

infra.
commerce

Release
de Resultados

1T26

 ri.infracommerce.com.br



Aviso Legal

Este documento pode conter certas declarações e informações relacionadas à Infracommerce CXAAS S.A., isoladamente ou em conjunto com as demais sociedades do seu grupo econômico (“Companhia”), que refletem as visões atuais e/ou expectativas, estimativas ou projeções da Companhia e de sua administração com respeito a sua performance, seus negócios e eventos futuros. Declarações prospectivas incluem, sem limitação, qualquer declaração que possua previsão, indicação ou estimativas e projeções sobre resultados futuros, performance ou objetivos, bem como palavras como “acreditamos”, “antecipamos”, “esperamos”, “estimamos” e “projetamos”, entre outras palavras com significado semelhante. Embora a Companhia e sua administração acreditem que tais declarações prospectivas são baseadas em premissas razoáveis, elas estão sujeitas a riscos, incertezas e eventos futuros e são emitidas à luz de informações que estão atualmente disponíveis na data em que emitidas. Tais declarações prospectivas se referem apenas à data em que foram emitidas, e a Companhia não se responsabiliza por atualizá-las ou revisá-las publicamente após a distribuição deste documento, por qualquer razão ou motivo, inclusive em virtude de novas informações ou eventos futuros.

Diversos fatores, incluindo os riscos e incertezas supramencionados, podem fazer com que as circunstâncias e eventos prospectivos discutidos neste documento não ocorram, e, em consequência, os resultados futuros da Companhia podem diferir significativamente daqueles expressos ou sugeridos nessas declarações prospectivas. Declarações prospectivas envolvem riscos e incertezas e não são garantias de eventos futuros. Portanto, os investidores não devem tomar nenhuma decisão de investimento com base nas declarações prospectivas eventualmente aqui contidas.

O mercado e as informações de posição competitiva, incluindo eventuais projeções de mercado citadas ao longo deste documento, foram obtidas por meio de pesquisas internas, pesquisas de mercado, informações de domínio público e publicações empresariais. Apesar de não termos razão para acreditar que qualquer destas informações ou relatórios sejam imprecisos em qualquer aspecto relevante, tais informações não foram verificadas de forma independente. A Companhia não se responsabiliza pela veracidade de tais informações.

Certas porcentagens e outros valores incluídos neste documento foram arredondados para facilitar a sua apresentação. As escalas dos gráficos dos resultados podem figurar em proporções diferentes, para otimizar a demonstração. Dessa forma, os números e os gráficos apresentados podem não representar a soma aritmética e a escala adequada dos números que os precedem, e podem diferir daqueles apresentados nas demonstrações financeiras.

As informações trimestrais foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

1T26

Indicadores Financeiros

infra
commerce



Resultados Financeiros – Consolidado

EBITDA (-) Capex (+) Desp. Antecipação Recebíveis Clientes (-) Aluguéis (-) Impairment

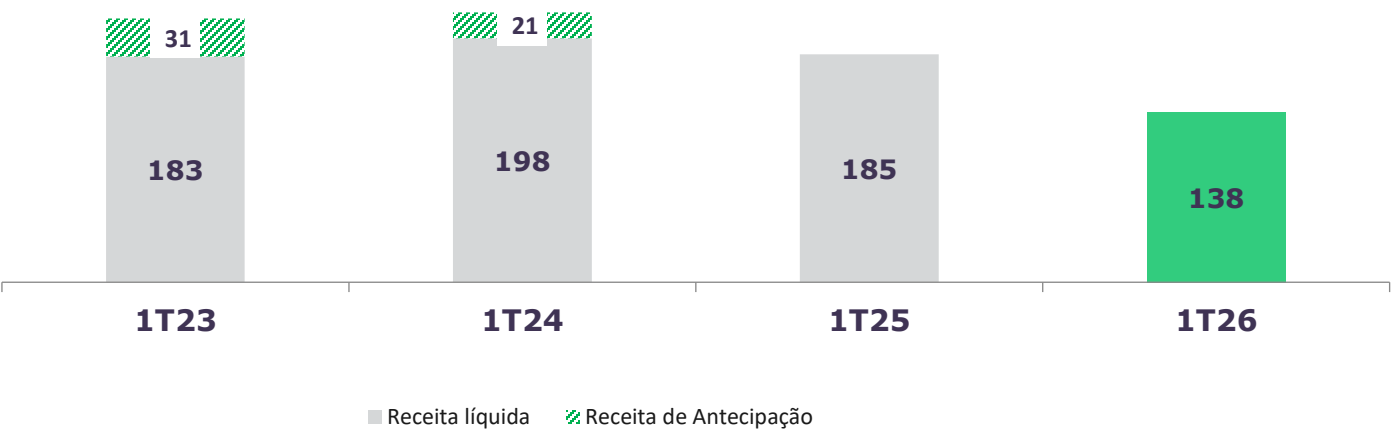
	1T23	1T24	1T25	1T26
	-52,2	-51,3	1,3	-6,9

Destaques (R\$ milhões)	1T26	1T25	% Δ	4T25	% Δ
EBITDA (-) Capex (+) Desp. Antecipação Recebíveis Clientes (-) Aluguéis (-) Impairment	-6,9	1,3	-630,8%	-4,7	46,8%
Margem EBITDA (-) Capex (+) Desp. Antecipação Recebíveis Clientes (-) Aluguéis (-) Impairment %	-5,0%	-0,7%	-5,7	-2,4%	-2,6

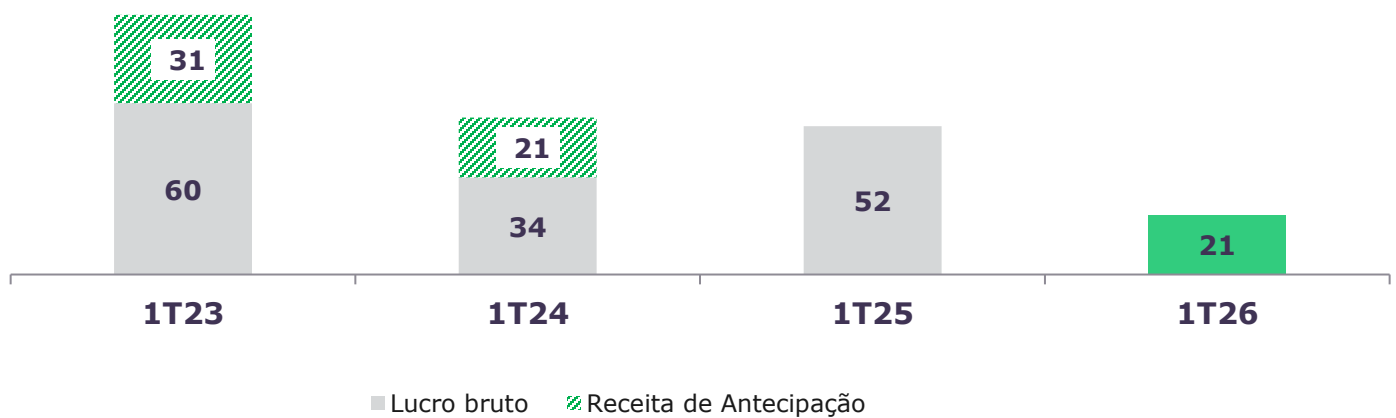
- **Ebitda*:** destaca-se a reversão da tendência de queda dos **resultados**, em comparação aos anos anteriores;
- **Direcionadores:** redimensionamento da estrutura organizacional e logística; consolidação de sistemas, escalabilidade de processos e operações nas áreas geográficas e rentabilização de clientes

