

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	17
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	37
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	92
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	93
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	94

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	187.926.060
Preferenciais	0
Total	0
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.002.122	208.974
1.01	Ativo Circulante	901.802	134.996
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	770.145	46.785
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.547	3.083
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.547	3.083
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	1.547	3.083
1.01.03	Contas a Receber	92.614	73.007
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	92.614	73.007
1.01.06	Tributos a Recuperar	23.105	6.564
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	23.105	6.564
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	14.391	5.557
1.01.08.03	Outros	14.391	5.557
1.01.08.03.01	Outros ativos	14.391	5.557
1.02	Ativo Não Circulante	100.320	73.978
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	27.887	13.053
1.02.01.07	Tributos Diferidos	12.312	5.715
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	12.173	5.606
1.02.01.07.02	Impostos a recuperar	139	109
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	12.329	5.884
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	12.329	5.884
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.246	1.454
1.02.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	428	1.454
1.02.01.10.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	2.818	0
1.02.02	Investimentos	0	8.986
1.02.02.01	Participações Societárias	0	8.986
1.02.03	Imobilizado	19.831	16.807
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	19.831	16.807
1.02.04	Intangível	52.602	35.132

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.002.122	208.974
2.01	Passivo Circulante	127.807	98.012
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	35.820	30.300
2.01.01.01	Obrigações Sociais	35.820	30.300
2.01.02	Fornecedores	16.984	12.039
2.01.03	Obrigações Fiscais	11.251	10.843
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	11.251	10.843
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	11.251	10.843
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	40.835	29.340
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	40.835	29.340
2.01.05	Outras Obrigações	19.405	7.783
2.01.05.02	Outros	19.405	7.783
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	4.679
2.01.05.02.03	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	7.230	0
2.01.05.02.04	Outros passivos	91	0
2.01.05.02.05	Operação mantida para venda	0	290
2.01.05.02.06	Adiantamento de clientes	505	11
2.01.05.02.07	Passivo descoberto de controladas	8.856	0
2.01.05.02.10	Passivo de arrendamento	2.723	2.803
2.01.06	Provisões	3.512	7.707
2.01.06.02	Outras Provisões	3.512	7.707
2.01.06.02.04	Provisão Phantom Share	0	6.011
2.01.06.02.05	Provisões	3.512	1.696
2.02	Passivo Não Circulante	89.297	97.068
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	75.307	75.229
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	72.312	70.038
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	2.995	5.191
2.02.01.03.01	Passivos de arrendamento	2.995	5.191
2.02.02	Outras Obrigações	9.202	21.839
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	11	2.567
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	11	2.567
2.02.02.02	Outros	9.191	19.272
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	9.191	6.228
2.02.02.02.04	Compromisso de recompra de ações	0	13.044
2.02.04	Provisões	4.788	0
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	4.788	0
2.03	Patrimônio Líquido	785.018	13.894
2.03.01	Capital Social Realizado	789.820	9.255
2.03.02	Reservas de Capital	13.657	-15.234
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	13.657	-15.234
2.03.04	Reservas de Lucros	12.452	20.521
2.03.04.01	Reserva Legal	1.851	1.851
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	10.601	18.670
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-30.192	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-719	-648

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	104.895	293.067	81.106	204.474
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-62.663	-173.184	-37.931	-96.415
3.03	Resultado Bruto	42.232	119.883	43.175	108.059
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-100.579	-143.404	-23.145	-62.775
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-59.017	-107.715	-18.608	-48.773
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-27.968	-12.882	-5	-898
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-13.594	-22.807	-4.532	-13.104
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-58.347	-23.521	20.030	45.284
3.06	Resultado Financeiro	6.649	1.609	-3.515	-3.279
3.06.01	Receitas Financeiras	9.955	13.708	3.039	8.915
3.06.02	Despesas Financeiras	-3.306	-12.099	-6.554	-12.194
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-51.698	-21.912	16.515	42.005
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	6.460	-8.280	-9.792	-19.731
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-45.238	-30.192	6.723	22.274
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	0	-2.655	-7.766
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	0	-2.655	-7.766
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-45.238	-30.192	4.068	14.508

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	-45.238	-30.192	4.068	14.508
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-293	-71	320	996
4.02.01	Ajustes de conversão	-293	-71	320	996
4.03	Resultado Abrangente do Período	-45.531	-30.263	4.388	15.504

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-3.472	36.765
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	37.337	54.192
6.01.01.01	Lucro líquido (prejuízo) do período	-30.192	14.508
6.01.01.02	Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros	-1.282	-5.472
6.01.01.03	Depreciação imobilizado	3.144	1.637
6.01.01.04	Depreciação ativo de direito de uso	1.818	1.979
6.01.01.05	Amortização intangível	5.506	3.492
6.01.01.07	Baixas de ativo imobilizado	1.510	71
6.01.01.08	Baixas de direito de uso	322	0
6.01.01.09	Resultado de equivalência patrimonial	22.807	13.104
6.01.01.10	Imposto de renda e contribuição social	8.280	19.731
6.01.01.11	Provisão para perdas de créditos esperadas	93	115
6.01.01.12	Encargos de empréstimos e financiamentos	6.069	6.620
6.01.01.13	Encargos sobre passivo de arrendamento	514	682
6.01.01.14	Despesa de pagamento baseado em ação	19.272	-2.275
6.01.01.15	Reversão de provisão Phantom-share	-6.011	0
6.01.01.16	Provisão para encargos de pagamento baseado em ações	5.487	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-23.788	343
6.01.02.01	Contas a receber	-19.700	-907
6.01.02.02	Partes relacionadas	10.450	-795
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-4.044	-1.311
6.01.02.04	Outros ativos	-12.722	-6.032
6.01.02.05	Fornecedores	4.945	10.113
6.01.02.06	Impostos e contribuições a recolher	-10.000	-355
6.01.02.07	Provisões	1.816	-1.334
6.01.02.08	Salários e encargos sociais	4.821	1.468
6.01.02.09	Outros passivos	646	-592
6.01.02.10	Operação mantida para venda	0	88
6.01.03	Outros	-17.021	-17.770
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-12.527	-15.163
6.01.03.02	Pagamento de juros	-4.494	-2.607
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-37.830	-36.210
6.02.01	Aquisições de ativo imobilizado	-9.818	-7.521
6.02.02	Aumento de intangível	-22.976	-8.131
6.02.03	Aumento de capital em controladas	-5.036	-20.558
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	764.662	31.360
6.03.01	Pagamento de dividendos	-12.748	-26.608
6.03.02	Aumento de capital	2.310	0
6.03.03	Aumento de capital pela emissão de ações	765.757	0
6.03.04	Instrumentos patrimoniais outorgados	0	58
6.03.05	Captação de empréstimos e financiamentos	45.436	102.984
6.03.06	Pagamento de empréstimos	-33.303	-42.865
6.03.07	Pagamento de passivo de arrendamento	-2.790	-2.209
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	723.360	31.915

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	46.785	21.715
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	770.145	53.630

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	9.255	-13.383	18.670	0	-648	13.894
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	9.255	-13.383	18.670	0	-648	13.894
5.04	Transações de Capital com os Sócios	780.565	28.891	-8.069	0	0	801.387
5.04.01	Aumentos de Capital	2.310	0	0	0	0	2.310
5.04.06	Dividendos	0	0	-8.069	0	0	-8.069
5.04.08	Aumento de capital por incorporação	12.498	6.768	0	0	0	19.266
5.04.09	Aumento de capital pela emissão de ações	795.156	0	0	0	0	795.156
5.04.10	Gastos com emissão de ações	-29.399	0	0	0	0	-29.399
5.04.11	Compromisso de recompra de ações	0	13.044	0	0	0	13.044
5.04.12	Instrumentos patrimoniais outorgados	0	9.079	0	0	0	9.079
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	0	-71	-71
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-71	-71
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-71	-71
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-30.192	0	-30.192
5.06.04	Prejuízo do período	0	0	0	-30.192	0	-30.192
5.07	Saldos Finais	789.820	15.508	10.601	-30.192	-719	785.018

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	9.255	-4.737	29.244	0	-696	33.066
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	9.255	-4.737	29.244	0	-696	33.066
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-2.486	-24.441	0	0	-26.927
5.04.06	Dividendos	0	0	-24.441	0	0	-24.441
5.04.11	Compromisso de recompra de ações	0	-2.486	0	0	0	-2.486
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	14.508	996	15.504
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	14.508	0	14.508
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	996	996
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	996	996
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	9.255	-7.223	4.803	14.508	300	21.643

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	345.180	230.224
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	329.106	230.339
7.01.02	Outras Receitas	16.074	-115
7.01.02.01	Provisão para perdas de créditos esperadas	-93	-115
7.01.02.02	Outras receitas operacionais	16.167	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-125.681	-39.178
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-37.629	-4.849
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-88.052	-34.329
7.03	Valor Adicionado Bruto	219.499	191.046
7.04	Retenções	-10.467	-7.108
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-10.467	-7.108
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	209.032	183.938
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-9.099	-11.956
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-22.807	-13.104
7.06.02	Receitas Financeiras	13.493	8.710
7.06.03	Outros	215	-7.562
7.06.03.01	Variação cambial	215	204
7.06.03.02	Resultado de operações descontinuadas	0	-7.766
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	199.933	171.982
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	199.933	171.982
7.08.01	Pessoal	165.106	93.821
7.08.01.01	Remuneração Direta	135.873	74.835
7.08.01.02	Benefícios	21.108	13.358
7.08.01.03	F.G.T.S.	8.125	5.628
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	52.912	51.450
7.08.02.01	Federais	41.157	42.773
7.08.02.03	Municipais	11.755	8.677
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	12.107	12.202
7.08.03.01	Juros	12.099	12.194
7.08.03.03	Outras	8	8
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-30.192	22.274
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-30.192	22.274
7.08.05	Outros	0	-7.765

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.006.020	217.531
1.01	Ativo Circulante	913.394	154.756
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	771.329	55.194
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.547	3.083
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.547	3.083
1.01.03	Contas a Receber	100.294	81.474
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	100.294	81.474
1.01.06	Tributos a Recuperar	25.423	8.063
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	14.801	6.942
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	0	1.281
1.01.08.03	Outros	14.801	5.661
1.01.08.03.01	Outros ativos	14.801	5.661
1.02	Ativo Não Circulante	92.626	62.775
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	15.710	8.982
1.02.01.07	Tributos Diferidos	12.312	5.715
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	12.173	5.606
1.02.01.07.02	Impostos a recuperar	139	109
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	152	1.054
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	152	1.054
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	3.246	2.213
1.02.01.10.03	Outros ativos	428	2.213
1.02.01.10.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	2.818	0
1.02.03	Imobilizado	19.842	16.815
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	19.842	16.815
1.02.04	Intangível	57.074	36.978

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.006.020	217.531
2.01	Passivo Circulante	131.705	106.661
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	36.768	30.300
2.01.01.01	Obrigações Sociais	36.768	30.300
2.01.02	Fornecedores	20.615	15.753
2.01.03	Obrigações Fiscais	11.251	10.843
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	11.251	10.843
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	11.251	10.843
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	40.835	29.340
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	40.835	29.340
2.01.05	Outras Obrigações	16.335	10.871
2.01.05.02	Outros	16.335	10.871
2.01.05.02.02	Dividendo Mínimo Obrigatório a Pagar	0	4.679
2.01.05.02.03	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	12.845	0
2.01.05.02.04	Outros passivos	262	1.807
2.01.05.02.05	Operação mantida para venda	0	1.571
2.01.05.02.06	Adiantamento de clientes	505	11
2.01.05.02.10	Passivo de arrendamento	2.723	2.803
2.01.06	Provisões	5.901	9.554
2.01.06.02	Outras Provisões	5.901	9.554
2.01.06.02.04	Provisão Phantom Share	0	6.011
2.01.06.02.05	Provisões	5.901	3.543
2.02	Passivo Não Circulante	89.297	96.976
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	75.307	75.229
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	72.312	70.038
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	2.995	5.191
2.02.01.03.01	Passivos de arrendamento	2.995	5.191
2.02.02	Outras Obrigações	9.202	21.747
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	11	2.475
2.02.02.02	Outros	9.191	19.272
2.02.02.02.01	Obrigações por Pagamentos Baseados em Ações	9.191	6.228
2.02.02.02.04	Compromisso de recompra de ações	0	13.044
2.02.04	Provisões	4.788	0
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	4.788	0
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	785.018	13.894
2.03.01	Capital Social Realizado	789.820	9.255
2.03.02	Reservas de Capital	13.657	-15.234
2.03.04	Reservas de Lucros	12.452	20.521
2.03.04.01	Reserva Legal	1.851	1.851
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	10.601	18.670
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-30.192	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-719	-648

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	116.229	326.436	93.898	230.647
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-70.661	-195.127	-48.771	-119.403
3.03	Resultado Bruto	45.568	131.309	45.127	111.244
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-103.867	-154.726	-25.082	-66.091
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-75.897	-141.842	-25.076	-65.192
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-27.970	-12.884	-6	-899
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-58.299	-23.417	20.045	45.153
3.06	Resultado Financeiro	6.601	1.505	-3.530	-3.148
3.06.01	Receitas Financeiras	9.955	13.708	3.039	8.915
3.06.02	Despesas Financeiras	-3.354	-12.203	-6.569	-12.063
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-51.698	-21.912	16.515	42.005
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	6.460	-8.280	-9.792	-19.731
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-45.238	-30.192	6.723	22.274
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	0	-2.655	-7.766
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	0	0	-2.655	-7.766
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-45.238	-30.192	4.068	14.508
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-0,2555	-0,1859	0,0263	0,094
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-0,2555	-0,1859	0,0263	0,094

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-45.238	-30.192	4.068	14.508
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-293	-71	320	996
4.02.01	Ajustes de conversão	-293	-71	320	996
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-45.531	-30.263	4.388	15.504

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-15.733	25.888
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	18.166	41.836
6.01.01.01	Lucro líquido (prejuízo) do período	-30.192	14.508
6.01.01.02	Ajuste a valor justo de instrumentos financeiros	-1.282	-5.472
6.01.01.03	Depreciação imobilizado	3.144	1.637
6.01.01.04	Depreciação ativo de direito de uso	1.818	1.979
6.01.01.05	Amortização intangível	5.882	3.492
6.01.01.06	Capitalização de desenvolvimento de software	-3.002	-394
6.01.01.07	Baixas de ativo imobilizado	1.510	71
6.01.01.08	Baixas de direito de uso	322	0
6.01.01.10	Imposto de renda e contribuição social	8.280	19.731
6.01.01.11	Provisão para perdas de créditos esperadas	-137	260
6.01.01.12	Encargos de empréstimos e financiamentos	6.069	6.620
6.01.01.13	Encargos sobre passivo de arrendamento	514	682
6.01.01.14	Despesa de pagamento baseado em ação	24.887	-2.275
6.01.01.15	Reversão de provisão Phantom-share	-6.011	0
6.01.01.16	Provisão para encargos de pagamento baseado em ações	6.435	0
6.01.01.17	Outros	-71	997
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-16.878	1.822
6.01.02.01	Contas a receber	-18.683	-3.919
6.01.02.02	Partes relacionadas	16.608	2.352
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-4.863	-2.239
6.01.02.04	Outros ativos	-12.272	-7.633
6.01.02.05	Fornecedores	4.862	11.640
6.01.02.06	Impostos e contribuições a recolher	-10.000	-362
6.01.02.07	Provisões	2.358	-234
6.01.02.08	Salários e encargos sociais	4.821	1.468
6.01.02.09	Outros passivos	291	749
6.01.03	Outros	-17.021	-17.770
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-12.527	-15.163
6.01.03.02	Pagamento de juros	-4.494	-2.607
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-32.794	-16.580
6.02.01	Aquisições de ativo imobilizado	-9.818	-7.520
6.02.02	Aumento de intangível	-22.976	-9.060
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	764.662	31.360
6.03.01	Pagamento de dividendos	-12.748	-26.608
6.03.02	Aumento de capital	2.310	0
6.03.03	Aumento de capital pela emissão de ações	765.757	0
6.03.04	Instrumentos patrimoniais outorgados	0	58
6.03.05	Captação de empréstimos e financiamentos	45.436	102.984
6.03.06	Pagamento de empréstimos	-33.303	-42.865
6.03.07	Pagamento de passivo de arrendamento	-2.790	-2.209
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	716.135	40.668
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	55.194	23.624

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	771.329	64.292

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldo Iniciais	9.255	-13.383	18.670	0	-648	13.894	0	13.894
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldo Iniciais Ajustados	9.255	-13.383	18.670	0	-648	13.894	0	13.894
5.04	Transações de Capital com os Sócios	780.565	28.891	-8.069	0	0	801.387	0	801.387
5.04.01	Aumentos de Capital	2.310	0	0	0	0	2.310	0	2.310
5.04.06	Dividendos	0	0	-8.069	0	0	-8.069	0	-8.069
5.04.08	Aumento de capital por incorporação	12.498	6.768	0	0	0	19.266	0	19.266
5.04.09	Aumento de capital pela emissão de ações	795.156	0	0	0	0	795.156	0	795.156
5.04.10	Gastos com emissão de ações	-29.399	0	0	0	0	-29.399	0	-29.399
5.04.11	Compromisso de recompra de ações	0	13.044	0	0	0	13.044	0	13.044
5.04.12	Instrumentos patrimoniais outorgados	0	9.079	0	0	0	9.079	0	9.079
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	0	-71	-71	0	-71
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-71	-71	0	-71
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-71	-71	0	-71
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-30.192	0	-30.192	0	-30.192
5.06.04	Prejuízo do período	0	0	0	-30.192	0	-30.192	0	-30.192
5.07	Saldo Finais	789.820	15.508	10.601	-30.192	-719	785.018	0	785.018

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	9.255	-4.737	29.244	0	-696	33.066	0	33.066
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	9.255	-4.737	29.244	0	-696	33.066	0	33.066
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-2.486	-24.441	0	0	-26.927	0	-26.927
5.04.06	Dividendos	0	0	-24.441	0	0	-24.441	0	-24.441
5.04.11	Compromisso de recompra de ações	0	-2.486	0	0	0	-2.486	0	-2.486
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	14.508	996	15.504	0	15.504
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	14.508	0	14.508	0	14.508
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	996	996	0	996
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	996	996	0	996
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	9.255	-7.223	4.803	14.508	300	21.643	0	21.643

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	378.984	256.393
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	362.475	256.512
7.01.02	Outras Receitas	16.509	-119
7.01.02.01	Provisão para perdas de créditos esperadas	137	-260
7.01.02.02	Outras receitas operacionais	16.372	141
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-158.286	-68.367
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-57.302	-25.954
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-100.984	-42.413
7.03	Valor Adicionado Bruto	220.698	188.026
7.04	Retenções	-10.834	-7.108
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-10.834	-7.108
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	209.864	180.918
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	13.708	1.148
7.06.02	Receitas Financeiras	13.493	8.710
7.06.03	Outros	215	-7.562
7.06.03.01	Variação cambial	215	204
7.06.03.02	Resultado de operações descontinuadas	0	-7.766
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	223.572	182.066
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	223.572	182.066
7.08.01	Pessoal	188.640	104.036
7.08.01.01	Remuneração Direta	158.765	84.374
7.08.01.02	Benefícios	21.750	14.034
7.08.01.03	F.G.T.S.	8.125	5.628
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	52.912	51.450
7.08.02.01	Federais	41.157	42.773
7.08.02.03	Municipais	11.755	8.677
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	12.212	12.072
7.08.03.01	Juros	12.203	12.064
7.08.03.03	Outras	9	8
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-30.192	22.274
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-30.192	22.274
7.08.05	Outros	0	-7.766

Comentário do Desempenho

**RELEASE DE
RESULTADOS 3T21**

São Paulo, 16 de novembro de 2021 - A ClearSale S.A. ("ClearSale" ou "Companhia") (B3: CLSA3), empresa especialista em soluções antifraude digital nos mais diversos segmentos e pioneira no mapeamento do comportamento do consumidor digital no Brasil, apresenta seus resultados do **3º trimestre de 2021 (3T21)** e acumulado dos **9 meses do ano (9M21)**. As informações financeiras e operacionais a seguir, exceto onde indicado o contrário, estão apresentadas em reais (R\$), seguem as normas contábeis internacionais (IFRS) e os princípios brasileiros de contabilidade. As comparações referem-se aos mesmos períodos de 2020.

