescimento de 11% vs. 9M22 devido ao incremento do capex de expansão, considerando a maior quantidade de unidades inauguradas e em obras no período e a evolução do capex de manutenção. O incremento do capex de manutenção reflete principalmente a retomada pós pandemia com a maior utilização das academias frente ao mesmo período do ano anterior e adicionalmente ao programa de readequação das unidades, iniciado em 2023, para aumentar a área de peso livre em função da mudança de hábito dos alunos, melhorando a experiência do cliente. O capex de manutenção representou 5,5% da receita bruta das unidades maduras nos últimos nove meses. No acumulado do ano, o capex de expansão totalizou R\$638,5 milhões, um aumento de R\$32,5 milhões frente ao 9M22 em razão, principalmente, do maior número de unidades próprias em construção que serão inauguradas nos próximos trimestres.

CAIXA E ENDIVIDAMENTO

Caixa e Endividamento^{a,b} (R\$ milhões)	3T23	2T23	1T23	4T22	3T22
Caixa e Garantias	2.767	2.677	2.772	2.923	2.711
Dívida Bruta	3.576	3.398	3.520	3.538	3.205
Por natureza:					
Empréstimos e debêntures	3.465	3.274	3.405	3.420	3.074
Passivo de arrendamento - equipamentos	111	124	115	118	131
Por vencimento:					
Curto prazo	843	691	678	542	514
Longo prazo	2.733	2.708	2.842	2.995	2.691
Dívida Líquida	809	721	748	615	495
Outros Passivos e Ativos ^c	199	187	212	356	48
Dívida Líquida Ajustada	1.008	908	960	971	543
Dívida Líquida Ajustada / EBITDA LTM ^d	0,49x	0,48x	0,66x	0,83x	0,58x

(a) "Dívida Bruta" considera empréstimos, financiamentos e arrendamento operacional (excluindo arrendamento de imóveis) com instituições financeiras, de curto e longo prazo; (b) "Dívida líquida", considera "Dívida Bruta" menos "Caixa e Garantias"; (c) "Outros Passivos e Ativos" utiliza a definição das debêntures da Companhia referentes a outros itens a serem considerados no cálculo da dívida líquida, incluindo mas não se limitando a contraprestações contingentes e instrumentos financeiros derivativos, tais como parcelas a pagar de aquisições realizadas, opções de compra e venda de acionistas minoritários e/ou swap de taxa de juros; (d) "Dívida Líquida Ajustada / EBITDA LTM", considera o indicador "Dívida Líquida Ajustada" dividido pelo "EBITDA LTM", utilizando a definição de dívida líquida e EBITDA das debêntures da Companhia. Para mais detalhes, vide [escritura das debêntures](#).

Ao final do 3T23, a companhia detinha sólida posição de caixa de R\$2.767 milhões e dívida bruta de R\$3.576 M, sendo 76% com vencimento no longo prazo. A dívida líquida ajustada era de R\$1.008 milhões, resultando em um índice de dívida líquida ajustada/EBITDA LTM, seguindo a definição das debêntures da companhia, de 0,49x, mesmo nível do 2T23. Vale comentar que o índice dívida líquida ajustada/EBITDA LTM excluindo os efeitos do IFRS-16 relacionados a arrendamento de imóveis ao final do 3T23 é de 0,73x vs. 0,74x no 2T23.

A companhia apresenta robusta liquidez financeira consequente da captação de R\$2,6 bilhões na oferta pública primária de ações e das captações de empréstimos com gradual melhora nos termos nos últimos 12 meses, que proporcionaram a elevação da posição de caixa e alongamento dos vencimentos da dívida.

Ao longo do trimestre, a Companhia obteve uma linha de crédito sindicalizada no México, no valor de MXN\$ 1.750 milhões, equivalente à aproximadamente R\$500 milhões. Os valores serão desembolsados em até 18 meses, a contar da data de assinatura do contrato, para financiamento da atividade de expansão local, com possibilidade de desembolso parcial, até o montante total da dívida. O prazo total da operação é de 60 meses, com carência de 24 meses e taxa de juros variável de TIIE 28 dias + spread de 2,0% ao ano. Até o final do trimestre, foram desembolsados MXN\$ 400 milhões do montante total da linha. Além disso, a Companhia repactuou a taxa de juros da 5ª emissão de debêntures simples para CDI + 1,90% vs. CDI + 2,15% e alongou o prazo de vencimento para 3T28, refletindo a contínua melhora do seu perfil de crédito.

A companhia mantém os vencimentos de empréstimos e financiamentos adequados à capacidade de geração de caixa operacional e acessa linhas de financiamento locais para suportar a expansão nos diferentes países em que opera. Ao final do 3T23, o cronograma de vencimentos da dívida bruta era composto da seguinte forma:

Prazo de Vencimento da Dívida Bruta^a	2023^b	2024	2025	2026	2027	2028	2029	Total
% do total	8%	21%	16%	17%	19%	16%	4%	100%
Total	279	735	573	606	668	582	133	3.576
Brasil	111	158	60	407	539	532	133	1.939
México	92	216	142	101	85	25	0	661
Outros Am. Latina ^c	77	361	371	97	45	25	0	975

(a) "Dívida Bruta" considera empréstimos, financiamentos e arrendamento operacional (excluindo arrendamento de imóveis) com instituições financeiras, de curto e longo prazo; (b) compreende os vencimentos dos trimestres remanescentes até o final do ano; (c) "Outros Am. Latina" inclui endividamento financeiro no Chile, Colômbia, Peru, Panamá e Argentina.

EVENTOS SUBSEQUENTES

OITAVA EMISSÃO DE DEBÊNTURES

Em 28 de outubro de 2023 a companhia emitiu a 8ª Emissão de Debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para distribuição pública, sob o rito de registro automático, destinada a investidores profissionais, no valor de R\$ 600 M com vencimento nos anos de 2029/2030 e taxa de CDI + 1,95% ao ano. A totalidade dos recursos líquidos obtidos por meio da emissão serão utilizados para propósitos corporativos gerais e reforço de capital de giro.

NOTAS COMERCIAIS

Em 06 de novembro de 2023 o Conselho de Administração aprovou o resgate antecipado facultativo total da 1ª emissão de notas comerciais escriturais, em série única, de distribuição privada, no valor de R\$ 223 milhões. O prêmio de resgate equivale a 0,30% ao ano incidente sobre o valor do resgate antecipado multiplicado pelo prazo remanescente das Notas Comerciais. A operação possuía vencimentos nos anos de 2023, 2024 e 2025 e taxa de CDI + 2,15% a.a., e o resgate é decorrente da estratégia de alongamento do cronograma de amortização da dívida e redução no custo de captação de empréstimos.

JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO (“JCP”)

Em outubro foi deliberado o pagamento de JCP, no montante total bruto de R\$206,6M, correspondente a R\$0,3524153209 por ação. Os JCP declarados serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios relativos ao exercício de 2023.

Os números financeiros apresentados a partir deste ponto refletem a adoção do IFRS-16**IMPACTO DA ADOÇÃO DO IFRS 16**

A Companhia adotou em 1º de janeiro de 2019 a norma IFRS 16 / CPC 06 (R2) – Operações de arrendamento. A aplicação da norma afetou substancialmente a contabilização de contratos de aluguel dos espaços nos quais funcionam as academias da Companhia. Os compromissos futuros dos contratos de aluguel são reconhecidos como passivos de arrendamento, e o direito de uso dos espaços é reconhecido como um ativo de mesmo valor. Para fins de efeitos no resultado, os pagamentos fixos de aluguel são substituídos por uma depreciação do direito de arrendamento e uma despesa financeira sobre o passivo de arrendamento. Os pagamentos variáveis de aluguel continuam sendo reconhecidos como custo dos serviços prestados.

A Companhia optou na adoção do IFRS 16 / CPC 06(R2) pelo método retrospectivo modificado aplicado somente a partir de 1º de janeiro de 2019. Os impactos do IFRS 16 /CPC 06(R2) nos resultados da Companhia são detalhados abaixo.



Demonstração de Resultados (R\$ milhões)	3T23 Reportado	Impactos do IFRS 16	3T23 excluindo IFRS 16	3T22 Reportado	Impactos do IFRS 16	3T22 excluindo IFRS 16	9M23 Reportado	Impactos do IFRS 16	9M23 excluindo IFRS 16	9M22 Reportado	Impactos do IFRS 16	9M22 excluindo IFRS 16
Receita Líquida	1.089,2	–	1.089,2	766,3	–	766,3	3.113,6	–	3.113,6	2.077,4	–	2.077,4
Custo dos serviços	(652,4)	49,7	(702,1)	(517,3)	43,1	(560,4)	(1.857,9)	148,0	(2.005,8)	(1.466,3)	118,1	(1.584,4)
Aluguéis e outros custos de ocupação	(37,2)	179,1	(216,3)	(28,1)	149,3	(177,3)	(104,8)	524,7	(629,5)	(97,7)	412,3	(510,1)
Depreciação e amortização (custo)	(289,5)	(129,4)	(160,1)	(228,6)	(106,2)	(122,4)	(833,4)	(376,7)	(456,6)	(639,2)	(294,3)	(344,9)
Lucro bruto	436,8	49,7	387,1	249,0	43,1	205,9	1.255,7	148,0	1.107,7	611,1	118,1	493,0
SG&A	(222,0)	(0,1)	(221,9)	(157,2)	1,0	(158,2)	(607,7)	1,5	(609,2)	(490,0)	2,9	(492,8)
Despesas com vendas	(79,3)	–	(79,3)	(61,4)	–	(61,4)	(230,3)	–	(230,3)	(203,7)	–	(203,7)
Gerais e administrativas	(121,0)	2,6	(123,6)	(80,9)	2,0	(82,9)	(315,8)	6,5	(322,4)	(241,7)	5,6	(247,3)
Aluguéis e outros custos de ocupação	(1,1)	2,6	(3,7)	(0,8)	2,0	(2,7)	(3,7)	6,5	(10,2)	(2,7)	5,6	(8,3)
Despesas com abertura de novas unidades	(7,6)	–	(7,6)	(4,9)	–	(4,9)	(16,9)	–	(16,9)	(14,8)	–	(14,8)
Depreciação e amortização (despesa)	(6,2)	(2,7)	(3,5)	(4,7)	(0,9)	(3,8)	(18,4)	(5,0)	(13,4)	(16,3)	(2,7)	(13,5)
Outras (despesas) receitas	(7,9)	–	(7,9)	(5,2)	–	(5,2)	(26,3)	–	(26,3)	(13,5)	–	(13,5)
Reavaliação do Panamá ^a	–	–	–	–	–	–	176,6	–	176,6	–	–	–
Equivalência patrimonial	(1,5)	–	(1,5)	(0,2)	–	(0,2)	1,6	–	1,6	3,0	–	3,0
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro	213,2	49,6	163,6	91,7	44,1	47,5	826,2	149,5	676,7	124,1	120,9	3,1
Resultado Financeiro	(126,6)	(82,4)	(44,1)	(76,9)	(65,0)	(11,9)	(339,8)	(225,5)	(114,3)	(253,4)	(172,8)	(80,6)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(25,1)	–	(25,1)	(5,7)	–	(5,7)	(78,9)	–	(78,9)	(8,1)	–	(8,1)
Lucro (prejuízo) líquido	61,6	(32,8)	94,4	9,0	(20,9)	29,9	407,6	(76,0)	483,6	(137,4)	(51,9)	(85,6)

Impactos do IFRS-16 na composição do Lucro Bruto excluindo depreciação e amortização e do EBITDA

Lucro bruto	436,8	49,7	387,1	249,0	43,1	205,9	1.255,7	148,0	1.107,7	611,1	118,1	493,0
(-) Depreciação e amortização (custo)	289,5	129,4	160,1	228,6	106,2	122,4	833,4	376,7	456,6	639,2	294,3	344,9
Lucro bruto excluindo depreciação	726,2	179,1	547,1	477,6	149,3	328,4	2.089,1	524,7	1.564,4	1.250,3	412,3	837,9
Margem Bruta excluindo depreciação	66,7%		50,2%	62,3%		42,8%	67,1%		50,2%	60,2%		40,3%
Lucro (prejuízo) líquido	61,6	(32,8)	94,4	9,0	(20,9)	29,9	407,6	(76,0)	483,6	(137,4)	(51,9)	(85,6)
(-) IR & CSLL	25,1	–	25,1	5,7	–	5,7	78,9	–	78,9	8,1	–	8,1
(-) Resultado Financeiro	126,6	82,4	44,1	76,9	65,0	11,9	339,8	225,5	114,3	253,4	172,8	80,6
(-) Depreciação e amortização	295,7	132,1	163,6	233,3	107,1	126,2	851,8	381,8	470,1	655,5	297,0	358,5
EBITDA	508,9	181,7	327,2	325,0	151,2	173,8	1.678,0	531,2	1.146,8	779,5	418,0	361,6
Margem EBITDA	46,7%		30,0%	42,4%		22,7%	53,9%		36,8%	37,5%		17,4%

(a) Ganho de R\$ 176,6 M auferido no 2T23 com a reavaliação da participação existente de 50% no Panamá, devido à aquisição do controle dessa operação, feita de acordo com as normas contábeis vigentes no período.

*Custos, Despesas com Vendas e Gerais e Administrativas incluem despesas pré-operacionais



APRESENTAÇÃO DOS RESULTADOS

A Companhia possui operações próprias no Brasil, México, Colômbia, Chile, Peru, Panamá, Costa Rica, Argentina e Paraguai e operações franqueadas no Brasil, México, Colômbia, República Dominicana, El Salvador, Equador, Guatemala e Honduras. A consolidação na Demonstração de Resultado para cada período é detalhada abaixo:

Operação	Reconhecimento na Demonstração de Resultado do período		Reconhecimento no Balanço Patrimonial do período	
	1T23, 2T23 e 3T23	1T22, 2T22 e 3T22	1T23, 2T23 e 3T23	1T22, 2T22 e 3T22
Brasil, México, Colômbia, Chile, Peru, Argentina, Paraguai e Queima Diária	Consolidado	Consolidado	Consolidado	Consolidado
Panamá e Costa Rica	Consolidado	Equivalência patrimonial ^a	Consolidado	Investimento
República Dominicana, El Salvador, Equador, Guatemala e Honduras	Royalties pelo uso da marca	Royalties pelo uso da marca	n/a	n/a

(a) No 1T20, a Companhia adquiriu o controle compartilhado da operação do Panamá, passando a ter controle compartilhado com sócios locais, e seus resultados passaram a ser incluídos via equivalência patrimonial. No 1T23, a Companhia adquiriu 100% da operação do Panamá e da Costa Rica, portanto, seus resultados passaram a ser consolidados nas demonstrações financeiras da companhia a partir de 2023.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

DRE (R\$ milhões)	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	2T23	3T23 vs. 2T23	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
Receita Operacional Líquida	1.089,2	766,3	42%	1.042,4	4%	3.113,6	2.077,4	50%
Custo dos Serviços Prestados	(652,4)	(517,3)	26%	(625,7)	4%	(1.857,9)	(1.466,3)	27%
Lucro Bruto	436,7	249,0	75%	416,7	5%	1.255,7	611,1	105%
Receitas (despesas) operacionais								
Vendas	(86,9)	(66,3)	31%	(79,1)	10%	(247,2)	(218,5)	13%
Gerais e administrativas	(127,2)	(85,7)	48%	(108,3)	17%	(334,3)	(258,0)	30%
Equivalência patrimonial	(1,5)	(0,2)	825%	1,4	–	1,6	3,0	(44%)
Outras (despesas) receitas	(7,9)	(5,2)	52%	(2,7)	190%	(26,3)	(13,5)	95%
Reavaliação Panamá ^a	0,0	–	–	176,6	(100%)	176,6	–	–
Lucro antes do resultado financeiro	213,2	91,7	133%	404,6	(47%)	826,2	124,1	566%
Resultado financeiro	(126,6)	(76,9)	65%	(109,8)	15%	(339,8)	(253,4)	34%
Lucro antes do IR/CS	86,6	14,7	488%	294,8	(71%)	486,4	(129,3)	–
Imposto de Renda e Contribuição Social	(25,1)	(5,7)	338%	(32,7)	(23%)	(78,9)	(8,1)	874%
Lucro (prejuízo) líquido	61,6	9,0	584%	262,1	(77%)	407,6	(137,4)	–