Resultados Financeiros – Consolidado

Receita líquida (R\$ milhões)



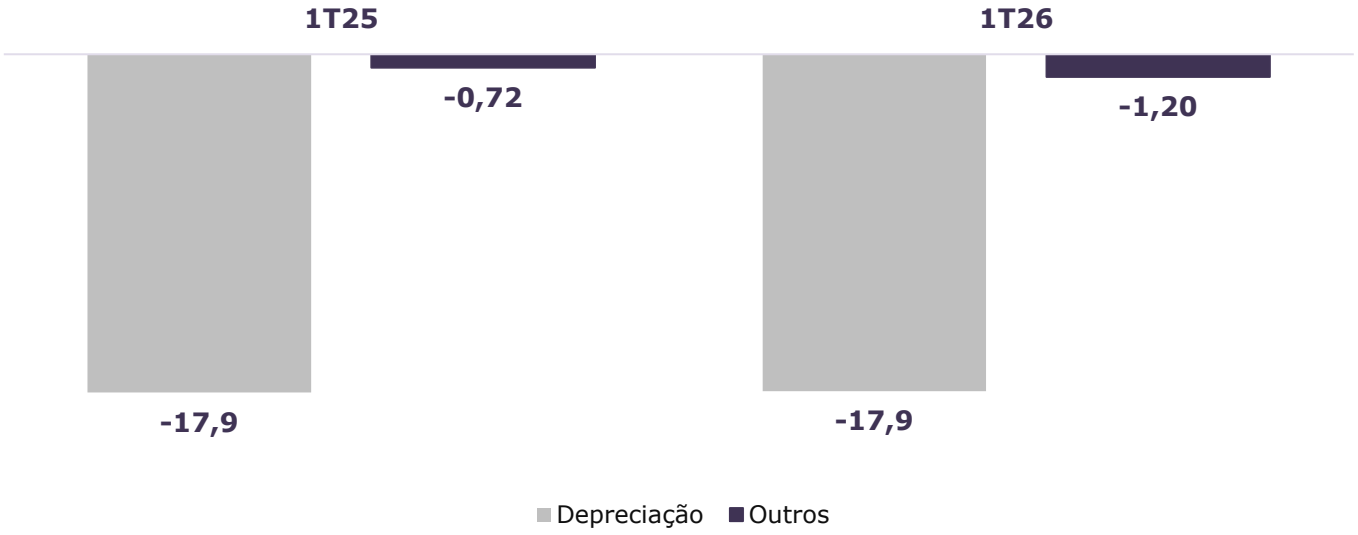
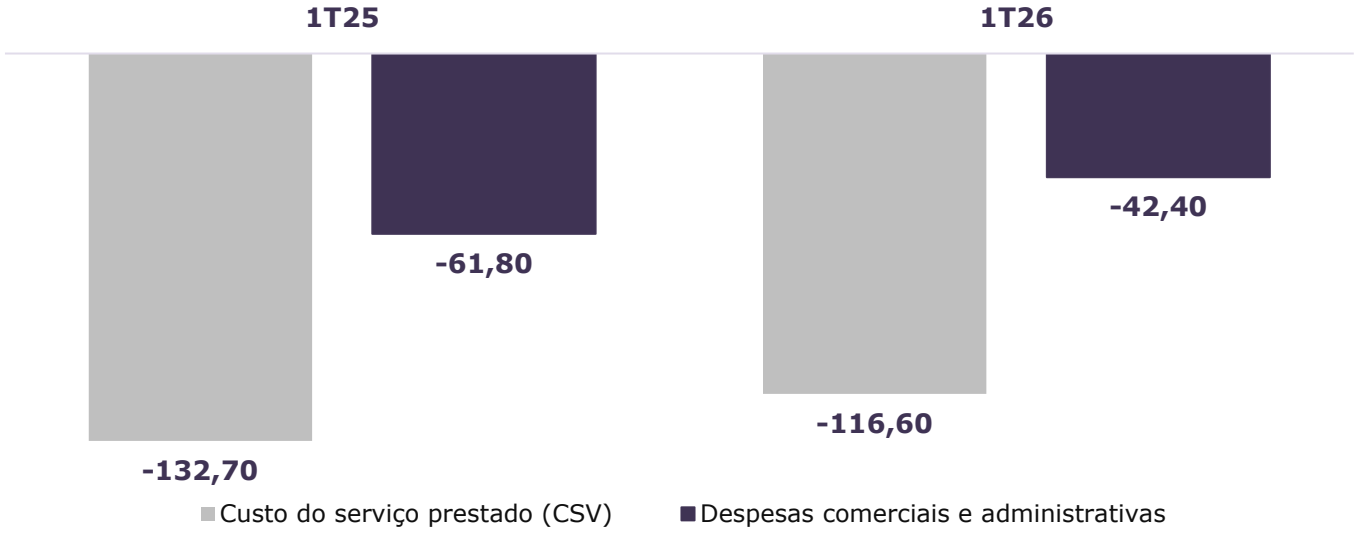
Lucro bruto (R\$ milhões)



- **Receita líquida** : redução de 25,4% em relação ao 4T25, excluindo receita de antecipação. Recuo atribuído à rescisão de contratos considerados onerosos e clientes estratégicos.
- **Lucro bruto**: decréscimo em valores absolutos, excluindo receita de antecipação, como parte da rentabilização da operação.

Resultados Financeiros – Consolidado

Despesas (R\$ milhões)



Resultado líquido – direcionado por:

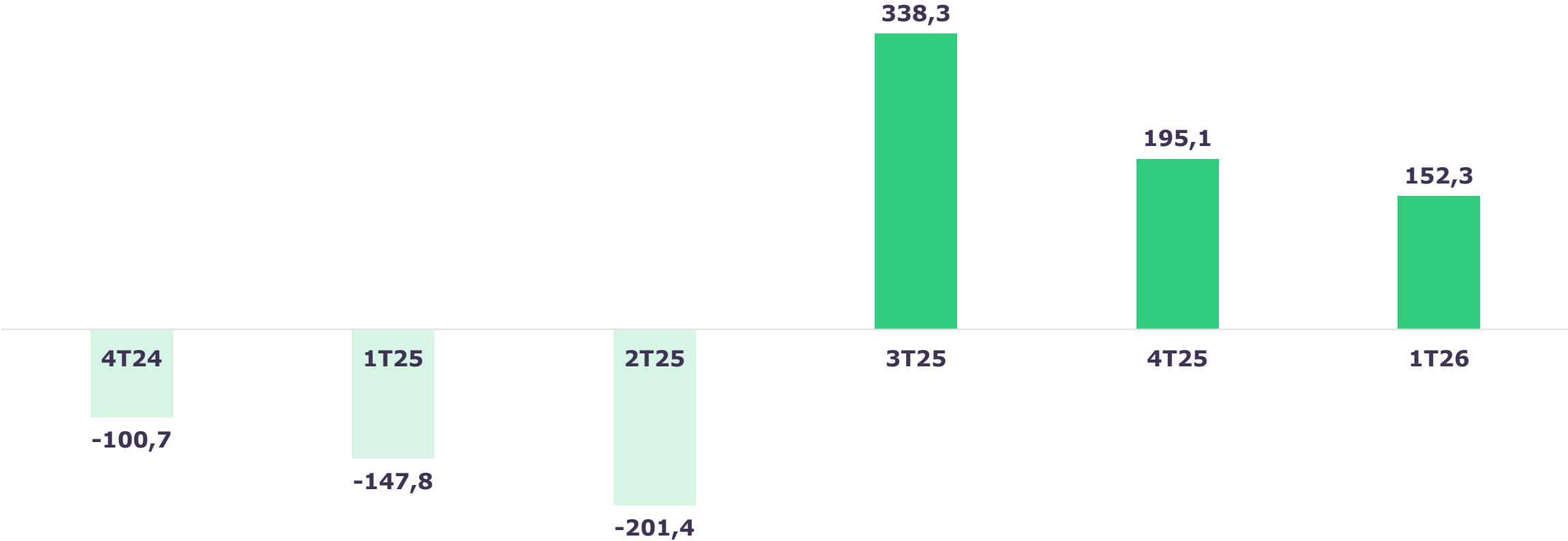
- Redução expressiva das despesas operacionais
- Depreciação e amortização de R\$ 18 milhões

