

28 OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS - LÍQUIDAS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22
Outras receitas operacionais líquidas				
Baixa de ativo imobilizado	1.007	495	1.007	495
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	6.334	106	4.677	(304)
Custos de estruturação FIDC Verdecard	(2.953)	(2.084)	(3.576)	(2.781)
Despesa plano de opção de compra de ações	(8.898)	(9.376)	(8.898)	(9.376)
Perdas com sinistros	(1.069)	(432)	(1.069)	(432)
Recuperações de créditos fiscais	80.685	15.061	80.685	15.829
Honorários advocatícios recuperação de créditos fiscais	(7.808)	(1.282)	(7.808)	(1.335)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	(11.465)	(1.470)	(10.706)	4.554
	55.833	1.018	54.312	6.650

No exercício de 2023 conforme mencionado na nota explicativa 11, a Companhia procedeu com o registro contábil da recuperação de crédito fiscal de exercícios anteriores, compreendendo o período de 2013 a 2022 no montante de principal líquido de custos incorridos equivalente a R\$47.016, referente ao tema 1.125 decidido pelo STJ em 13 de dezembro de 2023, relativo à possibilidade de exclusão do ICMS ST da base de cálculo do PIS e do COFINS. A Companhia procedeu também com o registro contábil da recuperação de créditos fiscais da ação que envolve o afastamento da incidência das contribuições de PIS e Cofins sobre a venda a varejo dos produtos de tecnologia relacionados no programa de inclusão digital.

29 DESPESAS POR NATUREZA

A Companhia apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas baseada na sua função. As informações sobre a natureza das despesas operacionais reconhecidas na demonstração do resultado são apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22
Custo das mercadorias vendidas				
Custo da prestação de serviços	1.200.531	1.207.029	1.200.531	1.207.029
Despesas com pessoal	15.316	13.112	371.584	336.518
Despesas com serviços de terceiros	450.903	408.449	483.098	432.439
Despesa com locação de lojas, equipamentos e outros	49.215	42.326	56.400	47.019
Despesa com depreciação e amortização	13.957	14.174	16.273	15.634
Créditos fiscais depreciação e amortização	126.553	107.910	129.762	110.730
Perdas com créditos	(4.821)	(4.412)	(4.821)	(4.412)
Compartilhamento de despesas entre empresas do Grupo	1.880	1.056	3.290	2.596
Outras	(57.609)	(54.947)	-	-
	28.656	77.056	39.004	77.561
Total das despesas	1.824.581	1.811.753	2.295.121	2.225.114
Custo das mercadorias vendidas e serviços prestados				
Despesas com vendas	1.215.847	1.220.141	1.572.115	1.543.547
Despesas administrativas e gerais	529.839	469.638	535.301	474.736
Outras receitas operacionais líquidas	134.728	122.992	242.017	213.481
	(55.833)	(1.018)	(54.312)	(6.650)
Total das despesas	1.824.581	1.811.753	2.295.121	2.225.114

30 RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora		Consolidado	
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22
Receitas financeiras				
Rentabilidade equivalentes de caixa e aplicações financeiras	5.038	4.726	22.424	17.750
Variações monetárias ativas	4.902	5.855	5.301	6.267
Varição monetária com recuperação de créditos fiscais (a)	33.088	7.137	33.210	7.591
Ajuste a valor presente	14.305	17.449	14.305	17.449
Rendimentos quotas FIDC Verdecard	193.114	149.600	-	-
PIS/COFINS sobre receitas financeiras	(11.201)	(7.821)	(3.277)	(1.531)
Outros	4.743	3.266	4.785	3.293
Subtotal	243.989	180.212	76.748	50.819
Despesas financeiras				
Juros s/ empréstimos e mora	(59.692)	(53.488)	(59.736)	(53.520)
Juros passivo de arrendamentos	(45.125)	(41.739)	(45.125)	(41.739)
Variações monetárias passivas	(15.802)	(7.351)	(11.001)	(6.938)
Varição monetária com ex-controladores	(6.977)	(4.000)	(6.977)	(4.000)
Ajuste a valor presente	(44.268)	(42.206)	(44.268)	(42.206)
IOF	(1.828)	(1.660)	(1.828)	(1.932)
Descontos concedidos	(335)	(364)	(1.208)	(1.544)
Outros	(11.955)	(10.444)	(12.518)	(11.224)
Subtotal	(185.982)	(161.252)	(182.661)	(163.103)
Resultado financeiro	58.007	18.960	(105.913)	(112.284)

(a) Refere-se principalmente conforme mencionado na nota explicativa 11, à atualização monetária de crédito fiscal de exercícios anteriores referente ao tema 1.125 decidido pelo STJ em 13 de dezembro de 2023, relativo à possibilidade de exclusão do ICMS ST da base de cálculo do PIS e do COFINS, e também a recuperação de créditos fiscais da ação que envolve o afastamento da incidência das contribuições de PIS e Cofins sobre a venda a varejo dos produtos de tecnologia relacionados no programa de inclusão digital.

