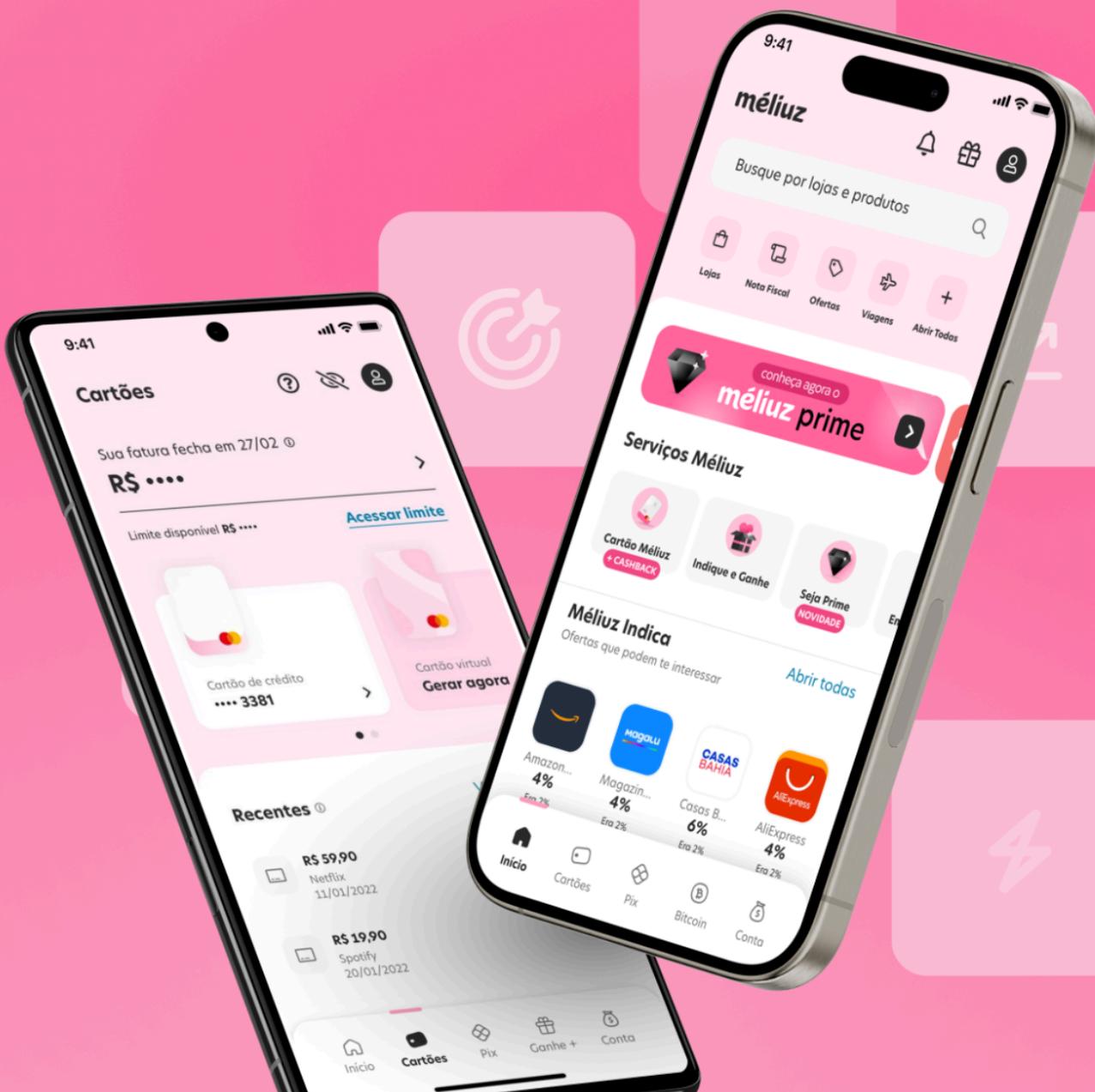


méliuz

Resultados 4T23



Conteúdo

Alienação do Bankly	3
<hr/>	
Destaques financeiros e operacionais	4
<hr/>	
Mensagem do Presidente	5
<hr/>	
Desempenho financeiro	7
<hr/>	
Desempenho operacional	20
<hr/>	
Anexo I - Conciliação entre o EBITDA e o EBITDA ajustado da Controladora	25
<hr/>	
Demonstrações financeiras	26
<hr/>	
Contatos	31

Webcast de resultado

14 de março de 2024 às 11:00 horas (Horário de Brasília)
com tradução simultânea para o inglês*

Link do Webcast: [Clique aqui](#)
Código de Acesso: Meliuz

*Selecione o idioma de sua preferência clicando no botão "Interpretação" que estará localizado na parte inferior da tela Zoom

Alienação do Bankly

Com a conclusão da venda do Bankly para o banco BV em novembro de 2023, para fins contábeis, os resultados do Bankly neste relatório estão destacados nas Demonstrações de Resultados como *Operações Descontinuadas*.

Com a operação de venda, contabilizamos um ganho de capital no valor de R\$ 44,0 milhões no resultado do 4T23, que também estão contabilizados neste relatório na linha de *Operações Descontinuadas*, seguindo o CPC 31 - Ativo Não Circulante Mantido para Venda e Operação Descontinuada.

Desta forma, os resultados do Bankly foram expurgados dos resultados consolidados do 4T23 e, para fins comparativos, dos demais períodos apresentados neste relatório.

Destques financeiros e operacionais

	4T23	4T22	(Var. %)	3T23	(Var. %)	2023	2022	(Var. %)
Desempenho Financeiro (R\$ milhões)								
Receita líquida consolidada	100,4	81,4	23%	70,4	43%	326,6	320,1	2%
Shopping Brasil (Méliuz)	69,3	60,8	14%	50,1	38%	237,0	249,2	-5%
Shopping internacional (Picodi)	5,2	6,8	-23%	4,7	12%	20,6	25,0	-18%
Serviços financeiros (Méliuz)	16,6	7,1	135%	8,5	93%	42,2	19,9	112%
Outras Companhias	9,3	6,7	38%	7,1	31%	26,8	26,0	3%
Custos e despesas ajustado consolidado¹	-86,7	-109,8	-21%	-71,9	21%	-337,0	-420,4	-20%
Custos e despesas consolidado	-136,7	-85,3	60%	-74,0	85%	-397,7	-417,0	-5%
EBITDA ajustado controladora¹	22,5	-24,8	191%	7,0	224%	15,7	-93,8	117%
EBITDA controladora	-27,5	-0,3	-10056%	4,8	-672%	-45,0	-90,4	50%
EBITDA ajustado consolidado¹	16,3	-26,9	161%	1,2	1217%	-1,1	-93,5	99%
EBITDA consolidado	-33,7	-2,3	-1351%	-0,9	-3647%	-61,8	-90,1	31%
Lucro/Prejuízo ajustado consolidado¹	29,4	-19,2	253%	9,7	201%	39,9	-37,0	208%
Lucro/Prejuízo consolidado	-20,7	5,4	-486%	7,6	-371%	-20,8	-33,6	38%
Caixa & equiv. caixa consolidado	664,3	441,2	51%	418,9	59%	664,3	441,2	51%
Desempenho operacional								
Net take rate (Méliuz)	2,4%	2,6%	-0,2 p.p	2,2%	0,2 p.p	2,3%	2,3%	-
Take rate (Méliuz)	6,5%	6,9%	-0,4 p.p	5,9%	0,6 p.p	6,1%	6,5%	-0,4 p.p
GMV (R\$ milhões)	1.346,7	1.561,2	-14%	1.212,4	11%	5.027,4	5.545,7	-9%
Shopping Brasil (Méliuz)	1.198,4	1.394,2	-14%	1.063,6	13%	4.448,7	5.136,4	-13%
Shopping Brasil (Promobit)	47,7	77,3	-38%	37,1	29%	148,7	210,7	-29%
Picodi operação de cashback	100,6	89,7	12%	111,8	-10%	430,0	198,5	117%
Contas totais (# milhões)	33,4	28,2	18%	32,0	4%	33,4	28,2	18%
Parceria BV								
Contas digitais abertas acumul. (# mil)	915,4	-	-	278,5	229%	915,4	-	-
Cartões de créd. acumul. (# mil)	48,7	-	-	19,8	146%	48,7	-	-
TPV (R\$ milhões)	70,4	-	-	35,1	100%	110,3	-	-