(a) Ganho de R\$ 176,6 M auferido no 2T23 com a reavaliação da participação existente de 50% no Panamá, devido à aquisição do controle dessa operação, feita de acordo com as normas contábeis vigentes no período

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO (R\$ milhões)	3T23	3T22
CIRCULANTE	3.471	3.263
Caixa e equivalentes de caixa	2.767	2.711
Clientes	350	209
Instrumentos financeiros derivativos	7	0
Outros Créditos	347	344
NÃO CIRCULANTE	9.724	7.842
Imobilizado	3.710	2.959
Ativos de direito de uso	3.557	2.888
Intangível	1.875	1.425
Investimentos	43	138
Outros ativos	539	433
TOTAL DO ATIVO	13.195	11.105
PASSIVO (R\$ milhões)	3T23	3T22
CIRCULANTE	2.369	1.526
Empréstimos	792	457
Passivos de arrendamentos	572	433
Fornecedores	293	244
Receita diferida	228	194
Contas a Pagar	78	0
Outros passivos	406	198
NÃO CIRCULANTE	6.088	5.410
Empréstimos	2.673	2.617
Passivos de arrendamentos	3.312	2.707
Outros passivos	103	85
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.738	4.170
Capital social	2.970	2.970
Reservas de capital	943	2.294
Prejuízos acumulados	403	(1.425)
Outros resultados abrangentes	397	309
Participação não controladora	25	22
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	13.195	11.105

FLUXO DE CAIXA

Demonstrativo de Fluxo de Caixa (R\$ milhões)	3T23	3T22	3T23 vs. 3T22	2T23	3T23 vs. 2T23	9M23	9M22	9M23 vs. 9M22
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS								
Resultado do Período	61,6	9,0	584%	262,1	(77%)	407,6	(137,4)	-
Depreciações e amortizações	295,7	233,3	27%	287,3	3%	851,8	655,5	30%
Baixa de intangível e imobilizado	7,6	15,6	(51%)	9,0	(15%)	33,6	51,3	(34%)
Juros provisionados sobre dívida e variação cambial	117,6	98,1	20%	119,0	(1%)	356,1	311,1	14%
Juros provisionados sobre arrendamentos	88,0	70,5	25%	82,3	7%	250,1	198,9	26%
Outros	(101,5)	(132,7)	(23%)	(239,1)	(58%)	(406,9)	(226,6)	80%
Variação no capital de giro	42,6	13,1	225%	2,5	1618%	66,2	(26,2)	-
Caixa gerado pelas (aplicado nas) operações	511,5	306,9	67%	523,0	(2%)	1.558,5	826,4	89%
Juros pagos sobre empréstimos e debêntures	(67,1)	(46,4)	45%	(164,9)	(59%)	(286,7)	(228,5)	25%
Juros pagos sobre arrendamentos	(87,0)	(70,4)	24%	(81,4)	7%	(247,4)	(196,5)	26%
Imposto de renda e contribuição social pagos	(17,3)	(6,5)	167%	(14,7)	18%	(34,8)	(23,2)	50%
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	340,1	183,6	85%	262,0	30%	989,6	378,3	162%
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO								
Adições do ativo imobilizado	(322,1)	(219,6)	47%	(240,2)	34%	(787,2)	(711,9)	11%
Adições do ativo intangível	(1,7)	3,2	-	(2,1)	(18%)	(7,2)	(11,6)	(37%)
Custos diretos iniciais de ativos de direito de uso	(2,0)	(6,6)	(71%)	(7,5)	(74%)	(17,6)	(6,6)	166%
Pagamento de aquisição de grupo de ativos, controlada e controlada em conjunto	(7,1)	-	-	-	-	(93,0)	-	-
Aumento de capital em controlada e controlada em conjunto	-	-	-	-	-	-	(5,3)	-
Aplicações financeiras	103,3	116,0	(11%)	39,5	161%	442,4	383,9	15%
Partes relacionadas e mútuos com terceiros	(7,8)	(4,1)	90%	(2,3)	234%	(12,4)	(6,4)	92%
Pagamento de contraprestação contingente	-	(1,3)	-	-	-	(0,5)	(1,3)	(61%)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(237,4)	(93,3)	154%	(212,6)	12%	(456,3)	(359,2)	27%
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO								
Pagamento de empréstimos e custos	(130,6)	(123,1)	6%	(112,2)	16%	(437,2)	(851,0)	(49%)
Captação de empréstimos	255,2	135,2	89%	37,8	575%	329,3	358,1	(8%)
Pagamento de arrendamento	(125,4)	(96,6)	30%	(123,6)	1%	(367,5)	(287,4)	28%
Aumento de capital - controladores	-	11,8	-	-	-	-	11,8	-
Outros	-	(14,1)	-	(6,8)	-	(11,7)	(19,4)	(40%)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	(0,9)	(86,8)	(99%)	(204,8)	(100%)	(487,1)	(787,9)	(38%)
AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIV.	101,8	3,5	2817%	(135,7)	-	46,7	(749,6)	-



INFORMAÇÕES

TRIMESTRAIS

30.09.2023

smart fit

ÍNDICE

NOTA	DESCRIÇÃO	PÁGINA
	GLOSSÁRIO	3
	BALANÇO PATRIMONIAL	4
	DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS E DOS RESULTADOS ABRANGENTES	5
	DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6
	DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA	7
	DEMONSTRAÇÕES DOS VALORES ADICIONADOS	8
1	CONTEXTO OPERACIONAL	9
2	BASE DE ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	9
3	AQUISIÇÕES E VENDAS	10
4	GERENCIAMENTO DO RISCO FINANCEIRO	11
5	INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA	14
6	CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	15
7	INVESTIMENTOS EM ATIVOS FINANCEIROS	16
8	INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	16
9	CLIENTES	16
10	OUTROS CRÉDITOS	17
11	INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS E JOINT VENTURES	17
12	IMOBILIZADO	19
13	INTANGÍVEL	20
14	ARRENDAMENTOS	21
15	OUTROS PASSIVOS	22
16	EMPRÉSTIMOS	23
17	PROVISÕES	24
18	IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL CORRENTE E DIFERIDO	25
19	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	27
20	RECEITAS OPERACIONAIS E RECEITA DIFERIDA	27
21	CUSTO E DESPESAS POR NATUREZA	28
22	RESULTADOS FINANCEIROS	28
23	RESULTADO POR AÇÃO	29
24	INFORMAÇÕES POR SEGMENTO	29
25	PARTES RELACIONADAS	31
26	PAGAMENTO BASEADO EM AÇÕES	34
27	INFORMAÇÕES ADICIONAIS	34
28	EVENTOS SUBSEQUENTES	35

GLOSSÁRIO

TERMOS	GLOSSÁRIO
AGE	Assembleia Geral Extraordinária
AGOE	Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária
AGO	Assembleia Geral Ordinária
B3	B3 S.A. – Bolsa, Brasil, Balcão
CADE	Conselho Administrativo de Defesa Econômica
CDB	Certificado de Depósito Bancário
CDI	Certificado de Depósito Interbancário
CLP	Pesos chilenos – Moeda oficial corrente no Chile
COFINS	Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social
Companhia ou Smartfit	Smartfit Escola de Ginástica e Dança SA
Covenants	Cláusulas de compromissos contratuais
COP	Pesos colombianos – Moeda oficial corrente na Colômbia
CPC	Comitê de Pronunciamentos Contábeis
CRI	Certificados de Recebíveis Imobiliários
CSLL	Contribuição Social sobre o Lucro Líquido
CVM	Comissão de Valores Mobiliários
Dez/22 ou 31/12/2022	Informação financeira apresentada em ou pelo exercício findo em 31 de dezembro de 2022
EBITDA	<i>Earnings Before Interests, Taxes, Depreciation and Amortization</i>
Grupo	Smartfit e suas controladas
HVLP	<i>High Value / Low Price</i>
IAS	<i>International Accounting Standards</i>
IASB	<i>International Accounting Standards Board</i>
IBR	<i>Indicador Bancario de Referencia</i>
IFRS	<i>International Financial Reporting Standards</i>
IGV	Imposto Geral de Vendas
INSS	Contribuições para o Instituto Nacional do Seguro Social
IPCA	Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo
IPO	Oferta pública inicial
IRPJ	Imposto sobre a Renda das Pessoas Jurídicas
IRRF	Imposto de Renda Retido na Fonte
IRPJ	Imposto de Renda Pessoa Jurídica
ITR	Informações financeiras trimestrais
JCP	Juros sobre capital próprio
Joint venture	Empreendimento controlado em conjunto
Set/23 ou 30/09/2023	Informação financeira apresentada em ou pelo período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023
LALUR	Livro de Apuração do Lucro Real
LF	Letra Financeira
LFT	Letra Financeira do Tesouro
MXN	Pesos mexicanos – Moeda oficial corrente no México
MOU	Memorando de entendimento
NE	Nota explicativa
PEN	Novo Sol Peruano – Moeda oficial corrente no Peru
PIS	Programa de Integração Social
R\$/BRL	Reais – Moeda oficial corrente no Brasil
SBLC	<i>Stand-By Letter of Credit</i>
SPE	Entidade de Propósito Específico
STF	Supremo Tribunal Federal
TIIE	<i>“Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio”</i> no México
UGC	Unidade Geradora de Caixa

BALANÇO PATRIMONIAL CONDENSADO

Em 30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
ATIVO					
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	44.160	234.037	1.314.295	1.251.418
Investimentos em ativos financeiros	7	2.082.455	2.232.715	1.452.716	1.671.417
Clientes	9	166.779	117.245	350.075	271.728
Instrumentos financeiros derivativos	8	1.018	-	7.268	8.132
Outros créditos	10	177.210	209.512	346.968	313.464
Total do ativo circulante		2.471.622	2.793.509	3.471.322	3.516.159
Ativo não circulante					
Investimentos em ativos financeiros	7	4.379	5.796	67.449	43.464
Instrumentos financeiros derivativos	8	-	35	851	3.748
Outros créditos	10	134.361	118.497	237.680	221.777
Ativos por imposto diferido	18	-	-	233.242	204.562
Investimentos em controladas e joint ventures	11	3.446.558	2.818.730	43.277	447.994
Ativos de direito de uso	14	1.129.884	1.029.761	3.557.070	3.067.369
Imobilizado	12	1.074.223	1.036.087	3.709.516	3.132.019
Intangível	13	137.749	133.482	1.874.941	1.412.458
Total do ativo não circulante		5.927.154	5.142.388	9.724.026	8.533.391
TOTAL DO ATIVO		8.398.776	7.935.897	13.195.348	12.049.550
PASSIVO					
Passivo circulante					
Fornecedores		115.852	87.589	292.510	241.227
Outros passivos	15	374.842	277.081	405.159	304.859
Empréstimos	16	220.681	96.531	791.722	488.226
Passivos de arrendamentos	14	181.866	178.315	572.260	449.662
Receita diferida	20	40.120	63.544	227.995	228.425
Instrumentos financeiros derivativos	8	647	-	647	-
Imposto corrente a pagar		1.859	-	78.405	36.486
Total do passivo circulante		935.867	703.060	2.368.698	1.748.885
Passivo não circulante					
Outros passivos	15	7.427	189.120	19.265	199.208
Empréstimos	16	1.694.759	1.903.499	2.672.800	2.931.668
Passivos de arrendamentos	14	1.009.395	911.555	3.312.457	2.879.785
Receita diferida	20	213	662	213	662
Passivos por imposto diferido	18	-	-	24.591	19.349
Instrumentos financeiros derivativos	8	28.318	36.990	28.318	36.990
Provisões	17	9.737	4.625	30.625	24.888
Total do passivo não circulante		2.749.849	3.046.451	6.088.269	6.092.550
TOTAL DO PASSIVO		3.685.716	3.749.511	8.456.967	7.841.435
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
	19				
Capital social		2.970.443	2.970.443	2.970.443	2.970.443
Reservas de capital		942.752	2.297.612	942.752	2.297.612
Resultado (Prejuízos) acumulados		403.132	(1.375.832)	403.132	(1.375.832)
Outros resultados abrangentes		396.733	294.163	396.733	294.163
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores		4.713.060	4.186.386	4.713.060	4.186.386
Participação não controladora		-	-	25.321	21.729
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		4.713.060	4.186.386	4.738.381	4.208.115
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		8.398.776	7.935.897	13.195.348	12.049.550

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

DEMONSTRAÇÕES CONDENSADAS DOS RESULTADOS E DOS RESULTADOS ABRANGENTES

Período findo em 30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Controladora				Consolidado			
		Pelo período de nove meses findo em		Pelo período de três meses findo em		Pelo período de nove meses findo em		Pelo período de três meses findo em	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
RESULTADO									
Receitas operacionais	20	1.054.137	763.833	363.051	280.854	3.113.568	2.077.377	1.089.190	766.292
Custos	21	(688.449)	(639.139)	(236.480)	(219.039)	(1.857.886)	(1.466.316)	(652.440)	(517.290)
Resultado bruto		365.688	124.694	126.571	61.815	1.255.682	611.061	436.750	249.002
Despesas de vendas	21	(106.633)	(110.397)	(36.685)	(29.201)	(247.192)	(218.515)	(86.913)	(66.325)
Despesas gerais e administrativas	21	(171.319)	(136.029)	(67.548)	(45.851)	(334.261)	(257.964)	(127.191)	(85.657)
Outros resultados operacionais, líquidos	21	108.875	756	(24.900)	842	150.344	(13.478)	(7.890)	(5.186)
Resultado de equivalência patrimonial	11	283.052	31.409	94.750	24.220	1.645	2.952	(1.527)	(165)
Resultado operacional antes dos resultados financeiros		479.663	(89.567)	92.188	11.825	826.218	124.056	213.229	91.669
Receitas financeiras	22	264.586	269.285	83.186	94.430	339.333	332.113	107.746	116.098
Despesas financeiras	22	(328.793)	(318.472)	(113.239)	(98.422)	(679.108)	(585.503)	(234.331)	(193.034)
Resultados financeiros, líquidos	22	(64.207)	(49.187)	(30.053)	(3.992)	(339.775)	(253.390)	(126.585)	(76.936)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		415.456	(138.754)	62.135	7.833	486.443	(129.334)	86.644	14.733
Imposto de renda e contribuição social	18	(12.324)	-	(1.858)	-	(78.868)	(8.100)	(25.072)	(5.729)
RESULTADO DO PERÍODO		403.132	(138.754)	60.277	7.833	407.575	(137.434)	61.572	9.004
Resultado do período atribuível a:									
Participação da controladora						403.132	(138.754)	60.277	7.833
Participação não controladora						4.443	1.320	1.295	1.171
Resultado por ação atribuível à participação da controladora:									
Básico	23	0,6877	(0,2367)	0,1028	(0,0950)	0,6877	(0,2367)	0,1028	(0,0950)
Diluído	23	0,6632	(0,2367)	0,0991	(0,0950)	0,6632	(0,2367)	0,0991	(0,0950)
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES									
Itens que poderão ser reclassificados subsequentemente para a demonstração do resultado									
Ganhos e perdas derivados de conversão de demonstrações financeiras de operações no exterior	11	85.150	(110.417)	58.436	6.995	84.939	(110.726)	58.449	6.712
Ativos financeiros mensurados ao valor justo		9.398	(7.397)	(396)	(1.761)	9.398	(7.397)	(396)	(1.761)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		8.022	-	11.088	-	8.022	-	11.088	-
TOTAL DOS OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES		102.570	(117.814)	69.128	5.234	102.359	(118.123)	69.141	4.951
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO		505.702	(256.568)	129.405	13.067	509.934	(255.557)	130.713	13.955
Resultado abrangente do período atribuível a:									
Participação da controladora						505.702	(256.568)	129.405	13.067
Participação não controladora						4.232	1.011	1.308	888

