

LOJAS RENNER S.A.

RENNER CAMICADO youCOM realize ASHUA repassa

LREN
B3 LISTED NM

1ª
CORPORACÃO
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)

16.2.2 Análise de sensibilidade do ágio e marca

Realizamos a análise de sensibilidade nas taxas de desconto e de crescimento da Camicado, Repassa e Uello considerando um acréscimo ou uma redução de 1% na taxa de desconto e de 0,5% na taxa de crescimento na perpetuidade, conforme demonstrado nas tabelas abaixo.

Variação fluxo de caixa descontado	Taxa de desconto			Taxa de perpetuidade		
	Cenário Provável	Acréscimo de 1%	Redução de 1%	Cenário Provável	Acréscimo de 0,5%	Redução de 0,5%
Camicado	13,80%	(103.462)	136.757	6,50%	33.008	(28.776)
Repassa	13,80%	(18.175)	24.700	6,50%	7.049	(6.145)
Uello	13,80%	(16.780)	20.970	5,00%	4.989	(4.452)

17. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

17.1 Política contábil

Reconhecemos por valor justo no momento do recebimento e, em seguida, passamos a mensurar pelo custo amortizado, conforme previsto contratualmente (acréscidos de encargos, juros calculados pela taxa efetiva, variações monetárias, cambiais e amortizações incorridos até as datas dos balanços). O saldo do empréstimo de capital de giro - modalidade 4.131 Bacen é mensurado pelo valor justo refletindo as expectativas do mercado atual em relação aos valores futuros, com a técnica de avaliação do fluxo de caixa descontado (conversão dos fluxos de caixas futuros em valor único).

17.2 Composição dos empréstimos, financiamentos e debêntures

Descrições	Encargos (a.a.)	Emissão	Valor contratado	Vencimento	Controladora		Consolidado	
					31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Em moeda nacional								
Debêntures 12ª Emissão - série única (i)	CDI + 1,60%	18/02/2021	1.000.000	18/02/2025	522.519	1.049.450	522.519	1.049.450
Debêntures - Custos de estruturação	-	-	-	-	(79)	(628)	(79)	(628)
Em moeda estrangeira								
Capital de giro - modalidade 4.131 (+/-) Swap - capital de giro	-	-	-	-	-	-	-	48.588
Total					522.440	1.048.822	522.440	1.101.875
Passivo circulante					522.440	548.901	522.440	601.954
Passivo não circulante					-	499.921	-	499.921
Total					522.440	1.048.822	522.440	1.101.875

(i) **Debêntures:** refere-se à 12ª emissão em série única, por meio de instrumento particular de colocação com esforços restritos, de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirográfrica, com pagamentos semestrais de juros e amortização do principal no 3º e 4º ano de acordo com os respectivos vencimentos.

17.3 Movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Saldo em 1º de janeiro de 2023	1.052.943	1.169.143		
(-) Amortizações e recebimento de ajuste de swap	-	(73.878)		
(-) Pagamentos de juros	(148.306)	(150.223)		
(+) Despesa de juros e custo de estruturação (i)	144.185	144.185		
(+/-) Variação do valor justo (i)	-	12.648		
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.048.822	1.101.875		
(-) Amortizações e recebimento de ajuste de swap	(500.000)	(554.834)		
(-) Pagamentos de juros	(96.463)	(97.842)		
(+) Despesa de juros e custo de estruturação (i)	70.081	70.081		
(+/-) Variação do valor justo (i)	-	3.160		
Saldo em 31 de dezembro de 2024	522.440	522.440		

(i) Movimentações que não afetam caixa. As cláusulas contratuais (covenants) e o cronograma de liquidação de acordo com o fluxo de caixa contratual (principal mais juros estimados futuros) estão demonstrados na (N.E. 6.2).

17.4 Garantias

Em 31 de dezembro de 2023 tínhamos um saldo de R\$ 48.588 no Consolidado devido a um financiamentos em moeda estrangeira de capital de giro na modalidade 4.131 na controlada Camicado. Em julho de 2024 a controlada realizou a liquidação desta operação.

18. FINANCIAMENTOS - OPERAÇÕES SERVIÇOS FINANCEIROS

18.1 Financiamentos - operações serviços financeiros

Financiamentos	Encargos (a.a.)	Emissão	Valor contratado	Vencimento	Consolidado	
					31/12/2024	31/12/2023
Em moeda nacional						
Certificados de Depósitos Interfinanceiros (i)	115,1% do CDI	13/10/2022	200.000	02/10/2024	-	237.764
Certificados de Depósitos Interfinanceiros (i)	113,4% do CDI	14/07/2022	100.000	30/06/2025	138.152	122.922
Certificados de Depósitos Interfinanceiros (i)	114,3% do CDI	18/07/2022	150.000	02/07/2025	207.528	184.479
Certificados de Depósitos Bancários (ii)	107,6% do CDI	01/2023 - 12/2024	56.410	01/2025 - 12/2025	63.640	251.013
Certificados de Depósitos Bancários (ii)	105,3% do CDI	01/2024 - 12/2024	13.100	01/2026 - 12/2026	13.740	28.847
Total					423.060	825.025
Passivo circulante					409.320	488.777
Passivo não circulante					13.740	336.248
Total					423.060	825.025

(i) **Certificados de Depósitos Interfinanceiros (CDI):** referem-se a captações de curto e longo prazo, junto ao Banco Safra e Itaú, com a finalidade de financiar as operações e o curso ordinário do negócio.

