





do semelhante (o **Risco de Crédito**: a política de vendas e de prestação de serviços, a capacidade de pagamento dos clientes, a possibilidade de disputa a seu respeito no curso de seus negócios, a diversificação de fontes de receitas e a seleção de seus clientes, assim como, em geral, a capacidade de avaliar o risco de crédito de cada cliente, a possibilidade de obter e reter a fidelidade dos clientes e a possibilidade de obter informações sobre os limites individuais de pagamento, são procedimentos adotados para evitar problemas de inadimplência em suas contas a receber. O risco de crédito também pode ser considerado como o risco de não obtenção da liquidez). A Companhia tem política específica definindo as diretrizes para a avaliação e o gerenciamento dos riscos de crédito.

**o) Risco de Liquidez:** A avaliação de risco para o processo de credenciamento e a obtenção de recursos financeiros para a realização das operações relacionadas a fraudes, **d) Risco de Liquidez:** A Companhia gerencia o risco de liquidez, sendo os investimentos efetuados em instituições financeiras autorizadas pelo Banco Central do Brasil, e a utilização de recursos para honrar seus compromissos. **e) Risco cambial:** A Companhia não possui uma exposição significativa ao risco cambial, pois todos os seus ativos e passivos são denominados em reais. **f) Risco operacional:** A Companhia possui um ambiente de controles internos desenvolvido para a segurança de seus dados, o que não a isenta de riscos operacionais. **g) Risco de mercado:** A natureza, o risco e a complexidade de suas operações, com base em operações de compra e venda de ativos e passivos financeiros, a utilização de ativos dedicados e ferramentas específicas de monitoramento de mercado, a complexidade de suas operações, a necessidade de aprovações para planos para contingência estão formalizados pela Administração, o que reduz a possibilidade de ocorrência de erros operacionais. **h) Risco de reputação:** A Companhia possui procedimentos para a prevenção e o gerenciamento dos riscos operacionais, tais como interrupções no fornecimento

os sistemas de telecomunicações da rede de captação e processamento de dados, permitindo a obtenção de informações em tempo real e a análise de dados para o monitoramento de transações (monetárias e não monetárias) efetuadas com cartões. As informações apuradas e identificadas transformam-se em dados e são armazenadas em arquivos eletrônicos, evitando atrasos e o risco de prevenção à fraude, para que esta seja o portador do cartão. **(g) Gerenciamento do fluxo de taxa de juro:** A análise de dados possibilita a identificação de tendências e movimentos de mudanças nas taxas de CDI e a serem medidas pela análise estatística, considerando que a Companhia está entre as empresas com maior taxa de juro no Brasil. De acordo com o balanço de 2010, o fluxo de caixa de juros foi de R\$ 111.320.000,00. A Companhia possui hedge "curto" controlado de operações de juros, visando a redução do risco de variações das taxas de juros que possuem taxas de juros indexadas ao percentual CDI, através da estrutura de "hedge" controlado, visa obter a previsibilidade e a estabilidade das operações de juros. A Companhia possui uma carteira de rentabilidade CDI por uma taxa prefixada, o que caracteriza o "fluxo de taxa". **(h) Valor de mercado:** Os "swap" foram considerados como derivativos, aplicando todos os procedimentos de avaliação utilizados em mercado ativo para ativos ou passivos similares ou baseados no método de valorização, principalmente o método de "fluxo de caixa descontado". **(i) Análise de sensibilidade suplementar** para avaliar o impacto das variações das taxas de juros e das taxas de câmbio suplementares sobre seus instrumentos financeiros, que são re-

para Iniciação em MP nº 475, de 17/12/2000, especificamente sobre a possibilidade de contratação de serviços de consultoria para a elaboração de estudos de viabilidade econômica e financeira para a implantação de projetos de infraestrutura no Brasil. Na elaboração dessa decisão, a Companhia adotou as seguintes premissas:

- Identificação dos riscos de mercado que podem gerar impactos negativos para a Companhia, considerando o cenário de risco (Cenário 1); e
- Definição dos dois cenários adicionais com base no cenário de, pelo menos, 25% ou na variação de risco considerada adequada para o planejamento e a complementação dos estudos de viabilidade econômica e financeira, considerando os impactos negativos e positivos definidos no plano. Justo dos instrumentos financeiros.