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

DEMONSTRAÇÕES CONDENSADAS DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023									
	Capital social	Reservas de capital				Resultados acumulados	Outros resultados abrangentes	Patrimônio líquido atribuível a		Total do patrimônio líquido
		Reserva de capital	Instrumentos patrimoniais	Transações com acionistas	Acionistas controladores			Participação não controladora		
MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO										
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.970.443	2.237.621	99.841	(39.850)	(1.375.832)	294.163	4.186.386	21.729	4.208.115	
Resultado líquido	-	-	-	-	403.132	-	403.132	4.443	407.575	
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	102.570	102.570	(211)	102.359	
Total do resultado abrangente do período	-	-	-	-	403.132	102.570	505.702	4.232	509.934	
Pagamentos baseados em ações ⁽¹⁾	-	20.972	-	-	-	-	20.972	-	20.972	
Absorção de prejuízo acumulado	-	(1.375.832)	-	-	1.375.832	-	-	-	-	
Distribuição de dividendos em controladas	-	-	-	-	-	-	-	(640)	(640)	
Transações com os acionistas reconhecidas diretamente no patrimônio líquido	-	(1.354.860)	-	-	1.375.832	-	20.972	(640)	20.332	
Saldo em 30 de setembro de 2023	2.970.443	882.761	99.841	(39.850)	403.132	396.733	4.713.060	25.321	4.738.381	

	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022									
	Capital social	Reservas de capital				Resultados acumulados	Outros resultados abrangentes	Patrimônio líquido atribuível a		Total do patrimônio líquido
		Reserva de capital	Instrumentos patrimoniais	Transações com acionistas	Acionistas controladores			Participação não controladora		
MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO										
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.970.443	2.221.696	99.841	(35.847)	(1.286.401)	426.773	4.396.505	32.787	4.429.292	
Resultado líquido	-	-	-	-	(138.754)	-	(138.754)	1.320	(137.434)	
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	(117.814)	(117.814)	(309)	(118.123)	
Total do resultado abrangente do período	-	-	-	-	(138.754)	(117.814)	(256.568)	1.011	(255.557)	
Pagamentos baseados em ações	-	11.995	-	-	-	-	11.995	6	12.001	
Aumento de capital em controladas	-	-	-	-	-	-	-	11.792	11.792	
Redução de capital em controladas	-	-	-	(4.003)	-	-	(4.003)	(16.474)	(20.477)	
Distribuição de dividendos em controladas	-	-	-	-	-	-	-	(7.119)	(7.119)	
Transações com os acionistas reconhecidas diretamente no patrimônio líquido	-	11.995	-	(4.003)	-	-	7.992	(11.795)	(3.803)	
Saldo em 30 de setembro de 2022	2.970.443	2.233.691	99.841	(39.850)	(1.425.155)	308.959	4.147.929	22.003	4.169.932	

(1) Vide NE 26.

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

DEMONSTRAÇÕES CONDENSADAS DOS FLUXOS DE CAIXA

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

Notas	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Resultado do período	403.132	(138.754)	407.575	(137.434)
Ajustes para reconciliar o resultado do período com o caixa líquido aplicado nas atividades operacionais:				
Imposto de renda e contribuição social	18	12.324	-	78.868
Depreciações e amortizações	12,13,14	294.150	274.368	851.827
Provisão para perdas esperadas	9	(1.525)	-	(1.842)
Resultado de equivalência patrimonial	11	(283.052)	(31.409)	(1.645)
Resultado de remensuração de participação anteriormente detida	3	(176.599)	-	(176.599)
Perda por mudança de participação		14.169	-	-
Baixa de intangível, imobilizado e arrendamento		29.013	32.391	33.578
Juros sobre empréstimos	22	219.660	217.998	356.104
Juros sobre arrendamentos	22	66.723	64.167	250.116
Descontos obtidos em arrendamentos	22	(2.270)	(1.185)	(6.736)
Resultado de investimentos em ativos financeiros	22	(207.153)	(206.402)	(247.723)
Resultado por instrumentos financeiros derivativos	22	(9.008)	18.672	(3.433)
Variação cambial e outros resultados financeiros		(11.174)	(42.179)	(3.125)
Plano de remuneração baseado em ações	26	19.880	10.167	20.972
Provisões	17	5.112	(762)	5.737
Receita diferida		(23.873)	2.610	(879)
Variação nos ativos e passivos operacionais:				
Clientes		(47.785)	(28.679)	(75.992)
Outros créditos		(1.526)	(95.676)	(62.039)
Fornecedores		28.076	5.804	30.407
Outros passivos		87.438	46.939	103.313
Caixa gerado pelas operações		415.712	128.070	1.558.484
Juros pagos sobre empréstimos	16	(156.658)	(138.403)	(286.675)
Juros pagos sobre arrendamentos	14	(65.999)	(63.764)	(247.406)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(34.809)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		193.055	(74.097)	989.594
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Adições do imobilizado	12	(215.668)	(157.236)	(787.155)
Adições do intangível	13	(2.783)	(4.499)	(7.236)
Custos diretos iniciais de ativos de direito de uso	14	(12.253)	(6.634)	(17.618)
Recebimento por venda de imobilizado		-	-	19.701
Dividendos recebidos de controladas		32.570	19.729	-
Mútuos com terceiros		-	(6.708)	(5.918)
Aplicações financeiras		358.830	922.522	442.439
Aquisição de grupo de ativos, líquido do caixa recebido		(7.130)	-	(7.130)
Aquisição de controlada, líquida de caixa recebido		(129.273)	-	(85.911)
Aumento de capital em controladas e joint venture	11	(124.603)	(227.619)	-
Partes relacionadas		7.366	(1.861)	(6.437)
Pagamento de contraprestação contingente		(521)	(1.328)	(521)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento		(93.465)	536.366	(455.786)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Captação de empréstimos	16	-	27.738	329.327
Pagamento de empréstimos	16	(148.616)	(568.817)	(437.168)
Pagamento de arrendamento	14	(140.851)	(123.784)	(367.533)
Redução de capital em controladas		-	-	(800)
Aquisição de participação de não controladores		-	(6.613)	-
Aumento de capital em controladas		-	-	11.792
Dividendos pagos à participação não controladora		-	-	(1.867)
Outros valores pagos à participação não controladora		-	-	(9.838)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento		(289.467)	(671.476)	(487.079)
AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		(189.877)	(209.207)	46.729
VARIAÇÃO NOS SALDOS DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA				
Saldo inicial		234.037	340.929	1.251.418
Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa		-	-	16.148
Saldo final		44.160	131.722	1.314.295
AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		(189.877)	(209.207)	46.729
TRANSAÇÕES NÃO CAIXA				
Adições e remensurações de ativos de direito de uso	14	244.783	162.366	798.758
Transferências entre imobilizado, intangível e ativos de direito de uso		8.944	7.972	16.812
Dividendos a pagar à participação não controladora		-	-	50
Valor a pagar à participação não controladora		-	-	14.758
Compensação com mútuo outorgado		-	-	3.585

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

DEMONSTRAÇÕES CONDENSADAS DOS VALORES ADICIONADOS

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
GERAÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
RECEITAS					
Receita de serviços	20	1.211.661	876.567	3.329.528	2.234.654
Provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida de reversões	9	1.525	-	1.842	(605)
Outros resultados operacionais, líquidos		108.875	756	150.344	(13.478)
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS					
Custo das mercadorias e dos serviços vendidos		(222.798)	(214.319)	(567.309)	(475.550)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(75.945)	(52.071)	(125.884)	(91.163)
Insumos de publicidade, marketing, fundos de promoção e outros relacionados à venda		(106.469)	(110.354)	(225.484)	(197.559)
VALOR ADICIONADO BRUTO		916.849	500.579	2.563.037	1.456.299
RETENÇÕES					
Depreciações e amortizações	12,13,14	(294.150)	(274.368)	(851.827)	(655.471)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE		622.699	226.211	1.711.210	800.828
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA					
Equivalência patrimonial	11	283.052	31.409	1.645	2.952
Receitas financeiras	22	264.586	269.285	339.333	332.113
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR		1.170.337	526.905	2.052.188	1.135.893
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
PESSOAL					
Remuneração direta		177.028	151.482	442.101	338.892
Benefícios		25.814	16.640	50.565	36.583
Custos previdenciários		12.716	11.143	20.892	17.095
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES					
Federais		119.206	70.894	259.309	131.186
Estaduais		79	5	2.264	1.179
Municipais		44.870	32.754	61.273	44.050
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS					
Juros	22	328.793	318.472	679.108	585.503
Aluguéis		58.699	64.269	129.101	118.839
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS					
Participação dos acionistas controladores nos lucros (prejuízos)		403.132	(138.754)	403.132	(138.754)
Participação dos acionistas não controladores nos lucros (prejuízos)		-	-	4.443	1.320
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO		1.170.337	526.905	2.052.188	1.135.893

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias condensadas.

Em 30 de setembro de 2023

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

O Grupo segue com o plano de expansão, com a abertura de novas academias e manutenção de academias em operação. Em 30 de setembro de 2023, o Grupo possui 1.306 unidades em operação (1.223 em 31 de dezembro de 2022), contando com uma sólida posição de caixa.

2. BASE DE ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS CONDENSADAS

BASE DE ELABORAÇÃO

As informações financeiras intermediárias condensadas para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 (as "informações financeiras intermediárias condensadas") estão sendo apresentadas de acordo com o IAS 34 "Interim Financial Reporting" e com o pronunciamento técnico CPC 21 "Demonstração Intermediária", e não incluem todas as informações exigidas para as demonstrações financeiras anuais. Portanto, elas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais em 31 de dezembro de 2022 (as "demonstrações financeiras anuais") preparadas de acordo com as IFRS emitidas pelo IASB e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Ademais, são apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais ("ITR") e com as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações.

Essas informações financeiras intermediárias condensadas não foram auditadas. Todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias condensadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão. A Administração da Companhia estima que incluem todos os ajustes necessários para apresentar razoavelmente os resultados de cada período de maneira uniforme com os resultados das demonstrações financeiras anuais auditadas. Os resultados do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 não refletem necessariamente a proporção dos resultados do Grupo no ano inteiro.

As informações financeiras intermediárias condensadas foram concluídas e autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração da Companhia em 7 de novembro de 2023.

POLÍTICAS CONTÁBEIS GERAIS

As principais políticas contábeis utilizadas na preparação dessas informações financeiras intermediárias condensadas estão apresentadas e resumidas nas respectivas notas explicativas às demonstrações financeiras anuais, aplicando-se de um modo consistente.

Não ocorreram mudanças nas práticas contábeis aplicadas na elaboração dessas informações financeiras intermediárias condensadas em relação àquelas apresentadas nas demonstrações financeiras anuais.

MOEDA FUNCIONAL E MOEDA DE APRESENTAÇÃO

As informações financeiras intermediárias condensadas estão sendo apresentadas em milhares de reais. A moeda funcional da Companhia é o Real. A moeda funcional das controladas localizadas no exterior é a moeda local de cada jurisdição onde estas controladas operam, sendo México em peso mexicano; Colômbia em peso colombiano; Peru em novo sol; Chile em peso chileno; Argentina em peso argentino; Paraguai em guarani e Panamá em dólar americano.

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

TRANSAÇÕES E SALDOS EM MOEDA ESTRANGEIRA

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

ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS CONTÁBEIS CRÍTICOS

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

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

As seguintes normas que entraram em vigor em 1º de janeiro de 2023 não tiveram impacto significativo no Grupo:

Pronunciamento	Descrição
Alterações à IAS 1 e IFRS Practice Statement 2	Divulgação de Políticas Contábeis
Alterações à IAS 12	Imposto Diferido Relacionado a Ativos e Passivos Resultantes de uma Única Transação
IFRS 17	Contratos de seguro

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

Pronunciamento	Descrição	Aplicável a períodos anuais com início em ou após
Alterações à IFRS 10 e IAS 28	Venda ou Contribuição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Joint Venture	Sem definição
Alterações à IAS 8	Definição de estimativas contábeis	01/01/2024
Alterações à IAS 1	Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes	01/01/2024

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

OPERAÇÕES INTERMEDIÁRIAS SAZONAIS

De acordo com seu negócio, a Companhia não possui operações sazonais.

3. AQUISIÇÕES E VENDAS

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

Em 1º de janeiro de 2023 a Companhia adquiriu o controle da Sporty Panamá, passando a deter uma participação de 100%. Nesse momento, a Sporty Holding renunciou aos 2 assentos que possuía no conselho de administração, ficando o Grupo com o total controle.

A tabela a seguir resume o valor da contraprestação:

	Sporty Panamá
Contraprestação	
Primeira parcela (paga em 20 de janeiro de 2023) – US\$ 25,0 milhões ⁽¹⁾	130.443
Segunda parcela (a pagar em 3 de janeiro de 2024) – US\$ 33,8 milhões	176.475
Total – US\$ 58,8 milhões	306.918
Ajuste a valor presente	(10.880)
Contraprestação líquida	296.038

(1) Na data do pagamento após o reconhecimento da variação cambial o valor foi de R\$ 129.273.

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

	Sporty Panamá
Combinação de negócios	
Ativos	
Caixa e equivalentes de caixa	43.362
Clientes	289
Outros créditos	16.812
Ativos por imposto diferido	8.861
Ativos de direito de uso	95.900
Imobilizado	179.273
Imobilizado - Mais valia	11.809
Intangível	123
Intangível - Carteira de clientes	30.582
Intangível - Non compete	12.809
Passivos	
Fornecedores	(22.189)
Outros passivos	(1.716)
Empréstimos	(42.196)
Passivos de arrendamentos	(109.498)
Imposto corrente a pagar	(5.430)
Passivo por imposto diferido sobre mais valia	(18.768)
Total de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos pelo valor justo	200.023
Contraprestação	296.038
Remensuração da participação anteriormente detida	272.165
Ágio gerado na transação	368.180

O ágio gerado na transação é atribuível à rentabilidade futura do negócio adquirido. A Companhia reconheceu uma receita de R\$176.599 correspondente à remensuração da participação anteriormente detida.

O laudo de avaliação é preliminar e sua mensuração termina assim que a Companhia obtiver as informações completas sobre fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição. Contudo, o período de mensuração não será superior a um ano da data de aquisição.

Pelo período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, o negócio adquirido contribuiu com uma receita líquida de R\$107.051 e lucro líquido de R\$16.464 para o Grupo.

