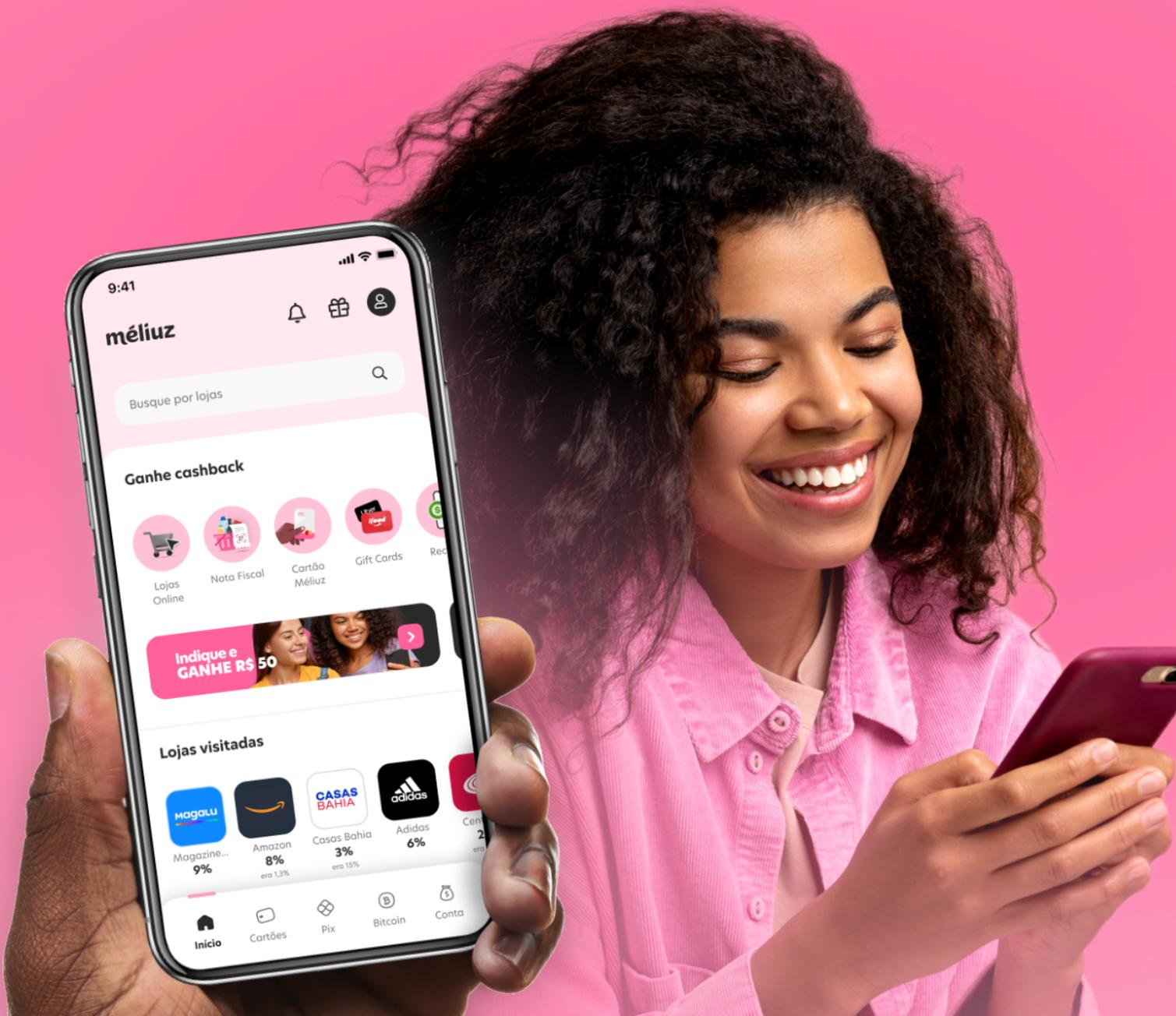
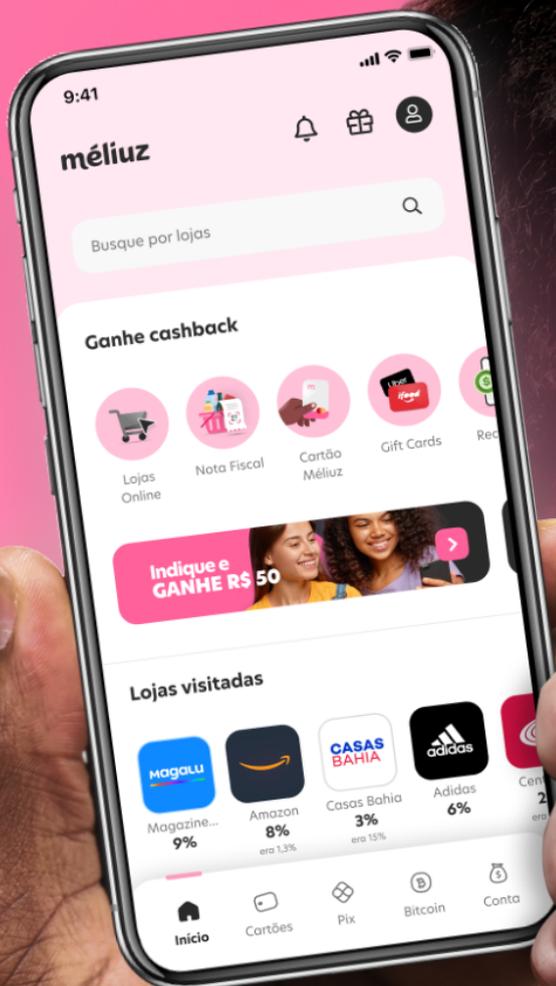


# méliuz

# Resultados 1T23



# Conteúdo

Esclarecimentos adicionais sobre negociação do Direito de Preferência (CASH1)	3
Destaques financeiros e operacionais	4
Mensagem do CEO	5
Desempenho operacional	7
Desempenho financeiro	12
Demonstração de resultado do Bankly	20
Demonstrações financeiras	21
Contatos	26

## Webcast de resultado

**10 de maio de 2023 às 14:00 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

## Esclarecimentos adicionais sobre negociação do Direito de Preferência (CASH1)

Em complemento à Assembleia Geral Extraordinária realizada em 24 de abril de 2023, ao aviso aos acionistas divulgado em 24 de abril de 2023 (e retificado em 25 de abril de 2023) e ao Comunicado ao Mercado divulgado em 25 de abril de 2023, a Companhia vem, no âmbito do direito de preferência para adquirir ações da Acessopar Investimentos e Participações S.A. (“Acessopar” e “Direito de Preferência”), que passou a ser negociado em bolsa em 26 de abril de 2023 sob o ticker “CASH1”, esclarecer o quanto se segue:

