



Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

CNPJ nº 27.351.731/0001-38 - NIRE 43300060292 - Companhia Fechada

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2023

APRESENTAÇÃO

A Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A. ("Instituição" ou "Realize CFI") é uma Instituição Financeira, controlada pela Lojas Renner S.A. ("Companhia"), que proporciona soluções financeiras conectadas ao varejo, disponibilizando para nossas clientes um conjunto de produtos para facilitar o seu dia a dia alinhados com a proposta de valor da Companhia.

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 2023. Este relatório é parte integrante das Demonstrações Financeiras, acompanhadas das respectivas notas explicativas e do relatório dos auditores independentes.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Em linha com as iniciativas para maior ocupação do Ecossistema, o TPV da Realize CFI atingiu R\$ 18,3 bilhões no ano, alta de 3% versus 2022. A receita de serviços teve crescimento nominal de 18% versus 2022, representando 28% das receitas no ano.

Na frente de crédito, considerando o cenário nacional desafiador para toda a indústria, a Realize CFI realizou diversas ações para controlar a inadimplência. Destacaram-se uma maior seletividade na concessão de crédito, manutenção e gestão de limites e renegociação de dívidas, entre outras iniciativas que trouxeram, principalmente nos últimos meses do ano, evolução nos indicadores de inadimplência, bem como nos resultados da Instituição.

O Meu Cartão atingiu o TPV de R\$ 13,9 bilhões, aumento de 6,7% versus 2022, e apresentou crescimento de 16,9% na base de clientes recorrentes, demonstrando fidelização e contribuindo para o incremento das receitas de serviços.

Seguindo a estratégia de reforço da *omnicanalidade*, a Realize CFI atingiu em 2023 a marca de 225 milhões de acessos totais no app e site Renner, alcançando 87% de clientes digitalizados.

A partir de análises de comportamento e pesquisas de opinião junto às clientes Renner, a Realize CFI optou pela descontinuação do Orbi Bank (app e conta digital) a partir de junho de 2024. Os produtos e serviços oferecidos na plataforma estarão embarcados no app Renner e canais físicos das lojas, oferecendo uma experiência integrada à jornada de compra, de maneira simples e intuitiva, que traga ainda mais facilidade e conveniência.

Em continuidade à estratégia de alavancar o varejo e incrementar a frequência e a média de gastos das clientes, foi lançado em parceria com a Lojas Renner S.A. o *Cashback* Próxima Compra, que oferece 10% de *cashback* em compras futuras para clientes dos Cartões Renner. Essa ação, que em sua etapa inicial está disponível em 45 lojas, visa ampliar a proposta de valor dos produtos da Realize CFI de maneira integrada ao incentivo das vendas no varejo.

DESEMPENHO OPERACIONAL

A carteira de crédito totaliza R\$ 6.219,8 bilhões, redução de 2,4% versus 2022. O portfólio do Meu Cartão se manteve estável, atingindo R\$ 5.387,8 bilhões na comparação ano contra ano. Já as operações do *Private Label*, que representam 12,7% da carteira total, apresentam queda de 18,2%, totalizando R\$ 787,8 milhões. Este comportamento decorre dos menores volumes transacionados nos cartões e de uma menor base de cartões apta para consumo, em virtude das ações de restrições de crédito implementadas ao longo do ano, face o cenário macroeconômico ainda desafiador.

As Receitas de Intermediação Financeira apresentaram crescimento de 8,4% versus o ano anterior, totalizando R\$ 1.806,6 bilhões. Assim como no 1º semestre de 2023, este aumento é reflexo de uma melhor gestão do portfólio e ajustes na precificação dos riscos.

O Resultado Bruto da Intermediação Financeira foi impactado principalmente pelo aumento de 18,7% nas Provisões para Perdas Esperadas, concentradas até o 3º trimestre de 2023, e representa 5,7% da receita bruta. No 4º trimestre, as medidas adotadas na concessão, manutenção e cobrança para a melhoria do perfil de crédito da carteira resultaram em uma menor necessidade de provisionamento de perdas do portfólio em atraso. Conforme dados do Serasa *Experian*, o contexto econômico do mercado ainda é de inadimplência elevada entre as famílias, porém com redução da base de inadimplentes (de 71,8 milhões em setembro para 71,1 milhões em dezembro).

