

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31/12/2022



realize

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório da Administração	3
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis	8
Demonstrações contábeis	
Balanco patrimonial	11
Demonstração do resultado	13
Demonstração do resultado abrangente	14
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	15
Demonstração dos fluxos de caixa - método indireto	16
Notas explicativas às demonstrações contábeis	17

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2022

APRESENTAÇÃO

A Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A. ("Realize CFI") é uma Instituição Financeira, controlada pela Lojas Renner S.A. ("Companhia"), que apoia o negócio de varejo do grupo através da gestão de produtos e serviços financeiros oferecidos aos clientes como instrumentos de conveniência e fidelização, alinhados com a proposta de valor da Companhia. Tem como propósito encantar os clientes com experiências e soluções financeiras que impactem positivamente suas vidas.

No cumprimento das disposições legais e estatutárias, a Realize CFI, apresenta, a seguir, o Relatório da Administração, comentando os resultados e as principais realizações de negócio relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Este relatório é parte integrante das Demonstrações Financeiras, acompanhadas das respectivas notas explicativas e do relatório dos auditores independentes.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Ao longo de 2022, a Realize CFI acelerou ainda mais a implantação de soluções digitais inovadoras e a expansão da omnicanalidade, com foco no encantamento dos clientes e em estar presente, de forma mais ampla, no ecossistema de moda e *lifestyle* da Lojas Renner S.A..

Seguem as evoluções deste processo de aceleração:

- O TPV (Total *Payment Volume*) da Realize CFI atingiu R\$17,8 bilhões no ano, alta de 36,5% versus 2021, reflexo do crescimento da base ativa de clientes, que encerrou 2022 com 5,8 milhões de clientes, +5% versus 2021. Ainda, em dezembro, a Realize CFI alcançou o marco histórico de 2 bilhões de TPV nos Cartões Renner em um mês.
- O Meu Cartão ganhou relevância, com 19% mais clientes com indicativos de principalidade na carteira (uso assíduo do cartão).
- Lançada em setembro no app Renner, a plataforma *Cashback* +Parceiros teve sua divulgação reforçada, notadamente no período da *Black Friday*, resultando em um aumento de 67% no número de sessões e 180% no número de pedidos em comparação ao mês anterior ao lançamento.
- Em relação à expansão da omnicanalidade, a Realize CFI demonstrou evolução nos seus números dos canais digitais, tendo 273 milhões de acessos totais ao app e site no ano, alta de 17% versus 2021, em uma base digitalizada de clientes, que atingiu cerca de 94% ao final do período.
- Com foco na prestação de serviços financeiros para o ecossistema, foi lançada a solução de Pix no varejo, tornando-se a nova provedora dos QR Codes deste formato de pagamento. O serviço está disponível nos pontos de vendas e na venda móvel da Lojas Renner. A partir do lançamento dessa novidade, observou-se resultados acima do esperado no período de campanhas de *Black Friday* e Natal.

- Na frente de ampliação da oferta de soluções financeiras, destacou-se a expansão, no 2º semestre, da plataforma financeira Orbi *Bank*, reforçando o relacionamento com os consumidores de todo o ecossistema de Moda e *Lifestyle*. Desde então, foi feita a expansão gradual para novas praças onde a Companhia está presente e foram lançadas novas *features* no app. A conta digital encerrou 2022 com mais contas abertas que o esperado, fruto dos esforços realizados nas mais de 230 lojas das quais o Orbi *Bank* já está presente e também via *invite list* para clientes já cartonistas. Neste período, percebeu-se *spending* médio maior entre clientes que movimentam a conta, assim como frequência de compra 2,5 vezes superior a quem ainda não movimentou a conta. Adicionalmente, as primeiras impressões por parte dos clientes foram positivas e aqueles que utilizam o app Orbi *Bank* o avaliaram como simples, fácil e intuitivo.
- Como resultado das iniciativas, as receitas de serviços apresentaram crescimento nominal de 53% versus 2021, representando 25,2% de participação no ano.

DESEMPENHO OPERACIONAL

A carteira de crédito atingiu o total de R\$ 6.372,6 milhões, crescimento de 31% versus 2021. Este crescimento foi impulsionado pelo resultado da estratégia de expansão e do portfólio do Meu Cartão que cresceu 45,8% e alcançou R\$ 5.385,9 milhões no período.

A Receita de Intermediação Financeira apresentou crescimento de 59% em relação ao exercício anterior, totalizando R\$ 1.666,5 milhões. Contudo, o Resultado Bruto da Intermediação Financeira foi impactado, principalmente, pelo aumento de 167% nas Provisões para Perdas Esperadas, totalizando R\$ 230.114 milhões.

As despesas gerais e administrativas atingiram R\$ 568,7 milhões, crescimento de 28,8% versus 2021, porém no mesmo período, o Índice de Eficiência Operacional apresentou melhora de 8,2 p.p. totalizando 34,8%.

O aumento nas despesas em Provisão com Perdas de Crédito é reflexo do cenário atual da economia que impactou diretamente a renda das famílias e por consequência o aumento da inadimplência que passou de 12,7% para 21,2% de 2021 para 2022, quando considerados os atrasos acima de 90 dias, e gerando maiores níveis de provisionamento. Neste sentido, diversas ações em captação, manutenção e cobrança junto aos clientes foram realizadas, tais como, redução na taxa de aprovação dos grupos de clientes, particularmente com perfil de maior risco, maiores renegociações, aumento nas posições de atendimento e antecipação da régua de cobrança, bem como novo balanceamento nas aprovações nos diferentes canais e produtos. Como resultado as novas safras já apresentam melhor qualidade.

Diante disso, o Lucro Líquido apurado no período foi de R\$ 9.283 milhões, redução de 94% versus 2021. O Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio (ROAE) atingiu 1,2%, resultado inferior ao exercício de 2021 que foi de 22,5%.

Em 31 de dezembro de 2022, o Índice de Basiléia apurado foi de 11,7%, acima do mínimo regulatório considerando os adicionais que é 10,5%.

CENÁRIO MACROECONÔMICO

Para 2023, a perspectiva do mercado é de crescimento do PIB de 0,76%. O avanço nas agendas econômicas de política fiscal, monetária e decisões do novo governo nortearão o mercado ao longo do ano para permitir uma retomada econômica.

Em relação à inflação, conforme Boletim Focus do Bacen, o IPCA esperado para o final do ano de 2023 é de 5,79%. A elevação nos preços da economia está impactando principalmente os setores de alimentação e combustíveis. Tendo em vista o nível elevado de inflação, a autoridade monetária (COPOM) está atuando com uma política contracionista, de manutenção na taxa básica de juros para conter o avanço nos preços da economia brasileira.

Conforme dados divulgados pelo Bacen, o saldo de crédito às pessoas físicas apresentou crescimento de 17,4% em 2022 ante a variação de 16,3% do ano anterior, enquanto nas modalidades de cartão de crédito para pessoas físicas, o crescimento foi de 25% em 2022 ante 37,6% em 2021.

Quando comparado ao ano anterior, a inadimplência do crédito geral aumentou 0,7 p.p. atingindo 3,0%. No crédito livre, esse indicador teve o mesmo comportamento, aumentando 1,1 p.p., de 3,1% para 4,2%. Enquanto nas operações direcionadas houve estabilidade em 1,2%. O cenário de inadimplência no cartão de crédito de pessoa física, composto por Rotativo e Parcelado, mostrou aumento frente a dezembro de 2021, de 35,7% para 44,7% e de 6,1% para 7,8%, respectivamente. Portanto, a inadimplência total no cartão de crédito PF mostrou aumento de 5,0% para 7,7% em 2022.

Desde o início de 2021, o cenário macroeconômico levou o COPOM a promover uma retomada no aumento gradual da taxa básica de juros (Selic). Em março de 2021, o COPOM iniciou aumentos graduais na Selic para conter a inflação e fechou o ano de 2021 em 9,25%. Atualmente a taxa básica de juros (Selic) encontra-se em 13,75% a.a. e de acordo com o Boletim Focus do Bacen, a previsão para dezembro de 2023 é que atinja o patamar de 12,75% a.a. A previsão está considerando uma redução na taxa básica de juros se a inflação sofrer uma diminuição ao longo do ano. Em fevereiro de 2023 foi divulgada a ata do COPOM, em que foi mantida a postura firme do comunicado sobre as expectativas de inflação e o papel institucional do Bacen de cumprir as metas de inflação estabelecidas.

Em relação à inflação, a expectativa de mercado é de que haja pressão dos alimentos, vestuário e preços administrados, sendo que nos últimos semestres observou-se forte pressão dos preços administrados (gasolina e energia elétrica). A meta do governo para 2023 está fixada em 3,25%, com tolerância de 1,5% para cima ou para baixo. Atualmente, a previsão de mercado para inflação (IPCA) é de aproximadamente 5,79%, portanto existe a probabilidade da inflação ficar acima da meta do Bacen.