DESTAQUES FINANCEIROS E OPERACIONAIS – 3T21

Receita Líquida de R\$116,2 milhões, alta de 23,8% no ano.

- Receita Líquida de *Onboarding* foi de R\$33,0 milhões, crescimento de 63,1% no ano;
- Receita Líquida de E-commerce Brasil foi de R\$68,8 milhões, crescimento de 13,0% no ano;
- Receita Líquida de E-commerce Internacional foi de R\$14,5 milhões, crescimento de 13,0% no ano.

ARR¹ Venda Nova de R\$ 122,6 milhões, crescimento de 165,5% no ano.

Lucro Bruto de R\$45,6 milhões e **Margem Bruta** de 39,2%.

EBITDA de R\$-54,5 milhões e **Margem EBITDA** de -46,8%.

EBITDA Ajustado de R\$10,2 milhões e **Margem EBITDA Ajustado** de 8,8%.

EBITDA Ajustado Brasil de R\$24,2 milhões e **Margem EBITDA Ajustado Brasil** de 23,8%.

Lucro Líquido Ajustado totalizou R\$7,0 milhões e **Margem Líquida Ajustado** de 6,0%

(1) Annual Recurring Revenue ou Receita Recorrente Anual

Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS 3T21

(Em milhões de reais, exceto percentual)	3T20	3T21	YoY	9M20	9M21	YoY
Receita Líquida	93.9	116.2	23.8%	230.7	326.4	41.5%
<i>E-commerce Brasil</i>	60.9	68.8	13.0%	154.6	205.7	33.0%
<i>Onboarding</i>	20.2	33.0	63.1%	49.8	84.2	69.0%
<i>E-commerce Internacional</i>	12.8	14.5	13.0%	26.2	36.5	39.4%
Lucro bruto	45.1	45.6	0.9%	111.3	131.3	18.0%
Margem bruta	48.1%	39.2%	-8.9 p.p.	48.2%	40.2%	-8.0 p.p.
EBITDA ⁽¹⁾	20.2	-54.5	n/a	44.5	-13.0	n/a
Margem EBITDA ⁽³⁾	21.5%	-46.8%	n/a	19.3%	-4.0%	n/a
EBITDA Ajustado ⁽¹⁾	22.8	10.2	-55.3%	52.3	42.8	-18.0%
Margem EBITDA Ajustado ⁽³⁾	24.3%	8.8%	-15.5 p.p.	22.7%	13.1%	-9.5 p.p.
EBITDA Ajustado Brasil ⁽¹⁾	27.3	24.2	-11.4%	65.5	66.0	0.8%
Margem EBITDA Ajustado Brasil ⁽³⁾	33.7%	23.8%	-9.9 p.p.	32.0%	22.8%	-9.3 p.p.
Lucro (Prejuízo) Líquido	4.1	-45.2	n/a	14.5	-30.1	n/a
Lucro líquido das operações continuadas	6.7	-45.2	n/a	22.3	-46.3	n/a
Lucro/prejuízo das operações disponíveis para venda ⁽²⁾	-2.7	0.0	n/a	-7.8	16.2	n/a
Margem líquida ⁽³⁾	4.3%	-38.9%	n/a	6.3%	-9.2%	n/a
Lucro Líquido Ajustado ⁽⁴⁾	6.7	7.0	3.9%	22.3	10.7	-52.0%
Margem Líquida Ajustado ⁽⁴⁾	7.2%	6.0%	-1.2 p.p.	9.7%	3.3%	-6.4 p.p.

⁽¹⁾ O EBITDA, o EBITDA Ajustado e o EBITDA Ajustado Brasil são medidas contábeis definidas pelo BRGAAP nem pelas IFRS, emitidas pelo IASB, não representam os fluxos de caixa para os exercícios/períodos apresentados e não devem ser considerados como substitutos ou alternativas ao lucro líquido (prejuízo), como indicadores de desempenho operacional, medidas de liquidez, tampouco como base para a distribuição de dividendos. O EBITDA e o EBITDA Ajustado não possuem significado padrão. EBITDA Ajustado Brasil e Margem EBITDA Ajustado Brasil consideram as operações da Controladora. Outras companhias podem calcular o EBITDA e o EBITDA Ajustado de maneira diferente ao calculado pela Companhia. Inclui os efeitos da adoção do IFRS 16 (CPC 06-R2) a partir de 1º de janeiro de 2019.

⁽²⁾ Refere-se ao prejuízo da E-Confy Pesquisas de Mercado controlada da Companhia que em dezembro de 2020 ficou disponível para venda.

⁽³⁾ Margem EBITDA calculada pela divisão do EBITDA pela receita operacional líquida. Margem EBITDA Ajustado calculada pela divisão do EBITDA Ajustado pela receita operacional líquida. Margem EBITDA Ajustado Brasil calculada pela divisão do EBITDA Ajustado Brasil pela receita operacional líquida Brasil. Margem Lucro Líquido Ajustado calculada pela divisão do Lucro Líquido Ajustado pela receita operacional líquida total.

⁽⁴⁾ Lucro Líquido Ajustado calculado pelo Lucro Líquido Total subtraído das despesas não recorrentes com o IPO, programa de incentivo de longo prazo, assim como os efeitos da controlada vendida no 1T21.

Teleconferência em português: 17/11/2021 (quarta-feira)

(Tradução simultânea para o inglês)

11h00 no horário de Brasília

09h00 no horário dos EUA (EST)

Link para acesso:

https://zoom.us/webinar/register/WN_ftCu0pN0T1Wg05amcv89yQ

Relações com Investidores

Site: ri.clear.sale

E-mail: ri@clear.sale

CLSA
B3 LISTED NM

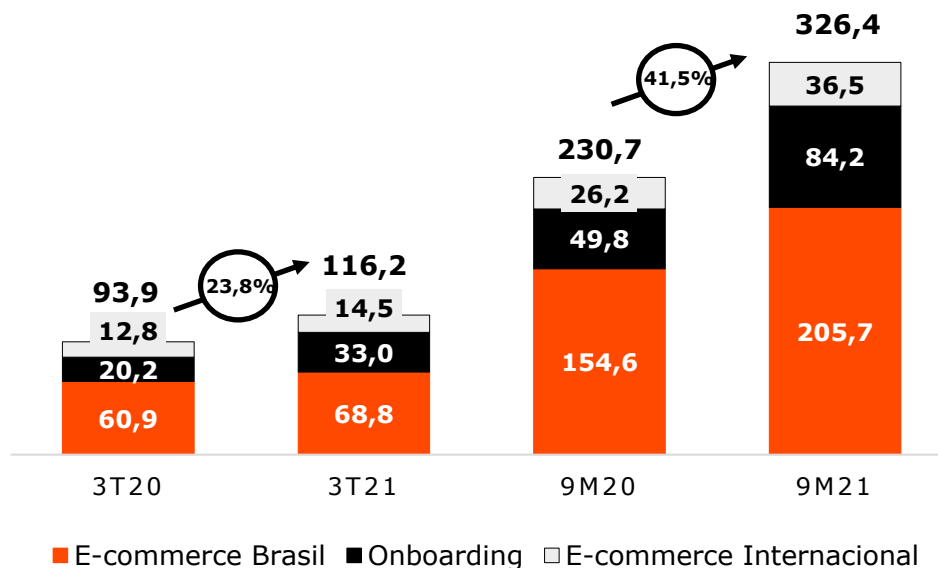
RELEASE DE RESULTADOS 3T21

DESEMPENHO FINANCEIRO

RECEITA LÍQUIDA

A receita líquida do 3T21 foi de R\$116,2 milhões, crescimento de 23,8% contra o ano anterior, com destaque para o crescimento de 63,1% no *Onboarding*. O negócio de E-commerce apresentou crescimento de 13,0% no Brasil e de 13,0% nas receitas do Internacional, ou de 16,3% em dólar. No acumulado ano, a receita líquida totalizou R\$326,4 milhões, apresentando crescimento de 41,5% contra o ano anterior.

Receita Líquida (R\$ milhões)



No *Onboarding* o crescimento acelerado no 3T21 contra o ano anterior foi devido tanto ao *cross-sell* e *up-sell* na nossa base de clientes, reforçando a confiança e o relacionamento de longo prazo que mantemos, como também as oportunidades de explorar novos clientes. Isso reflete em um **ARR¹ Venda Nova 9M21** de R\$ 74,8 milhões, apresentando alta de 172,6% contra o ano anterior.

(1) Annual Recurring Revenue ou Receita Recorrente Anual

Comentário do Desempenho

RELEASE DE
RESULTADOS 3T21

Enquanto as receitas de *Onboarding* 3T21 representaram 28,4% do total de receitas, o ARR Venda Nova de *Onboarding* 9M21 já representa 61% do total.

No E-commerce Brasil, observamos no 3T21 um patamar de consumo digital mais elevado quando comparado com o ano anterior, o que permitiu um crescimento de dois dígitos das nossas receitas. Entretanto uma desaceleração em relação ao trimestre anterior, que foi beneficiado por uma reabertura mais tardia do varejo físico.

No E-commerce Internacional tivemos um crescimento de 13,0% no ano. Excluindo o efeito cambial o crescimento seria de 16,3%.

INDICADORES OPERACIONAIS DE RECEITA

Além do crescimento da nossa base de clientes nas soluções já contratadas, nossas receitas são impactadas positivamente por novos clientes e, adicionalmente, por novos contratos (*cross-sell* e *up-sell*) feitos pelos já clientes. Um bom indicador para acompanhar esses impactos incrementais positivos é o **ARR** (*Annual Recurring Revenue* ou Receita Recorrente Anual) **de vendas novas**. Esse indicador mostra a receita anual nova do período que permanecerá na Companhia pelo tempo de contrato futuro. O ARR de vendas novas se dá pela multiplicação do **MRR** (*Monthly Recurring Revenue* ou Receita Recorrente Mensal) **de novas vendas** por doze, projetando assim a nova receita recorrente anual para o próximo ano.

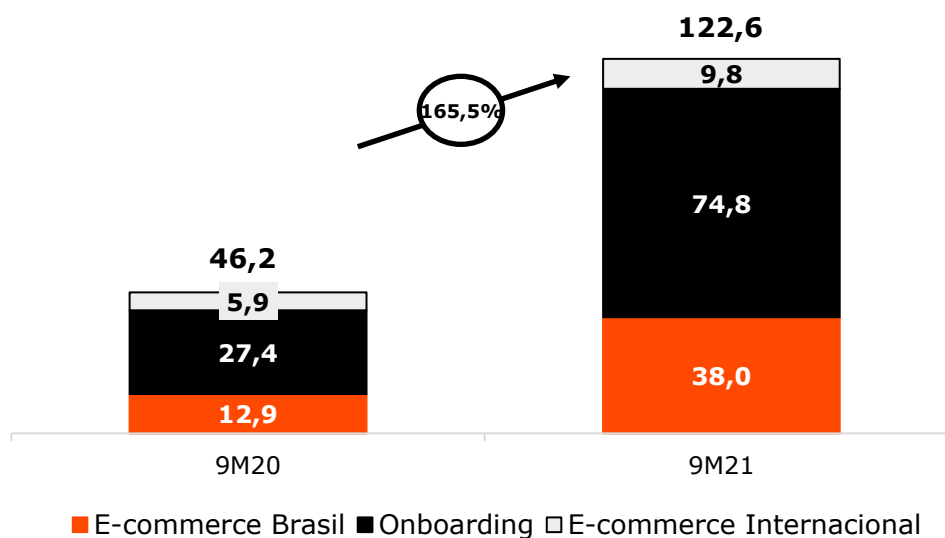
O ARR de vendas novas acumulado 9M21 foi de R\$122,6 milhões, apresentando um aumento de 165,5% em relação ao mesmo período do ano anterior. A linha de negócio E-commerce Brasil apresentou aumento de R\$25,2 milhões ou 196,0% no período, sendo responsável por 31,0% do ARR adicional, o destaque foi para a linha de negócio *Onboarding* que apresentou aumento de R\$47,3 milhões ou 172,6% no período, representando 61,0% do ARR adicional, enquanto a linha de negócio E-commerce Internacional apresentou aumento de R\$3,9 milhão ou 66,1% no período.

Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS 3T21

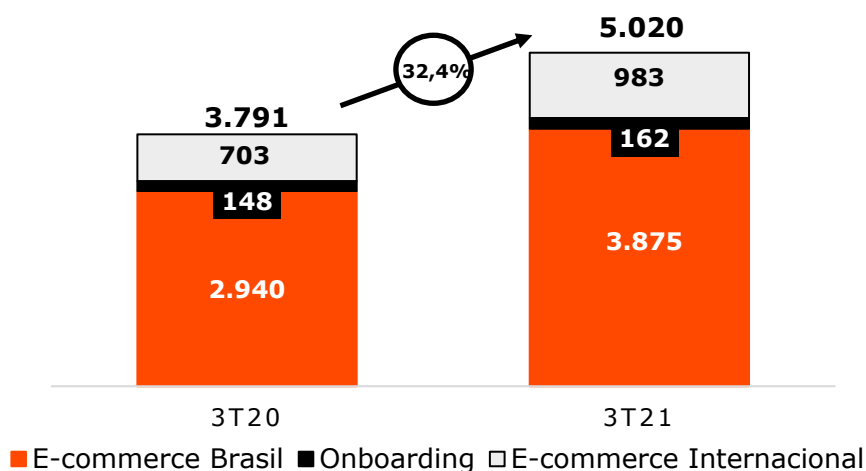
A *performace* do ARR de vendas novas reflete não apenas a maior tendência de digitalização e preocupação com a segurança do mercado, como também a confiança e o grande potencial de exploração de *cross-sell* e *up-sell* da nossa base de clientes, além da inserção de 1.229 novos clientes no ano, que foi possível devido a aceleração da contratação comercial aliada a metodologia e treinamento para os times de vendas e soluções.

ARR Venda Nova - R\$ milhões



Quantidade de Clientes: No 3T21 a quantidade clientes totais chegou a 5.020, um incremento de 1.229 clientes, ou crescimento de 32,4% no ano, refletindo nossa estratégia de vendas e reforço do time comercial.

Quantidade De Clientes



Comentário do Desempenho

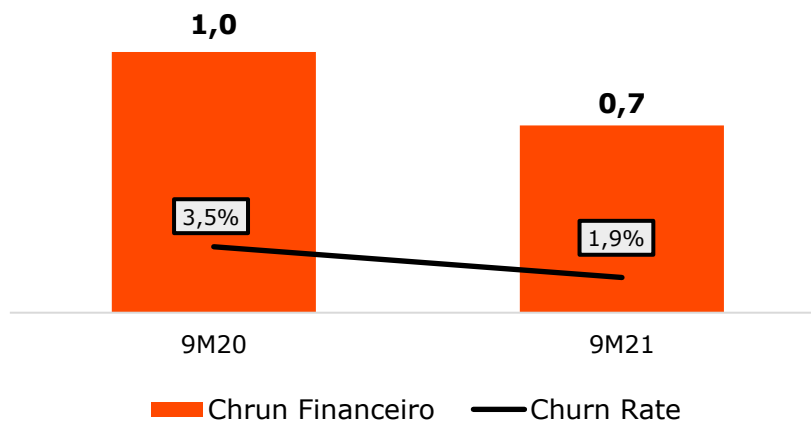
RELEASE DE RESULTADOS 3T21

Churn: O churn é medido através da razão entre o MRR¹ médio de clientes perdidos e o MRR do ano anterior.

O *churn* absoluto da companhia do 9M21 foi de R\$0,7 milhão, representando um *churn-rate* de 1,9%. Esse indicador mostrou uma melhora substancial comparada ao *churn-rate* de 3,5% observado no 9M20, quando alguns mercados sofreram grande impacto com a pandemia, como por exemplo clientes do setor de viagens e tickets.

O resultado de baixo *churn*, tanto em valor absoluto quanto em percentual refletem também a qualidade na entrega dos nossos produtos e serviços e melhoria contínua da plataforma. A ClearSale planeja aumentar seus investimentos para mitigar ainda mais o risco de *churn*.

Churn (R\$ milhões) e Churn-rate (%)



(1) Monthly Recurring Revenue ou Receita Recorrente Mensal

Comentário do Desempenho

**RELEASE DE
RESULTADOS 3T21****LUCRO BRUTO E MARGEM BRUTA**

O lucro bruto totalizou R\$45,6 milhões no 3T21, crescimento de 0,9% contra o ano anterior. Apesar do crescimento de 23,8% da receita líquida, o lucro bruto foi impactado pelo aumento de 44,9% dos custos de serviços prestados, que atingiram R\$70,7 milhões.

Os custos de serviços prestados compreendem salários, encargos e benefícios, remuneração variável das equipes de Tecnologia, *Analytics*, Produtos e Operações, bem como gastos com infraestrutura tecnológica, alocados em serviços prestados por terceiros, além de depreciação e amortização. Os custos da Companhia também incluem os custos de *chargeback* na modalidade de precificação por garantia.

O crescimento anual de 44,9%, ou R\$21,9 milhões, nos custos de serviços prestados no 3T21 é parcialmente explicado pela readequação da quantidade de mão de obra operacional (+53,0% contra ano anterior). Vale ressaltar que no 3T20 tivemos um subdimensionamento de mão de obra operacional devido ao intenso volume de transações impulsionado pela pandemia do COVID-19. Estimamos que o impacto da readequação da mão de obra operacional foi de R\$5,4 milhões.

Além disso estamos passando por um processo de migração para *cloud* (concluído em outubro/21), que gerou um impacto não recorrente de R\$1,9 milhão no 3T21. Por fim, reforçamos nosso time de T.I & *Analytics* em 64,7% no ano, gerando um impacto de aproximadamente R\$4,0 milhões no 3T21 quando comparado com o 3T20. O reforço do time é essencial para a manutenção do ganho de eficiência e para acelerar o desenvolvimento e adaptações de produtos para suportar o crescimento em segmentos que não estamos e/ou temos pouca penetração.