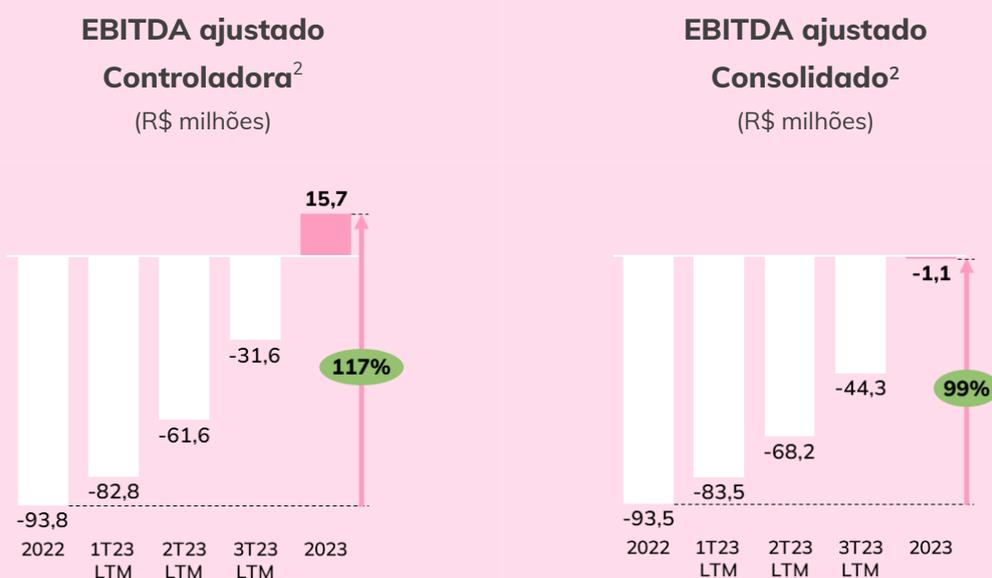
¹ "Ajustado": exclui os itens extraordinários, sendo que os principais de 2023 são: assessorias jurídica e financeira para a venda do Bankly, contingências jurídicas do Bankly, earn-out das empresas adquiridas, atualização de compra de Picodi, além de outros que estão detalhados ao longo do relatório.

Mensagem do Presidente

2023, ajustamos a rota.

2024, estamos prontos para um novo ciclo de crescimento.

Esse ano completaremos nosso 13º aniversário. Durante esse período, passamos por alguns ciclos de expansão e crescimento acelerado, que significou maiores investimentos, e também por ciclos mais modestos de crescimento, com um foco maior em eficiência operacional e geração de caixa. Foram centenas de iniciativas de otimização de custos e despesas que realizamos dentro de cada área, e todas foram catalogadas e se tornaram referência para o Méliuz e suas empresas adquiridas. Os gráficos abaixo evidenciam o belo trabalho de ajuste de rota feito pelo nosso time em 2023.



Excluindo o ganho de capital da venda do Bankly e os itens extraordinários, atingimos um excelente resultado operacional no 4T23 com um EBITDA ajustado na controladora de R\$ 22,5 milhões e um EBITDA ajustado consolidado de R\$ 16,3 milhões. Na visão anual, conseguimos reduzir nossos custos e despesas em mais de R\$ 83 milhões e crescemos nossa margem do core business (Shopping Brasil) em 42%. Com isso, finalizamos o ano com um EBITDA ajustado da controladora de R\$ 15,7 milhões em 2023, contra R\$ 93,8

² "Ajustado": exclui os itens extraordinários, sendo que os principais de 2023 são: assessorias jurídica e financeira para a venda do Bankly, contingências jurídicas do Bankly, earn-out das empresas adquiridas, atualização de compra de Picodi, além de outros que estão detalhados ao longo do relatório.

milhões negativos em 2022, e um EBITDA ajustado consolidado de R\$ 1,1 milhões negativos em 2023, contra R\$ 93,5 milhões negativos em 2022.

Entramos em 2024 com a venda do Bankly já concluída e com uma estrutura de custos e despesas de volta para um patamar que nos permite alinhar crescimento com rentabilidade.

Vamos incrementar nosso *core business* com novos produtos e funcionalidades. Vamos tornar o Méliuz Prime e o Méliuz Ads produtos mais representativos, mostrando o valor que eles geram para os nossos usuários e parceiros. Nossa parceria com o banco BV começa 2024 em seu melhor momento, com a operação de conta e cartão ganhando força e com planos para a entrada de novos produtos.

Para 2024, seguiremos com a mentalidade de eficiência e disciplina na gestão de custos e despesas, alinhado também a metas de crescimento de receita e de margem, tanto no Méliuz quanto em suas subsidiárias.

Desempenho Financeiro



Receita Líquida

As linhas de Receita, Custos & Despesas, e EBITDA e lucro desconsideram os números de Bankly das análises após o ativo ter sido vendido, e para fins de comparação, também excluímos tais valores dos períodos anteriores.

No 4T23 atingimos uma receita líquida consolidada de R\$ 100,4 milhões, representando um crescimento de 23% contra os R\$ 81,4 milhões registrados no 4T22 e 43% acima do 3T23, quando atingimos R\$ 70,4 milhões, principalmente devido aos melhores resultados do Shopping Brasil e dos Serviços Financeiros com os avanços da parceria com o banco BV.

Na visão anual, atingimos uma receita líquida consolidada de R\$ 326,6 milhões em 2023, um aumento de 2% em relação aos R\$ 320,1 milhões reportados em 2022.

Receita líquida ³ (R\$ milhões)	4T23	4T22	Var (%)	3T23	Var (%)	2023	2022	Var (%)
Shopping Brasil	69,3	60,8	14%	50,1	38%	237,0	249,2	-5%
Shopping internacional	5,2	6,8	-23%	4,7	12%	20,6	25,0	-18%
Serviços financeiros	16,6	7,1	135%	8,5	93%	42,2	19,9	112%
Outros	9,3	6,7	38%	7,1	31%	26,8	26,0	3%
Receita líquida total	100,4	81,4	23%	70,4	43%	326,6	320,1	2%

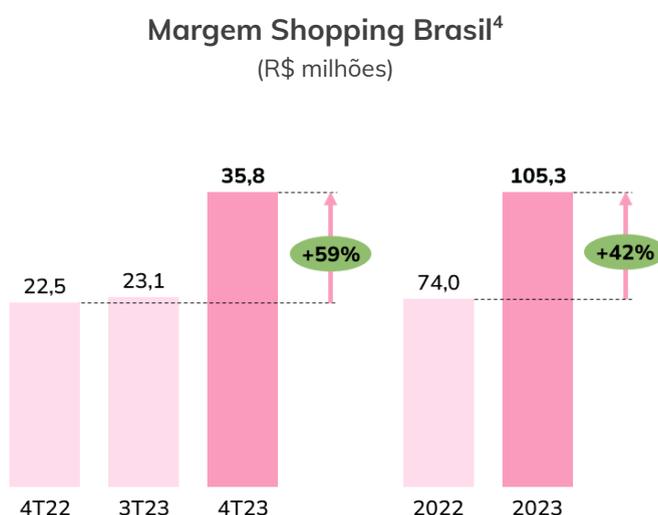
Shopping Brasil

No 4T23 atingimos uma receita líquida no Shopping Brasil de R\$ 69,3 milhões, um aumento de 14% em relação aos R\$ 60,8 milhões reportados no 4T22, principalmente devido a boa performance do Méliuz Ads no período e da melhor gestão entre o prazo do GMV originado e o faturamento do Méliuz para alguns parceiros. Contra o 3T23 apresentamos uma melhora de 38% na receita líquida do Shopping Brasil, principalmente devido a sazonalidade do período com a *Black Friday* e festas de final de ano contribuindo para o resultado do 4T23.

³Receita líquida consolidada excluindo o Bankly.

Em 2023, atingimos uma receita líquida no Shopping Brasil de R\$ 237,0 milhões, uma redução de 5% em relação a 2022, quando reportamos R\$ 249,2 milhões. Apesar da retração, consideramos um resultado muito positivo já que aumentamos a rentabilidade do Shopping Brasil em 42% entre os períodos. Mais uma vez, o Méliuz se provou como um canal eficiente e gerador de vendas para os seus parceiros, mesmo num cenário de desaceleração do mercado de e-commerce brasileiro.

Seguimos firmes na estratégia de concentrar os esforços na melhora das margens, o que impacta a geração de receita em prol da melhora do resultado líquido da Companhia. Os resultados vêm mostrando que estamos no caminho certo em direção à sustentabilidade do negócio e da maior geração de caixa da Companhia.