Conciliação EBITDA (R\$ milhões)

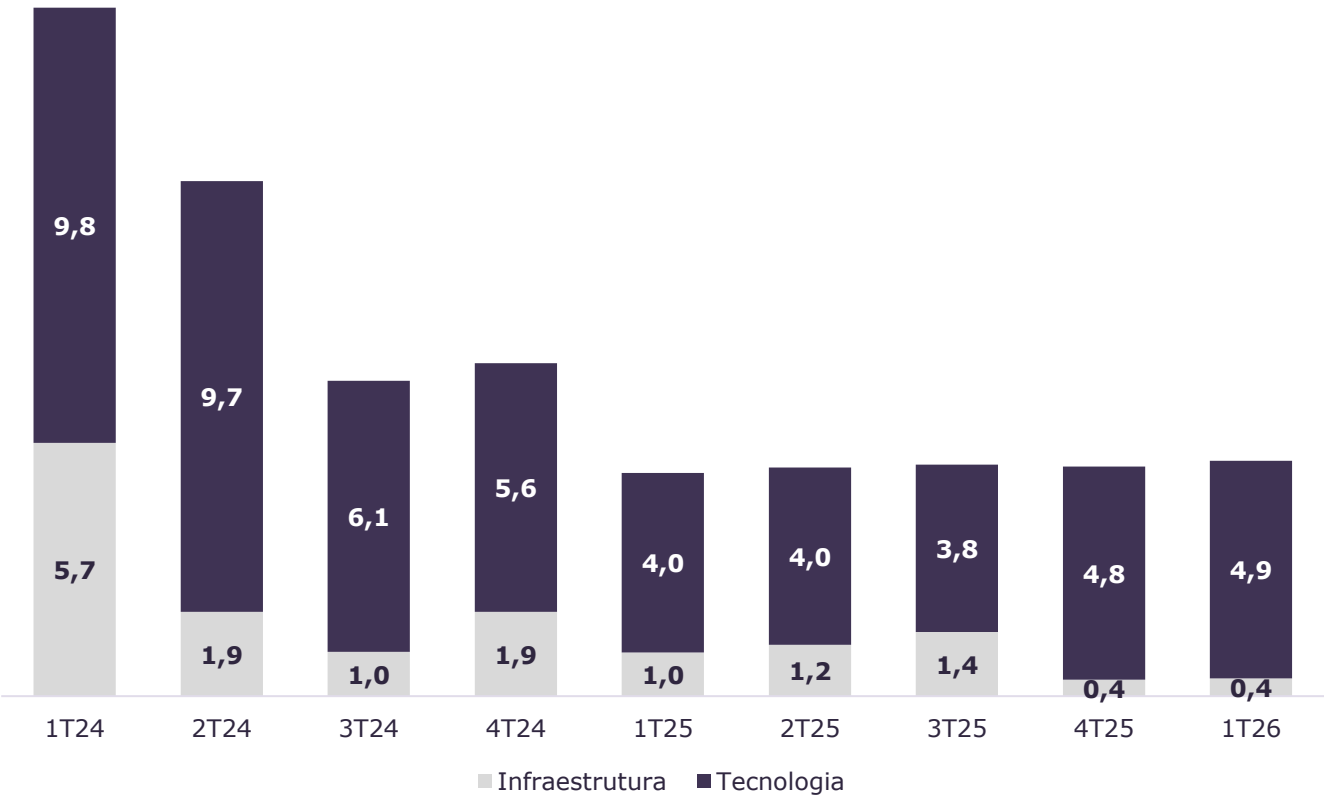
EBITDA (R\$ milhões)	1T26	1T25	% Δ	4T25	% Δ2
Prejuízo do período	-59,5	-44,8	32,8%	-156,3	-61,9%
Depreciação e Amortização	18,0	18,0	0,0%	20,1	-10,4%
Resultados financeiros líquidos	43,2	37,5	15,2%	67,4	-35,9%
Imposto corrente	0,0	1,4	-100,0%	1,4	-100,0%
EBITDA	3,3	12,1	-72,7%	-65,3	-105,1%
<i>Margem EBITDA (%)</i>	<i>2,4%</i>	<i>6,6%</i>	<i>-4,2</i>	<i>-33,3%</i>	<i>35,7</i>
Aluguel	-4,9	-5,8	-15,5%	-5,6	-12,5%
Capex	-5,3	-5,0	6,0%	-5,2	1,9%
Desp. Antecip.	-	-	-	-	-
Impairment	-	-	-	71,5	-
EBITDA (-) Capex (+) Desp. Antecipação recebíveis clientes (-) Aluguéis (-) Impairment	-6,9	1,3	-630,8%	-4,7	46,8%
<i>Margem EBITDA (-) Capex (+) Desp. Antecipação recebíveis clientes (-) Aluguéis (-) Impairment %</i>	<i>-5,0%</i>	<i>0,7%</i>	<i>-5,7</i>	<i>-2,4%</i>	<i>-2,6</i>

- **Resultado financeiro líquido:** inclui provisões de juros de R\$ 21,8 milhões relacionadas aos instrumentos mandatoriamente conversíveis.
- **Depreciação e amortização:** valor de R\$ 18,0 milhões refere-se majoritariamente a investimentos passados e é amplamente inferior a nova política de investimentos recorrentes de R\$ 5 milhões trimestral

