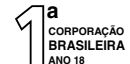


LOJAS RENNER S.A.

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

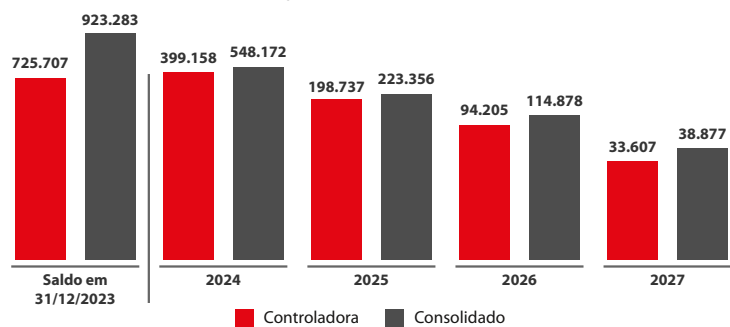
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (i) **ICMS Seletividade:** em novembro de 2019, o STF fixou a tese da inconstitucionalidade da aplicação de alíquotas superiores às das operações em geral para as operações de energia elétrica e serviços de telecomunicações, permitindo a recuperação dos valores indevidamente recolhidos aos contribuintes com ações ajuizadas até 05/02/2021. A decisão sobre a modulação de efeitos transitou em julgado em 30/06/2022. Em duas de nossas ações sobre o tema já houve o trânsito em julgado, em um dos estados o crédito já foi inteiramente compensado, no outro a compensação deverá ocorrer no decorrer do 1º trimestre de 2024. As demais ações ajuizadas para a Controladora antes da data de corte ainda não transitaram em julgado. O valor do crédito em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 33.733 (R\$ 40.104 em 31 de dezembro de 2022). O restante dos saldos refere-se a ICMS a recuperar decorrente do curso normal das operações.
- (ii) **ICMS na base de cálculo de PIS e COFINS:** nossas ações judiciais sobre o tema, da Controladora e das Controladas, já transitaram em julgado em sentido favorável. Na Controladora, os valores reconhecidos já foram devidamente compensados, não remanesecendo valores na posição de 31 de dezembro de 2023 (R\$ 345.839 em 31 de dezembro de 2022). Adicionalmente, no terceiro trimestre de 2023, foi concluída a habilitação de crédito sobre a mesma matéria na Controlada Camicado com saldo atualizado em 31 de dezembro de 2023, líquido das compensações já realizadas de R\$ 29.029.
- (iii) **Ajuste a valor presente:** considerando o cenário de hiperinflação na Argentina e o prazo de recuperação dos impostos serem maiores do que um ano, adotamos o ajuste a valor presente na controlada direta LRA. A taxa de desconto utilizada em 31 de dezembro de 2023 foi de 127% a.a. (71% a.a. em 31 de dezembro de 2022), observada no mercado através do Banco Nacional da Argentina.

10.2 Realização dos tributos a recuperar

O montante de impostos a recuperar, registrados nos ativos circulantes e não circulantes, apresenta a seguinte expectativa de realização:

Realização dos tributos a recuperar



11. OUTROS ATIVOS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Despesas antecipadas (i)	20.005	18.569	27.025	28.067
Depósitos judiciais - ICMS (ii)	46.092	111.908	59.220	126.514
Depósitos judiciais - Outros tributos	9.219	9.498	4.051	9.743
Adiantamento a terceiros	6.657	13.314	19.735	34.607
Adiantamento a funcionários	8.849	10.739	10.294	12.338
Crédito convênio fornecedores (iii)	31.421	61.397	31.421	61.399
Indenizações de seguros em andamento	2.233	1.415	5.490	5.239
Comissões de seguros a receber	-	-	3.962	5.732
Outras contas a receber (iv)	47.405	65.034	67.314	96.192
Outras contas a receber - partes relacionadas (v)	7.324	9.929	7.222	11.605
Total	179.205	301.803	235.734	391.436
Ativo circulante	89.190	104.267	128.011	166.091
Ativo não circulante	90.015	197.536	107.723	225.345
Total	179.205	301.803	235.734	391.436