- (i) o Direito de Preferência (CASH1) per se não corresponde diretamente a qualquer participação societária dos acionistas minoritários do Méliuz no capital social da Acessopar, mas sim a um direito de preferência **para a compra** de um percentual do capital social da Acessopar. A participação na Acessopar somente será recebida pelo acionista que exercer o Direito de Preferência (CASH1) e pagar o valor de aquisição;
- (ii) o Direito de Preferência (CASH1) não possui como objeto ações do Méliuz, mas sim ações de emissão da Acessopar, subsidiária integral de Méliuz objeto de potencial operação entre Méliuz e o Banco BV S.A. (“Ações Acessopar” e “Banco BV”). Não há nenhum aumento de capital do Méliuz vinculado ao exercício ou aquisição de CASH1;
- (iii) os adquirentes do Direito de Preferência (CASH1) no mercado secundário somente farão jus a Ações Acessopar mediante o efetivo exercício do Direito de Preferência (CASH1), observados os procedimentos divulgados pelo Méliuz no aviso aos acionistas em 24 de abril de 2023 (conforme retificado em 25 de abril de 2023);
- (iv) os acionistas do Méliuz que efetivamente exercerem o Direito de Preferência (CASH1) não terão qualquer direito ou pretensão de vender suas Ações Acessopar ao Banco BV, que somente terá a obrigação de adquirir as Ações Acessopar de titularidade do Méliuz. Isto é, o Banco BV não terá a obrigação de adquirir quaisquer Ações Acessopar detidas por acionistas do Méliuz;
- (v) os acionistas do Méliuz que adquirirem o Direito de Preferência (CASH1) no mercado secundário e não o exercerem no prazo aberto pelo Méliuz não farão jus a qualquer compensação e não receberão qualquer ativo ou valor em contrapartida à aquisição do Direito de Preferência (CASH1). A mera aquisição e titularidade do Direito de Preferência (CASH1) não representa o exercício do Direito de Preferência (CASH1);
- (vi) o Direito de Preferência (CASH1) que não for exercido no prazo aberto pelo Méliuz decairá e não poderá mais ser exercido a partir de 26 de maio de 2023. A partir de 26 de maio de 2023, todas as posições do Direito de Preferência (CASH1) que não tiverem sido efetivamente exercidas serão canceladas; e
- (vii) a Acessopar é uma Companhia fechada que não possui valores mobiliários admitidos à negociação no mercado de valores mobiliários (bolsa de valores ou mercado de balcão). Portanto, as ações de emissão da Acessopar não possuem (e não há nenhuma indicação de que possuirão) liquidez, ou seja, a posterior venda da Ações Acessopar no mercado secundário apenas poderá ser feita via compra e venda direta e particular.

# Destques financeiros e operacionais

	1T23	1T22	(Var. %)	4T22	(Var. %)
<b>Desempenho Financeiro</b>					
<b>Receita Líquida (R\$ milhões)</b>	<b>98,7</b>	<b>90,0</b>	<b>10%</b>	<b>101,2</b>	<b>-2%</b>
Shopping Brasil (Méliuz)	65,0	72,6	-11%	60,8	7%
Shopping international (Picodi)	5,6	6,2	-9%	6,8	-17%
Serviços financeiros (Méliuz)	8,0	4,3	86%	7,1	13%
Bankly	15,0	-	-	19,8	-24%
Outras Companhias	5,1	6,9	-27%	6,7	-24%
<b>Margem Shopping Brasil<sup>1</sup></b>	<b>26,5</b>	<b>19,9</b>	<b>33%</b>	<b>22,5</b>	<b>18%</b>
<b>EBITDA recorrente<sup>2</sup></b>	<b>-1,5</b>	<b>-17,0</b>	<b>91%</b>	<b>-26,9</b>	<b>94%</b>
<b>EBITDA consolidado</b>	<b>-28,4</b>	<b>-17,1</b>	<b>-66%</b>	<b>-18,4</b>	<b>-55%</b>
<b>Lucro/Prejuízo recorrente<sup>2</sup></b>	<b>7,6</b>	<b>-6,4</b>	<b>219%</b>	<b>-21,7</b>	<b>135%</b>
<b>Lucro/Prejuízo consolidado</b>	<b>-11,9</b>	<b>-6,5</b>	<b>-81%</b>	<b>-5,4</b>	<b>-118%</b>
<b>Caixa, equiv. caixa e aplicações financeiras<sup>3</sup></b>	<b>436,7</b>	<b>504,3</b>	<b>-13%</b>	<b>460,8</b>	<b>-5%</b>
<b>Desempenho operacional</b>					
<b>Net take rate (Méliuz)</b>	<b>2,2%</b>	<b>2,0%</b>	<b>0,2 p.p</b>	<b>2,6%</b>	<b>-0,4 p.p</b>
<b>Take rate (Méliuz)</b>	<b>6,0%</b>	<b>6,3%</b>	<b>-0,3 p.p</b>	<b>6,9%</b>	<b>-0,9 p.p</b>
<b>GMV (R\$ milhões)</b>	<b>1.246,5</b>	<b>1.412,6</b>	<b>-12%</b>	<b>1.561,2</b>	<b>-20%</b>
Shopping Brasil (Méliuz)	1.114,4	1.347,9	-17%	1.394,2	-20%
Shopping Brasil (Promobit)	30,8	43,2	-29%	77,3	-60%
Picodi (operação de cashback)	101,3	21,5	372%	89,7	13%
<b>Contas totais (# milhões)</b>	<b>29,4</b>	<b>23,9</b>	<b>23%</b>	<b>28,2</b>	<b>4%</b>
Shopping Brasil (Méliuz)	27,6	23,6	17%	26,9	3%
Picodi (operação de cashback)	1,8	0,3	554%	1,3	35%
<b>Contas digitais abertas acumul. (# milhões)<sup>4</sup></b>	<b>2,0</b>	<b>0,1</b>	<b>2.659%</b>	<b>1,9</b>	<b>5%</b>
<b>Cartões de cré. Méliuz acumul. (# mil)</b>	<b>47,3</b>	<b>0,5</b>	<b>9.054%</b>	<b>43,9</b>	<b>8%</b>
<b>TPV (R\$ milhões)<sup>5</sup></b>	<b>587,0</b>	<b>761,9</b>	<b>-23%</b>	<b>694,7</b>	<b>-16%</b>

<sup>1</sup> Receita líquida do Shopping Brasil menos despesas com cashback da controladora;

<sup>2</sup> EBITDA recorrente ou lucro/Prejuízo recorrente: EBITDA consolidado ou lucro líquido consolidado, desconsiderando o Bankly, os itens extraordinários e despesas excluídas após o acordo comercial com o banco BV (para este ver capítulo "Despesas Operacionais");

<sup>3</sup> Consolidado, incluindo aplicações financeiras com prazo acima de 90 dias. Exclui o saldo de clientes do Bankly.

<sup>4</sup> Contas digitais que foram abertas desde o lançamento da conta digital Méliuz.

<sup>5</sup> Inclui TPV do cartão próprio e do cartão co-branded.

## Mensagem do CEO

Iniciamos 2023 com ótimas notícias em relação a estratégia adotada no ano passado com objetivo de aumentar a eficiência operacional e, conseqüentemente, zerar a queima de caixa da empresa.

Enfrentamos uma difícil mas importante reestruturação na Companhia nesse início de ano, que nos permitiu uma redução robusta dos nossos custos e despesas e que trará benefícios de forma perene aos nossos resultados. Mais do que isso, reduzimos nossas despesas *across the board*, ou seja, em todas as linhas, mostrando nosso comprometimento em tornar a empresa rentável ainda este ano.

Apenas como exemplo, desconsiderando o Bankly (que está em processo de ser adquirido pelo banco BV), os gastos extraordinários e as despesas que foram excluídas após a assinatura do acordo comercial com o banco BV<sup>6</sup>, nossas despesas operacionais totalizaram R\$ 89,3 milhões no 1T23, uma forte redução de R\$ 23,1 milhões comparado ao 4T22. Nessa linha, atingimos um EBITDA recorrente<sup>7</sup> negativo de 1,5 milhão e um lucro líquido recorrente<sup>7</sup> de R\$ 7,6 milhões no trimestre.