(ii) **Certificados de Depósitos Bancários (CDB):** referem-se a emissões de curto e de longo prazo, junto a XP Investimentos, Itaú, Nu Invest, Genial Investimentos, Órama Investimentos, AndBank, Agora, Safra, BTG e Genial Câmbio com a finalidade de financiar as operações e o curso ordinário do negócio.

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 as operações em aberto acima referem-se a controlada indireta Realize CFI.

18.2 Movimentação dos financiamentos - operações serviços financeiros

	Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023
Saldo em 1º de janeiro de 2023	1.236.232	
(+) Captações	238.655	
(-) Amortizações	(669.449)	
(-) Pagamentos de juros	(144.453)	
(+) Despesa de juros (i)	164.040	
Saldo em 31 de dezembro de 2023	825.025	
(+) Captações	1.082.415	
(-) Amortizações	(1.468.699)	
(-) Pagamentos de juros	(100.898)	
(+) Despesa de juros (i)	85.217	
Saldo em 31 de dezembro de 2024	423.060	

(i) Movimentações que não afetam caixa.

19. ARRENDAMENTOS A PAGAR

19.1 Política contábil

Os passivos de arrendamento são reconhecidos na data de início pelo total dos pagamentos futuros de alugueis fixos (bruto de impostos) e trazidos a valor presente pela taxa de desconto de acordo com o prazo do contrato. A mensuração da taxa nominal de desconto corresponde às cotações futuras de mercado obtidas na B3 S.A. referência em DI x Pré + spread de risco para captações com montantes que representem o total de investimentos para abertura de novas lojas. Na tabela vide NE 19.4.1, demonstramos o prazo médio ponderado que tem correspondência com as respectivas taxas apresentadas.

Anualmente, no mínimo, atualizamos o valor do aluguel fixo pelos indexadores de inflação mencionados em contrato, recalculamos o novo fluxo de pagamento e os reflexos reconhecemos em contrapartida ao direito de uso. Para economias hiperinflacionárias, atualizamos mensalmente o valor do aluguel fixo pela inflação. No caso de modificações contratuais resultantes de alterações de taxa, prazo ou alteração no valor do pagamento, remensuramos o passivo de arrendamento e os reflexos reconhecemos no direito de uso.

19.2 Composição dos arrendamentos a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Locação com opção de compra (i)	46.405	45.044	46.405	45.044
Locações	2.255.972	2.368.830	2.585.006	2.697.223
Total	2.302.377	2.413.874	2.631.411	2.742.267
Passivo circulante	660.402	632.572	783.850	733.322
Passivo não circulante	1.641.975	1.781.302	1.847.561	2.008.945
Total	2.302.377	2.413.874	2.631.411	2.742.267

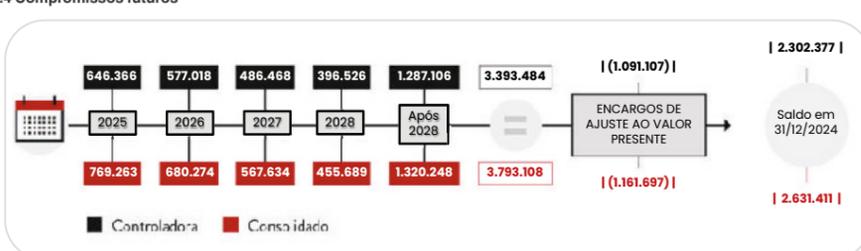
(i) A taxa de desconto da locação com direito de opção de compra está de acordo com o contrato do aluguel da sede administrativa, em julho de 2012, corrigido com base na variação anual acumulada do INPC (Índice Nacional de Preços ao Consumidor).

19.3 Movimentação do arrendamento a pagar

	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2023	2.563.282	2.909.910
(+/-) Remensuração / Contratos novos e encerrados	270.974	302.235
(+) Encargos	232.720	259.874
(-) Contraprestação (i)	(653.102)	(754.152)
(+/-) Ajuste de conversão	-	(50.425)
(+/-) Variação Cambial	-	74.825
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.413.874	2.742.267
(+/-) Remensuração / Contratos novos e encerrados	303.356	377.761
(+) Encargos	233.142	264.075
(-) Contraprestação (i)	(647.995)	(793.219)
(+/-) Ajuste de conversão	-	15.406
(+/-) Variação Cambial	-	25.121
Saldo em 31 de dezembro de 2024	2.302.377	2.631.411

(i) Movimentações que afetam caixa.

