

# méliuz

# Resultados 1T24



# Conteúdo

Destaques financeiros e operacionais	3
Mensagem do Presidente	4
Desempenho financeiro	6
Desempenho operacional	16
Demonstrações financeiras	20
Contatos	24

## Webcast de resultado

**10 de maio 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

# Destques financeiros e operacionais

	1T24	1T23	(Var. %)	4T23	(Var. %)
<b>Desempenho Financeiro (R\$ milhões)</b>					
<b>Receita líquida consolidada</b>	<b>82,4</b>	<b>83,6</b>	<b>-1%</b>	<b>100,4</b>	<b>-18%</b>
Shopping Brasil (Méliuz)	53,3	65,0	-18%	69,3	-23%
Serviços financeiros (Méliuz)	16,1	8,0	103%	16,6	-3%
Shopping internacional (Picodi)	4,5	5,6	-19%	5,2	-13%
Outras Companhias	8,5	5,1	67%	9,3	-9%
<b>Custos e despesas ajustado consolidado<sup>1</sup></b>	<b>-79,5</b>	<b>-92,3</b>	<b>14%</b>	<b>-86,7</b>	<b>8%</b>
<b>Custos e despesas consolidado</b>	<b>-79,5</b>	<b>-98,4</b>	<b>19%</b>	<b>-136,7</b>	<b>42%</b>
<b>EBITDA ajustado controladora<sup>1</sup></b>	<b>12,8</b>	<b>-7,5</b>	<b>271%</b>	<b>22,5</b>	<b>-43%</b>
<b>EBITDA controladora</b>	<b>12,8</b>	<b>-13,6</b>	<b>194%</b>	<b>-27,5</b>	<b>147%</b>
<b>EBITDA ajustado consolidado<sup>1</sup></b>	<b>5,8</b>	<b>-7,0</b>	<b>182%</b>	<b>16,3</b>	<b>-65%</b>
<b>EBITDA consolidado</b>	<b>5,8</b>	<b>-13,1</b>	<b>144%</b>	<b>-33,7</b>	<b>117%</b>
<b>Lucro ajustado consolidado<sup>1</sup></b>	<b>19,1</b>	<b>4,7</b>	<b>309%</b>	<b>29,4</b>	<b>-35%</b>
<b>Lucro/Prejuízo consolidado</b>	<b>19,1</b>	<b>-1,4</b>	<b>1428%</b>	<b>-20,7</b>	<b>192%</b>
<b>Caixa &amp; equiv. caixa consolidado</b>	<b>676,7</b>	<b>422,5</b>	<b>60%</b>	<b>664,3</b>	<b>2%</b>
<b>Desempenho operacional</b>					
<b>Contas totais Méliuz (# milhões)</b>	<b>31,3</b>	<b>27,6</b>	<b>13%</b>	<b>30,0</b>	<b>4%</b>
<b>Net take rate (Méliuz)</b>	<b>2,4%</b>	<b>2,2%</b>	<b>0,2 p.p</b>	<b>2,4%</b>	<b>-</b>
<b>Take rate (Méliuz)</b>	<b>7,1%</b>	<b>6,0%</b>	<b>1,1 p.p</b>	<b>6,5%</b>	<b>0,6 p.p</b>
<b>GMV (R\$ milhões)</b>	<b>1.186,1</b>	<b>1.246,5</b>	<b>-5%</b>	<b>1.346,7</b>	<b>-12%</b>
Shopping Brasil	1.092,0	1.145,2	-5%	1.246,1	-12%
Shopping Internacional (Picodi operação cashback)	94,1	101,3	-7%	100,6	-6%
<b>Parceria BV</b>					
<b>Contas digitais abertas acumul. (# mil)</b>	<b>1.452,8</b>	<b>0,1</b>	<b>-</b>	<b>915,4</b>	<b>59%</b>
<b>Cartões de créd. acumul. (# mil)</b>	<b>89,8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48,7</b>	<b>85%</b>
<b>TPV (R\$ milhões)</b>	<b>155,6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70,4</b>	<b>121%</b>

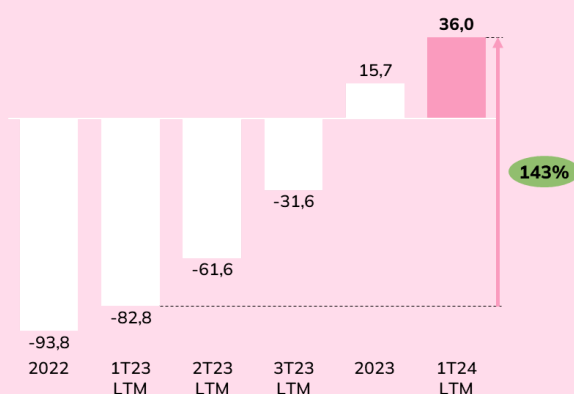
<sup>1</sup> "Ajustado": exclui os itens extraordinários, para mais detalhes acessar o capítulo Despesas Operacionais.

# Mensagem do Presidente

## Margem EBITDA de 19,6%: o início de um novo ciclo

Iniciamos o ano com um EBITDA na Controladora de R\$ 12,8 milhões no 1T24, um resultado importante para um trimestre que sazonalmente é mais fraco para o e-commerce, atingindo uma margem EBITDA de 19,6%. No consolidado, alcançamos uma margem líquida de 23,2% e uma geração de caixa operacional no trimestre de R\$ 8,2 milhões considerando todas as empresas do grupo CASH3.

**EBITDA ajustado da Controladora**  
(R\$ milhões)



Se considerarmos os últimos doze meses (LTM) findos no 1T24, atingimos um EBITDA ajustado na controladora de R\$ 36,0 milhões, contra R\$ 82,8 milhões negativos do LTM1T23. Os números falam por si e são resultados de uma estratégia que foi desenhada há pouco mais de um ano. Tenho certeza de que é apenas o começo de um novo ciclo que alinha geração de caixa e crescimento.