Shopping internacional

No 4T23 a receita líquida do Picodi foi de R\$ 5,2 milhões, uma redução de R\$ 1,6 milhão em relação ao 4T22, quando atingiu R\$ 6,8 milhões. Essa redução foi consequência da queda no tráfego orgânico entre os períodos, que impactou a receita recorrente da operação de cupons de desconto e o crescimento da operação de cashback. No comparativo com o 3T23, houve um aumento de 12% na receita líquida, explicado principalmente pela sazonalidade do período e também pelas receitas com Picodi Ads.

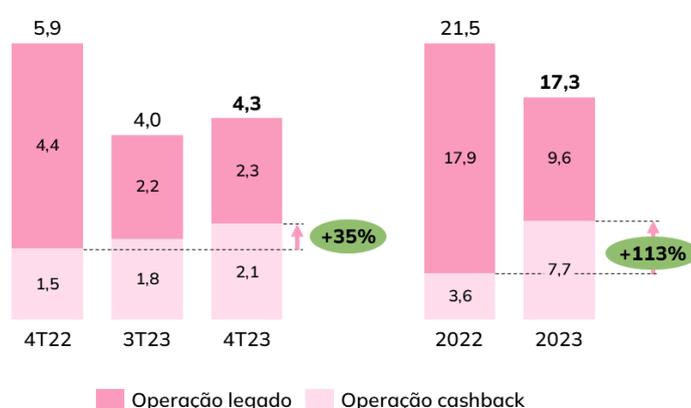
Se considerarmos apenas a operação de cashback, finalizamos o 4T23 com uma receita líquida de PLN 2,1 milhões, 35% acima do 4T22, quando foi de PLN 1,5 milhão. Na visão

⁴Receita líquida Shopping Brasil menos despesa com cashback da controladora.

anual o crescimento foi de 113%, saindo de uma receita da operação de cashback de PLN 3,6 milhões em 2022 para PLN 7,7 milhões em 2023.

Apesar do aumento da representatividade da operação cashback no Shopping Internacional, sabemos que temos importantes desafios para 2024, como a recuperação do tráfego orgânico e o crescimento e retenção das safras de usuários que, a longo prazo, impactarão positivamente a receita da operação.

Receita líquida do Shopping Internacional (milhões de PLN)



Serviços financeiros

A receita líquida de Serviços Financeiros, que compreende a conta digital e cartão em parceria com o banco BV, o cartão próprio do Méliuz e o cartão co-branded legado, foi de R\$ 16,6 milhões no 4T23. Deste valor, aproximadamente R\$ 4,3 milhões são referentes a receita da migração das contas digitais Méliuz para a parceria com o banco BV. Excluindo esta receita com a migração dessas contas digitais, a receita líquida do 4T23 seria de R\$ 12,3 milhões, um forte aumento de 74% em relação ao 4T22 e de 44% em relação ao 3T23. Esse crescimento entre os trimestres é fruto do avanço da parceria com o banco BV.

Estamos muito satisfeitos com a evolução da operação de conta digital e cartão em parceria com banco BV e nossa expectativa é continuar crescendo de forma gradativa. Além disso, vamos lançar novos produtos e serviços financeiros, tornando a operação cada vez mais representativa dentro do Méliuz.

Na visão anual, a receita líquida de serviços financeiros foi de R\$ 42,2 milhões em 2023 contra R\$ 19,9 milhões em 2022, um crescimento de 112%, também explicado pelo avanço da parceria com o banco BV.

Receita Líquida de Serviços Financeiros

(R\$ milhões)



Despesas operacionais

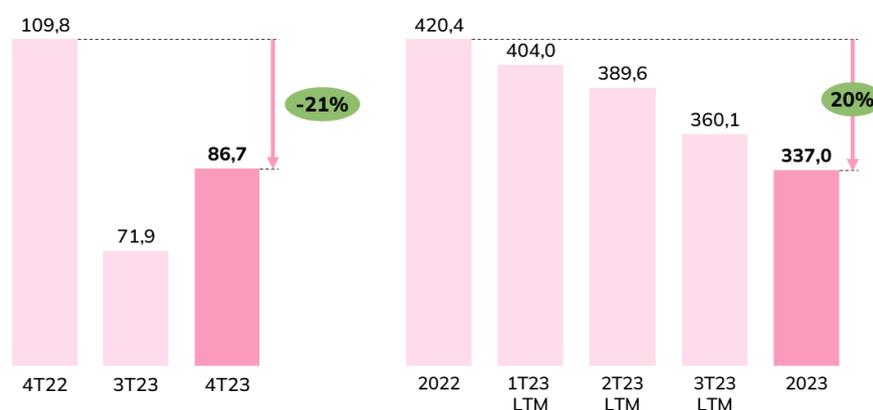
Nossa estratégia de otimização de custos e despesas foi realizada de forma excepcional. Os resultados obtidos no 4T23 e no ano de 2023 como um todo mostram a nossa capacidade de se adequar de forma rápida às mudanças do mercado.

Excluindo os itens extraordinários, nossos custos e despesas consolidados foram de R\$ 86,7 milhões no 4T23, uma forte redução de 21% contra os R\$ 109,8 milhões reportados no 4T22. Contra o 3T23 tivemos um aumento de 21% nos custos e despesas, principalmente devido a sazonalidade do período, já que a maior receita de Shopping Brasil gera uma maior despesa na linha de cashback no período.

Na visão anual, nossas despesas operacionais consolidadas excluindo os itens extraordinários totalizaram R\$ 337,0 milhões em 2023, uma forte redução de R\$ 83,4 milhões ou 20% em relação a 2022, quando as despesas totalizaram R\$ 420,4 milhões.

Despesas operacionais consolidado⁵

Excluindo itens extraordinários
(R\$ milhões)



⁵Excluindo os números de Bankly.

Despesas Operacionais⁶ (R\$ milhões)	4T23	4T22	Var (%)	3T23	Var (%)	2023	2022	Var (%)
Cashback	35,0	39,5	-11%	28,9	21%	139,2	179,3	-22%
Shopping Brasil	30,0	33,4	-10%	24,1	25%	118,7	158,6	-25%
Outros	5,0	6,1	-19%	4,8	4%	20,5	20,7	-1%
Pessoal	26,6	38,1	-30%	20,4	30%	100,8	145,9	-31%
Itens extraordinários	-	-	-	1,5	-100%	0,4	10,2	-96%
Comercial e marketing	5,6	7,9	-29%	5,6	1%	22,8	26,0	-13%
Softwares	2,2	6,4	-66%	2,4	-10%	12,3	26,9	-54%
Serviços de terceiros	9,8	5,0	96%	2,4	304%	26,5	26,5	0%
Itens extraordinários	8,3	-	-	0,3	2295%	18,1	7,1	154%
Outras despesas/receitas	57,5	(11,7)	-593%	14,4	299%	96,0	12,4	674%
Itens extraordinários	41,7	(24,5)	-270%	0,3	13096%	42,1	(20,8)	-302%
Total despesas operacionais	136,7	85,3	60%	74,0	85%	397,7	417,0	-5%
Total itens extraordinários	50,0	(24,5)	-304%	2,1	2240%	60,7	(3,4)	-1863%
Total despesas op. ex-itens extraordinários	86,7	109,8	-21%	71,9	21%	337,0	420,4	-20%

Cashback

As despesas de cashback totalizaram R\$ 35,0 milhões no 4T23, uma redução de 11% em relação ao 4T22, devido principalmente ao menor GMV do período. Em comparação ao 3T23, apresentamos um aumento de 21% na despesa de cashback, explicado pela sazonalidade do período com maiores volumes de vendas com a *Black Friday* e festas de final de ano.

No comparativo anual, as despesas de cashback totalizaram R\$ 139,2 milhões em 2023, uma redução de 22% em relação aos R\$ 179,3 milhões reportados em 2022, devido ao menor GMV gerado no período.

Pessoal

As despesas com pessoal totalizaram R\$ 26,6 milhões no 4T23, uma redução de 30% contra os R\$ 38,1 milhões reportados no 4T22, explicada principalmente pela reestruturação organizacional realizada na Companhia ao longo de 2023. Em

⁶Excluindo os números de Bankly.

comparação ao 3T23, tivemos um aumento de 30% devido a ajustes de provisionamentos referentes ao atingimento de metas.

A reestruturação citada acima impactou positivamente a redução de despesas na visão anual. Excluindo os itens extraordinários de R\$ 0,4 milhão em 2023 - referente a despesas com rescisão de funcionários - e de R\$ 10,2 milhões em 2022 - efeito não caixa de transferência de ações para funcionários -, saímos de uma base de despesas com pessoal de R\$ 135,7 milhões em 2022 para R\$ 100,4 milhões em 2023, uma redução de 26%.

