

LOJAS RENNER S.A.

RENNER CAMICADO youcom realize ASHUA repassa



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)

Aplicamos o requerido pelo CPC 40 (R1)/IFRS 7 e, também consideramos a orientação do Ofício CVM SNC/SEP nº 01/2022 observando aspectos qualitativos e quantitativos de gerenciamento de riscos. Conheça a seguir a descrição dos principais riscos envolvidos:

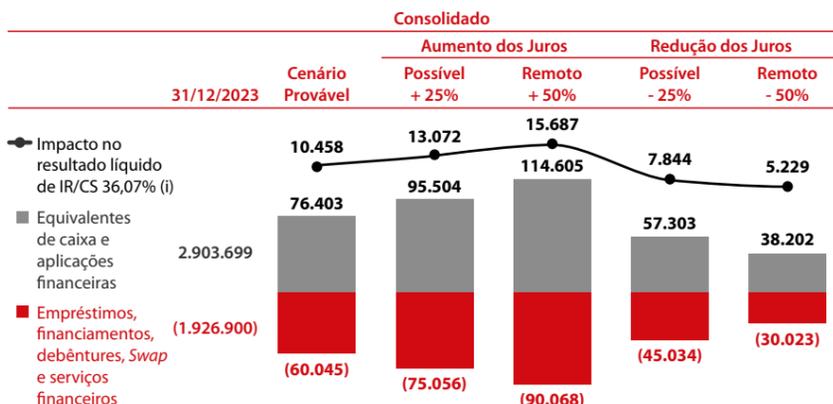
6.1 Risco de mercado

6.1.1 Risco de taxa de juros

Decorre das operações de equivalentes de caixa, aplicações financeiras, financiamentos de operações de serviços financeiros, debêntures, empréstimos e swap. Nossa política é manter 100% dos empréstimos no mercado de renda fixa, com captações remuneradas tanto à taxa de juros fixa, quanto atreladas ao CDI (Certificado de Depósito Interbancário) e Selic. Como os ativos financeiros são indexados ao CDI e os recebíveis são realizáveis a curto prazo, corrigidos a taxas de juros fixa, o nível de risco associado às oscilações nas taxas de juros é relativamente baixo.

Analizamos continuamente a exposição às taxas de juros, comparando as taxas contratadas às vigentes no mercado, simulando cenários de refinanciamento, renovação de posições e hedge natural, definindo uma mudança razoável na taxa de juros e calculando o impacto sobre o resultado.

Em 31 de dezembro de 2023, realizamos testes de sensibilidade para cenários adversos dos juros, considerando o cenário esperado para a próxima divulgação de taxa de juros do CDI e Selic de 11,30% a.a., baseadas em projeções do mercado futuro B3, com rendimentos de equivalentes de caixa e aplicações financeiras líquidos de Pis e Cofins. Os impactos que seriam apurados para o próximo trimestre são:



(i) Alíquota obtida através da aplicação das alíquotas nominais ponderadas pelos seus saldos da controladora e suas controladas.

6.2 Risco de liquidez

Gerimos nossas disponibilidades estabelecendo um montante de caixa mínimo estratégico, baseado no ciclo de caixa das operações de varejo e no capital mínimo necessário para garantir as operações de crédito, assegurando que haja caixa suficiente para atender às necessidades e planos de negócio:

OBJETIVOS DA GESTÃO DAS DISPONIBILIDADES DE CAIXA



Monitoramos continuamente as previsões das exigências de liquidez, considerando os planos de financiamento da dívida, e acompanhamentos trimestrais dos indicadores financeiros e não financeiros, com base nos últimos 12 meses, exigidos contratualmente nos empréstimos, confirmando o atendimento das premissas contratuais. Abaixo seguem os indicadores acompanhados.

FINANCEIROS

Instrumento	Emissão	Vencimento	1º indicador: Dívida Líquida Consolidada EBITDA		2º indicador: EBITDA Resultado Financeiro	
			Contratado	Apurado	Contratado	Apurado
12ª emissão de debêntures	01/03/2021	18/02/2025	< 3,0x	-0,82x	≥ 2,0 ou < 0	-9,2x

A Administração da Companhia declara que os indicadores não financeiros estão em conformidade com o quadro acima. O fluxo de caixa contratual inclui o principal mais os juros futuros estimados. A seguir, demonstramos os fluxos de caixas contratuais dos passivos financeiros do Consolidado:

Não Financeiros

- Apresentar Demonstrações Financeiras Padronizadas – DFP com parecer dos Auditores Independentes até três meses após o fim de cada exercício social, ou cinco dias úteis após sua divulgação.
- Cumprir a legislação ambiental e trabalhista (saúde e segurança, não utilização de mão de obra infantil ou análogo ao trabalho escravo e combate à exploração sexual).
- Adotar políticas e procedimentos para cumprir as Leis Anticorrupção, nos termos do Decreto nº 8.420, de 18 de março de 2015.