A saúde financeira do grupo se mantém sólida. Estamos gerando caixa operacional, não temos dívidas e possuímos um caixa de R\$ 466,7 milhões<sup>2</sup>, mesmo após a redução de capital realizada em abril deste ano.

Recentemente anunciamos com muita alegria a assinatura de um acordo de investimento e parceria com a Zoppy, empresa que presta serviço de gestão de CRM (Customer

<sup>2</sup> Caixa, equivalentes de caixa e TVM de março de 2024 (R\$ 676,7 milhões) menos a redução de capital realizada no dia 11 de abril de 2024 (R\$210 milhões).

*Relationship Management*) para pequenos e médios varejistas, e que está alinhada com a nossa missão de gerar cada vez mais benefícios para nossos usuários e vendas para nossos parceiros. A parceria com a Zippy abre diversas portas e oportunidades para a construção de novos produtos.

Nosso time segue muito confiante para entregar os objetivos traçados para 2024, mantendo a disciplina na gestão de custos e despesas, mas focados em crescimento de receita, margem e na exploração de boas parcerias.

# Desempenho Financeiro



## Receita Líquida

No 1T24 atingimos uma receita líquida consolidada de R\$ 82,4 milhões, em linha em comparação com o mesmo período do ano anterior (1T23), quando atingimos R\$ 83,6 milhões, e 18% inferior ao 4T23 devido principalmente à sazonalidade do setor entre os períodos.

Receita Líquida (R\$ milhões)	1T24	1T23	Var (%)	4T23	Var (%)
Shopping Brasil	53,3	65,0	-18%	69,3	-23%
Serviços financeiros	16,1	8,0	103%	16,6	-3%
Shopping internacional	4,5	5,6	-19%	5,2	-13%
Outros	8,5	5,1	67%	9,3	-9%
<b>Receita líquida total</b>	<b>82,4</b>	<b>83,6</b>	<b>-1%</b>	<b>100,4</b>	<b>-18%</b>

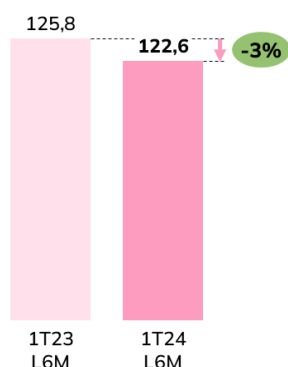
### Shopping Brasil

No 1T24 atingimos uma receita líquida no Shopping Brasil de R\$ 53,3 milhões, uma redução de 18% em relação aos R\$ 65,0 milhões reportados no 1T23, explicado principalmente pelo descasamento entre o GMV reportado e a receita. Conforme informado no relatório de resultados referente ao 1T23, parte do GMV gerado no 4T22 gerou impacto na receita apenas no 1T23. No entanto, este efeito apresentou menos impacto entre o 4T23 e o 1T24, já que a Companhia vem direcionando esforços para reduzir o descasamento temporal entre GMV gerado e receita.

Ao considerar a receita do Shopping Brasil do 4T23 e do 1T24, com o objetivo de diminuir o efeito de descasamentos temporais, chegamos a uma receita total dos últimos seis meses de R\$ 122,6 milhões, contra R\$ 125,8 milhões referentes ao 4T22 e 1T23. Desta forma, nossa queda da receita no Shopping Brasil entre os períodos seria de apenas 3%, em linha com o comportamento do GMV do período. No entanto, apresentamos uma melhora da margem do Shopping Brasil entre esses períodos de 15%, conforme gráfico abaixo.

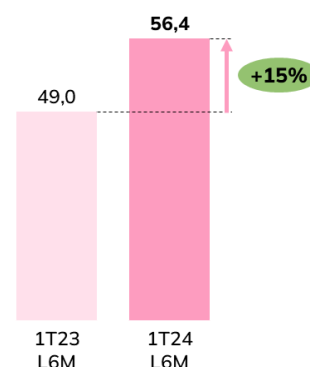
### Receita Líquida L6M<sup>3</sup>

Shopping Brasil  
(R\$ milhões)



### Margem L6M<sup>4</sup>

Shopping Brasil  
(R\$ milhões)



Em comparação ao 4T23, tivemos uma queda da receita do Shopping Brasil de 23%, devido a sazonalidade do setor entre os períodos.

### Serviços financeiros

A receita líquida de Serviços Financeiros, que compreende a conta digital e o cartão em parceria com o banco BV, o cartão próprio do Méliuz e o cartão co-branded legado, foi de R\$ 16,1 milhões no 1T24. Deste valor, aproximadamente R\$ 2,1 milhões são referentes a receita da migração das contas digitais e dos cartões Méliuz para a parceria com o banco BV.

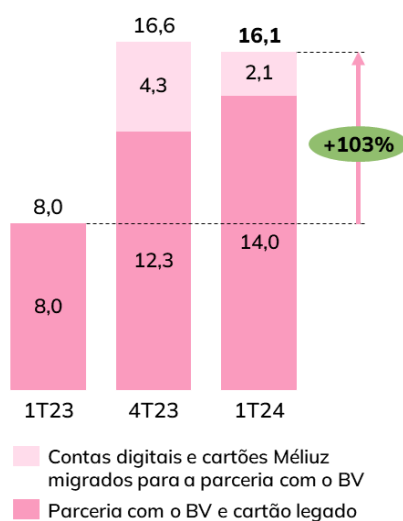
Excluindo a receita com a migração dessas contas digitais e cartões, a receita líquida do 1T24 seria de R\$ 14,0 milhões, um forte crescimento de 76% em relação ao 1T23. Já em relação ao 4T23, também desconsiderando o valor da migração (R\$ 4,3 milhões) o aumento seria de 14%, fruto do avanço da operação em parceria com o banco BV.