Comercial e Marketing

As despesas comerciais e de marketing totalizaram R\$ 5,6 milhões no 4T23, uma queda de 29% se comparado aos R\$ 7,9 milhões do 4T22. Em comparação ao 3T23, as despesas se mantiveram em linha.

Na visão anual, as despesas comerciais e de marketing foram de R\$ 22,8 em 2023, contra R\$ 26,0 milhões em 2022, uma queda de 13% entre os períodos. Seguimos com foco na otimização dos investimentos de marketing, buscando retorno mensurável e de curto prazo para a Companhia.

Software

As despesas com software totalizaram R\$ 2,2 milhões no 4T23, uma redução de 66% se comparado ao 4T22, explicado pela renegociação de contratos e substituição de fornecedores, além da otimização de escopo e internalização de serviços. Em comparação ao 3T23, as despesas se mantiveram em linha.

Na visão anual, as despesas com software foram de R\$ 12,3 milhões em 2023 contra R\$ 26,9 milhões em 2022, uma redução significativa de 54% explicado pela renegociação de contratos de fornecedores, otimização de escopo e internalização de serviços, conforme mencionado acima.

Serviços de terceiros

As despesas de serviços de terceiros totalizaram R\$ 9,8 milhões no 4T23, contra R\$ 5,0 milhões no 4T22 e R\$ 2,4 milhões no 3T23. Excluindo os itens extraordinários, que impactaram negativamente o resultado em R\$ 8,3 milhões no 4T23 e em R\$ 0,3 milhão no 3T23 - ambos referentes a pagamentos de assessorias jurídica e financeira para a venda do Bankly - as despesas com serviços de terceiros seriam de R\$ 1,5 milhão no

4T23, contra R\$ 5,0 milhões no 4T22, uma forte redução de 70% devido principalmente a custos relacionados a central de atendimento. Da mesma forma, excluindo os itens extraordinários, as despesas com serviços de terceiros saíram de R\$ 2,1 milhões no 3T23 para R\$ 1,5 milhão no 4T23, uma redução de 27% entre os períodos também explicada principalmente pela redução de custos relacionados a central de atendimento que passou a ser operada pelo banco BV.

No comparativo anual, excluindo os itens extraordinários de R\$ 18,1 milhões em 2023 - referentes a pagamentos de assessorias jurídica e financeira para a venda do Bankly - e de R\$ 7,1 milhões em 2022 - referentes a despesas com M&As - a redução na linha de serviços de terceiros seria de 56%, explicado principalmente pela redução de despesas com a central de atendimento dedicada para produtos e serviços financeiros, que passou a ser operada pelo banco BV.

Outras despesas/receitas

As outras despesas/receitas, que incluem despesas gerais e administrativas, depreciação e amortização, ajuste a valor justo de earn-out a pagar e de opção de compra e outras despesas da DRE, totalizaram R\$ 57,5 milhões negativos no 4T23 contra R\$ 11,7 milhões positivos no 4T22 e R\$ 14,4 milhões negativos no 3T23.

Excluindo os itens extraordinários de R\$ 41,7 milhões negativos no 4T23, de R\$ 24,5 milhões positivos no 4T22⁷ e de R\$ 0,3 milhão⁸ negativos no 3T23, teríamos um total de outras despesas de R\$ 15,8 milhões no 4T23, contra R\$ 12,8 milhões no 4T22 e R\$ 14,1 milhões no 3T23. O aumento da despesa em relação aos períodos mencionados é explicado pela operação legada do cartão próprio do Méliuz que deixará de ser realizada pela Companhia em virtude da parceria com o banco BV.

Os itens extraordinários referentes ao 4T23 são principalmente relacionados:

(i) ao efeito não caixa imediato referente ao ajuste de earn-out das empresas adquiridas em 2021 (Promobit e Melhor Plano), no valor de R\$ 13,6 milhões. As empresas tiveram uma excelente performance em 2023, conseguindo atingir metas pré-estabelecidas em contrato. Conforme gráfico abaixo, Promobit e Melhor Plano juntas tiveram uma receita líquida e EBITDA de R\$ 15,7 milhões e R\$ 1,8 milhão em 2021, respectivamente, ano em que os ativos foram adquiridos. Em 2023, a receita e o EBITDA

⁷ Os itens extraordinários do 4T22 se referem principalmente: (i) a reversão parcial do earn-out a pagar das empresas adquiridas em 2021 (Promobit, Melhor Plano e Alter) no valor positivo de R\$ 2,6 milhões; (ii) atualização da opção de compra do Picodi no valor positivo de R\$ 28,5 milhões; e (iii) provisão de perda da Americanas no valor negativo de R\$ 4,7 milhões. Vale lembrar que esses itens extraordinários não possuem efeito caixa imediato.

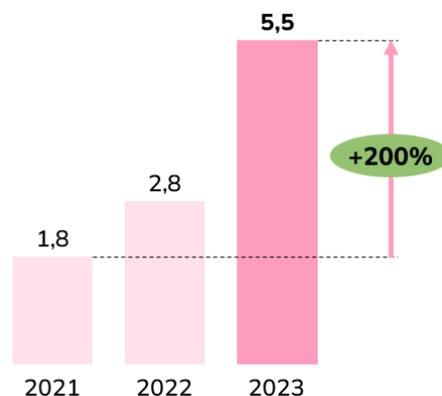
⁸ Os itens extraordinários do 3T23 se referem à previsão de perda da 123 milhas.

das companhias foram de R\$ 26,6 milhões e R\$ 5,5 milhões, respectivamente, apresentando um forte crescimento entre os períodos.

Receita Líquida Promobit e Melhor Plano
(R\$ milhões)



EBITDA Promobit e Melhor Plano
(R\$ milhões)



(ii) ao efeito não caixa referente a contingências jurídicas do Bankly, no valor de R\$ 16,3 milhões.

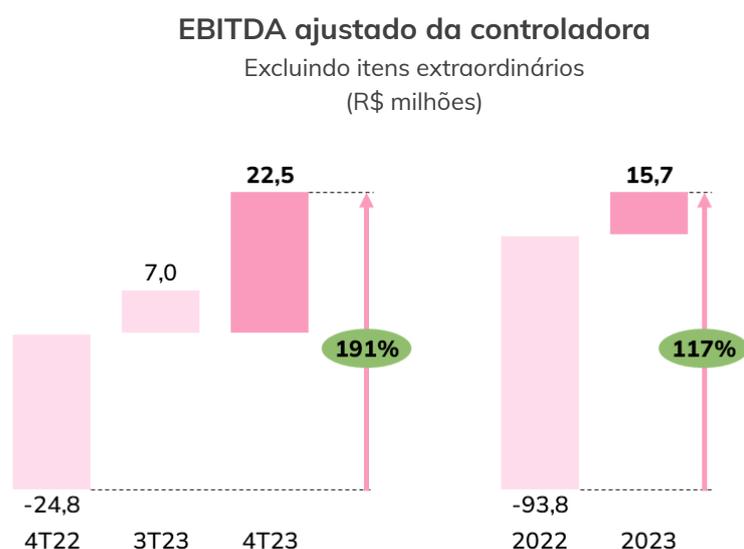
(iii) ao efeito não caixa imediato referente à atualização da opção de compra do Picodi, no valor de R\$ 11,0 milhões.

Na visão anual, desconsiderando os itens extraordinários de R\$ 42,1 milhões negativos em 2023 e de R\$ 20,8 milhões positivos em 2022, a linha de outras despesas teria apresentado um aumento de 62%, explicado pela operação legada do cartão próprio do Méliuz que deixará de ser realizada pela Companhia em virtude da parceria com o banco BV.

EBITDA e resultado líquido

Controladora⁹

Percorremos o ano de 2023 focados em otimizar nossas margens. Conforme planejado, atingimos o *break-even* operacional e forte incremento de margem no nosso *core business*. Excluindo os itens extraordinários, atingimos um EBITDA ajustado na controladora de R\$ 22,5 milhões no 4T23, contra R\$ 24,8 milhões negativos no 4T22. Na visão anual, fechamos 2023 com um EBITDA ajustado na controladora de R\$ 15,7 milhões, contra R\$ 93,8 milhões negativos em 2022.