Estamos felizes com a entrega do time e com o resultado alcançado até aqui, mas ainda vemos espaço para uma melhora na estrutura de custos da empresa. Estamos realmente focados e empregando todos os esforços para entregar melhores resultados para os nossos acionistas, usuários e parceiros.

Além da redução de custos e despesas, estamos trabalhando para aumentar as receitas e margens. No nosso *core business*, continuamos entregando melhores margens com a evolução do *net take rate*, mesmo com um cenário externo adverso e com o *e-commerce* brasileiro apresentando uma desaceleração comparado ao último ano. Continuamos também a expandir nossas atividades com o Méliuz Ads e o Méliuz Nota Fiscal, reforçando nossa posição no mercado de afiliados e explorando novas oportunidades de receita.

O mesmo estamos fazendo em nossas subsidiárias. Promobit, Melhor Plano, e Muambator estão focadas em seus *core business* e buscando reduzir custos e despesas, cumprindo com o objetivo de aumentar a geração de caixa este ano.

---

<sup>6</sup>Ver capítulo "Despesas Operacionais" ítem "despesas excluídas após acordo comercial".

<sup>7</sup>EBITDA recorrente ou lucro líquido recorrente: EBITDA consolidado ou lucro líquido consolidado, desconsiderando o Bankly, os itens extraordinários e despesas excluídas após o acordo comercial com o banco BV (para este ver capítulo "Despesas Operacionais").

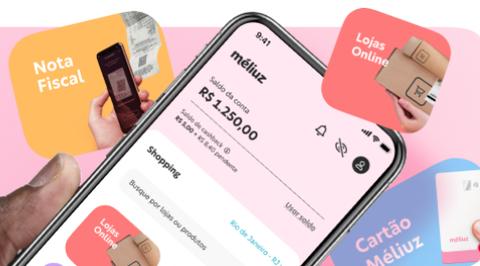
Em Picodi, seguimos exitosos com a estratégia de continuar crescendo a base de usuários global, que atingiu 2 milhões de usuários no final de abril - menos de dois anos após o início da operação de cashback. Tudo isso mantendo um time enxuto que operacionaliza muito bem os 44 países. Apenas para efeito de comparação, no Méliuz, para atingir a mesma quantidade de usuários, demoramos um pouco mais de cinco anos.

Sobre o Bankly, já adiantamos o processo regulatório referente ao direito de preferência dos minoritários do Méliuz e estamos próximos de assinar o contrato de venda com o banco BV. Além disso, iniciamos um processo semelhante ao que estamos fazendo no Méliuz sobre redução de custos e despesas. Assim como vem acontecendo no Méliuz, nosso objetivo é entregar crescimento alinhado a maior eficiência operacional, protegendo assim o nosso caixa, enquanto não consolidamos a venda do ativo para o banco BV.

O acordo comercial com o banco BV assinado em março, já começou a gerar os primeiros frutos. No começo de abril realizamos a primeira abertura de conta corrente e primeira emissão do cartão para um usuário. Dessa forma, além de toda redução de custos destacada, em breve passaremos também a aumentar nossa receita com a remuneração por conta e cartões de crédito emitidos em conjunto com nosso novo parceiro BV.

Estamos muito próximos de atingir o *break-even* operacional na Controladora, e os avanços no primeiro trimestre de 2023 corroboram o trabalho realizado até aqui e nos faz ter certeza que estamos no caminho certo. Ainda assim, estamos convictos que se trata apenas do início e vemos muito espaço para melhorias tanto no Méliuz quanto nas subsidiárias. Seguimos reduzindo custos e tornando as operações cada vez mais *asset light*, confiantes de que nosso crescimento será sustentável e que o nosso sucesso se traduzirá em valor para os acionistas.

# Desempenho Operacional



## Shopping Brasil

### Net take rate e GMV

Continuamos com a nossa estratégia de ser mais eficientes e gerar melhores margens ao longo do primeiro trimestre de 2023, principalmente diante da continuidade do cenário macroeconômico mais desafiador, com impactos diretos no setor de tecnologia e varejo.

No 1T23, reportamos um net take rate de 2,2%, um importante aumento de 0,2 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior, refletindo a nossa capacidade de gerar melhores margens mesmo em cenários mais desafiadores. Já em relação ao 4T22 tivemos uma queda de 0,4 p.p. no net take rate devido ao efeito da sazonalidade, ou seja, no período da *Black Friday* e festas de fim de ano conseguimos aumentar nossas comissões resultando em aumento de margens no último trimestre de cada ano.

A melhora do net take rate vem impactando de forma significativa a margem do Shopping Brasil, conforme destacado na seção de Desempenho Financeiro.

Em termos de take rate, atingimos um percentual de 6,0%, uma leve queda de 0,3 p.p. em relação ao 1T22, quando atingimos 6,3%. Essa queda é reflexo da mudança de estratégia da Companhia em reduzir as campanhas com aumento de cashbacks que tinham menores margens.

+0,2 p.p. yoy

# 2,2%

net take rate 1T23

-0,3 p.p. yoy

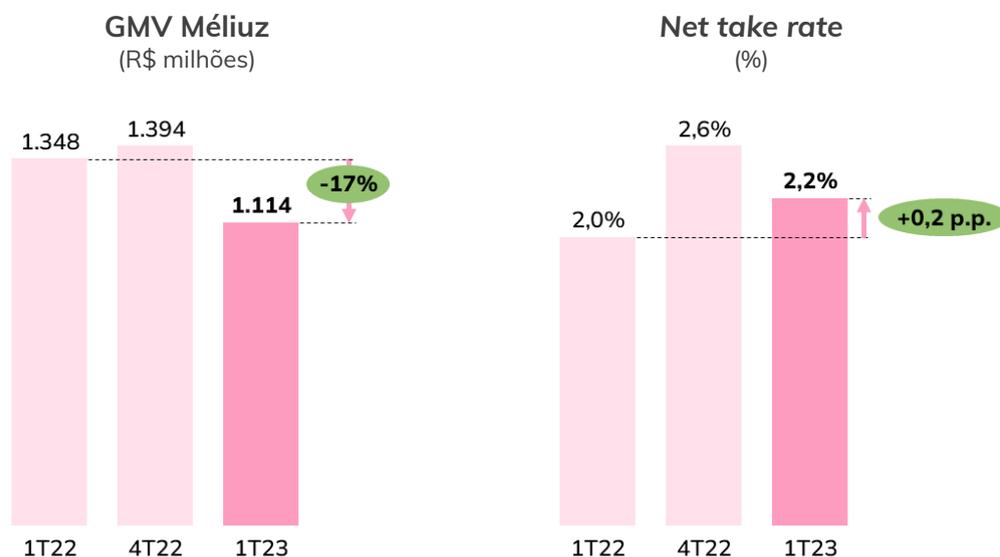
# 6,0%

take rate 1T23

No 1T23 atingimos um GMV de R\$ 1.114 milhões no Méliuz, 17% menor quando comparado ao mesmo período do ano anterior. Essa redução é explicada pela desaceleração do e-commerce que vem sendo observada nos últimos trimestres, potencializada pelo pedido de recuperação judicial das Lojas Americanas, que impactou negativamente o mercado online no Brasil. Em contrapartida, tivemos sucesso em

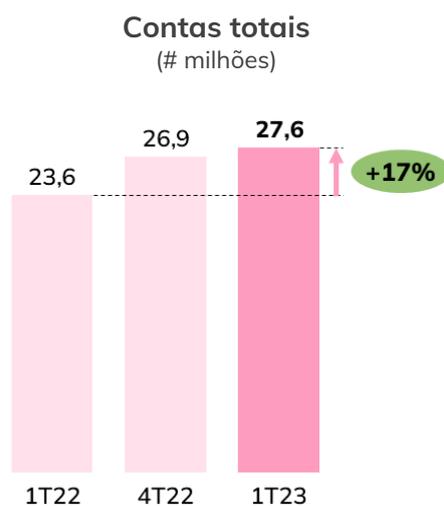
direcionar o fluxo das Lojas Americanas para outros parceiros dentro do ambiente Méliuz, mitigando os impactos da desaceleração nas vendas.

