

# COMPANHIA BRASILEIRA DE TECNOLOGIA PARA E-COMMERCE

(Nova Denominação da VTEX INFORMÁTICA S/A) - CNPJ : 05.314.972/0001-74

## Relatório da Diretoria

**Senhores Acionistas:** Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, temos a satisfação de submeter a V.Sas. as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de Dezembro de 2012. Na oportunidade colocamo-nos a disposição dos Senhores Acionistas para os esclarecimentos complementares que se fizerem necessários.

<b>Balancos Patrimoniais Exercícios Fintos em 31/12/2012 e 31/12/2011 (Em Reais)</b>			
<b>Ativo</b>	<b>Nota</b>	<b>Dez/2012</b>	<b>Dez/2011</b>
<b>Circulante</b>	4		
Disponibilidade	3-b	20.689.751	(40.051)
Clientes	3-c	4.349.715	96.376
Impostos a recuperar	3-d	76.742	2.218
Adiantamentos e depósitos	3-e	230.096	308.797
Outros ativos		19.986	0
		<u>25.366.291</u>	<u>367.341</u>
<b>Não Circulante</b>			
Investimentos mantidos para Negociação		620.721	0
Imobilizado		757.883	90.169
		<u>1.378.604</u>	<u>90.169</u>
<b>Total do ativo</b>		<u>26.744.895</u>	<u>457.510</u>
<b>Passivo e patrimônio líquido Circulante</b>	Nota 4		
Fornecedores		209.437	33.208
Obrigações trabalhistas		475.606	38.084
Obrigações fiscais		70.697	111.510
Empréstimos com pessoas ligadas		0	87.500
Dividendos a Pagar		0	2.623
Outras contas a pagar		315.555	0
Provisões trabalhistas	3-f	841.139	88.137
Provisão de Bônus	3-g	779.502	0
Adiantamento de Clientes	3-h	1.865	0
Capital de giro	3-i	75.548	(3.552)
		<u>2.769.348</u>	<u>357.510</u>
<b>Patrimônio líquido</b>	5		
Capital social	4	22.611.111	100.000
Lucros acumulados		1.296.214	0
Reserva de Lucro		68.222	0
		<u>23.975.547</u>	<u>100.000</u>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<u>26.744.895</u>	<u>457.510</u>

<b>Demonstração do resultado para os dozes meses de 2012 (Em Reais)</b>	
<b>Recargas</b>	2012
Recargas	23.961.797
<b>(-) impostos sobre a receita</b>	(1.423.786)
<b>Recarga líquida</b>	22.538.010
<b>(-) CSP</b>	(14.170.201)
<b>Lucro bruto</b>	<b>8.367.810</b>
Despesas com pessoal	(2.748.515)
Despesas com ocupação	(1.051.358)
Despesas com serviços prestados de terceiros	(582.097)
Despesas com viagens	(634.658)
Despesas comerciais	(796.762)
Despesas tributárias	(90.015)
Despesas com depreciações e amortizações	(174.727)
Despesas gerais e administrativas	(779.642)
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>	<b>1.510.035</b>
<b>Resultado financeiro</b>	
Recargas financeiras	1.362.969
Despesas financeiras	(107.351)
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>2.765.652</b>
Imposto de renda e contribuição social	(1.165.219)
<b>Lucro do exercício</b>	<b>1.600.433</b>

<b>Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido para os Exercícios Fintos em 31/12/2012 e 31/12/2011 (Em Reais)</b>					
	Capital social		Lucrs/Prejs. acumul.	Subtotal	Total
	100.000	0	100.000	100.000	100.000
<b>Em 31/12/2011</b>					
Ajustes de exerc. anteriores	0	(50.596)	(50.596)	(50.596)	
<b>Saldo ajustado</b>	<b>100.000</b>	<b>(50.596)</b>	<b>49.404</b>	<b>49.404</b>	
Integraliz. de capital	22.511.111	0	22.511.111	22.511.111	
Lucro líq. do exercício	0	1.600.433	1.600.433	1.600.433	
Distrib. de dividendos	0	(185.401)	(185.401)	(185.401)	
<b>Em 31/12/2012</b>	<b>22.611.111</b>	<b>1.364.436</b>	<b>23.975.547</b>	<b>23.975.547</b>	