- (i) Refere-se principalmente a serviços de suporte de sistemas.
- (ii) Refere-se principalmente a depósitos judiciais relativos ao ICMS Diferencial de Alíquota (EC 87/2015) em operações de venda não presencial.
- (iii) Saldos referentes às operações de convênio com fornecedores de repasses para o BNDES.
- (iv) Inclui o contrato de incentivo eventual de permanência de executivos da Companhia celebrado em maio de 2022, conforme aprovado pela Administração. Em dezembro de 2023, os incentivos para executivos totalizavam R\$ 20.115 (R\$ 37.531 em 31 de dezembro de 2022) na Controladora e R\$ 23.958 (R\$ 42.364 em dezembro de 2022) no Consolidado. Também estão incluídos neste montante valores em processamento relativos à recebíveis do CCR e Meu Cartão.
- (v) Inclui o contrato de outorga para retenção celebrado no mês de maio de 2022. No mês de dezembro de 2023 o montante é de R\$ 7.222 (R\$ 9.817 em dezembro de 2022) na Controladora e R\$ 7.222 (R\$ 11.605 em dezembro de 2022) no Consolidado.

12. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

12.1 Política contábil

São reconhecidos sobre as diferenças temporárias no final de cada exercício entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os tributos correntes e diferidos são reconhecidos no resultado, exceto quando correspondem a itens registrados em "outros resultados abrangentes" no patrimônio líquido.

Na determinação do imposto de renda corrente e diferido, levamos em consideração o impacto de incertezas relativas às posições fiscais tomadas. Acreditamos que a provisão para o imposto de renda no passivo está adequada com base na avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e opinião de nossos assessores jurídicos.

12.2 Composição dos tributos diferidos

Fato gerador	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo fiscal diferido	525.381	351.490	984.784	718.458
Ágio na aquisição de participação societária e Mais valia dos ativos	-	-	(49.375)	(49.375)
Diferença da vida útil societária versus fiscal	(122.033)	(99.457)	(134.241)	(110.461)
Outras provisões	-	(514)	(1.558)	(6.645)
Passivo fiscal diferido	(122.033)	(99.971)	(185.174)	(166.481)
Total	403.348	251.519	799.610	551.977
Ativo não circulante	403.348	251.519	799.610	555.595
Passivo não circulante	-	-	-	(3.618)
Total	403.348	251.519	799.610	551.977

- (i) Créditos reconhecidos sobre prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social da Controladora e das controladas, Camicado e Youcom, suportados por revisões que ocorrem no fim de cada exercício, para evidenciar a probabilidade de geração de bases tributáveis futuras que viabilizam a recuperabilidade destes créditos.

As alíquotas, das empresas sediadas no Brasil, são de 25% para IRPJ e 9% para CSLL, com exceção da controlada indireta Realize CFI que tem alíquota de 25% para IRPJ e 15% para CSLL. Nas empresas no exterior as alíquotas do imposto sobre a renda variam de 25% a 30%.

A Companhia compensa o ativo diferido contra o passivo diferido da Controladora e das subsidiárias individualmente.

12.3 Movimentação dos tributos diferidos líquidos

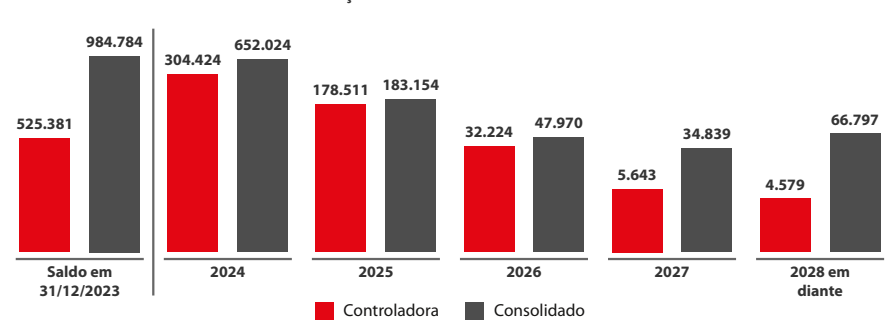
A seguir demonstra-se a movimentação dos tributos diferidos, constituídos às alíquotas nominais ponderadas:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2022	248.617	454.145
Reconhecido no resultado	(3.624)	91.911
Reconhecido em outros resultados abrangentes	6.526	7.579
Ajustes de conversão	-	(1.658)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	251.519	551.977
Reconhecido no resultado	146.592	240.820
Reconhecido em outros resultados abrangentes	5.237	5.869
Ajustes de conversão	-	944
Saldo em 31 de dezembro de 2023	403.348	799.610

