

LOJAS RENNER S.A.

RENNER CMCICADO youCOM realize ASHUA repassa

LREN
B3 LISTED NM

1ª
CORPORÇÃO
BRASILEIRA
ANO 19



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)

8.4.1 Movimentação das perdas de créditos esperadas

	Saldos em 01/01/2023			Saldos em 31/12/2023			Saldos em 31/12/2024		
	(Constituições)	Baixas		(Constituições)	Baixas		(Constituições)	Baixas	
Cartão Bandeira	(917.235)	(1.308.674)	1.186.185	(1.039.724)	(1.045.906)	1.276.395	(809.235)		
Cartão de crédito Renner (Private Label)	(210.923)	(163.253)	232.763	(141.413)	(97.291)	144.490	(94.214)		
Total do Consolidado	(1.128.158)	(1.471.927)	1.418.948	(1.181.137)	(1.143.197)	1.420.885	(903.449)		

Na demonstração do resultado, são divulgadas as ganhos (perdas) em créditos, líquidas da recuperação. O valor demonstrado é composto pelas perdas esperadas, deduzido da recuperação de créditos baixados anteriormente para prejuízo. Esta recuperação não transitava para as contas de perdas de créditos esperadas e totalizam em 2024 R\$ 185.917 (R\$ 128.560 em 31 de dezembro de 2023) no Consolidado.

8.4.2 Composição da carteira de crédito (Meu Cartão e CCR - Private Label) por faixa de vencimentos de parcela

	Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
Carteira Total	4.998.601	4.647.043
A vencer	3.407.877	3.081.878
A vencer até 90 dias	1.084.684	1.027.937
A vencer de 91 a 180 dias	506.040	537.228
A vencer acima de 180 dias		
Vencidos	1.183.588	1.539.816
Vencidos até 90 dias	357.508	411.700
Vencidos de 91 a 180 dias	291.008	379.982
Vencidos acima de 180 dias	535.072	748.134
Total Geral	6.182.189	6.186.859

8.5 Movimentação do ajuste a valor presente

	Saldos em 01/01/2023			Saldos em 31/12/2023			Saldos em 31/12/2024		
	Adições	Baixas		Adições	Baixas		Adições	Baixas	
Total da Controladora	(80.917)	(290.571)	302.814	(68.674)	(245.863)	245.887	(68.650)		
Total do Consolidado	(90.878)	(327.801)	342.489	(76.190)	(278.810)	278.745	(76.255)		

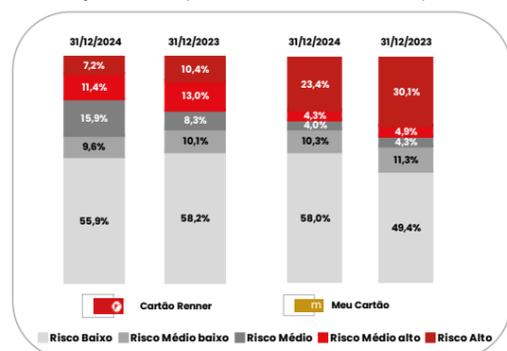
Muito embora as taxas de juros aplicadas ao ajuste a valor presente das vendas a prazo tenham finalizado (1,05% a.m em dezembro de 2024) em patamares praticamente equivalentes ao exercício de 2023 (1,08% a.m em dezembro de 2023), as curvas destas taxas tiveram comportamentos opostos entre os anos, sendo descendente em 2023, o que implicou em provisões menores do que as baixas naquele exercício (impacto positivo no resultado), e levemente ascendentes em 2024, que acabaram implicando em comportamento quase neutro no presente exercício.

8.6 Risco de crédito

Nossas políticas de vendas e concessão de crédito visam minimizar problemas decorrentes da inadimplência de clientes através da seleção criteriosa da carteira, que considera a capacidade de pagamento e a diversificação das operações. Estas políticas estão subordinadas às de crédito, fixadas pela Administração, com apoio de sistemas tecnológicos e processos avançados vinculados à área de risco e fraude.

Os recebíveis provêm preponderantemente das operações de varejo à pessoa física em massa, com análise de crédito individual e baixo ticket médio, caracterizados pela pulverização absoluta do risco de crédito e a ausência de instrumento de garantia. Os valores registrados nas contas a receber representam a dimensão adequada da nossa exposição ao risco de crédito.

A classificação interna da qualidade do risco de crédito, está apresentada a seguir:



Probabilidade de atraso superior a 60 dias:

- Risco baixo:** probabilidade ≤ 9,3%;
- Risco médio:** clientes com até 4 meses de Cartão Renner ou Meu Cartão, com pouco histórico de movimentação para que se meça sua probabilidade de inadimplência;
- Risco médio alto:** probabilidade > 16,8% e ≤ 31,3%;
- Risco alto:** probabilidade > 31,3%.