Evolução do patrimônio líquido

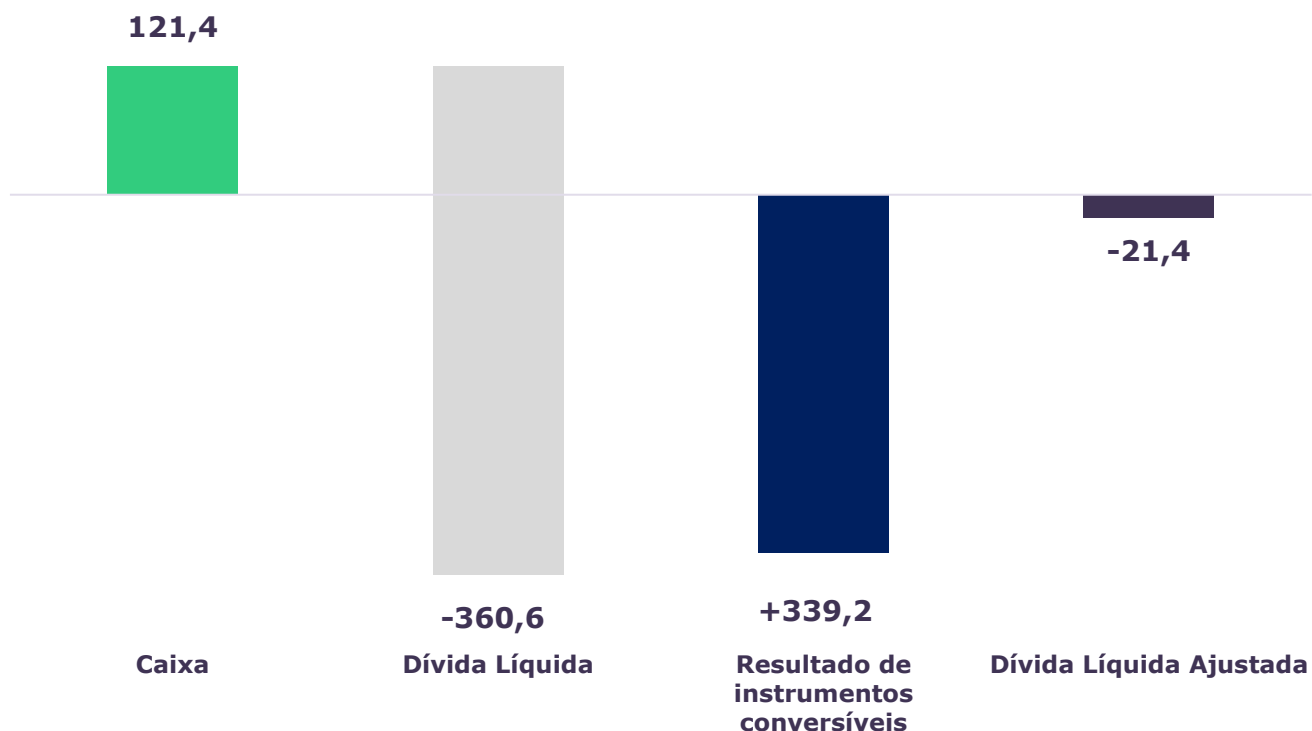


Capex (R\$ milhões)



- **Investimentos em tecnologia** de quase **R\$4,9 milhões** no 1T26, aumento de 22,5% em relação ao 1T25.
- **Investimentos em infraestrutura logística**, de **R\$0,4 milhão** no 1T26, uma redução significativa de 60,0% em relação ao 1T25.
- Manutenção do capex total em patamares similares em relação aos trimestres anteriores, e redução em relação a 2024, tendência iniciada no ano passado.

Liquidez – endividamento financeiro (R\$ milhões)

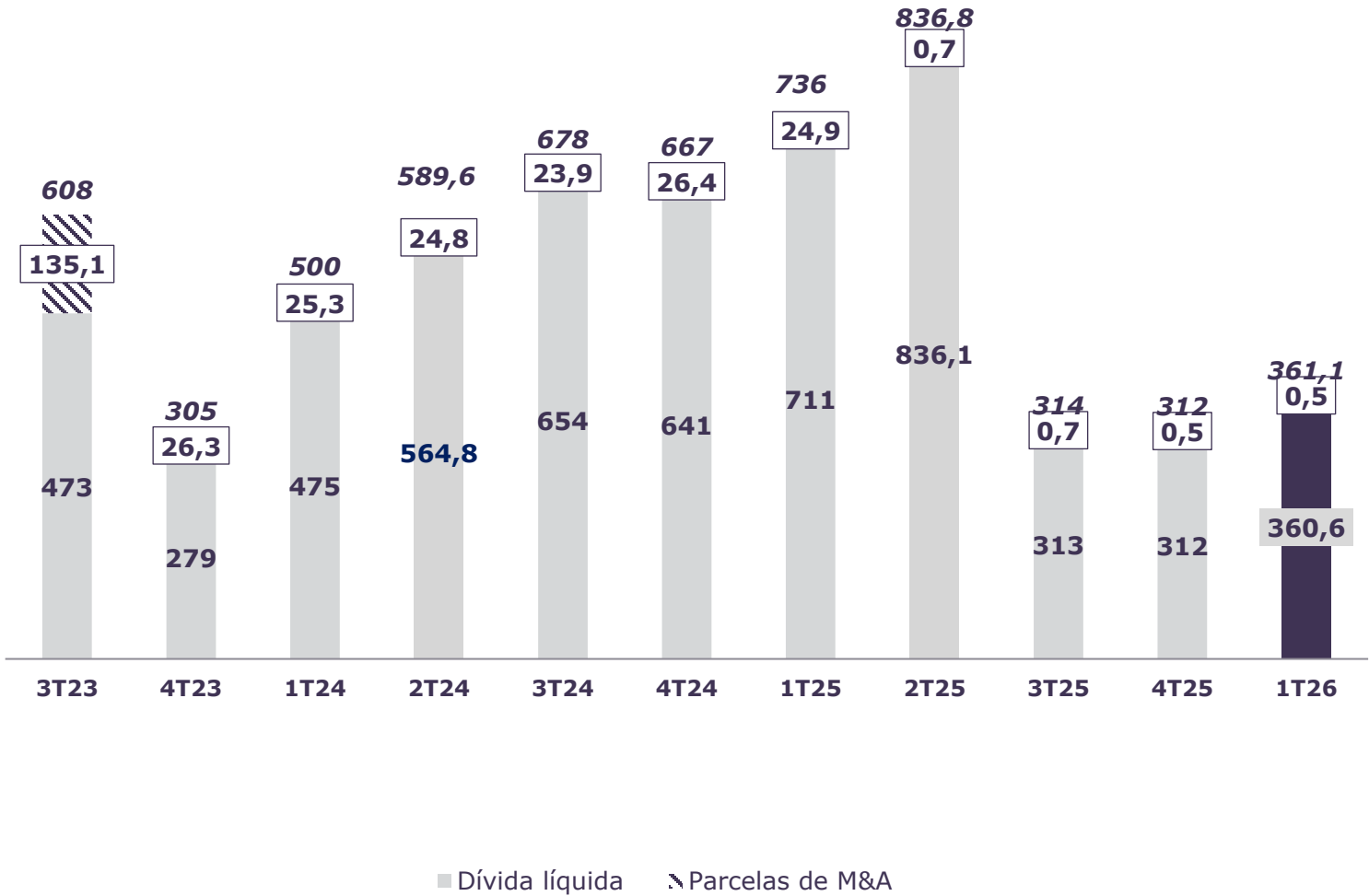


Liquidez (R\$ milhões)	1T26	1T25	%
Caixa	121,4	87,2	39,2%
Empréstimos e financiamentos	-142,8	-400,3	-64,3%
Debêntures	-	-398,3	-100%
Instrumentos conversíveis	-339,2	-	100%
Dívida Líquida	-360,6	-711,4	-49,3%
Parcelas M&A	-0,5	-24,9	-98,0%
Dívida Líquida + M&A	-361,1	-736,2	-51,0%

Empréstimos e financiamentos de R\$ 142,8 milhões, inclui:

- **FINEP:** R\$ 83 milhões;
- Notas comerciais: **R\$ 32,9 milhões**, que possuem cláusulas de conversão em caso de resgate antecipado.

