

LOJAS RENNER S.A.



CAMICADO youcom realize repassa

LREN
B3 LISTED NM

1ª
CORPORAÇÃO
BRASILEIRA
ANO 17



Lojas Renner S.A | CNPJ Nº 92.754.738/0001-62
NIRE-43300004848 | CVM-00813-3 | Companhia Aberta

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Custo amortizado	Valor justo	VJORA (i)	Total
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	-	5.489.417	-	5.489.417
Aplicações financeiras	-	458.085	-	458.085
Contas a receber de clientes	5.412.881	-	-	5.412.881
Instrumentos financeiros derivativos (hedge)	-	-	24.364	24.364
Passivos financeiros				
Instrumentos financeiros derivativos (hedge)	-	-	(315)	(315)
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(2.602.234)	(62.245)	-	(2.664.479)
Financiamentos - operações serviços financeiros	(802.623)	-	-	(802.623)
Arrendamentos a pagar	(2.661.036)	-	-	(2.661.036)
Fornecedores	(1.766.481)	-	-	(1.766.481)
Obrigações - risco sacado	(54.744)	-	-	(54.744)
Obrigações com administradoras de cartões	(1.835.143)	-	-	(1.835.143)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(4.309.380)	5.885.257	24.049	1.599.926

(i) Valor justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme classificação do CPC 48/IFRS 9.

25.3 Mensuração e hierarquia dos valores justos

Utilizamos a técnica de avaliação do fluxo de caixa descontado para mensurar os valores justos dos ativos e passivos financeiros, cuja premissa é o valor presente dos fluxos de caixa estimados por cotações futuras de mercado. Para ativos e passivos financeiros, em que os saldos contábeis são razoavelmente próximos do valor justo, não são apurados valores justos, como previsto no CPC 40/IFRS 7.

Abaixo, os valores justos dos empréstimos, debêntures e financiamentos - operações serviços financeiros que mensuramos para divulgação.

25.3.1 Controladora

	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor justo	Saldo contábil	Valor justo	Saldo contábil
Passivos financeiros				
Debêntures	(1.056.274)	(1.052.943)	(1.931.316)	(1.942.213)
Capital de giro - Cédula de Crédito Bancário	-	-	(659.008)	(659.968)
Total	(1.056.274)	(1.052.943)	(2.590.324)	(2.602.181)

25.3.2 Consolidado

	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor justo	Saldo contábil	Valor justo	Saldo contábil
Passivos financeiros				
Debêntures	(1.056.274)	(1.052.943)	(1.931.316)	(1.942.213)
Capital de giro - Cédula de Crédito Bancário	-	(20)	(658.946)	(660.021)
Financiamentos - Operações Serviços Financeiros	(1.243.129)	(1.236.232)	(808.325)	(802.623)
Total	(2.299.403)	(2.289.195)	(3.398.587)	(3.404.857)

Ativos e passivos financeiros da Companhia são classificados no "Nível 2" de hierarquia do valor justo, dado que calculados através de informações que são observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente, exceto preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a Companhia possa ter acesso na data de mensuração.

25.4 Instrumentos financeiros derivativos

Administramos esses instrumentos orientados a partir de estratégias operacionais visando liquidez, rentabilidade e segurança. São usados contratos de compra de Dólar futuro do tipo *NDF* como instrumento de *hedge* para exposição às volatilidades do câmbio de moeda estrangeira e não são efetuadas aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros instrumentos financeiros de risco. Abaixo a composição dos derivativos:

Descrição Derivativos	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Designado para hedge				
<i>NDF</i> (Pedidos)	1.512	20.707	2.074	24.049
Não designado para hedge				
<i>NDF</i> (Fluxo de pagamento)	(810)	-	(810)	-
Swap cambial	-	-	(13.842)	(1.814)
Total	702	20.707	(12.578)	22.235

Resumo	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Ativo circulante - instrumentos financeiros	7.461	21.022	8.204	24.364
Passivo circulante - instrumentos financeiros	(6.759)	(315)	(6.940)	(315)
Passivo circulante - empréstimos e financiamentos	-	-	(13.842)	(1.814)
Total	702	20.707	(12.578)	22.235

25.4.1 Derivativos designados para hedge accounting

25.4.1.1 *NDF* (Non-Deliverable Forward)