As despesas operacionais atingiram R\$ 703,1 milhões, crescendo 2,4% a sua representatividade em relação a carteira total na comparação com o mesmo período do ano anterior.

O Prejuízo Líquido apurado no período foi de R\$ 119,3 milhões e o Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio (ROAE) segue negativo, fechando em 11%.

Em 31 de dezembro de 2023, o Índice de Basileia apurado foi de 17,4%, acima do mínimo regulatório de 10,5%, considerando os adicionais.

CENÁRIO MACROECONÔMICO

Com base nas projeções mais recentes para a economia brasileira, espera-se um crescimento do PIB de aproximadamente 1,6% para o ano de 2024. As políticas econômicas, tanto fiscal quanto monetária, bem como as decisões do governo atual serão determinantes para orientar o mercado e possibilitar a recuperação econômica ao longo do ano.

No âmbito fiscal, medidas governamentais visando a recuperação das receitas para 2024 e 2025 estão em pauta. No entanto, a implementação dessas medidas enfrentará desafios significativos para garantir uma maior credibilidade e estabilidade das regras no cenário interno. Os riscos fiscais seguem elevados com a incerteza sobre o impacto das medidas de aumento de arrecadação e dívidas quanto ao esforço do governo para perseguir a meta de resultado primário estabelecida. A dívida bruta do governo geral subiu de 73,8% do PIB em novembro para 74,3% em dezembro.

Portanto, uma reforma tributária que promova ganhos de produtividade e estimule o crescimento do PIB é vista como uma possível solução para superar esses desafios na economia brasileira.

De acordo com dados divulgados pelo Banco Central, o saldo de crédito às pessoas físicas registrou um crescimento de 10,1% em 2023 ante 17,1% em 2022, uma redução em relação ao mesmo período do ano anterior. Especificamente nas modalidades de cartão de crédito para pessoas físicas, houve um crescimento de 8,7%, ante 26,1% no mesmo período de 2022, indicando uma desaceleração no ritmo de crescimento.

A inadimplência do crédito geral aumentou em dezembro de 2023, atingindo 3,3%, representando um aumento de 0,3 p.p. em relação a dezembro de 2022. No crédito livre, passou de 4,2% para 4,7%. Por outro lado, nas operações direcionadas, houve estabilidade em 1,3%. No que diz respeito ao cartão de crédito de pessoa física, a inadimplência também aumentou, passando de 45,1% para 53,9% no caso do Rotativo e de 7,9% para 8% no Parcelado.

Em relação à inflação, conforme Boletim Focus do Bacen, o IPCA esperado para o final do ano de 2024 é de 3,8%. Com a perspectiva de uma inflação mais baixa, espera-se que o Comitê de Política Monetária (COPOM) inicie uma flexibilização gradual da política monetária, com uma expectativa de redução das taxas de juros, pois terminou o ano de 2023 em 11,7% e a perspectiva do mercado é chegar em 9% no final de 2024.

A expectativa do mercado é que a pressão nos preços de alimentos no domicílio, produtos industrializados e preços administrados continue menor até o final do ano. A meta de inflação estabelecida pelo governo para 2023 é de 3,0%, com uma margem de tolerância

de 1,5% para cima ou para baixo. No entanto, a previsão atual do mercado para o IPCA é de, aproximadamente, 3,8%, sugerindo a probabilidade de a inflação ficar dentro do teto superior da meta do Banco Central.

Nesse ano espera-se uma política monetária voltada para o controle da inflação, com a manutenção das taxas de juros em níveis equilibrados e menores. Isso será fundamental para impulsionar os investimentos e o consumo na economia brasileira ao longo de 2024 e 2025.