	Fluxo de Caixa							
	Saldo Contábil	Caixa Contratual	Menos de 3 meses	Entre 4 e 6 meses	Entre 7 e 12 meses	Entre 1 e 2 anos	Entre 3 e 5 anos	Acima de 5 anos
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.101.875	1.276.969	612.702	-	107.586	556.681	-	-
Financiamentos - operações serviços financeiros	825.025	935.191	-	-	540.045	395.146	-	-
Arrendamentos a pagar	2.742.267	3.889.947	197.060	183.542	352.366	670.443	1.046.489	1.440.047
Fornecedores	1.808.644	1.826.316	1.754.238	38.359	101	33.618	-	-
Obrigações com administradoras de cartões	2.526.498	2.526.498	1.877.770	444.814	200.581	3.333	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	16.883	17.496	6.160	10.871	465	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	9.021.192	10.472.417	4.447.930	677.586	1.201.144	2.659.221	1.046.489	1.440.047

	Fluxo de Caixa							
	Saldo Contábil	Caixa Contratual	Menos de 3 meses	Entre 4 e 6 meses	Entre 7 e 12 meses	Entre 1 e 2 anos	Entre 3 e 5 anos	Acima de 5 anos
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.169.143	1.422.638	80.609	2.438	140.776	663.329	535.486	-
Financiamentos - operações serviços financeiros	1.236.232	1.506.416	-	253.213	397.674	482.766	372.763	-
Arrendamentos a pagar	2.909.910	3.980.044	281.169	208.315	204.848	115.122	541.018	2.629.572
Fornecedores	1.641.386	1.644.028	1.570.404	56.320	-	17.304	-	-
Obrigações risco sacado	78.848	79.721	58.020	21.701	-	-	-	-
Obrigações com administradoras de cartões	2.464.968	2.464.968	1.805.606	446.573	212.789	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	6.940	7.121	6.995	126	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	9.507.427	11.104.936	3.802.803	988.686	956.087	1.278.521	1.449.267	2.629.572

6.3 Gestão de capital

Além do capital próprio, utilizamos também capital de terceiros para financiar as atividades, otimizando a estrutura de capital. O caixa e endividamento líquido reflete a exposição total das obrigações junto ao sistema financeiro e ao mercado de capitais e, portanto, não inclui os passivos relacionados aos arrendamentos a pagar.

Os níveis de endividamento são monitorados em relação à capacidade de geração de caixa e estrutura de capital.

	Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(1.101.875)	(1.169.143)
Circulante	(601.954)	(122.824)
Não circulante	(499.921)	(1.046.319)
Financiamentos operacionais	(825.025)	(1.236.232)
Circulante	(488.777)	(581.351)
Não circulante	(336.248)	(654.881)
Endividamento bruto	(1.926.900)	(2.405.375)
Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras	3.103.842	3.503.482
Endividamento líquido	1.176.942	1.098.107

Patrimônio líquido **10.047.221** **10.087.515**
Índice de alavancagem financeira (I) **-11,71%** **-10,89%**

(i) Índice relativo obtido pela divisão do Caixa (Endividamento líquido) pelo Patrimônio líquido, evidenciando em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 a Companhia possui alavancagem financeira negativa.

7. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS

7.1 Política contábil

São mensurados a valor justo por meio do resultado, compreendem o saldo em caixa, os depósitos bancários à vista e as aplicações financeiras de curto prazo e liquidez imediata, registradas em montantes similares aos valores de mercado.

As aplicações financeiras não enquadradas como equivalentes de caixa são aquelas sem garantias de recompra pelo emissor no mercado primário, com liquidez apenas no mercado secundário (balcão), e são mensuradas a valor justo por meio do resultado.