O resultado financeiro da Companhia é relacionado com a taxa de juros vigente, especificamente com o CDI, uma vez que este indicador afeta diretamente as contas de maior relevância do grupo de contas que compõe o resultado financeiro, tais como rentabilidade de aplicações financeiras, juros sobre empréstimos, juros sobre passivos de arrendamento, e ajuste a valor presente. Os valores registrados em 31 de dezembro de 2023 utilizaram como base o CDI médio do período de 1,03% a.m. (0,98% a.m. em 31 de dezembro de 2022).

31 INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

Os principais instrumentos financeiros e seus valores registrados nas demonstrações financeiras, por categoria, são os seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22
	Valor Contábil	Valor Contábil	Valor Contábil	Valor Contábil
Ativos financeiros				
Custo amortizado:				
Caixa e equivalentes de caixa	196.972	173.383	421.357	416.779
Contas a receber de clientes	73.406	152.700	1.136.574	986.913
Outros créditos	29.820	26.662	47.674	37.090
Valor justo por meio do resultado:				
Aplicações Financeiras	10.583	3.073	110.209	75.522
Passivos financeiros				
Passivos financeiros mantidos ao custo amortizado:				
Fornecedores	394.872	371.121	394.872	371.121
Fornecedores - convênio (a)	-	24.621	-	24.621
Obrigações com conveniadas (b)	-	245.039	-	183.952
Passivos de Arrendamento	523.031	533.362	523.031	533.362
Contas a pagar por aquisição de investimento	15.137	14.498	15.137	14.498
Empréstimos e financiamentos	501.290	413.065	501.290	413.065
Quotas seniores FIDC Verdecard	-	771.829	-	676.695
(a) Fornecedores - convênio tratam-se de saldos a pagar junto a fornecedores pela compra de mercadorias a prazo, obrigações de risco sacado, que optaram por antecipá-los por intermédio de instituições financeiras parceiras da Companhia, conforme descrito na nota explicativa nº 18.				
(b) Em obrigações com conveniadas estão registrados os valores devidos aos estabelecimentos conveniados, referentes às transações com cartões de crédito Verdecard.				
Os instrumentos financeiros mensurados ao custo amortizado, cujos valores justos diferem dos saldos contábeis, encontram-se divulgados na nota explicativa nº 31.3.				

Os valores justos de caixas e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, outros créditos, partes relacionadas - ativo, aplicações financeiras, fornecedores, fornecedores - convênio, obrigações com conveniadas, contas a pagar por aquisição de investimento, passivos de arrendamento, e Quotas Seniores FIDC Verdecard são equivalentes aos seus valores contabilizados.

31.1. Considerações sobre os fatores de riscos que podem afetar os negócios da Companhia e suas subsidiárias - a) Risco de Crédito: O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Companhia a incorrer em perdas financeiras. A Companhia está exposta ao risco de crédito para caixas e equivalentes de caixa e aplicações financeiras mantidos em instituições financeiras e a posição de contas a receber de clientes geradas em suas transações comerciais.

(*) **Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras:** a fim de minimizar o risco de crédito desses investimentos, os investimentos em instituições financeiras são alvo de análises as quais levam em consideração limites monetários e as avaliações das instituições financeiras.

(*) **Contas a receber:** as políticas de vendas da Companhia buscam minimizar esse risco por meio da seleção criteriosa da carteira de clientes que considera a capacidade de pagamento (análise de crédito) e da diversificação de suas vendas (pulverização do risco).

O risco de crédito relativo ao contas a receber é minimizado pelo fato de grande parte das vendas serem realizadas por meio de cartões de crédito seja ele próprio ou de terceiros. Nas transações com cartão de crédito próprio, a Companhia transfere os recebíveis em atraso de forma definitiva e sem direito de regresso para a instituição financeira parceira do cartão, proporcionando por esse motivo o desconhecimento desse contas a receber. Nas transações envolvendo cartões de crédito terceiros, o risco de crédito pertence à instituição emissora do cartão do cliente.

A Companhia possui perda estimada por créditos de liquidação duvidosa de financiamento próprio, no montante de R\$149.444 (R\$122.686 em 31 de dezembro de 2022), conforme demonstrado na nota explicativa nº 8.

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

c) **Risco de Taxa de Câmbio** - A Companhia eventualmente realiza algumas transações em moeda estrangeira; consequentemente, surgem exposições a variações nas taxas de câmbio. As exposições aos riscos de taxa de câmbio são administradas de acordo com os parâmetros estabelecidos pelas políticas aprovadas, por meio da utilização de contratos futuros de moeda.

O risco cambial é decorrente de operações comerciais futuras e atuais, geradas pela captação de capital de giro em dólar norte americano. Em 31 de dezembro de 2023 não existiam operações de derivativos contratados para proteção cambial.

d) **Risco de Gestão de Capital** - O objetivo principal da administração de capital da Companhia é assegurar a manutenção de uma classificação de crédito forte e uma razão de capital em montante suficiente para dar apoio aos negócios e maximizar o valor do acionista.