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

Em março de 2023, o Grupo realizou a subscrição privada de 17.307.866 ações de emissão da Sports World pela Latamgym México, por um montante de MXN 51,92 milhões (aproximadamente R\$14.636). A subscrição se insere na estratégia do Grupo de ampliar sua presença no México. Em 30 de setembro de 2023, a participação do Grupo é de 13,14% que representa 29.207.866 ações.

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

AQUISIÇÃO DA FIELD FIT ACADEMIA DE GINÁSTICA LTDA

Em 1º de julho de 2023 o grupo celebrou um Contrato de Compra e Venda para aquisição de 100% das quotas da empresa Field Fit Academia de Ginástica Ltda (“Field Fit”) no valor de R\$ 7.223, sendo a Field Fit uma unidade franqueada do grupo, que operava de acordo com os termos e condições do Contrato de Franquia celebrado em 20 de junho de 2016.

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

	Field Fit
Aquisição de Ativos	
Caixa e equivalentes de caixa	93
Contas a receber de clientes	224
Outros créditos	201
Imobilizado	1.077
Ativos de direito de uso	10.678
Intangível	16
Passivos	
Fornecedores	(38)
Passivos de arrendamentos	(4.712)
Outros passivos	(184)
Imposto corrente a pagar	(133)
Patrimônio líquido	(7.223)

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

(a) excluiu o saldo de caixa e equivalentes de caixa dos ativos brutos adquiridos;

(b) para determinar o valor justo dos ativos brutos adquiridos, incluiu a contraprestação transferida (não existe participação não controladora) em excesso do valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. O valor justo dos ativos brutos adquiridos foi determinado como o total obtido pela soma do valor justo da contraprestação transferida ao valor justo de passivos assumidos (não existem passivos de impostos diferidos), excluindo os itens identificados na alínea (a).

Foi identificado que substancialmente todo o valor justo dos ativos brutos adquiridos está concentrado em um grupo de ativos semelhantes. A concentração de ativos, compostos por Ativo Imobilizado e Ativo de Direito de uso, representa mais de 90% do total dos ativos (excluindo caixa e equivalentes de caixa), motivo pelo qual foi concluído que a aquisição da Field Fit não é considerada uma combinação de negócio. Assim, as previsões do CPC 15 (R1) / IFRS 3 não são aplicáveis e, portanto, o excesso de valor identificado entre o custo da transação e o valor dos ativos adquiridos e passivos assumidos, foi alocado com base no valor justo relativo na data da compra.

4. GERENCIAMENTO DO RISCO FINANCEIRO

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

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

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

GESTÃO DO RISCO DE MERCADO

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

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

GESTÃO DO RISCO DE TAXA DE CÂMBIO

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

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

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

GESTÃO DO RISCO DE TAXA DE JUROS

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

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

As análises de sensibilidade a seguir foram determinadas com base na exposição às taxas de juros variáveis em 30 de setembro de 2023. Um aumento ou uma redução de 10% representa a avaliação da Administração da alteração razoavelmente possível nas taxas de juros. Um número positivo abaixo indica um aumento no resultado (receitas financeiras) e os valores negativos seriam diminuição no resultado (despesas financeiras). Se as taxas de juros fossem 10% maiores/menores e todas as outras variáveis continuassem constantes, os efeitos seriam os seguintes:

	Impacto em resultados	
	Aumento 10%	Redução 10%
CONTROLADORA		
Sensibilidade da taxa de juros		
Juros variáveis	2.340	(2.340)
CONSOLIDADO		
Sensibilidade da taxa de juros		
Juros variáveis	(4.435)	4.435

No México, o Grupo contratou com uma instituição bancária um swap de taxa de juros para a proteção da totalidade da exposição de um empréstimo financeiro, levando a taxa de juros variável (TIIE) a fixa. O instrumento possui termos semelhantes ao item protegido. A marcação a mercado, no valor de R\$ 5.575, está reconhecida como despesa no resultado financeiro, não tendo o Grupo aplicado contabilidade de hedge para este instrumento.

No Brasil, o Grupo contratou um swap de taxa para a proteção da totalidade da exposição da 2ª série da 7ª emissão de debêntures, trocando o indexador IPCA por CDI. O instrumento possui estrutura semelhante ao item protegido. A marcação a mercado, no valor de R\$ 1.018, está reconhecida como receita no resultado financeiro, não tendo o Grupo aplicado contabilidade de hedge para este instrumento.

GESTÃO DO RISCO DE PREÇO

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

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

	Impacto em resultados	
	Aumento 10%	Redução 10%
CONSOLIDADO		
Sensibilidade de preço		
Ações de companhia listada	3.490	(3.490)

GESTÃO DO RISCO DE LIQUIDEZ

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

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

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

	Vencimento			Total
	Entre 0 e 1 ano	Entre 1 e 2 anos	Mais de 2 anos	
CONTROLADORA				
Em 30 de setembro de 2023				
Fornecedores	115.852	-	-	115.852
Outros passivos	374.842	7.427	-	382.269
Empréstimos ⁽¹⁾	485.958	325.309	2.180.925	2.992.192
Passivos de arrendamentos ⁽¹⁾	275.469	254.520	1.073.449	1.603.438
Instrumentos financeiros derivativos	647	1.080	27.238	28.965
Total	1.252.768	588.336	3.281.612	5.122.716
CONSOLIDADO				
Em 30 de setembro de 2023				
Fornecedores	292.510	-	-	292.510
Outros passivos	405.159	19.265	-	424.424
Empréstimos ⁽¹⁾	1.247.922	810.344	2.843.901	4.902.167
Passivos de arrendamentos ⁽¹⁾	786.628	746.405	3.987.138	5.520.171
Instrumentos financeiros derivativos	647	1.080	27.238	28.965
Total	2.732.866	1.577.094	6.858.277	11.168.237

(1) Inclui juros a apropriar.

Em 30 de setembro de 2023, há garantias concedidas pelo Grupo por meio de cartas de fiança oriundas de instituições financeiras independentes relacionadas a pagamentos de contratos de aluguel e contas a pagar diversas no valor de R\$79.711 (R\$67.289 em 31 de dezembro de 2022). Adicionalmente, na controladora, existem garantias concedidas pela Companhia por meio de SBLC para contratos de empréstimos de certas controladas, no valor de R\$332.053 (R\$455.717 em 31 de dezembro de 2022).

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

GESTÃO DO RISCO DE CRÉDITO

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

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

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

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Carteira por faixa de atraso				
A vencer	151.004	116.097	326.809	267.277
Vencidos:				
Até 30 dias	13.946	135	16.838	486
De 31 a 60 dias	562	157	3.158	590
De 61 a 90 dias	179	163	208	540
De 91 a 180 dias	938	677	1.959	2.470
De 181 a 360 dias	200	779	2.767	2.451
Acima de 361 dias	102	914	1.379	2.799
Total	166.931	118.922	353.118	276.613

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

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

GESTÃO DO RISCO DE CAPITAL

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

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

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

5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

HIERARQUIA DO VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A determinação do justo valor é divulgada na NE 5 das demonstrações financeiras anuais.

As tabelas a seguir apresentam os ativos financeiros do Grupo mensurados ao valor justo em 30 de setembro de 2023 e sua atribuição à hierarquia de valor justo:

	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
CONTROLADORA				
Ativo				
Investimentos em ativos financeiros				
Fundos de investimento exclusivos e outras aplicações financeiras	-	2.086.834 ⁽¹⁾	-	2.086.834
Outros créditos				
Mútuo N2B	-	-	22.297	22.297
Instrumentos financeiros derivativos				
Swap de taxa de juros – 7ª emissão de debêntures	-	1.018	-	1.018
Total	-	2.087.852	22.297	2.110.149
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos				
Opção de venda do acionista minoritário – MB Negócios Digitais	-	-	(27.238)	(27.238)
Opção de venda do acionista minoritário – ASN Smart	-	-	(1.080)	(1.080)
Opção de venda do acionista minoritário – Smartfit Peru SAC	-	-	(647)	(647)
Total	-	-	(28.965)	(28.965)
CONSOLIDADO				
Ativo				
Caixa e equivalentes de caixa				
Operações compromissadas	-	531.614	-	531.614
Investimentos em ativos financeiros				
Fundos de investimento exclusivos e outras aplicações financeiras	-	1.457.094	-	1.457.094
Ações em companhia de capital aberto	34.897	-	-	34.897
Outros créditos				
Mútuo N2B	-	-	22.297	22.297
Instrumentos financeiros derivativos				
Swap de taxa de juros – Smartfit México	-	7.101	-	7.101
Swap de taxa de juros – 7ª emissão de debêntures	-	1.018	-	1.018
Total	34.897	1.996.827	22.297	2.054.021
Passivo				
Instrumentos financeiros derivativos				
Opção de venda do acionista minoritário – MB Negócios Digitais	-	-	(27.238)	(27.238)
Opção de venda do acionista minoritário – ASN Smart	-	-	(1.080)	(1.080)
Opção de venda do acionista minoritário – Smartfit Peru SAC	-	-	(647)	(647)
Total	-	-	(28.965)	(28.965)

(1) Inclui CDB no valor de R\$ 98.126.

MOVIMENTAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS DE NÍVEL 3

	Controladora		Consolidado	
	Ativos financeiros	Passivos financeiros	Ativos financeiros	Passivos financeiros
Instrumentos financeiros – Nível 3				
Saldo em 31 de dezembro de 2021	20.900	(54.003)	20.900	(54.003)
Adições	5.000	-	5.000	-
Ganhos e perdas reconhecidos no resultado	(4.326)	14.246	(4.326)	14.246
Reclassificação	-	2.767	-	2.767
Saldo em 31 de dezembro de 2022	21.574	(36.990)	21.574	(36.990)
Ganhos e perdas reconhecidos no resultado	723	8.025	723	8.025
Saldo em 30 de setembro de 2023	22.297	(28.965)	22.297	(28.965)

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 não houve transferências entre as diferentes hierarquias utilizadas para determinar o valor justo dos instrumentos financeiros do Grupo.

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

Descrição	Modelo/Método de preço	Premissas	Hierarquia valor justo
Opção de venda do acionista minoritário – MB Negócios Digitais	Modelo de precificação das opções com simulação de Monte Carlo	EBITDA, valor das ações, custo médio de capital, taxa de dividendos, volatilidade do EBITDA e volatilidade do valor das ações, correlação entre EBITDA e valor das ações, taxa de juros e CDI.	Nível 3
Mútuo N2B	Fluxo de caixa descontado	Projeção do resultado futuro no negócio da N2B, descontado com um WACC específico para essa transação.	Nível 3
Opção de venda do acionista minoritário – ASN Smart	Modelo de precificação das opções com simulação de Monte Carlo	EBITDA, valor das ações, custo médio de capital, volatilidade do EBITDA e volatilidade do valor das ações, correlação entre EBITDA e valor das ações, taxa de juros.	Nível 3
Opção de venda do acionista minoritário – Smartfit Peru SAC	Modelo de precificação das opções com simulação de Monte Carlo	EBITDA, valor das ações, custo médio de capital, volatilidade do EBITDA e volatilidade do valor das ações, correlação entre EBITDA e valor das ações, taxa de juros.	Nível 3

VALOR JUSTO DE ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS MENSURADOS AO CUSTO AMORTIZADO

O saldo da rubrica “Empréstimos” é atualizado monetariamente com base nos índices de mercado e nas taxas contratuais (vide NE 16), e em virtude das condições de mercado apresentam o valor justo de R\$1.898.819 na controladora e R\$3.449.924 no consolidado.

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

6. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa				
Caixa e bancos	1.618	1.284	268.741	182.749
CDB ⁽¹⁾⁽⁴⁾	36.186	228.731	387.329	595.675
Fundos de investimento não exclusivos ⁽²⁾	6.356	4.022	126.611	69.517
Operações compromissadas ⁽³⁾	-	-	531.614	403.477
Total	44.160	234.037	1.314.295	1.251.418

(1) São remunerados por uma taxa média ponderada de 101,66% do CDI (101,55% em Dez/22) e administradas por instituições financeiras independentes. Os prazos de vencimento são variáveis, porém com liquidez imediata, sem perda de remuneração no resgate.

(2) Estão principalmente distribuídas nas controladas Latamgym México com taxa média anual de 10,53% (10,06% em Dez/22), Sporty City Colômbia com taxa média anual de 9,27% (12,5% em Dez/22) e Latamfit Chile com taxa média anual de 10,13% (7,57% em Dez/22).

(3) Inclui as operações compromissadas que são parte da carteira dos fundos de investimento exclusivos mencionados na NE 7. Trata-se de transações de compra de títulos com compromisso de recompra por parte dos emissores dos títulos, os quais estão classificados na Controladora na rubrica Investimentos em ativos financeiros na linha “Fundos de investimento exclusivos”. São remunerados principalmente com taxa de 100,00% do CDI (100,00% em Dez/22).

(4) No consolidado, inclui o saldo consolidado dos CDB que compõem a carteira do fundo de investimento exclusivo Santo Amaro remunerados em uma taxa média ponderada de 102,53% do CDI (103,51% em Dez/22). Os prazos de vencimento são variáveis, porém com liquidez imediata, sem perda de remuneração no resgate.

7. INVESTIMENTOS EM ATIVOS FINANCEIROS

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Investimentos em ativos financeiros				
Fundos de investimento exclusivos ⁽¹⁾	2.082.455	2.232.715	-	-
Títulos públicos ⁽²⁾	-	-	555.122	921.123
Letras financeiras ⁽³⁾	-	-	897.593	750.294
Ações em companhia de capital aberto ⁽⁴⁾	-	-	34.897	9.172
Outras aplicações financeiras	4.379	5.796	32.553	34.292
Total	2.086.834	2.238.511	1.520.165	1.714.881
Circulante	2.082.455	2.232.715	1.452.716	1.671.417
Não circulante	4.379	5.796	67.449	43.464

- (1) Referem-se aos fundos de investimento exclusivos de renda fixa de crédito privado Átila RF CP FI remunerado com taxa média ponderada de 103,95% do CDI (107,40% em Dez/22) e Santo Amaro RF CP remunerado com taxa média ponderada de 103,65% do CDI (103,18% em Dez/22). Esses fundos foram constituídos com o propósito exclusivo de participação da Controladora. Na Controladora, os valores das cotas detidas pela Companhia são apresentados na rubrica Investimentos em ativos financeiros na linha "Fundos de investimento exclusivos". No consolidado, a aplicação financeira dos fundos foi integralmente consolidada à estas informações financeiras intermediárias condensadas, de acordo com a Instrução CVM 408/04, e seus saldos foram apresentados por cada componente financeiro.
- (2) Representado por títulos públicos (LFT) remunerados com taxa média ponderada de 99,95% do CDI (101,05% do CDI em Dez/22) para os títulos do fundo Santo Amaro e para os títulos do fundo Átila remunerados com taxa média ponderada de 102,64% do CDI (100,54% em Dez/22).
- (3) Representam títulos de créditos privados de instituições financeiras que compõem o fundo Átila remunerados por uma taxa média ponderada de 114,48% do CDI (113,03% do CDI em Dez/22) e o fundo Santo Amaro remunerados por uma taxa média ponderada de 108,51% do CDI (111,86% do CDI em Dez/22).
- (4) Corresponde ao investimento em ações da Sports World.

8. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Investimentos financeiros derivativos				
Ativo				
Opção de compra da Smartfit – MB Negócios Digitais	-	35	-	35
Swap de taxa de juros – Smartfit México	-	-	7.101	11.845
Swap de taxa de juros – 7ª emissão de debêntures	1.018	-	1.018	-
Total	1.018	35	8.119	11.880
Circulante	1.018	-	7.268	8.132
Não circulante	-	35	851	3.748
Passivo				
Opção de venda do acionista minoritário – MB Negócios Digitais	27.238	36.990	27.238	36.990
Opção de venda do acionista minoritário – ASN Smart	1.080	-	1.080	-
Opção de venda do acionista minoritário – Smartfit Peru SAC	647	-	647	-
Total	28.965	36.990	28.965	36.990
Circulante	647	-	647	-
Não circulante	28.318	36.990	28.318	36.990

9. CLIENTES

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Cientes				
Recebíveis provenientes de contratos com clientes ⁽¹⁾	166.931	118.922	353.118	276.613
Provisão para perdas esperadas	(152)	(1.677)	(3.043)	(4.885)
Total	166.779	117.245	350.075	271.728

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

10. OUTROS CRÉDITOS

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Outros créditos				
Partes relacionadas ⁽¹⁾	82.608	124.901	24.546	20.881
Depósitos em garantia ⁽²⁾	197	197	37.582	28.944
Mútuos com terceiros ⁽³⁾	25.127	26.800	51.456	50.731
Impostos a recuperar ⁽⁴⁾	82.089	93.552	263.971	292.880
Depósitos judiciais ⁽⁵⁾	77.832	69.647	98.986	79.840
Despesas antecipadas	40.059	11.147	72.654	40.972
Outros	3.659	1.765	35.453	20.993
Total	311.571	328.009	584.648	535.241
Circulante	177.210	209.512	346.968	313.464
Não circulante	134.361	118.497	237.680	221.777

(1) Vide NE 25.

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

(3) Inclui o mútuo com a N2B Nutrição Empresarial Ltda. ("N2B", startup do segmento de nutrição) no valor de R\$22.297 (R\$21.539 em Dez/22), a ser atualizado pela variação positiva do IPCA, com vencimento em fevereiro de 2025, que dará direito a Smartfit deter 64,4% de participação na N2B em caso de conversão deste crédito de mútuo em ações ordinárias.

(4) No consolidado, inclui principalmente PIS/COFINS de R\$7.342 (R\$8.451 em Dez/22), IRPJ/CSLL de R\$101.739 (R\$66.084 em Dez/22), IRRF sobre aplicação financeira de R\$25.411 (R\$70.024 em Dez/22) e IGV de R\$99.976 (R\$111.885 em Dez/22).

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

11. INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS E JOINT VENTURES

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS

	30/09/2023	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023		31/12/2022	Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022	
	Saldo do investimento	Equivalência patrimonial	Outros resultados abrangentes	Saldo do investimento	Equivalência patrimonial	Outros resultados abrangentes
CONTROLADORA						
Controladas						
Latamgym SAPI de CV	1.444.605	47.302	104.565	1.206.139	(7.823)	(18.319)
Sporty City SAS	509.243	45.903	61.616	401.400	25.271	(69.622)
Sporty Panamá SA ⁽²⁾	550.429	5.094	(24.349)	-	-	-
Latamfit Chile SPA	241.406	32.067	(21.935)	231.274	6.891	(33.522)
Smartfit Peru SAC	52.956	12.758	(1.772)	41.970	(14.541)	(2.692)
MB Negócios Digitais SA	110.446	4.158	(30)	106.318	9.533	(19)
ADV Esporte e Saúde LTDA	64.728	24.845	-	68.490	(1.227)	-
Outras controladas	429.468	108.556	(15.087)	312.708	9.211	5.124
Joint ventures						
FitMaster LLC	43.277	2.369	(438)	41.346	154	-
Sporty Panamá SA ⁽²⁾	-	-	-	406.648	3.940	1.236
Total	3.446.558	283.052	102.570	2.816.293	31.409	(117.814)
Incluído no ativo	3.446.558			2.818.730		
Incluído no passivo⁽¹⁾	-			(2.437)		
CONSOLIDADO						
Joint ventures						
FitMaster LLC	43.277	2.369	(438)	41.346	154	-
Sporty Panamá AS ⁽²⁾	-	-	-	406.648	3.940	1.236
Total Pass SA de CV	-	(724)	(2.861)	-	(1.142)	-
Total	43.277	1.645	(3.299)	447.994	2.952	1.236

(1) Vide NE 15.

(2) Vide NE 3.

MOVIMENTAÇÃO DO PERÍODO

	Controladora	Consolidado
Investimentos em controladas e joint ventures		
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.308.915	123.848
Aumentos de capital	250.312	5.258
Aquisição de participação – Sporty Panamá	311.085	311.085
Redução de capital em controlada	(676)	-
Dividendos e JCP	(29.906)	-
Compensação com mútuo	-	3.862
Pagamentos baseados em ações em controladas	2.347	-
Equivalência patrimonial	110.829	6.570
Aumento de participação em controlada por retirada de minoritário	(4.003)	-
Outros resultados abrangentes em controladas	(4.347)	-
Efeito cambial	(128.263)	(2.629)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.816.293	447.994
Aumentos de capital ⁽¹⁾	124.603	-
Aquisição de controle – Sporty Panamá	-	(406.648)
Ajuste de preço aquisição de controle – Sporty Panamá	(2.683)	-
Ajuste a valor presente contraprestação – Sporty Panamá	(10.880)	-
Dividendos e JCP	(29.919)	-
Compensação com mútuo	-	3.585
Resultado de remensuração de participação anteriormente detida	176.599	-
Perda por mudança de participação	(14.169)	-
Pagamentos baseados em ações em controladas	1.092	-
Equivalência patrimonial	283.052	1.645
Outros resultados abrangentes em controladas	6.408	-
Efeito cambial	96.162	(3.299)
Saldo em 30 de setembro de 2023	3.446.558	43.277

(1) Em 30 de setembro de 2023, na controladora, refere-se ao aumento de capital nas controladas Latamgym México (R\$100.000), Plonay Uruguai (R\$13.403), Racebootcamp (R\$5.900), Biomorum (R\$1.050) e Biopauli (R\$4.250).

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS RESUMIDAS AGREGADAS PARA OS JOINT VENTURES

	30/09/2023	31/12/2022
BALANÇO PATRIMONIAL		
Ativo circulante	44.006	68.233
Ativo não circulante	90.755	384.938
Total do ativo	134.761	453.171
Passivo circulante	70.693	134.043
Passivo não circulante	-	89.284
Total do passivo	70.693	223.327
Total do patrimônio líquido	64.068	229.844
	Período de nove meses findo em	
	30/09/2023	30/09/2022
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO		
Receitas operacionais	122.193	128.268
Custos e despesas	(118.418)	(121.592)
Resultado operacional	3.775	6.676
Resultados financeiros	(1.165)	(2.164)
Resultado líquido	2.610	4.512

O balanço patrimonial e a demonstração do resultado em 30 de setembro de 2023 não incluem, respectivamente, os saldos e os resultados da Sporty Panamá. Vide NE 3.

12. IMOBILIZADO

COMPOSIÇÃO E MOVIMENTAÇÃO DOS SALDOS⁽⁴⁾

	Instalações e benfeitorias em imóveis de terceiros	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Imobilizado em andamento	Outros ativos imobilizados	Total
CONTROLADORA							
Em 31 de dezembro de 2021							
Custo	1.004.707	476.775	114.011	40.084	70.425	93.694	1.799.696
Depreciação acumulada	(466.404)	(170.513)	(42.760)	(18.890)	-	(49.336)	(747.903)
Valor líquido	538.303	306.262	71.251	21.194	70.425	44.358	1.051.793
Adições ⁽³⁾	46.406	35.876	10.755	4.609	116.094	4.384	218.124
Baixas	(17.768)	(13.713)	(812)	(72)	(4.665)	-	(37.030)
Depreciação	(99.980)	(49.565)	(12.316)	(7.499)	-	(14.645)	(184.005)
Transferências e reclassificações ⁽²⁾	42.524	23.436	9.427	1.231	(95.887)	6.474	(12.795)
Em 31 de dezembro de 2022							
Custo	1.040.872	516.161	133.309	45.346	85.967	103.917	1.925.572
Depreciação acumulada	(531.387)	(213.865)	(55.004)	(25.883)	-	(63.346)	(889.485)
Valor líquido	509.485	302.296	78.305	19.463	85.967	40.571	1.036.087
Adições ⁽³⁾	36.706	61.202	12.322	3.638	95.064	7.760	216.692
Baixas	(2.526)	(19.349)	(1.740)	(344)	(5.294)	(1.073)	(30.326)
Aquisição de ativos ⁽⁵⁾	80	880	112	6	-	-	1.078
Depreciação	(71.703)	(41.363)	(10.273)	(5.879)	-	(11.146)	(140.364)
Transferências e reclassificações ⁽¹⁾	34.365	12.282	5.922	1.310	(71.509)	8.686	(8.944)
Em 30 de setembro de 2023							
Custo	1.104.081	562.729	150.675	49.364	104.228	119.450	2.090.527
Depreciação acumulada	(597.674)	(246.781)	(66.027)	(31.170)	-	(74.652)	(1.016.304)
Valor líquido	506.407	315.948	84.648	18.194	104.228	44.798	1.074.223
CONSOLIDADO							
Em 31 de dezembro de 2021							
Custo	2.597.677	959.878	245.010	122.382	271.365	121.742	4.318.054
Depreciação acumulada	(997.850)	(388.398)	(101.161)	(71.998)	-	(61.635)	(1.621.042)
Valor líquido	1.599.827	571.480	143.849	50.384	271.365	60.107	2.697.012
Adições ⁽³⁾	87.098	59.490	16.025	9.251	803.490	32.207	1.007.561
Baixas	(27.158)	(38.251)	(1.200)	(499)	(7.640)	(357)	(75.105)
Depreciação	(243.035)	(108.432)	(26.597)	(23.964)	-	(18.778)	(420.806)
Efeitos cambiais	(39.775)	(7.934)	(1.189)	(1.847)	(18.317)	(7.109)	(76.171)
Transferências e reclassificações ⁽²⁾	419.224	188.452	44.724	28.544	(685.514)	4.098	(472)
Em 31 de dezembro de 2022							
Custo	2.967.947	1.159.258	296.474	156.747	363.384	150.939	5.094.749
Depreciação acumulada	(1.171.766)	(494.453)	(120.862)	(94.878)	-	(80.771)	(1.962.730)
Valor líquido	1.796.181	664.805	175.612	61.869	363.384	70.168	3.132.019
Adições ⁽³⁾	71.018	61.414	16.849	6.407	621.274	11.593	788.555
Baixas	(12.578)	(34.692)	(2.718)	(1.458)	(3.860)	(685)	(55.991)
Aquisição de controladas	117.844	41.177	21.754	2.064	3.292	4.951	191.082
Aquisição de ativos ⁽⁵⁾	80	880	112	6	-	-	1.078
Depreciação	(231.362)	(95.790)	(27.758)	(17.690)	-	(32.315)	(404.915)
Efeitos cambiais	34.644	296	4.367	1.276	18.786	(232)	59.137
Transferências e reclassificações ⁽¹⁾	335.565	74.374	45.996	9.597	(525.771)	58.790	(1.449)
Em 30 de setembro de 2023							
Custo	3.544.049	1.287.925	398.311	158.595	477.105	300.926	6.166.911
Depreciação acumulada	(1.432.657)	(575.461)	(164.097)	(96.524)	-	(188.656)	(2.457.395)
Valor líquido	2.111.392	712.464	234.214	62.071	477.105	112.270	3.709.516

(1) Na controladora, o saldo remanescente na coluna de Transferências e reclassificações refere-se a reclassificações para o Intangível (vide NE 13). No consolidado, o saldo remanescente na coluna de Transferências e reclassificações refere-se a reclassificações do Imobilizado para o Intangível no montante de R\$16.812 (vide NE 13) e reclassificações de R\$15.363 do Ativo de direito de uso para o Imobilizado (vide NE 14).

(2) Na controladora, o saldo remanescente na coluna de Transferências e reclassificações refere-se a reclassificações para o Intangível (vide NE 13). No consolidado, o saldo remanescente na coluna de Transferências e reclassificações refere-se a reclassificações do Imobilizado para o Intangível no montante de R\$16.090 (vide NE 13) e reclassificações de R\$15.618 do Ativo de direito de uso para o Imobilizado (vide NE 14).

(3) Em 30 de setembro de 2023, inclui custos financeiros capitalizados por R\$ 1.024 (R\$ 3.000 em Dez/22) na controladora e R\$1.400 (R\$ 3.000 em Dez/22) no consolidado.

(4) As taxas de depreciações anuais estimadas por classe principal de ativos são as seguintes: Instalações e benfeitorias em imóveis de terceiros: 10%; Máquinas e equipamentos: 10%; Móveis e utensílios: 10%; Equipamentos de informática: 20%.

(5) Vide NE 3.

13. INTANGÍVEL

COMPOSIÇÃO E MOVIMENTAÇÃO DOS SALDOS⁽³⁾

	Ágio ⁽²⁾	Cessão de direito de uso	Software	Carteira de clientes	Marcas e patentes	Outros intangíveis	Total
CONTROLADORA							
Em 31 de dezembro de 2021							
Custo	82.320	42.773	30.979	-	8.478	-	164.550
Amortização acumulada	-	(35.124)	(8.247)	-	-	-	(43.371)
Valor líquido	82.320	7.649	22.732	-	8.478	-	121.179
Adições	-	-	6.688	-	-	-	6.688
Baixas	-	-	(44)	-	-	-	(44)
Amortização	-	(1.685)	(5.451)	-	-	-	(7.136)
Transferências e reclassificações ⁽¹⁾	-	-	12.795	-	-	-	12.795
Em 31 de dezembro de 2022							
Custo	82.320	42.773	50.398	-	8.478	-	183.969
Amortização acumulada	-	(36.809)	(13.678)	-	-	-	(50.487)
Valor líquido	82.320	5.964	36.720	-	8.478	-	133.482
Adições	-	-	2.783	-	-	-	2.783
Aquisição de ativos ⁽⁵⁾	-	16	-	-	-	-	16
Amortização	-	(1.264)	(6.212)	-	-	-	(7.476)
Transferências e reclassificações ⁽¹⁾	-	-	8.944	-	-	-	8.944
Em 30 de setembro de 2023							
Custo	82.320	42.822	61.988	-	8.478	-	195.608
Amortização acumulada	-	(38.106)	(19.753)	-	-	-	(57.859)
Valor líquido	82.320	4.716	42.235	-	8.478	-	137.749
CONSOLIDADO							
Em 31 de dezembro de 2022							
Custo	1.433.185	72.141	70.503	45.908	29.033	-	1.650.770
Amortização acumulada	-	(48.737)	(32.196)	(43.811)	(6.268)	-	(131.012)
Valor líquido	1.433.185	23.404	38.307	2.097	22.765	-	1.519.758
Adições	-	1.314	15.314	-	421	-	17.049
Baixas	-	-	(115)	-	-	-	(115)
Amortização	-	(4.690)	(12.413)	-	(9.895)	-	(26.998)
Efeitos cambiais	(109.229)	(2.372)	(266)	(619)	(840)	-	(113.326)
Transferências e reclassificações ⁽¹⁾	-	-	15.934	-	156	-	16.090
Em 31 de dezembro de 2022							
Custo	1.323.956	69.919	100.840	44.790	29.280	-	1.568.785
Amortização acumulada	-	(52.263)	(44.079)	(43.312)	(16.673)	-	(156.327)
Valor líquido	1.323.956	17.656	56.761	1.478	12.607	-	1.412.458
Adições	-	-	6.942	-	294	-	7.236
Aquisições de controladas	368.180 ⁽⁴⁾	-	123	30.582	-	12.809	411.694
Aquisição de ativos ⁽⁵⁾	-	16	-	-	-	-	16
Baixas	-	(118)	(206)	-	(315)	-	(639)
Amortização	-	(3.272)	(12.622)	(14.675)	(3.148)	(1.844)	(35.561)
Efeitos cambiais	63.061	1.023	516	(1.286)	127	(516)	62.925
Transferências e reclassificações ⁽¹⁾	-	-	16.442	-	370	-	16.812
Em 30 de setembro de 2023							
Custo	1.755.197	71.567	123.386	74.086	29.744	12.293	2.066.273
Amortização acumulada	-	(56.262)	(55.430)	(57.987)	(19.809)	(1.844)	(191.332)
Valor líquido	1.755.197	15.305	67.956	16.099	9.935	10.449	1.874.941

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

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

(3) As taxas de amortizações anuais estimadas por classe principal de ativos são as seguintes: Cessão de direito de uso: 10%; Software 20%; Carteira de clientes: 33%.