Vencimentos	Instrumento de Hedge			Objeto de Hedge	Vencimentos estimados
	Moeda	Nacional	Valor justo R\$ (i)		
De 01/2023 a 08/2023	USD	172.435	1.512	Pedido de importações de mercadorias	De 01/2023 a 08/2023
Total Controladora			1.512		
De 01/2023 a 08/2023	USD	8.927	562	Pedido de importações de mercadorias	De 01/2023 a 08/2023
Total Consolidado	USD	181.362	2.074		

(i) A metodologia de mensuração a valor justo das *NDFs* é o desconto no fluxo de caixa com projeções da B3.

Durante o período, as operações de *hedge* com *NDF* (Non-Deliverable Forward) usadas para proteção do risco de fluxo de caixa de pedidos de importação foram efetivas e estão dentro dos níveis previstos pelo CPC 48/IFRS 9.

25.4.1.2 Fluxo de caixa

Os fluxos de caixa relacionados a pedidos de importação de mercadorias de revenda são reconhecidos inicialmente nos estoques e, posteriormente, ao longo da operação, registrados no resultado como custo de mercadorias vendidas.

A seguir, apresentamos o fluxo de caixa previsto dos pedidos de importações de operações futuras expostas à moeda estrangeira com derivativos de proteção:

Dólar esperado para a próxima divulgação: R\$ 5,3828

	Até 3 meses	Entre 4 e 6 meses	Total
Pedidos de importação de mercadoria de revenda R\$	767.716	208.519	976.235
Valor Nacional USD	142.624	38.738	181.362

25.4.2 Derivativos não designados para hedge accounting

25.4.2.1 *NDF* (Non-Deliverable Forward)

Vencimentos	Instrumento de Hedge			Hedge Financeiro	Vencimentos Estimados
	Moeda	Nacional	Valor justo R\$		
01/2023 a 02/2023	USD	14.305	(2.016)	Fluxo de pagamento	01/2023 a 02/2023
03/2023	EUR	3.382	1.206	Fluxo de pagamento	03/2023
Total Controladora e Consolidado		17.687	(810)		

25.4.2.2 Fluxo de caixa

Apresentamos abaixo o fluxo de caixa previsto, relacionado ao *hedge* financeiro não designado, exposta à moeda estrangeira com derivativos de proteção, correspondente ao fluxo de pagamento do ativo imobilizado reconhecido:

Euro esperado para a próxima divulgação: R\$ 5,7857

	Até 3 meses	Total
Importação de imobilizado R\$	19.567	19.567
Valor Nacional EUR	3.382	3.382

Dólar esperado para a próxima divulgação: R\$ 5,3828

	Até 3 meses	Total
Importação de mercadoria de revenda R\$	77.001	77.001
Valor Nacional USD	14.305	14.305

25.4.2.3 Swaps

Instrumento	Vencimento	Ponta Ativa	Ponta Passiva	Nacional	Valor a receber (pagar)	
					31/12/2022	31/12/2021
Swap cambial						
Capital de giro - Lei 4.131	10/2023	€ + 1,05%	CDI + 1,15%	€ 9.390	(10.387)	(1.814)
Capital de giro - Lei 4.131	07/2024	€ + 2,75%	109,57% do CDI	€ 9.041	(3.455)	-
Total do Consolidado					(13.842)	(1.814)

(*) A movimentação dos swaps está disponível na N.E. 17.2 de Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures.

25.5 Risco de crédito

Rating - Escala Nacional	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
brAAA	8.204	17.817
brAA-	-	6.547
Total - Instrumento financeiro derivativo (ativo)	8.204	24.364

No quadro ao lado estão demonstrados os ratings de risco de crédito dos instrumentos financeiros derivativos ativos, de acordo com as principais agências de classificação de risco.