<sup>3</sup> L6M = Last Six Months (período que considera os últimos seis meses).

<sup>4</sup> Receita Shopping Brasil menos despesa com cashback da controladora dos últimos 6 meses.

## Receita líquida de Serviços Financeiros

(R\$ milhões)



### Shopping internacional

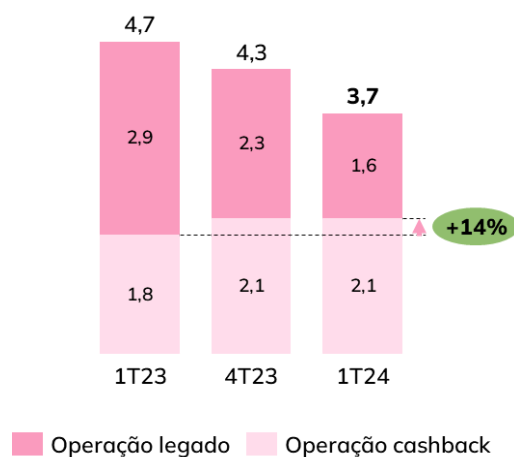
No 1T24 a receita líquida do Picodi foi de R\$ 4,5 milhões, uma redução de R\$ 1,1 milhão em relação ao 1T23, quando atingiu R\$ 5,6 milhões. Essa redução foi consequência da queda no tráfego orgânico entre os períodos, que impactou a receita recorrente da operação de cupons de desconto e o crescimento da operação de cashback. No comparativo com o 4T23, houve uma queda de R\$ 0,7 milhão.

Nosso objetivo para o Shopping Internacional é atuar na recuperação do tráfego orgânico e zerar a queima de caixa de Picodi, além de continuar o crescimento da representatividade da operação cashback dentro do todo.



## Receita líquida do Shopping Internacional

(milhões de PLN)

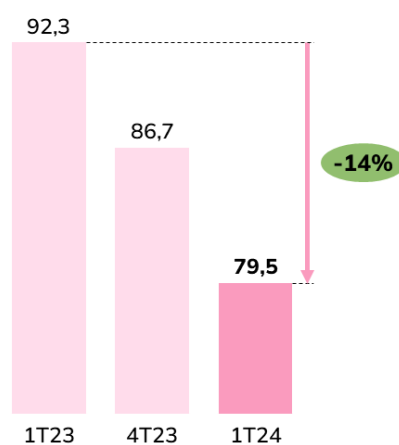


## Despesas operacionais

No 1T24 nossos custos e despesas consolidados foram de R\$ 79,5 milhões (não tivemos itens extraordinários), uma forte redução de 14% contra os R\$ 92,3 milhões (excluindo os itens extraordinários) reportados no 1T23 e 8% inferior aos R\$ 86,7 milhões (excluindo os itens extraordinários) reportados no 4T23.

### Despesas operacionais consolidado

Excluindo itens extraordinários para o 1T23 e 4T23  
(R\$ milhões)



<b>Despesas Operacionais</b> (R\$ milhões)	<b>1T24</b>	<b>1T23</b>	<b>Var</b> (%)	<b>4T23</b>	<b>Var</b> (%)
<b>Cashback</b>	<b>33,9</b>	<b>40,3</b>	<b>-16%</b>	<b>35,0</b>	<b>-3%</b>
Shopping Brasil	30,9	34,9	-11%	30,0	3%
Outros	3,0	5,4	-43%	5,0	-39%
<b>Pessoal</b>	<b>18,7</b>	<b>30,3</b>	<b>-38%</b>	<b>26,6</b>	<b>-30%</b>
Itens extraordinários	-	2,4	-100%	-	-
<b>Comercial e marketing</b>	<b>6,1</b>	<b>6,2</b>	<b>-1%</b>	<b>5,6</b>	<b>9%</b>
<b>Softwares</b>	<b>2,5</b>	<b>5,9</b>	<b>-59%</b>	<b>2,2</b>	<b>14%</b>
<b>Serviços de terceiros</b>	<b>3,7</b>	<b>4,4</b>	<b>-16%</b>	<b>9,8</b>	<b>-63%</b>
Itens extraordinários	-	1,2	-100%	8,3	-100%
<b>Outras despesas/receitas</b>	<b>14,6</b>	<b>11,3</b>	<b>29%</b>	<b>57,5</b>	<b>-75%</b>
Itens extraordinários	-	2,5	-100%	41,7	-100%
<b>Total despesas operacionais</b>	<b>79,5</b>	<b>98,4</b>	<b>-19%</b>	<b>136,7</b>	<b>-42%</b>
Total itens extraordinários	-	6,1	-100%	50,0	-100%
<b>Total despesas op. ex-itens extraordinários</b>	<b>79,5</b>	<b>92,3</b>	<b>-14%</b>	<b>86,7</b>	<b>-8%</b>

### Cashback

As despesas de cashback totalizaram R\$ 33,9 milhões no 1T24, uma redução de 16% em relação ao 1T23, explicado principalmente pelo descasamento entre o GMV reportado e a receita/despesa, conforme detalhado no capítulo de Receita de Shopping Brasil. Desta forma, parte dos resultados da *Black Friday* e festas de fim de ano referente ao 4T22 impactaram o resultado do 1T23, enquanto este efeito apresentou menos impacto entre o 4T23 e o 1T24.

Em comparação ao 4T23, apresentamos uma pequena redução de 3%, principalmente devido a menores despesas de cashback no cartão co-branded.