Consolidado¹⁰

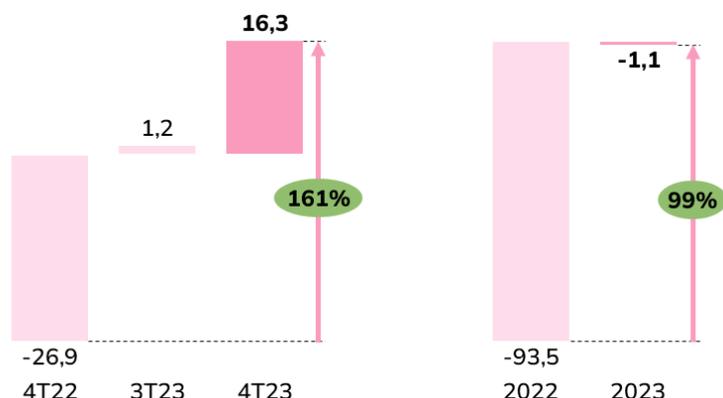
Na visão consolidada, também registramos uma forte melhora nos resultados operacionais. Saímos de um EBITDA ajustado consolidado de R\$ 26,9 milhões negativos no 4T22 para R\$ 16,3 milhões positivos no 4T23, uma melhora de 161%. Na visão anual, fechamos 2023 com um EBITDA ajustado consolidado de R\$ 1,1 milhões negativos, contra R\$ 93,5 milhões negativos em 2022.

⁹ EBITDA da controladora incluindo os itens extraordinários: R\$ 27,5 milhões negativos no 4T23, R\$ 4,8 milhões positivos no 3T23 e R\$ 0,3 milhões negativos no 4T22. Na base anual, R\$ 45,0 milhões negativos em 2023 e R\$ 90,4 milhões negativos em 2022.

¹⁰ EBITDA consolidado incluindo os itens extraordinários: R\$ 33,7 milhões negativos no 4T23, R\$ 0,9 milhões negativos no 3T23 e R\$ 2,3 milhões negativos no 4T22. Na base anual, R\$ 61,8 milhões negativos em 2023 e R\$ 90,1 milhões negativos em 2022.

EBITDA ajustado consolidado¹¹

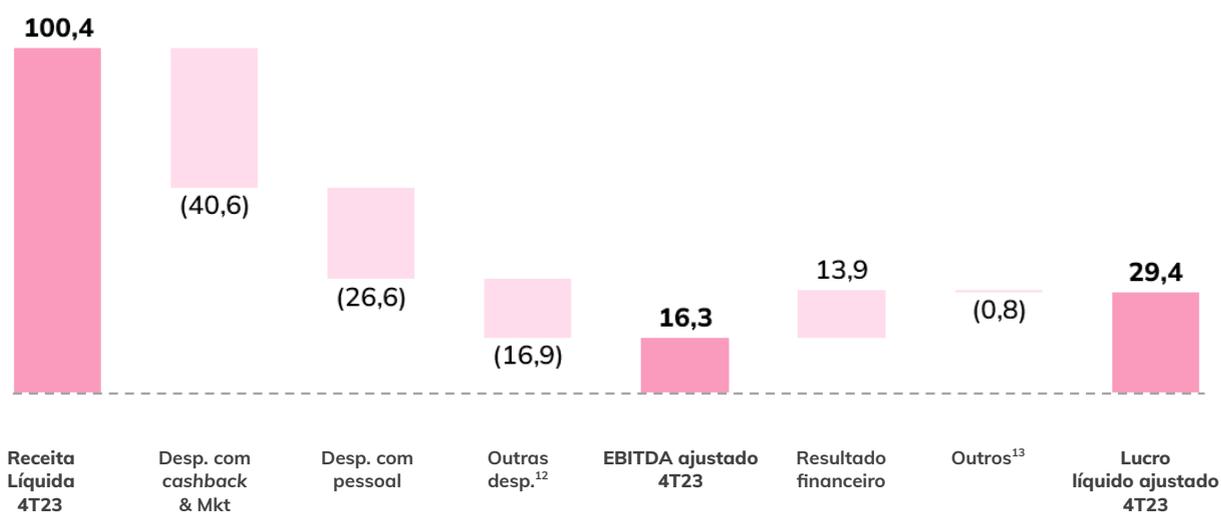
Excluindo itens extraordinários
(R\$ milhões)



Considerando o resultado financeiro (R\$ 13,9 milhões), amortização, depreciação e impostos (R\$ 0,8 milhão), finalizamos o 4T23 com lucro líquido ajustado consolidado de R\$ 29,4 milhões, contra um lucro ajustado de R\$ 9,7 milhões no 3T23 e um prejuízo ajustado de R\$ 19,2 milhões no 4T22. Incluindo os itens extraordinários, registramos um prejuízo líquido consolidado de R\$ 20,7 milhões no 4T23, contra um lucro líquido de R\$ 7,6 milhões no 3T23 e um lucro líquido de R\$ 5,4 milhões no 4T22.

Resultado líquido ajustado consolidado 4T23

Excluindo Bankly e itens extraordinários
(R\$ milhões)



¹¹Para fins comparativos, desconsideramos os números de Bankly nos períodos comparativos ao 4T23.

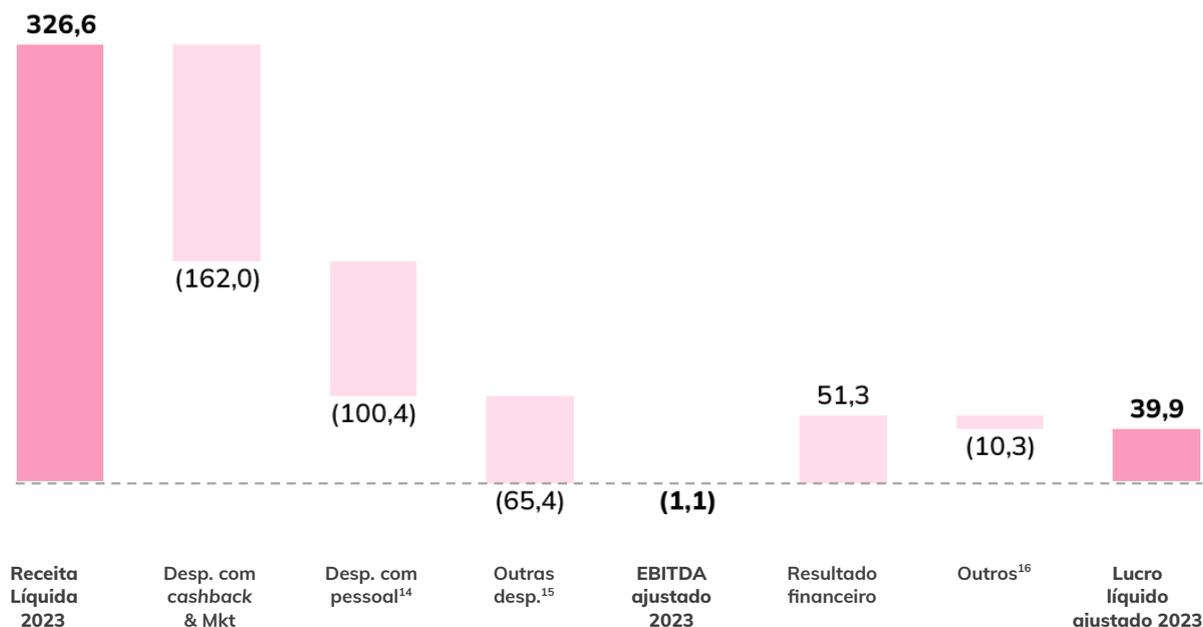
¹²Despesas gerais e administrativas, despesas com software, serviços de terceiros, ajuste a valor justo de earn-out a pagar e de opção de compra e outras receitas/despesas da DRE. Exclui R\$ 50,0 milhões de itens extraordinários.

¹³Depreciação, amortização e impostos.

Considerando o resultado financeiro (R\$ 51,3 milhões positivos), amortização, depreciação e impostos (R\$ 10,3 milhões negativos), finalizamos 2023 com um lucro líquido ajustado consolidado de R\$ 39,9 milhões, contra um prejuízo de R\$ 37,0 milhões em 2022. Incluindo os itens extraordinários, registramos um prejuízo líquido consolidado de R\$ 20,8 milhões 2023, contra um prejuízo líquido de R\$ 33,6 milhões em 2022.