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, Comitê de Produtos e Comitê de Riscos.

GESTÃO DE PESSOAS

A Realize CFI acredita no valor gente, numa cultura focada no desenvolvimento das pessoas e num ambiente colaborativo e que propicie aprendizado constante. A empresa busca incentivar o trabalho em equipe e estimular a criatividade, inovação e protagonismo, proporcionando condições iguais, através de processos e programas de Gente e Sustentabilidade, para todos desenvolverem suas potencialidades. Ao todo, são 215 colaboradores dedicados à empresa, que levam o encantamento a todos os públicos de relacionamento. O engajamento dos colaboradores chegou ao patamar de 86 em 2023, o que coloca a Realize CFI em linha com o Mercado Global de Serviços Financeiros segundo dados da Willis Towers Watson (consultoria que nos apoia no processo de pesquisas de clima e engajamento).

PERSPECTIVAS

O ano de 2024 seguirá ainda desafiador em relação ao cenário econômico, mas há indicadores de melhoria de conjuntura. Neste contexto, daremos continuidade à gestão diligente de crédito, visando capturar também oportunidades de retomada seletiva na concessão.

A Realize CFI seguirá evoluindo estratégias, processos e produtos para incrementar negócios e ampliar sua capacidade de atuação no atual contexto de mercado, e seguirá focada em oferecer produtos e serviços financeiros através de experiência cada vez mais integradas à jornada de compra das clientes da Lojas Renner S.A..

AGRADECIMENTOS

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

Porto Alegre, 12 de março de 2024.

BALANÇO PATRIMONIAL - 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Em milhares de reais)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022		Nota	31/12/2023	31/12/2022
Ativo				Passivo			
Circulante		5.240.169	5.680.259	Circulante		4.580.168	4.752.645
Disponibilidades	4	3.042	6.218	Depósitos e demais instrumentos financeiros		500.602	583.891
Instrumentos financeiros		6.343.328	6.611.000	Depósitos	12	500.602	583.891
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	160.035	249.637	Depósitos interfinanceiros		237.763	237.512
Aplicações em operações compromissadas		160.035	235.039	Depósitos a prazo		251.013	343.840
Aplicações em depósitos interfinanceiros		-	14.598	Outros depósitos		996	192
Títulos e valores mobiliários		-	8.051	Outros depósitos partes relacionadas	23	10.830	2.347
Carteira própria	6	-	8.051	Obrigações fiscais correntes		38.191	97.357
Relações Interfinanceiras		37.403	-	Fiscais e previdenciárias	13	38.191	97.357
Relações Interfinanceiras	7	37.403	-	Outros passivos		4.041.375	4.071.397
Operações de crédito	8	2.416.478	2.386.154	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		2.698	920
Operações de crédito		2.416.478	2.386.154	Sociais e estatutárias		1.715	354
Outros ativos financeiros		3.729.412	3.967.158	Obrigações por aquisição de bens e direitos		845	4.260
Títulos e créditos a receber	8	3.702.293	3.933.219	Obrigações trabalhistas		7.230	9.712
Títulos e créditos a receber - partes relacionadas	8 e 23	-	2.704	Fornecedores a pagar		33.845	30.153
Valores a receber - partes relacionadas	23	27.119	31.235	Valores a pagar sociedades ligadas	23	1.390.168	1.475.763
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8	(1.217.102)	(1.120.100)	Credores diversos	14	2.604.874	2.550.235
Operações de crédito		(1.194.934)	(1.094.467)	Não circulante		354.940	694.156
Títulos e créditos a receber		(22.168)	(25.633)	Passivo exigível a longo prazo		336.248	654.880
Impostos e contribuições		78.078	112.035	Depósitos e demais instrumentos financeiros		336.248	654.880
Impostos e contribuições a recuperar	9	78.078	112.035	Depósitos	12	336.248	654.880
Outros ativos		32.823	71.106	Depósitos interfinanceiros		307.401	636.767
Adiantamentos		888	1.135	Depósitos a prazo		28.847	18.113
Devedores diversos	10	28.008	62.206	Provisões		18.585	21.019
Despesas antecipadas		3.927	7.765	Provisões para passivos cíveis e tributários	15	18.585	21.019
Não circulante		536.024	419.808	Outros passivos		107	18.257
Realizável a longo prazo		251.354	229.106	Outros credores		107	18.257
Instrumentos financeiros		150.298	178.590	Patrimônio Líquido	16	1.028.305	847.535
Títulos e valores mobiliários		150.298	178.590	Capital social		1.062.531	762.531
Carteira própria	6	97.724	47.739	Reservas de lucros		-	85.140
Operações de crédito	8	97.724	47.739	Prejuízos acumulados		(34.192)	-
Outros ativos financeiros		3.332	2.777	Ajuste de avaliação patrimonial		(34)	(136)
Títulos e créditos a receber	8	3.332	2.777				
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8	(40.695)	(15.925)				
Operações de crédito		(40.678)	(15.910)				
Títulos e créditos a receber		(17)	(15)				
Ativos fiscais correntes e diferidos		324.481	204.239				
Crédito tributário	17.b	324.481	204.239				
Outros Ativos		884	2.388				
Adiantamentos		884	2.388				
Imobilizado de uso	11	3.468	4.458				
Imobilizado de uso		7.584	7.733				
Depreciações acumuladas		(4.116)	(3.275)				
Intangível	11	183.752	189.811				
Intangível		254.598	237.935				
Amortizações acumuladas		(70.846)	(48.124)				
Total do ativo		5.963.413	6.294.336	Total do passivo e patrimônio líquido		5.963.413	6.294.336