7.2 Composição de caixa e equivalentes de caixa

	Indexador	Taxa média ponderada a.a. (i)	Controladora		Consolidado	
			31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e bancos						
Moeda Nacional			111.878	133.157	156.195	149.663
Moeda Nacional - Partes relacionadas			10.347	2.347	-	-
Moeda Estrangeira			-	-	43.948	39.915
Equivalentes de caixa						
CDB	CDI	89,3% a 103,7%	2.195.702	2.497.770	2.316.321	2.631.520
CDI	CDI	100,0%	-	-	-	14.598
Aplicação automática	CDI	10,0%	5.666	7.350	5.666	7.350
Depósito em renda fixa	(ii)	58,0%	-	-	4.955	-
Outros equivalentes de caixa	CDI	81,5% a 100,0%	-	108	5.102	5.305
Total			2.201.753	2.505.268	2.531.187	2.648.351

Percentual em relação a variação do CDI.

7.3 Composição das aplicações financeiras

	Indexador	Taxa média ponderada a.a.	Controladora		Consolidado	
			31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	SELIC	91,3%	-	-	310.333	421.680
Fundo de investimentos exclusivos (i)						
Letras Financeiras	CDI	100,3%	222.788	180.123	222.788	180.123
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	SELIC	100,0%	24.536	23.131	24.536	23.131
CDB	CDI	110,9%	13.998	30.197	13.998	30.197
Total			261.322	233.451	571.655	655.131

(i) O fundo de investimento exclusivo Brasil Plural *Retail FI* é um fundo de renda fixa de crédito privado gerido pela Plural Gestão e administrado pelo BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A. e foi constituído com o propósito exclusivo de participação da Controladora. A aplicação financeira do fundo foi integralmente consolidada a estas demonstrações financeiras, de acordo com a Resolução CVM nº 2/20. As demais obrigações relacionadas ao fundo são principalmente as taxas administrativas para manutenção da carteira. Os rendimentos reconhecidos refletem a marcação diária na posição do fundo e os ativos têm liquidez em mercado secundário.

7.4 Risco de crédito

Conforme política financeira, os equivalentes de caixa e as aplicações financeiras, devem ser aplicados em instituições financeiras, com rating de longo prazo em escala nacional, classificados com baixo risco de crédito e com reconhecida solidez.

A agência de rating 'Standard & Poors' classificou o rating de crédito da Companhia como brAAA com perspectiva estável na categoria escala nacional (Brasil). Apresentamos ao lado a qualidade do crédito dos equivalentes de caixa e das aplicações financeiras mantidas pela Companhia.

(*) Não aplicável, pois nas principais agências não há classificação de risco para os Fundos - Brasil Plural Crédito Privado *Retail FIF* e Títulos do Tesouro Nacional, na escala nacional, entretanto, esses ativos têm classificação de risco AAA em pelo menos uma das agências de classificação de rating.



8. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

8.1 Política contábil

Incluem os recebíveis das vendas de mercadorias, do uso do Meu Cartão na rede conveniada pelo sistema Visa e Mastercard e dos empréstimos pessoais concedidos aos clientes e operações de empréstimos concedidos a pessoas jurídicas pela controlada indireta Realize CFI.

As vendas a prazo pré-fixadas foram trazidas ao valor presente na data das transações, com base na taxa média do site do Banco Central do Brasil para antecipação de recebíveis, que foi de 1,08% a.m. (1,41% a.m. em 31 de dezembro de 2022). O ajuste a valor presente tem como contrapartida a conta de clientes e sua realização é registrada como receita de vendas pela fiação do prazo.

8.2 Composição

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Cartão de crédito Renner (<i>Private Label</i>)	-	-	799.011	982.593
Cartão de crédito Renner (<i>Private Label</i>) - Partes relacionadas	510.091	611.603	-	-
Cartão bandeira (Meu Cartão)	-	-	5.387.848	5.385.933
Cartão bandeira (Meu Cartão) - Partes relacionadas	822.935	804.856	-	-
Cartões de terceiros	1.387.095	1.108.959	1.645.049	1.341.711
Exportações - Partes relacionadas	29.760	30.889	-	-
Outros recebíveis	4.318	2.965	64.607	33.631
(-) Perdas estimadas em crédito	(68.674)	(80.917)	(1.181.137)	(1.128.158)
(-) Ajuste a valor presente	(68.674)	(80.917)	(76.190)	(90.878)
Total	2.685.525	2.478.355	6.639.188	6.524.832
Ativo circulante	2.678.780	2.470.421	6.639.188	6.524.832
Ativo não circulante	6.745	7.934	-	-
Total	2.685.525	2.478.355	6.639.188	6.524.832