### Pessoal

As despesas com pessoal totalizaram R\$ 18,7 milhões no 1T24, uma redução de 38% contra os R\$ 30,3 milhões reportados no 1T23. Se desconsiderarmos os itens extraordinários que impactaram o resultado negativamente em R\$ 2,4 milhões no 1T23 - referente às despesas com rescisão de funcionários -, a queda nas despesas de pessoal seria de 33%, decorrente da reestruturação organizacional realizada na Companhia ao longo de 2023.

Em comparação ao 4T23, tivemos uma queda de 30% das despesas com pessoal, principalmente explicado pelo o ajuste de provisionamento referente ao atingimento de metas que impactou negativamente o resultado do 4T23.

### **Software**

As despesas com software totalizaram R\$ 2,5 milhões no 1T24, uma redução de 59% em relação aos R\$ 5,9 milhões reportados no 1T23, explicada majoritariamente pela renegociação de contratos e substituição de fornecedores, além de otimização de escopo e internalização de serviços.

Em comparação ao 4T23 as despesas com software se mantiveram em linha.

### **Serviços de terceiros**

As despesas com serviços de terceiros totalizaram R\$ 3,7 milhões no 1T24, contra R\$ 4,4 milhões no 1T23 e R\$ 9,8 milhões no 4T23. Excluindo os itens extraordinários que impactaram negativamente o resultado em R\$ 1,2 milhão no 1T23 e em R\$ 8,3 milhões no 4T23 - ambos referentes a pagamentos de assessores jurídicos e financeiros para a venda do Bankly - as despesas com serviços de terceiros seriam de R\$ 3,1 milhões no 1T23 e R\$ 1,5 milhões no 4T23, representando um pequeno aumento no 1T24, ambos explicado por contratações pontuais de suporte a operação.

### **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\$ 14,6 milhões no 1T24 contra R\$ 11,3 milhões no 1T23 e R\$ 57,5 milhões no 4T23.

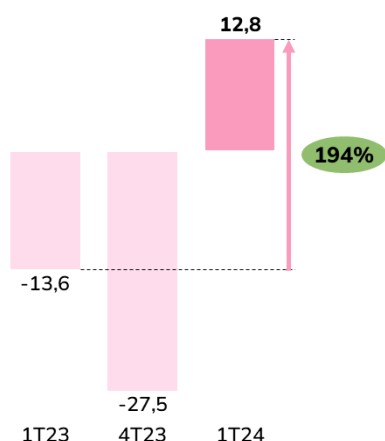
Excluindo os itens extraordinários que impactaram negativamente o resultado em R\$ 2,5 milhões no 1T23 - referentes à provisão de perda dos recebíveis da Americanas - e em R\$ 41,7 milhões no 4T23 - referente ao ajuste de earn-out das empresas adquiridas em 2021, as contingências jurídicas do Bankly e à atualização da opção de compra do Picodi -, teríamos um total de outras despesas de R\$ 8,8 milhões no 1T23 e R\$ 15,8 milhões no 4T23. O aumento das outras despesas do 1T24 em relação ao 1T23 é referente ao FIDC (Fundo de Investimento em Direitos Creditórios) contratado para os cartões próprios do Méliuz.

## EBITDA e resultado líquido

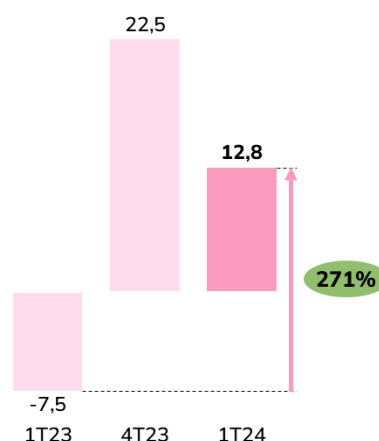
Seguimos na tendência de aumento de rentabilidade e colhendo resultados cada vez melhores. Saímos de um EBITDA na controladora de R\$ 13,6 milhões negativos no 1T23 para 12,8 milhões positivos no 1T24. Se desconsiderarmos os itens extraordinários referente aos trimestres anteriores - informados no capítulo de Despesas Operacionais -, saímos de uma EBITDA ajustado na controladora de R\$ 7,5 milhões negativos no 1T23 para R\$ 12,8 milhões positivos no 1T24.

Em relação ao 4T23, saímos de um EBITDA na controladora de R\$ 27,5 milhões negativos para 12,8 milhões positivos no 1T24. Se desconsiderarmos os itens extraordinários dos trimestres anteriores - informados no capítulo de Despesas Operacionais -, saímos de um EBITDA ajustado na controladora de R\$ 22,5 milhões positivos no 4T23 para R\$ 12,8 milhões positivos no 1T24, explicado pela sazonalidade do setor entre os períodos.