Considerando os resultados da Promobit, no valor de R\$ 30,8 milhões, alcançamos no Shopping Brasil um GMV de R\$ 1.145 milhões no 1T23, contra R\$ 1.391 milhões no 1T22.



### Contas totais

No 1T23 atingimos um total de 27,6 milhões de contas no Méliuz, um crescimento de 17% em comparação ao 1T22, mesmo com uma forte redução com despesas de *marketing* de 42% entre os períodos.

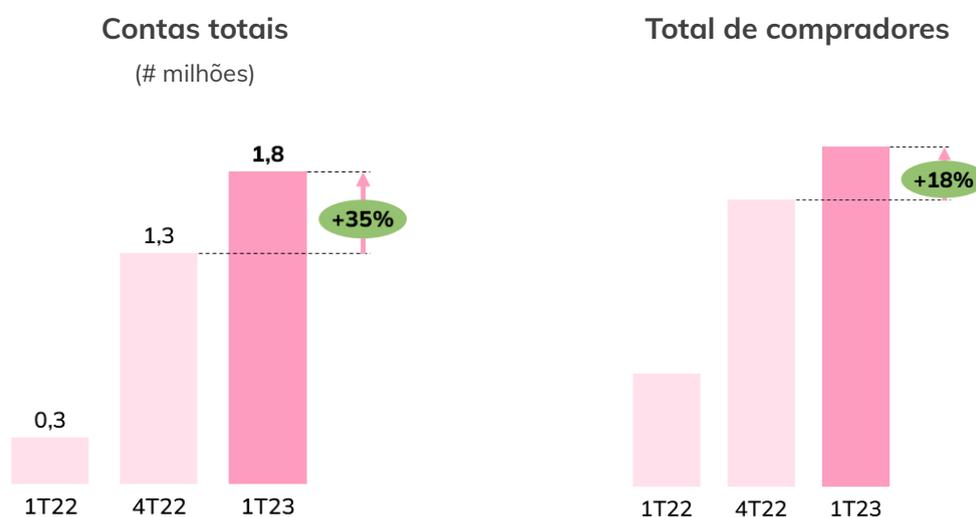


## Shopping Internacional

No 1T23 o Picodi atingiu um total de 1,8 milhão de contas abertas e, já no fim de abril, já havíamos atingido o marco de 2,0 milhões de contas abertas, um importante indicador da tração e potencial de crescimento do *cashback* na empresa.

Apenas para efeito de comparação, enquanto que no Picodi atingimos 2 milhões de usuários em um pouco menos de dois anos após o início da operação *cashback*, no Méliuz, para atingir a mesma quantidade de usuários, demoramos um pouco mais de cinco anos.

O número total de compradores também apresentou uma sólida evolução, crescendo aproximadamente 18% em relação ao 4T22.



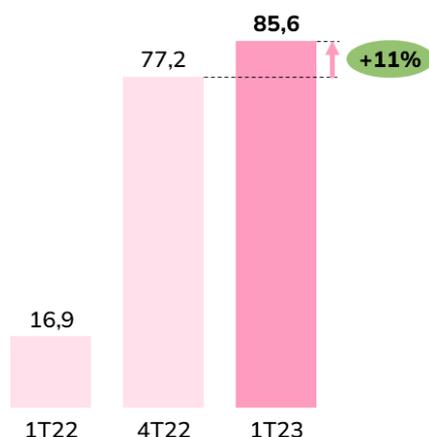
## GMV

No 1T23, atingimos um GMV na operação de *cashback* de PLN 85,6 milhões (R\$ 101,3 milhões<sup>8</sup>), um crescimento de 407% em relação ao 1T22, quando atingimos PLN 16,9 milhões (R\$ 21,5 milhões) e 11% em relação aos 4T22, quando atingimos PLN 77,2 milhões (R\$ 89,7 milhões), explicado pelo crescimento da operação de *cashback* no Picodi.

<sup>8</sup> Utilizado a taxa de conversão de R\$ 1,1840 por PLN.

## GMV da operação de cashback

(PLN milhões)



## Serviços financeiros

No 1T23 atingimos um acumulado de 2,0 milhões de contas digitais abertas no Méliuz desde o seu lançamento, um crescimento de 5% em relação ao acumulado até 4T22, quando atingimos 1,9 milhão.

Com a aprovação da aliança estratégica com o banco BV não aceleramos a oferta dos nossos produtos financeiros durante o trimestre para focar na integração dos produtos Conta e Cartão de Crédito com a nova estrutura junto ao BV, finalizando assim o 1T23 com 47,3 mil cartões de crédito emitidos na visão acumulada, um crescimento de 8% em relação ao 4T22. Nesse sentido, o TPV do cartão de crédito Méliuz foi de 106,1 milhões, apresentando uma redução de 11% em relação aos R\$ 119,8 milhões reportados no 4T22. Já em relação à operação legada do cartão co-branded, registramos um TPV de R\$ 481 milhões no 1T23.

No início de abril iniciamos o *roll-out* progressivo da operação de Serviços Financeiros junto ao banco BV. Abrimos as primeiras contas e emitimos os primeiros cartões em parceria com o BV e os resultados são satisfatórios. Nossa expectativa é evoluir gradativamente a transição da emissão de cartões e abertura de contas na nova estrutura, respeitando o atual ambiente desafiador de crédito no Brasil.

A partir da segunda quinzena de março e com a evolução da integração dos produtos da parceria estratégica, o banco BV passou a absorver custos e despesas de produtos e serviços financeiros referentes a parceria firmada entre as empresas (detalhada no

capítulo “Desempenho Financeiro”). Em breve, além da redução de custos e despesas no Méliuz, ainda contaremos com o incremento da receita proveniente da ativação das novas contas e cartões e um percentual do TPV.

# Desempenho Financeiro



## Receita Líquida

No 1T23 atingimos uma receita líquida total de R\$ 98,7 milhões, representando um aumento de 10% em relação aos R\$ 90,0 milhões reportados no 1T22 e uma pequena redução de 2% em comparação aos R\$ 101,2 milhões do 4T22.