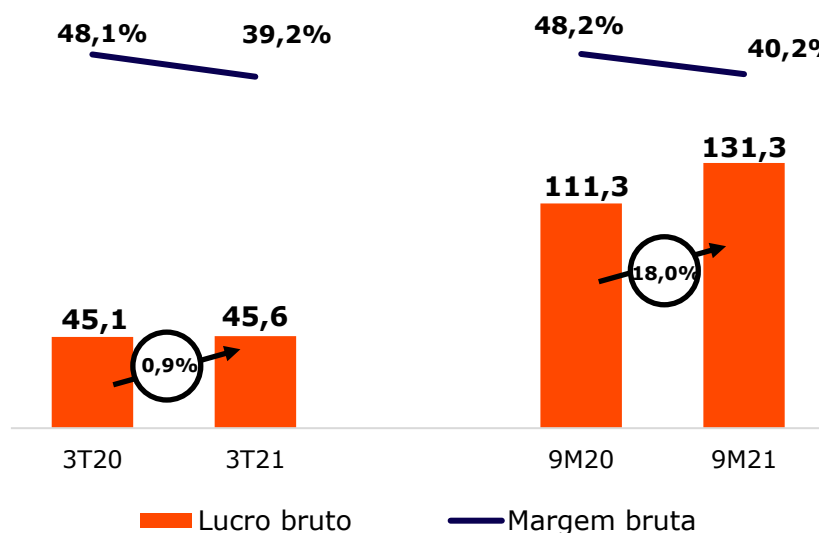
Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS 3T21

No acumulado ano o lucro bruto totaliza R\$131,3 milhões, alta de 18,0% contra o ano anterior, impulsionada pelo crescimento de 41,5% da receita líquida e parcialmente compensada pelos mesmos motivos citados na explicação trimestral acima (readequação da mão de obra operacional, migração de *cloud* e reforço do time de TI & *Analytics*).

Com isso, a margem bruta atingiu 39,2%, queda de 8,9p.p em relação ao 3T20, excluindo o efeito da migração para *cloud* a margem bruta seria de 40,8%. No acumulado ano a margem bruta atinge 40,2% (42,3% excluindo o efeito de migração para *cloud*), queda de 8,0p.p em relação ao ano anterior.

Lucro Bruto (R\$ milhões) e Margem Bruta (%)



DESPESAS COM VENDAS, GERAIS E ADMINISTRATIVAS

As despesas com vendas, gerais e administrativas compreendem salários, encargos e benefícios, remuneração variável das equipes administrativas, como finanças, recursos humanos, jurídico, *facilities*, depreciação e amortização, bem como as despesas e serviços terceirizados correlatos a essas áreas e utilidades (aluguel, manutenção predial, contas de consumo) e outras despesas.

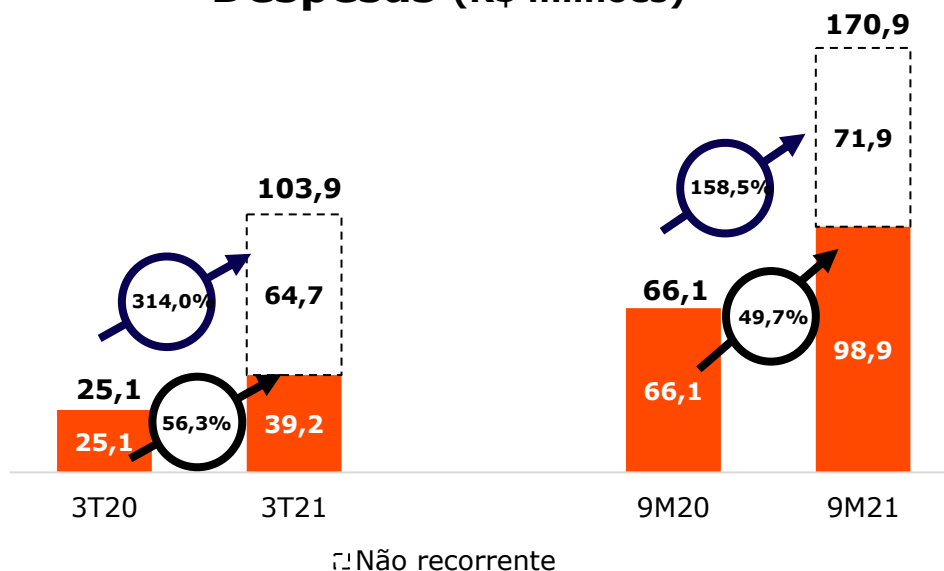
Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS 3T21

As despesas com vendas, gerais e administrativas totalizaram R\$103,9 milhões no 3T21, um crescimento de 314,0%, ou de R\$78,8 milhões na comparação anual. O crescimento foi impactado pelos gastos não recorrentes com a preparação do IPO no valor de R\$32,3 milhões e pelo plano de incentivo de longo prazo no valor de R\$32,4 milhões. Além disso, reforçamos nossa estrutura comercial em 36% no ano, gerando um incremento de despesas de R\$4,5 milhões. Por último, readequamos a área administrativa para suportar o crescimento do negócio e expansão dos times de TI & *Analytics* e Comercial, impactando a linha de despesas em aproximadamente R\$3,2 milhões na comparação com o 3T20. Com isso, nossa alavancagem operacional foi de 89,4% no 3T21, aumento de 62,7p.p na comparação com o ano anterior, ao excluirmos os efeitos não recorrentes do IPO e do plano de incentivo de longo prazo o crescimento das despesas seria de 56,3% e a alavancagem operacional de aproximadamente 34% no 3T21, refletindo os investimentos feitos nas áreas administrativa e comercial para suportar o crescimento.

No acumulado ano as despesas com vendas, gerais e administrativas totalizaram R\$ 170,9 milhões, representando um crescimento de 158,5%, ao ajustarmos pelos efeitos não recorrentes com a preparação do IPO e plano de incentivo de longo prazo, esse crescimento seria de 49,7%.

Despesas (R\$ milhões)



Comentário do Desempenho

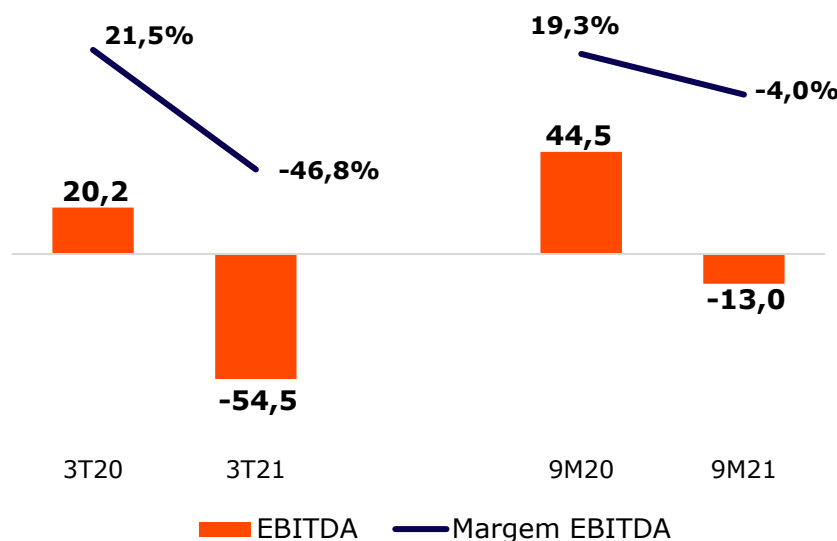
RELEASE DE RESULTADOS 3T21

EBITDA E MARGEM EBITDA – CONSOLIDADO

O EBITDA Consolidado foi de R\$-54,5 milhões no 3T21, explicado pelos investimentos feitos em readequação da mão de obra operacional, migração de *cloud* e reforço do time de TI & *Analytics* que impactaram os custos de serviços prestados, por expansão dos times Comercial, Administrativo, além das despesas não recorrentes com preparação do *IPO* que impactaram o SG&A. Com isso, nossa margem EBITDA foi de -46,8%.

No acumulado ano o EBITDA foi de R\$-13,0 milhões e a Margem EBITDA do 9M20 fechou em -4,0%, parcialmente compensados pelo resultado da controlada vendida no 1T21.

EBITDA (R\$ milhões) e Margem EBITDA (%)



EBITDA AJUSTADO E MARGEM EBITDA AJUSTADO – CONSOLIDADO

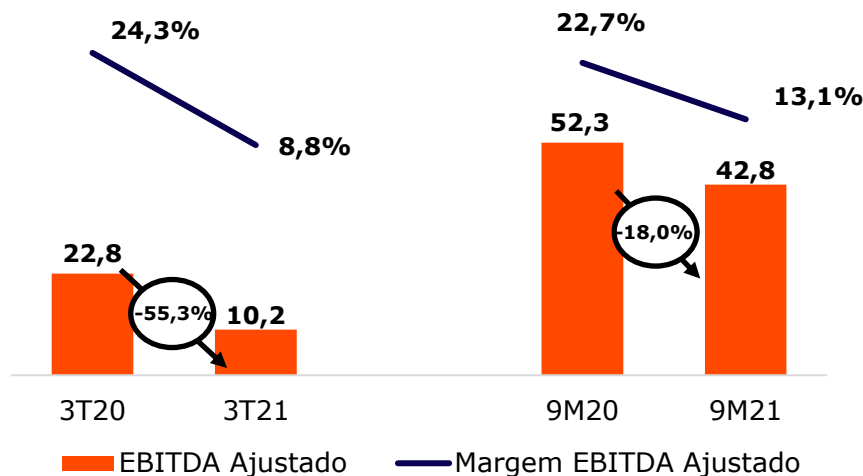
O EBITDA Ajustado elimina os efeitos não recorrentes em despesas provenientes do *IPO*, do plano de incentivo de longo prazo, assim como os efeitos da controlada vendida no 1T21.

Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS 3T21

No 3T21 o EBITDA Ajustado foi de R\$10,2 milhões, apresentando queda de 55,3% no ano, enquanto a margem EBITDA Ajustado foi de 8,8%, queda de 15,5p.p no período. No acumulado ano o EBITDA Ajustado totalizou R\$42,8 milhões, queda de 18,0% contra o 9M20, enquanto a margem EBITDA Ajustado para o mesmo período foi de 13,1%, apresentando queda de 9,6p.p no ano.

EBITDA Ajustado (R\$ milhões) e Margem EBITDA Ajustado (%)



EBITDA AJUSTADO MARGEM EBITDA AJUSTADO – BRASIL

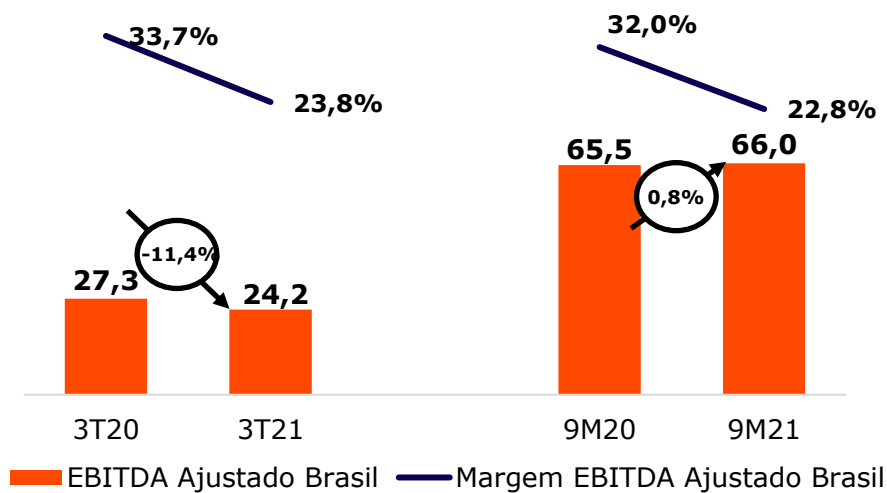
O EBITDA Ajustado Brasil elimina os efeitos não recorrentes em despesas provenientes do IPO, plano de incentivo de longo prazo, assim como os efeitos da controlada vendida.

No 3T21 o EBITDA Ajustado Brasil foi de R\$24,2 milhões, apresentando queda de 11,4% no ano, enquanto a margem EBITDA Ajustado Brasil foi de 23,8%, queda de 9,9p.p no período. No acumulado ano o EBITDA Ajustado Brasil totalizou R\$66,0 milhões, crescimento de 0,8% contra o 9M20, enquanto a margem EBITDA Ajustado Brasil para o mesmo período foi de 22,8%, apresentando queda de 9,2p.p no ano.

Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS 3T21

EBITDA Ajustado Br (R\$ milhões) e Margem EBITDA Ajustado Br (%)



Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS 3T21

Reconciliação EBITDA Consolidado (em R\$ milhões)	3T20	3T21	YoY	9M20	9M21	YoY
Lucro (Prejuízo) Líquido	4,1	-45,2	n/a	14,5	-30,1	n/a
(+) Despesa (receita) financeira líquida	3,5	-6,6	n/a	3,1	-1,6	n/a
(+) Imposto de renda e contribuição social	9,8	-6,5	n/a	19,7	8,3	-58,0%
(+) Depreciação e amortização	2,8	3,8	38,3%	7,1	10,5	47,3%
EBITDA^{(1) (2)}	20,2	-54,5	n/a	44,5	-13,0	n/a
(+) Despesas não recorrentes com IPO ⁽⁸⁾	-	32,3	n/a	0,0	39,6	n/a
(+) Programa de incentivo de longo prazo ⁽⁹⁾	-	32,4	n/a	0,0	32,4	n/a
(+) Prejuízo proveniente das operações disponíveis para venda ⁽³⁾	2,7	0,0	n/a	7,8	0,0	n/a
(-) Receita com a venda de controlada ⁽⁴⁾	0,0	0,0	n/a	0,0	-19,0	n/a
(+) Resultado da E-Confy ⁽⁵⁾	0,0	0,0	n/a	0,0	2,8	n/a
(=) EBITDA Ajustado^{(1) (2)}	22,8	10,2	-55,3%	52,3	42,8	-18,0%
Receita operacional líquida	93,9	116,2	23,8%	230,7	326,4	41,5%
Margem EBITDA ^{(2) (6)}	21,5%	-46,8%	n/a	19,3%	-4,0%	n/a
Margem EBITDA Ajustado ^{(2) (7)}	24,3%	8,8%	-15,5 p.p.	22,7%	13,1%	-9,5 p.p.

(1) O EBITDA e o EBITDA Ajustado não são medidas contábeis definidas pelo BRGAAP nem pelas IFRS, emitidas pelo IASB, não representam os fluxos de caixa para os exercícios/períodos apresentados e não devem ser considerados como substitutos ou alternativas ao lucro líquido (prejuízo), como indicadores de desempenho operacional, medidas de liquidez, tampouco como base para a distribuição de dividendos. O EBITDA e o EBITDA Ajustado não possuem significado padrão. Outras companhias podem calcular o EBITDA e o EBITDA Ajustado de maneira diferente ao calculado pela Companhia.

(2) Inclui os efeitos da adoção do IFRS 16 (CPC 06-R2) a partir de 1º de janeiro de 2019.

(3) Refere-se ao prejuízo da E-Confy Pesquisas de Mercado controlada da Companhia que em dezembro de 2020 ficou disponível para venda.

(4) Refere-se a receita auferida pela Companhia na venda de sua controlada da participação na CLESA Participações S.A., vendida para o principal acionista da CLSS Participações Ltda., controladora da Companhia, pelo valor de R\$18.969 mil, conforme contrato de compra e venda assinado em 23 de março de 2021, aprovada em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 23 de março de 2021.

(5) Refere-se ao resultado da E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. (E-Confy) de 1º de janeiro de 2021 até a data de cessão e transferência das cotas que a Companhia detinha na mesma em 18 de março de 2021, para a CLESA Participações S.A., que foi, posteriormente, vendida, conforme mencionado acima.

(6) Margem EBITDA calculada pela divisão do EBITDA pela receita operacional líquida.

(7) Margem EBITDA Ajustado calculada pela divisão do EBITDA Ajustado pela receita operacional líquida.

(8) A partir do segundo trimestre de 2021, a Companhia auferiu gastos relacionados com advento do IPO.

(9) Refere-se ao ajuste de fair value do plano de ações restritas e aceleração do programa dada a ocorrência do IPO.

Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS 3T21

Reconciliação EBITDA Ajustado Brasil (em R\$ milhões)	3T20	3T21	YoY	9M20	9M21	YoY
Lucro líquido (prejuízo) do período/exercício	4,1	-45,2	n/a	14,5	-30,1	n/a
(+) Despesa (receita) financeira líquida	3,5	-6,6	n/a	3,1	-1,6	n/a
(+) Imposto de renda e contribuição social	9,8	-6,5	n/a	19,7	8,3	-58,0%
(+) Depreciação e amortização	2,8	3,8	38,3%	7,1	10,5	47,3%
EBITDA^{(1) (2)}	20,2	-54,5	n/a	44,5	-13,0	n/a
(+) Equivalência Patrimonial controlada (Clearsale LLC) ⁽¹⁰⁾	4,5	14,0	211,6%	13,2	23,2	75,3%
(+) Despesas não recorrentes com IPO ⁽⁸⁾	-	32,3	n/a	0,0	39,6	n/a
(+) Programa de incentivo de longo prazo ⁽⁹⁾	-	32,4	n/a	0,0	32,4	n/a
(+) Prejuízo proveniente das operações disponíveis para venda ⁽³⁾	2,7	-	n/a	7,8	0,0	-100,0%
(-) Receita com a venda de controlada ⁽⁴⁾	-	-	n/a	0,0	-19,0	n/a
(+) Resultado da E-Confy ⁽⁵⁾	-	-	n/a	0,0	2,8	n/a
(=) EBITDA Ajustado^{(1) (2)}	27,3	24,2	-11,4%	65,5	66,0	0,8%
Receita operacional líquida	81,1	101,8	25,5%	204,5	289,9	41,8%
Margem EBITDA ^{(2) (6)}	24,9%	-53,5%	n/a	21,8%	-4,5%	n/a
Margem EBITDA Ajustado ^{(2) (7)}	33,7%	23,8%	-9,9 p.p.	32,0%	22,8%	-9,3 p.p.

(1) O EBITDA e o EBITDA Ajustado não são medidas contábeis definidas pelo BRGAAP nem pelas IFRS, emitidas pelo IASB, não representam os fluxos de caixa para os exercícios/períodos apresentados e não devem ser considerados como substitutos ou alternativas ao lucro líquido (prejuízo), como indicadores de desempenho operacional, medidas de liquidez, tampouco como base para a distribuição de dividendos. O EBITDA e o EBITDA Ajustado não possuem significado padrão. Outras companhias podem calcular o EBITDA e o EBITDA Ajustado de maneira diferente ao calculado pela Companhia.

(2) Inclui os efeitos da adoção do IFRS 16 (CPC 06-R2) a partir de 1º de janeiro de 2019.

(3) Refere-se ao prejuízo da E-Confy Pesquisas de Mercado controlada da Companhia que em dezembro de 2020 ficou disponível para venda.

(4) Refere-se a receita auferida pela Companhia na venda de sua controlada da participação na CLESA Participações S.A., vendida para o principal acionista da CLSS Participações Ltda., controladora da Companhia, pelo valor de R\$18.969 mil, conforme contrato de compra e venda assinado em 23 de março de 2021, aprovada em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 23 de março de 2021.