**EBITDA controladora**  
(R\$ milhões)

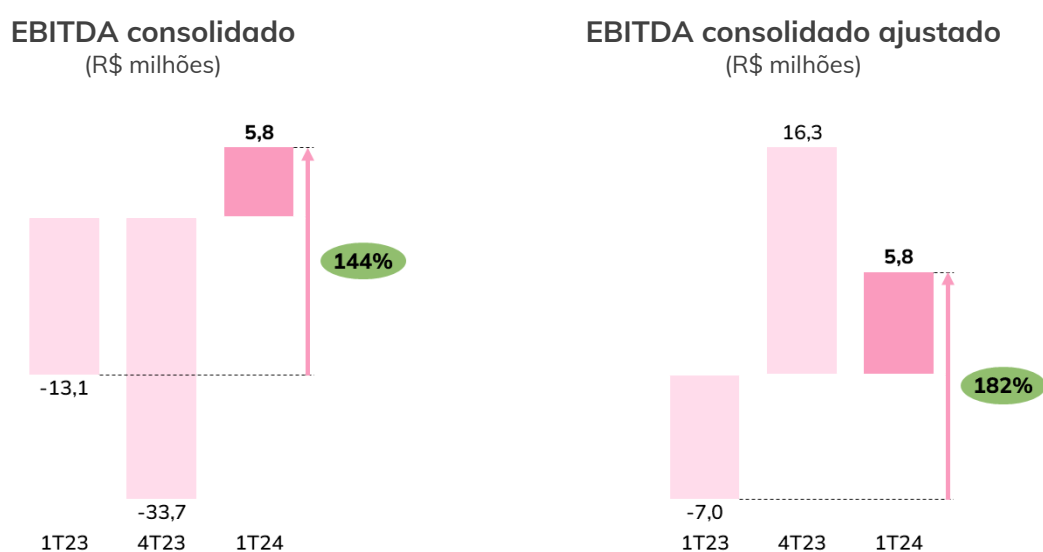


**EBITDA controladora ajustado**  
(R\$ milhões)



Se analisarmos o EBITDA consolidado, os resultados também são muito positivos. Saímos de um EBITDA de R\$ 13,1 milhões negativos no 1T23 para 5,8 milhões positivos no 1T24. Se desconsiderarmos os itens extraordinários dos trimestres anteriores, saímos de um EBITDA ajustado consolidado de R\$ 7,0 milhões negativos no 1T23 para R\$ 5,8 milhões positivos no 1T24.

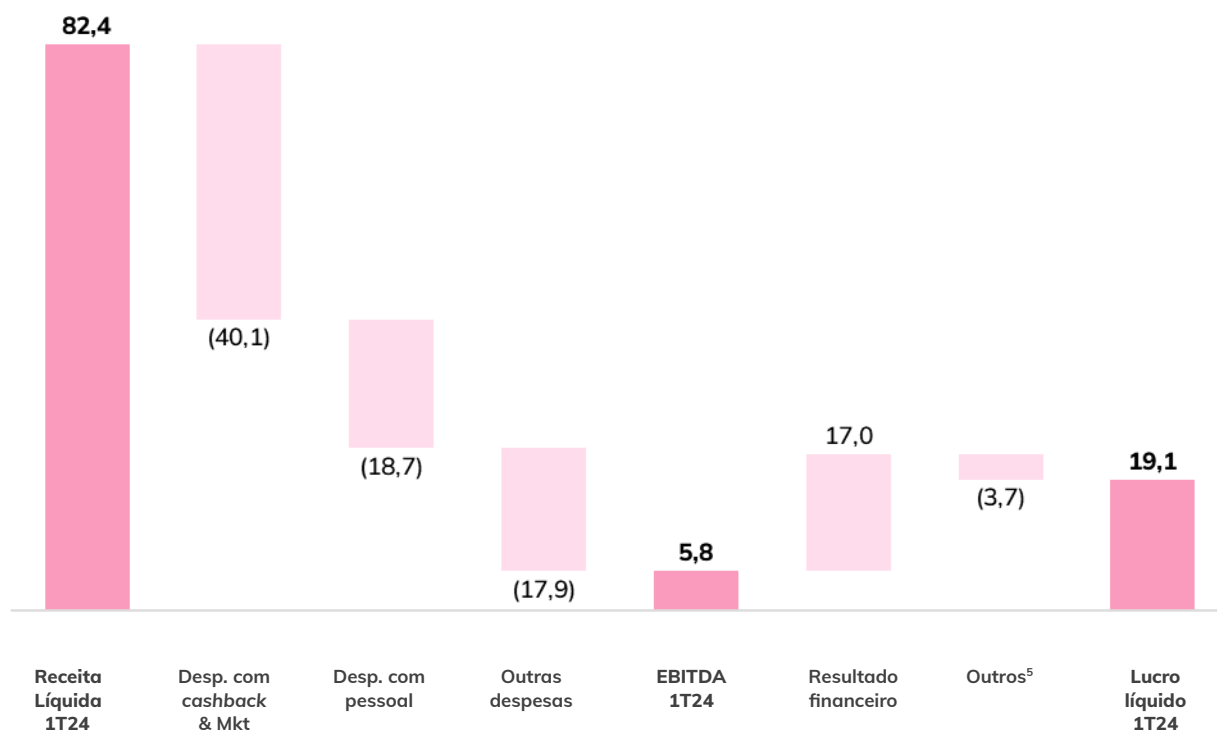
Em relação ao 4T23, saímos de um EBITDA consolidado de R\$ 33,7 milhões negativos para 5,8 milhões positivos no 1T24. Se desconsiderarmos os itens extraordinários dos trimestres anteriores - informados no capítulo de Despesas Operacionais -, saímos de um EBITDA ajustado consolidado de R\$ 16,3 milhões positivos no 4T23 para R\$ 5,8 milhões positivos no 1T24, explicado pela sazonalidade do setor entre os períodos.



Considerando o resultado financeiro (R\$ 17,0 milhões), a amortização, a depreciação e os impostos (R\$ 3,7 milhões negativos), finalizamos o 1T24 com lucro líquido consolidado de R\$ 19,1 milhões, contra um prejuízo de R\$ 1,4 milhão no 1T23 e um prejuízo de R\$ 20,7 milhões no 4T23.