19.4 Compromissos futuros



19.4.1 Informações adicionais

Atendendo ao Ofício da CVM SNC/SEP nº 02/2019, divulgamos os *inputs* mínimos para projeção do modelo taxa nominal e fluxo de caixa nominal recomendado pela CVM.

As cotações de inflação projetada são demonstradas para fins de cálculo do fluxo de caixa. Abaixo apresentamos o fluxo de pagamentos, o prazo médio ponderado e as respectivas taxas:

Período médio ponderado (meses) (i)	Taxa nominal média	Inflação projetada	Fluxo Consolidado					
			Contratual	2025	2026	2027	2028	Após 2028
Até 12	7,02%	3,46%	12.287	10.632	1.393	262	-	-
13 a 24	8,23%	4,30%	79.902	48.575	28.736	2.316	275	-
25 a 36	10,41%	5,30%	620.971	200.481	175.878	137.243	81.355	26.014
37 a 48	9,70%	4,53%	146.411	55.375	26.073	19.560	18.295	27.108
49 a 60	10,57%	5,01%	1.005.417	222.468	213.563	172.869	124.449	272.068
61 a 72	10,16%	4,85%	852.222	146.936	147.479	147.508	143.439	266.860
73 a 84	10,39%	4,73%	80.316	13.093	13.093	13.093	13.093	27.944
85 a 96	10,80%	4,74%	769.739	65.701	68.037	68.761	68.761	498.479
Acima de 97 meses (ii)	8,81%	n/a	225.843	6.002	6.022	6.022	6.022	201.775
Total			3.793.108	769.263	680.274	567.634	455.689	1.320.248

(i) Calculamos o prazo médio ponderado do fluxo contratual para fins de cotação de taxa, pois os contratos possuem amortizações mensais, reduzindo o prazo médio da operação e o risco para o credor.

(ii) Fluxo contratual futuro de locação com opção de compra com taxa de desconto de 8,81% a.a. implícita no contrato firmado em julho de 2012 para a sede administrativa.

Em função da aprovação da Emenda Constitucional 132/2023, os pagamentos de arrendamentos somente gerarão créditos de PIS e COFINS até 31 de dezembro de 2026, prazo a partir do qual, estas contribuições serão extintas e substituídas pela Contribuição sobre Bens e Serviços (CBS), cuja alíquota ainda será regulamentada. Em 31 de dezembro de 2024, o potencial crédito de PIS e COFINS sobre o fluxo contratual bruto dos exercícios de 2025 e 2026 é de R\$ 134.082 e, trazido a valor presente pelo prazo médio ponderado é de R\$ 105.542.

20. FORNECEDORES

20.1 Política contábil

As operações de compras a prazo foram trazidas ao valor presente na data das transações usando a taxa média para desconto de duplicatas observável no mercado através do Banco Central do Brasil de 1,27% a.m. (1,50% a.m. em 31 de dezembro de 2023) para fornecedores. O ajuste a valor presente de compras a prazo é registrado nas contas de fornecedores e sua reversão tem como contrapartida a conta de custo das vendas, pela fruição de prazo de pagamento. O saldo das contas a pagar de fornecedores é mensurado pelo custo amortizado, com base no método de taxa efetiva de juros.

20.2 Composição de fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Fornecedores (i)	1.656.252	1.625.641	1.824.593	1.826.316
Fornecedores Comerciais	1.150.662	1.084.606	1.224.394	1.164.156
Nacionais	897.081	909.148	933.961	962.718
Estrangeiros	253.581	175.458	290.433	201.438
Fornecedores Uso e Consumo	503.167	539.681	600.199	662.160
Nacionais	475.789	526.612	550.426	613.206
Estrangeiros	27.378	13.069	49.773	48.954
Fornecedores - Partes Relacionadas	2.423	1.354	-	-
Ajuste a valor presente (ii)	(14.626)	(16.374)	(15.457)	(17.672)
Total	1.641.626	1.609.267	1.809.136	1.808.644
Passivo circulante	1.639.802	1.591.566	1.807.312	1.790.290
Passivo não circulante	1.824	17.701	1.824	18.354
Total	1.641.626	1.609.267	1.809.136	1.808.644

(i) No intuito de atender às necessidades de caixa de fornecedores, efetuamos antecipações de obrigações com caixa próprio. Em 31 de dezembro de 2024, estas transações somavam R\$ 316.379 (R\$ 262.098 em 31 de dezembro de 2023) e os descontos obtidos, por serem relacionados ao fornecimento de mercadorias, são registrados como redução do custo de vendas de acordo com o giro dos estoques;

(ii) **Ajuste a valor presente:** a taxa de desconto foi atualizada para 1,27% a.m. (1,50% a.m. em 31 de dezembro de 2023).

20.3 Movimentação do ajuste a valor presente de fornecedores

	Saldo em 01/01/2023		Saldo em 31/12/2023		Saldo em 31/12/2024	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total da Controladora	(15.996)	(137.026)	136.648	(16.374)	(123.821)	125.569
Total do Consolidado	(17.528)	(145.516)	145.372	(17.672)	(120.965)	123.180