<b>Demonstração do Fluxo de Caixa para os dozes primeiros meses de 2012 (Em Reais)</b>	
	<b>Dez/2012</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>	
Lucro líquido do exercício	1.600.433
<b>Ajustes para reconciliar o lucro líquido do exercício ao caixa e equivalentes de caixa gerados pelas atividades operacionais</b>	
Depreciações e amortizações	174.727
Ajustes de exercícios anteriores	(50.596)
<b>Varição de ativos e passivos operacionais</b>	
Contas a receber de clientes	(4.253.339)
Impostos a recuperar	(74.524)
Adiantamentos e depósitos	78.701
Outros ativos	(19.986)
Fornecedores	176.228
Obrigações trabalhistas	437.523
Obrigações fiscais	(40.813)
Dividendos a Pagar	(2.623)
Outras contas a pagar	315.555
Provisões trabalhistas	753.002
Provisão de Bônus	779.502
Adiantamento de Clientes	1.865
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>a) (124.345)</b>
Acréscimo do imobilizado	(842.441)
Investimentos mantidos para negociação	(620.721)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>b) (1.463.162)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>	
Integralização do capital social	22.511.111
Pagamento de dividendos	(185.401)
Captação (amortização) empréstimos	79.099
Empréstimos com pessoas ligadas	(87.500)
<b>Caixa líq. (aplicado) gerado nas ativid. de financiamento c)</b>	<b>22.317.309</b>
<b>Aumento no caixa e equivalentes de caixa e aplicações</b>	<b>20.729.802</b>
Caixa e equiv. de caixa e aplic. financ. no início do exercício	(40.051)
Caixa e equiv. de caixa e aplic. financ. no final do exercício	<u>20.689.751</u>
<b>Aumento no caixa e equiv. de caixa e aplic. financeiras</b>	<b>20.729.802</b>

### Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Exercícios Fintos em 31/12/2012 e 2011

**1 - Contexto Operacional** - A sociedade tem por objeto a prestação de Serviço: a) Desenvolvimento de programas de computador (software) sob demanda; b) Desenvolvimento e/ou Licenciamento de programa de computador customizáveis e não customizáveis próprio ou de terceiros; c) Tratamento de dados, provedores de serviços de aplicação e serviços de hospedagem na Internet) Suporte técnico e/ou treinamento, manutenção e outros serviços em tecnologia de informação, incluindo a instalação, a configuração e a manutenção de programas de computação, de equipamentos de informática e de bancos de dados, bem como o fornecimento e/ou revenda de infra-estrutura e de produtos necessários para este fim; e) A programação com uso de ferramentas e de linguagens de programação; o desenho de páginas para internet (web design); o desenvolvimento de projetos e modelagem de banco de dados; o assessoramento ao usuário na utilização de sistemas; f) Consultoria em tecnologia de informação; g) A criação e a produção de campanhas de

publicidade para qualquer finalidade, para veiculação em quaisquer tipos de veículos de comunicação; intermediação e/ou revenda de serviço de publicidade (agência de publicidade); consultoria em publicidade; h) Intermediação e/ou revenda de serviços de meios de pagamento e/ou antifraude (serviços de gateways, antifraude e afins); i) A participação em outras sociedades". **2 - Apresentação das Demonstrações Contábeis:** As demonstrações contábeis foram preparadas conforme as normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP). **3 - Principais Práticas Contábeis:** a) Foram adotadas os procedimentos contábeis previsto pela Legislação societária brasileira; b) As disponibilidades abrangem saldos de caixa e investimento financeiros sem vencimento estipulado. A referida disponibilidade foi constituída em Março de 2012, sendo que a origem da mesma é um aporte de capital, mencionado na nota explicativa 5; c) O saldo de Clientes é composto da seguinte forma: **Vencidos:** 26,23%; **A vencer em:** até 90 dias: 69,28%; Acima de 90 dias: 4,49%; d) Os adiantamentos e depósitos são gastos pagos antecipadamente apropriados pela competência

da realização, porém as devidas comprovações para suporte documental serão processadas em Janeiro/2013. As recargas e despesas foram registradas segundo o regime de competência; e) As provisão para férias foi constituída incluindo o montante dos encargos sociais; f) A Provisão de Bônus foi constituída, conforme acordo de PLR (Participação nos Lucros e Resultados) homologado com o Sindicato de Processamento de Dados do Estado de São Paulo e com previsão de pagamento até 31/03/2013. **4 - Os Ativos e Passivos com vencimentos até 360 dias, estão classificados como Circulante.** **5 - Aumento de Capital** realizado em Março de 2012, para fomentar as atividades operacionais e de investimento da Companhia, conforme evidenciado na Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido - DMPL. Capital Social: O Capital Social da empresa é composto de 22.611.111,10 ações no valor nominal de R\$ 15,72 cada, distribuídas da seguinte forma: Residentes no País: 22.611.111,10; Total: 22.611.111,10.

<b>Alexandre Bonati</b> Diretor Financeiro	<b>Adonai Coutinho Barboza</b> CRC 1SP-241047/O-5
---	--