(4) Corresponde ao valor provisório do ágio pela aquisição da Sporty Panamá. Vide NE 3.

(5) Vide NE 3.

14. ARRENDAMENTOS

COMPOSIÇÃO E MOVIMENTAÇÃO DOS SALDOS DE ATIVOS DE DIREITO DE USO

	Controladora			Consolidado		
	Máquinas e equipamentos	Imóveis ⁽⁴⁾	Total	Máquinas e equipamentos	Imóveis ⁽⁴⁾	Total
Ativos de direito de uso						
Em 31 de dezembro de 2021	-	1.015.072	1.015.072	170.794	2.639.611	2.810.405
Adições e remensurações ⁽³⁾	-	257.114	257.114	25.864	860.975	886.839
Baixas	-	(43.170)	(43.170)	-	(74.491)	(74.491)
Depreciação	-	(178.536)	(178.536)	(38.987)	(415.464)	(454.451)
Créditos fiscais sobre depreciações	-	(14.655)	(14.655)	-	(17.702)	(17.702)
Cessão de direito de uso ⁽¹⁾	-	(6.064)	(6.064)	-	-	-
Efeitos cambiais	-	-	-	(15.930)	(51.683)	(67.613)
Transferências e reclassificações ⁽²⁾	-	-	-	(15.618)	-	(15.618)
Em 31 de dezembro de 2022	-	1.029.761	1.029.761	126.123	2.941.246	3.067.369
Adições e remensurações ⁽³⁾	-	257.036	257.036	28.085	786.455	814.540
Aquisições de controladas	-	-	-	-	95.900	95.900
Aquisição de ativos ⁽⁵⁾	-	10.678	10.678	-	10.678	10.678
Baixas	-	(11.826)	(11.826)	(3)	(57.078)	(57.081)
Depreciação	-	(146.310)	(146.310)	(29.489)	(381.862)	(411.351)
Créditos fiscais sobre depreciações	-	(12.447)	(12.447)	-	(15.059)	(15.059)
Cessão de direito de uso ⁽¹⁾	-	2.992	2.992	-	-	-
Efeitos cambiais	-	-	-	12.275	55.162	67.437
Transferências e reclassificações ⁽²⁾	-	-	-	(15.363)	-	(15.363)
Em 30 de setembro de 2023	-	1.129.884	1.129.884	121.628	3.435.442	3.557.070

- (1) Referem-se a cessões de contratos de aluguel de unidades da Companhia transferidos para outras empresas do grupo ocorridos durante o período findo em 30 de setembro de 2023.
(2) Referem-se a reclassificações para o Imobilizado dos contratos de leasing encerrados (vide NE 12).
(3) Inclui na controladora R\$12.253 (R\$14.449 em Dez/22) e no consolidado R\$17.618 (R\$18.223 em Dez/22) de custos diretos iniciais e uma dedução de R\$1.836 no consolidado referente a uma operação de leaseback.
(4) Destacam-se como principais prazos de contratos de imóveis: Brasil com média de 10 anos e México com média de 30 anos.
(5) Vide NE 3.

COMPOSIÇÃO E MOVIMENTAÇÃO DOS SALDOS DE PASSIVOS DE ARRENDAMENTOS

	Controladora			Consolidado		
	Máquinas e equipamentos	Imóveis	Total	Máquinas e equipamentos	Imóveis	Total
Passivos de arrendamentos						
Em 31 de dezembro de 2021	-	1.067.726	1.067.726	164.772	2.856.287	3.021.059
Adições e remensurações	-	242.665	242.665	24.682	843.934	868.616
Baixas	-	(48.131)	(48.131)	-	(80.781)	(80.781)
Juros incorridos	-	86.526	86.526	16.207	261.734	277.941
Contraprestações ⁽¹⁾	-	(258.867)	(258.867)	(70.611)	(604.979)	(675.590)
Créditos fiscais sobre juros	-	6.170	6.170	-	7.425	7.425
Cessão de direito de uso ⁽²⁾	-	(6.219)	(6.219)	-	-	-
Efeitos cambiais	-	-	-	(17.279)	(71.944)	(89.223)
Em 31 de dezembro de 2022	-	1.089.870	1.089.870	117.771	3.211.676	3.329.447
Adições e remensurações	-	244.783	244.783	29.921	768.837	798.758
Aquisições de controladas	-	-	-	-	109.498	109.498
Aquisição de ativos ⁽³⁾	-	4.712	4.712	-	4.712	4.712
Baixas	-	(13.415)	(13.415)	-	(62.268)	(62.268)
Juros incorridos	-	66.723	66.723	12.733	237.383	250.116
Contraprestações ⁽¹⁾	-	(209.120)	(209.120)	(60.572)	(561.103)	(621.675)
Créditos fiscais sobre juros	-	4.440	4.440	-	5.383	5.383
Cessão de direito de uso ⁽²⁾	-	3.268	3.268	-	-	-
Efeitos cambiais	-	-	-	11.477	59.269	70.746
Em 30 de setembro de 2023	-	1.191.261	1.191.261	111.330	3.773.387	3.884.717
Circulante	-	181.866	181.866	51.277	520.983	572.260
Não circulante	-	1.009.395	1.009.395	60.053	3.252.404	3.312.457

- (1) Devido à descontos pontuais obtidos com os proprietários dos imóveis, o Grupo reconheceu R\$2.270 na controladora e R\$6.736 no consolidado como descontos obtidos com arrendamentos em 30 de setembro de 2023, e R\$2.458 na controladora e R\$10.611 no consolidado em 31 de dezembro de 2022 (vide NE 22), dos quais não alteram as condições dos contratos.
(2) Referem-se a cessões de contratos de aluguel de unidades da Companhia transferidos para outras empresas do grupo ocorridos durante o período findo em 30 de setembro de 2023.
(3) Vide NE 3.

TAXAS DE DESCONTO

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

FLUXO DE VENCIMENTOS DE ARRENDAMENTOS

	Consolidado		
	Máquinas e equipamentos	Imóveis	Total
2023	14.029	113.172	127.201
2024	48.429	470.942	519.371
2025	28.186	479.695	507.881
2026	10.746	481.763	492.509
2027 em diante	9.940	2.227.815	2.237.755
Total	111.330	3.773.387	3.884.717

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

	Consolidado	
	Valor nominal (sem juros)	Ajustado a valor presente
Contraprestação de arrendamento de imóveis	5.445.846	3.773.387
PIS/COFINS – 9,25% ⁽¹⁾	160.235	119.042

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

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

Em 30 de setembro 2023, a Companhia não incorreu em despesa de aluguel variável na controladora e incorreu em R\$5.021 no consolidado (R\$323 e R\$1.511 na controladora e consolidado, respectivamente, em 30 de setembro de 2022).

A Companhia, em conformidade com o CPC 06(R2) / IFRS 16 “Arrendamentos”, na mensuração e na remensuração de seu passivo de arrendamento e ativo de direito de uso, procedeu ao uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados (fluxo real e taxa de desconto nominal). Embora a metodologia contábil utilizada pela Companhia esteja em linha com a regra disposta no CPC06(R2) / IFRS 16, ela gera distorções na informação a ser prestada, dada a realidade atual das taxas de juros de longo prazo no ambiente econômico brasileiro.

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

	Consolidado	
	Fluxo real	Fluxo inflacionado
Ativos de direito de uso	3.435.442	4.252.247
Passivo de arrendamento	2.022.556	2.124.633
Encargos financeiros	1.750.831	2.475.491
Total Passivo de arrendamento	3.773.387	4.600.124
Despesa financeira	1.750.831	2.475.491
Despesa de depreciação	3.433.211	4.227.565
Total Despesa⁽¹⁾	5.184.042	6.703.056

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

15. OUTROS PASSIVOS

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Outros passivos				
Partes relacionadas ⁽¹⁾	73.875	53.956	1.318	2.473
Impostos e contribuições a recolher ⁽²⁾	73.597	45.870	119.558	75.794
Salários, provisões e contribuições sociais	52.536	38.308	107.683	72.393
Investimentos em controladas e joint ventures com patrimônio líquido negativo ⁽³⁾	-	2.437	-	-
Aquisição de controle – Sporty Panamá	166.652	309.601	166.652	309.601
Contraprestação contingente – MB Negócios Digitais	3.899	3.547	3.899	3.547
Contraprestação contingente – Latamfit Chile	4.664	5.461	4.664	5.461
Contraprestação contingente – Just Fit ⁽⁴⁾	2.767	2.767	2.767	2.767
Aumento de participação – ADV	-	-	-	9.838
Outros	4.279	4.254	17.883	22.193
Total	382.269	466.201	424.424	504.067
Circulante	374.842	277.081	405.159	304.859
Não circulante	7.427	189.120	19.265	199.208

(1) Vide NE 25.

(2) No consolidado, inclui principalmente ISS de R\$9.555 (R\$8.723 em Dez/22) e PIS/COFINS de R\$67.961 (R\$40.200 em Dez/22).

(3) Vide NE 11.

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

16. EMPRÉSTIMOS

COMPOSIÇÃO DOS SALDOS

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Empréstimos				
Debêntures	1.651.040	1.696.072	1.651.040	1.696.072
Notas comerciais (antes notas promissórias)	218.021	257.361	218.021	257.361
Capital de giro	46.379	46.597	1.595.461	1.466.461
Total	1.915.440	2.000.030	3.464.522	3.419.894
Circulante	220.681	96.531	791.722	488.226
Não circulante	1.694.759	1.903.499	2.672.800	2.931.668

MOVIMENTAÇÃO DO PERÍODO

	Controladora	Consolidado
Empréstimos		
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.102.990	3.590.495
Captações	416.164	819.387
Provisão de juros e amortização de custos	292.031	422.840
Pagamentos de principal	(577.683)	(942.467)
Pagamento de juros	(233.472)	(361.808)
Variação cambial	-	(108.553)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.000.030	3.419.894
Captações	-	329.327
Aquisições de controladas	-	42.196
Provisão de juros e amortização de custos	220.684	357.504
Pagamentos de principal	(148.616)	(437.168)
Pagamento de juros	(156.658)	(286.675)
Variação cambial	-	39.444
Saldo em 30 de setembro de 2023	1.915.440	3.464.522

DESCRIÇÃO DOS PRINCIPAIS CONTRATOS FINANCEIROS

	Moeda do contrato	Valor nominal em moeda do contrato (em milhões)	Encargos (a.a.)	Vencimento	30/09/2023	31/12/2022
CONTROLADORA						
DEBÊNTURES						
Quinta emissão	BRL	250,0	CDI + 1,90%	30/09/2028	142.388	252.133
Sexta emissão	BRL	1.060,0	CDI + 2,40%	20/12/2028	1.081.554	1.048.633
Sétima emissão - 1ª série	BRL	362,3	CDI + 1,50%	10/10/2029	386.433	358.052
Sétima emissão - 2ª série	BRL	37,3	IPCA+7,37%	10/10/2029	40.665	37.254
NOTAS COMERCIAIS (ANTES NOTAS PROMISSÓRIAS)						
Série única	BRL	267,0	CDI + 2,15%	08/03/2025	218.021	257.361
CAPITAL DE GIRO						
Smartfit Brasil	BRL	100,0	CDI + 2,49%	15/08/2027	11.200	11.342
CONTROLADAS						
CAPITAL DE GIRO						
Latamgym México ⁽¹⁾	MXN	1.300,0	TIIE + 1,90%	17/03/2025	161.882	224.819
Latamgym México ⁽²⁾	MXN	356,7	TIIE + 2,80%	2023-2024	18.843	37.620
Latamgym México	MXN	290,0	TIIE + 2,00%	31/05/2027	78.571	77.343
Latamgym México	MXN	100,0	TIIE + 2,00%	30/09/2027	28.560	26.670
Latamgym México	MXN	150,0	TIIE + 2,00%	31/12/2027	42.488	40.005
Latamgym México	MXN	100,0	TIIE + 2,00%	30/10/2027	28.560	26.172
Latamgym México	MXN	400,0	TIIE + 2,00%	24/07/2028	107.617	-
Sporty City Colômbia	COP	40.000,0	IBR + 4,95%	09/02/2027	42.209	43.120
Sporty City Colômbia	COP	36.000,0	IBR + 5,00%	01/04/2027	40.021	38.808
Latamfit Chile	CLP	25.218,6	7,22%	05/07/2024	43.326	77.476
Latamfit Chile	CLP	23.000,0	9,48%	29/12/2025	97.057	140.783
Latamfit Chile	CLP	11.091,2	5,67%	02/12/2024	26.830	39.397
Latamfit Chile	CLP	20.000,0	9,55%	17/08/2028	111.837	-
Smartfit Peru	PEN	66,0	8,00%	09/08/2024	22.564	40.775
Smartfit Peru	PEN	62,7	4,78%	15/07/2025	76.023	86.414
Smartfit Peru	PEN	119,1	10,65%	30/11/2025	157.325	163.135
Smartfit Peru	PEN	60,0	8,11%	30/09/2024	79.839	82.698

(1) Contrato de crédito não rotativo devido em duas parcelas e vencimento final em 17 de março de 2025, com amortizações mensais de capital com início após o 25º mês do desembolso. As obrigações são garantidas por um penhor não patrimonial sobre uma conta bancária que a Latamgym SAPI de CV detém com o HSBC e é garantida pela Companhia. Este acordo restringe qualquer mudança de controle tanto do mutuário como o pagamento de dividendos e distribuições do mutuário à sua controladora.

(2) Contrato de crédito não rotativo com amortizações mensais do capital com início após o 12º mês do desembolso. Este acordo restringe qualquer mudança de controle tanto do mutuário como do fiador e restringe o pagamento de dividendos e distribuições do mutuário à sua controladora.

QUINTA EMISSÃO DE DEBÊNTURES

Em 6 de fevereiro de 2023 foi aprovada em reunião do Conselho de Administração a celebração do 3º aditivo para alteração da taxa de juros remuneratórios, que correspondia ao CDI + 2,25% a.a. até 30 de abril de 2023 (exclusive); de 30 de abril de 2023 (inclusive) a 30 de abril de 2024 (exclusive) será de 3,75%; de 30 de abril de 2024 (inclusive) e a data de vencimento (exclusive) será de 4,50%. Foi alterada para uma taxa ao ano de 2,15%.

Houve também a autorização prévia para a Companhia realizar uma amortização extraordinária facultativa no valor de R\$100 milhões do saldo devedor das debêntures, que ocorreu em 15 de fevereiro de 2023.