## Resultado líquido consolidado 1T24

(R\$ milhões)

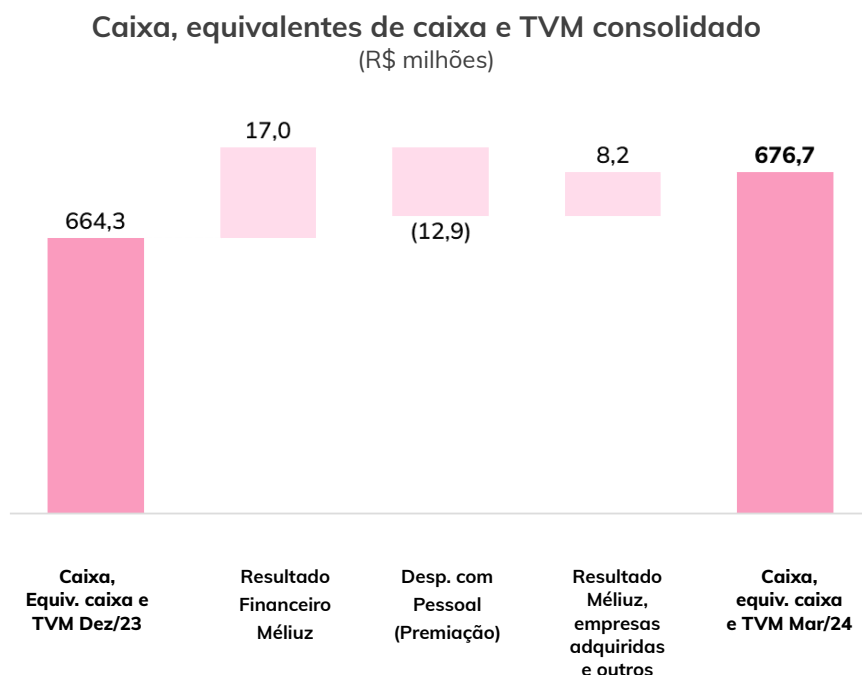


<sup>5</sup> Depreciação, amortização e impostos.

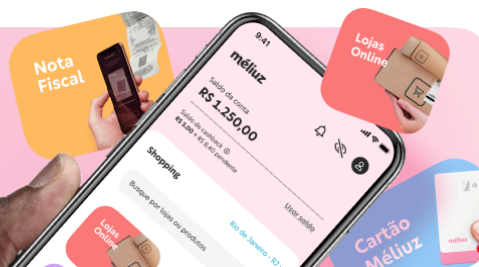
## Caixa, equivalentes de caixa e TVM

Saímos de uma posição de caixa de R\$ 664,3 milhões no 4T23 para R\$ 676,7 milhões no 4T23. Essa geração de caixa no trimestre é explicada principalmente pelo resultado financeiro do período e pelo sólido resultado operacional apresentado pelo Méliuz e suas adquiridas.

Vale destacar que como evento subsequente tivemos a redução de capital no valor de R\$ 210 milhões que foi realizada dia 11 de abril de 2024.



# Desempenho Operacional



## Shopping Brasil

### Net take rate e GMV

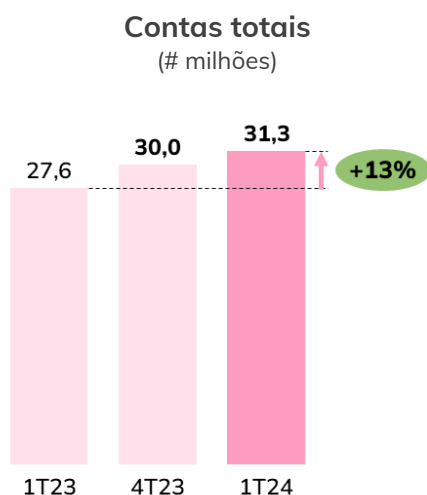
No 1T24 atingimos um net take rate de 2,4%, sendo 0,2 p.p maior em relação ao 1T23 quando atingimos 2,2% e em linha com o 4T23, quando também atingimos 2,4%.

Em termos de take rate, atingimos um patamar de 7,1% no 1T24, contra 6,0% no 1T23 e 6,5% no 4T23. Esse aumento é explicado principalmente por melhoria nas negociações com parceiros e efeitos sazonais de campanhas realizadas ao longo do 1T24.

Atingimos no 1T24 um GMV de R\$ 1.092 milhões no Shopping Brasil, 5% menor se comparado ao 1T23 e 12% inferior ao 4T23, devido principalmente à sazonalidade entre os períodos.

### Contas totais

No 1T24 atingimos um total de 31,3 milhões de contas no Méliuz, contra 27,6 milhões no 1T23, um crescimento de 13% em comparação ao 1T23.





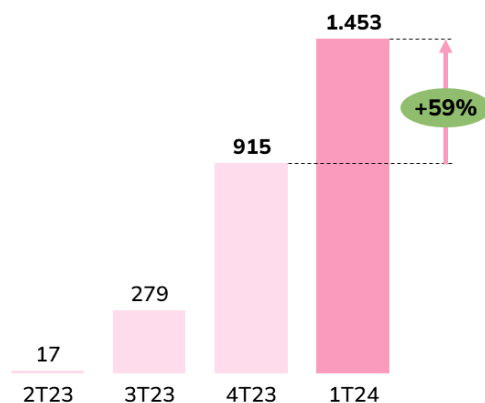
## Serviços financeiros

### Parceria com o banco BV

Atingimos 1,5 milhão de contas digitais abertas acumuladas em parceria com o banco BV, um crescimento de 59% em relação às 915 mil contas abertas até o final do 4T23.

#### Contas digitais abertas em parceria com o banco BV

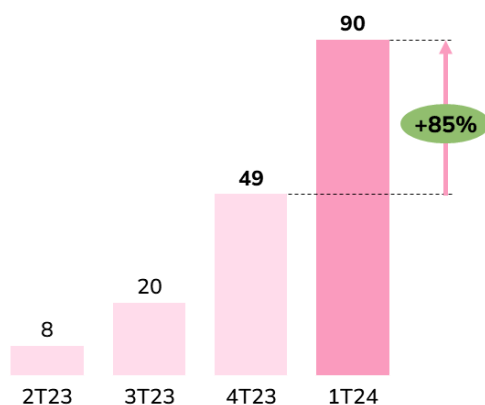
(Acumulado - # mil)



Até o final do 1T24, tínhamos emitidos um acumulado de 90 mil cartões de crédito em parceria com o banco BV, um crescimento de 85% em relação ao final do 4T23. Em relação ao TPV, atingimos R\$ 155,6 milhões no 1T24, contra R\$ 70,4 milhões no 4T23.