Resultado líquido ajustado consolidado 2023

Excluindo Bankly e itens extraordinários
(R\$ milhões)



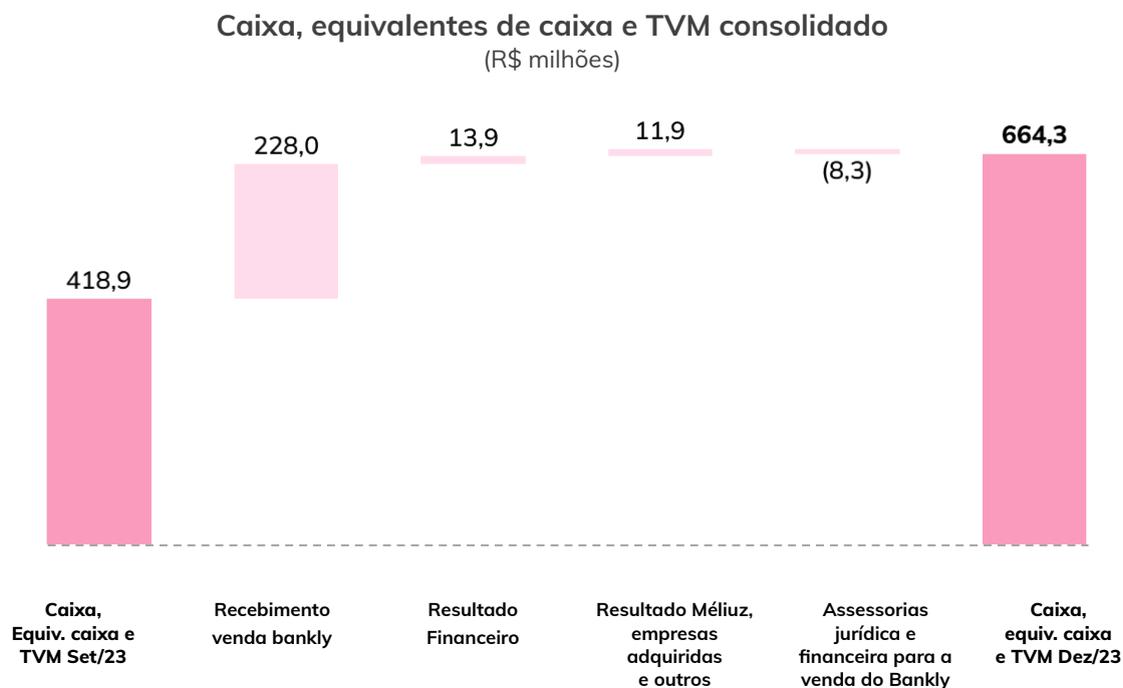
¹⁴Exclui R\$ 0,5 milhão negativo de itens extraordinários.

¹⁵Despesas gerais e administrativas, despesas com software, serviços de terceiros, ajuste a valor justo de earn-out a pagar e de opção de compra e outras receitas/despesas da DRE. Exclui R\$ 60,2 milhões de itens extraordinários.

¹⁶Depreciação, amortização e impostos.

Caixa, equivalentes de caixa e TVM

Saímos de uma posição de caixa de R\$ 418,9 milhões no 3T23 para R\$ 664,3 milhões no 4T23. Essa geração de caixa no trimestre é explicada principalmente pelo recebimento da venda de Bankly (R\$ 228,0 milhões), pelo resultado financeiro do período (R\$ 13,9 milhões), e pela geração de caixa da Companhia e suas adquiridas.



Desempenho Operacional



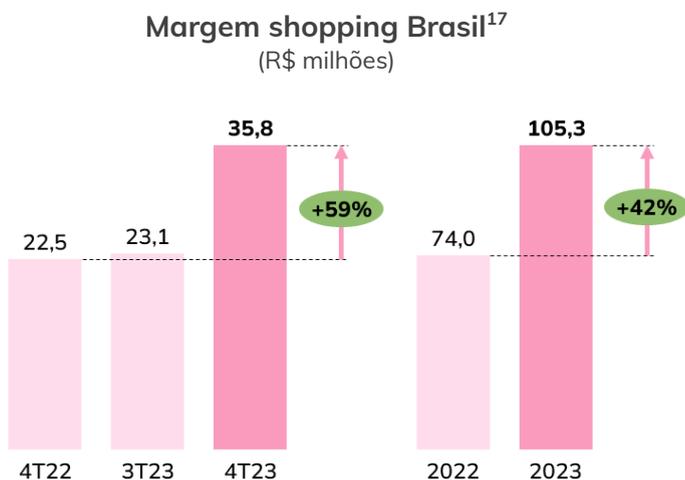
Shopping Brasil

Net take rate e GMV

Em 2023 consolidamos a estratégia de otimização de margens no Shopping Brasil, seguindo com um net take rate acima de 2,0%. No 4T23 atingimos um net take rate de 2,4%, sendo 0,2 p.p maior em relação ao 3T23 quando atingimos 2,2% e 0,2 p.p menor em relação ao 4T22 quando atingimos 2,6%. Na visão anual, também alcançamos em 2023 um net take rate de 2,3%, em linha com o ano de 2022.

Em termos de take rate, atingimos um patamar de 6,5% no 4T23, contra 5,9% no 3T23 e 6,9% no 4T22.

Apresentamos um crescimento na margem de Shopping Brasil ainda mais robusto no 4T23, saindo de R\$ 22,5 milhões no 4T22 para R\$ 35,8 milhões, representando um crescimento de 59%. Nosso objetivo de otimização de margens fica ainda mais claro ao analisarmos o resultado anual, quando apresentamos uma melhora de 42% na margem, saindo de R\$ 74,0 milhões em 2022 para R\$ 105,3 milhões 2023.



Considerando a nossa estratégia de priorizar as margens, atingimos no 4T23 um GMV de R\$ 1.198 milhões no Méliuz, 14% menor se comparado ao 4T22, mas 13% maior se

¹⁷ Receita líquida shopping Brasil menos despesa com cashback da controladora.

comparado ao 3T23, devido a maior sazonalidade do período com a Black Friday e as festas de final de ano.

Na visão anual, dada a estratégia de priorizar margens, atingimos em 2023 um GMV de R\$ 4.448,7 milhões contra R\$ 5.136,4 milhões em 2022, uma queda de 13% entre os períodos.

Considerando os resultados da Promobit, no valor de R\$ 47,7 milhões, alcançamos no Shopping Brasil um GMV de R\$ 1.246 milhões no 4T23, contra R\$ 1.101 milhões no 3T23 e R\$ 1.472 milhões no 4T22. Na visão anual, considerando os resultados da Promobit no valor de R\$ 148,7 milhões, alcançamos em 2023 um GMV no Shopping Brasil de R\$ 4.597 milhões contra R\$ 5.347 milhões em 2022.

Contas totais

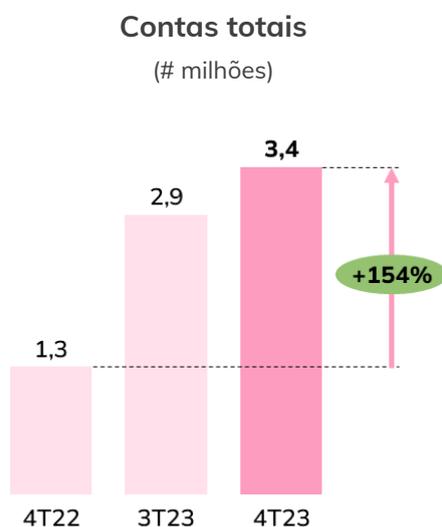
No 4T23 atingimos um total de 30,0 milhões de contas no Méliuz, contra 26,9 milhões no 4T22, um forte crescimento de 12% em comparação ao 4T22, alcançado mesmo com a redução de 38% nos investimentos com marketing e aquisição paga.



¹⁸ Considera apenas os valores de Méliuz (controladora) para as despesas com marketing.

Shopping Internacional

Finalizamos 2023 com um total de 3,4 milhões de contas abertas em Picodi, um crescimento de 154% comparado a 2022, quando atingimos 1,3 milhão. Em termos de total de compradores, tivemos um crescimento de 38% entre o 4T22 e o 4T23. Na visão anual, o número de compradores total apresentou um crescimento de 96%.



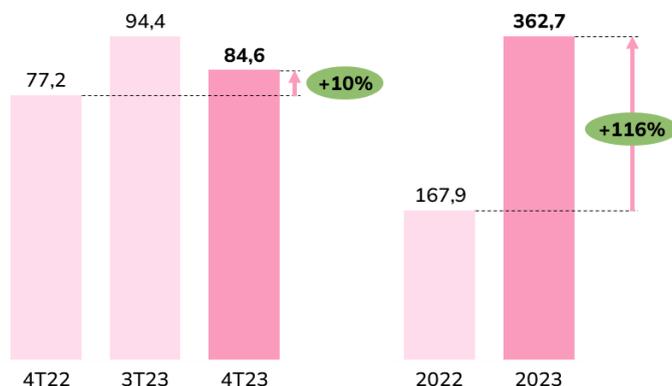
GMV

No 4T23, atingimos um GMV na operação de cashback de PLN 84,6 milhões (R\$ 100,6 milhões), um aumento de 10% em relação ao 4T22, quando atingimos PLN 77,2 milhões (R\$ 89,7 milhões), explicado pelo crescimento da operação de cashback no Picodi.