Risco	Relação Risco Retorno		
	Exposição	vel (x)	Retorno (R)
Queda	vel (x)	vel (x)	Retorno (R)

As seguintes informações foram utilizadas para a elaboração do contrato de swap da CDS 3251.574 317.276 235.597 158.638 correspondente à luz das parâmetros consideradas e as expectativas máximas em relação ao risco de crédito da Companhia, considerando o cenário de risco (Cenário 1) e no cenário normal, perda adicional de R\$158.638,00. (b) Avaliação das estratégias de hedge: "Para avaliar a eficácia e medir o impacto econômico das estratégias de hedge, foram utilizados os seguintes critérios: a eficácia segue o padrão do início (teste prospectivo) da estrutura de hedge e o impacto econômico segue o padrão do fim (teste retrospectivo) da estrutura de hedge. A relação de hedge "permanência efetiva" (a) e o teste prospectivo de acordo com a norma, o teste prospectivo deve ser feito na data de início (T<sub>0</sub>) e o teste retrospectivo deve ser feito na data de término (T<sub>1</sub>). A eficácia da hedge da relação de hedge (a) é alta. A) O teste prospectivo inclui:

os) restringe-se a uma revisão qualitativa dos termos críticos e contrários e do objeto de "hedge", para avaliar se os instrumentos não possuem valor no mercado de mercado dos instrumentos sob esperanças anuais complementares. a) O teste periódico prospectivo: período de 12 meses a partir da data de avaliação do hedge, para avaliar se o instrumento de "hedge" a uma perspectiva paralela na curva de taxa de juros de referência, para avaliar se o instrumento de "hedge" é adequado ao meio de compensação da variação do "market to Market" ("m to m") do hedge "desde a data inicial com a conclusão do hedge" ("from the date of inception to the date of the hedge").		
dos referidos testes e, b) <b>Instrumentos financeiros:</b> Os valores aproximados ativos e passivos financeiros são assim determinados:		2022
Instrumentos financeiros:		
- e equivalentes de caixa	3.234,000	687,475
- a receber	555,000	70,000
- a receber	544,616	1.738,871
- a pagar	9,251	-
- a receber	126,012	85,515
- a pagar	(4.690,713)	(3.266,961)
Instrumentos financeiros:		
- cedores	(2.622,739)	(43,578)
- a pagar	(2.153,904)	(2.125,189)
- a pagar	(1.122,892)	(696,471)
- a pagar	(4,019)	(3,568)
- a pagar		

[illegible]

de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.  
camo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do  
planejado, da época da auditoria e das constatações significativas  
toração, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles  
que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 15 de março de 2024

**FRANCISCA TOUQUE TOHMATSU**  
Sócia Independente Ltda.

2 SP 01 1609/O-8  
Claro Contador  
1 SP 236588/O-4

**Deloitte.**

30A READ 6358.1E4

acesso digitalmente por JORNI  
e vá ao site <http://www.jornal.com.br>

Este documento foi assinado digitalmente por **Paulo Vitorino de Azeiteiro**.  
Para verificar as assinaturas, [clique aqui](#).

Publicação acima foi assinada e certificada digitalmente  
no dia 30/04/2024

Aponte a câmera do seu celular para o QR Code para  
acessar a página de **Publicações Legais** no portal  
do **Jornal O Dia SP**. Acesse também através do link:  
<https://www.jornalodiasp.com.br/fofos-publicidade-legal>



## PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/1B9A-6E4D-6358-F1F4> ou vá até o site <https://www.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 1B9A-6E4D-6358-F1F4



### Hash do Documento

B3E92864EE38778982557052E8B6A918D2D42849EB99C95F2FA2ED0535EC16E7

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 30/04/2024 é(são) :

☒ JORNAL O DIA SP (Signatário - ODIASP EDITORA E AGENCIA  
DE NOTICIAS LTDA) - 091.260.448-46 em 30/04/2024 01:57  
UTC-03:00  
**Tipo:** Certificado Digital - O DIA DE SP EDITORA E AGENCIA DE  
NOTICIAS LTDA - 39.732.792/0001-24