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Em milhares de reais, exceto lucro líquido por ação)

	Nota	2º Semestre 31/12/2023	31/12/2022
Receita da intermediação financeira		887.354	1.806.591
Receita de operações de crédito		860.586	1.743.440
Receita de aplicações interfinanceiras de liquidez		14.245	32.722
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		12.523	30.429
Despesa da intermediação financeira		(72.141)	(164.824)
Despesas de captação		(72.141)	(164.824)
Despesas de empréstimos e repasses		-	(4.370)
Resultado da intermediação financeira		815.213	1.641.767
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(732.725)	(1.539.530)
Operações de Crédito		(733.132)	(1.543.005)
Títulos e créditos a receber		407	3.475
Resultado bruto da intermediação financeira		82.488	102.237
Outras receitas (despesas) operacionais		(249.909)	(345.975)
Receitas de prestação de serviços	18	110.093	221.185
Receitas de cessão de créditos		-	25.807
Receitas partes relacionadas	23	138	196
Rendas de tarifas bancárias	19	199.326	386.870
Despesas de pessoal		(43.095)	(77.969)
Outras despesas administrativas	20	(288.163)	(498.963)
Despesas tributárias		(62.041)	(126.234)
Outras receitas operacionais	21	9.670	35.487
Outras despesas operacionais	22	(175.837)	(286.547)
Resultado antes dos tributos		(167.421)	(243.738)
Tributos sobre o (Prejuízo)	17	92.097	124.406
Imposto de renda e contribuição social corrente		20.869	4.097
Imposto de renda e contribuição social diferido		71.228	120.309
Lucro/(Prejuízo) líquido do semestre/exercícios		(75.324)	(119.332)
Quantidade de ações do capital social		1.062.531	1.062.531
Lucro/(Prejuízo) líquido básico e diluído por lote de mil ações		(0,07)	(0,11)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE - SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Em milhares de reais)

	2º Semestre 31/12/2023	31/12/2022
Lucro / (Prejuízo) líquido do semestre/exercícios	(75.324)	(119.332)
Itens que podem ser reclassificados para a demonstração do resultado		
Títulos disponíveis para venda	(10)	102
Variação a valor de mercado	(17)	170
Efeitos fiscais	7	(68)
Resultado abrangente do semestre/exercícios	(75.334)	(119.230)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.