26 OUTRAS OBRIGAÇÕES

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receitas antecipadas (i)	18.609	24.335	42.885	51.985
Obrigações com clientes (ii)	41.562	39.097	111.669	102.983
Obrigações relacionadas às operações com seguros (iii)	-	7	12.597	12.759
Repasse da operação de produtos financeiros - partes relacionadas (iv)	4.577	5.165	-	-
Aquisição de créditos de ICMS (v)	66.124	13.788	66.124	13.826
Parceiros Marketplace (vi)	13.643	10.150	27.711	19.748
Convênio fornecedores (vii)	61.288	84.791	61.288	84.791
Obrigações com investimento (viii)	25.299	34.732	51.275	34.732
Outras obrigações (ix)	7.488	4.446	9.540	13.019
Total	238.590	216.511	383.089	333.843
Passivo circulante	180.903	114.247	288.739	207.149
Passivo não circulante	57.687	102.264	94.350	126.694
Total	238.590	216.511	383.089	333.843

(i) Antecipação de receita de convênio da folha de pagamento junto à instituição financeira, prêmios de exclusividade de seguros junto à seguradora e prêmio de incentivo do Meu Cartão.

(ii) Saldos a favor dos clientes (créditos que podem ser usados como pagamento em compras na Companhia), mercadorias compradas em listas de noivas, mas ainda não entregues e saldos credores nos cartões de crédito da Realize CFI.

(iii) Adiantamentos relacionados aos prêmios de seguro pagos pelos clientes para repasse à empresa seguradora.

(iv) Majoritariamente repasses referentes às operações do cartão Renner junto à Realize CFI.

(v) Saldos a pagar correspondentes à aquisição de créditos de ICMS.

(vi) Repasses aos vendedores pelos serviços de Marketplace in.

(vii) Saldos referentes às operações de convênio com fornecedores de repasses para o BNDES.

(viii) Saldo atualizado referente à aquisição - combinação de negócios das Controladas Repassa e Uello.

(ix) Saldos a pagar correspondentes aos royalties, empréstimo consignado em folha de pagamento, entre outros.

27 PARTES RELACIONADAS

Apresentamos a seguir as principais operações financeiras, comerciais e operacionais entre a Controladora e as Controladas.

27.1 Contexto Controladora

- Contratos de locação:** em agosto de 2018, atualizamos os contratos de locação dos prédios das lojas do centro de Porto Alegre, de Santa Maria e de Pelotas, por meio de aditivo com a controlada Dromegon, com validade de 10 anos, sujeitos a renovação, e valores estabelecidos entre 4% e 4,29% das vendas mensais brutas das lojas.
- Contrato de prestação de serviço de concessão de empréstimos pessoais:** oferecemos aos clientes Renner serviços financeiros por meio da Controlada indireta Realize CFI e participamos na operação com nossa infraestrutura operacional, realizando serviços de correspondente bancário e cobrança.
- Operação PIX:** oferecemos aos clientes Renner a opção de pagamento via PIX através da Controlada indireta Realize CFI que intermedia esta operação.
- Cartão Renner e Meu Cartão na Camicado e na Youcom:** um dos principais geradores de sinergia na Camicado é a aceitação do Cartão Renner e do Meu Cartão. Em dezembro de 2021, as lojas Youcom iniciaram testes para aceitação do Cartão Renner, que em 2022 passou a ser aceito em todas as lojas físicas desta controlada.
- Operações com o Cartão de Crédito Renner - Realize:** a partir de abril de 2019, alinhado à estratégia de reorganização e especialização dos negócios, as vendas no Cartão de Crédito Renner (*Private Label*) passaram a ser registradas na controlada indireta Realize CFI.
- Rateio de custos e despesas corporativas:** temos convênios de compartilhamento de estruturas de *back-office* e corporativa entre a Lojas Renner e suas controladas, otimizando a estrutura corporativa. Para as subsidiárias do exterior, o compartilhamento de despesas é cobrado pela Controladora na forma de exportação de serviços.
- Intermediação de importação:** a Controladora efetua operações comerciais com sua controlada LRS, que atua no intermédio de importações, em linha com a estratégia de aproximação e desenvolvimento da base de fornecedores internacionais. A receita de comissão de intermediação foi praticada a preço compatível com as condições de mercado.
- Exportação e importação de mercadorias:** a Controladora efetua operações comerciais junto às controladas LRU e LRA, relacionadas à exportação de mercadorias para formar estoques às operações de varejo nestes países, e operações de importação de mercadorias junto a LRU *Trading*, precificadas considerando as condições de mercado.
- Marketplace com a Camicado e Youcom:** a Controladora realiza serviço de *marketplace* para as controladas Camicado e Youcom, os padrões comerciais praticados com demais *sellers*, que têm sido conveniados para ampliação de *mix* dos seus canais digitais.
- Compra de créditos de ICMS:** em 29 de maio de 2019, firmamos contrato de promessa de cessão onerosa de créditos de ICMS no montante de R\$ 9.446 da controlada Camicado para a Controladora que, por sua vez, pagou montante trazido a valor presente de R\$ 9.109, com taxa de 0,5% a.m. Esses créditos estão em homologação para habilitação junto à Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo para a transferência à Controladora, quando será reconhecido no resultado o efeito do deságio desta operação.
- Garantias:** a Controladora é fiadora solidariamente responsável por algumas operações financeiras realizadas por Controladas:

	31/12/2022	31/12/2021
Camicado		
Financiamentos moeda estrangeiros - modalidade 4.131	102.338	60.431
Realize CFI		
Letras Financeiras	-	329.637
Cédula de Crédito Bancário	-	52.064
Total	102.338	442.132

27.2 Contexto Consolidado

27.2.1 Acordos ou outras obrigações relevantes entre a Companhia e seus administradores

Conforme Capítulo IV, art. 13 do Estatuto Social, a Companhia é administrada pelo Conselho de Administração e pela Diretoria e os Administradores são descritos em termo lavrado em livro próprio, assinado pelo Administrador empossado, dispensada qualquer garantia de gestão, e condicionada à prévia subscrição do Termo de Anuência dos Administradores a que alude o Regulamento de Listagem do Novo Mercado.

O Conselho de Administração, eleito pela Assembleia Geral, tem mandato unificado de um ano, permitida a reeleição. Os membros do Conselho em exercício serão considerados automaticamente indicados para reeleição por proposta conjunta dos mesmos. A Diretoria, cujos membros são eleitos e destituíveis a qualquer tempo pelo Conselho, tem mandato de dois anos, permitida a reeleição, e é vinculada por meio de um contrato de prestação de serviços, cuja remuneração compreende um componente fixo, corrigido anualmente pelo INPC, e um variável, de acordo com o desempenho financeiro da Companhia.

27.2.2 Remuneração dos membros do Conselho e da Diretoria (a "Administração")

De acordo com a Lei das Sociedades por Ações e nosso Estatuto Social, cabe aos acionistas, em Assembleia Geral, fixar o montante global da remuneração anual dos administradores e ao Conselho de Administração distribuí-lo entre os administradores, após considerar o parecer do Comitê de Pessoas.

A Assembleia Geral Ordinária (AGO) de 27 de abril de 2022 aprovou para o exercício de 2022 o limite de remuneração global dos administradores em até R\$ 48.000. Neste montante também está incluído a remuneração atribuída aos Conselheiros fiscais para 2022 em até R\$ 790.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Remuneração dos administradores (i)	(25.546)	(21.642)	(27.782)	(23.445)
Participação dos administradores	(2.282)	(6.754)	(2.282)	(6.754)
Plano de opção de compra de ações	(6.000)	(6.068)	(6.000)	(6.068)
Plano de ações restritas	(3.197)	(4.693)	(3.197)	(4.693)
Total - (ii)	(37.025)	(39.157)	(39.261)	(40.960)

(i) Em maio de 2022, a Controladora celebrou um contrato de outorga de bônus de retenção com a Diretoria, aprovado pelo Conselho de Administração (N.E. 10), tendo realizado ao longo de 2022 R\$ 607 na Controladora e R\$ 850 no Consolidado, registrados como remuneração de administradores.

(ii) O pró-labore e o bônus retenção dos diretores estatutários da Controlada indireta Realize CFI estão registrados como remuneração de administradores no Consolidado.

No exercício social de 2022 incorremos em despesas operacionais para suportar benefícios aos administradores no montante total de R\$ 266. Estão incluídos neste montante gastos com assistência médica, seguro de vida, alimentação e veículos colocados à disposição.

27.3 Saldos e transações com partes relacionadas

27.3.1 Política contábil

As operações entre as controladas, incluindo saldos, ganhos e perdas não realizados nessas operações, são eliminados. As políticas contábeis das controladas são consistentes com as práticas adotadas pela Controladora. Os principais saldos de balanço e resultado relativos a operações com partes relacionadas decorrem de transações conforme condições contratuais e usuais de mercado.