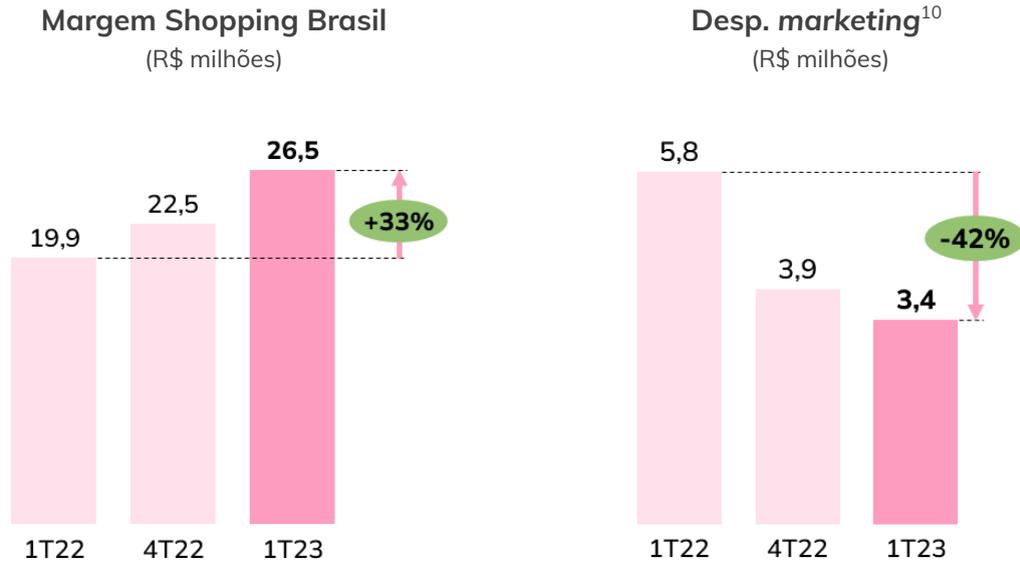
Receita Líquida (R\$ milhões)	1T23	1T22	Var (%)	4T22	Var (%)
Shopping Brasil	65,0	72,6	-11%	60,8	7%
Shopping Internacional	5,6	6,2	-9%	6,8	-17%
Serviços financeiros	8,0	4,3	86%	7,1	13%
Bankly	15,0	-	-	19,8	-24%
Outros	5,1	6,9	-27%	6,7	-24%
<b>Total</b>	<b>98,7</b>	<b>90,0</b>	<b>10%</b>	<b>101,2</b>	<b>-2%</b>

### Shopping Brasil

A receita líquida do Shopping Brasil no 1T23 foi de R\$ 65,0 milhões, uma redução de 11% em relação aos R\$ 72,6 milhões reportados no 1T22, explicada principalmente pelo menor GMV gerado no 1T23 e no 4T22 (parte do resultado operacional do trimestre anterior incide na receita do 1T23), como resultado da estratégia da Companhia de reduzir o volume de campanhas com baixas margens e também pelo cenário desafiador do e-commerce no Brasil.

Em contrapartida a essa redução, apresentamos um **aumento de 33% na margem da operação do Shopping Brasil na comparação anual e de 18% na comparação trimestral**<sup>9</sup>, atingindo R\$ 26,5 milhões no 1T23 contra R\$ 19,9 milhões e R\$ 22,5 milhões, no 1T22 e no 4T22, respectivamente. Além da melhora na margem de contribuição, conseguimos entregar este resultado aliado a uma redução das nossas despesas com marketing em 42% na comparação anual, conforme apresentado abaixo.

<sup>9</sup> Receita líquida do shopping Brasil menos despesas com cashback da controladora.



No comparativo com o 4T22, atingimos um crescimento na receita líquida de Shopping Brasil de 7% se comparado aos R\$ 60,8 milhões reportados no 4T22, explicado pela sazonalidade de fim de ano, resultado da *Black Friday* e festas de fim de ano que por conta do descasamento entre o GMV reportado e a receita são refletidos no 1T23, assim como ocorreu nos mesmos períodos dos anos anteriores.

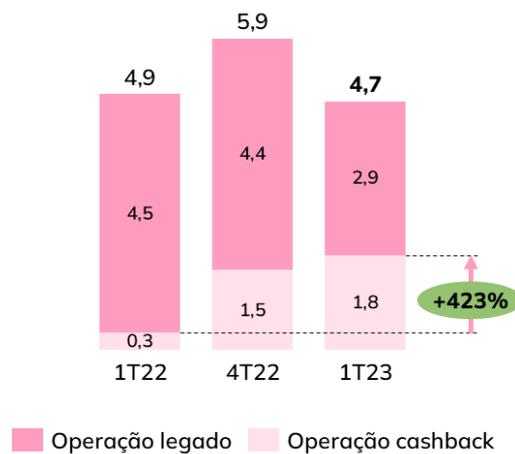
### Shopping Internacional

A receita líquida do Picodi no 1T23 foi de R\$ 5,6 milhões, uma redução de 9% em relação ao 1T22, quando atingiu R\$ 6,2 milhões. Se excluirmos o impacto da variação cambial (R\$ 0,4 milhão), a queda da receita líquida entre os períodos seria de apenas R\$ 168 mil, explicada pela redução do resultado da operação legado a fim de promover a operação de *cashback*. A redução de PLN 1,6 milhão na receita da operação legado foi quase totalmente compensada pelo crescimento de 1,5 milhão PLN na operação de *cashback*, que no 1T23 já representava aproximadamente 38% da receita total de Picodi.

Em relação ao 4T22, a receita líquida do Picodi apresentou uma redução de 17%, desconsiderando o impacto da variação cambial (-R\$ 0,1 milhão) seria de 19%, principalmente pelo efeito da sazonalidade.

<sup>10</sup> Considera apenas os valores de Méliuz (controladora) para as despesas com *cashback* e despesas com marketing.

### Receita líquida do Picodi<sup>11</sup> (milhões de PLN)



#### Serviços financeiros

A receita líquida de serviços financeiros, que compreende tanto o cartão Méliuz quanto o extinto cartão *co-branded*, foi de R\$ 8,0 milhões no 1T23, um aumento de 86% em relação aos R\$ 4,3 milhões reportados no 1T22 e 13% acima dos R\$ 7,1 milhões reportados no 4T22. Esse aumento é explicado pelo resultado orgânico da operação de cartão de crédito do Méliuz, e ainda não está refletindo os resultados da parceria com o banco BV.

<sup>11</sup> Retificamos o valor da receita da "operação cashback" no 4T22. A quebra entre a receita de "operação cashback" e "operação legado" é realizada de forma gerencial e, por este motivo, o ajuste não teve impacto no resultado contábil da Companhia.

## Despesas operacionais

Os valores de despesas operacionais do 1T23 consolidam o excelente trabalho que a Companhia vem realizando no âmbito de reduzir sua estrutura de custos e melhorar suas margens de forma perene. Estamos convictos que estamos no caminho certo e próximos de atingir o *break-even* operacional do Méliuz, entregando resultados cada vez mais saudáveis e consistentes a longo prazo.

No 1T23, excluindo os números de Bankly e gastos extraordinários, nossas despesas operacionais totalizaram R\$ 94,8 milhões, uma robusta redução de 16% quando comparado ao 4T22, quando atingimos R\$ 112,3 milhões.

Conforme mencionado neste relatório, com a consolidação da parceria estratégica, a partir da segunda quinzena de março o Méliuz deixou de incorrer em custos e despesas referentes a produtos e serviços financeiros que originalmente faziam parte da operação legado de conta e cartão. Os serviços de antifraude e de KYC (Know Your Customer) são exemplos de despesas que foram transferidos para o banco BV e, conseqüentemente, deixaram de ser absorvidos pelo Méliuz.