A perspectiva é que tenhamos uma política monetária de forte controle da inflação, com a devida manutenção do nível da taxa de juros em patamares equilibrados. Isso será primordial para a retomada dos investimentos e do consumo na economia brasileira ao longo de 2023 e 2024.

GOVERNANÇA CORPORATIVA E GERENCIAMENTO DE RISCOS

A Realize CFI está inserida dentro do modelo de governança corporativa da Lojas Renner, cujas diretrizes são estabelecidas pelo Conselho de Administração, que conta com o apoio dos seguintes Comitês de assessoramento: Pessoas e Nomeação, Sustentabilidade, Auditoria e Gestão de Riscos e Estratégico. A Renner conta também com um Conselho Fiscal permanente.

As atividades operacionais da Realize CFI são conduzidas pela Diretoria Executiva, seguindo as orientações da controladora Renner. No gerenciamento de riscos, conta com uma estrutura dedicada para avaliação, controle e mitigação dos riscos financeiros, não-financeiros e de conformidade, que inclui a atuação em *compliance*, controles internos, prevenção à lavagem de dinheiro e combate ao financiamento do terrorismo.

A Realize CFI conta também, para tomada de decisões e mitigação de riscos, com a atuação dos seguintes comitês dedicados: Comitê de Caixa, Comitê de Ativos e Passivos, Comitê de Crédito e Cobrança e Comitê de Riscos.

GESTÃO DE PESSOAS

A Realize CFI acredita no valor gente, numa cultura focada no desenvolvimento das pessoas e no ambiente colaborativo. A empresa busca incentivar o trabalho em equipe e estimular a criatividade, inovação e protagonismo, proporcionando condições iguais para todos desenvolverem suas potencialidades. Ao todo, são 282 colaboradores dedicados à empresa, que levam o encantamento a todos os públicos de relacionamento. Foi assim que o nível de engajamento dos colaboradores chegou ao patamar de 92%, o que coloca a Realize CFI em zona de alto desempenho no Mercado Brasileiro, segundo dados da *Willis Towers Watson*.

PERSPECTIVAS

O ano de 2023 será desafiador em relação ao cenário econômico previsto, o que exigirá muito esforço e competência para continuidade do processo de crescimento dos negócios. Entretanto, a Realize CFI vem se mostrando cada vez mais preparada para o enfrentamento das adversidades impostas pela economia e atenta às oportunidades do negócio, e deverá continuar focada no avanço da ocupação do ecossistema, através de uma oferta cada vez mais ampla e alinhada as necessidades de seus clientes, o que deverá gerar maiores volumes de carteira e rentabilização do negócio.

AGRADECIMENTOS

A Realize CFI faz um agradecimento especial aos seus colaboradores, que seguiram fortemente engajados no exercício de suas funções, e também aos seus clientes e fornecedores pela confiança e parceria ao longo desse período.

Porto Alegre, 02 de março de 2023.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e acionistas da
Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.
Porto Alegre - RS

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A. ("Financeira"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e a respectiva demonstração do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercícios findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação a Financeira, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A diretoria é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante.

Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade da Financeira continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Financeira ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Financeira são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Financeira.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Financeira. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Financeira a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, 2 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/F

Américo F. Ferreira Neto
Contador CRC SP192685/O

Balanço Patrimonial

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Circulante		5.682.647	4.760.779
Disponibilidades	4	6.218	92.050
Instrumentos financeiros		6.611.000	5.048.445
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	249.637	177.516
Aplicações em operações compromissadas		235.039	122.997
Aplicações em depósitos interfinanceiros		14.598	54.519
Títulos e valores mobiliários		8.051	267
Carteira própria	6	8.051	267
Operações de crédito	7	2.386.154	1.510.232
Operações de crédito		2.386.154	1.510.232
Outros ativos financeiros		3.967.158	3.360.430
Títulos e créditos a receber	7	3.933.219	3.309.638
Títulos e créditos a receber – partes relacionadas	7 e 26	2.704	26.299
Valores a receber - partes relacionadas	26	31.235	24.493
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7	(1.120.100)	(523.577)
Operações de crédito		(1.094.467)	(502.325)
Títulos e créditos a receber		(25.633)	(21.252)
Impostos e contribuições		112.035	78.319
Impostos e contribuições a recuperar	8	112.035	78.319
Outros ativos		73.494	65.542
Adiantamentos		3.523	210
Devedores diversos	9	62.206	59.923
Despesas antecipadas		7.765	5.409
Não circulante		417.420	251.164
Realizável a longo prazo		229.106	145.131
Instrumentos financeiros		178.590	125.106
Títulos e valores mobiliários	6	178.590	125.106
Carteira própria		47.739	18.002
Operações de crédito	7	47.739	18.002
Operações de crédito		2.777	2.023
Outros ativos financeiros	7	2.777	2.023
Títulos e créditos a receber		(15.925)	(5.636)
Operações de crédito	7	(15.910)	(5.625)
Títulos e créditos a receber		(15)	(11)
Ativos fiscais correntes e diferidos		204.239	111.669
Crédito tributário	19.b	204.239	111.669
Imobilizado de uso	10	4.458	4.083
Imobilizado de uso		7.733	6.534
Depreciações acumuladas		(3.275)	(2.451)
Intangível	10	189.811	140.499
Intangível		237.935	173.702
Amortizações acumuladas		(48.124)	(33.203)
Total do ativo		6.294.336	5.156.525

Balanco Patrimonial

31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Passivo			
Circulante		4.752.645	4.050.322
Depósitos e demais instrumentos financeiros		583.891	475.526
Depósitos	11	583.891	93.825
Depósitos interfinanceiros		237.512	-
Depósitos a prazo		343.840	93.821
Outros depósitos		192	4
Outros depósitos partes relacionadas	26	2.347	-
Recursos de aceites e emissão de títulos	12	-	329.637
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares		-	329.637
Obrigações por empréstimos e repasses	13	-	52.064
Empréstimos no país		-	52.064
Obrigações fiscais correntes		97.357	124.535
Fiscais e previdenciárias	14	97.357	124.535
Outros passivos		4.071.397	3.450.261
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		920	1.413
Sociais e estatutárias		354	3.244
Obrigações por aquisição de bens e direitos		4.260	2.535
Obrigações trabalhistas		9.712	7.888
Outros credores	15	30.153	22.236
Valores a pagar sociedades ligadas	26	1.475.763	1.478.617
Credores diversos	16	2.550.235	1.934.328
Não circulante			
Passivo exigível a longo prazo		675.899	343.413
Depósitos e demais instrumentos financeiros		654.880	327.101
Depósitos	11	654.880	327.101
Depósitos interfinanceiros		636.767	260.083
Depósitos a prazo		18.113	67.018
Provisões		21.019	16.312
Provisões para passivos cíveis e tributários	17	21.019	16.312
Outros Passivos	15	18.257	24.992
Outros Credores		18.257	24.992
Patrimônio Líquido		847.535	737.798
Capital social	18	762.531	662.531
Reservas de lucros		85.140	75.857
Ajuste de avaliação patrimonial		(136)	(590)
Total do passivo e patrimônio líquido		6.294.336	5.156.525

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do Resultado

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Nota	2º Semestre	31/12/2022	31/12/2021
Receita da intermediação financeira		878.063	1.666.480	1.048.848
Receita de operações de crédito		857.124	1.635.079	1.027.851
Receita de aplicações interfinanceiras de liquidez		8.902	12.513	
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		12.037	18.888	20.997
Despesa da intermediação financeira		(84.895)	(138.952)	(41.417)
Despesas de captação		(83.937)	(134.582)	(37.606)
Despesas de empréstimos e repasses		(958)	(4.370)	(3.811)
Resultado da intermediação financeira		793.168	1.527.528	1.007.431
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(757.756)	(1.297.414)	(485.532)
Operações de Crédito		(755.717)	(1.293.160)	(478.836)
Títulos e créditos a receber		(2.039)	(4.254)	(6.696)
Resultado bruto da intermediação financeira		35.412	230.114	521.899
Outras receitas (despesas) operacionais		(126.724)	(250.455)	(274.602)
Receitas de prestação de serviços	20	110.567	206.187	140.843
Receitas de cessão de créditos	7.f e 21	25.807	25.807	-
Receitas partes relacionadas	26	10	10	-
Rendas de tarifas bancárias	22	160.755	296.957	187.345
Despesas de pessoal		(36.693)	(69.499)	(53.782)
Outras despesas administrativas	23	(196.733)	(385.854)	(311.758)
Despesas tributárias		(59.899)	(113.328)	(75.822)
Outras receitas operacionais	24	30.076	44.301	5.726
Outras despesas operacionais	25	(160.614)	(255.036)	(167.154)
Resultado antes dos tributos		(91.312)	(20.341)	247.297
Tributos sobre o lucro / (Prejuízo)	19	55.531	29.624	(96.742)
Imposto de renda e contribuição social corrente		16.324	(63.250)	(103.621)
Imposto de renda e contribuição social diferido		39.207	92.874	6.879
Lucro/(Prejuízo) líquido do semestre/exercícios		(35.781)	9.283	150.555
Quantidade de ações do capital social		762.531	762.531	662.531
Lucro/(Prejuízo) líquido por lote de mil ações		(0,05)	0,01	0,23