(5) Refere-se ao resultado da E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. (E-Confy) de 1º de janeiro de 2021 até a data de cessão e transferência das cotas que a Companhia detinha na mesma em 18 de março de 2021, para a CLESA Participações S.A., que foi, posteriormente, vendida, conforme mencionado acima.

(6) Margem EBITDA calculada pela divisão do EBITDA pela receita operacional líquida.

(7) Margem EBITDA Ajustado calculada pela divisão do EBITDA Ajustado pela receita operacional líquida.

(8) A partir do segundo trimestre de 2021, a Companhia auferiu gastos relacionados com advento do IPO.

(9) Refere-se ao ajuste de fair value do plano de ações restritas e aceleração do programa dada a ocorrência do IPO.

(10) Resultado de equivalência patrimonial da controlada sediada nos Estados Unidos em estágio de investimento.

Comentário do Desempenho

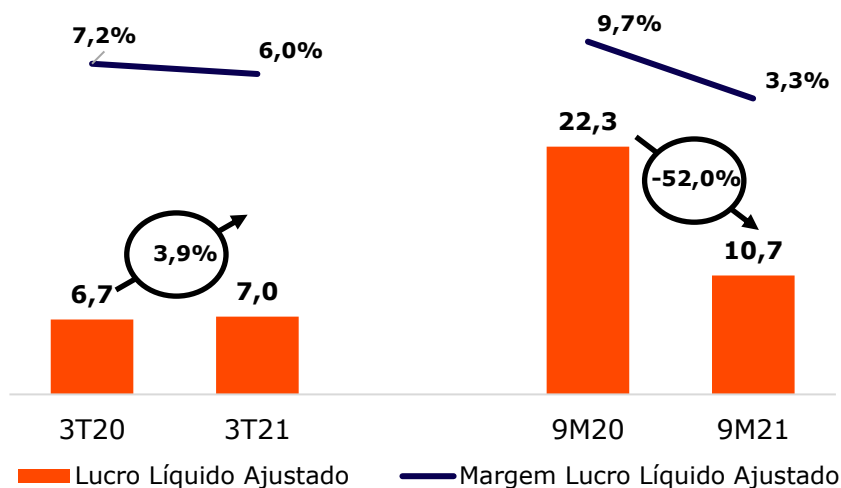
RELEASE DE RESULTADOS 3T21

LUCRO LÍQUIDO

O Lucro líquido ajustado por despesas com o IPO, plano de incentivo de longo prazo e pela venda da controlada foi de R\$7,0 milhões no 3T21 vs R\$6,7 milhões no 3T20, a pressão no EBITDA foi compensada pelo resultado financeiro positivo proveniente do rendimento dos recursos levantados no IPO em caixa. A margem líquida do lucro líquido ajustado fechou o trimestre em 6,0%, queda de 1,2p.p contra o ano anterior.

No acumulado ano o Lucro líquido ajustado foi R\$10,7 milhões, queda de 52% contra o ano anterior, enquanto a margem líquida do lucro líquido ajustado foi de 3,3%, queda de 6,4p.p contra o mesmo período do ano anterior.

Lucro Líquido Ajustado (R\$ milhões)

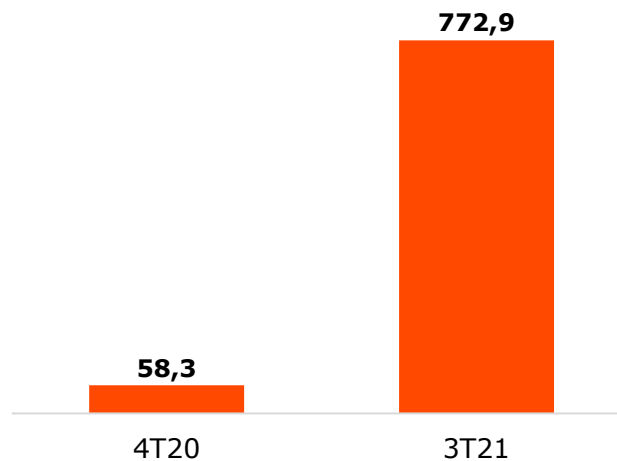


RELEASE DE RESULTADOS 3T21

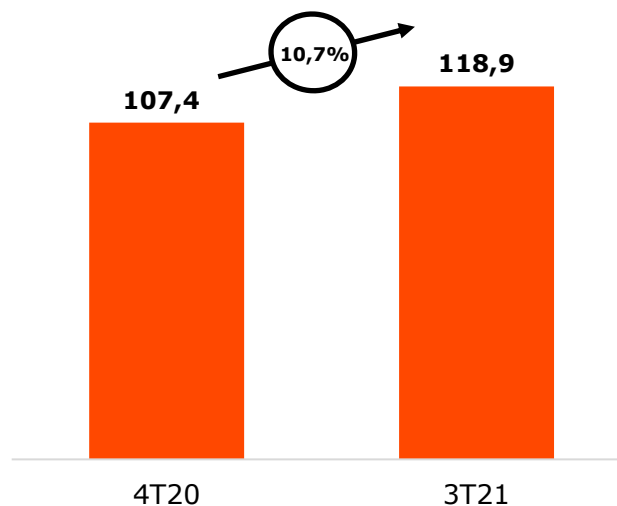
DÍVIDA LÍQUIDA / CAIXA LÍQUIDO

Atualmente o nível de Dívida Líquida / Caixa Líquido da Companhia é R\$-654,0 milhões, refletindo os recursos levantados no IPO em julho/21.

Caixa e Equivalentes de Caixa (R\$ milhões)



Dívida Bruta (R\$ milhões)



Comentário do Desempenho

 RELEASE DE
RESULTADOS 3T21

ANEXOS

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

Reconciliação Lucro Líquido Ajustado (em R\$ milhões)	3T20	3T21	YoY	9M20	9M21	YoY
Lucro líquido das operações continuadas	6,7	-45,2	n/a	22,3	-46,3	n/a
(+) Despesas não recorrentes com IPO	0,0	32,3	n/a	0,0	39,6	n/a
(+) Programa de incentivo de longo prazo	0,0	32,4	n/a	0,0	32,4	n/a
(-) Benefício fiscal	0,0	12,5	n/a	0,0	15,0	n/a
Lucro Líquido ajustado	6,7	7,0	3,9%	22,3	10,7	-52,0%
Receita operacional líquida	93,9	116,2	23,8%	230,7	326,4	41,5%
Margem <i>Líquida</i>	7,2%	-38,9%	n/a	9,7%	-14,2%	n/a
Margem Líquida Ajustada	7,2%	6,0%	-1,2 p.p.	9,7%	3,3%	-6,4 p.p.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Clear Sale S.A. ("Companhia"), sediada na Rua Achilles Orlando Curtolo, 349, Pq. Industrial Tomas Edson, São Paulo, SP, Brasil, é uma sociedade anônima de capital aberto registrada na B3 S.A. – Bolsa, Brasil, Balcão ("B3") desde 30 de julho de 2021, no segmento especial denominado Novo Mercado, sob o código CLSA3 onde negocia suas ações ordinárias.

A Companhia foi constituída em 24 de abril de 2000, e é uma das empresas pioneiras em soluções e serviços de análise de transações para prevenção a fraude para empresas do varejo eletrônico ("e-commerce") e transações de *onboarding digital* para empresas de diversos setores, como bancos e serviços financeiros, telefonia, seguradoras.

Esse serviço é prestado através de licenciamento de software e resposta audível, combinando alta tecnologia e profissionais especializados para reconhecer padrões relacionados à fraude.

1.1. Reestruturação societária

Em fevereiro de 2021, a Companhia juntamente com a sua controladora CLSS Participações Ltda. ("Holding") fizeram uma reestruturação societária, iniciada na aprovação da constituição de uma nova empresa, denominada CLESA Participações Ltda. Em 18 de março de 2021, foi feita a cessão e transferência das cotas que a Companhia detinha na sua controlada E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. (E-Confy), para a CLESA Participações S.A., conforme 2º. Alteração do Contrato Social da E-Confy, realizada em 18 de março de 2021. A Companhia passou a deter 51,58% do capital da CLESA Participações S.A.

1.1.1. Principais condições do negócio:

Em 23 de março de 2021 ocorreu a alienação, para Pedro Paulo Chiamulera, de 100% das quotas da Clesa Participações Ltda., das quais 48,42% das quotas eram de titularidade da CLSS Participações S.A. e 51,58% eram de titularidade da Companhia. As subsidiárias da Clesa Participações Ltda., a saber (i) Lomadee Administradora de Plataforma de Afiliados Ltda.; (ii) Send4 Tecnologia Ltda. (ambas de antiga titularidade da CLSS Participações S.A.); e (iii) E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda (antiga subsidiária da Companhia), foram alienadas indiretamente em razão dessa operação.

O contrato de compra e venda de quotas versou sobre a alienação da totalidade das 36.775.295 quotas da Clesa Participações Ltda. pelo preço de R\$36.776. Considerando a incorporação da CLSS Participações S.A. pela Companhia, descrita abaixo, em 07 de maio de 2021 foi celebrado o 1º aditivo ao contrato de compra e venda de quotas que estabeleceu que o preço de venda das quotas deveria ser pago, pelo comprador à Companhia, até 23 de março de 2023, podendo ser antecipado total ou parcialmente nos seguintes eventos: (i) em até 5 dias contados da data em que o comprador receber qualquer quantia em decorrência da venda, total ou parcial, das ações de sua

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

titularidade representativas do capital social da Companhia, sendo o saldo pago até 23 de março de 2023; ou (ii) em até 5 dias contados da data em que for liquidada a colocação secundária de qualquer número de ações do capital social da Companhia, desde que o valor liquidado em benefício do Comprador fosse suficiente para quitar o preço de compra. Em 05 de agosto de 2021, foi recebido o valor de R\$36.776, referente a venda da Clesa/E-Confy, decorrente da “holding” CLSS Participações Ltda.

1.1.2. Sociedades Envolvidas:

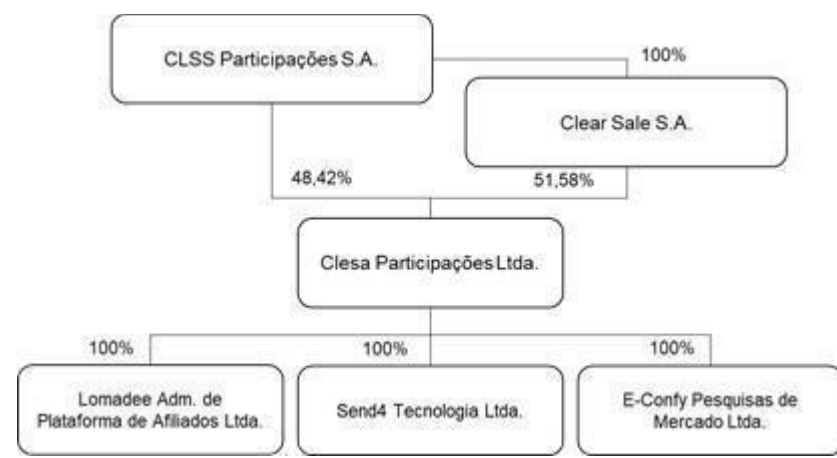
CLSS Participações S.A. e a Companhia, na qualidade de vendedoras, e Clesa Participações Ltda, Lomadee Administradora de Plataforma de Afiliados Ltda.; Send4 Tecnologia Ltda.; e E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda., na qualidade de intervenientes anuentes.

1.1.3. Efeitos resultantes da operação no quadro acionário, especialmente, sobre a participação do controlador, de acionistas com mais de 5% do capital social e dos administradores do emissor:

Não houve alteração no quadro acionário da Companhia.

1.1.4. Quadro societário antes e depois da operação:

Quadro Societário ANTES da Operação

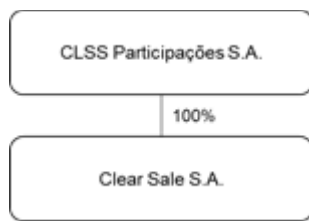


Quadro Societário **APÓS** a Operação:

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)



1.1.5. Mecanismos utilizados para garantir o tratamento equitativo entre os acionistas:

Não aplicável, considerando que, à época da operação, a totalidade do capital social da Companhia era de titularidade da CLSS Participações S.A.

1.1.6. Evento:

Incorporação da CLSS Participações S.A. pela Companhia.

1.1.6.1. Principais condições do negócio:

Incorporação aprovada pelos acionistas da Companhia em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 24 de março de 2021.

1.1.6.2. Sociedades Envolvidas:

CLSS Participações S.A. e a Companhia.

1.1.7. Efeitos resultantes da operação no quadro acionário, especialmente, sobre a participação do controlador, de acionistas com mais de 5% do capital social e dos administradores do emissor:

A operação resultou no aumento do capital social da Companhia em R\$12.498 por meio da incorporação reversa da CLSS, sem a emissão de novas ações. As 11.030.000 ações (antes do IPO) ordinárias nominativas, sem valor nominal detidas pela CLSS no capital social da Clear Sale S.A. passam a ser detidas pelos acionistas da Clear Sale S.A., respeitadas as proporcionalidades do capital social.

O valor da venda, acordado entre os acionistas, foi determinado em função do capital social que havia sido integralizado pela Companhia, na E-Confy até 18 de março de 2021, gerando um ganho no resultado do trimestre de R\$16.168 (Nota 25) líquido do resultado da E-Confy apropriado até fevereiro de 2021.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Essas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros do Conselho de Administração em 10 de novembro de 2021.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras Intermediárias

2.1. Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas (doravante denominadas “demonstrações financeiras”) foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com a NBC TG 21 (R4) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto, nos casos aplicáveis, como instrumentos financeiros derivativos, mensurados pelo valor justo.

As informações financeiras intermediárias da Companhia, aqui denominada, Controladora, estão sendo divulgadas em conjunto com as informações financeiras intermediárias consolidadas e apresentadas lado-a-lado em um único conjunto de informações financeiras.

A elaboração de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão divulgadas na Nota 3.1. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

A Administração declara que todas as informações relevantes estão sendo evidenciadas nas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão.

2.2. Demonstração do valor adicionado

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado. As normas internacionais de relatório

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), não requerem a apresentação dessa demonstração e, como consequência, essa demonstração está sendo apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

2.3. Moeda funcional e de apresentação

a) Moeda funcional e de apresentação

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da controladora. Cada entidade do Grupo determina sua própria moeda funcional, e, naquelas cujas moedas funcionais são diferentes do real, as informações financeiras intermediárias são traduzidas para o real na data de reporte.

b) Taxas de câmbio

As taxas de câmbio em reais em vigor na data-base das demonstrações financeiras são as seguintes:

Taxa final	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2020
Dólar dos EUA (US\$)	5,4394	5,1967	5,6407
Taxa média			
Dólar dos EUA (US\$)	5,2970	4,7621	4,6519

c) Transações e saldos

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio de fechamento na data de reporte, sendo todas as diferenças são registradas na demonstração do resultado.

d) Empresas do Grupo com moeda funcional diferente

Os resultados e a posição financeira de todas as entidades do Grupo (nenhuma das quais tem moeda de economia hiperinflacionária), cuja moeda funcional é diferente da moeda de apresentação, são convertidos na moeda de apresentação, como segue:

(i) Os ativos e passivos são convertidos pela taxa de fechamento da data do balanço.

(ii) As receitas e despesas são convertidas pelas taxas de câmbio média (a menos que essa média não seja uma aproximação razoável do efeito cumulativo das taxas vigentes nas

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

datas das operações, e, nesse caso, as receitas e despesas são convertidas pela taxa das datas das operações).

- (iii) Todas as diferenças de câmbio resultantes são reconhecidas como um componente separado no patrimônio líquido, na conta "Outros resultados abrangentes". Tais ajustes de conversão serão reconhecidos na demonstração do resultado, somente pela alienação ou baixa da investida do exterior.

A controlada Clear Sale LLC tem o dólar norte-americano como moeda funcional.

2.4. Base de consolidação

As informações financeiras intermediárias consolidadas compreendem as informações financeiras da Companhia e suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação à investida.

Especificamente, a Companhia controla uma investida se, e apenas se, tiver:

- Poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida);
- Exposição ou direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e
- A capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos.

Todos os ativos e passivos, resultados, receitas, despesas e fluxos de caixa relacionados com transações entre as empresas consolidadas, são totalmente eliminados na consolidação.

Quando a Companhia perde o controle sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos ativos (incluindo qualquer ágio) e dos passivos e qualquer participação de não-controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado. Se a Companhia detém qualquer participação na antiga controlada, essa participação é mensurada pelo seu valor justo na data em que há a perda de controle.

As informações financeiras intermediárias consolidadas da Companhia incluem:

Controlada	Participação	País	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2020
Clearsale LLC	Direta	EUA	100%	100%	100%
E-Confy Pesquisas de Mercado	Direta	Brasil	-	100%	100%

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Clearsale LLC – Subsidiária da Clear Sale S/A, realiza atividades de prevenção à fraude através de seu software proprietário para clientes alocados fora do Brasil.
- E-Confy Pesquisas de Mercado – Os ativos e passivos da E-Confy Pesquisas de Mercado, subsidiária integral da Companhia, que realiza atividades de pesquisa de mercado para clientes digitais, foram apresentados como mantidos para venda nas demonstrações financeiras de 31 de março de 2020 e de 31 de dezembro de 2020. A Companhia concluiu a venda da E-Confy em 23 de março de 2021.

2.5. Efeitos da pandemia provocada pela COVID-19

Em março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou a COVID-19 como uma pandemia. As autoridades governamentais de diversos países, incluindo o Brasil, impuseram restrições para a contenção do vírus. A Companhia instituiu um comitê de gestão de crises e definiu plano de gestão da pandemia, com medidas preventivas e de mitigação dos seus efeitos, em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais.

Neste cenário, a Companhia vem monitorando os efeitos nos seus negócios e na avaliação das principais estimativas e julgamentos contábeis críticos, bem como em outros saldos com potencial de gerar incertezas e impactos nas informações financeiras intermediárias. As avaliações mais relevantes estão comentadas a seguir:

A Companhia contratou 2 empréstimos bancários nos meses de março de 2020 (R\$15.000) e maio de 2020 (R\$15.000) e uma nova captação de R\$35.000 no primeiro trimestre de 2021, com o objetivo de não sofrer com eventual crise de liquidez, manutenção do capital de giro das operações e fomentar o negócio.

As restrições estabelecidas pelo governo devido ao avanço do COVID-19 resultaram em novo fechamento do comércio (lojas físicas), o que fomentou o consumo através das vendas por e-commerce, resultando em mais atividades e transações no qual a Clear Sale intermediou. Nesse contexto, a receita operacional líquida da Companhia foi beneficiada pela pandemia da COVID-19, dada a forte presença da Companhia na análise de fraude em compras realizadas via e-commerce.

3. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis significativas adotadas pela Companhia estão descritas nas respectivas notas explicativas. Essas políticas contábeis vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os períodos apresentados, salvo disposição em contrário. Ressalta-se que políticas contábeis de transações imateriais não foram incluídas nas demonstrações financeiras.