Liquidez (R\$ milhões)



Análise da dívida bruta:

- **Dívida líquida + M&A:** R\$ 361,1 milhões;
- Instrumentos financeiros conversíveis no total de **R\$ 339,2 milhões;**
- O endividamento líquido ajustado da Companhia é negativo em R\$ 21,4 milhões.

infra
commerce

Muito
obrigado!

[https://ri.infracommerce.com.br/
investor@infracommerce.com.br](https://ri.infracommerce.com.br/investor@infracommerce.com.br)

infra.
commerce

Earnings
Release

1Q26

 ri.infracommerce.com.br



Disclaimer

This document may contain certain statements and information related to Infracommerce CXAAS S.A., alone or together with other companies in its economic group ("Company"), which reflect the current views and/or expectations, estimates, or projections of the Company and its management with respect to its performance, its business, and future events. Forward-looking statements include, without limitation, any statement that contains predictions, indications, or estimates and projections about future results, performance or goals, as well as words such as "we believe," "we anticipate," "we expect," "we foresee," and "we project," among other words with similar meaning. Although the Company and its management believe that such statements are based on reasonable assumptions, they are subject to risks, uncertainties, and future events and are issued in light of information that is currently available on the date they are issued. Such forward-looking statements speak only as of the date on which they were issued, and the Company is not responsible for publicly updating or revising them after distribution of this document, for any reason, including as a result of new information or future events.

Various factors, including the aforementioned risks and uncertainties, may cause the forward-looking circumstances and events discussed in this document not to occur, and, as a result, the Company's future results may differ materially from those expressed or suggested in these forward-looking statements. Forward-looking statements involve risks and uncertainties and are not guarantees of future events. Therefore, investors should not make any investment decisions based on any forward-looking statements contained herein.

The market and competitive position information, including any market projections mentioned throughout this document, were obtained through internal research, market research, public domain information, and business publications. Although we have no reason to believe that any such information or reports are inaccurate in any material aspect, such information has not been independently verified. The Company is not responsible for the veracity of such information.

Certain percentages and other amounts included in this document have been rounded for ease of presentation. The scales of the graphs can appear in different positions, to optimize the demonstration. Therefore, the numbers and charts presented may not represent the arithmetic sum and adequate scale of the numbers that precede and may differ from those presented in the financial statements.

The separate and consolidated quarterly information have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by the *International Accounting Standards Board (IASB)*, and the accounting practices generally accepted in Brazil (BR GAAP).

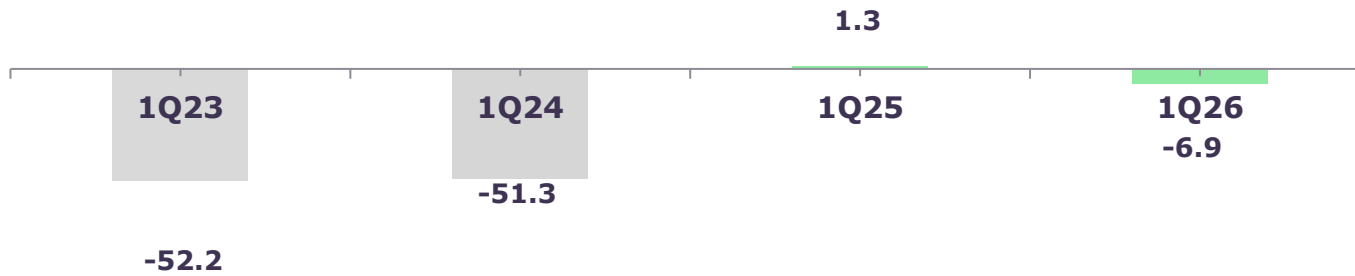
1Q26 Financial indicators

infra
commerce



Financial Results – Consolidated

EBITDA (-) Capex (+) Exp. Customer Receivables Advance (-) Rentals (-) Impairment

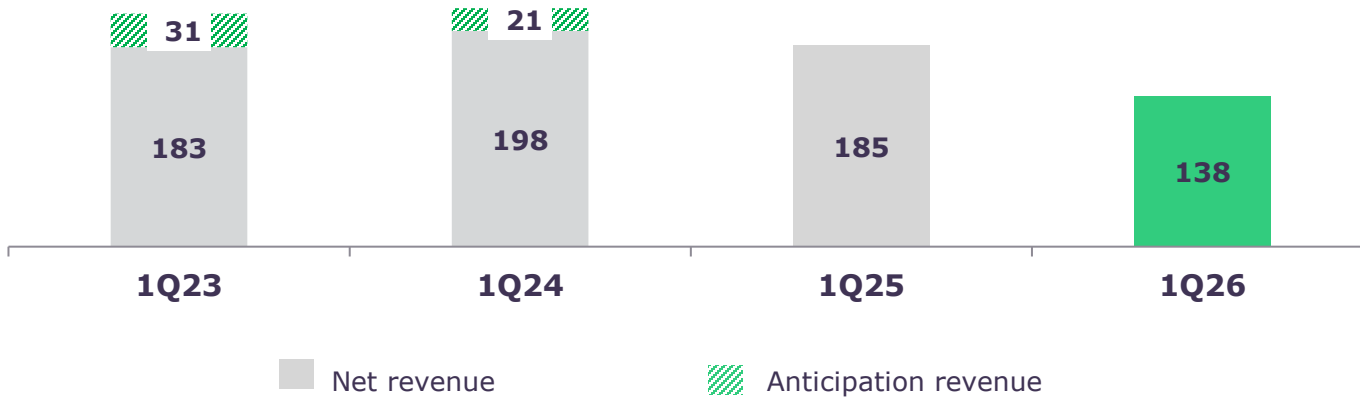


- **Ebitda*:** the reversion of a downward results trend compared to the latest years stands out.
- **Vectors:** resizing of logistical and organisational structures, consolidation of systems, scalability of processes and operations in geographic areas, and customer profitability

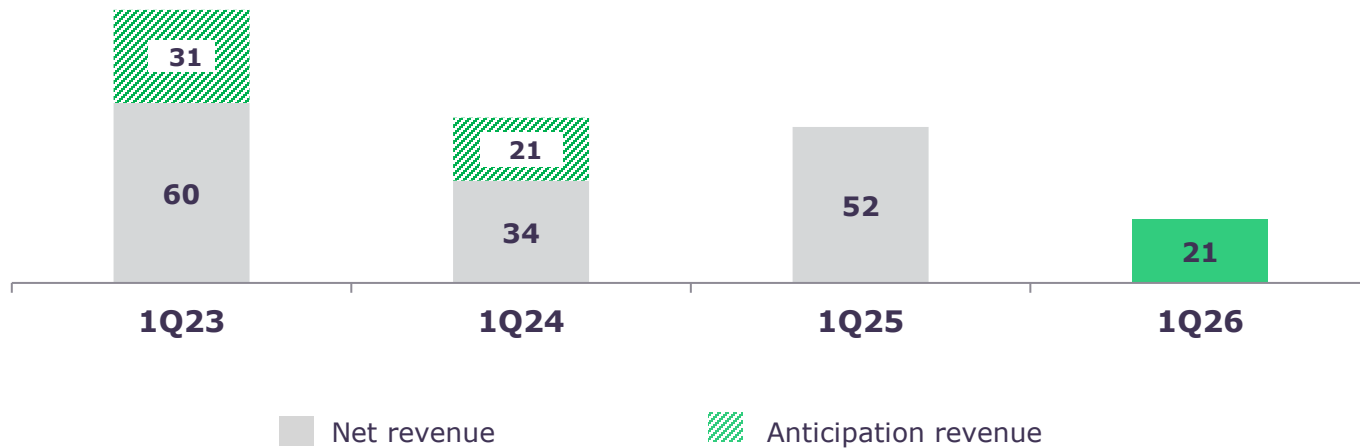
EBITDA (in BRL million)	1Q26	1Q25	% Δ	4Q25	% Δ
EBITDA (-) Capex (+) Exp. Customer Receivables Advance (-) Rentals (-) Impairment	-6.9	1.3	-630.8%	-4.7	46.8%
EBITDA Margin (-) Capex (+) Exp. Customer Receivables Advance (-) Rentals (-) Impairment %	-5.0%	-0.7%	-5.7	-2.4%	-2.6