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do Resultado Abrangente

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	2º Semestre	31/12/2022	31/12/2021
Lucro / (Prejuízo) líquido do semestre/exercícios	(35.781)	9.283	150.555
Itens que podem ser reclassificados para a demonstração do resultado			
Títulos disponíveis para venda	215	454	386
Variação a valor de mercado	358	757	643
Efeitos fiscais	(143)	(303)	(257)
Resultado abrangente do semestre/exercícios	(35.566)	9.737	150.941

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Reservas de Lucros				Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva Estatutária	Reserva de expansão			
Saldos em 1º de janeiro de 2021	200.001	19.404	-	368.428	(976)	-	586.857
Aumento de capital social	462.530	-	-	(462.530)	-	-	-
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	386	-	386
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	150.555	150.555
Destinação do lucro	-	7.528	48.925	94.102	-	(150.555)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	662.531	26.932	48.925	-	(590)	-	737.798
Saldos em 1º de janeiro de 2022	662.531	26.932	48.925	-	(590)	-	737.798
Aumento de capital social	100.000	-	-	-	-	-	100.000
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	454	-	454
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	9.283	9.283
Destinação do lucro	-	464	8.819	-	-	(9.283)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	762.531	27.396	57.744	-	(136)	-	847.535
Saldos em 1º de julho de 2022	662.531	29.185	91.736	-	(351)	-	783.101
Aumento de capital social	100.000	-	-	-	-	-	100.000
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	215	-	215
Lucro / (Prejuízo) líquido do semestre	-	-	-	-	-	(35.781)	(35.781)
Destinação do lucro / (Prejuízo)	-	(1.789)	(33.992)	-	-	35.781	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	762.531	27.396	57.744	-	(136)	-	847.535

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método Indireto

Semestre findo em 31 de dezembro de 2022 e Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	2022		2021
	2º Semestre	31/12/2022	31/12/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro / (Prejuízo) antes dos tributos	(91.312)	(20.341)	247.297
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalentes de caixa gerados pelas atividades operacionais:			
Depreciações e amortizações	779.186	1.329.460	507.925
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.727	15.745	16.767
Provisões para perdas - Chargeback	757.756	1.297.414	485.532
Provisão para passivos cíveis e tributários	8.607	8.607	-
Baixa de imobilizado e intangível	1.719	4.707	4.424
Variação cambial	2.270	2.880	1.202
	107	107	-
Variações nos ativos e passivos	(730.948)	(1.365.433)	(563.305)
(Aumento) redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	(235.039)	(112.042)	223.995
(Aumento) redução em títulos e valores mobiliários	(53.501)	(60.511)	72.308
(Aumento) em operações de crédito	(682.854)	(1.596.261)	(809.880)
(Aumento) em outros ativos financeiros	(544.569)	(607.482)	(1.016.720)
(Aumento) redução em ativos fiscais correntes e diferidos	12.007	(25.546)	(59.464)
(Aumento) redução em outros ativos	5.961	(16.559)	(32.069)
Aumento em depósitos interfinanceiros	606.611	817.845	25.434
(Redução) em carteira própria	(50.002)	-	-
Aumento (redução) em recursos de letras financeiras, hipotecárias, de créditos e similares	(348.192)	(329.637)	14.434
Aumento (redução) em obrigações por empréstimos e repasses	(23.546)	(52.088)	854
Aumento em obrigações fiscais correntes	7.702	2.446	97.063
Aumento em outros passivos	581.209	621.137	922.286
(Redução) em outros credores	(6.735)	(6.735)	(1.546)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	(43.074)	(56.314)	191.917
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(48.995)	(101.043)	(77.929)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado	(851)	(1.430)	(1.099)
Aquisição de intangível	(41.883)	(66.882)	(56.565)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(42.734)	(68.312)	(57.664)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Integralização de capital	100.000	100.000	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	100.000	100.000	-
Variação cambial sobre disponibilidades em moeda estrangeira	(84)	(84)	(60)
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	(34.887)	(125.753)	56.264
No início do semestre/exercício	55.703	146.569	90.305
No fim do semestre/exercício	20.816	20.816	146.569

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A. (“Instituição” ou “Realize”), com sede na Rua Dolores Alcaraz Caldas, nº 90 em Porto Alegre – RS, foi constituída em 21 de março de 2017.

Em 24 de março de 2017, foi protocolado junto ao Banco Central do Brasil (BACEN) o requerimento de inspeção da estrutura organizacional implementada, sendo esse ato o requerimento prévio à autorização de funcionamento da Instituição. O ato de autorização de funcionamento foi emitido em 27/06/2017 através do Ofício 12.314/2017 BCB/Deorf/GTPAL.

A Realize, controlada indireta das Lojas Renner S.A, tem como objeto social: (i) a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes às Companhias de Crédito, Financiamento e Investimento, de acordo com as disposições legais e regulamentares em vigor e (ii) a disponibilização de serviço de aporte ou saque de recursos mantidos em conta de pagamento, a gestão de conta de pagamento, a emissão de instrumento de pagamento, a execução de remessa de fundos, a conversão de moeda física ou escritural em moeda eletrônica, ou vice-versa.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, que incluem as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações Lei nº 6.404/76, alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, alterações previstas na Resolução BCB nº 02/20 e normas estabelecidas pelo BACEN, que inclui a apresentação em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF e os novos pronunciamentos, orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo BACEN.

Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. As principais operações e avaliações significativamente impactadas por estimativas são: provisões de perdas esperadas associadas ao risco de crédito, provisão para passivos cíveis e tributários, valor justo dos instrumentos financeiros, impostos diferidos e vida útil do ativo imobilizado e intangível.

Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Realize Financeira revisa periodicamente essas estimativas e premissas.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
(Em milhares de reais)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

Em aderência ao processo de convergência às normas internacionais de contabilidade, foram emitidos pronunciamentos técnicos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, os quais têm sido adotados pelas instituições financeiras após sua aprovação pelo CMN/Bacen. Os pronunciamentos do CPC que já foram aprovados pelo Bacen são:

- CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos - Resolução CMN nº 4.924/2021
- CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis - Resolução CMN nº 4.524/2016;
- CPC 03 (R2) - Demonstrações dos fluxos de caixa - Resolução CMN nº 4.818/2020;
- CPC 04 (R1) - Ativo Intangível - Resolução CMN nº 4.534/2016;
- CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas - Resolução CMN nº 4.818/2020;
- CPC 10 (R1) - Pagamento baseado em ações - Resolução CMN nº 3.989/2011;
- CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro - Resolução CMN nº 4.924/2021
- CPC 24 - Eventos subsequentes - Resolução CMN nº 4.818/2020;
- CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes - Resolução CMN nº 3.823/2009;
- CPC 27 - Ativo Imobilizado - Resolução CMN nº 4.535/2016;
- CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados - Resolução CMN nº 4.877/2020;
- CPC 41 - Resultado por Ação - Resolução BCB nº 2/2020.
- CPC 46 - Mensuração do valor justo - Resolução CMN nº 4.924/2021

Em 25 de novembro de 2021, conselho Monetário Nacional publicou a Resolução CMN nº 4.966/21, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2025, dispondo sobre os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge), trazendo os conceitos básicos da norma internacional IFRS 9. Como principal impacto, a Resolução CMN nº 4.966/21 altera a Resolução CMN nº 2.682/99, que atualmente define a base de mensuração da provisão para créditos de liquidação duvidosa através do conceito de perda incorrida.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
(Em milhares de reais)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

Conforme estabelecido no artigo 76 da referida norma, as instituições financeiras devem elaborar e manter à disposição do Bacen o plano para a implementação da regulamentação contábil. Em 30 de junho de 2022 a Diretoria aprovou o plano elaborado contemplando o diagnóstico para a identificação das adequações necessárias em processos, controles e sistemas de informação, bem como a execução e o monitoramento dos impactos gerados por tais adequações, em conjunto com consultoria especializada.

Em 27 de fevereiro de 2023, a Diretoria aprovou a emissão das demonstrações financeiras e autorizou divulgá-las, a partir dessa data.

3. Resumo das principais práticas contábeis

a) Ativos e passivos circulantes e não circulantes

A classificação em circulante e não circulante obedece à legislação vigente. Os títulos e valores mobiliários classificados como títulos para negociação são apresentados no ativo circulante, independentemente de suas datas de vencimentos. Os créditos tributários, independentemente de sua expectativa de realização, são classificados no ativo não circulante.