3.1. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

razoáveis para as circunstâncias. Com base em premissas, a Companhia e suas controladas fazem estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir:

a) Teste de redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não-financeiros

A administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída uma perda por redução ao valor recuperável (perda por *impairment*) ajustando-se o valor contábil líquido ao valor recuperável.

O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa (UGC) é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor justo líquido das despesas de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa, bem como seus riscos específicos.

O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme e, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes menos as despesas de venda.

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber

A Companhia reconhece provisões para perdas de crédito esperadas para contas a receber, fazendo estimativas através das informações históricas e levando em consideração eventuais informações prospectivas.

b) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia e suas controladas são partes em diversos processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível, sendo a provisão constituída para todos os processos cuja probabilidade de perda seja provável. Essa análise de probabilidade é realizada pela Companhia com auxílio dos assessores legais externos e devidamente corroborada pelo departamento jurídico da Companhia. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

disponíveis, a hierarquia das leis, a jurisprudência existente, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância jurídica, o histórico de ocorrência e os valores envolvidos.

c) Transações com pagamentos baseados em ações

A estimativa do valor justo dos pagamentos com base em ações requer a determinação do modelo de avaliação mais adequado para a concessão de instrumentos patrimoniais, o que depende dos termos e condições da concessão. Isso requer também a determinação dos saldos mais adequados para o modelo de avaliação, incluindo prazos, volatilidade da ação, rendimento de dividendos, dentre outras. A Companhia mensura o custo de transações liquidadas com ações com funcionários baseado no valor justo dos instrumentos patrimoniais na data da sua outorga.

No caso de transações baseadas em ações liquidadas financeiramente, o passivo precisa ser remensurado ao fim de cada período de reporte até a data de liquidação, reconhecendo-se no resultado eventuais variações no valor justo, o que exige reavaliação das estimativas utilizadas ao final de cada período de reporte. Para mensuração do valor justo e fins de comparabilidade com metodologias de mercado, a Companhia desenvolveu metodologia para análise das estimativas de valor futuro da ação e propensão ao atingimento das obrigações de desempenho, a metodologia utilizada foi a de Monte Carlo, que se utiliza de números aleatórios para gerar cenários de preços.

d) Mensuração ao valor justo de instrumentos financeiros

O valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados nas demonstrações financeiras é determinado com base na hierarquia estabelecida pelo CPC 46 – Mensuração do Valor Justo, a saber:

- Nível 1 – preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 – técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e
- Nível 3 – técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para fins de divulgação do valor justo, a Companhia determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros estão apresentadas nas respectivas notas explicativas.

e) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a compensação dessas diferenças temporárias.

Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros.

f) Vidas úteis do imobilizado e intangível

A Companhia revisa a vida útil estimada dos bens do imobilizado e do intangível anualmente, ao final de cada período de reporte ou quando eventos ocorrerem que se façam necessários. As vidas úteis do imobilizado e intangível estão descritas nas Notas 9 e 10.

3.2. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem dinheiro em espécie, depósitos bancários à vista e investimentos temporários com prazos para resgate de até 90 dias contados da data da aplicação, considerados de liquidez imediata e conversíveis em montante de caixa, sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins e são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até cada data de reporte, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

3.3. Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

Ativos financeiros – Reconhecimento inicial e mensuração

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado. A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócio adotado.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e também com o objetivo de venda.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em 4 categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais); e
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida)

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável. Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem contas a receber de clientes (Nota 6).

A Companhia aplicou o CPC 48 – Instrumentos Financeiros a partir de 1º de janeiro de 2018. A norma substituiu o modelo de “perdas incorridas” por um modelo prospectivo de “perdas de créditos esperadas”. A provisão para perda de crédito esperada é constituída considerando o risco de crédito dos clientes com base na perda histórica e projetando uma perda mesmo para clientes que ainda não apresentaram atraso no pagamento (*ratings*). A política adotada pela Companhia, classificou os clientes com base em seu histórico de pagamentos. Para cada um desses *ratings* foi aplicado um percentual de provisão levando em consideração tanto o histórico do cliente individualmente, quanto o histórico de todos os clientes classificados em determinado *rating*, afetando, assim, os recebíveis de clientes que não apresentaram um aumento significativo do risco de crédito. Foi feita também uma análise individual dos títulos em aberto a fim de se verificar a expectativa de recebimento de cada um deles.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Não há para o período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020 ativos financeiros classificados como ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos e é determinada no momento do reconhecimento inicial.

Desreconhecimento

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiram; ou
- A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) o Grupo transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) o Grupo nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado.

Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidas pela Companhia.

O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade pode ser obrigada a restituir (valor da garantia).

Passivos financeiros – Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, são acrescidos os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro. Os custos de

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

transação são alocados aos componentes do passivo ou do patrimônio líquido, com base na natureza dos valores com base na natureza dos passivos financeiros emitidos.

Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos, saldos bancários a descoberto e instrumentos financeiros derivativos.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado; e
- Passivos financeiros ao custo amortizado.

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Essa categoria também inclui instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia que não são designados como instrumentos de hedge nas relações de hedge definidas pelo CPC 48.

Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos.

Passivos financeiros ao custo amortizado

Esta é a categoria mais relevante para a Companhia. Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, passivo de arrendamento e dividendos a pagar contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado. Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros.

Desreconhecimento

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial individual e consolidado quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

3.4. Imposto de renda e contribuição social

Impostos correntes

A provisão para o Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL está baseada no lucro tributável. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para IRPJ e CSLL é calculada individualmente pela Companhia e por suas controladas com base nas alíquotas vigentes no encerramento de cada exercício, sendo, exceto pela controlada localizada no exterior em que são observadas as alíquotas fiscais válidas para cada do país onde se situam essa controlada, o IRPJ e a CSLL da Companhia e da controlada localizada no Brasil calculados com base na alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240 (base anual), para o imposto de renda e na alíquota de 9% sobre o lucro tributável para a CSLL e a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social limitada a 30% do lucro real.

Impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos (“impostos diferidos”) são reconhecidos sobre as diferenças temporárias entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os impostos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que a Companhia e suas controladas apresentarão lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no encerramento de cada exercício e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera ser recuperado.

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no exercício no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no encerramento de cada exercício, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada. A mensuração dos impostos diferidos ativos e passivos reflete as consequências fiscais que resultam da forma na qual a Companhia e suas controladas, no encerramento de cada exercício, esperam recuperar ou liquidar o valor contábil desses ativos e passivos.

Os impostos diferidos ativos e passivos são compensados apenas quando há o direito legal de compensar o ativo fiscal corrente com o passivo fiscal corrente e quando eles estão relacionados aos impostos administrados pela mesma autoridade fiscal e a Companhia ou suas controladas pretendem liquidar o valor líquido dos seus ativos e passivos fiscais correntes.

Impostos correntes e diferidos

Reconhecidos como despesa ou receita no resultado do exercício, exceto quando estão relacionados a itens registrados diretamente em "Outros resultados abrangentes" ou no patrimônio líquido, caso em que o imposto também é reconhecido diretamente em outros resultados abrangentes ou no patrimônio líquido, ou quando são originados da contabilização inicial de uma combinação de negócios.

3.5. Investimentos em controladas

Nas demonstrações financeiras da controladora, são reconhecidos inicialmente pelo custo e posteriormente ajustado pelo método da equivalência patrimonial.

3.6. Imobilizado

Demonstrado ao custo histórico de aquisição, deduzido da depreciação acumulada, calculada pelo método linear, de acordo com a vida útil estimada dos ativos divulgadas na Nota 9.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O imobilizado é contabilizado líquido de créditos de PIS/COFINS e ICMS e a contrapartida está registrada como impostos a recuperar. Os encargos financeiros capitalizados são depreciados considerando os mesmos critérios e vida útil determinados para o item do imobilizado aos quais foram incorporados.

Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídos no resultado.

Reparos e manutenção são apropriados ao resultado durante o período em que são incorridos. O custo das principais renovações é incluído no valor contábil do ativo no momento em que for provável que os benefícios econômicos futuros que ultrapassarem o padrão de desempenho inicialmente avaliado para o ativo existente fluirão para a Companhia.

3.7. Intangível

Programas de computador (software)

Ativos intangíveis com vida útil definida, adquiridos separadamente, são registrados ao custo, deduzido da amortização acumulada. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no encerramento de cada exercício, e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Compreendem: (i) licenças de uso de sistemas computadorizados ("softwares"); e (ii) sistemas de gestão de gestão empresarial ("ERP"), incluindo os correspondentes gastos com implementação.

As licenças de uso de sistemas computadorizados ("softwares"), incluindo os correspondentes gastos com implementação e de sistemas de gestão empresarial adquiridos, são capitalizadas e amortizadas também conforme a vida útil estimada dos ativos, e os gastos associados à manutenção destas são reconhecidos como despesas, quando incorridos.

Os detalhes e a vida útil dos ativos estão descritos na Nota 10.

Gastos com pesquisa e desenvolvimento de produtos

Os gastos com pesquisas são registrados como despesas quando incorridos. Os custos com desenvolvimento de um projeto específico, mais especificamente de softwares são reconhecidos como ativo intangível sempre que se for provável a geração de benefícios econômicos futuros e a Companhia demonstrar os requisitos de: (i) a viabilidade técnica de concluir o ativo intangível da forma que estará disponível para uso ou venda; (ii) a intenção de concluir o ativo e a habilidade de usar ou vender o ativo; (iii) como o ativo gerará benefícios econômicos futuros; (iv) a disponibilidade de recursos para concluir o ativo; (v) a capacidade de avaliar de forma confiável os gastos incorridos durante a fase de desenvolvimento.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Após o reconhecimento inicial, o ativo é apresentado ao custo menos amortização acumulada e perdas de seu valor recuperável. A amortização é iniciada quando o desenvolvimento é concluído e o ativo encontra-se disponível para uso, pelo exercício dos benefícios econômicos futuros. Durante o exercício de desenvolvimento, o valor recuperável do ativo é testado anualmente. Uma vez finalizado o projeto, o ativo é testado sempre que identificados indícios de perdas de seu valor recuperável.

3.8. Redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros

O imobilizado e outros ativos não financeiros são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso de um ativo. Para fins de avaliação, os ativos são agrupados no menor grupo de ativos para o qual existem fluxos de caixa identificáveis separadamente.

Para o período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia não identificou indicadores de perda no valor recuperável de seus ativos não financeiros.

3.9. Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia e suas controladas têm uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

A Companhia e suas controladas são parte de processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todos os processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja requerida para liquidá-los e uma estimativa razoável possa ser feita.

3.10. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As políticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes: (i) ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa; (ii) passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados; e (iii) obrigações legais são registradas como exigíveis, independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito de processos em que a Companhia eventualmente questionou a inconstitucionalidade de tributos.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.11. Demais ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo.

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias até a data do balanço patrimonial. Quando aplicável, são registrados ao valor presente, transação a transação, com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação. A contrapartida dos ajustes a valor presente é contabilizada contra as contas de resultado que deram origem ao referido ativo e/ou passivo. A diferença entre o valor presente de uma transação e o valor de face do passivo é apropriada ao resultado ao longo do prazo do contrato com base no método do custo amortizado e da taxa de juros efetiva.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

3.12. Benefícios a empregados

Benefícios de curto prazo a empregados – Participação nos resultados

A Companhia e suas controladas reconhecem um passivo e uma despesa de participação nos resultados por parte dos colaboradores, a qual é vinculada ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. A Companhia e suas controladas reconhecem uma provisão quando estão contratualmente obrigadas ou há uma prática passada que criou uma obrigação não formalizada.

As provisões são mensuradas em uma base não descontada e incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.

Planos de Incentivo de Longo Prazo – ILP

Para os participantes dos planos das empresas no Brasil, o valor justo das ações concedidas, determinado na data da outorga, é registrado pelo método linear como despesa no resultado do exercício durante o prazo no qual o direito é adquirido.

3.13. Reconhecimento da receita de contratos com clientes

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia e suas controladas reconhecem receita de serviços antifraude nas transações de vendas eletrônicas de seus clientes, quando cumpridas as obrigações de performance, de acordo com o CPC 47, ao longo do prazo do contrato em que o serviço é prestado.

As informações sobre a natureza e a época do cumprimento de obrigações de desempenho em contratos com clientes, estão descritas abaixo:

Natureza e a época do cumprimento das obrigações de desempenho, incluindo condições de pagamento significativos

Existem 2 tipos principais de contrato:

a. Cobrança por percentual por transação: modalidade de contrato onde o cliente irá pagar um percentual definido sobre cada transação que for avaliada pela Companhia.

b. Cobrança por valor fixo por transação: modalidade de contrato onde o cliente irá pagar um valor fixo sobre cada transação que for avaliada pela Companhia.

Reconhecimento da receita

a. Cobrança por percentual por transação: a receita é reconhecida mensalmente pela apuração dos valores incorridos, podendo haver valores faturados e a faturar, dependendo da data de corte de cada contrato/cliente.

b. Cobrança por valor fixo por transação: a receita é reconhecida mensalmente pela apuração dos valores incorridos, podendo haver valores faturados e a faturar, dependendo da data de corte de cada contrato/cliente.

Rebates

A Companhia oferece abatimentos ou reembolsos caso o volume de fraudes não identificadas seja maior do que o previsto em contrato. Os abatimentos são compensados com valores a receber dos clientes. A Companhia aplica o método do valor mais provável para estimar contraprestação variável em um contrato. O método selecionado que melhor prediz o montante de contraprestação variável é identificado principalmente pelo número de metas de volume de fraudes não identificadas previstas em contrato. Em seguida, a Companhia aplica os requisitos sobre estimativas de contraprestação variável restritas para determinar o montante da contraprestação variável que pode ser incluída no preço da transação e, conseqüentemente, reconhecida a receita. Uma provisão para restituição é reconhecida para os abatimentos futuros esperados.

Bônus de vendas

A Companhia paga bônus de vendas aos seus funcionários para cada contrato que obtiverem. Desta forma, a Companhia, aplica o expediente prático de reconhecer imediatamente nas despesas, os custos para obtenção de contrato se o período de amortização do ativo que seria

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

reconhecido teria sido inferior ou igual a um ano. Assim, os bônus de vendas são reconhecidos imediatamente em despesas e incluídas como parte de benefícios a empregados.

3.14. Segmento operacional

A Administração da Companhia considera que há um único segmento operacional, de modo que que as análises e tomadas de decisões são tomadas sob essa perspectiva.

3.15. Arrendamentos

Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento.

O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Em determinados casos, se a titularidade do ativo arrendado for transferida para o Grupo ao final do prazo do arrendamento ou se o custo representar o exercício de uma opção de compra, a depreciação é calculada utilizando a vida útil estimada do ativo.

Os ativos de direito de uso também estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Vide políticas contábeis para a redução ao valor recuperável de ativos não financeiros na Nota 3.8.

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento.

Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pela Companhia e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o Grupo exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas (salvo se forem incorridos para produzir estoques) no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados.

Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra).

Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

4. Pronunciamentos novos ou revisados

4.1. Normas e interpretações novas e revisadas

A Companhia não adotou antecipadamente nenhuma norma, interpretação ou revisão de norma e interpretação emitida, mas que ainda não entrou em vigor.

A Companhia não adotou antecipadamente as normas e interpretações novas e revisadas, já emitidas e ainda não vigentes:

Várias atualizações aplicam-se pela primeira vez em 2021, mas não têm impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

Reforma da Taxa de Juros de Referência- Fase 2: alterações à IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As alterações oferecem isenções temporárias que endereçam os efeitos quando uma taxa de juros (*interbank offered rate* - IBOR) é substituída por uma taxa de juros de referência alternativa quase livre de risco (RFR).

As alterações incluem os seguintes expedientes práticos:

- Um expediente prático para exigir que mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente exigidas pela reforma, sejam tratadas como mudanças em uma taxa de juros flutuante, equivalente a um movimento em uma taxa de juros de mercado;
- Permitir que as alterações exigidas pela reforma do IBOR sejam feitas para designação de *hedge* e documentação de *hedge* sem que a relação de *hedge* seja descontinuada;
- Fornece isenção temporária para entidades de ter que cumprir o requisito identificável separadamente quando um instrumento RFR é designado como um *hedge* de um componente de risco;

Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras intermediárias da Companhia.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa	23	24	23	24
Bancos	3.438	11.534	4.620	18.428
Aplicações Financeiras	766.684	35.227	766.686	36.742
	770.145	46.785	771.329	55.194

As aplicações financeiras são representadas por Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) e fundos de investimentos não exclusivos, ambos títulos de recompra garantida, remunerados pela variação da taxa CDI – Certificado de Depósito Interbancário e são aplicações financeiras de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Em 30 de setembro de 2021, a rentabilidade média foi de 102,3% do CDI (100,0% em 31 de dezembro de 2020).

6. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Duplicatas a receber de clientes	68.095	59.060	72.026	62.960
Receitas a faturar (i)	27.151	16.486	31.253	21.636
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	(2.632)	(2.539)	(2.985)	(3.122)
	92.614	73.007	100.294	81.474

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (i) Parcela correspondente à receita não faturada relativa aos serviços já prestados que ainda não tiveram seus documentos fiscais emitidos. Dessa forma, são reconhecidos no ativo em contrapartida a receita de prestação de serviço.

O prazo médio de recebimento das contas a receber em 30 de setembro de 2021 é de aproximadamente 83 dias (86 dias em 31 de dezembro de 2020).

Para reduzir o risco de crédito, a Companhia acompanha permanentemente o saldo devedor de seus clientes e registra provisão para perdas de crédito esperadas a fim de que suas contas a receber reflitam de forma fidedigna o valor recuperável de seus ativos.

Movimentação

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas para o período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2021 foi como segue:

	Controladora	
	2021	2020
Em 1º de janeiro	(2.539)	(2.929)
Constituição	(93)	(115)
Em 30 de setembro	(2.632)	(3.044)

	Consolidado	
	2021	2020
Em 1º de janeiro	(3.122)	(3.290)
Reversão	137	-
Constituição	-	(260)
Em 30 de setembro	(2.985)	(3.550)

Composição das contas a receber por faixa de vencimento:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo a vencer	66.787	55.358	69.221	58.151
Saldo vencido:				
De 1 a 90 dias	599	3.450	1.546	4.026
De 90 a 180 dias	317	37	656	108
Acima de 180 dias	392	215	603	675
	68.095	59.060	72.026	62.960

7. Tributos a recuperar

Controladora		Consolidado	
30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020

Notas Explicativas**Clear Sale S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

IRPJ/CSLL a compensar	20.766	5.130	20.766	5.130
PIS/COFINS a compensar	768	686	768	687
INSS a compensar	1.318	705	1.318	705
Outros impostos recuperar	392	152	2.710	1.650
	23.244	6.673	25.562	8.172
Circulante	23.105	6.564	25.423	8.063
Não circulante	139	109	139	109

8. Investimentos em controladas**a) Investimentos**Movimentação:

A movimentação dos investimentos em empresas controladas é demonstrada abaixo:

Movimentação do período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2021:

	Saldo 31/12/2020	Resultado de equivalência patrimonial	Aumento de capital	Variação Cambial	Saldo 30/09/2021
Clearsale LLC	8.986	(22.807)	5.036	(71)	(8.856)

Movimentação do exercício findo em 31 de dezembro de 2020:

	Saldo 31/12/2019	Resultado de equivalência patrimonial	Aumento de capital (i)	Variação Cambial	Transferência	Saldo 31/12/2020
Clearsale LLC	4.454	(16.074)	20.558	48	-	8.986
E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda.	(152)	(11.705)	11.567	-	289	-
Total	4.302	(27.779)	32.125	48	290	8.986

(i) Integralizações realizadas ao longo do exercício.