Financial Results – Consolidated

Net Revenue (BRL million)



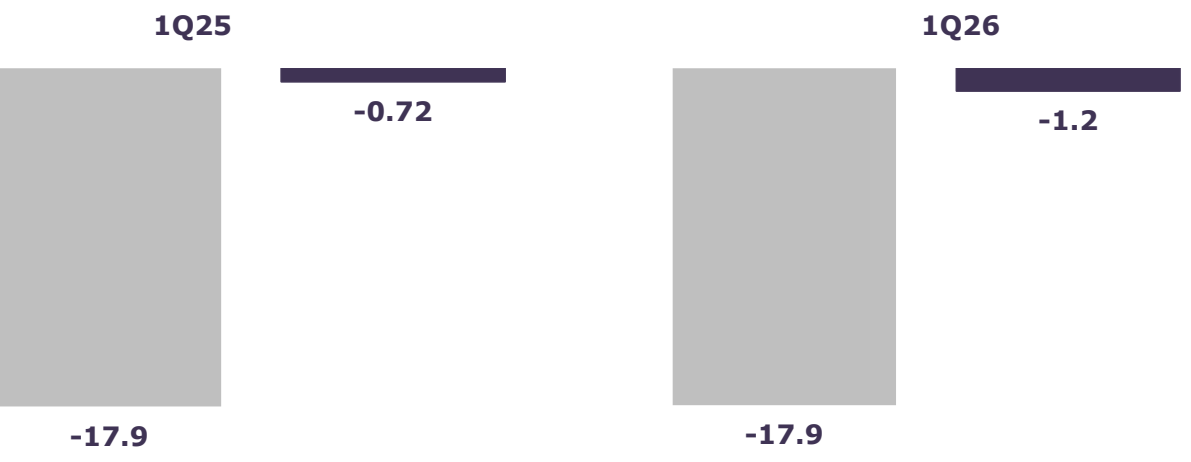
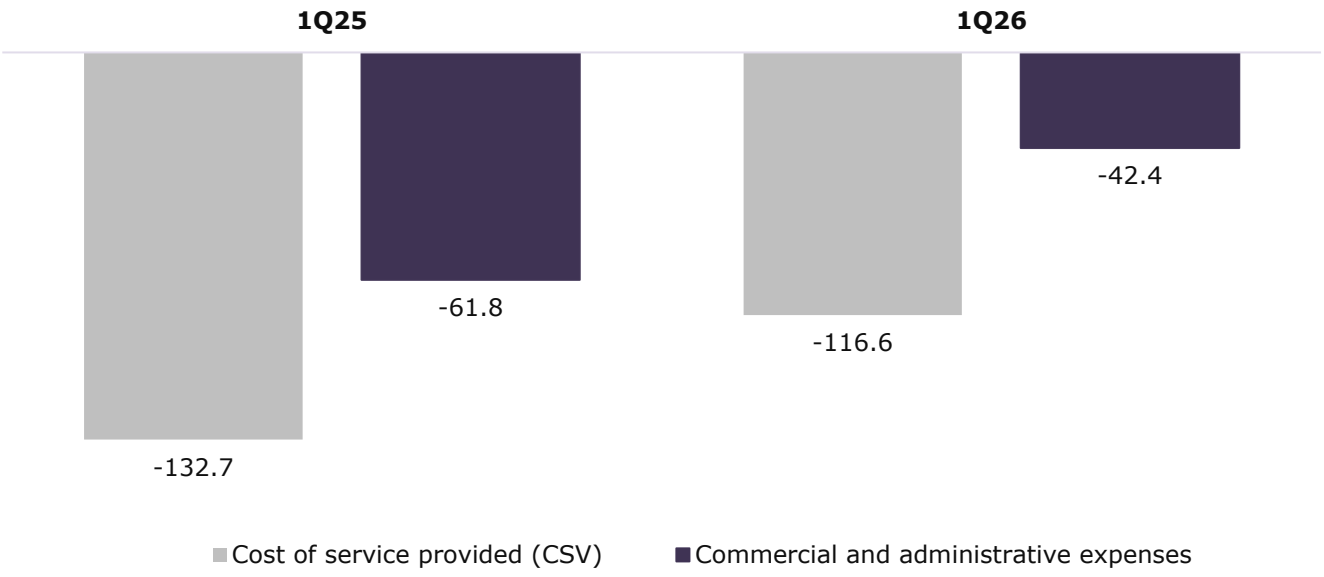
Gross profit (BRL million)



- **Net revenue:** decrease of 25.4% compared to 4Q25, excluding anticipation revenue. The decline is attributable to the loss of strategic clients and the withdrawal from contracts considered onerous.
- **Gross Profit:** a decrease in figures, excluding anticipation revenue, as part of operational profitability.

Financial Results – Consolidated

Expenses (BRL million)



Net revenue – directed by:

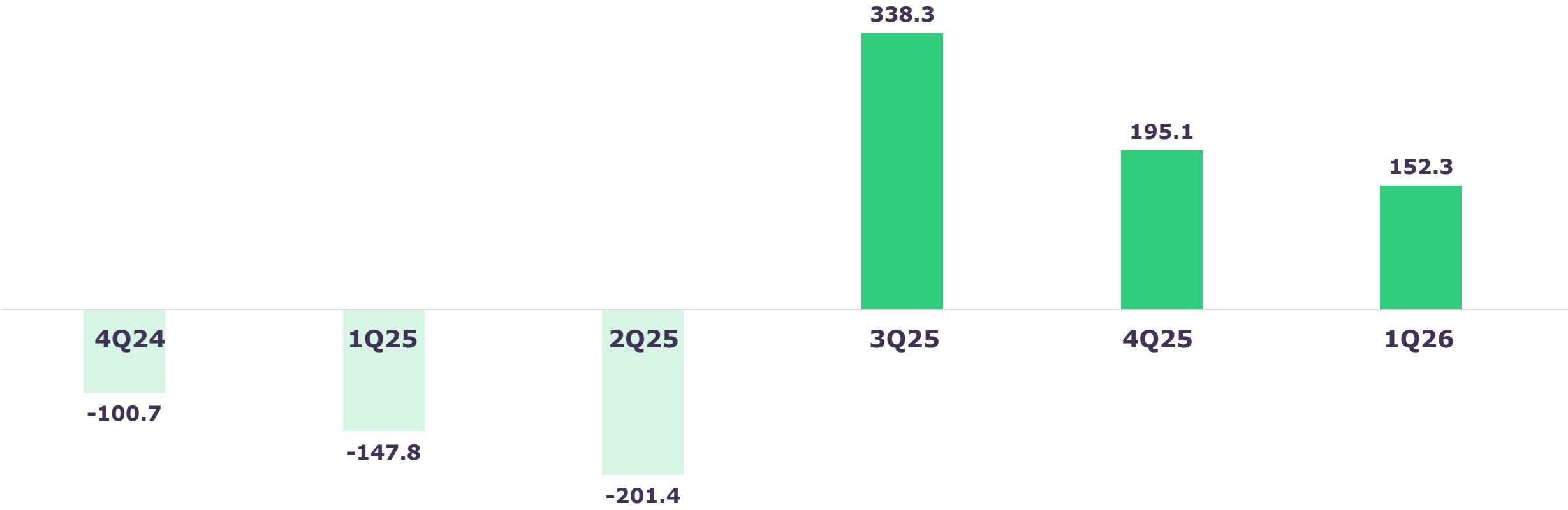
- Sharp reduction of operational expenses
- Depreciation and amortization: BRL 18 million

