



← continuação

incorre em dispêndios para o desenvolvimento de seus produtos digitais, uma vez que suas operações ocorrem substancialmente no ambiente digital e, para tal, incorre em investimentos materiais no desenvolvimento desses sistemas e plataformas. Conforme estabelecido na Lei 11.196/05, a Companhia está autorizada a considerar uma exclusão permanente no montante de 60% dos gastos elegíveis. O benefício em questão correspondeu a uma diferença permanente de R\$20.951 na apuração do exercício de 2023 (R\$ 12.920 na apuração do exercício de 2022). As alíquotas de imposto de renda aplicáveis para os demais países da América Latina são, respectivamente, 30% para a Colômbia, 30% para o México e 30% para a Argentina. A reconciliação entre as despesas do imposto de renda e da contribuição social pelas alíquotas nominais e efetivas está demonstrada a seguir:

	Controladora	Consolidado
	31/12/2023	31/12/2022
Lucro antes do IRPJ e CSLL	84.653	48.658
Alíquota nominal combinada	34%	34%
Despesa com IRPJ e CSLL	(28.782)	(16.544)
Lei do Bem	7.123	4.393
Equivalência patrimonial	(2.445)	(3.788)
Baixa impostos retidos Colômbia	(536)	-
Perda com insumos	(680)	-
Outros	(439)	(1.559)
Débito de IRPJ e CSLL no resultado do exercício	(25.759)	(17.498)
Corrente	(27.315)	(14.678)
Diferido	1.556	(2.820)
Alíquota efetiva	31%	36%

**16.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos:** O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e o respectivo valor contábil. O imposto de renda e a contribuição social diferidos da Companhia e suas controladas têm a seguinte origem:

	Controladora	Consolidado
	31/12/2023	31/12/2022
Provisão de receita de "breakage"	(21.099)	(25.539)
Provisão para o pagamento de bônus	935	3.265
Outras provisões	3.072	606
Base de cálculo de IR e da CS diferidos	(17.092)	(21.668)
Alíquota	34%	34%
Saldo no fim do exercício	(5.811)	(7.367)

**17. Contingências:** Em 28 de fevereiro de 2022, a Companhia recebeu uma notificação do Auto de Infração pela Prefeitura Municipal de São Paulo, para a qual fora apresentada contestação subsequentemente no dia 19/09/2022. Os autos de infração exigem valores a título de Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISS), acrescido de multas, juros de mora e atualização monetária, em relação aos exercícios de 2019 e 2020. O fundamento para a cobrança é (i) a falta de recolhimento, que, no entendimento do Fisco, se deu por omissões de receitas de prestação de serviços, acarretando a redução da base de cálculo do ISS, com a exigência da multa de 100%; e (ii) a falta de recolhimento do ISS referente a serviços supostamente não declarados em nota fiscal de serviços eletrônica (NFS). O Fisco entendeu que as atividades desenvolvidas pela Companhia seriam qualificadas como a prestação dos serviços de promoções de vendas e de marketing, enquadrados no subitem 17.06 do artigo 1º da Lei Municipal nº 13.701/2003, ficando sujeitas, portanto, à incidência do ISS à alíquota de 5%. A Companhia engajou escritório advocatício externo para análise do caso, coleta de opinião legal e auxílio na avaliação do prognóstico de perda, o qual fora classificado como "possível". O valor atualizado para a causa em 31 de dezembro de 2023 é de R\$62.107 (R\$ 50.015 em 2022). No dia 29 de novembro de 2023 o CMT julgou parcialmente favorável o mérito do processo, determinando a retificação dos lançamentos tributários compreendidos em parte dos autos de infração. No dia 2 de janeiro de 2024 foi publicado Publicação do acórdão do CMT que deu parcial provimento ao Recurso Ordinário da Rede Agro. No dia 15.01.2024: A PMSP se manifestou nos autos informando que não irá apresentar Recurso de Revisão em face da decisão do CMT. Com os pontos acima o valor atualizado para a causa em 28 de fevereiro de 2024 é de R\$20.940 (R\$62.107 em 31 de dezembro de 2023). **18. Patrimônio Líquido: a) Capital Social:** Em 18 de março de 2022, ocorreu a entrada do acionista Yara Brasil Fertilizantes S/A no quadro societário da Companhia. A entrada ocorreu por meio do aporte de capital de R\$80.000 correspondente à compra de 2.320.333 ações. Em 28 de abril de 2023, ocorreu a entrada do acionista Itaú Unibanco S/A no quadro societário da Companhia. A entrada ocorreu por meio do aporte de capital de R\$117.700 correspondente à compra de 2.437.213 ações. Após tais eventos, o percentual de participação de cada acionista e a distribuição das ações estão dispostas da seguinte forma:

	2023	Participação	2022	Participação
Bayer S.A.	11.402.779	60%	11.402.779	68,8%
Bravium Comércio Ltda.	2.850.694	15%	2.850.694	17,2%
Yara Brasil Fertilizantes S.A.	2.320.333	12%	2.320.333	14%
Itaú Unibanco S.A.	2.437.213	13%	-	-
	<b>19.011.019</b>	<b>100%</b>	<b>16.573.806</b>	<b>100%</b>

**b) Dividendos pagos:** Em 15 de maio de 2023 foi distribuído dividendos para os acionistas referente ao exercício de 2022 conforme descrito abaixo:

	Participação	Dividendos
Bayer S.A.	68,8%	20.366
Bravium Comércio Ltda.	17,2%	5.092
Yara Brasil Fertilizantes S.A.	14%	4.144
	<b>100%</b>	<b>29.602</b>

Dos valores mencionados, R\$ 7.401 refere-se ao dividendo mínimo de 2022, e R\$ 22.201 foi adicionado durante o exercício de 2023, com aprovação em assembleia no dia 19 de Abril de 2023. Conforme o artigo 205 da Lei 6.404, o acionista que detiver ações na data da declaração dos pagamentos de dividendos possui direito de receber os dividendos declarados em relação às ações detidas. Tal legislação afirma que "A companhia pagará o dividendo de ações nominativas à pessoa que, na data do ato de declaração do dividendo,

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas da Rede Agro Fidelidade e Intermediação S.A. e Controladas

estiver inscrita como proprietária (...)." Face a isso, Yara passou a ser acionista a partir do dia 18 de março de 2022. Como a declaração do pagamento de dividendos aconteceu em 14 de abril de 2022, tal acionista fez jus aos dividendos em relação às ações detidas. **c) Reserva legal:** A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos e aumentar o capital. No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram constituídos o montante de R\$2.945 referentes ao lucro líquido do período (R\$1.558 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022). **d) Reserva de capital:** Foi realizado, em 10 de junho de 2022, pela acionista Yara Brasil Fertilizante S.A. o depósito referente a reserva de capital no valor de R\$274 que ainda não foi integralizado. Foi realizado, em 29 de junho de 2023, pelo acionista Itaú Unibanco S.A. o depósito referente a reserva de capital no valor de R\$ 10.815 que ainda não foi integralizado. **e) Destinação do lucro:** De acordo com o Estatuto Social da Companhia, é garantido aos acionistas dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido do exercício ajustado nos termos do artigo 202 da Lei das Companhias por Ações (11.638/07). É facultativa a distribuição de dividendos complementares em montantes a serem determinados pela Companhia e, em caso de deliberação, deve ser submetida à aprovação de Assembleia de Acionistas. **2023 2022**  
Lucro líquido do exercício 58.894 31.160  
Constituição de reserva legal (5%) (2.945) (1.558)  
Lucro a distribuir 55.990 29.602  
Dividendos mínimos obrigatórios (25%) **(13.987) (7.401)**

**19. Lucro por Ação:** O cálculo do lucro básico por ação é feito por meio da divisão do resultado líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Controladora, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício. O lucro diluído por ação é calculado por meio da divisão do lucro líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Controladora, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício mais a quantidade média ponderada de ações ordinárias que seriam emitidas na conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas em ações ordinárias. Os quadros abaixo apresentam os dados de resultado e ações utilizadas no cálculo dos lucros básicos e diluídos por ação:

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	58.894	31.160
Média ponderada do número de ações (mil ações)	19.011	16.574
Lucro básico e diluído por ação (em Reais - R\$)	3,0979	1,8801

A diferença entre o lucro líquido diluído e o lucro líquido básico se dá pelo ingresso da Yara no quadro de acionistas durante o ano de 2022 e do Ingresso do Itaú no ano de 2023. O cálculo do lucro líquido é feito de forma a ponderar e acontece devido a impacto pela entrada da Yara, que aconteceu em março de 2022 e a entrada do Itaú em abril de 2023, e o lucro básico é considerando o ano de forma integral com todos os acionistas.

**20. Receita Operacional Líquida:**

	Controladora	Consolidado
	31/12/2023	31/12/2022
Receita de resgate de pontos	94.592	77.465
Receita de "breakage" e pontos expirados	10.334	27.560
Comissão sobre intermediação	23.321	19.498
Comissão sobre intermediação - market place	8.064	17.514
Outras receitas	-	-
Total	136.311	142.037
Impostos sobre vendas	(19.901)	(18.098)
<b>Total</b>	<b>116.410</b>	<b>123.939</b>

**21. Custo dos Serviços Prestados:**

	Controladora	Consolidado
	31/12/2023	31/12/2022
Custos de plataforma	1.597	1.851
Custos de suporte	1.598	867
Amortização	14.525	8.319
Total	17.720	11.037