Informações em 30 de setembro de 2021:

	Patrimônio líquido	Prejuízo do período	Total do ativo	Receita líquida
Clearsale LLC	(8.856)	(22.998)	16.075	41.473

Informações em 31 de dezembro de 2020:

	Patrimônio líquido	Prejuízo do período	Total do ativo	Receita líquida
Clearsale LLC	8.985	(16.074)	20.331	39.835

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda.	(289)	(11.705)	1.283	1.088
------------------------------------	-------	----------	-------	-------

b) Operação mantida para venda

Em dezembro de 2020, a Companhia tomou a decisão de vender a empresa E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda., uma subsidiária integral. Desta forma, reclassificou os saldos relativos à controlada para o grupo de mantido para venda em 31 de dezembro de 2020. Conforme divulgado na Nota 1, em março de 2021 a Companhia efetuou uma reorganização societária e a venda de sua controlada.

A demonstração sintética do resultado da E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. é demonstrada abaixo:

	31/12/2020	30/09/2020
Receita operacional líquida	1.088	383
Custo dos serviços prestados	(8.042)	(5.411)
Prejuízo bruto	(6.954)	(5.028)
Despesas gerais e administrativas	(4.743)	(2.734)
Prejuízo operacional antes do resultado financeiro	(11.697)	(7.762)
Despesa financeira, líquida	(8)	(4)
Prejuízo operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social	(11.705)	(7.766)
Imposto de renda e contribuição social	-	-
Prejuízo do exercício/período	(11.705)	(7.766)

O balanço patrimonial sintético da E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. em 31 de dezembro de 2020 é demonstrado abaixo:

	31/12/2020		31/12/2020
Ativo		Passivo	
Circulante	1.280	Circulante	814
Não circulante	-	Não circulante	757
Ativos mantidos para venda	1.280	Passivos relacionados a ativos mantidos para venda	1.571

A demonstração sintética dos fluxos de caixa da E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. é demonstrada abaixo:

	31/12/2020	30/09/2020
Atividades operacionais	(11.283)	(7.562)
Atividades de investimento	11.332	-
Atividades de financiamento (i)	-	7.578

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Caixa líquido gerado (aplicado)	49	16
--	-----------	-----------

- (i) Refere-se aos aportes realizados via aumento de capital pela Companhia na E-Confy para financiamento das operações da controlada.

9. Imobilizado

Controladora	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Aparelhos telefônicos e celulares	Benfeitorias em bens de terceiros	Veículos	Ativo de direito de uso (Imóveis)	Total
Em 31/12/2020								
Saldo inicial	479	2.706	185	42	811	87	9.574	13.884
Aquisições	-	7.783	9	7	326	-	-	8.125
Baixas	-	-	-	-	-	(71)	-	(71)
Depreciação	(87)	(2.042)	(25)	(26)	(296)	(16)	(2.639)	(5.131)
Saldo contábil líquido	392	8.447	169	23	841	-	6.935	16.807
Custo	1.108	15.309	329	143	3.029	-	12.112	32.030
Depreciação acumulada	(716)	(6.862)	(160)	(120)	(2.188)	-	(5.177)	(15.223)
Saldo contábil líquido	392	8.447	169	23	841	-	6.935	16.807
Em 30/09/2021								
Saldo inicial	392	8.447	169	23	841	-	6.935	16.807
Aquisições	-	9.811	-	7	-	-	-	9.818
Baixas	(78)	(1.142)	-	-	(290)	-	(322)	(1.832)
Depreciação	(62)	(2.893)	(18)	(19)	(152)	-	(1.818)	(4.962)
Saldo contábil líquido	252	14.223	151	11	399	-	4.795	19.831
Custo	993	23.968	321	149	2.630	-	11.388	39.449
Depreciação acumulada	(741)	(9.745)	(170)	(138)	(2.231)	-	(6.593)	(19.618)
Saldo contábil líquido	252	14.223	151	11	399	-	4.795	19.831

Taxa média anual ponderada de depreciação

	30/09/2021	31/12/2020
Móveis e utensílios	11,55%	11,41%
Equipamentos de informática	24,98%	24,97%
Máquinas e equipamentos	10,01%	10,00%
Aparelhos e centrais telefônicas	25,74%	25,32%
Benfeitorias em bens de terceiros	20,05%	20,72%
Veículos	-	47,59%
Direito de Uso – Imóveis	21,05%	27,19%

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 30 de setembro de 2021, o saldo do imobilizado consolidado possui montante adicional de R\$ 16 (R\$ 11 em 2020) de custo e R\$ 5 de depreciação (R\$ 3 em 2020) totalizando imobilizado consolidado, líquido da depreciação, de R\$ 19.842 (R\$ 16.815 em 2020).

10. Intangível

Controladora	Sistema de Gestão Empresarial (ERP)	Software operacional (Clear Sale)	Total
Em 31/12/2020			
Saldo inicial	1.244	25.422	26.666
Aquisições/desenvolvimento	1.858	11.528	13.386
Amortização	(822)	(4.098)	(4.920)
Saldo contábil líquido	2.280	32.852	35.132
Custo	4.971	48.133	53.104
Amortização acumulada	(2.691)	(15.281)	(17.972)
Saldo contábil líquido	2.280	32.852	35.132

Em 30/09/2021			
Saldo inicial	2.280	32.852	35.132
Aquisições/desenvolvimento	1.321	21.655	22.976
Amortização	(1.241)	(4.265)	(5.506)
Saldo contábil líquido	2.360	50.242	52.602
Custo	6.292	69.787	76.079
Amortização acumulada	(3.932)	(19.545)	(23.477)
Saldo contábil líquido	2.360	50.242	52.602

Taxas anuais de amortização	30/09/2021	31/12/2020
Sistema de Gestão empresarial – ERP	21,08%	21,08%
Software operacional (Clear Sale)	10%	10%

Em 30 de setembro de 2021, o saldo do consolidado possui montante adicional de R\$ 4.848 (R\$ 1.846 em 2020) de softwares e amortização de R\$ 375 (R\$ 0 em 2020) totalizando intangível consolidado, líquido da amortização de R\$ 57.074 (R\$ 36.978 em 2020).

11. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Adiantamento a fornecedores	2.854	2.016	2.854	2.016
Adiantamento a empregados	7.714	2.553	7.755	2.575
Depósitos judiciais	1.921	-	1.921	-

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Adiantamento de dividendos	1.790	979	1.790	979
Venda de ações a receber	263	1.356	263	1.356
Outros - outros créditos	277	107	646	948
	14.819	7.011	15.229	7.874
Circulante	14.391	5.557	14.801	5.661
Não circulante	428	1.454	428	2.213

12. Empréstimos e financiamentos

			Controladora e Consolidado	
	Taxa	Taxa média de juros (a.a.)	30/09/2021	31/12/2020
Cartão BNDES – Bradesco	Pré-fixada	16,08%	1.124	1.364
Capital de giro – Itaú	Pré-fixada	7,95%	6.390	16.964
Capital de giro – Itaú	Pós-fixada	CDI + 3,50%	6.633	45.082
Capital de giro – Itaú	Pós fixada	7,95%	37.962	-
Capital de giro – CEF	Pós-fixada	CDI + 4,28%	10.526	15.027
Operação 4131 – Citibank	Pré-fixada	7,95%	15.572	20.010
Operação 4131 – Santander	Pré-fixada	10,82%	34.940	931
Total			113.147	99.378
Circulante			40.835	29.340
Não circulante			72.312	70.038

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é demonstrada abaixo:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	38.909
Novas captações	102.984
Juros incorridos	6.620
Amortizações de principal	(42.865)
IOF incorrido	(638)
Pagamento de juros	(1.969)
Saldo em 30 de setembro de 2020	103.041
Juros incorridos	1.517
Amortizações de principal	(4.297)
IOF incorrido	(23)
Pagamento de juros	(860)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	99.378
Novas captações	45.436
Atualização de juros a incorrer	61
Juros incorridos	6.069
Amortizações de principal	(33.303)
IOF incorrido	(68)
Pagamento de juros	(4.426)
Saldo em 30 de setembro de 2021	113.147

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Cartão BNDES - Bradesco - referem-se a financiamentos de equipamentos de informática que são credenciados pelo BNDES. Os pagamentos são parcelados entre 12 e 48 parcelas.

Capital de giro - Bradesco - refere-se a empréstimos para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são parcelados em 36 parcelas e possuem como garantia real 100% do montante em duplicatas.

Capital de giro - Itaú - refere-se a empréstimos para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são parcelados em 48 parcelas e possuem como garantia real 10% do montante em duplicatas

Capital de giro - CEF - refere-se a empréstimos para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são parcelados em 48 parcelas e possuem como garantia real de 30% do montante em duplicatas mais 5% em aplicações financeiras dentro da própria instituição financeira.

Op. 4131 - Citibank - refere-se a empréstimos para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são parcelados em 48 parcelas e possuem como garantia real 20% do montante em aplicações financeiras dentro da própria instituição financeira.

Op. 4131 - Santander - refere-se a empréstimos para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são parcelados em 48 parcelas e possuem como garantia de contrato de principal de prestação de serviços entre as partes.

Para a totalidade dos contratos de empréstimos e financiamentos vigentes com instituições financeiras vide abaixo as cláusulas restritivas ("covenants"):

Credor	Covenants Financeiros	Limites	Período de Apuração
Itaú	Dívida líquida / EBITDA	Menor ou igual a: - 1,5 em 2019; - 1,0 em 2020, 2021 e 2022;	Anual
Citibank	Dívida líquida / EBITDA	Menor ou igual a 2,0x	Anual

Existem contratos de empréstimos que possuem garantias atreladas aos recebíveis de clientes e aplicações financeiras.

Os pagamentos mínimos futuros dos contratos de financiamento são como segue:

Ano	30/09/2021	31/12/2020
-----	------------	------------

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2021	9.968	29.340
2022	41.063	31.904
2023	38.220	27.398
2024	22.229	10.736
2025	1.667	-
	113.147	99.378

13. Passivo de arrendamento

Em 1º de janeiro de 2019 entrou em vigor o CPC 06 (R2)/IFRS 16, que estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil e exigindo que os arrendatários contabilizam todos os arrendamentos conforme um único modelo de balanço patrimonial, similar à contabilização de arrendamentos financeiros nos moldes do CPC 06 (R1)/IAS 17, podendo ficar fora do escopo dessa nova norma determinados contratos de curto prazo ou de baixo valor. A Companhia reclassificou seus contratos de aluguéis, constituído em sua maioria por contratos de locação de imóveis, para atender o referido pronunciamento.

Os saldos do passivo de arrendamento após adoção do CPC 06 (R2)/IFRS 16 estão compostos abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Passivo de arrendamento	3.153	3.446
Juros sobre arrendamento	(430)	(643)
Total – Passivo circulante	2.723	2.803
Passivo de arrendamento	3.153	5.650
Juros sobre arrendamento	(158)	(459)
Total – Passivo não circulante	2.995	5.191
Passivo de arrendamento – Total	5.718	7.994

No período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2021, os pagamentos referentes a contratos de aluguéis totalizaram R\$ 1.552 (R\$ 1.643 em 30 de setembro de 2020), os encargos financeiros apropriados para o resultado foram de R\$ 342 (R\$ 682 em 30 de setembro de 2020) e a depreciação do direito de uso foi de R\$ 1.798 (R\$ 1.979 em 30 de setembro de 2020).

14. Impostos e contribuições a pagar

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
IRPF/CSLL a pagar	533	4.456
Contribuição previdenciária sobre receita bruta	4.133	2.261
PIS/COFINS a pagar	2.680	1.953

Notas Explicativas**Clear Sale S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ISS a Recolher	2.337	1.643
Outros impostos	1.568	530
	11.251	10.843

15. Salários e encargos sociais

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Participações nos lucros a pagar	-	12.496
Provisão de férias	16.335	11.688
Provisão de 13º salário	8.603	-
Encargos de pagamento baseado em ações	6.435	-
IRRF a recolher	2.548	1.850
Provisão de encargos sobre férias	2.528	1.767
INSS a recolher	2.381	1.296
Encargos de 13º salário	1.344	-
FGTS a recolher	1.017	1.101
Consignado a repassar	290	9
Salários a pagar	67	12
IRRF a recolher sobre pró-labore	-	78
Demais encargos	8	3
	41.556	30.300

Circulante	36.768	30.300
Não circulante	4.788	-

16. Provisões

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	297	11	297	11
Provisão para rebates	2.933	77	2.933	77
Provisão para bônus de vendas	90	1.608	90	1.608
Outras provisões	192	-	2.581	1.847
	3.512	1.696	5.901	3.543

Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

No curso normal de suas atividades, a Companhia e suas controladas estão sujeitas a processos administrativos e judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para esses riscos.

Há processos cíveis e tributários avaliados como prováveis perdas para a Companhia e suas controladas no valor de R\$297 em 30 de setembro de 2021 (R\$11 em 31 de dezembro de 2020).

Os processos judiciais com estimativas de perdas possíveis, não provisionadas, por natureza, representam os seguintes montantes:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Trabalhista	884	797
Cível	1.704	2.330
Tributário	4.918	2.268
	7.506	5.395

Principais processos relacionados as causas possíveis

Ações cíveis são representadas principalmente, pelos pedidos de reparação de danos por possíveis problemas causados na prestação de serviço.

Principal processo cível relacionado a ação indenizatória ajuizada contra a Clear Sale S.A. e contra a Pagar.me Pagamentos S.A., objetivando reparação de pretensos danos materiais advindos de "falha na parametrização e integração entre CS e Pagar.me", que teria ocasionado aumento grande de *chargebacks*, que se reverteram em prejuízo para a autora. O valor atualizado da causa é de R\$1.687 em 30 de setembro de 2021 (R\$1.570 em 31 de dezembro de 2020).

As ações tributárias são representadas, principalmente, por discussões e informações sobre base de cálculo dos tributos sobre a Receita bruta operacional.

Principal processo tributário relacionado ao mandado de segurança impetrado com o objetivo de ver reconhecido o direito líquido e certo da Companhia em relação aos tributos pagos. O valor atualizado da causa em 30 de setembro de 2021 é de R\$1.452 (R\$0 em 31 de dezembro de 2020).

Provisão para rebates

A Companhia oferece para os seus clientes um produto que cobre a perda com possíveis fraudes não identificadas no momento da compra. Na ocorrência de vendas em que ocorreram fraudes não identificadas pela Companhia, o mesmo valor da transação é provisionado para posterior reembolso ou abatimento a ser compensado com valores a receber do cliente. Em 30 de setembro

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

de 2021, a Companhia tem provisionado um valor de R\$2.933 (R\$77 em 31 de dezembro de 2020) para Controladora e Consolidado.

Provisão para bônus de vendas

A Companhia paga bônus de vendas aos seus funcionários para cada contrato que obtiverem. Desta forma, a Companhia, aplica o expediente prático de reconhecer imediatamente nas despesas, os custos para obtenção de contrato se o período de amortização do ativo que^[AMdO1] seria reconhecido teria sido inferior ou igual a um ano. Assim, os bônus de vendas são reconhecidos imediatamente em despesas e incluídas como parte de benefícios a empregados.

Em 30 de setembro de 2021, foi provisionado o montante de R\$ 90 (R\$1.607 em 31 de dezembro de 2020), na Controladora e no Consolidado.

17. Pagamento baseado em ações e compromisso de recompra

Em 30 de setembro de 2021 a Companhia tem registrado montantes relativos aos planos de pagamento baseado em ações outorgados em períodos anteriores, sendo eles: (i) Incentivo de longo prazo com aquisição de ações por funcionários elegíveis a outorga de ações adicionais ("ILP 1") e (ii) programas de incentivo de longo prazo com outorga de opções de compra de ações ("ILP 2" e "ILP Especial"). Considerando o desdobramento de ações aprovado em 07 de julho de 2021, o número de ações que compõem o capital social da Companhia foi aumentado na proporção de 14 ações ordinárias para cada ação ordinária existente, tal como descrito na nota 18.1.

17.1. Incentivo de Longo Prazo - ILP 1

Em abril de 2016, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o Plano de ILP para os funcionários. Os funcionários elegíveis a participar do Plano, possuem a opção de participar ou não do plano. Aqueles que aderem ao Plano devem adquirir ações da Companhia, chamada de "ações iniciais", com a utilização de parte do seu PLR a ser recebido em função do desempenho relativo ao período anterior. A partir da aquisição das "ações iniciais", os participantes recebem a outorga de ações adicionais, cuja quantidade é determinada em função do percentual de PLR destinado à aquisição das "ações iniciais", para cada exercício, com base na performance da Companhia, conforme condições dos Planos.

Em abril de 2020, foi criado um programa com características similares às do programa de 2016, com algumas alterações nos parâmetros para concessão de ações adicionais.

O beneficiário terá o direito de exercício das ações iniciais após o encerramento do *vesting period* de 4 anos. A Companhia liberará os recursos para que os colaboradores possam efetuar a compra das ações adicionais após o *vesting period* de 4 anos, ações essas que poderão ser exercidas imediatamente no mercado secundário, sem *lock-up*.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A parcela de ações que não for exercida nos termos e condições estipulados no contrato, deverá ser considerada automaticamente extinta, sem direito à remuneração.

O preço celebrado entre os beneficiários e acordado nos contratos para os planos lançados no âmbito do programa aprovado em abril de 2016, tem base na fórmula abaixo:

$$(10 \times \text{EBITDA} + \text{Caixa} + \text{Aumento de Capital} - \text{Dívida} - \text{Dividendos} - \text{Passivos Provisionados}) / \text{Quantidade de Ações}$$

O preço celebrado entre os beneficiários e acordado nos contratos para os planos lançados no âmbito do programa aprovado em abril de 2020 tem base na fórmula abaixo:

$$(2,37 \times \text{Receita Bruta (do ano anterior)} + \text{Valuation ClearSale LLC} + \text{Caixa} + \text{Aumento de Capital não Integralizado} - \text{Dívidas} - \text{Dividendo provisionados não distribuídos} - \text{Passivos Provisionados}) / \text{Quantidade de Ações}$$

Para definição do valor justo e fins de comparabilidade com metodologias de mercado, a Companhia desenvolveu uma metodologia para análise das estimativas de valor futuro da ação e propensão ao atingimento das obrigações de desempenho, a metodologia utilizada foi a de Monte Carlo, que se utiliza de números aleatórios para gerar cenários de preços (10.000 cenários no caso da Companhia).

Os requisitos de aquisição de direito das ações adicionais contemplam a permanência do colaborador na Companhia pelo período estipulado nos contratos (*vesting period* de 4 anos). O método de liquidação se dará exclusivamente por meio de instrumentos patrimoniais (ações).

O Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia originalmente previa o compromisso de recompra da totalidade das ações iniciais e adicionais (adquiridas após período de *vesting* e atingimento das obrigações de desempenho) dos beneficiários. Devido a esta característica, o plano, apesar de conceder instrumentos patrimoniais ao beneficiário, era mensurado e divulgado como um plano com liquidação em caixa, uma vez que a Companhia disponibiliza os recursos para que os participantes adquirirem as ações, e também pelo fato que a Companhia tinha o compromisso de recompra das ações.

Conforme previsto no programa ILP 1, todas as obrigações assumidas pela Companhia referentes à recompra de ações pelo beneficiário perdem efeito após a abertura de capital da Companhia, visto que após a abertura de capital para negociação das ações da Companhia na Bolsa de Valores ("IPO" - *Initial Public Offering*) as ações destes planos podem ser negociadas no mercado secundário.

Com isso, após conclusão do processo de IPO ocorrido em 30 de julho de 2021, tal como descrito na nota 1, o compromisso de recompra de ações foi cancelado e as características do ILP 1 foram adequadas ao cenário já previsto no plano, passando o passivo relacionado ao plano a ser

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

mensurado pelo número de ações iniciais e adicionais em aberto, multiplicado pelo preço da ação ou pela fórmula anterior, dos dois o maior.

Visto que o programa ILP 1 corresponde a um plano liquidado em caixa, consequentemente é registrada uma provisão para pagamento no passivo da Companhia.

(i) Movimentação ILP 1

O plano ILP 1 possui uma cláusula que define que todas as obrigações assumidas pela Companhia referentes à recompra de ações deixariam de existir na hipótese de abertura de capital da Companhia em Bolsa de Valores, mantendo-se registrado apenas o passivo do plano.

As variações na quantidade de ações em aberto e seus correspondentes preços médios ponderados do exercício (MPPE) estão apresentados a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	Quantidade Ações	MPPE (R\$)
31 de dezembro de 2019	1.234.660	2,09
Outorgadas	414.997	3,88
Outorgadas - Matching	635.390	1,37
Canceladas	(57.204)	2,23
31 de dezembro de 2020	2.227.843	2,21
Outorgadas	243.040	5,84
Outorgadas - Matching	354.018	2,23
30 de setembro de 2021	2.824.901	2,53

Em 30 de setembro de 2021, o valor da provisão relativo ao ILP 1 é de R\$ 16.421 na Controladora (R\$ 6.228 em 31 de dezembro de 2020) e R\$ 22.036 no Consolidado (R\$ 6.228 em 31 de dezembro de 2020).

	Controladora	Consolidado
	Passivo	
31 de dezembro de 2019	3.864	3.864
Constituição de provisão	2.364	2.364
31 de dezembro de 2020	6.228	6.228
Constituição de provisão	10.193	15.808
30 de setembro de 2021	16.421	22.036

(ii) Extinção do compromisso de recompra de ações ILP 1

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia registrava originalmente um passivo referente às ações outorgadas no plano, o qual referia-se ao valor a ser pago pela Companhia para readquirir tanto as ações iniciais (adquiridas pelos beneficiários no início do plano) e ações adicionais já outorgadas.

Uma vez adquiridas, a atualização do preço das ações não era mais reconhecida no resultado e passava a ser reconhecida no patrimônio líquido em conta de reserva de capital, por se tratar de expectativa de ágio/deságio em transações entre acionistas.

Levando em consideração a cláusula prevista no programa ILP 1 quanto à perda de efeito das obrigações de recompra por parte da Companhia na hipótese de abertura de capital, demonstramos a seguir a variação na quantidade de ações em aberto e seus correspondentes preços médios ponderados do exercício:

	Controladora e Consolidado	
	Quantidade Ações	MPPE(R\$)
31 de dezembro de 2019	1.234.660	2,09
Outorgadas	414.997	3,88
Outorgadas - Matching	635.390	1,37
Canceladas	(57.204)	2,23
31 de dezembro de 2020	2.227.843	2,21
Canceladas	(2.227.843)	2,21
30 de setembro de 2021	-	-

Em 30 de setembro de 2021, o valor da provisão para recompra de ações foi integralmente revertido visto cláusula de extinção do compromisso de recompra decorrente do IPO, sendo R\$ 0 na data (R\$13.044 em 31 de dezembro de 2020).

	Controladora e Consolidado
	Passivo
31 de dezembro de 2019	4.398
Constituição de provisão	8.646
31 de dezembro de 2020	13.044
Reversão de provisão	(13.044)
30 de setembro de 2021	-

17.2. Incentivo de Longo Prazo - ILP 2

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(i) Plano ILP 2

Em 31 de maio de 2021, a Companhia aprovou a instituição de um novo programa, com o ingresso de novos participantes no Programa de ILP, com a aprovação do Programa ILP 2 e do Plano Especial, que contempla beneficiários tanto da Clear Sale S.A quanto da Clear Sale LLC.

O plano prevê a concessão do direito de aquisição de ações até o número máximo de ações indicado em cada plano anual, sujeito ao período de carência de cada tranche definido pelos períodos aquisitivos.

Para que o beneficiário possa exercer o direito de aquisição, deve manter o vínculo com a Companhia até o termo final de cada período aquisitivo previsto no programa, de forma que a quantidade de ações possivelmente exercíveis limita-se ao lote de ações de cada período aquisitivo. Adicionalmente, as ações somente poderão ser exercidas mediante o atingimento das metas de performance relacionadas ao período de aquisição correspondente.

O preço celebrado entre os beneficiários e acordado nos contratos para os planos lançados no âmbito do programa ILP 2 tem base na fórmula abaixo:

$$(14,6 \times \text{EBITDA (do ano anterior)} + 12 \times 4 \times \text{MRR ClearSale LLC} + \text{Valor de Mercado Investidas} + \text{Caixa} + \text{Aumento de Capital não Integralizado} - \text{Dívidas} - \text{Dividendo provisionados não distribuídos} - \text{Passivos provisionados}) / \text{número de ações da ClearSale S.A}$$

Os requisitos de aquisição de direito das opções de compra de ações adicionais contemplam a permanência do colaborador na Companhia pelo período estipulado nos contratos (*vesting period* de 4 anos). O método de liquidação se dará exclusivamente por meio de instrumentos patrimoniais (ações), portanto, o montante relativo ao ILP 2 encontra-se classificado no patrimônio líquido.

O regulamento do plano prevê a liquidação em instrumentos patrimoniais, estando sujeito a certas condições suspensivas e ao atingimento das metas de performance e um prazo limite para exercício integral ou parcial do direito de aquisição.

O programa ILP 2 prevê 5 tranches de períodos aquisitivos, correspondentes aos períodos de carência previamente estabelecidos no plano, com cláusula condicionada à hipótese de ocorrência de IPO, que previa que os beneficiários passariam a ter o direito de aceleração dos períodos de aquisição.

Com a ocorrência do IPO, os períodos aquisitivos foram antecipados na proporção de 1/3 do valor relativo ao primeiro período aquisitivo e um ano dos períodos aquisitivos subsequentes, conforme previsto no programa, gerando uma despesa total acumulada em 30 de setembro de 2021 no valor de R\$ 15.513 (R\$ 10.046 antes do IPO, ou seja, R\$ 5.467 acumulado referente a despesa com aceleração), incluindo os encargos sociais relacionados.

As principais premissas utilizadas na avaliação do plano ILP 2 foram:

(i) Stock price – R\$ 22,50

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ii) expectativa de volatilidade – 41,48% em 2021

(iii) Strike price – R\$ 9,77

(iv) prazo estimado do plano – 4,8 anos

As variações na quantidade de opções de compra de ações em aberto e seus correspondentes preços médios ponderados do exercício estão apresentados a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	Quantidade Ações	MPPE(R\$)
31 de dezembro de 2020	-	-
Outorgadas	2.286.207	9,77
30 de setembro de 2021	2.286.207	9,77

A movimentação dos instrumentos patrimoniais outorgados está demonstrada a seguir:

	Controladora	Consolidado
31 de dezembro de 2020	-	-
Instrumentos patrimoniais outorgados	6.480	7.833
30 de setembro de 2021	6.480	7.833

Levando em consideração que o plano ILP se caracteriza como plano remuneratório, há incidência de encargos sociais, devidamente provisionados, os quais sofreram a seguinte movimentação:

	Controladora	Consolidado
	Encargos sociais	
31 de dezembro de 2020	-	-
Constituição	4.540	5.488
30 de setembro de 2021	4.540	5.488

(ii) Plano ILP Especial

Em 28/05/2021 foi outorgado o Plano ILP Especial a um executivo-chave da Companhia, cujo mecanismo geral do programa se assemelha ao do programa ILP 2.

O Plano ILP Especial apresenta algumas diferenças relacionadas ao período de aquisição, preço, condições suspensivas e resolutivas e quantidade de opções de ações frente ao Plano ILP 2.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As principais premissas utilizadas na avaliação do plano ILP Especial foram:

- (i) Stock price – R\$ 22,50
- (ii) expectativa de volatilidade – 55,52% em 2021
- (iii) Strike price – R\$ 3,89
- (iv) prazo estimado do plano – 4,5 anos

As variações na quantidade de opções de compra de ações em aberto e seus correspondentes preços médios ponderados do exercício estão apresentados a seguir:

	Controladora e Consolidado	
	Quantidade Ações	MPPE(R\$)
31 de dezembro de 2020	-	-
Outorgadas	509.547	3,89
30 de setembro de 2021	509.547	3,89

A quantidade de ações indicada no quadro acima já contempla o efeito do desdobramento de ações em que considera o Capital Social à proporção de 14 ações ordinárias para cada ação ordinária existente.

A movimentação dos instrumentos patrimoniais outorgados está demonstrada a seguir:

	Controladora	Consolidado
31 de dezembro de 2020	-	-
Instrumentos patrimoniais outorgados	1.246	1.246
30 de setembro de 2021	1.246	1.246

Os encargos sociais provisionados relativos ao ILP Especial sofreram a seguinte movimentação:

	Controladora	Consolidado
	Encargos sociais	
31 de dezembro de 2020	-	-
Constituição	947	947
30 de setembro de 2021	947	947

17.3. Phantom Share - liquidação em caixa

Em abril de 2012, a Companhia instituiu o Plano de Incentivo de Longo Prazo na modalidade Phantom Shares, que estabeleceu benefícios aos funcionários, no qual foram outorgadas 275.750 unidades básicas de remuneração (UBR), com um prazo de vesting de 20% a cada data de

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

aniversário do programa, perfazendo um total de 5 anos, para o participante ter direito a exercer todas as UBRs, pelo valor unitário definido conforme metodologia definida no Plano. O participante somente poderá vender, transferir ou, de qualquer forma, alienar as UBRs para a Companhia inclusive em um evento de liquidez da Companhia.

No dia 31 de maio de 2021, em assembleia geral extraordinária, foi deliberado aumento de capital com emissão de 78.279 ações, todas subscritas pelos beneficiários em termo anexo à mesma ata. Com este aumento de capital e emissão de ações, todas as UBRs remanescentes (Unidades Básicas de Remuneração) do programa de Phantom Shares editado em 2012 foram extintas e substituídas na proporção de 1 para 1 por ações ordinárias da Companhia, conforme determinam os contratos assinados em 2012, na perspectiva de uma oferta inicial de ações.

	Controladora e Consolidado
Ano	Valor
31 de dezembro de 2019	3.355
Pagamentos	(685)
Reavaliação do valor justo	3.341
31 de dezembro de 2020	6.011
Pagamentos	(319)
Reavaliação do valor justo	(5.692)
30 de setembro de 2021	-

Em 2021 o programa Phantom Shares foi extinto, de forma que o passivo provisionado foi revertido contra o resultado.

18. Patrimônio líquido

A Companhia classifica instrumentos financeiros emitidos como passivo ou patrimônio de acordo com a substância dos termos contratuais de tais instrumentos.

18.1. Capital social

Entre o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, ocorreram as seguintes alterações no capital social da Companhia:

	Quantidade de ações ordinárias	Capital Social
Em 31 de dezembro de 2020	11.030.000	9.255
Incorporação reversa (i)	-	12.498
Programa ILP (ii)	121.415	2.310
Posição antes do desdobramento	<u>11.151.415</u>	<u>24.063</u>

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Desdobramento de ações na proporção de 14 ações para cada 1 ação (iii)

Posição desdobrada	<u>156.119.810</u>	<u>24.063</u>
Emissão de novas ações (iv)	25.000.000	625.000
Opção de ações (iv)	6.806.250	170.156
Gastos com emissão de novas ações (v)	-	(29.399)
Em 30 de setembro de 2021	<u>187.926.060</u>	<u>789.820</u>

(i) Incorporação reversa

Em março de 2021 a Companhia efetuou a incorporação reversa de sua controladora Clear Sale Participações Ltda. (nota 18.5), o que gerou um aumento do capital social de R\$ 12.498.

(ii) Programa ILP

Em 31 de maio de 2021 a Companhia aprovou o ingresso de novos participantes no programa de ILP, bem como aprovou a instituição de um novo programa ("ILP 2020-2023"). Para a viabilidade dos programas, foram aprovados diversos aumentos de capital no valor de R\$790 (25.287 ações, referentes ao ILP 2017), R\$1.433 (17.360 ações, referentes ao ILP 2021), R\$60 (78.279 ações, referentes ao ILP 2021) e R\$27 (489 ações, referentes ao ILP 2020).

(iii) Desdobramento de ações

No dia 07 de julho de 2021, em assembleia geral extraordinária, foi deliberado o desdobramento de ações em que se divide o capital social da Companhia, à proporção de 14 ações ordinárias para cada ação ordinária existente nesta data, sem alteração do valor de capital social. Em decorrência do desdobramento, o capital social da Companhia passa de 11.151.415 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, para 156.119.810 ações ordinárias nominativas, sem valor de emissão da Companhia.

(iv) Emissão de novas ações

Em 30 de julho de 2021, a Companhia concluiu o processo de registro de companhia aberta junto a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), com a aprovação pelo Conselho de Administração da oferta de ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, de emissão da Companhia no âmbito da oferta pública inicial de distribuição primária e secundária de ações, a qual foi previamente aprovada em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 26 de maio de 2021.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias
30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em decorrência da oferta, a Companhia aumentou o capital social, dentro do limite do seu capital autorizado, no montante de R\$ 625.000 mediante a emissão de 25.000.000 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 25.

No dia 27 de agosto de 2021, em reunião do Conselho da Administração, foi deliberado o aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do seu capital autorizado, no montante de R\$ 170.156 mediante a emissão de 6.806.250 ações ordinárias do lote suplementar, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 25 .

(v) Gastos com emissão de novas ações

Conforme previsto no pronunciamento contábil CPC 08(R1)/IAS19 – Custos de Transações e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários, os custos de transação incorridos na captação de recursos para capital próprio foram contabilizados, de forma destacada, em conta redutora do capital social. A Companhia incorreu em custos de distribuição para a oferta pública primária no montante bruto de R\$ 44.245, além de CSLL e IRPJ correntes e diferidos no valor de R\$ 14.846, resultando em um saldo líquido de R\$ 29.399.

Desta forma, o valor do capital social em 30 de setembro de 2021 passou a ser R\$ 789.820 (R\$9.255 em 31 de dezembro de 2020), totalmente subscrito e integralizado, representado por 187.926.060 (11.030.000 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal em 31 de dezembro de 2020) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

18.2. Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

18.3. Reserva de lucros

O saldo do lucro líquido do exercício, 5% serão destinados à reserva legal até que atingidos os limites legais. Do saldo: (a) 25%, serão destinados ao pagamento de dividendo obrigatório; e (b) o lucro remanescente poderá ser (i) retido com base em orçamento de capital, nos termos do Artigo 196 da Lei das Sociedades por Ações; e/ou (ii) destinado à reserva estatutária denominada “Reserva de Investimentos”, que terá por fim assegurar a manutenção do nível de capitalização, a expansão das atividades sociais e/ou o reforço do capital de giro da Companhia, suas controladas e/ou coligadas e que não poderá ultrapassar o valor do capital social. O saldo das reservas de lucros, com as exceções legais, não excederá o valor do capital social. O saldo do lucro líquido ajustado, se houver, que não seja destinado, será capitalizado ou distribuído aos acionistas como dividendo.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18.4. Dividendos

Em 3 de fevereiro de 2020 foi aprovada em assembleia geral e extraordinária uma distribuição de dividendos no montante de R\$24.180.

Em 30 de julho de 2020, foram pagos dividendos no montante total de R\$156.

Em 26 de agosto de 2020, foram pagos dividendos no montante total de R\$105.

Em 10 de junho de 2021 foi aprovada em assembleia geral e extraordinária uma distribuição de dividendos no montante de R\$8.068.

Em 30 de junho de 2021, foram pagos dividendos no montante total de R\$8.655.

18.5. Evento societário de incorporação

Conforme aprovado pelos sócios em 24 de março de 2021, a Clear Sale S.A. incorporou suas holding CLSS Participações S.A. Os atos societários foram protocolados na junta no dia 06 de abril de 2021.

A incorporação ocorreu mediante laudo de avaliação do acervo líquido da incorporada pelos valores contábeis, preparado pelos consultores A.R. de Oliveira contratados pela Companhia. A tabela abaixo demonstra o acervo incorporado:

CLSS Participações Ltda.

Acervo líquido – 24 de março de 2021

Em milhares de reais

	24 de março de 2021
ATIVO	
<u>CIRCULANTE</u>	
Caixa e equivalente de caixa	6
Partes relacionadas	20.271
	20.277
TOTAL DO ATIVO	20.277
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
<u>CIRCULANTE</u>	
Partes relacionadas	535
Imposto de renda e contribuição social a pagar	475
	1.010
ACERVO LÍQUIDO	19.267

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O valor total do patrimônio líquido acima destacado foi incorporado nas respectivas linhas correspondentes das demonstrações financeiras gerando um impacto no patrimônio líquido de R\$19.267 (R\$12.498 como integralização de capital e R\$6.768 como reserva de capital).

19. Resultado por ação

19.1 Básico

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o exercício, considerando o desdobramento de ações descrito na nota 18, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

	Consolidado			
	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2020 a 30/09/2020
(Prejuízo)/ Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	(30.192)	(45.238)	14.508	4.068
Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação (em milhares) (i)	162.430	177.061	154.420	154.420
(Prejuízo)/ Lucro básico por ação - R\$	(0,1859)	(0,2555)	0,0940	0,0263

(i) Quantidade ajustada conforme desdobramento de ações

19.2 Diluído

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores. A Companhia tem uma categoria de ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores: opções de compra de ações. É feito um cálculo para determinar a quantidade de ações que poderiam ter sido adquiridas pelo valor justo (determinado como o preço médio anual de mercado da ação da Companhia), com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados às opções de compra de ações em aberto. A quantidade de ações assim calculadas é comparada com a quantidade de ações em circulação, considerando o desdobramento de ações descrito na nota 18, pressupondo-se o exercício das opções de compra das ações.