A apresentação das contas do ativo e do passivo no Balanço Patrimonial é baseada na liquidez e na exigibilidade. O montante esperado a ser realizado ou liquidado em até doze meses e em prazo superior para os itens apresentados no ativo e no passivo é evidenciada em nota explicativa.

b) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação, expressa em milhares de reais, exceto quando expressamente indicado.

c) Apuração de resultados

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devam ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento, exceto quando aplicada a Resolução 2.682/99, que abrange a apuração de receitas por regime de caixa quando ocorrer operações renegociadas e em atraso superior a 59 dias.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

d) Transações em moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Instituição (Reais) utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Saldos patrimoniais são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio no final de cada período.

e) Caixa e equivalentes de caixa

São representados por disponibilidades em moeda nacional e estrangeira cujo vencimento das operações na data efetiva seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo e que são utilizados pela Realize para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

f) Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Circular nº 3.068/01 do BACEN, os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação da Administração em três categorias específicas atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- (i) *Títulos para negociação* - adquiridos com a intenção de serem ativos e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- (ii) *Títulos disponíveis para a venda* - que não se enquadrem como para negociação nem como mantidos até o vencimento, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido deduzidos dos efeitos tributários; e
- (iii) *Títulos mantidos até o vencimento* - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

g) Operações de crédito e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

As operações de crédito e outros créditos com características de concessão de crédito são demonstradas pelos valores de realização, incluídos os rendimentos auferidos da fluência dos prazos contratuais, e classificadas de acordo com parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/1999, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis de risco, em escala crescente de risco de AA a H, bem como a classificação das operações com atraso superior a 14 dias como operações em curso anormal, conforme abaixo:

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

g) Operações de crédito e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito--Continuação

Período de atraso	Classificação das operações	Percentual mínimo de provisionamento
De 15 a 30 dias	B	1%
De 31 a 60 dias	C	3%
De 61 a 90 dias	D	10%
De 91 a 120 dias	E	30%
De 121 a 150 dias	F	50%
De 151 a 180 dias	G	70%
Superior a 180 dias	H	100%

A atualização (accrual) das operações de crédito vencidas até o 59º dia é contabilizada em receitas de operações de crédito. As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas.

As baixas de operações de crédito contra prejuízo são efetuadas após decorridos seis meses de sua classificação no rating H, desde que apresentem atraso superior a 360 dias, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas em contas de compensação, não mais figurando em balanços patrimoniais.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível de risco em que estavam classificadas anteriormente. As renegociações de operações de crédito em prejuízo, que estavam em contas de compensação são classificadas como nível H, e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos. Quando houver amortização significativa de operação de crédito ou quando novos fatos relevantes justificarem a mudança de níveis de risco, poderá ocorrer a reclassificação de operação para categoria de menor risco.

A provisão para perda esperada associada ao risco de crédito é constituída em montante julgado suficiente para a cobertura do risco de crédito. Essa avaliação, realizada periodicamente, considera os riscos específicos e globais com relação às operações, aos clientes e às garantias das operações.

A Administração entende que a provisão para perda esperada associada ao risco de crédito atende ao requisito mínimo estabelecido pela Resolução CMN nº 2.682/1999.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

h) Operações com cartão de crédito

Os valores a receber dos usuários de cartão de crédito pela utilização dos cartões para pagamento em estabelecimentos conveniados são contabilizados em "Títulos e créditos a receber", com característica de crédito. As operações de compra parceladas e o saldo devedor das operações cujos pagamentos foram efetuados pelo valor igual ou menor que o mínimo da fatura (rotativo), são reclassificados para "Operações de crédito".

i) Imobilizado de uso e intangível

O imobilizado de uso e o intangível estão registrados pelos valores de custo/aquisição.

As depreciações dos ativos imobilizados são registradas pelo método linear pelo prazo de vida útil atribuído.

O ativo intangível está representado por gastos com desenvolvimento de *Software*, projetos (Intangível em andamento) e sistemas corporativos (*Softwares*). A amortização para esses intangíveis é calculada pelo método linear pelo prazo de vida útil ou dos benefícios futuros definidos.

Ativos não financeiros estão sujeitos à avaliação ao valor recuperável (*impairment*) no período ou em maior frequência, se as condições ou circunstâncias indicarem possibilidade de redução do valor de recuperação dos mesmos.

É reconhecida uma perda por imparidade se o valor de contabilização de um ativo ou de sua unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que geram entradas de caixa, que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou de grupos de ativos. Perdas por imparidade são reconhecidas no resultado do período.

A Financeira avaliou e não identificou eventos ou condições nas circunstâncias que indicassem necessidade de *impairment*.

A vida útil do ativo imobilizado e do intangível é revisada anualmente, com base em avaliações técnicas de especialistas.

j) Depósitos, recursos de aceites e emissão de títulos e obrigações por empréstimos e repasses

São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base "*pro-rata*".

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

k) Passivos circulante e exigível a longo prazo

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos.

l) Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões e passivos contingentes são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09, com os critérios definidos na Deliberação CVM 72/2022, e consideram premissas definidas pela Administração e seus assessores legais, respeitando os seguintes conceitos:

- Ativos contingentes: trata-se de direitos potenciais decorrentes de eventos passados, cuja ocorrência depende de eventos futuros. São reconhecidos nas demonstrações financeiras apenas quando há evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, geralmente nos casos de ativos com garantias reais, decisões judiciais favoráveis sobre as quais não cabem mais recursos, ou quando existe confirmação da capacidade de recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível;

- Passivos contingentes: decorrem de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e/ou previdenciária e outros riscos. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar obrigações, cujo montante possa ser estimado com suficiente segurança. As contingências são classificadas como: prováveis, para as quais são constituídas provisões; possíveis, são divulgadas em notas explicativas e sem constituição de provisões; e remotas, que não requerem provisão ou divulgação. O total das contingências é quantificado utilizando modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e ao valor.

As obrigações legais (fiscais e previdenciárias) são derivadas de obrigações tributárias previstas na legislação, independentemente da probabilidade de sucesso de processos judiciais em andamento, que têm os seus montantes reconhecidos, conforme CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, integralmente nas demonstrações financeiras.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

m) Imposto de renda e contribuição social (Ativo e Passivo), PIS, Cofins e ISS

Os tributos são apurados com base nas alíquotas demonstradas no quadro a seguir:

Tributos	Base de incidência	Alíquotas vigentes
Imposto de Renda	Lucro	25%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL (*)	Lucro	15%
PIS/PASEP	Receita	0,65%
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS	Receita	4%
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISSQN	Prest. Serviços	5%

As alíquotas aplicáveis são de 15% para a contribuição social e de 15%, acrescida do adicional de 10% para lucros excedentes a R\$ 240 no exercício, para imposto de renda sobre o lucro tributável apurado no exercício, ajustado por diferenças permanentes e temporárias.

(*) Em 2022 conforme disposto na Medida Provisória nº 1.115/22, convertida na Lei nº 14.446, para o período de 1 de agosto a 31 de dezembro de 2022, a alíquota da contribuição social passou de 15% para 16%, retornando a 15% a partir de 1º de janeiro de 2023.

Os créditos tributários de diferenças temporárias são constituídos para as despesas apropriadas no exercício e ainda não dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social, mas cujas exclusões ou compensações futuras, para fins de apuração de lucro real, estão explicitamente estabelecidas ou autorizadas pela legislação tributária. Os créditos tributários são registrados pelas alíquotas que se espera que sejam realizados/compensados, considerando os estudos técnicos e avaliações da Administração, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.842/2020. O efeito fiscal dos ganhos ou perdas não realizados com ativos financeiros é registrado no ativo/passivo fiscal diferido, referente ao Imposto de Renda (25%) e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (15% no período de 01/01/2022 a 31/07/2022 e 16% no período de 01/08/2022 a 31/12/2022). A realização desses ocorrerá quando da realização das provisões constituídas e pela geração de lucros tributáveis.

A Realize não possui créditos tributários ativados oriundos de prejuízo fiscal e/ou base negativa.

m) Lucro por ação

O lucro por ação é calculado pela divisão do lucro líquido atribuído aos acionistas pelo número de ações ordinárias totais no final do exercício.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

n) Resultados recorrentes e não recorrentes

A classificação em recorrente e não recorrente é apresentada de forma segregada e obedece à Resolução BCB nº 2/2020. Resultado recorrente é aquele que está relacionado com as atividades da Financeira ocorridas com frequência no presente e previstas para ocorrer no futuro, enquanto o resultado não recorrente é aquele resultante de um evento extraordinário e/ou imprevisível, com tendência de não se repetir no futuro. A avaliação para resultado não recorrente é realizada a cada semestre e em caso de ter algum evento será destacado em nota explicativa.