EBITDA Conciliation (BRL million)

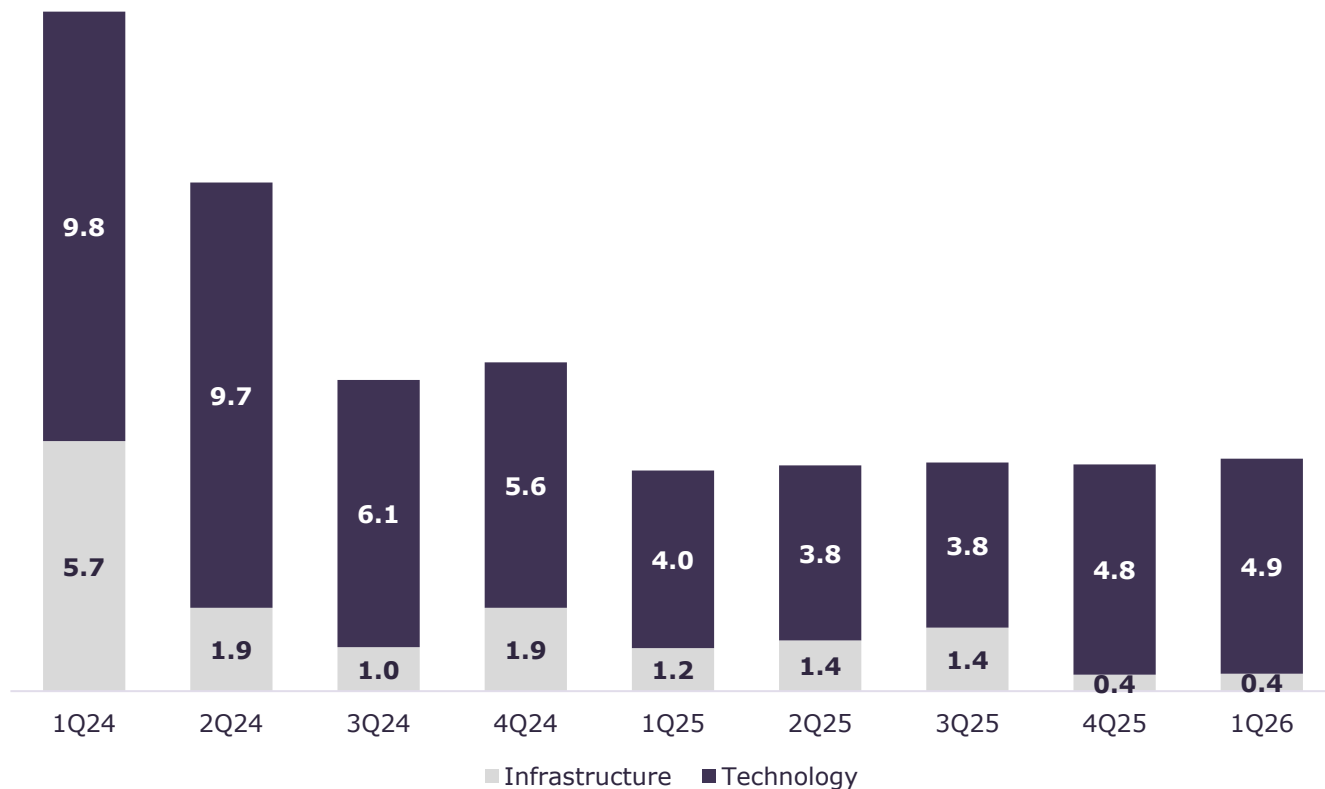
EBITDA (in BRL million)	1Q26	1Q25	% Δ	4Q25	% Δ2
Loss for the period	-59.5	-44.8	32.8%	-156.3	-61.9%
Depreciation and amortization	18.0	18.0	0.0%	20.1	-10.4%
Financial income (expenses), net	43.2	37.5	15.2%	67.4	-35.9%
Current income tax	0.0	1.4	-100.0%	1.4	-100.0%
EBITDA	3.3	12.1	-72.7%	-65.3	-105.1%
<i>EBITDA Margin (%)</i>	2.4%	6.6%	-4.2	-33.3%	35.7
Rental	-4.9	-5.8	-15.5%	-5.6	-12.5%
Capex	-5.3	-5.0	6.0%	-5.2	1.9%
Expense Advance	-	-	-	-	-
Impairment	-	-	-	71.5	-
EBITDA (-) Capex (+) Exp. Customer Receivables Advance (-) Rentals	-6.9	1.3	-630.8%	-4.7	46.8%
<i>EBITDA Margin (-) Capex (+) Exp. Customer Receivables Advance (-) Rentals (-) Impairment %</i>	-5.0%	0.7%	-5.7	-2.4%	-2.6

- **Net financial result:** includes interest provisions of BRL 21.8 million related to the mandatorily convertible instruments.
- **Depreciation and amortization:** the amount of BRL 18.0 million is mainly associated with past investments and is significantly lower than the new recurring investment policy of BRL 5 million per quarter.

Net wort evolution (BRL million)