12.4 Realização dos tributos diferidos ativos

Periodicamente verificamos a recuperabilidade do saldo dos tributos diferidos ativos. Nossa avaliação é suportada por estudos técnicos de viabilidade que demonstram projeções de lucros futuros tributáveis, permitindo estimativa de recuperabilidade de créditos em um período não superior a 10 anos. Além disso, a estimativa da realização dos tributos diferidos envolve as incertezas das demais estimativas.

Realização dos tributos diferidos ativos



12.5 Análise da alíquota efetiva do imposto de renda e da contribuição social

A conciliação entre a despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e a despesa de imposto de renda e contribuição social debitada no resultado é demonstrada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Resultado antes do IR e CS	933.458	1.405.523	840.667	1.384.285
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Despesa de tributos à alíquota nominal	(317.376)	(477.878)	(285.827)	(470.657)
(Adições) exclusões permanentes:				
Despesa com plano de opção de compra de ações	(7.976)	(7.412)	(7.976)	(7.412)
Resultado de participações societárias	(60.574)	(10.317)	-	-
Juros sobre capital próprio	231.896	220.431	231.895	220.431
Subvenção para investimento (i)	141.325	122.352	141.639	123.011
Incentivo de inovação tecnológica (Lei 11.196/2005)	28.672	17.998	56.578	33.534
Diferenças de alíquotas IR e CS de controladas	-	-	6.941	3.174
Recuperações operações de crédito	-	-	-	3.910
Diferido não reconhecido por falta de expectativa de recuperabilidade	-	-	(32.663)	(16.042)
Atualização de processos judiciais juros Selic (ii)	30.266	21.459	39.853	21.459
Outras (adições)	(3.438)	(464)	(14.920)	(4.072)
Parcela isenta do adicional de 10%	6	12	72	83
IR e CS no resultado	42.801	(113.819)	135.592	(92.581)
Corrente	(103.791)	(110.195)	(105.228)	(184.492)
Diferido	146.592	(3.624)	240.820	91.911
Alíquota efetiva	-4,59%	8,10%	-16,13%	6,69%

- (i) Nossas operações de importação no estado de Santa Catarina são beneficiadas pela dispensa do recolhimento do ICMS importação no desembaraço aduaneiro e por crédito presumido de ICMS nas saídas interestaduais destes produtos. Usufruímos também de crédito presumido de ICMS nas operações de saída interestadual de mercadorias para consumidor final realizadas pela internet, através do estado do Rio de Janeiro, e de reduções de ICMS ST (MVA) em vários estados. Referidos benefícios são considerados subvenção para investimento nos termos da Lei Complementar nº 160/2017, não integrando a base de cálculo do IRPJ/CSLL. Em atenção ao ICPC 22/IFRIC 23, a Administração efetuou, com o auxílio de seus assessores jurídicos, a análise da aceitabilidade do tratamento tributário descrito, concluindo que é provável que a autoridade fiscal aceite o mesmo.
- (ii) Refere-se à exclusão dos juros Selic em repetição de indébito tributário nos termos de decisões judiciais em processos em que somos parte e, decisão de mérito do RE nº 1.063.187 em repercussão geral pelo STF.

13. INVESTIMENTOS

13.1 Política Contábil

Na Controladora, os investimentos em controladas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial. E no Consolidado, as investidas do Fundo RX Ventures são mensuradas ao valor justo.