4. Caixas e equivalentes de caixa - disponibilidades

	31/12/2022	31/12/2021
Depósitos bancários	4.974	89.608
Disponibilidades em moeda estrangeira	1.244	2.442
Aplicações em depósitos interfinanceiros (Nota 5)	14.598	54.519
Total	20.816	146.569

Os valores de disponibilidades em moeda estrangeira (dólar) referem-se à garantia da operação com credenciadora de cartão de crédito.

Para fins de demonstração de fluxo de caixa, conforme Resolução CMN nº 3.604/08 e CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa, são considerados como disponibilidade: dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor, com prazo de vencimento, na data de aquisição, igual ou inferior a 90 dias.

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	Rentabilidade (% CDI)	31/12/2022	31/12/2021
Letras do tesouro nacional (LTN)	100,00 %	165.027	-
Notas do tesouro nacional (NTN)	100,00 %	70.012	122.997
Aplicações em depósitos interfinanceiros	100,00 %	14.598	54.519
Total		249.637	177.516

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
(Em milhares de reais)

6. Títulos e valores mobiliários

Títulos disponíveis para venda	Rentabilidade de (% CDI)	Valor de custo	Marcação a mercado	Valor de mercado (contábil)	31/12/2022	
					Até 12 meses	Acima de 12 meses
Carteira própria						
Letra financeira do tesouro	102,03% a 102,09%	186.868	(227)	186.641	8.051	178.590
Total		186.868	(227)	186.641	8.051	178.590

Títulos disponíveis para venda	Rentabilidade de (% CDI)	Valor de custo	Marcação a mercado	Valor de mercado (contábil)	31/12/2021	
					Até 12 meses	Acima de 12 meses
Carteira própria						
Letra financeira do tesouro	101,58% a 102,09%	126.357	(984)	125.373	267	125.106
Total		126.357	(984)	125.373	267	125.106

As Letras Financeiras do Tesouro classificadas como "Títulos disponíveis para venda" são marcadas a mercado, refletindo a precificação atribuída pelos operadores que levam em conta demanda e oferta do papel.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

(Em milhares de reais)

7. Operações de crédito e títulos e créditos a receber

São compostas de empréstimos concedidos a pessoas físicas e jurídicas, decorrentes de operações de crédito, capital de giro, risco sacado e cartão de crédito.

a) Composição das operações de crédito e títulos e créditos a receber por tipo de operações:

	31/12/2022	31/12/2021
Cartão bandeira (Meu Cartão)	2.055.176	1.112.717
Cartão de crédito Renner (Private Label)	358.238	365.057
Empréstimo crédito pessoal (Saque Rápido)	19.117	22.232
Capital de giro	1.362	28.228
Total operações de crédito	2.433.893	1.528.234
Circulante	2.386.154	1.510.232
Realizável a longo prazo	47.739	18.002
Total	2.433.893	1.528.234
Cartão bandeira (Meu Cartão)	3.330.757	2.581.028
Cartão de crédito Renner (Private Label)	605.239	730.633
Risco sacado	2.704	26.299
Total operações com características de concessão de crédito	3.938.700	3.337.960
Circulante	3.935.923	3.335.937
Realizável a longo prazo	2.777	2.023
Total	3.938.700	3.337.960
Total operações de crédito e operações com características de concessão de crédito	6.372.593	4.866.194
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito - operações de crédito	(1.110.377)	(507.950)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito - títulos e créditos a receber	(25.648)	(21.263)
Total provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(1.136.025)	(529.213)
Circulante	(1.120.100)	(523.577)
Realizável a longo prazo	(15.925)	(5.636)
Total	(1.136.025)	(529.213)

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

(Em milhares de reais)

7. Operações de crédito e títulos e créditos a receber--Continuação

b) Composição da carteira de operações de crédito por níveis de risco e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

i) *Cartão bandeira (Meu cartão)*

Nível de risco	% de provisão	31/12/2022			
		Carteira			Provisão
		A vencer	Vencida	Total	Total
A	0,50%	3.618.942	56.480	3.675.422	(18.377)
B	1,00%	99.078	72.428	171.506	(1.715)
C	3,00%	89.387	115.134	204.521	(6.135)
D	10,00%	95.763	146.922	242.685	(24.269)
E	30,00%	37.635	137.452	175.087	(52.526)
F	50,00%	22.872	124.587	147.459	(73.730)
G	70,00%	16.577	112.847	129.424	(90.596)
H	100,00%	52.380	587.449	639.829	(639.829)
Total		4.032.634	1.353.299	5.385.933	(907.177)

	31/12/2021			
	Carteira			Provisão
	A vencer	Vencida	Total	Total
Total	3.103.516	590.229	3.693.745	(360.061)

ii) *Empréstimo pessoal (Saque Rápido)*

Nível de risco	% de provisão	31/12/2022			
		Carteira			Provisão
		A vencer	Vencida	Total	Total
A	0,50%	10.739	236	10.975	(55)
B	1,00%	577	175	752	(7)
C	3,00%	374	288	662	(20)
D	10,00%	186	271	457	(46)
E	30,00%	179	403	582	(174)
F	50,00%	142	536	678	(339)
G	70,00%	114	643	757	(530)
H	100,00%	226	4.028	4.254	(4.254)
Total		12.537	6.580	19.117	(5.425)

	31/12/2021			
	Carteira			Provisão
	A vencer	Vencida	Total	Total
Total	16.273	5.959	22.232	(4.224)

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

(Em milhares de reais)

7. Operações de crédito e títulos e créditos a receber--Continuação

- b) Composição da carteira de operações de crédito por níveis de risco e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito--Continuação

iii) *Cartão de crédito Renner (Private Label)*

Nível de risco	% de provisão	31/12/2022			
		Carteira			Provisão
		A vencer	Vencida	Total	Total
A	0,50%	616.228	11.269	627.497	(3.138)
B	1,00%	25.118	7.301	32.419	(324)
C	3,00%	17.615	11.251	28.866	(866)
D	10,00%	10.389	13.083	23.472	(2.347)
E	30,00%	6.688	16.112	22.800	(6.840)
F	50,00%	4.541	18.054	22.595	(11.298)
G	70,00%	3.219	20.923	24.142	(16.899)
H	100,00%	9.184	172.501	181.685	(181.685)
Total		692.982	270.494	963.476	(223.397)

Total	31/12/2021			
	Carteira			Provisão
	A vencer	Vencida	Total	Total
	874.347	221.343	1.095.690	(164.653)

iv) *Capital de Giro*

Nível de risco	% de provisão	31/12/2022			
		Carteira			Provisão
		A vencer	Vencida	Total	Total
A	0,50%	317	-	317	(2)
B	1,00%	1.045	-	1.045	(10)
Total		1.362	-	1.362	(12)

Total	31/12/2021			
	Carteira			Provisão
	A vencer	Vencida	Total	Total
	28.228	-	28.228	(144)

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

(Em milhares de reais)

7. Operações de crédito e títulos e créditos a receber--Continuação

- b) Composição da carteira de operações de crédito por níveis de risco e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito--Continuação

v) *Risco Sacado*

Nível de risco	% de provisão	31/12/2022			
		Carteira			Provisão
		A vencer	Vencida	Total	Total
A	0,50%	2.704	-	2.704	(14)
Total		2.704	-	2.704	(14)

Total	31/12/2021			
	Carteira			Provisão
	A vencer	Vencida	Total	Total
	26.299	-	26.299	(131)

- c) Composição da carteira por vencimento

As operações de crédito apresentam o seguinte perfil por faixa de vencimento das parcelas:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
Vencidos	1.630.372	(996.811)	817.531	(436.735)
A vencer até 3 meses	3.242.283	(68.885)	2.784.917	(51.590)
A vencer de 3 até 12 meses	1.449.422	(54.404)	1.243.721	(35.252)
A vencer de 1 a 3 anos	50.516	(15.925)	20.025	(5.636)
Total	6.372.593	(1.136.025)	4.866.194	(529.213)

- d) Concentração dos maiores tomadores de crédito

	31/12/2022	%	31/12/2021	%
10 maiores (*)	4.316	0,08	54.993	1,13
50 maiores seguintes	1.585	0,02	1.248	0,02
100 maiores seguintes	2.795	0,04	2.152	0,05
Demais	6.363.897	99,86	4.807.801	98,80
Total	6.372.593	100,00	4.866.194	100,00

*A menor concentração nos 10 maiores refere-se aos produtos de risco sacado e capital de giro, devido a liquidação de contratos até dez/2022.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

(Em milhares de reais)

7. Operações de crédito e títulos e créditos a receber--Continuação

e) Movimentação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(529.213)	(537.745)
Constituição de provisão	(1.297.413)	(485.532)
Baixa por perdas (compensação)	690.601	494.064
Total	(1.136.025)	(529.213)

Em 2022, foram recuperados créditos anteriormente baixados como prejuízo no montante de R\$ 130.999 (R\$105.408 em 31 de dezembro de 2021) e foram renegociadas operações no total de R\$ 1.087.083 (R\$703.032 em 31 de dezembro de 2021).

f) Cessão de carteira de crédito

Em setembro de 2022, a Realize CFI realizou cessão de crédito de carteira em perda (atraso superior a 360 dias), sem coobrigação, no valor contábil de R\$ 899.844 milhões, cedidos ao Fundo De Investimento Em Direitos Creditórios Não Padronizados NPL II.