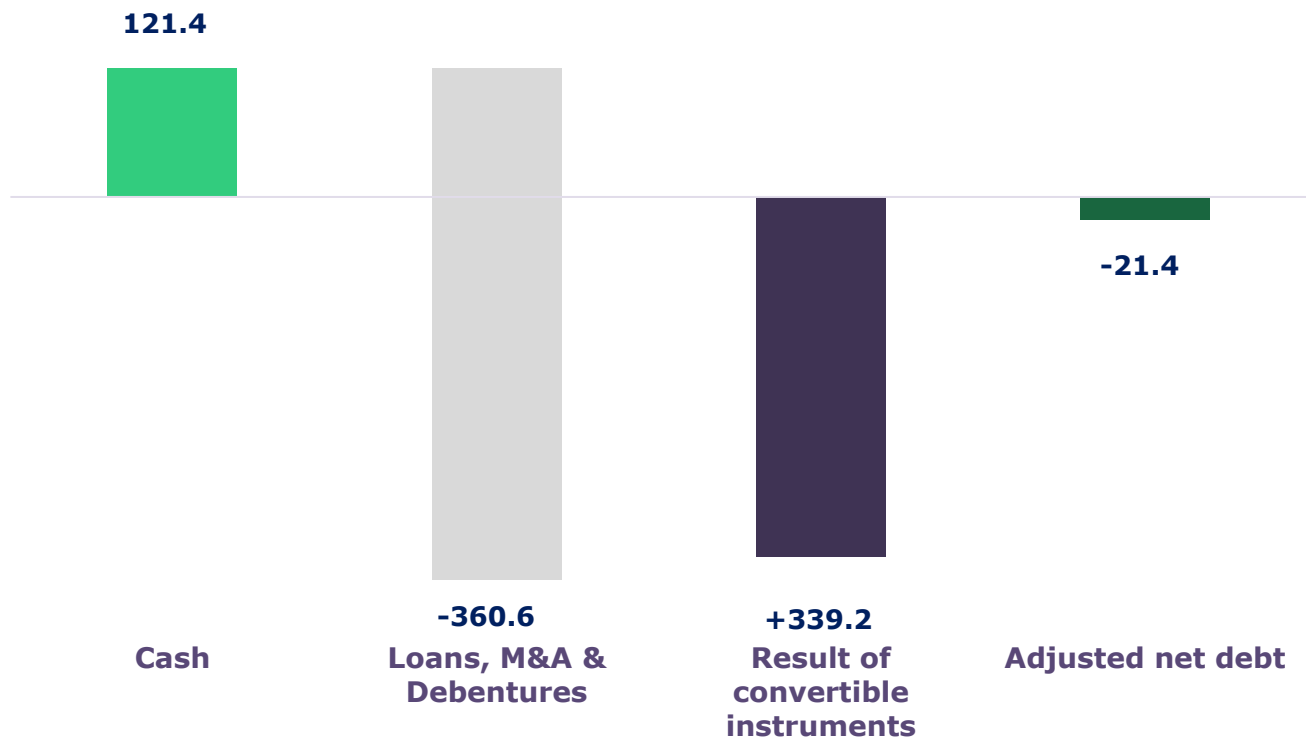
Capex breakdown



- **Investments in technology** of up to **BRL 4.9 million** in 1Q26, an increase of 22.5% compared to 1Q25.
- **Investments in logistics infrastructure** of **BRL 0.4 million** in 1Q26, a significant decrease of 60.0% compared to 1Q25.
- Maintenance of capex in similar levels to those in the last year, and a trend of decrease compared to 2024 initiated in 2025.

Liquidity

(BRL million)



Liquidity (BLR million)	1Q26	1Q25	%
Cash and financial investments	121.4	87.2	39.2%
Loans and borrowings	-142.8	-400.3	-64.3%
Debentures	-	-398.3	-100%
Convertible instruments*	-339.2	-	100%
Net debt	-360.6	-711.4	-49.3%
M&A instalments	-0.5	-24.9	-98.0%
Net debt + M&A	-361.1	-736.2	-51.0%

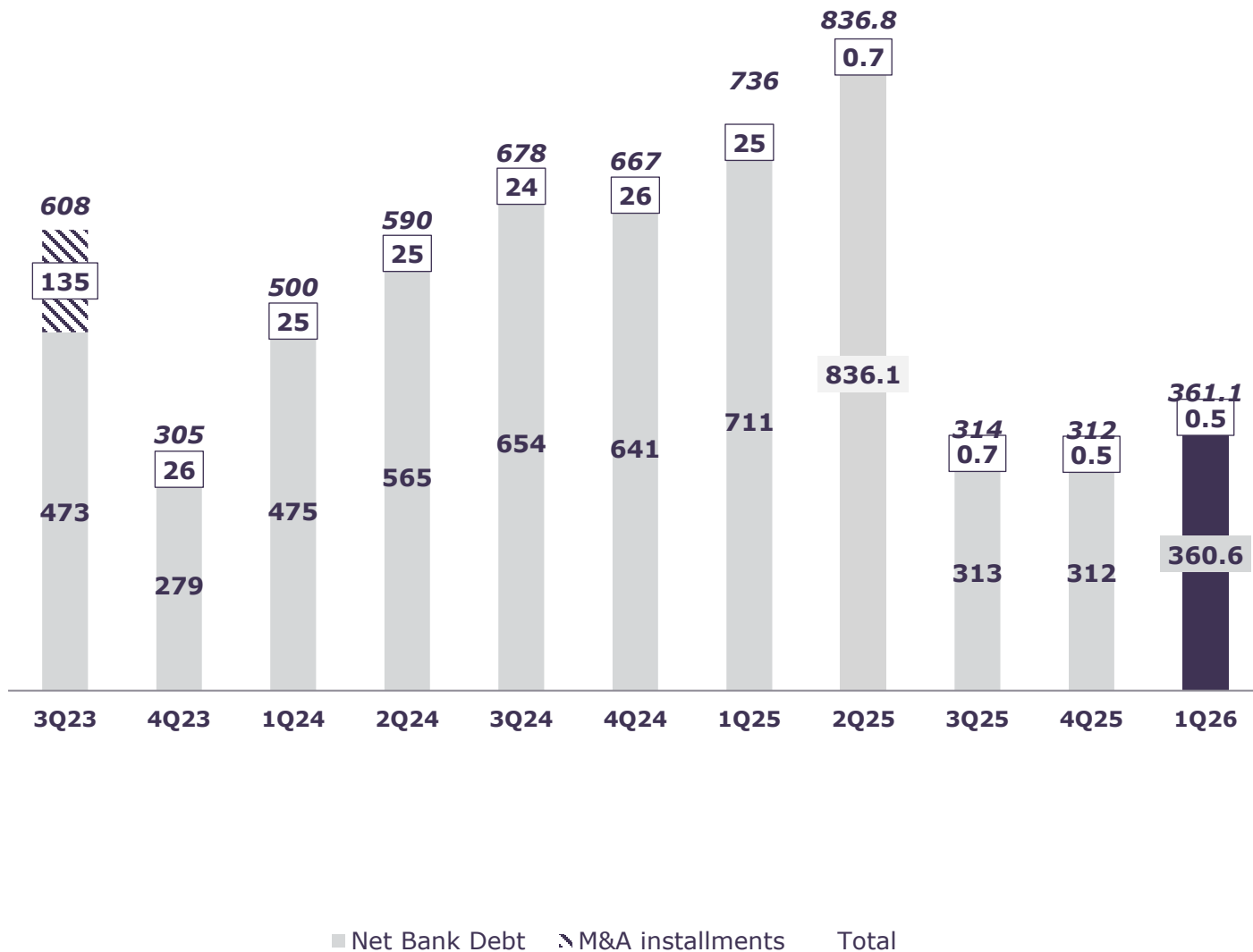
BRL 142.8 million in loans include:

FINEP: BRL 83 million

Commercial notes ("new money"): BRL 32.9 million, with conversion clauses in case of early recover.

Liquidity

Total Net Debt (BRL million)



The Company's Net Debt in perspective:

- **Net Debt plus M&A:** BRL 361.1 million;
- Convertible instruments of up to **BRL 339.2 million;**
- The Company's adjusted net debt is negative at BRL 21.4 million

**Thank you
very much!**

infra
commerce

[https://ri.infracommerce.com.br/
investor@infracommerce.com.br](https://ri.infracommerce.com.br/investor@infracommerce.com.br)