13.2 Composição dos investimentos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Investimentos em controladas	2.538.248	2.348.168	-	-
Ágio sobre mais valia de ativos	1.290	1.290	-	-
Investidas Fundo RX Ventures (i)	-	-	25.966	10.365
Total	2.539.538	2.349.458	25.966	10.365

- (i) Informações adicionais vide N.E. 3.9

13.3 Movimentação dos investimentos em controladas

Empresas controladas	Saldo em 31/12/2022	Aporte de capital	Incorporação (i)	Resultado de equivalência	Outros resultados abrangentes	Dividendos (ii)	Perdas (iii)	Saldo em 31/12/2023
Dromegon	44.210	-	-	5.575	(26)	-	-	49.759
Camicado	625.779	57.200	-	(27.326)	(904)	-	-	654.749
Youcom	196.608	32.699	-	17.360	(322)	-	-	246.345
LRS	11.667	-	-	5.757	(1.328)	-	-	16.096
Realize Participações S.A.	739.726	300.000	-	(68.307)	3.306	-	-	974.725
LRU	234.406	-	-	35.088	(11.593)	(24.484)	-	233.417
LRA	151.924	15.699	-	(70.947)	(63.379)	-	-	33.297
Realize CFI	111.618	-	-	(7.095)	(3.280)	-	-	101.243
Lojas Renner	-	-	-	-	-	-	-	-
Trading Uruguay	5.806	-	-	(187)	(507)	-	-	5.112
Repassa	132.879	28.200	-	(20.270)	-	(22.878)	-	117.931
Fundo RX Ventures	10.423	17.724	-	(1.856)	-	-	-	26.291
RLog (iv)	79.829	34.410	(83.134)	(31.105)	-	-	-	-
Uello	-	10.190	83.134	(14.810)	-	-	-	78.514
Relog	12	10	-	(16)	-	-	-	6
Total	2.348.168	496.132	-	(178.158)	(78.033)	(26.984)	(22.878)	2.538.247

Empresas controladas	Saldo em 01/01/2022	Aporte de capital	Combinação de negócios	Resultado de equivalência	Outros resultados abrangentes	Dividendos	Saldo em 31/12/2022
Dromegon	10.835	29.200	-	5.448	-	(1.273)	44.210
Camicado	644.161	36.500	-	(53.552)	(1.330)	-	625.779
Youcom	171.040	14.590	-	11.483	(505)	-	196.608
LRS	5.393	-	-	7.230	(956)	-	11.667
Realize Participações S.A.	704.733	-	-	49.412	(14.419)	-	739.726
LRU	187.357	-	-	38.060	8.989	-	234.406
LRA	159.520	11.068	-	(29.696)	11.032	-	151.924
Realize CFI	4	100.000	-	(2.805)	14.419	-	111.618
Lojas Renner Trading Uruguay	1.426	4.900	-	(670)	150	-	5.806
Repassa	130.946	30.250	(2.808)	(25.509)	-	-	132.879
Fundo RX Ventures	-	12.305	-	(1.882)	-	-	10.423
RLog	-	110.965	-	(31.136)	-	-	79.829
Relog	-	12	-	-	-	-	12
Total	2.016.898	349.790	(2.808)	(30.343)	17.380	(2.749)	2.348.168

- (i) Em agosto de 2023, aprovamos a incorporação da Rlog pela controlada Uello. Conforme laudo de avaliação, o patrimônio líquido da Uello aumentou em R\$ 61.561 correspondente ao acervo líquido de R\$ 83.134 descontado o valor do investimento que a incorporada detinha da incorporadora no montante de R\$ 21.573 (N.E. 3.8);

- (ii) Em junho de 2023, a controlada indireta LRU distribuiu dividendos no montante total de R\$ 24.485, sendo que R\$ 21.380 corresponde ao valor líquido de impostos retidos na fonte;

- (iii) Refere-se a perda por impairment correspondente a reavaliação anual do ágio e da marca (N.E. 16.2);

- (iv) Como resultado da incorporação reversa pela Uello, a controlada Rlog foi extinta.