No mês de Dezembro de 2022 foi realizada nova cessão, também oriunda de carteira em perda, com valor contábil de R\$ 460 milhões à Itapeva XI Multicarteira Fundo De Investimento Em Direitos Creditórios Não-Padronizados.

Os valores recebidos totalizam R\$ 20.128 MM e R\$ 5.680 MM, respectivamente.

8. Impostos e contribuições

	31/12/2022	31/12/2021
Impostos a compensar	40.406	8.424
Antecipação de IR e CS	71.629	69.895
Total	112.035	78.319

9. Devedores diversos

	Nota	31/12/2022	31/12/2021
Saldo em Análise e <i>Chargeback</i>		32.331	30.482
Valores a receber seguros		5.732	4.409
Valores a receber Visa		12.016	20.451
Valores a receber MasterCard	24	11.700	-
Outros		427	4.581
Total		62.206	59.923

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

(Em milhares de reais)

9. Devedores diversos--Continuação

Os valores de Saldo em Análise e *Chargeback* estão vinculados ao fluxo de contestação de compra feita pelo cliente. Os montantes referentes ao crédito confiança dado ao cliente quando ele sinaliza o não reconhecimento de um valor de compra utilizando o Meu Cartão, e que permanece sendo analisado, são demonstrados em Saldo em Análise. Os valores de *Chargeback* contemplam os processos de contestações de transações ainda não finalizados junto as bandeiras Visa e Master.

O montante referente a "valores a receber Visa" está atrelado ao processo de reembolso de despesas administrativas a serem pagas pela bandeira ao longo do próximo semestre.

10. Imobilizado de uso e intangível

a) Imobilizado de uso

	Taxa anual de depreciação	31/12/2022				31/12/2021	
		Saldo inicial	Adição	Baixas	Depreciação	Valor contábil líquido	Valor contábil líquido
Instalações	10%	2.280	-	-	(310)	1.970	2.280
Móveis e equipamentos	10%	242	6	(10)	(33)	205	242
Equipamentos de comunicação e informática	20%	1.561	1.424	(221)	(481)	2.283	1.561
Total		4.083	1.430	(231)	(824)	4.458	4.083

b) Intangível

	Taxa anual de amortização	31/12/2022					31/12/2021	
		Saldo inicial	Transfe-rência	Adição	Baixas	Amortização	Valor contábil líquido	Valor contábil líquido
Desenvolvimento de software	12,5%	46.514	11.804	-	-	(7.505)	50.813	46.514
Intangível em andamento	-	68.675	(11.804)	66.882	(2.649)	-	121.104	68.675
Softwares	20%	25.310	-	-	-	(7.416)	17.894	25.310
Total		140.499	-	66.882	(2.649)	(14.921)	189.811	140.499

As linhas de desenvolvimento de software e intangível em andamento referem-se à aquisição e desenvolvimento de novas tecnologias, através de licenças adquiridas e serviços de terceiros, com o intuito de prover novas soluções digitais relacionadas ao negócio.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

(Em milhares de reais)

11. Depósitos

Nota	31/12/2022			31/12/2021	
	Sem vencimento e até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Total
Depósitos interfinanceiros	-	237.512	636.767	874.279	260.083
Depósitos a prazo	52.313	291.527	18.113	361.953	160.839
Outros depósitos	192	-	-	192	4
Outros depósitos partes relacionadas	26	2.347	-	2.347	-
Total	54.852	529.039	654.880	1.238.771	420.926

Os depósitos interfinanceiros consistem em título pós-fixado, vinculado à variação diária do CDI - CETIP com remuneração básica entre 112,7% e 116% (116% a 131% em dezembro de 2021) da variação do CDI. Os vencimentos ocorrem entre junho de 2023 e julho de 2025.

12. Recursos de aceites e emissão de títulos

	Encargos médios ponderados (%)	31/12/2022	31/12/2021
Letras financeiras (pós fixada)	104,10% do CDI	-	329.637
Total		-	329.637

As Letras financeiras foram liquidadas integralmente em agosto de 2022.

13. Obrigações por empréstimos e repasses

	31/12/2022	31/12/2021
Empréstimo no país	-	52.064
Total	-	52.064
Circulante	-	52.064

As operações de empréstimo no país foram captadas, em 2020, a taxas que variavam entre 100% e 160% do CDI. A liquidação integral desta operação ocorreu em setembro de 2022.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
(Em milhares de reais)

14. Fiscais e previdenciárias

	31/12/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social	80.571	110.426
PIS/COFINS a recolher	8.418	5.958
Imposto sobre serviços (ISS)	3.431	2.824
Fundo de garantia por tempo de serviço (FGTS)	458	634
Contribuição previdenciária (INSS)	1.174	1.670
Outros impostos e contribuições a recolher	3.305	3.023
Total	97.357	124.535

15. Outros credores

	31/12/2022	31/12/2021
Fornecedores a pagar	26.166	22.236
Receitas antecipadas	22.244	24.992
Total	48.410	47.228
Circulante	30.153	22.336
Exigível a longo prazo	18.257	24.992

As receitas antecipadas, referem-se principalmente, da bonificação na venda de seguros a ser apropriada no resultado na competência.

16. Credores diversos

	31/12/2022	31/12/2021
Valores a pagar bandeiras	2.479.626	1.865.360
Outros	70.609	68.968
Total	2.550.235	1.934.328

O montante principal deste grupo de contas refere-se aos valores a repassar às bandeiras de cartão de crédito. As bandeiras são responsáveis pelo repasse dos valores aos adquirentes, que por sua vez, pagam às Empresas conveniadas. A operação é registrada na data da compra e repassada em 27 dias para operações nacionais e no dia seguinte para operações internacionais.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
(Em milhares de reais)

17. Provisões para passivos cíveis e tributários

Natureza	31/12/2022	31/12/2021
Cível	20.108	15.188
Fiscais e tributários	911	1.124
Total	21.019	16.312

Para processos cíveis, considera-se o histórico de obrigações efetivamente liquidadas para constituição da provisão, pois trata-se de processos massificados, em que o valor da causa frequentemente não reflete o valor da contingência, portanto, a Administração entende que a provisão é a informação que melhor reflete a exposição a essa natureza de risco.

Em 31 de dezembro de 2022, para as causas cíveis, fiscais e tributárias, com probabilidade de perda provável, a Instituição provisionou 100% do risco envolvido nos processos judiciais existentes.

A movimentação da provisão para passivos cíveis e fiscais e tributários é como segue:

	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	16.312	15.188
(Reversões)/provisões	4.707	1.124
Saldo final	21.019	16.312

As causas com probabilidade de perdas possíveis não provisionadas totalizam o montante de R\$10.684 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 4.358 em 31 de dezembro de 2021), correspondendo a 2040 ações (810 ações em 31 de dezembro 2021) e em 1 processo de natureza tributária no montante de R\$ 27.616.

O processo de natureza tributária está baseado em manifestação de inconformidade apresentada pela Realize junto à Receita Federal ao final do exercício de 2021, em função da discordância sobre o despacho decisório emitido pelo órgão fiscal, não homologando compensações de tributos federais realizadas pela companhia em exercícios anteriores. A não homologação das referidas compensações está fundamentada pelo atendimento parcial de intimação de apresentação de evidências de contratos de operações de crédito, dentro do prazo original estabelecido pelo agente fiscal, o que se deu de forma integral em momento seguinte, juntamente com a manifestação de conformidade.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
(Em milhares de reais)

18. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Realize em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 762.531 (R\$ 662.531 em 2021), pertencente inteiramente a acionistas domiciliados no país, correspondendo a 762.531.000 (662.531.000 em 2021) ações ordinárias nominativas sem valor nominal. A controladora direta da Instituição é a Realize Participações S.A. e a controladora indireta final é a Lojas Renner S.A.