	Consolidado			
	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2020 a 30/09/2020
(Prejuízo)/ Lucro atribuível aos acionistas da Companhia	(30.192)	(45.238)	14.508	4.068
Quantidade média ponderada de ações ordinárias para o lucro diluído por ação (em milhares) (i)	162.430	177.061	154.420	154.420
(Prejuízo)/ Lucro diluído por ação - R\$	(0,1859)	(0,2555)	0,0940	0,0263

(i) Quantidade ajustada conforme desdobramento de ações

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O cálculo do resultado por ação diluído foi revisto para fins de apresentação destas demonstrações financeiras, considerando que o plano ILP 2 já incorreu na apropriação de despesa acumulada desde a data de outorga, 16/06/2021 e, portanto, apresenta um efeito considerável no resultado diluído por ação calculado para 30 de setembro de 2021.

20. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

20.1. Reconciliação da despesa do imposto de renda e da contribuição social

A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e a contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva da controladora e consolidado está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	1/01/2021 a 30/09/2021	1/01/2020 a 30/09/2020	1/01/2021 a 30/09/2021	1/01/2020 a 30/09/2020
(Prejuízo)/Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	(21.912)	42.005	(21.912)	42.005
Prejuízo antes dos tributos provenientes das operações mantidas para venda	-	(7.766)	-	(7.766)
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	7.450	(11.641)	7.450	(11.641)
<i>Ajustes para demonstração da taxa efetiva:</i>				
Despesas não dedutíveis	(9.510)	(1.748)	(9.510)	(1.748)
Resultado de equivalência patrimonial (i)	(7.754)	(7.096)	(7.754)	(7.096)
Depreciação e amortização	20	459	20	459
Outras adições/(exclusões), líquidas	1.514	295	1.514	295
Despesa de imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas	(8.280)	(19.731)	(8.280)	(19.731)
Despesa de tributos apresentada na demonstração consolidada do resultado	(8.280)	(19.731)	(8.280)	(19.731)
Alíquota efetiva	(38%)	47%	(38%)	47%

(i) No consolidado refere-se a prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social das controladas, sobre os quais não são constituídos créditos tributários diferidos.

A composição do imposto de renda e contribuição social diferidos está demonstrada a seguir:

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Ativo		
Provisões para Contingências	101	4
Provisão para garantia	997	26
Provisão de <i>Phantom Share</i>	-	2.044
Provisão de Participação nos lucros e resultados da Companhia.	-	4.249
Provisão para perda de créditos esperadas	895	863
Provisão contas a pagar	65	-
Provisão para bônus de vendas	31	547
Depreciação de ativos imobilizados	405	241
Amortização do direito de uso	314	360
Plano de incentivo de longo prazo - ILP 1	5.583	2.118
Plano de incentivo de longo prazo - ILP 2	4.952	-
Prejuízo	4.914	-
	18.257	10.452
Passivo		
Amortização fiscal	4.600	3.798
Resultado com derivativo	1.484	1.048
Imposto de renda e contribuição social, líquido - Passivo / Ativo	12.173	5.606

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia também possuía créditos tributários sobre prejuízos fiscais não reconhecidos nas demonstrações financeiras consolidadas, gerado por sua controlada Clear Sale LLC no valor de R\$ 20.180 (em 31 de dezembro de 2020 no valor de R\$ 11.658), que não possuem prazo de prescrição.

21. Instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, contas a receber de clientes e contas a pagar. A Administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando à liquidez, rentabilidade e segurança.

A política de controle consiste no acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco que não tenham finalidade de proteção.

Considerando a natureza dos instrumentos, o valor justo é basicamente determinado pela aplicação do método do fluxo de caixa descontado. Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a 3 meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos os valores contábeis se aproximam dos valores justos. Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

i) Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia monitora e gerencia permanentemente os níveis de endividamento de acordo com sua política interna, a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revistos periodicamente os limites de crédito. A política de gerenciamento de risco da Companhia foi estabelecida pela Administração. Nos termos desta política, os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Empréstimos e financiamentos	113.147	99.378	113.147	99.378
Passivo de arrendamento	5.718	7.994	5.718	7.994
(-) Caixa e equivalente de caixa	(770.145)	(46.785)	(771.329)	(55.194)
(-) Instrumentos financeiros derivativos	(1.547)	(3.083)	(1.547)	(3.083)
Dívida líquida	(652.827)	57.504	(654.011)	49.095
Patrimônio líquido	785.018	13.894	785.018	13.894
Patrimônio líquido e Dívida líquida	132.191	71.398	131.007	62.989
Quociente de alavancagem	(493,85%)	80,54%	(499,22%)	77,94%

ii) Risco de crédito

A política de crédito da Companhia considera o nível de risco a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento e limites individuais e consolidadas de posição são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber. No que diz respeito às negociações financeiras e demais investimentos, a Companhia tem como política trabalhar com instituições consideradas de primeira linha.

As composições por vencimento das contas a receber em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020 estão detalhadas na Nota 6.

Os valores a seguir representam a exposição máxima ao risco de crédito derivada dos principais ativos financeiros da Companhia em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativos				

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Caixa e equivalentes de caixa	770.145	46.785	771.329	55.194
Contas a receber de clientes	92.614	73.007	100.294	81.474
Instrumentos financeiros derivativos	1.547	3.083	1.547	3.083
Partes relacionadas	12.329	5.884	152	1.054
	876.635	128.759	873.322	140.805

iii) Risco de liquidez

É o risco da Companhia não possuir caixa suficiente para cobrir seus compromissos financeiros, por causa do descompasso do prazo ou do volume entre os recebimentos e pagamentos estimados (representado principalmente por empréstimos e financiamentos e fornecedores a pagar). Para administrar a liquidez de caixa, futuros pressupostos de desembolsos e de recebimentos são estabelecidos, os quais são monitorados diariamente pela tesouraria.

A tabela abaixo apresenta um sumário do perfil de vencimento dos passivos financeiros da Companhia com base em pagamentos não descontados e previstos em contrato:

30 de setembro de 2021	< 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	> 5 anos	Total
				-	
Empréstimos e financiamentos	12.222	35.684	77.755	-	125.661
Passivo de arrendamento	788	3.153	2.365	-	6.306
Fornecedores	15.049	1.935	-	-	16.984
Compromisso de recompra de ações	-	-	18.880	-	18.880
Dividendos a pagar	-	-	-	-	-
Total	28.059	40.772	99.000	-	167.831

Em 31 de dezembro de 2020	< 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	> 5 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	7.230	26.252	74.040	-	107.522
Passivo de arrendamento	844	2.602	5.649	-	9.095
Fornecedores	21.927	-	-	-	21.927
Compromisso de recompra de ações	-	-	6.617	6.426	13.043
Dividendos mínimos a pagar	-	4.679	-	-	4.679
Total	30.001	33.533	86.306	6.426	156.266

iv) Risco com taxa de câmbio

O risco associado decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía passivos denominados em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir, não existindo nenhum instrumento para proteger esta exposição nas citadas datas:

	30/09/2021	
	US\$	Real
Passivo		
Fornecedores	847	4.606

Sensibilidade à taxa de câmbio

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a eventuais mudanças no patamar de 25% e 50% indicando a deterioração da situação financeira da Companhia mediante o incremento nas taxas de câmbio do dólar, mantendo-se todas as outras variáveis constantes. O impacto no lucro antes dos tributos da Companhia deve-se às mudanças no valor justo dos ativos e passivos monetários. As taxas de conversão utilizadas conforme site do Banco Central do Brasil (BACEN) foram 5,4394 em 30 de setembro de 2021 (5,1967 em 31 de dezembro de 2020).

	Variação na taxa do Dólar	Efeito no lucro antes dos tributos
30/09/2021	+25%	991
	+50%	1.982

	Variação na taxa do Dólar	Efeito no lucro antes dos tributos
30/09/2021	-25%	(991)
	-50%	(1.982)

v) Risco com taxa de juros

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

A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de empréstimos e financiamentos, obtidos junto a instituições de primeira linha, sujeitos a taxas fixas e a taxas variáveis.

Importante ressaltar que na data base de 30 de setembro de 2021 o saldo de aplicações financeiras da Companhia era de R\$ 770.145, portanto superior ao endividamento junto a terceiros

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

na mesma data, fato que ameniza sensivelmente os riscos de liquidez em caso de flutuação das taxas de juros.

Sensibilidade à taxa de juros

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a eventuais mudanças no patamar de 75 pontos base e 150 pontos base indicando a deterioração na situação financeira da Companhia mediante o incremento nas taxas de juros, sobre a parcela de empréstimos e financiamentos afetada. Mantendo-se todas as outras variáveis constantes, o lucro antes dos tributos é afetado pelo impacto dos empréstimos e financiamentos sujeitos a taxas variáveis, conforme demonstrado abaixo:

Controladora e Consolidado				Aumento/Diminuição nos pontos base			
	30 de setembro de 2021	Índice – % por ano*	Taxa base	75	-75	150	-150
Capital de giro - Itaú	6.633	CDI + 3,5%	399	50	(50)	99	(99)
Capital de giro - CEF	10.526	CDI + 4,2%	707	79	(79)	158	(158)
	17.159			129	(129)	257	(257)

Controladora e Consolidado				Aumento/Diminuição nos pontos base			
	31 de dezembro de 2020	Índice – % por ano*	Taxa base	75	-75	150	-150
Capital de giro - Itaú	16.964	CDI + 3,5%	2.434	338	(338)	676	(676)
Capital de giro - CEF	20.010	CDI + 4,2%	1.221	150	(150)	300	(300)
Total	36.974			488	(488)	976	(976)

* De acordo com o site da B3, o CDI utilizado na data de 30 de setembro de 2021 (acumulado de 12 meses) e 31 de dezembro de 2020 é de 2,27 e 2,65, respectivamente.

21.1 Instrumentos financeiros derivativos

Em 14 de fevereiro de 2020, a Companhia contratou uma operação de swap de taxa de juros com o objetivo de mitigar a exposição cambial relacionada a um empréstimo denominado em dólar. O contrato de swap tem vencimentos trimestrais que começam em 19 de maio de 2020 e encerram em 20 de fevereiro de 2024. A tabela abaixo resume os valores nominais e de valor justo dos contratos de swap em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020:

Controladora e Consolidado		
Valor de referência (USD)	30/09/2021	31/12/2020

Posição ativa

Citibank – Swap Op. Libor + 1,77% a.a.
4131

5.000

19.754

24.536

Posição passiva

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Citibank – Swap Op. Pré fixada - 7,95%			
4131	a.a.	5.000	(15.389)
Total Posição ativa			3.083
Circulante			1.547
Não circulante			2.818

21.2. Valorização dos instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

i) Caixa e equivalentes de caixa

O valor de mercado desses ativos não difere dos valores apresentados nas demonstrações financeiras.

O caixa e equivalentes de caixa estão classificados como custo amortizado, reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo e ajustados posteriormente pelas amortizações do principal, pelos juros calculados com base no método de taxa de juros efetiva. As taxas pactuadas refletem as condições usuais de mercado.

ii) Contas a receber e contas a pagar a fornecedores

A Companhia avaliou que os valores justos de contas a receber de clientes se aproximam de seus valores contábeis devido ao vencimento no curto prazo e ter a provisão de créditos de liquidação duvidosa desses instrumentos.

iii) Empréstimos e financiamentos

Registrados com base nos juros contratuais de cada operação. Para a realização do cálculo do valor de mercado destes foram utilizadas estimativas de taxa de juros para a contratação de operações com prazos e valores similares. O valor justo dos empréstimos e financiamentos, registrados com base nos juros contratuais de cada operação, não diferem significativamente dos valores apresentados nas demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

iv) Passivos de arrendamento

A realização do cálculo do valor de mercado dos passivos de arrendamento foi realizada com base em estimativas de taxa de juros para a contratação de operações com prazos e valores similares. O valor justo dos passivos de arrendamento, registrados com base nos juros contratuais de cada operação, não diferem significativamente dos valores apresentados nas demonstrações financeiras.

21.3. Mensuração do valor justo

Os seguintes quadros demonstram a hierarquia da mensuração do valor justo dos ativos e passivos consolidados da Companhia:

	30/09/2021			31/12/2020		
	Valor Contábil	Valor Justo	Nível	Valor Contábil	Valor Justo	Nível
Ativos						
Caixa e equivalente de caixa	771.329	771.329	II	55.194	55.194	II
Contas a receber de clientes	100.294	100.294	II	81.474	81.474	II
Instrumentos financeiros Derivativos	1.547	1.547	II	3.083	3.083	II
Passivos						
Empréstimos e financiamentos	113.147	113.147	II	99.378	99.378	II
Passivo de arrendamento	5.718	5.718	II	7.994	7.994	II
Fornecedores	20.615	20.615	II	12.040	12.040	II
Compromisso de recompra	-	-	III	13.044	13.044	III

22. Partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas – ativo

As transações entre partes relacionadas mais relevantes são entre a Companhia e a Clearsale LLC e referem-se a cobrança de custo de pessoal.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Lomadee Administradora	152	501	152	501
Send4 Tecnologia	-	17	-	17
Clearsale LLC ¹	12.177	4.072	-	-
E-Confy Pesquisas de Mercado	-	759	-	1
CLSS Participações	-	535	-	535
	12.329	5.884	152	1.054

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(1) Refere-se a receita de intercompany auferida pela prestação de serviços da Controladora à sua controlada.

b) Saldos com partes relacionadas – passivo

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Lomadee Administradora	11	11	11	11
E-Confy Pesquisas de Mercado	-	92	-	-
CLSS Participações	-	2.464	-	2.464
	11	2.567	11	2.475

c) Remuneração da Administração

Durante o período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia pagou aos Administradores pró-labore no montante de R\$ 3.550 (R\$ 2.636 no período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2020).

23. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	1/01/2021 a 30/09/2021	1/01/2020 a 30/09/2020	1/01/2021 a 30/09/2021	1/01/2020 a 30/09/2020
Receita bruta de serviços	332.193	230.039	365.562	256.233
(-) Impostos sobre serviços	(36.039)	(25.865)	(36.039)	(25.865)
(-) Outras deduções	(3.087)	300	(3.087)	279
	293.067	204.474	326.436	230.647

As receitas serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições:

PIS: 0,65%

COFINS: 3,00%

ISS: 5% (Serviços de assessoria e consultoria em informática e resposta audível de informática);

2,9% (Serviços de licenciamento ou direito de uso de programa de computador e suporte

INSS: 3% (Atividade de telemarketing); e 4,5% (Demais receitas).

24. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	1/01/2021 a 30/09/2021	1/01/2020 a 30/09/2020	1/01/2021 a 30/09/2021	1/01/2020 a 30/09/2020

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Salários, encargos e benefícios	(175.661)	(98.642)	(200.004)	(109.440)
Depreciação e amortização	(10.467)	(7.108)	(10.834)	(7.108)
Serviços prestados por terceiros	(70.014)	(28.394)	(83.377)	(39.925)
Utilidades	(17.135)	(6.739)	(19.408)	(8.336)
Outras despesas	(7.622)	(4.305)	(23.346)	(19.786)
	(280.899)	(145.188)	(336.969)	(184.595)
Custos dos serviços prestados	(173.184)	(96.415)	(195.127)	(119.403)
Despesas gerais, administrativas e com vendas	(107.715)	(48.773)	(141.842)	(65.192)

25. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	1/01/2021 a 30/09/2021	1/01/2020 a 30/09/2020	1/01/2021 a 30/09/2021	1/01/2020 a 30/09/2020
Resultado com venda de ativo imobilizado	12	29	12	29
Receita com a venda de controlada	16.168	-	16.168	-
Despesas indedutíveis ¹	(27.970)	(12)	(27.970)	(12)
Outras receitas/(despesas)	(1.092)	(915)	(1.094)	(916)
	(12.882)	(898)	(12.884)	(899)

- (1) Em seu processo de IPO, conforme previsto no Prospecto Definitivo arquivado junto à CVM no dia 28 de julho de 2021, os Custos de Distribuição foram integralmente atribuídos como sendo de responsabilidade da Companhia, inclusive os relacionados à Oferta Secundária, onde foram negociadas 20.375.000 ações, incorrendo em um custo total de R\$ 27.970 milhões.

26. Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	1/01/2021 a 30/09/2021	1/01/2020 a 30/09/2020	1/01/2021 a 30/09/2021	1/01/2020 a 30/09/2020
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(6.069)	(6.620)	(6.152)	(6.658)
Juros sobre passivo de arrendamento	(489)	(682)	(489)	(682)
Tarifas bancárias	(424)	(269)	(424)	(269)
Juros e multas	(908)	(581)	(908)	(581)
Carta-fiança	(331)	(87)	(331)	(87)
IOF	(307)	(836)	(307)	(836)
Variação cambial passiva	(322)	(718)	(343)	(549)
Descontos concedidos	(33)	(134)	(33)	(134)
Resultado negativo com SWAP	(3.133)	(1.715)	(3.133)	(1.715)
Outras despesas financeiras	(83)	(552)	(83)	(552)
	(12.099)	(12.194)	(12.203)	(12.063)

27. Receitas financeiras

Notas Explicativas

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	1/01/2021 a 30/09/2021	1/01/2020 a 30/09/2020	1/01/2021 a 30/09/2021	1/01/2020 a 30/09/2020
Rendimento de aplicações financeiras	6.613	504	6.613	504
Multas contratuais	5	16	5	16
Descontos obtidos	806	775	806	775
Juros Ativos	15	60	15	60
Variação Cambial Ativa	215	204	215	204
Resultado positivo com SWAP	4.415	7.187	4.415	7.187
Atualização Monetária	1.639	169	1.639	169
	13.708	8.915	13.708	8.915

28. Eventos subsequentes

28.1 Programa de Phantom-shares Clearsale LLC.

Em 06 de outubro de 2021, foi aprovado pelo Conselho de Administração, no formato de phantom-share, um plano ILP para a Clearsale LLC.

28.2 Transações com partes relacionadas

Em 06 de outubro de 2021, a Lomadee solicitou o reembolso de R\$ 500 relacionado a obrigações transitórias não cumpridas pela Companhia.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Clear Sale S.A. (Companhia), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 10 de novembro de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

Eduardo Wellichen
Contador CRC-1SP184050/O-6

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declarações dos Diretores sobre as informações financeiras intermediárias

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, os Diretores declaram que reviram, discutiram e concordam com as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia referente período findo em 30 de setembro de 2021, autorizando sua conclusão nesta data.

São Paulo, 10 de novembro de 2021.

Bernardo Carvalho Lustosa
Diretor Presidente

Alexandre Manhe de Oliveira
Diretor Financeiro

Renan Shigueo Ikemoto
Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declarações dos Diretores sobre o relatório do auditor independente

Em conformidade com o inciso V do artigo 25 da Instrução CVM Nº 480, de 7 de dezembro de 2009, conforme alterada, os Diretores declaram que reviram, discutiram e concordam com a conclusão expressa no relatório dos auditores independentes sobre a revisão das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia referente ao período findo em 30 de setembro de 2021.

São Paulo, 10 de novembro de 2021.

Bernardo Carvalho Lustosa
Diretor Presidente

Alexandre Manhe de Oliveira
Diretor Financeiro

Renan Shigueo Ikemoto
Relações com Investidores