**Com objetivo de ajudar os analistas de mercado e de criar uma correta interpretação dos números do Méliuz após essa mudança, calculamos o valor da redução das despesas que foram excluídas do Méliuz a partir da segunda quinzena de março como se tivessem sido excluídas no 1T23 por completo. Chamamos essas despesas de “despesas excluídas após acordo comercial”, que no 1T23 completo teriam sido de R\$ 5,5 milhões.**

Nesse sentido, excluindo os números de Bankly, os gastos extraordinários e as despesas excluídas após o acordo comercial no 1T23 por completo, nossas despesas operacionais totalizariam R\$ 89,3 milhões, uma forte redução de R\$ 23,1 milhões ou 21% quando comparado ao 4T22, quando atingimos R\$ 112,3 milhões.

<b>Despesas operacionais (R\$ milhões)</b>	<b>1T23 (Ex-Bankly)</b>	<b>4T22 (Ex-Bankly)</b>	<b>Var(%)</b>	<b>1T23 Bankly</b>	<b>1T23 Consolidado</b>
<b>Cashback</b>	<b>40,3</b>	<b>39,5</b>	<b>2%</b>	-	<b>40,3</b>
Shopping Brasil	34,6	33,4	4%	-	34,6
Outros	5,7	6,1	-6%	-	5,7
<b>Pessoal</b>	<b>30,3</b>	<b>38,1</b>	<b>-21%</b>	<b>14,5</b>	<b>44,8</b>
Itens extraordinários	2,4	-	-	-	2,4
<b>Comercial e marketing</b>	<b>6,2</b>	<b>7,9</b>	<b>-22%</b>	<b>0,3</b>	<b>6,5</b>
<b>Softwares</b>	<b>5,9</b>	<b>6,4</b>	<b>-7%</b>	<b>1,4</b>	<b>7,3</b>
<b>Serviços de terceiros</b>	<b>4,4</b>	<b>5,0</b>	<b>-13%</b>	<b>1,0</b>	<b>5,4</b>
Itens extraordinários	1,2	-	-	-	1,2
<b>Outras despesas/receitas</b>	<b>13,9</b>	<b>(9,1)</b>	<b>-252%</b>	<b>13,5</b>	<b>27,4</b>
Itens extraordinários	2,5	(24,5)	-110%	-	2,5
<b>Total despesas operacionais</b>	<b>100,9</b>	<b>87,9</b>	<b>15%</b>	<b>30,7</b>	<b>131,6</b>
Total itens extraordinários	6,1	(24,5)	-125%	-	6,1
<b>Total despesas op. ex-itens extraord.</b>	<b>94,8</b>	<b>112,3</b>	<b>-16%</b>	<b>30,7</b>	<b>125,5</b>
Desp. excluídas após acordo comercial	5,5	-	-	-	5,5
<b>Total despesas operacionais ex-desp. excluídas após acordo comercial</b>	<b>89,3</b>	<b>112,3</b>	<b>-21%</b>	<b>30,7</b>	<b>120,0</b>

### Cashback

As despesas de cashback totalizaram R\$ 40,3 milhões no 1T23, 2% acima do 4T22, devido a maior receita de Shopping Brasil no período, ambos reflexo da sazonalidade de parte das vendas do período da *Black Friday* e festas de fim de ano serem reconhecidas no 1T23, seguindo a mesma dinâmica dos anos anteriores.

### Pessoal

Excluindo o Bankly e os gastos extraordinários com rescisão de funcionários do Méliuz (R\$ 2,4 milhões), as despesas com pessoal totalizaram R\$ 27,9 milhões no 1T23, uma redução de mais de R\$ 10 milhões (ou 27%) quando comparado ao 4T22, quando atingimos R\$ 38,1 milhões.

Essa importante redução é consequência da reestruturação que realizamos ao longo do trimestre, além da redução de despesas referentes a provisionamentos com stock options.

### **Comercial e Marketing**

Excluindo o Bankly, as despesas comerciais e de marketing totalizaram R\$ 6,2 milhões no 1T23, uma redução de 22% em relação aos R\$ 7,9 milhões do 4T22, explicada pelo menor investimento em aquisição paga, dado que sazonalmente no 4T22 há mais investimentos em marketing por conta do período da *Black Friday* e festas de final de ano. Nossa estratégia continua sendo manter os investimentos em marketing em níveis mais baixos comparativamente ao histórico dos últimos anos, sem abrir mão da retenção dos usuários e da aquisição e ativação de novos usuários nos diferentes canais explorados.

### **Serviços de terceiros**

Excluindo o Bankly e os itens extraordinários (R\$ 1,2 milhão), as despesas de serviços de terceiros totalizaram R\$ 3,2 milhões no 1T23, uma redução de 38% comparado ao 4T22, quando atingimos R\$ 5,0 milhões. Essa queda é explicada pela redução dos gastos com central de atendimento, auditoria e consultoria.

Os itens extraordinários da linha de serviços de terceiros se referem às despesas com assessoria jurídica para venda do Bankly.

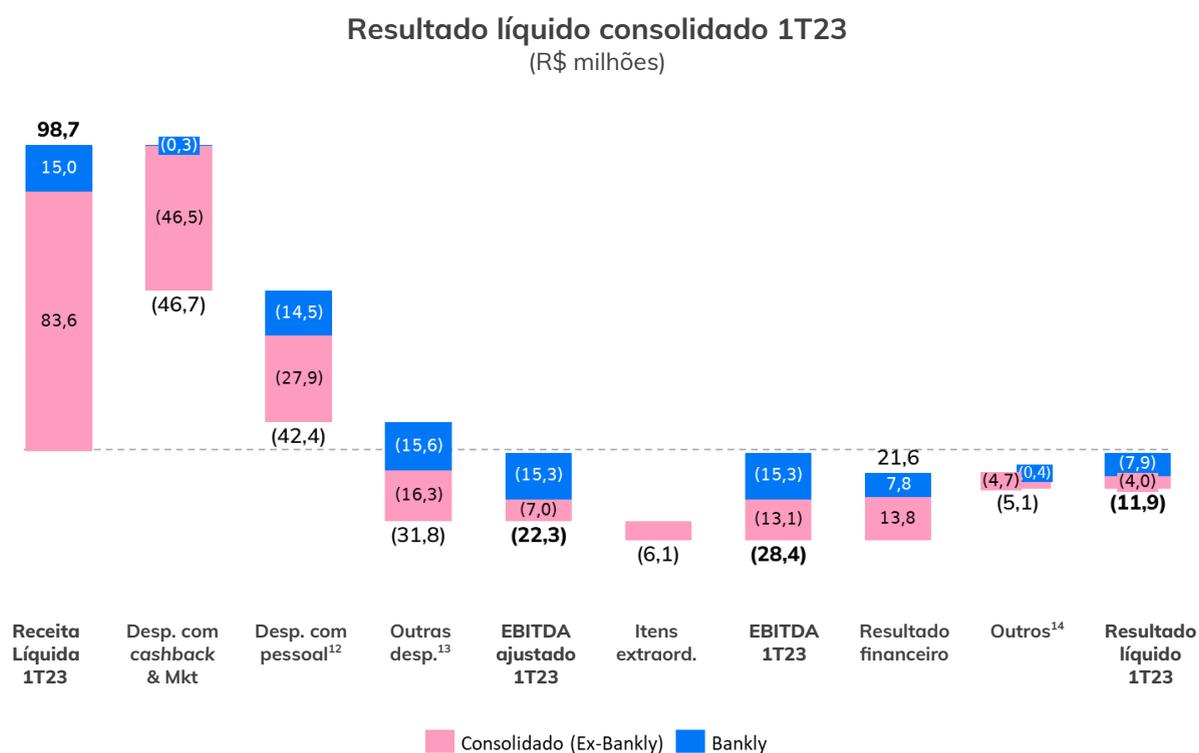
### **Outras Despesas/Receitas**

Excluindo o Bankly, as outras despesas/receitas, que incluem despesas gerais e administrativas, depreciação e amortização e outras despesas da DRE, totalizaram uma despesa de R\$ 13,9 milhões no 1T23, contra uma receita de R\$ 9,1 milhões no 4T22. Se desconsiderarmos os itens extraordinários (R\$ 2,5 milhões negativos no 1T23 - referentes à provisão de perda dos recebíveis da Americanas - e R\$ 24,5 milhões positivos no 4T22) teríamos uma redução de 26% na linha de outras despesas/receitas, explicado majoritariamente pela redução dos custos com cartões e transações (R\$ 2,7 milhões).