Na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 05 de setembro de 2022, foi aprovado o aumento do capital da Financeira no valor de R\$ 100.000, correspondendo a 100.000.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Este processo foi aprovado pelo BACEN em 19 de outubro de 2022.

b) Reserva legal

É constituída, à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. O saldo em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 27.396 (R\$26.932 em 2021).

c) Outras reservas de lucros

O saldo remanescente de lucros acumulados ao final de cada exercício, após a constituição da Reserva legal, deverá ser integralmente destinado. Tal reserva poderá ser utilizada para compensar eventuais prejuízos futuros, no aumento de capital da Instituição e/ou pagamento de dividendos adicionais.

d) Distribuição de dividendos

Conforme descrito em estatuto social da Realize, capítulo VII, artigo 30, "O dividendo não será obrigatório no exercício social em que a Administração o julgar incompatível com a situação financeira, podendo a Diretoria propor à Assembleia Geral Ordinária que se distribua dividendo inferior ao obrigatório ou nenhum dividendo."

O resultado apurado em 31 de dezembro de 2022 foi destinado a Reserva legal e Outras reservas de lucros, conforme ata de reunião de diretoria, em 27 de fevereiro de 2023.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
(Em milhares de reais)

19. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social debitada no resultado é demonstrado como segue:

	2º Semestre	31/12/2022	31/12/2021
Resultado antes do IRPJ e CSLL	(91.312)	(20.341)	247.297
Alíquota fiscal combinada	40%	40%	40%
Despesa de tributos à alíquota nominal	36.524	8.136	(98.919)
(Adições) exclusões permanentes			
Brindes	(1)	(22)	(27)
Multas indedutíveis/Demais Adições	26	-	(13)
Alimentação do trabalhador	30	504	654
Incentivo de Inovação Tecnológica (Lei 11.196/2005)	17.322	17.322	6.805
Ajuste Base de Créditos Recuperados	2.331	4.600	199
Efeito Majoração Alíquota CSLL – Diferido 1%	(539)	-	-
Efeito Majoração Alíquota CSLL – Corrente 1%	(109)	(109)	(5.465)
Gratificações a Diretoria	(65)	(831)	-
Parcela isenta do adicional de 10%	12	24	24
IRPJ e CSLL no resultado do exercício	55.531	29.624	(96.742)
Corrente	16.324	(63.250)	(103.621)
Diferido	39.207	92.874	6.879
Alíquota efetiva	61%	146%	39%

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Em 31 de dezembro de 2022, o ativo fiscal diferido líquido registrado no grupo "Ativos fiscais correntes e diferidos - Crédito Tributário" é assim representado:

	31/12/2022	31/12/2021
Base de cálculo IRPJ CSLL diferidos		
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito (*)	480.291	258.604
Provisões para passivos contingentes – Cíveis	20.108	15.188
Provisões para passivos contingentes - Tributárias	911	1.124
Títulos e valores mobiliários - marcação à mercado	227	984
Provisão para programa de participação nos resultados	354	3.244
Provisão Prudencial	100	28
Provisão para Chargeback	8.607	-
Total	510.598	279.172
Alíquota nominal	40%	40%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	204.239	111.669

(*) A base de provisão para créditos de liquidação duvidosa está líquida do valor de R\$ 655.734 (R\$ 270.608 em 2021) referente a exclusão de créditos atrasados entre 181 e 360 dias da Base do IR e CS correntes e dos créditos baixados e renegociados que não recebidos no semestre.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
(Em milhares de reais)

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

Valor presente dos créditos tributários

De acordo com o estabelecido no inciso V do artigo 3º da circular nº 3.171 emitida pelo Banco Central do Brasil, o valor presente dos créditos tributários, calculado com base na taxa SELIC de 13,75% a.a. está representado por R\$ 122.365 referentes ao imposto de renda e R\$ 73.419 referentes a contribuição social.

O saldo de créditos tributários refere-se ao imposto de renda e a contribuição social diferidos, registrados para refletir os efeitos futuros atribuíveis, à provisão para perdas associadas ao risco de crédito, provisão de passivos contingentes (cíveis e tributários) e Títulos e valores mobiliários - marcação à mercado, provisão para participação em resultados, provisão prudencial e provisão para perdas em contestação. De acordo com a legislação vigente foram atendidas todas as premissas necessárias para constituição e a manutenção dos créditos tributários.

Realização

Realização

Os créditos tributários são registrados por seu valor nominal de R\$ 204.239 e serão revertidos conforme suas exclusões no cálculo do resultado tributável em períodos futuros, quando os valores contábeis dos ativos forem recuperados ou liquidados, cuja expectativa é que ocorra no próximo exercício, conforme abaixo:

	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor presente</u>
Em 2023	202.470	194.151
Em 2024	1.769	1.633
	<u>204.239</u>	<u>195.784</u>

20. Receitas de prestação de serviços

	<u>2º Semestre</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Taxa de administração de cartão	93.068	172.334	113.402
Receita com seguros	17.499	33.853	27.441
Total	110.567	206.187	140.843

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

(Em milhares de reais)

21. Receitas de Cessão de Crédito

	2º Semestre	31/12/2022	31/12/2021
Receita de cessão de crédito	25.807	25.807	-
Total	25.807	25.807	-

22. Rendas de tarifas bancárias

	2º Semestre	31/12/2022	31/12/2021
Anuidade	119.714	222.254	146.599
Tarifa de avaliação emergencial	37.903	68.247	34.866
Outras tarifas	3.138	6.456	5.880
Total	160.755	296.957	187.345

23. Outras despesas administrativas

	2º Semestre	31/12/2022	31/12/2021
Despesas com processamento de dados	55.643	99.546	73.463
Despesas com correspondente bancário	34.922	86.624	78.349
Despesas com cobrança	36.040	66.133	55.179
Despesas com correios, telégrafos e telefone	1.665	2.902	3.649
Despesas de serviços compartilhados	17.843	37.169	31.872
Despesas com publicidade e propaganda	5.980	15.841	11.680
Despesas com "Meu Cartão"	7.475	12.836	5.405
Despesas com depreciação e amortização	8.727	15.745	16.767
Despesas de serviços de terceiros	17.189	29.423	14.783
Despesas de serviços técnicos	2.414	4.122	7.709
Despesas serviços creditícios	3.828	7.731	5.888
Despesas de serviços do sistema financeiro	1.780	2.384	2.429
Despesas judiciais	432	792	751
Despesas com aluguéis	639	1.270	1.129
Despesas com condomínio	223	453	437
Mensalidades	692	991	557
Outras despesas	1.241	1.892	1.711
Total	196.733	385.854	311.758

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

(Em milhares de reais)

24. Outras receitas operacionais

	2º Semestre	31/12/2022	31/12/2021
Variação cambial	-	-	2.661
Recuperação de Créditos Fiscais	-	7.913	-
Atualização de tributos - SELIC	3.443	5.100	652
Rendas de comissões e bonificações na venda de seguros	1.394	2.811	1.708
Incentivos (*)	11.700	11.700	-
Outras receitas	13.539	16.777	705
Total	30.076	44.301	5.726

(*) Refere-se a incentivo extraordinário pelo atingimento da meta de volume de faturamento em 2022.

25. Outras despesas operacionais

	2º Semestre	31/12/2022	31/12/2021
Descontos concedidos	117.230	185.509	122.497
Perdas operacionais	35.487	55.702	30.901
Indenizações cíveis	2.975	5.097	5.340
Passivos contingentes	1.721	4.707	4.424
Variação cambial	-	107	-
Outras despesas	3.201	3.914	3.369
Total	160.614	255.036	166.531

26. Transações com partes relacionadas

Em 31 de dezembro de 2022, os principais saldos de ativos e passivos, bem como das transações que influenciaram o resultado, ou de prestação de serviços de acordo com as condições estabelecidas entre as partes, são os seguintes:

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

(Em milhares de reais)

26. Transações com partes relacionadas--Continuação

	31/12/2022				31/12/2021	
	Renner Administradora de Cartões de Crédito Ltda.	Lojas Renner S.A.	Maxmix Comercial Ltda.	Fashion Business Comércio de Roupas Ltda	Total	Total
Ativo	-	33.267	58	614	33.939	50.792
Operações de Crédito – Risco Sacado	-	2.115	-	589	2.704	26.299
Valores a receber - operações de crédito ("Meu Cartão")	-	27.931	-	-	27.931	19.152
Valores a receber - operações de crédito ("Empréstimo Pessoal")	-	-	-	-	-	342
Valores a receber - operações de crédito ("Private Label")	-	3.221	58	25	3.304	4.709
Valores a receber - "Outros"	-	-	-	-	-	290
Passivo	14	1.425.405	50.248	2.443	1.478.110	1.478.617
Compartilhamento de despesas (a)	14	6.489	1.991	-	8.494	5.243
Valores a pagar - operações de crédito ("Meu Cartão")	-	804.856	32.712	-	837.568	720.107
Valores a pagar - operações de crédito ("Empréstimo Pessoal")	-	110	-	-	110	1.732
Valores a pagar - operações de crédito ("Private Label")	-	611.603	15.545	2.443	629.591	751.535
Valores a pagar - operações ORBI	-	2.347	-	-	2.347	-
(Resultado)	(13)	(144.441)	(8.382)	-	(152.836)	(113.746)
Antecipações de recebíveis	-	-	-	-	-	225
Receita de operações com pix	-	10	-	-	10	-
Rateio de despesas corporativas (a)	(13)	(49.725)	-	-	(49.738)	(35.623)
Despesa com prestação de serviços (b)	-	(94.726)	(8.382)	-	(103.108)	(78.348)

- (a) Despesas administrativas a pagar referem-se a despesas incorridas na Instituição, que foram custeadas pela Lojas Renner S.A., Renner Administradora de Cartões de Crédito Ltda. e Maxmix Comercial Ltda e serão reembolsadas e despesas compartilhadas entre a Instituição e a Controladora Indireta (Lojas Renner S.A.).
- (b) Refere-se a remuneração paga à Lojas Renner S.A. e Maxmix Comercial Ltda pela prestação de serviço de correspondente bancário.