#### Cartão de crédito emitidos em parceria com o banco BV

(Acumulado - # mil)



### Outros serviços financeiros

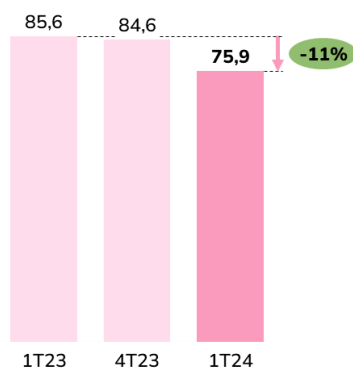
O TPV remanescente do cartão próprio do Méliuz e do cartão co-branded foi de R\$ 474,5 milhões no 1T24.

## Shopping Internacional

No 1T24, atingimos um GMV na operação de cashback de PLN 75,9 milhões (R\$ 94,1 milhões), uma redução de 11% em relação ao 1T23, quando atingimos PLN 85,6 milhões (R\$ 101,3 milhões), explicado pela queda de tráfego orgânico. Em relação ao 4T23, a queda é explicada principalmente pela sazonalidade entre os períodos.

### GMV da operação de cashback

(PLN milhões)



# Demonstrações Financeiras

## Demonstrações de resultado

Período de três meses findo em 31 de março de 2024

(Em milhares de reais, exceto o lucro básico e diluído por ação)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023 (Reapresentado)	31/03/2024	31/03/2023 (Reapresentado)
<b>Receita líquida</b>	<b>65.320</b>	<b>69.132</b>	<b>82.412</b>	<b>83.648</b>
Despesas operacionais	(54.685)	(82.490)	(79.480)	(98.376)
Despesas com cashback	(32.747)	(38.515)	(33.937)	(40.268)
Despesas com pessoal	(13.944)	(25.646)	(18.667)	(30.266)
Despesas comerciais e de marketing	(2.060)	(3.383)	(6.135)	(6.194)
Despesas com softwares	(1.860)	(5.262)	(2.457)	(5.939)
Despesas gerais e administrativas	(436)	(4.194)	(13.312)	(9.348)
Serviços de terceiros	(3.139)	(4.141)	(3.682)	(4.365)
Depreciação e amortização	(2.243)	(1.070)	(2.832)	(1.628)
Outros	1.744	(279)	1.542	(368)
<b>Resultado bruto</b>	<b>10.635</b>	<b>(13.358)</b>	<b>2.932</b>	<b>(14.728)</b>
Resultado de equivalência patrimonial	(65)	(1.315)	-	-
<b>Resultado antes do resultado financeiro e impostos</b>	<b>10.570</b>	<b>(14.673)</b>	<b>2.932</b>	<b>(14.728)</b>
Resultado financeiro	9.664	14.484	17.020	13.836
<b>Resultado antes dos tributos sobre o lucro</b>	<b>20.234</b>	<b>(189)</b>	<b>19.952</b>	<b>(892)</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	-	-	(872)	(545)
<b>Lucro (prejuízo) líquido do período de operações em continuidade</b>	<b>20.234</b>	<b>(189)</b>	<b>19.080</b>	<b>(1.437)</b>
Resultado líquido das operações descontinuadas	-	(10.432)	-	(10.432)
<b>Lucro (prejuízo) líquido do período</b>	<b>20.234</b>	<b>(10.621)</b>	<b>19.080</b>	<b>(11.869)</b>
Lucro líquido (prejuízo) do período atribuído a:				
Não controladores	-	-	(1.154)	(1.248)
Controladores	-	-	20.234	(10.621)
Lucro líquido (prejuízo) básico e diluído por ação (em R\$)	0,233	(0,123)	-	-
Lucro líquido (prejuízo) básico e diluído por ação para operações em continuidade (em R\$)	0,233	(0,002)	-	-

# Balanço Patrimonial

31 de março de 2024  
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
<b>Ativo Circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	62.097	55.929	74.902	69.361
Contas a receber de clientes	10.690	32.437	20.925	43.804
Títulos e valores mobiliários	600.724	592.920	601.796	594.987
Tributos a recuperar	9.301	7.076	10.042	7.563
Custódia de criptoativos	-	-	18.611	12.231
Carteira de criptoativos	-	-	304	212
Outros ativos	5.716	4.512	8.411	12.753
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>688.528</b>	<b>692.874</b>	<b>734.991</b>	<b>740.911</b>
<b>Não circulante</b>				
Realizável a longo prazo				
Tributos diferidos	55.094	55.094	55.094	55.094
Outros ativos	4.373	10.946	1.373	1.257
<b>Total do ativo realizável a longo prazo</b>	<b>59.467</b>	<b>66.040</b>	<b>56.467</b>	<b>56.351</b>
Investimento	177.161	177.697	1	1
Imobilizado	1.695	1.992	1.887	2.200
Arrendamento mercantil - Direito de uso	-	-	810	813
Intangível	10.861	9.792	178.796	178.719
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>249.184</b>	<b>255.521</b>	<b>237.961</b>	<b>238.084</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>937.712</b>	<b>948.395</b>	<b>972.952</b>	<b>978.995</b>
<b>Passivo</b>				
Fornecedores	4.264	2.795	6.346	5.104
Obrigações trabalhistas e tributárias	17.938	41.079	21.333	44.614
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-	1.359	788	2.402
Provisão para cashback	12.992	19.952	13.914	20.997
Arrendamento mercantil a pagar	-	-	395	350
Dividendos mínimos a pagar	19	19	19	19
Custódia de criptoativos	-	-	18.611	12.231
Receita Diferida	5.749	5.749	5.915	5.996