## EBITDA e resultado líquido

O EBITDA consolidado foi de R\$ 28,4 milhões negativos no 1T23, contra R\$ 18,4 negativos no 4T22. Considerando o resultado financeiro (R\$ 21,6 milhões), amortização, depreciação e impostos (R\$ 5,1 milhões), finalizamos o 1T23 com prejuízo líquido consolidado de R\$ 11,9 milhões, contra um prejuízo de R\$ 5,4 milhões no 4T22.

Excluindo o Bankly e os itens extraordinários, o EBITDA ajustado seria de R\$ 7,0 milhões negativos e atingiríamos um prejuízo líquido de R\$ 4,0 milhões no período.



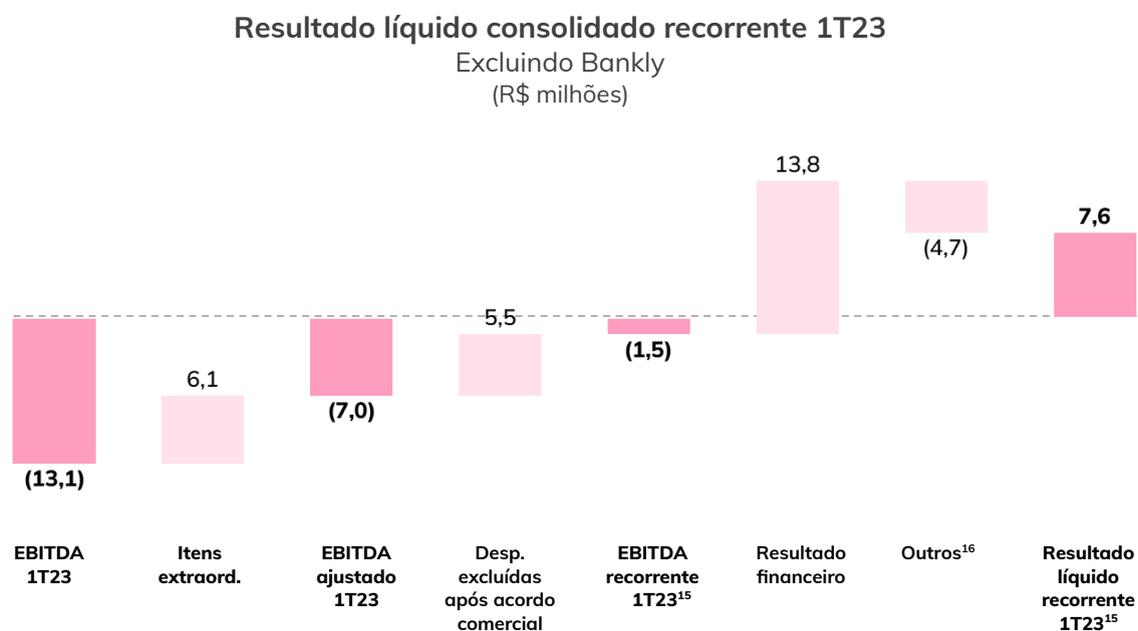
<sup>12</sup> Exclui R\$ 2,4 milhões de itens extraordinários;

<sup>13</sup> Despesas gerais e administrativas, despesas com software, serviços de terceiros e outras receitas/despesas da DRE. Exclui R\$ 3,7 milhões de itens extraordinários;

<sup>14</sup> Depreciação, amortização e impostos;

## EBITDA e resultado líquido recorrente

Desconsiderando o Bankly, os itens extraordinários e as despesas excluídas após acordo comercial, chegaríamos a um EBITDA recorrente negativo de R\$ 1,5 milhão e um lucro líquido recorrente de R\$ 7,6 milhões no 1T23.



<sup>15</sup>EBITDA recorrente ou lucro líquido recorrente: EBITDA consolidado ou lucro líquido consolidado, desconsiderando o Bankly, os itens extraordinários e despesas excluídas após o acordo comercial;

<sup>16</sup> Depreciação, amortização e impostos;

# Demonstração de Resultado Bankly

(R\$ milhões)	1T23
<b>Receita Líquida</b>	<b>15,0</b>
<b>Despesas operacionais</b>	<b>(30,7)</b>
Despesas com pessoal	(14,5)
Despesas comerciais e de marketing	(0,2)
Despesas de software	(1,4)
Despesas gerais e administrativas	(10,8)
Serviços de terceiros	(1,0)
Depreciação e amortização	(0,4)
Outros	(2,3)
<b>Resultado bruto</b>	<b>(15,7)</b>
Equivalência patrimonial	-
<b>Lucro antes do resultado financeiro e impostos</b>	<b>(15,7)</b>
Resultado financeiro	7,8
<b>Lucro antes dos impostos sobre o lucro</b>	<b>(7,9)</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	0,0
<b>Lucro (prejuízo) líquido</b>	<b>(7,9)</b>

# Demonstrações Financeiras

## Demonstrações de resultado

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Receitas líquidas</b>	<b>69.132</b>	<b>76.914</b>	<b>98.677</b>	<b>90.046</b>
Despesas operacionais	(85.018)	(97.237)	(131.641)	(108.879)
Despesas com cashback	(38.515)	(52.689)	(40.268)	(53.506)
Despesas com pessoal	(25.646)	(25.742)	(44.797)	(30.691)
Despesas comerciais e de marketing	(3.383)	(5.834)	(6.457)	(7.313)
Despesas com softwares	(5.262)	(6.050)	(7.310)	(6.696)
Despesas gerais e administrativas	(4.194)	(2.890)	(20.190)	(5.439)
Serviços de terceiros	(4.141)	(3.649)	(5.411)	(4.004)
Depreciação e amortização	(3.598)	(1.231)	(4.521)	(1.685)
Outros	(279)	848	(2.687)	455
<b>Resultado bruto</b>	<b>(15.886)</b>	<b>(20.323)</b>	<b>(32.964)</b>	<b>(18.833)</b>
Resultado de equivalência patrimonial	(9.219)	470	0	0
<b>Resultado antes do resultado financeiro e impostos</b>	<b>(25.105)</b>	<b>(19.853)</b>	<b>(32.964)</b>	<b>(18.833)</b>
Resultado financeiro	14.484	9.806	21.646	9.747
<b>Resultado antes dos tributos sobre o lucro</b>	<b>(10.621)</b>	<b>(10.047)</b>	<b>(11.318)</b>	<b>(9.086)</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	-	3.415	(551)	2.541
<b>Lucro (prejuízo) do período</b>	<b>(10.621)</b>	<b>(6.632)</b>	<b>(11.869)</b>	<b>(6.545)</b>
Lucro (prejuízo) do período atribuível a:				
Não controladores	-	-	(1.248)	87
Controladores	-	-	(10.621)	(6.632)
Resultado básico e diluído por ação (em R\$)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)