Na visão anual, atingimos em 2023 um GMV na operação de cashback de PLN 362,7 milhões (R\$ 430,0 milhões), um aumento de 116% em relação a 2022, quando completamos um ano de operação e geramos um PLN de R\$ 167,9 milhões (R\$ 198,5 milhões).

GMV da operação de cashback

(PLN milhões)



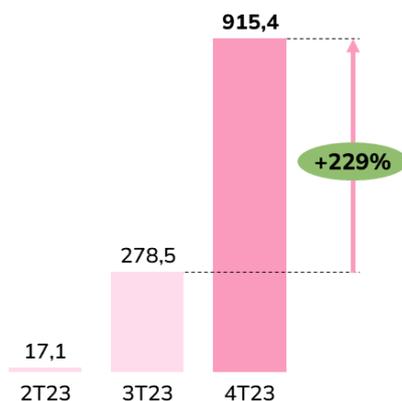
Serviços financeiros

Parceria com o banco BV

No 4T23 atingimos 915,4 mil contas digitais abertas acumuladas em parceria com o banco BV, um crescimento robusto em relação às 278,5 mil contas abertas até o final do 3T23. Parte deste crescimento, foi resultado da migração das contas digitais Méliuz para a parceria com o banco BV.

Contas abertas em parceria com o banco BV

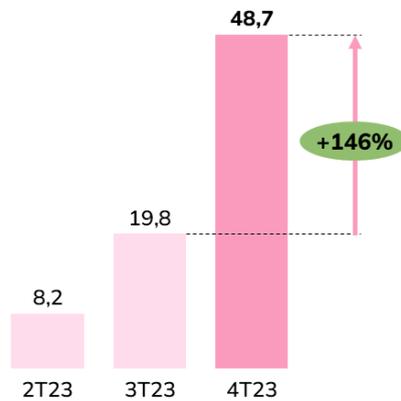
(Acumulado - # mil)



Até o final do 4T23, tínhamos emitidos um acumulado de 48,7 mil cartões de crédito em parceria com o Banco BV, um crescimento de 146% em relação ao final do 3T23, quando atingimos 19,8 mil cartões. Em relação ao TPV, atingimos R\$ 70,4 milhões no 4T23, contra R\$ 35,1 milhões no 3T23 e na visão anual um TPV de R\$ 110,3 milhões em 2023.

Cartão de crédito emitidos em parceria com o banco BV

(Acumulado - # mil)



Outros serviços financeiros

O TPV remanescente do cartão próprio do Méliuz foi de R\$ 85,0 milhões no 4T23 e o TPV do cartão co-branded legado foi de R\$ 238,7 milhões no trimestre.

Na visão anual o TPV remanescente do cartão próprio do Méliuz foi de R\$ 387,0 milhões em 2023 e o TPV do cartão co-branded legado foi de R\$ 1.430,4 milhão.

Anexo I

Conciliação entre o EBITDA e o EBITDA ajustado da Controladora

Gráfico 1: Conciliação do EBITDA ajustado 4T23
(R\$ milhões)

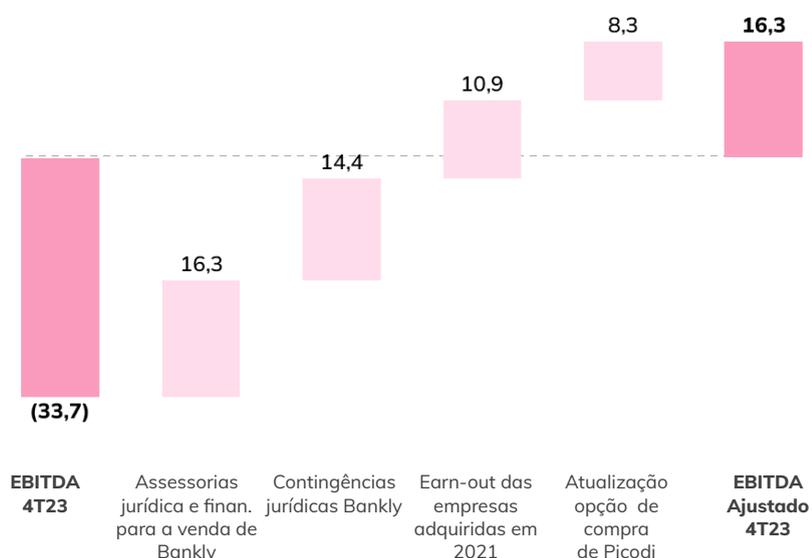
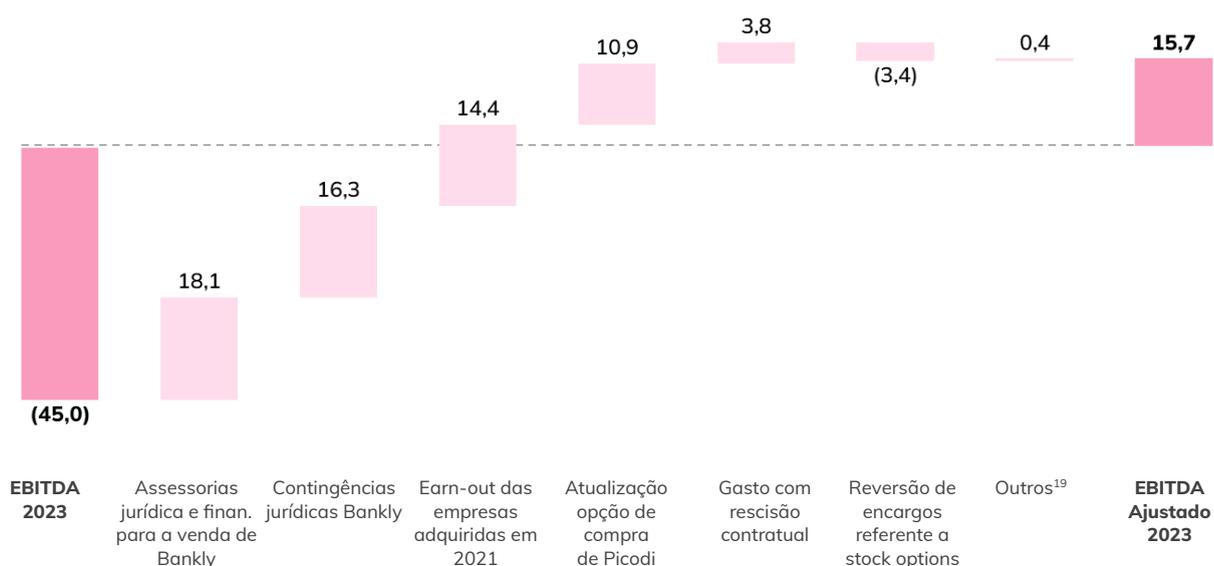


Gráfico 2: Conciliação do EBITDA ajustado 2023
(R\$ milhões)



¹⁹ Provisão/estorno perda Americanas e 123 Milhas e outros extraordinários.