**22. Despesas por Natureza:**

	Controladora	Consolidado
	31/12/2023	31/12/2022
Despesas com pessoal	36.722	26.940
Despesas com vendas (i)	13.129	52.700
Despesas com serviços	10.277	12.597
Depreciação e amortização	1.356	1.223
Total	61.484	93.460
Comerciais	13.129	52.700
Gerais e administrativas	48.355	40.760

(i) As despesas com vendas estão substancialmente associadas aos incentivos oferecidos aos usuários da plataforma de Marketplace de modo a estimular a utilização da plataforma. Ocasionalmente, o valor de incentivo (despesas com vendas) que é pago aos clientes para os pedidos dentre as campanhas de descontos pode ser superior ao valor de comissão sobre intermediação de market place que é cobrada dos sellers pela utilização da plataforma. **23. Resultado Financeiro:**

	Controladora	Consolidado
	31/12/2023	31/12/2022
Receitas financeiras:	31/12/2023	31/12/2022
Variação cambial não realizada	-	2.184
Ganhos em aplicação financeira	58.126	43.764
(-) Impostos sobre receitas financeiras (i)	(2.767)	(2.068)
Juros com empréstimos com partes relacionadas	230	345
Outros	939	72

	Controladora	Consolidado
	31/12/2023	31/12/2022
Receitas financeiras:	56.528	42.113
Despesas financeiras:	(19)	(90)
IOF	(323)	(143)
Multa e atualização	(500)	(430)
Juros sobre arrendamento	(1.049)	(1.102)
Outros	(1.891)	(1.765)
<b>Total</b>	<b>54.637</b>	<b>40.348</b>

Resultado financeiro líquido (i) Relativo ao PIS e COFINS incidentes sobre receitas financeiras auferidas, de acordo com o Decreto nº 8.426 de 1º de abril de 2015. **24. Partes Relacionadas:**

**Saldos**

	País	Moeda	Operação	Controladora	Consolidado
				31/12/23	31/12/22

**Ativo Circulante**

Contas a receber:

	País	Moeda	Operação	Controladora	Consolidado
				31/12/23	31/12/22
Bayer S.A.	Brasil	R\$ e US\$	Venda de pontos	144.927	62.823
Monsanto			Venda de pontos	148.549	65.705
Brasil Ltda.	Brasil	R\$	pontos	4.487	20.404
Yara Brasil Fertilizante S/A	Brasil	R\$	pontos	14.713	12.517
Satelital Brasil Com. Ltda	Brasil	R\$	Comissão	1.708	1.547
Nucle Inter. Y Fidelidade	México	MXN	Reembolso	-	6.569
Orbia			Reembolso	-	-
Argentina	Argentina	ARS	bolso	-	512
Orbia			Reembolso	-	-
Colômbia	Colômbia	COP	bolso	-	4.981
Monsanto Comercial CV	México	MXN	Venda de pontos	-	-
Monsanto			Venda de pontos	-	33
Argentina	Argentina	ARS	pontos	-	-
Total				165.835	109.353

**Ativo Não Circulante**

Reembolsos:

	País	Moeda	Operação	Controladora	Consolidado
				31/12/23	31/12/22
Nucle Inter. Y Fidelidade	México	MXN	bolso	8.912	-
Orbia			Reembolso	-	-
Argentina	Argentina	ARS	bolso	935	-
Orbia			Reembolso	-	-
Colômbia	Colômbia	COP	bolso	6.720	-
Total				16.567	-

**Passivo circulante**

Fornecedores:

	País	Moeda	Operação	Controladora	Consolidado
				31/12/23	31/12/22
Bayer S.A.	Brasil	R\$	Repasso de custo	2	4.678
Monsanto			Repasso de custo	2	4.678
Brasil Ltda.	Brasil	R\$	Repasso de custo	1.489	1.933
Yara Brasil Fertilizante S.A.	Brasil	R\$	Repasso de custo	151	114
Satelital Brasil Com. Ltda	Brasil	R\$	Repasso de custo	31.348	30.633
Total				32.990	37.358

**Dividendos propostos:**

	País	Moeda	Operação	Controladora	Consolidado
				31/12/23	31/12/22
Bayer S.A.	Brasil	R\$		(8.389)	(5.091)
Bravium Comércio Ltda.	Brasil	R\$		(2.098)	(1.273)
Yara Brasil Fertilizantes S.A.	Brasil	R\$		(1.707)	(1.037)
Itaú Unibanco S.A.	Brasil	R\$		(1.793)	-
Total				(13.987)	(7.401)

**Receita diferida:**

	País	Moeda	Operação	Controladora	Consolidado
				31/12/23	31/12/22
Bayer S.A.	Brasil	R\$		387.314	293.903
Yara Brasil Fertilizante S.A.	Brasil	R\$		29.657	27.192
Receita de venda:				29.657	27.192
Bayer S.A.	Brasil	R\$ e USD		96.482	84.446
Monsanto Brasil Ltda.	Brasil	R\$		8.573	9.130
Yara Brasil Fertilizante S/A	Brasil	R\$		7.700	3.140