## Balancos patrimoniais

Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Ativo Circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	162.054	413.667	196.073	455.772
Contas a receber	5.167	12.524	24.265	31.180
Títulos e valores mobiliários	240.622	5.026	431.542	287.614
Tributos a recuperar	21.506	16.891	32.769	27.734
Custódia de criptoativos	-	-	10.278	6.707
Carteira de criptoativos	-	-	164	102
Outros ativos	6.976	7.876	119.814	113.883
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>436.325</b>	<b>455.984</b>	<b>814.905</b>	<b>922.992</b>
<b>Não circulante</b>				
Realizável a longo prazo				
Tributos diferidos	55.094	55.094	73.262	73.262
Antecipação earn-out	13.671	12.994	13.671	12.994
Outros ativos	21.641	12.353	5.385	5.456
<b>Total do ativo realizável a longo prazo</b>	<b>90.406</b>	<b>80.441</b>	<b>92.318</b>	<b>91.712</b>
Investimento	380.951	393.411	1	1
Imobilizado	2.698	3.516	3.784	4.605
Arrendamento mercantil - Direito de uso	-	-	1.117	-
Intangível	2.804	3.082	334.909	338.641
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>476.859</b>	<b>480.450</b>	<b>432.129</b>	<b>434.959</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>913.184</b>	<b>936.434</b>	<b>1.247.034</b>	<b>1.357.951</b>

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
<b>Passivo</b>				
Fornecedores	4.252	6.950	15.399	18.716
Empréstimos e financiamentos	-	-	65	132
Obrigações trabalhistas e tributárias	17.918	27.206	29.927	41.792
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-	-	562	656
Cashback	14.568	16.270	14.568	16.270
Arrendamento mercantil a pagar	-	-	386	-
Créditos em circulação e estabelecimentos a pagar	-	-	276.010	356.016
Dividendos mínimos a pagar	19	19	19	19
Custódia de criptoativos	-	-	10.278	6.707
Receita Diferida	5.749	5.749	5.749	5.749
Earn-out a pagar	8.035	8.034	8.035	8.034
Adiantamentos	542	861	6.643	13.426
Outros passivos	1.669	3.354	2.331	4.097
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>52.752</b>	<b>68.443</b>	<b>369.972</b>	<b>471.614</b>
<b>Não circulante</b>				
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-
Arrendamento mercantil a pagar	-	-	779	-
Cashback	757	954	757	954
Tributos diferidos	-	-	1.099	873
Obrigações trabalhistas e tributárias	5.028	3.895	7.731	6.315
Earn-out	29.069	28.920	29.069	28.920
Opção de compra	12.794	12.794	12.794	12.794
Receita Diferida	33.055	34.492	33.055	34.492
Provisões para processos judiciais	357	450	1.586	2.789
Outros passivos	31	30	2	2
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>81.091</b>	<b>81.535</b>	<b>86.872</b>	<b>87.139</b>
<b>Patrimônio líquido</b>				
Capital social	920.480	920.480	920.480	920.480
Reserva de capital	(35.735)	(39.392)	(35.735)	(39.392)
Outros resultados abrangentes	(3.787)	(3.636)	(3.787)	(3.636)
Lucro/Prejuízos acumulados	(101.617)	(90.996)	(101.617)	(90.996)
Patrimônio líquido atribuído a controladores	779.341	786.456	779.341	786.456
Patrimônio líquido atribuído a não controladores	-	-	10.849	12.742
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>779.341</b>	<b>786.456</b>	<b>790.190</b>	<b>799.198</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>913.184</b>	<b>936.434</b>	<b>1.247.034</b>	<b>1.357.951</b>

## Fluxo De Caixa

Período de três meses findo em 31 de março de 2023  
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Atividades operacionais</b>				
Resultado do exercício antes dos tributos sobre o lucro	(10.621)	(10.047)	(11.318)	(9.086)
Ajustes por				
Depreciação e amortização	3.598	1.231	4.521	1.685
Ganho/perda com alienação de imobilizado	22	(1)	48	(1)
Rendimento e juros líquidos	(1.205)	(1.083)	(328)	(848)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	2.277	-	1.293	27
Equivalência patrimonial	9.219	(470)	-	-
Benefícios a empregados com opções de ações	3.657	1.175	3.657	1.175
Apropriação de receita diferida	(1.437)	(843)	(1.437)	(843)
Provisão para contingências	(93)	-	(1.203)	-
Earn-out	(187)	-	(187)	-
Variação cambial e outros	-	-	(376)	2.462
Resultado ajustado	5.230	(10.038)	(5.330)	(5.429)
Variações nos ativos e passivos:				
Contas a receber de clientes	5.080	25.279	2.721	25.664
Tributos a recuperar	(4.615)	(6.651)	(5.046)	(6.951)
Outros valores a receber	-	27.000	-	27.000
Outros ativos	877	(1.431)	(3.018)	(1.288)
Fornecedores	(2.698)	(430)	(3.304)	(1.072)
Obrigações trabalhistas e tributárias	(8.155)	996	(10.433)	1.439
Cashback	(1.899)	(23.311)	(1.899)	(23.311)
Créditos em circulação e estabelecimentos a pagar	-	-	(80.006)	-
Aquisição de criptomoedas	-	-	(62)	(4)
IRPJ e CSLL pagos	-	-	(412)	(1.029)
Pagamento de juros de empréstimos e arrendamentos	-	(20)	(12)	(20)
Outros passivos	(2.004)	136	(8.548)	649
<b>Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades operacionais</b>	<b>(8.184)</b>	<b>11.530</b>	<b>(115.349)</b>	<b>15.648</b>

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
<b>Atividades de investimento</b>				
Adições ao imobilizado	-	(247)	(133)	(267)
Recebimento pela venda de imobilizado	567	3	578	3
Adições ao intangível	-	-	(402)	(531)
Aquisição de instrumentos financeiros	(244.096)	-	(143.928)	-
Empréstimos e contratos a receber	-	(19.000)	-	(19.000)
Baixa por venda de investimento	100	-	-	-
Valores a receber de parte relacionada	-	(394)	-	-
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento</b>	<b>(243.429)</b>	<b>(19.638)</b>	<b>(143.885)</b>	<b>(19.795)</b>
<b>Atividades de financiamento</b>				
Pagamentos de empréstimos e arrendamentos	-	(173)	(160)	(249)
<b>Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades de financiamento</b>	<b>-</b>	<b>(173)</b>	<b>(160)</b>	<b>(249)</b>
Efeito de variação de câmbio de ajuste de conversão	-	-	(305)	(6.056)
<b>Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(251.613)</b>	<b>(8.281)</b>	<b>(259.699)</b>	<b>(10.452)</b>
Caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	413.667	489.256	455.772	514.749
No final do exercício	162.054	480.975	196.073	504.297
<b>Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(251.613)</b>	<b>(8.281)</b>	<b>(259.699)</b>	<b>(10.452)</b>



## Contatos

---

### Equipe de Relações com Investidores

Marcio Loures Penna

Fernanda Tolentino Guimarães Matoso

Eduardo Moreira de Souza



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



31 3195-6854