27. Remuneração dos administradores

Em 31 de dezembro de 2022, os benefícios proporcionados pela Instituição, na forma de remuneração fixa, conforme as responsabilidades de seus Administradores estavam assim compostas:

	31/12/2022	31/12/2021
Remuneração (*)	2.235	1.803
Encargos	503	406
Total	2.738	2.209

*O pró-labore e o bônus retenção dos diretores estatutários estão registrados como remuneração.

Em 2022 os membros da diretoria executiva da Realize CFI receberam a título de remuneração variável o montante líquido de R\$1.500, pagos diretamente pela Lojas Renner S.A. (Controladora).

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

(Em milhares de reais)

27. Remuneração dos administradores--Continuação

Conforme Legislação vigente, não foram concedidos empréstimos ou adiantamentos para: (i) Diretores e membros do Conselho, bem como aos respectivos cônjuges e parentes até o 2º grau; (ii) Às pessoas físicas ou jurídicas que participem de seu capital, com mais de 10% (dez por cento), salvo autorização específica do Banco Central do Brasil, em cada caso, quando se tratar de operações lastreadas por efeitos comerciais resultantes de transações de compra e venda ou penhor de mercadorias, em limites que forem fixadas pelo CMN, em caráter geral; (iii) Às pessoas jurídicas de cujo capital participem, com mais de 10% (dez por cento); (iv) Às pessoas jurídicas de cujo capital participem com mais de 10% (dez por cento), quaisquer dos diretores ou administradores da própria instituição financeira, bem como seus cônjuges e respectivos parentes até 2º grau.

28. Gerenciamento de riscos

A Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A. possui estrutura, alocada na Gerência de Riscos e *Compliance*, dedicada ao gerenciamento contínuo e integrado dos riscos. Estrutura em constante desenvolvimento e com o propósito de ser uma importante ferramenta na condução das oportunidades e ameaças do negócio, organiza-se coordenando três grandes grupos, os riscos de conformidade, os riscos financeiros e os riscos não-financeiros.

Riscos de conformidade: compreendendo as unidades de *compliance*, controles internos e prevenção à lavagem de dinheiro e combate ao financiamento ao terrorismo (PLD/CFT), atua com a missão de manter a Realize CFI em pleno atendimento das regras e regulamentações que permeiam a atividade de intermediação financeira. Através do monitoramento da regulamentação interna e externa, incluindo assessoria as demais áreas para o seu efetivo atendimento, revisão e publicação de normas, além de ativa e importante participação durante o processo de desenvolvimento de novos produtos e serviços. No âmbito de PLD/CFT monitora tanto as propostas dos clientes em potencial, quanto as movimentações atípicas ou suspeitas dos clientes utilizando-se de processos automatizados e das melhores práticas de mercado.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

(Em milhares de reais)

28. Gerenciamento de riscos--Continuação

Riscos financeiros: contemplando os riscos de mercado, liquidez, crédito e gerenciamento de capital, atua com a missão de manter a exposição aos riscos compatível com o tamanho e complexidade da operação, respeitando o apetite a risco da instituição. No monitoramento do risco de mercado são utilizados indicadores como: monitoramento do valor econômico (Δ EVE), resultado de intermediação financeira (Δ NII) e o Value at Risk (VAR) para os cenários de normalidade e testes de sensibilidade e variações históricas extremas para a elaboração de cenários de estresse. Para o risco de liquidez são monitorados indicadores diários para os cenários de curto prazo, e projetados necessidade de captação de recursos com horizonte de 6 e 12 meses para os cenários de longo prazo. No risco de crédito existe a busca constante na adoção das melhores práticas nos processos de cadastro, modelagem e recuperação de créditos sob a responsabilidade das Gerências de Cadastro, Crédito e Cobrança, além do monitoramento, executado pela Gerência de Riscos e *Compliance* adotando as melhores práticas na segregação das funções. O gerenciamento de capital tem como propósito prever o capital necessário para suportar o crescimento da Companhia e planejar as fontes adicionais de capital, de modo a manter com eficiência e eficácia a compatibilidade entre os ativos ponderados pelo risco (RWA) e o patrimônio de referência (PR), de acordo com a regulamentação vigente. O capital da instituição deve ser suficiente para cobrir, além da exigência para os riscos de crédito, mercado e operacional, o risco proveniente da variação da taxa de juros da carteira de não negociação (*banking*) e demais riscos relacionados ao planejamento estratégico da instituição. O Gerenciamento de Capital consiste na construção de cenários prospectivos, considerando premissas normais e estressadas que serão determinantes na realização de ações preventivas à insuficiência de capital. Adicionalmente, a Companhia conta com um Plano de Contingência de Capital, que estabelece diretrizes operacionais e procedimentos para administrar e conservar a qualidade do capital da Realize CFI, mantendo-o suficiente para cobrir os riscos potencializados em circunstâncias de crise. Em 31 de dezembro de 2022, o Índice de Basileia apurado para a Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A. foi de 11,7%, acima do mínimo regulatório, considerando os adicionais (10,5%).

	31/12/2022	30/06/2022	31/12/2021	Variação 12 meses	Variação 6 meses
PR	658	625	598	10,1%	5,3%
RWA	5.606	5.072	4.690	19,5%	10,5%
Índice de Basileia	11,7%	12,3%	12,7%	-1,0 p.p	-0,6 p.p

Riscos não-financeiros: representado pelos riscos operacionais, incluindo os planos de continuidade de negócios, riscos cibernéticos, riscos socioambientais e risco de reputação (imagem), são monitorados através de ciclos regulares contemplando mapeamentos, investigações, testes, análises e relatórios tempestivos de acordo com a exposição ao risco considerando os impactos e probabilidades estimados bem como os cenários previstos.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
(Em milhares de reais)

28. Gerenciamento de riscos--Continuação

Por fim, através da governança exercida em conjunto com a realização do Comitê de Caixa, Comitê de Ativos e Passivos, Comitê de Crédito e Cobrança e do Comitê de Riscos a Realize Crédito, Financiamento e Investimento busca o equilíbrio entre as exposições aos riscos e a lucratividade, sempre em conformidade com a legislação vigente. As políticas e os limites de apetite por riscos são revisados no mínimo anualmente e aprovados pela diretoria da Realize.

29. Cobertura de seguros

Em 31 de dezembro de 2022, a cobertura de seguros contra riscos patrimoniais era composta por R\$4.616. Para o risco de responsabilidade civil, a Realize é cossegurada na Apólice da Lojas Renner S.A.

30. Resultado não recorrente

	31/12/2022	31/12/2021
Eventos não recorrentes		
Efeito da majoração de alíquota de CSLL	109	5.465
Resultado não recorrente	109	5.465

Os eventos não recorrentes referem-se as alterações na legislação referente a majoração da alíquota de CSLL, conforme Lei nº 14.446/2022.

31. Eventos subsequentes

Aumento de Capital

Com o objetivo de reforçar a estrutura de Capital, em 23 de janeiro de 2023 através de Ata de Assembleia Geral Extraordinária foi realizada a integralização de capital no valor de R\$ 300 milhões pela Realize Participações. O processo de aprovação deste aumento de capital está em análise pelo Banco Central do Brasil.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2022

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
(Em milhares de reais)

31. Eventos subsequentes--Continuação

Decisão STF - eficácia da coisa julgada tributária

No dia 08 de fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal (STF) concluiu o julgamento dos Temas 881 e 885 no sentido da perda dos efeitos de decisões individuais transitadas em julgado, a partir de mudança posterior de entendimento da corte, em questões tributárias. Analisamos as decisões individuais transitadas em julgado, e não identificamos nenhum caso em que se aplica a Realize CFI.

Diretoria

Gustavo Guedes Maniero
Diretor Presidente

Carlos Roberto Medina
Diretor

Contador

Alexandre Henrique Martins
Contador
CRC 1SP207559/O-6