A Companhia administra o capital por meio de quotientes de alavancagem, que é a dívida líquida dividida pelo capital total. A Companhia inclui na dívida líquida os empréstimos e financiamentos, menos caixa e equivalentes de caixa, e aplicações financeiras.

A Companhia administra a estrutura do capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas.

Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22
	Valor Contábil	Valor Contábil	Valor Contábil	Valor Contábil
Caixa e equivalentes de caixa	196.972	173.383	421.357	416.779
Aplicações Financeiras	10.583	3.073	110.209	75.522
Empréstimos e financiamentos	(501.290)	(413.065)	(501.290)	(413.065)
e) Risco de Liquidez - Risco de liquidez é o risco em que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A Administração acompanha periodicamente a projeção de fluxo de caixa da Companhia e realiza gestão de risco de liquidez, gerenciando as necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. Portanto, a Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, através do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais e da combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.				
A tabela abaixo apresenta um sumário do perfil de vencimento dos passivos financeiros da Companhia com base em pagamentos não descontados e previstos em contrato:				
	Controladora			
	Fluxo de caixa		4 anos	
	Contábil	contratual	12 meses	2 anos
			3 anos	ou mais
31 de dezembro de 2023				
Passivos financeiros não derivativos				
Empréstimos e financiamentos	501.290	507.491	113.741	109.659
Financiamentos quotas seniores				
FIDC Verdecard	771.829	777.222	239.861	312.083
Obrigações com conveniadas	245.039	245.039	-	-
Fornecedores	394.872	404.259	404.259	-
Passivos de arrendamento	523.031	764.638	115.564	110.044
Contas a pagar por aquisição de investimento	15.137	15.137	-	-
	Consolidado			
	Fluxo de caixa		4 anos	
	Contábil	contratual	12 meses	2 anos
			3 anos	ou mais
31 de dezembro de 2023				
Passivos financeiros não derivativos				
Empréstimos e financiamentos	501.290	507.491	113.741	109.659
Financiamentos quotas seniores				
FIDC Verdecard	771.829	777.222	239.861	312.083
Obrigações com conveniadas	245.039	245.039	-	-
Fornecedores	394.872	404.259	404.259	-
Passivos de arrendamento	523.031	764.638	115.564	110.044
Contas a pagar por aquisição de investimento	15.137	15.137	-	-

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22
	Valor Contábil	Valor Contábil	Valor Contábil	Valor Contábil
Maturidade dos Contratos				
Vencimentos das prestações (R\$ Mil)				
< 1 ano	112.654	1.086	113.740	1.086
1 a 5 anos	375.615	3.820	379.435	3.820
5 a 10 anos	209.698	-	209.698	-
> 10 anos	87.085	-	87.085	-
Valores não descontados	785.052	4.906	789.958	4.906
Juros embutidos	(256.247)	-	(256.596)	-
Saldo em 31/12/2022	528.805	4.557	533.362	4.557
	Controladora e Consolidado			
	31/12/2023		31/12/2022	
	Máquinas e Equipamentos		Máquinas e Equipamentos	
Direito de Uso				
Saldo em 31/12/2023	421.924	2.632	424.556	2.632
Adições	95.841	5.049	100.890	5.049
Remensurações/Baixas	(40.970)	-	40.970	-
(-) Baixas	(7.840)	-	(7.840)	-
Depreciação	(64.935)	(668)	(65.603)	(668)
Saldo em 31/12/2022	485.960	7.013	492.973	7.013
Saldo em 31/12/22	485.960	7.013	492.973	7.013
Adições	54.272	-	54.272	-
Remensurações	(8.842)	-	(8.842)	-
(-) Baixas	(7.466)	(950)	(7.416)	(950)
Depreciação	(464.348)	6.063	(470.411)	6.063

A movimentação de saldos do ativo direito de uso é evidenciada no quadro abaixo, conforme a classe do ativo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
	Direito de Uso	Máq e Equip.	Direito de Uso	Máq e Equip.
Ativo de Arrendamento				
Saldo em 31/12/21	421.924	2.632	424.556	2.632
Adições	95.841	5.049	100.890	5.049
Remensurações	(40.970)	-	40.970	-
(-) Baixas	(7.840)	-	(7.840)	-
Depreciação	(64.935)	(668)	(65.603)	(668)
Saldo em 31/12/22	485.960	7.013	492.973	7.013
Saldo em 31/12/22	485.960	7.013	492.973	7.013
Adições	54.272	-	54.272	-
Remensurações	(8.842)	-	(8.842)	-
(-) Baixas	(7.466)	(950)	(7.416)	(950)
Depreciação	(464.348)	6.063	(470.411)	6.063

A seguir é apresentado quadro indicativo do direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento/locação, conforme os períodos previstos para pagamento. Saldo não descontados e saldos descontados a valor presente