Em 28 de setembro de 2023 foi aprovada em assembleia geral de debenturistas a celebração do 4º aditivo à escritura de emissão, com alteração da taxa de juros remuneratórios para CDI + 1,90%, alteração no cronograma de amortização e de juros, alterando para amortizações anuais nos anos de 2026, 2027 e 2028 e pagamento de fee no valor de 0,05% do valor nominal unitário em 29 de setembro de 2023.

De acordo com a análise efetuada sobre a IFRS 9, as renegociações foram enquadradas como modificação de dívida, impactando positivamente o resultado financeiro em R\$ 6.872, sendo R\$ 2.367 referente à primeira renegociação e R\$ 4.505 referente à segunda renegociação.

NOTAS COMERCIAIS

Em 13 de fevereiro de 2023 foi aprovada em reunião do Conselho de Administração a captação de recursos mediante a realização da 1ª emissão de notas comerciais, em série única, para distribuição privada, no montante total de R\$267 milhões. Em 28 de fevereiro de 2023 foram renegociadas as condições do empréstimo, em que foi aprovado o resgate antecipado da totalidade das notas promissórias e emissão das notas comerciais, que terão vencimento final em 8 de março de 2025.

Sobre o valor nominal unitário das notas comerciais incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias de juros dos DI (depósitos interfinanceiros) de um dia, "over extra grupo", expressa na forma percentual ao ano, acrescida exponencialmente de sobretaxa (spread) de 2,15% ao ano.

Dentre as cláusulas de vencimento destaca-se as cláusulas de resgate antecipado facultativo total e as cláusulas de amortização extraordinária facultativa.

De acordo com a análise efetuada sobre a IFRS 9, a renegociação foi enquadrada como uma modificação de dívida.

LINHA DE CRÉDITO SINDICALIZADA

Em 24 de julho de 2023 o Grupo obteve uma linha de crédito sindicalizada no México, no valor de MXN 1.750 milhões, equivalente à aproximadamente R\$500 milhões. Os valores serão desembolsados em até 18 meses a contar da data de assinatura do contrato para financiamento da atividade de expansão local, com possibilidade de desembolso parcial, até o montante total da dívida. O prazo total da operação é de 60 meses, com carência de 24 meses e taxa de juros variável de TIIE 28 dias + spread de 2,00% ao ano. No terceiro trimestre foram desembolsados MXN 400 milhões no montante total da linha, equivalente à aproximadamente R\$ 108 milhões.

CLÁUSULAS RESTRITIVAS DE CONTRATOS

A Companhia fez uma análise das garantias operacionais e em 30 de setembro de 2023 estava cumprindo também com os covenants financeiros e operacionais (covenants com cláusulas não financeiras), sendo os principais relacionados aos cumprimentos da destinação dos recursos captados, divulgação de informações, bem como ao eventual descumprimento de obrigações pecuniárias referente as dívidas emitidas, entre outras.

17. PROVISÕES

COMPOSIÇÃO E MOVIMENTAÇÃO DOS SALDOS

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

	Cíveis	Trabalhistas	Tributários	Total
CONTROLADORA				
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.543	3.214	-	5.757
Adições e complementos	565	288	289	1.142
Baixas e reversões	(1.428)	(846)	-	(2.274)
Transferências e reclassificações	-	(1.223)	1.223	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.680	1.433	1.512	4.625
Adições e complementos	4.981	1.278	325	6.584
Baixas e reversões	(1.345)	(67)	(60)	(1.472)
Saldo em 30 de setembro de 2023	5.316	2.644	1.777	9.737
CONSOLIDADO				
Saldo em 31 de dezembro de 2021	8.867	4.864	12.813	26.544
Adições e complementos	2.940	785	2.762	6.487
Baixas e reversões	(4.389)	(2.818)	(936)	(8.143)
Transferências e reclassificações	-	(1.223)	1.223	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	7.418	1.608	15.862	24.888
Adições e complementos	5.411	1.812	912	8.135
Baixas e reversões	(1.674)	(664)	(60)	(2.398)
Saldo em 30 de setembro de 2023	11.155	2.756	16.714	30.625

PROCESSOS COM RISCO DE PERDA POSSÍVEL

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

	30/09/2023	31/12/2022
Consolidado		
Cíveis	9.552	8.485
Trabalhistas	1.952	1.865
Tributários	8.753	8.681
Total	20.257	19.031

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

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

ARBITRAGEM SOBRE O PREÇO A PAGAR PELA AQUISIÇÃO DA JUST FIT

Em 6 de fevereiro de 2023, a Companhia recebeu uma notificação quanto ao pedido de instauração de arbitragem apresentado pelos Vendedores da Just Fit, com relação ao Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças, celebrado em 05 março de 2021 ("Contrato"). A controvérsia versa sobre a apuração do preço de aquisição no âmbito do Contrato. Até a data da publicação destas informações financeiras intermediárias, o procedimento encontra-se em trâmite no Centro de Arbitragem e Mediação da Câmara de Comércio Brasil-Canadá ("CAM-CCBC") e está fase de apresentação do termo de arbitragem.

18. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL CORRENTE E DIFERIDO

COMPOSIÇÃO DO RESULTADO

	Pelo período de nove meses findo em			
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	(12.324)	-	(104.191)	(49.490)
Diferido	-	-	25.323	41.390
Total	(12.324)	-	(78.868)	(8.100)

CONCILIAÇÃO DA DESPESA EFETIVA DE IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	Pelo período de nove meses findo em			
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Imposto de renda e contribuição social				
Resultado antes do IRPJ e CSLL	415.456	(138.754)	486.443	(129.334)
Alíquota nominal vigente no Brasil	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito (débito)	(141.255)	47.176	(165.391)	43.974
Equivalência patrimonial	96.238	10.679	559	1.004
Imposto diferido não constituído – diferenças temporárias	1.792	(64.128)	(1.447)	(64.497)
Ajuste das companhias tributadas com base no lucro presumido	-	-	6.595	5.444
Diferença de alíquotas das controladas no exterior	-	-	19.673	(5.691)
Reavaliação de Participação Societária ⁽¹⁾	60.044	-	60.044	-
Outros	(29.143)	3.160	1.099	11.666
Total	(12.324)	(3.113)	(78.868)	(8.100)

(1) Vide NE 3.

COMPOSIÇÃO DO SALDO DE IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

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

	31/12/2022	Resultado	Aquisição de controladas	Reclassificações	Outros resultados abrangentes	Efeito cambial na conversão	30/09/2023
CONTROLADORA							
Ativo diferido							
Arrendamentos	27.584	6.608	-	-	-	-	34.192
Prejuízo fiscal	266.070	(5.406)	-	-	-	-	260.664
Provisões	64.768	(2.994)	-	-	-	-	61.774
Subtotal	358.422	(1.792)	-	-	-	-	356.630
Imposto diferido não reconhecido	(358.422)	1.792	-	-	-	-	(356.630)
Total	-	-	-	-	-	-	-
CONSOLIDADO							
Ativo diferido							
Imobilizado	97.922	21.499	1.929	-	-	6.832	128.182
Arrendamentos	84.702	36.672	4.141	(303)	-	2.406	127.618
Prejuízo fiscal	418.804	(16.725)	2.791	429	-	(717)	404.582
Provisões	83.267	(4.190)	-	-	-	244	79.321
Receita diferida	9.896	336	-	-	-	784	11.016
Investimentos em ativos financeiros	3.386	-	-	-	(2.990)	245	641
Outros	4.556	3.452	-	545	-	322	8.875
Passivo diferido							
Instrumentos financeiros derivativos	(3.553)	1.692	-	-	-	(269)	(2.130)
Passivo diferido gerado em combinações de negócios	(3.103)	7.469	(18.768)	-	-	713	(13.689)
Imobilizado	(23.504)	(12.654)	-	-	-	(2.112)	(38.270)
Arrendamentos	-	-	-	(6.543)	-	3.806	(2.737)
Outros	(4.512)	(10.781)	-	5.872	-	477	(8.944)
Subtotal	667.861	26.770	(9.907)	-	(2.990)	12.731	694.465
Imposto diferido não reconhecido	(482.648)	(1.447)	-	-	-	(1.719)	(485.814)
Total	185.213	25.323	(9.907)	-	(2.990)	11.012	208.651

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS NÃO REGISTRADOS

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

Em 30 de setembro de 2023, o saldo de prejuízo fiscal e base negativa de CSLL é de R\$1.074.458 (R\$1.105.031 em Dez/22) para as empresas do Brasil, os quais não há prazo limite para utilização e que estão limitados a 30% do lucro ajustado anual para fins fiscais de acordo com a legislação fiscal em vigor e diferenças temporárias e está sendo controlado no LALUR. Para as entidades do exterior, os impostos diferidos sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais estão contabilizados, de acordo com a legislação e expectativa de realização local.

19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

CAPITAL SOCIAL E RESERVA DE CAPITAL

Em 30 de setembro de 2023, o capital social totaliza R\$ 2.970.443, dividido em 586.242.289 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, representado por:

	30/09/2023		31/12/2022	
	Ações ordinárias	%	Ações ordinárias	%
Acionista				
Família Corona	87.015.094	14,84%	87.013.794	14,84%
Pátria ⁽¹⁾	191.821.477	32,72%	240.423.729	41,01%
Ações dos controladores	278.836.571	47,56%	327.437.523	55,85%
Canada Pension Plan Investment Board – CPPIB	70.851.035	12,09%	70.851.035	12,09%
Novastar Investment Pte. Ltd – GIC	52.673.584	8,98%	52.673.584	8,98%
Outros acionistas	183.881.099	31,37%	135.280.147	23,08%
Ações de livre circulação no mercado	307.405.718	52,44%	258.804.766	44,15%
Total	586.242.289	100,00%	586.242.289	100,00%

(1) Durante o ano 2023 o acionista Pátria alienou 48.602.252 ações ordinárias de emissão da Companhia de sua titularidade, passando a deter a participação corresponde a 32,72% do capital social da Smartfit.

20. RECEITAS OPERACIONAIS E RECEITA DIFERIDA

DESAGREGAÇÃO DA RECEITA OPERACIONAL

	Pelo período de nove meses findo em			
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita operacional por tipo de serviço				
Planos de academias	1.113.282	778.193	2.952.153	1.970.891
Anuidades	62.779	92.022	230.240	188.407
Adesões	2.860	477	26.049	19.405
Outras	32.740	5.875	121.086	55.951
Receita operacional bruta	1.211.661	876.567	3.329.528	2.234.654
Tributos incidentes sobre a receita	(157.524)	(112.734)	(215.960)	(157.277)
Receita operacional líquida	1.054.137	763.833	3.113.568	2.077.377

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

COMPOSIÇÃO DA RECEITA DIFERIDA

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Receita diferida				
Planos de academias	6.141	4.765	29.785	43.072
Anuidades	30.168	56.954	187.743	174.548
Adesões	3.158	1.008	9.814	9.989
Outras	866	1.479	866	1.478
Total	40.333	64.206	228.208	229.087
Circulante	40.120	63.544	227.995	228.425
Não circulante	213	662	213	662

21. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

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

	Pelo período de nove meses findo em					
	30/09/2023			30/09/2022		
	Custos	Despesas	Total	Custos	Despesas	Total
CONTROLADORA						
Pessoal e encargos	165.238	85.543	250.781	135.915	73.973	209.888
Depreciações e amortizações, líquidas de PIS e COFINS	273.748	8.142	281.890	252.673	8.631	261.304
Despesas de consumo	111.297	4.911	116.208	95.478	4.107	99.585
Serviços de apoio operacional	61.170	44.331	105.501	76.823	30.754	107.577
Gastos com abertura de novas unidades	4.560	3.601	8.161	7.692	4.040	11.732
Aluguéis variáveis, condomínios e gastos de ocupação	37.628	1.636	39.264	43.759	985	44.744
Manutenções	23.426	612	24.038	17.641	99	17.740
Mídia e comerciais	-	90.990	90.990	-	98.728	98.728
Taxa de administração de cartões de crédito	-	13.567	13.567	-	7.629	7.629
Apropriação aos planos de opção de ações	-	19.886	19.886	-	10.230	10.230
Resultado de remensuração de participação anteriormente detida	-	(176.599)	(176.599)	-	-	-
Outros	11.382	72.457	83.839	9.158	6.494	15.652
Total	688.449	169.077	857.526	639.139	245.670	884.809
CONSOLIDADO						
Pessoal e encargos	404.759	185.137	589.896	305.728	147.479	453.207
Depreciações e amortizações, líquidas de PIS e COFINS	818.453	18.435	836.888	623.432	16.277	639.709
Despesas de consumo	279.328	10.921	290.249	215.274	9.224	224.498
Serviços de apoio operacional	131.265	77.917	209.182	138.500	54.029	192.529
Gastos com abertura de novas unidades	18.450	16.860	35.310	20.144	14.812	34.956
Aluguéis variáveis, condomínios e gastos de ocupação	94.848	3.708	98.556	86.812	2.036	88.848
Manutenções	78.115	1.032	79.147	55.892	231	56.123
Mídia e comerciais	-	178.544	178.544	-	168.818	168.818
Taxa de administração de cartões de crédito	-	53.624	53.624	-	34.885	34.885
Apropriação aos planos de opção de ações	-	20.978	20.978	-	12.128	12.128
Resultado de remensuração de participação anteriormente detida	-	(176.599)	(176.599)	-	-	-
Outros	32.668	40.552	73.220	20.534	30.038	50.572
Total	1.857.886	431.109	2.288.995	1.466.316	489.957	1.956.273

22. RESULTADOS FINANCEIROS

	Pelo período de nove meses findo em			
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
RECEITAS FINANCEIRAS				
Juros ativos	17.859	16.566	29.237	19.908
Variação cambial	24.540	1.629	37.086	20.800
Resultado de investimentos em ativos financeiros	207.153	206.402	247.723	238.190
Resultado por instrumentos financeiros derivativos	11.323	-	12.550	-
Descontos obtidos com arrendamentos	2.270	1.185	6.736	5.951
Outras receitas financeiras	1.441	43.503	6.001	47.264
Total de receitas financeiras	264.586	269.285	339.333	332.113
DESPESAS FINANCEIRAS				
Juros sobre empréstimos	(219.660)	(217.998)	(356.104)	(311.072)
Juros sobre arrendamentos	(66.723)	(64.167)	(250.116)	(198.867)
Variação cambial	(16.290)	(4.001)	(30.883)	(28.232)
Resultado por instrumentos financeiros derivativos	(2.315)	(18.672)	(9.117)	(18.672)
Outras despesas financeiras	(23.805)	(13.634)	(32.888)	(28.660)
Total de despesas financeiras	(328.793)	(318.472)	(679.108)	(585.503)
Total do resultado financeiro, líquido	(64.207)	(49.187)	(339.775)	(253.390)

23. RESULTADO POR AÇÃO

CÁLCULO DO RESULTADO POR AÇÃO

A Companhia calcula o resultado por ação por meio da divisão do resultado líquido pela média ponderada das ações em circulação durante o período. Os instrumentos de patrimônio que serão ou poderão ser liquidados em ações da Companhia são incluídos no cálculo apenas quando sua liquidação tem impacto de diluição sobre o resultado por ação.

O quadro a seguir apresenta a determinação do resultado líquido disponível aos detentores de ações e a média ponderada das ações em circulação utilizadas para calcular o lucro básico e diluído por ação em 30 de setembro de 2023.

	Pelo período de nove meses findo em			
	Básico		Diluído	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Resultado por ação				
Resultado atribuível à participação da controladora	403.132	(138.754)	403.132	(138.754)
Média ponderada das ações no período	586.242.289	586.242.289	607.816.049	586.242.289
Resultado por ação	0,6877	(0,2367)	0,6632	(0,2367)

24. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO

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

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

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

Mercados	Descrição
Brasil	Unidades próprias no Brasil.
México	Unidades próprias no México.
Outros LATAM	Considera as unidades próprias no Peru, Colômbia, Chile, Argentina, Paraguai, Panamá e Costa Rica.