Demonstrações Financeiras

Demonstrações de resultado²⁰

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita líquida	260.415	266.427	326.589	320.121
Despesas operacionais	(307.644)	(358.895)	(397.659)	(416.985)
Despesas com cashback	(131.726)	(175.188)	(139.183)	(179.277)
Despesas com pessoal	(80.937)	(123.840)	(100.823)	(145.904)
Despesas comerciais e de marketing	(10.329)	(16.733)	(22.771)	(26.028)
Despesas com softwares	(9.745)	(24.256)	(12.324)	(26.897)
Despesas gerais e administrativas	(6.999)	(15.460)	(51.072)	(30.830)
Serviços de terceiros	(25.307)	(24.773)	(26.537)	(26.477)
Depreciação e amortização	(7.038)	(5.117)	(9.253)	(6.806)
Ajuste a valor justo de earn-out a pagar e de opção de compra	(25.365)	31.065	(25.365)	31.065
Outros	(10.198)	(4.593)	(10.331)	(5.831)
Resultado bruto	(47.229)	(92.468)	(71.070)	(96.864)
Resultado de equivalência patrimonial	(4.816)	(3.034)	-	-
Resultado antes do resultado financeiro e impostos	(52.045)	(95.502)	(71.070)	(96.864)
Resultado financeiro	36.534	47.672	51.304	49.550
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	(15.511)	(47.830)	(19.766)	(47.314)
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	1.716	15.812	(1.022)	13.741
Lucro (prejuízo) líquido do período de operações em continuidade	(13.795)	(32.018)	(20.788)	(33.573)
Resultado líquido das operações descontinuadas	(4.764)	(24.575)	(4.764)	(24.575)
Lucro (prejuízo) líquido do período	(18.559)	(56.593)	(25.552)	(58.148)

²⁰ Em decorrência da venda de Bankly em 27 de novembro de 2023, as informações trimestrais consolidadas do Méliuz S.A. findas em 31 de dezembro de 2022 - apresentadas para fins de comparação - foram ajustadas e o resultado de Bankly foi reapresentado na categoria Operações Descontinuadas, conforme exigido pela Norma Internacional de Relatórios Financeiros 5 ("IFRS 5") - Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operating Units.

Balanço Patrimonial

31 de dezembro de 2023

Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	55.929	413.667	69.361	455.772
Contas a receber	32.437	12.524	43.804	31.180
Títulos e valores mobiliários	592.920	5.026	594.987	287.614
Tributos a recuperar	7.076	16.891	7.563	27.734
Custódia de criptoativos	-	-	12.231	6.707
Carteira de criptoativos	-	-	212	102
Outros ativos	4.512	7.876	12.753	113.883
Total do ativo circulante	692.874	455.984	740.911	922.992
Não circulante				
Realizável a longo prazo				
Tributos diferidos	55.094	55.094	55.094	73.262
Antecipação earn-out	-	12.994	-	12.994
Outros ativos	10.946	12.353	1.257	5.456
Total do ativo realizável a longo prazo	66.040	80.441	56.351	91.712
Investimento	177.697	393.411	1	1
Imobilizado	1.992	3.516	2.200	4.605
Arrendamento mercantil - Direito de uso	-	-	813	-
Intangível	9.792	3.082	178.719	338.641
Total do ativo não circulante	255.521	480.450	238.084	434.959
Total do ativo	948.395	936.434	978.995	1.357.951
Passivo				
Fornecedores	2.795	6.950	5.104	18.716
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	132
Obrigações trabalhistas e tributárias	41.079	27.206	44.614	41.792
Imposto de renda e contribuição social a recolher	1.359	-	2.402	656
Provisão para cashback	19.952	16.270	20.997	16.270
Arrendamento mercantil a pagar	-	-	350	-
Créditos em circulação e estabelecimentos a pagar	-	-	-	356.016

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Dividendos mínimos a pagar	19	19	19	19
Custódia de criptoativos	-	-	12.231	6.707
Receita Diferida	5.749	5.749	5.996	5.749
Earn-out a pagar	37.839	8.034	37.839	8.034
Adiantamentos	161	861	165	13.426
Outros passivos	1.747	3.354	1.855	4.097
Total do passivo circulante	110.700	68.443	131.572	471.614
Não circulante				
Arrendamento mercantil a pagar	-	-	496	-
Provisão para cashback	409	954	3.138	954
Tributos diferidos	-	-	378	873
Obrigações trabalhistas e tributárias	951	3.895	955	6.315
Earn-out	5.572	28.920	5.572	28.920
Opção de compra	23.741	12.794	23.741	12.794
Receita Diferida	28.743	34.492	28.743	34.492
Provisões para processos judiciais	1.800	450	1.911	2.789
Outros passivos	-	30	2	2
Total do passivo não circulante	61.216	81.535	64.936	87.139
Patrimônio líquido				
Capital social	920.482	920.480	920.482	920.480
Reserva de capital	(31.013)	(39.392)	(31.013)	(39.392)
Outros resultados abrangentes	(3.435)	(3.636)	(3.435)	(3.636)
Lucro/Prejuízos acumulados	(109.555)	(90.996)	(109.555)	(90.996)
Patrimônio líquido atribuído a controladores	776.479	786.456	776.479	786.456
Patrimônio líquido atribuído a não controladores	-	-	6.008	12.742
Total do patrimônio líquido	776.480	786.456	782.487	799.198
Total do passivo e patrimônio líquido	948.395	936.434	978.995	1.357.951

Fluxo De Caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Atividades operacionais				
Resultado do exercício antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	(15.511)	(47.830)	(19.766)	(47.314)
Resultado do exercício antes dos tributos sobre o lucro das operações descontinuadas	9.919	(24.575)	9.919	(24.575)
Resultado do período antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	(5.592)	(72.405)	(9.847)	(71.889)
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	16.306	11.018	19.929	13.683
Ganho/perda com alienação de imobilizado	51	1.199	76	1.235
Rendimento e juros líquidos	13.109	(418)	(1.238)	(891)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	4.475	4.664	2.657	8.082
Equivalência patrimonial	28.801	21.708	-	-
Benefícios a empregados com opções de ações	446	14.251	446	14.251
Alienação de investimento	(43.168)	1.863	(43.168)	3.467
Ajuste a valor justo de earn-out a pagar e de opção de compra	25.365	(31.065)	25.365	(31.065)
Apropriação de receita diferida	(5.749)	(4.759)	(5.749)	(4.759)
Provisão de cashback	144.851	194.823	148.625	194.823
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	1.350	349	(281)	1.176
Baixa de antecipação de earn-out	14.831	-	14.831	-
Perda por Impairment	-	711	-	711
Liquidação das ações em tesouraria	-	8.382	-	8.382
Variação cambial e outros	(1)	183	224	1.924
Resultado ajustado	195.075	150.504	151.870	139.130
Variações nos ativos e passivos:				
Contas a receber de clientes	(24.388)	36.264	(54.584)	56.184
Tributos a recuperar	9.815	(10.024)	13.450	(15.094)
Outros ativos	6.450	(3.516)	19.498	(98.922)
Receita diferida	-	45.000	247	45.000
Fornecedores	(4.155)	2.381	5.037	4.849
Obrigações trabalhistas e tributárias	10.929	14.677	7.174	15.924
Cashback pagos	(141.714)	(214.510)	(141.714)	(214.510)
Créditos em circulação e estabelecimentos a pagar	-	-	(99.592)	45.894
Outros passivos	(3.209)	3.210	(13.281)	(18.102)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Earn-out pagos	(8.519)	-	(8.519)	-
Aquisição de criptomoedas	-	-	(110)	4
IRPJ e CSLL pagos	(11.608)	-	(14.468)	(3.311)
Pagamento de juros de arrendamento	-	(67)	(41)	(68)
Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades operacionais	28.676	23.919	(135.033)	(43.022)
Atividades de investimento				
Adições ao imobilizado e arrendamento	-	(402)	(133)	(518)
Recebimento pela venda de imobilizado	615	477	628	489
Adições ao intangível	(10.636)	-	(10.702)	(2.088)
Integralização de capital	2	-	2	-
Caixa oriundo de combinação de negócios	-	-	-	52.123
Aquisição de instrumentos financeiros	(604.394)	(14.426)	(379.631)	(6.496)
Aumento de capital em controlada	-	(36.435)	-	-
Antecipação de earn-out	-	(15.328)	-	(15.328)
Recebimento pela venda de participação acionária, líquida do caixa da controlada alienada	227.999	33	138.657	-
Aquisição de negócios	-	-	-	10
Empréstimos e contratos a receber	-	(32.500)	-	(32.500)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(386.414)	(98.581)	(251.179)	(4.308)
Atividades de financiamento				
Pagamentos de empréstimos e arrendamentos	-	(520)	(585)	(6.972)
Valores a receber de parte relacionada	-	(405)	-	-
Dividendos obrigatórios pagos	-	(2)	-	(2)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	-	(927)	(585)	(6.974)
Efeito de variação de câmbio de ajuste de conversão	-	-	386	(4.673)
Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa	(357.738)	(75.589)	(386.411)	(58.977)
Caixa e equivalentes de caixa				
No início do período	413.667	489.256	455.772	514.749
No final do período	55.929	413.667	69.361	455.772
Varição líquida de caixa e equivalentes de caixa	(357.738)	(75.589)	(386.411)	(58.977)



Contatos

Equipe de Relações com Investidores

Marcio Loures Penna

Fernanda Tolentino Guimarães Matoso

Leonardo Amaral Parente



ri@meliuz.com.br



31 3195-6854