Recebíveis oriundos das vendas com cartões de crédito de terceiros não estão compoendo esta análise por se tratar de recebíveis com risco de inadimplência por parte do emissor do cartão, sem histórico de perda e expectativa de perdas futuras.

9. ESTOQUES

9.1 Política contábil

Mensurado pelo custo de aquisição, incluindo tributos não recuperáveis, custos de transportes e demais custos para trazer os estoques às suas condições atuais. Os custos dos estoques de mercadorias importadas também consideram ganhos ou perdas de hedge de fluxo de caixa liquidados que são transferidos do patrimônio líquido.

Os estoques são valorizados ao custo médio ponderado e deduzidos das perdas estimadas e do ajuste a valor presente na data das transações que tem como contrapartida a conta de estoques e sua realização é registrada como custo das vendas. Usamos como taxa de desconto para ajustar os saldos dos estoques ao seu valor presente a taxa média de desconto de duplicatas observável de mercado através do Banco Central do Brasil.

9.2 Composição de estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Mercadorias para revenda	1.322.046	1.347.811	1.539.141	1.565.389
Importações em andamento	404.201	262.072	423.551	272.774
Adiantamento a fornecedores	13.296	-	13.296	-
Materiais auxiliares e almoxarifado	13.657	12.569	16.254	13.808
Ajuste a valor presente (i)	(33.105)	(42.377)	(36.337)	(46.739)
Perdas estimadas	(19.111)	(26.782)	(25.997)	(31.023)
Total	1.700.984	1.553.293	1.929.908	1.774.209

(i) Atualizamos a taxa de desconto para 1,27% a.m. (1,50% a.m. em 31 de dezembro de 2023).

9.2.1 Movimentação do ajuste a valor presente

	Saldos em 01/01/2023			Saldos em 31/12/2023			Saldos em 31/12/2024		
	Adições	Baixas		Adições	Baixas		Adições	Baixas	
Total da Controladora	(41.905)	(178.111)	177.639	(42.377)	(123.821)	133.093	(33.105)		
Total do Consolidado	(46.758)	(188.963)	188.982	(46.739)	(133.073)	143.475	(36.337)		

9.2.2 Perdas estimadas em estoque

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Saldo em 1º de janeiro de 2023	(28.938)	(33.419)		
(-) Perdas estimadas, líquidas	(140.938)	(152.525)		
(+) Perda efetiva	143.094	152.294		
(+/-) Ajuste de conversão	-	2.627		
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(26.782)	(31.023)		
(-) Perdas estimadas, líquidas	(116.228)	(133.795)		
(+) Perda efetiva	123.899	139.007		
(+/-) Ajuste de conversão	-	(186)		
Saldo em 31 de dezembro de 2024	(19.111)	(25.997)		

Com a implementação do sistema RFID (Identificação de Produtos por Rádio Frequência), aumentamos a frequência da realização dos inventários para a totalidade dos estoques em lojas físicas (Lojas Renner) e, com isso, passamos a reconhecer diretamente no resultado os efeitos das respectivas perdas. Para os Centros de Distribuição (CDs) das Lojas Renner Brasil e Uruguai são realizados inventários cíclicos a cada trimestre. Realizamos ainda provisão de perdas estimadas para o E-commerce, com base na perda histórica, assim como para as demais controladas Camicado e Youcom.

10. TRIBUTOS A RECUPERAR

10.1 Política contábil

Os tributos a recuperar são reconhecidos com base nas legislações vigentes, permitindo sua compensação com débitos tributários ou solicitação de restituição junto aos órgãos competentes. No caso de tributos decorrentes de ações judiciais, o reconhecimento é realizado em conformidade com o CPC 25/IAS 37. Esses ativos são continuamente revisados para garantir sua realização no prazo estimado e em alinhamento com as normas contábeis aplicáveis. Considerando o cenário hiperinflacionário na Argentina e o prazo de recuperação dos impostos superior a um ano, foi adotado o ajuste a valor presente na controlada direta LRA. A taxa de desconto utilizada em 31 de dezembro de 2024 foi de 43% a.a. (127% a.a. em 31 de dezembro de 2023), observada no mercado através do Banco Nacional da Argentina.

10.2 Composição dos tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
ICMS	356.492	350.313	392.532	403.698
ICMS sobre imobilizado	135.539	141.175	142.446	148.203
Imposto de renda e contribuição social	78.930	112.407	195.390	177.945
PIS e COFINS (i)	57.381	33.155	109.186	37.243
Créditos tributários de controladas no exterior	-	-	10.769	4.735
Outros tributos a recuperar (ii)	43.143	88.657	69.960	152.831
Ajuste a valor presente	-	-	(5.053)	(1.372)
Total	671.485	725.707	915.230	923.283
Ativo circulante	373.283	399.158	578.234	546.172
Ativo não circulante	298.202	326.549	336.996	377.111
Total	671.485	725.707	915.230	923.283

- (i) **PIS e COFINS:** valor se refere, em sua maior parte, a créditos decorrentes da decisão do STF no julgamento do Tema 69, relativo à Exclusão do ICMS da base do PIS/COFINS, bem como habilitação da parcela referente ao ICMS ST. O crédito tributário possui saldo atualizado em 31 de dezembro de 2024, líquido das compensações já realizadas de R\$ 36.822. O total do crédito acumulado tem previsão de liquidação no primeiro trimestre de 2025. Na Controlada Camicado, a matéria possui saldo atualizado em 31 de dezembro de 2024, líquido das compensações já realizadas, de R\$ 47.165, com previsão de liquidação no primeiro semestre de 2025;
- (ii) **Outros tributos a recuperar:** valor se refere, em sua maior parte, a créditos de INSS sobre 1/3 de férias. Em junho de 2024, o STF concluiu o julgamento da modulação de efeitos do Tema 985 (repercussão geral), decidindo pela constitucionalidade da incidência de contribuições previdenciárias sobre o 1/3 constitucional de férias gozadas, porém determinando que a decisão passe a produzir efeitos a partir da publicação da ata de julgamento (15/09/2020), possibilitando aos contribuintes com ação judicial sobre o tema, a recuperação dos valores pagos no passado, até a referida data. A Controladora possui ação judicial sobre o tema. Os assessores jurídicos da Companhia avaliam o êxito, utilizando o conceito do CPC 25, como praticamente certo. O valor do crédito em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 32.384 e poderá ser utilizado para compensação apenas após o trânsito em julgado da ação judicial;

10.3 Realização dos tributos a recuperar

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



11. OUTROS ATIVOS

11.1 Política contábil

Compreendem itens não classificados em outras categorias do balanço patrimonial. Esses ativos são avaliados pelo custo histórico e deduzidos das possíveis perdas pelo valor recuperável.

11.2 Composição de outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Despesas antecipadas (i)	26.591	20.005	30.296	27.025
Depósitos judiciais - ICMS (ii)	40.891	46.092	49.942	59.220
Depósitos judiciais - Outros tributos	16.878	9.219	21.993	4.051
Adiantamento a terceiros	6.901	6.657	22.910	19.735
Adiantamento a funcionários	9.231	8.849	10.527	10.294
Crédito convênio fornecedores (iii)	13.297	31.421	13.297	31.421
Indenizações de seguros em andamento	3.022	2.233	4.386	5.490
Comissões de seguros a receber	-	-	4.277	3.962
Outras contas a receber (iv)	28.291	47.405	42.184	67.314
Outras contas a receber - partes relacionadas (v)	4.500	7.324	4.411	7.222
Total	149.602	179.205	204.223	235.734
Ativo circulante	75.300	89.190	106.514	128.011
Ativo não circulante	74.302	90.015	97.709	107.723
Total	149.602	179.205	204.223	235.734

- (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 31 de dezembro de 2024, os incentivos para executivos totalizavam R\$ 9.650 (R\$ 20.115 em 31 de dezembro de 2023) na Controladora e R\$ 11.915 (R\$ 23.958 em 31 de dezembro de 2023) no Consolidado. Também estão inclusos neste montante valores em processamento relativos à recebíveis do CCR e Meu Cartão;
- (v) Inclui os saldos de contrato de outorga para retenção celebrado no mês de maio de 2022, cujo montante em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 4.411 na Controladora e no Consolidado (R\$ 7.222 em 31 de dezembro de 2023 na Controladora e 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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Fato gerador	IRPJ/CSLL	IRPJ/CSLL	IRPJ/CSLL	IRPJ/CSLL
Perdas estimadas em ativos	54.231	25.376	341.594	312.048
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	51.350	51.662	63.025	63.763
Ajuste a valor presente	29.624	32.190	34.399	36.572
Plano de ações restritas	23.333	22.183	23.333	22.183
Prejuízo fiscal e base negativa (i)	249.327	277.316	376.202	404.938
Arrendamento a pagar	104.665	92.698	116.903	103.399
Outras provisões	44.455	23.956	63.905	41.881
Ativo fiscal diferido	556.985	525.381	1.019.361	984.784
Ágio na aquisição de participação societária e Mais valia dos ativos	-	-	(49.375)	(49.375)
Diferença da vida útil societária versus fiscal	(156.325)	(122.033)	(168.948)	(134.241)
Outras provisões	(8.663)	-	(16.469)	(1.558)
Passivo fiscal diferido	(164.986)	(122.033)	(234.792)	(185.174)
Total	391.999	403.348	784.569	799.610
Ativo não circulante	391.999	403.348	790.229	799.610
Passivo não circulante	-	-	(5.660)	-
Total	391.999	403.348	784.569	799.610