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

	Brasil				México	Outros América Latina			Equivalência	Consolidado
	Smartfit	Bio Ritmo	Outros	Total	Smartfit	Smartfit	Outros	Total		
SEGMENTOS										
Receitas operacionais	1.202.256	96.615	172.929	1.471.800	735.022	901.107	5.639	906.746	-	3.113.568
Custos	(765.182)	(66.085)	(58.425)	(889.692)	(477.454)	(486.947)	(3.793)	(490.740)	-	(1.857.886)
Resultado bruto	437.074	30.530	114.504	582.108	257.568	414.160	1.846	416.006	-	1.255.682
Despesas de vendas				(137.752)	(67.430)			(42.010)	-	(247.192)
Despesas gerais e administrativas				(239.379)	(31.584)			(63.298)	-	(334.261)
Outros resultados operacionais, líquidos				155.951	(5.570)			(37)	-	150.344
Resultado de equivalência patrimonial				-	-			-	1.645	1.645
Resultado operacional antes dos resultados financeiros				360.928	152.984			310.661	1.645	826.218
OUTRAS INFORMAÇÕES										
Custos	(320.023)	(21.053)	(29.392)	(370.468)	(243.076)	(218.105)	(1.743)	(219.848)	-	(833.392)
Despesas	(509)	-	(10.985)	(11.494)	(2.633)	(4.308)	-	(4.308)	-	(18.435)
Depreciações e amortizações	(320.532)	(21.053)	(40.377)	(381.962)	(245.709)	(222.413)	(1.743)	(224.156)	-	(851.827)
Custos	(213.261)	(15.230)	(3.604)	(232.095)	(166.962)	(124.214)	(1.439)	(125.653)	-	(524.710)
Despesas	(598)	-	(2.182)	(2.780)	(1.541)	(2.207)	-	(2.207)	-	(6.528)
Aluguel fixo	(213.859)	(15.230)	(5.786)	(234.875)	(168.503)	(126.421)	(1.439)	(127.860)	-	(531.238)
Custos	(4.560)	(822)	(616)	(5.998)	(6.734)	(5.718)	-	(5.718)	-	(18.450)
Despesas	(3.601)	(219)	-	(3.820)	(11.122)	(1.918)	-	(1.918)	-	(16.860)
Gastos com abertura de novas unidades	(8.161)	(1.041)	(616)	(9.818)	(17.856)	(7.636)	-	(7.636)	-	(35.310)

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

	Brasil				México	Outros América Latina			Equivalência	Consolidado
	Smartfit	Bio Ritmo	Outros	Total	Smartfit	Smartfit	Outros	Total		
SEGMENTOS										
Receitas operacionais	877.694	71.789	134.763	1.084.246	437.590	550.830	4.711	555.541	-	2.077.377
Custos	(735.846)	(59.021)	(26.401)	(821.268)	(316.945)	(324.716)	(3.387)	(328.103)	-	(1.466.316)
Resultado bruto	141.848	12.768	108.362	262.978	120.645	226.114	1.324	227.438	-	611.061
Despesas de vendas				(146.315)	(39.393)			(32.807)	-	(218.515)
Despesas gerais e administrativas				(191.702)	(22.142)			(44.120)	-	(257.964)
Outros resultados operacionais, líquidos				(10.416)	(2.128)			(934)	-	(13.478)
Resultado de equivalência patrimonial				-	-			-	2.952	2.952
Resultado operacional antes dos resultados financeiros				(85.455)	56.982			149.577	2.952	124.056
OUTRAS INFORMAÇÕES										
Custos	(310.462)	(16.450)	(3.908)	(330.820)	(163.526)	(142.742)	(2.106)	(144.848)	-	(639.194)
Despesas	(2.430)	2	(10.344)	(12.772)	(1.573)	(1.932)	-	(1.932)	-	(16.277)
Depreciações e amortizações	(312.892)	(16.448)	(14.252)	(343.592)	(165.099)	(144.674)	(2.106)	(146.780)	-	(655.471)
Custos	(193.186)	(12.878)	(3.181)	(209.245)	(114.735)	(86.689)	(1.670)	(88.359)	-	(412.339)
Despesas	(561)	-	(2.672)	(3.233)	(1.241)	(1.142)	-	(1.142)	-	(5.616)
Aluguel fixo	(193.747)	(12.878)	(5.853)	(212.478)	(115.976)	(87.831)	(1.670)	(89.501)	-	(417.955)
Custos	(7.692)	(293)	(870)	(8.855)	(3.125)	(8.164)	-	(8.164)	-	(20.144)
Despesas	(4.040)	(10)	(97)	(4.147)	(8.963)	(1.702)	-	(1.702)	-	(14.812)
Gastos com abertura de novas unidades	(11.732)	(303)	(967)	(13.002)	(12.088)	(9.866)	-	(9.866)	-	(34.956)

25. PARTES RELACIONADAS

NATUREZA DAS PARTES RELACIONADAS

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

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

OUTRAS TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Companhia possui (i) um contrato de locação de um imóvel com um dos acionistas firmado em 2015, sendo que os juros e a amortização oriundos do passivo de arrendamentos em Set/23 estão registrados no resultado no valor de R\$458 (R\$423 em Set/22).

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

REMUNERAÇÃO DOS MEMBROS DA DIRETORIA

Por meio da AGE realizada em 25 de setembro de 2023, foi aprovado a ampliação do limite da remuneração global anual dos Administradores da Companhia para o exercício de 2023 o montante de R\$46.480.

A remuneração dos diretores da Companhia, composta por pró-labore e bônus registrados na rubrica “Despesas gerais e administrativas” em Set/23 foi de R\$8.084 (R\$8.432 em Set/22). A despesa com plano de opção de ações dos diretores foi de R\$16.007.

SALDOS COM PARTES RELACIONADAS

	30/09/2023				31/12/2022			
	Outros créditos		Outros passivos		Outros créditos		Outros passivos	
	Transações comerciais ⁽¹⁾	Mútuos, JCP e dividendos ⁽²⁾	Transações comerciais ⁽¹⁾	Mútuos, JCP e dividendos ⁽²⁾	Transações comerciais ⁽¹⁾	Mútuos, JCP e dividendos ⁽²⁾	Transações comerciais ⁽¹⁾	Mútuos, JCP e dividendos ⁽²⁾
CONTROLADORA								
Controladas								
ADV Esportes	9.310	2.135	1.483	-	11.937	2.135	458	-
Smartfin	8.270	-	18.084	-	34.867	-	3.708	-
Smartdom	44	8.986	44	-	37	8.791	3	-
Bio Plaza	151	4.810	563	-	109	4.288	595	-
Asnsmart	196	735	620	-	92	3.973	543	-
Bioswim	8.085	-	39.426 ⁽³⁾	-	29.050	660	35.858 ⁽³⁾	-
Biosanta	20	721	14	-	-	2.696	12	-
Microsul	29	-	1	-	1.162	-	-	-
Smartfe	383	992	193	-	2.484	992	17	-
Centrale	1.496	-	1.496	-	757	-	1.048	-
M2	4	-	829	-	34	307	666	-
SmartMNG	1.246	1.481	766	-	785	1.480	10	-
Biomorum	215	-	5.105	-	86	-	8.764	-
Racebootcamp	1.287	-	1.201	-	1.730	-	-	-
TotalPass	31.688	-	3.786	-	13.560	-	1.751	-
Just Fit	324	-	259	-	28	-	-	-
Bio Pauli	-	-	-	-	-	-	-	518
Bio Franqueadora	-	-	5	-	-	-	5	-
MB Negócios Digitais	-	-	-	-	-	2.861	-	-
Total saldos com partes relacionadas	62.748	19.860	73.875	-	96.718	28.183	53.438	518
CONSOLIDADO								
Joint ventures								
TotalPass México	13.181	11.365	1.318	-	12.368	8.513	1.246	-
Outros	-	-	-	-	-	-	-	1.227
Total saldos com partes relacionadas	13.181	11.365	1.318	-	12.368	8.513	1.246	1.227

(1) Saldos circulantes.

(2) Saldos não circulantes.

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

TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

	Pelo período de nove meses findo em							
	30/09/2023				30/09/2022			
	Receitas operacionais	Custos	Despesas	Resultados financeiros	Receitas operacionais	Custos	Despesas	Resultados financeiros
CONTROLADORA								
Controladas								
ADV Esportes	-	-	-	-	4.894	(6)	-	928
Smartfin	-	-	(3.273)	-	-	-	(1.254)	-
Smartdom	299	-	-	1.110	444	(2)	-	957
Bio Plaza	544	-	-	511	454	(37)	-	408
Asnsmart	833	-	-	276	1.487	(1)	-	395
Bioswim	-	(2.151)	-	-	-	(2.834)	-	-
Biosanta	-	-	-	121	-	(8)	-	278
Microsul	-	-	-	-	-	-	-	-
Smartrfe	-	-	-	-	-	(1)	-	-
M2	261	-	-	-	519	(8)	-	-
SmartMNG	-	-	-	-	-	(7)	-	-
Biomorum	-	(14.493)	-	-	-	(8.148)	-	-
TotalPass	-	(5.259)	-	-	-	(422)	-	-
Total saldos com partes relacionadas	1.937	(21.903)	(3.273)	2.018	7.798	(11.474)	(1.254)	2.966
CONSOLIDADO								
Joint ventures								
TotalPass México	18.878	(1.948)	-	-	-	-	-	-
Total saldos com partes relacionadas	18.878	(1.948)	-	-	-	-	-	-

26. PAGAMENTO BASEADO EM AÇÕES

MOVIMENTO DOS PLANOS

As informações referentes aos pagamentos baseados em ações foram apresentadas na NE 26 às demonstrações financeiras anuais.

Em 4 de julho de 2023, foi aprovado no Conselho de Administração da Companhia, a modificação das outorgas regulares e de performance entregues aos executivos em 2021, o qual alterou algumas premissas do contrato anterior, tais como: o preço de exercício, ora estabelecido em R\$19,57 para R\$18,95, o “*vesting period*” que encerrava em 31 de dezembro de 2024 foi alongado para 2025, a quantidade de opções que foi reduzida em aproximadamente 30%, e todas as opções passaram a ser no formato regular, sendo a modificação opcional aos participantes. Em acordo com o CPC 10 (R1) / IFRS 2, foi feito o recálculo do valor justo das opções vigentes e das mesmas considerando as novas premissas modificadas, dado a redução nas quantidades de opções, o valor justo dos 2 planos foi equivalente, não havendo impacto material no resultado da Companhia.

Adicionalmente, foi aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia nesta mesma data, uma outorga adicional de 5.862.423 opções de ações nas mesmas condições do plano modificado.

Para a modificação e para nova outorga, o valor justo foi calculado para cada uma das tranches de *vesting*, utilizando o modelo binominal de Hull & White, e apresentado pela média ponderada. A tabela a seguir mostra as principais premissas utilizadas para o cálculo do valor justo das opções concedidas na data da outorga e modificação:

	Outorga Regular 2021	Outorga Performance 2021	Contratos Modificados	Nova Outorga 2023	Total
<i>Vesting</i> das opções:					
31 de dezembro de 2021	757.995	482.013	-	-	1.240.008
31 de dezembro de 2022	382.158	68.859	-	-	451.017
31 de dezembro de 2023	-	6.300	6.325.444	2.931.212	9.262.956
31 de dezembro de 2024	-	-	3.162.722	1.465.606	4.628.328
31 de dezembro de 2025	-	-	3.162.722	1.465.606	4.628.328
Total	1.140.153	557.172	12.650.888	5.862.423	20.210.636
Valor justo na data da outorga em (R\$ mil)	6.622	1.443	47.376	48.878	104.319
Valor justo médio por ação (em R\$)	5,81	2,59	3,74	8,34	5,16
Preço do exercício na data da outorga	19,57	19,57	18,95	18,95	n/a
Taxa de juros isenta de risco	6,0%	4,0%	10,1%	10,1%	n/a
Volatilidade das ações no mercado	36,2%	42,6%	51,2%	51,2%	n/a

As movimentações das opções outorgadas que ocorreram em 30 de setembro de 2023 estão apresentadas abaixo:

	Outorga Regular 2021	Outorga Performance 2021	Contratos Modificados	Nova Outorga 2023	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	11.723.733	8.826.583	-	-	20.550.316
Outorga	-	-	-	5.862.423	5.862.423
Cancelamento	(6.300)	-	-	-	(6.300)
Modificação	(10.577.280)	(8.269.411)	12.650.888	-	(6.195.803)
Saldo em 30 de setembro de 2023	1.140.153	557.172	12.650.888	5.862.423	20.210.636

Em 30 de setembro de 2023, o valor contabilizado como resultado, foi de R\$19.886 em contrapartida a reserva de capital. Até esta data, foram pagos R\$6 por recompras a beneficiários efetuadas pela Companhia. Com relação aos *phantom shares*, o valor contabilizado como resultado, foi de R\$1.092 em contrapartida a reserva de capital, ambos em acordo com o CPC 10 (R1) / IFRS 2, sendo a despesa reconhecida de forma individualizada por plano e quantidade de opções atreladas a cada período de “*vesting*”.

27. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

COBERTURA DE SEGUROS

A política adotada pelo Grupo considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância, levando em consideração a natureza de suas atividades e a orientação de seus consultores de seguros. Em 30 de setembro de 2023, a cobertura patrimonial básica é de R\$9.278.527 e os lucros cessantes de R\$18.000.

28. EVENTOS SUBSEQUENTES

OITAVA EMISSÃO DE DEBÊNTURES

Em 05 de outubro foi aprovada em reunião do Conselho de Administração a 8ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações no montante de R\$600.000. O intuito da potencial captação é gerar recursos para serem utilizados com propósitos corporativos gerais e reforço de capital de giro da Companhia. A efetiva conclusão da Oferta e liquidação financeira da Oitava Emissão de Debêntures estão sujeitas ao atendimento de condições precedentes.

JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

Foi deliberado o pagamento de JCP, no montante total bruto de R\$206.600, correspondente a R\$0,3524153209 por ação. A data base para o direito do recebimento do JCP será 11/10/2023, sendo que a partir de 13/10/2023 as ações da Companhia serão negociadas “ex-juros sobre capital próprio” na B3, o pagamento deverá ser realizado em parcela única no dia 27 de outubro de 2023. Os JCP declarados serão imputados aos dividendos mínimos obrigatórios relativos ao exercício de 2023.

NOTAS COMERCIAIS

Em 6 de novembro de 2023 o Conselho de Administração aprovou o resgate antecipado facultativo total da 1ª emissão de notas comerciais escriturais, em série única, de distribuição privada, no valor de R\$ 223 milhões. O prêmio de resgate equivale a 0,30% ao ano incidente sobre o valor do resgate antecipado multiplicado pelo prazo remanescente das Notas Comerciais. A operação possuía vencimentos nos anos de 2023, 2024 e 2025 e taxa de CDI + 2,15% a.a., e o resgate é decorrente da estratégia de alongamento do cronograma de amortização da dívida e redução no custo de captação de empréstimos.



São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil
Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório sobre a revisão de informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores
Smartfit Escola de Ginástica e Dança S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Smartfit Escola de Ginástica e Dança S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR), referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 07 de novembro de 2023.

ERNST & YOUNG

Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP -034519/O



Raphael de Oliveira Costa
Contador CRC-SP295905/O