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Earn-out a pagar	37.839	37.839	37.839	37.839
Adiantamentos	518	161	578	165
Outros passivos	793	1.747	923	1.855
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>80.112</b>	<b>110.700</b>	<b>106.661</b>	<b>131.572</b>
<b>Não circulante</b>				
Arrendamento mercantil a pagar	-	-	454	496
Provisão para cashback	266	409	3.032	3.138
Tributos diferidos	-	-	450	378
Obrigações trabalhistas e tributárias	963	951	964	955
Earn-out a pagar	5.699	5.572	5.699	5.572
Opção de compra	23.741	23.741	23.741	23.741
Receita Diferida	27.306	28.743	27.306	28.743
Provisões para riscos tributáveis, cíveis e trabalhistas	1.341	1.800	1.421	1.911
Outros passivos	-	-	2	2
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>59.316</b>	<b>61.216</b>	<b>63.069</b>	<b>64.936</b>
<b>Patrimônio líquido</b>				
Capital social	820.403	920.482	820.403	920.482
Reserva de capital	(37.378)	(31.013)	(37.378)	(31.013)
Outros resultados abrangentes	(3.343)	(3.435)	(3.343)	(3.435)
Lucro/Prejuízos acumulados	18.602	(109.555)	18.602	(109.555)
Patrimônio líquido atribuído a controladores	798.284	776.479	798.284	776.479
Patrimônio líquido atribuído a não controladores	-	-	4.938	6.008
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>798.284</b>	<b>776.479</b>	<b>803.222</b>	<b>782.487</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>937.712</b>	<b>948.395</b>	<b>972.952</b>	<b>978.995</b>

## Fluxo De Caixa

Período de três meses findo em 31 de março de 2024  
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
<b>Atividades operacionais</b>				
Resultado do exercício antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	20.234	(189)	19.952	(892)
Resultado do exercício antes dos tributos sobre o lucro das operações descontinuadas	-	(10.432)	-	(10.426)
<hr/>				
Resultado do período antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	20.234	(10.621)	19.952	(11.318)
Ajustes por:				
Depreciação e amortização	2.243	3.598	2.832	4.521
Ganho/perda com alienação de imobilizado	62	22	62	48
Rendimento e juros líquidos	7.301	(1.205)	136	(328)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(14)	2.277	(68)	1.293
Equivalência patrimonial	65	9.219	-	-
Benefícios a empregados com opções de ações	1.479	3.657	1.479	3.657
Apropriação de receita diferida	(1.437)	(1.437)	(1.518)	(1.437)
Provisão de cashback	36.811	42.661	36.725	42.661
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(459)	(93)	(490)	(1.203)
Earn-out	-	(187)	-	(187)
Variação cambial e outros	-	-	(65)	(376)
<hr/>				
Resultado ajustado	66.285	47.891	59.045	37.331
<hr/>				
Variações nos ativos e passivos:				
Contas a receber de clientes	21.761	5.080	12.071	2.721
Tributos a recuperar	(2.225)	(4.615)	(2.472)	(5.046)
Outros ativos	(1.305)	877	15.164	(3.018)
Fornecedores	1.469	(2.698)	1.212	(3.304)
Obrigações trabalhistas e tributárias	(23.129)	(8.155)	(23.281)	(10.433)
Cashback pagos	(43.914)	(44.560)	(43.914)	(44.560)
Créditos em circulação e estabelecimentos a pagar	-	-	-	(80.006)
Outros passivos	(597)	(2.004)	(519)	(8.548)
Aquisição de criptomoedas	-	-	(92)	(62)
IRPJ e CSLL pagos	(1.359)	-	(2.421)	(412)
Pagamento de juros sobre arrendamentos	-	-	(9)	(12)
<hr/>				
<b>Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades</b>	<b>16.986</b>	<b>(8.184)</b>	<b>14.784</b>	<b>(115.349)</b>

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
<b>operacionais</b>				
<b>Atividades de investimento</b>				
Adições ao imobilizado	(4)	-	(11)	(133)
Recebimento pela venda de imobilizado	44	567	44	578
Adições ao intangível	(2.554)	-	(2.554)	(402)
Aquisição de instrumentos patrimoniais	-	(244.096)	-	(143.928)
Aumento em títulos e valores mobiliários	(101.789)	-	(101.289)	-
Redução em títulos e valores mobiliários	93.485	-	94.480	-
Recebimento pela venda de participação acionária	-	100	-	-
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento</b>	<b>(10.818)</b>	<b>(243.429)</b>	<b>(9.330)</b>	<b>(143.885)</b>
<b>Atividades de financiamento</b>				
Pagamentos de empréstimos e arrendamentos	-	-	(89)	(160)
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(89)</b>	<b>(160)</b>
Efeito de variação de câmbio de ajuste de conversão	-	-	176	(305)
<b>Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>6.168</b>	<b>(251.613)</b>	<b>5.541</b>	<b>(259.699)</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>				
No início do período	55.929	413.667	69.361	455.772
No final do período	62.097	162.054	74.902	196.073
<b>Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>6.168</b>	<b>(251.613)</b>	<b>5.541</b>	<b>(259.699)</b>



## Contatos

---

### Equipe de Relações com Investidores

Marcio Loures Penna

Fernanda Tolentino Guimarães Matoso

Leonardo Amaral Parente



[ri@meliuz.com.br](mailto:ri@meliuz.com.br)



31 3195-6854