	País	Moeda	Controladora	Consolidado
			31/12/23	31/12/22
Monsanto Comercial CV	México	MXN	-	-
Monsanto			-	-
Argentina	Argentina	ARS	-	-
Bravium Colombia S.A.	Colômbia	COP	-	-
Bravium S.A.	Brasil	R\$	8.849	644
Satelital Brasil Comercio Ltda.	Brasil	R\$	-	-
Total			121.604	104.558

**Transações: Remuneração do pessoal-chave da Administração:** O pessoal-chave da Administração inclui os diretores da Companhia. A remuneração paga ou a pagar referente a salários e encargos, participação nos lucros e reembolso de despesas totaliza R\$4.758 no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e R\$4.887 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022. **Outras transações com partes relacionadas:** Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía em seu quadro de funcionários um profissional que é acionista da Bravium S.A., empresa que é um dos acionistas da Companhia, conforme demonstrado na nota explicativa 18. O profissional é acionista minoritário daquela entidade, possuindo 1,63% do capital votante e 1,60% do capital social total. A Administração não identificou riscos específicos associados a esse relacionamento, uma vez que tal profissional ocupa um cargo no departamento ligado à operação da Companhia, não possuindo autoridade para aprovar quaisquer transações e/ou deliberar sobre quaisquer decisões que envolvam, mutuamente, Bravium e Rede Agro.

**25. Instrumentos Financeiros: Categorias de instrumentos financeiros**

	Controladora	Consolidado
	31/12/23	31/12/22

**Ativos financeiros**

	Controladora	Consolidado
	31/12/23	31/12/22
Custo amortizado:		
Caixa e equivalentes de caixa	514.180	352.985
Contas a receber	329.152	565.681
Contas a receber - partes relacionadas	182.402	109.353
Empréstimos - partes relacionadas	4.295	4.409

**Passivos financeiros**

	Controladora	Consolidado
	31/12/23	31/12/22
Custo amortizado:		
Fornecedores	414.435	564.500
Fornecedores - partes relacionadas	32.990	37.358

**Valor de mercado dos instrumentos financeiros**

Os valores contábeis referentes aos instrumentos financeiros constantes no balanço patrimonial, excluindo-se aqueles com partes relacionadas, quando comparados com os valores eventualmente obtidos em sua negociação em mercado ativo ou, na ausência deste, com o valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros, aproximam-se, substancialmente de seus correspondentes valores de mercado. Conforme mencionado na nota explicativa nº 24, existem valores a receber de/a pagar a partes relacionadas que estão registrados de acordo com as condições acordadas entre as partes. **26. Gerenciamento de Risco de Liquidez:** A gestão de risco de liquidez é realizada pela tesouraria da Companhia, segundo as políticas aprovadas pelo Conselho da Administração. A tesouraria identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros. A Companhia estabelece princípios, por escrito, para a gestão de risco de investimento de excedentes de caixa.

**26.1. Risco de mercado: 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. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia teve maior parte de suas vendas efetuada a uma parte relacionada, e a outra parte vem de parceiros para o pilar de fidelidade e o pilar de Marketplace de insumos que, em 2023, conseguimos ter um grande crescimento de geração de vendas, onde não possuimos risco de crédito devido a só repassarmos os valores quando recebemos os devidos. **b) Risco de liquidez:** O planejamento orçamentário é preparado pela área de Finanças. A tesouraria recebe as informações, consolida e projeta a fluxo de caixa para o período de 3 meses. Como forma de gestão do risco de liquidez, a Companhia aplica seus recursos excedentes em ativos líquidos, basicamente representados por fundos de investimento de renda fixa, com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente, conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. **26.2. Gestão do risco de capital:** Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de garantir o aumento sustentável do valor da Companhia para benefício de seus acionistas por meio de boa liquidez e credibilidade. A busca por estes objetivos é representada pela manutenção do custo de capital, pela otimização de sua estrutura, aperfeiçoando seus fluxos de caixa bem como a gestão efetiva de toda a espécie de risco. O capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial. **27. Cobertura de Seguros:** A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos, considerando a natureza de sua atividade. As principais coberturas de seguros são:

Descrição	Ramo da apólice	2023
Responsabilidade civil	Responsabilidade civil de diretores e administradores	10.000
Pessoas	Vida em grupo e acidentes pessoais	1.936

**28. Informações Adicionais às Demonstrações dos Fluxos de Caixa:**

	2023	2022
Valores a pagar a fornecedores referentes à aquisição de imobilizado e intangível	2.048	-

Contador: Vinicius Santos Pereira Barbosa - CRC: 1SP264357/0-9

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas