

LOJAS RENNER S.A.

RENNER CAMICADO youcom realize ASHUA repósses

LREN
B3 LISTED NM

1^a
CORPORAÇÃO
BRASILEIRA
ANO 20



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)

	Saldo Contábil	Fluxo de Caixa		Menos de 3 meses	Entre 4 e 6 meses	Entre 7 e 12 meses	Entre 1 e 2 anos	Entre 2 e 5 anos	Acima de 5 anos
		Contratual	Caixa						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	522.440	537.866	537.866	-	-	-	-	-	-
Financiamentos - operações serviços financeiros	423.060	461.308	-	148.486	294.586	18.236	-	-	-
Arrendamentos a pagar	2.631.411	3.793.108	205.351	191.836	372.076	680.274	1.029.345	1.314.226	-
Fornecedores	1.809.136	1.824.593	1.764.597	58.105	67	1.824	-	-	-
Obrigações com administradoras de cartões	2.610.217	2.610.217	1.968.716	443.495	198.006	-	-	-	-
Saldo em 31 de Dezembro de 2024	7.996.264	9.227.092	4.476.530	841.922	864.735	700.334	1.029.345	1.314.226	-

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 refletem a exposição total das obrigações junto ao sistema financeiro e ao mercado de capitais e, portanto, não incluem 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	
		31/12/2025	31/12/2024
Empréstimos, financiamentos e debêntures		-	(522.440)
- Circulante		-	(522.440)
Financiamentos operacionais		(379.875)	(423.060)
- Circulante		(21.087)	(409.320)
- Não circulante		(358.788)	(13.740)
Endividamento bruto		(379.875)	(945.500)
- Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras		1.902.811	2.771.307
Endividamento líquido		1.522.936	1.825.807
Patrimônio líquido		10.456.281	10.772.951
Índice de alavancagem financeira (i)		-14,56%	-16,95%

(i) Índice relativo obtido pela divisão do Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras (Endividamento líquido) pelo Patrimônio líquido, evidenciando que em 2025 e 2024 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

		Intervalo de taxa	Controladora		Consolidado	
	Indexador	a.a. (i)	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Caixa e bancos						
			57.888	67.807	84.369	93.148
			-	-	33.505	27.803
Equivalentes de caixa						
	CDI	95,0% a 103,2%	680.596	1.605.035	828.611	1.718.022
	CDI	107,0%	677.992	587.574	-	-
	CDI	96,0% a 98,0%	7.554	51.019	14.587	86.772
	(ii)		-	-	16.574	-
			-	-	420	365
Total			1.424.030	2.311.435	978.066	1.926.110

(i) Percentual em relação a variação do CDI;
(ii) Trata-se de um título de renda fixa junto ao banco HSBC na LRS.

7.3 Composição das aplicações financeiras

Indexador	Taxa média ponderada a.a.	Controladora		Consolidado	
		31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	SELIC	100,4%	-	494.177	444.916
Fundo de investimentos (i)	CDI	98,9%	-	107.499	112.768
Fundo de investimentos exclusivos (ii)					
Letras Financeiras	CDI	104,0%	283.072	250.489	283.072
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	SELIC	100,0%	39.997	29.334	29.334
CDB	CDI	-	7.690	-	7.690
Total		323.069	287.513	924.745	845.197

(i) O fundo de investimento *Sovereign DI*, realizado pela controlada indireta Realize CFI junto ao Banco Santander, trata-se de um título vinculado à prestação de garantia de contrato;
(ii) 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. 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.

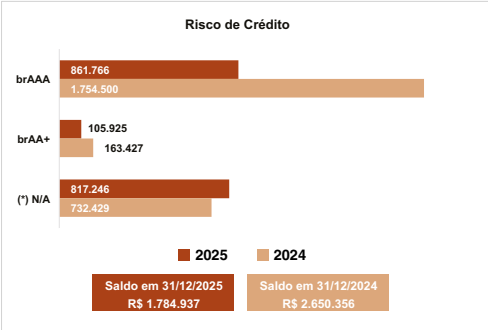
7.4 Risco de crédito

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 classificação dos *ratings* dos equivalentes de caixa e das aplicações financeiras estão de acordo com as principais agências de classificação de risco. Vide gráfico ao lado:

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.

(*) O Fundo de Investimentos Brasil Plural não possui *rating*, porém adota uma política de investimentos para alocação em ativos de baixo risco de crédito. Em dezembro de 2025, a composição da carteira contempla majoritariamente papéis com *rating* classificados em brAA+ e brAAA. Referente aos títulos públicos, embora não possuam classificação de risco, estão sujeitos ao risco soberano, podendo assim serem considerados equivalentes ao *rating* brAAA.



8. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

8.1 Política contábil

Incluem os recebíveis das vendas de mercadorias realizadas por meio do Cartão Renner (*Private Label*), do Meu Cartão e do uso na rede conveniada pelo sistema Visa e Mastercard, empréstimos pessoais concedidos aos clientes e operações de empréstimos concedidos a pessoas físicas e jurídicas pela controlada indireta Realize CFI e vendas realizadas via cartões de terceiros.

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 1,32% a.m. (1,05% a.m. em 31 de dezembro de 2024). O ajuste a valor presente tem como contrapartida a conta de clientes e sua realização é registrada como receita de vendas pela fruição do prazo.

A Companhia adota políticas de renegociação de créditos para clientes com dificuldades de pagamento, permitindo a readequação dos termos conforme o perfil de crédito de cada cliente. Essas renegociações impactam diretamente a constituição de provisões para perdas esperadas, uma vez que adequam o cliente para perda esperada condizente com a nova operação.

Quanto as estimativas de perdas de créditos esperadas as mesmas são baseadas em conformidade com a metodologia de cálculo do CPC48/IFRS 9 vide N.E. 8.3. A partir do 1º Trimestre de 2025, considerando o nível de recuperação de perdas das carteiras vencidas após 360 dias, passamos a adotar a baixa por perda da carteira vencida após 540 dias. Esta alteração reflete melhor o perfil de recuperação da carteira e está alinhada com alteração da norma do Conselho Monetário Nacional (CMN), que busca alinhamento à norma internacional IFRS 9.

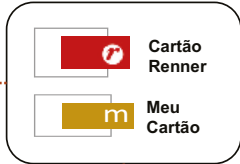
8.2 Composição de contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2024
Cartão de crédito Renner (<i>Private Label</i>)	-	-	807.101	771.866
Cartão de crédito Renner (<i>Private Label</i>) - Partes relacionadas	494.053	526.014	-	-
Cartão bandeira (Meu Cartão)	-	-	6.073.950	5.410.323
Cartão bandeira (Meu Cartão) - Partes relacionadas	863.849	917.543	-	-
Cartões de terceiros	1.498.356	1.374.263	1.800.429	1.654.040
Exportações - Partes relacionadas	49.629	38.031	-	-
Outros recebíveis	8.478	11.069	29.801	46.408
(-) Perdas de crédito esperadas	-	-	(1.439.687)	(903.449)
(-) Ajuste a valor presente	(85.118)	(68.650)	(96.346)	(76.255)
Total	2.829.247	2.798.270	7.175.248	6.902.933
Ativo circulante	2.817.997	2.787.020	7.175.248	6.902.933
Ativo não circulante	11.250	11.250	-	-
Total	2.829.247	2.798.270	7.175.248	6.902.933

8.3 Perdas de créditos esperadas

Baseados no modelo geral da metodologia CPC 48/IFRS 9, avaliamos o comportamento de toda a carteira de crédito, tanto na recuperação quanto na concessão do crédito, levando em consideração a probabilidade e exposição à inadimplência e perda efetiva em cada faixa de atraso durante todo o prazo das operações para mensurar e estimar as perdas esperadas.

APLICADO
NOS
PRODUTOS



SEGREGADO
EM

ON BALANCE

Valor total dos recursos já utilizados nos cartões pelos clientes.

OFF BALANCE

Equivale ao limite disponível nos cartões para uso dos clientes.

ALOCADOS POR ESTÁGIOS DE RISCO

Estágio 1. Operações em dia e até **30 dias** de atraso: perda esperada para os próximos 6 meses;

Estágio 2. Atraso de **31 a 89 dias** ou renegociação adimplente ou utilização de *overlimit* para o produto Meu cartão, projetada para 12 meses;

Estágio 3. Atraso a **partir de 90 dias** ou renegociação inadimplente: mensuração de perda considerando apenas a perda efetiva, dado o *default*.

CONFORME OS PRINCIPAIS GRUPOS

Por score

Por perfil de cliente

PD - (*Probability of Default*) probabilidade do cliente não cumprir suas obrigações de pagamento, observada em um horizonte de tempo em cada estágio.

EAD - (*Exposure at Default*) o valor da exposição divulgado no balanço patrimonial na Companhia, bem como os limites de crédito disponível ao cliente na data do balanço.

LGD - (*Loss Given at Default*) perda após a inadimplência. O cálculo de LGD se baseia em análise histórica em um horizonte de tempo, quanto a proporção do valor não recuperável, após esauridos todos os esforços de recuperação do crédito.

ECL - (*Expected Credit Loss*)
PERDA DE CRÉDITO ESPERADA

A Administração determina provisão para perdas de créditos esperadas suficiente para fazer frente a eventuais perdas na realização dos créditos com base na análise da carteira de clientes.

8.4 Composição da perda esperada por produto

	Consolidado				
	31/12/2025				
Cartão de crédito Renner (<i>Private Label</i>)	A vencer	Vencida	Carteira	Perdas de crédito esperadas	% Cobertura
Saldo operações de crédito (<i>On Balance</i>)	615.087	192.014	807.101	137.302	17,0%
Estágio 1	575.316	17.777	593.093	15.266	2,6%
Estágio 2	31.823	20.162	51.985	5.208	10,0%
Estágio 3	7.948	154.075	162.023	116.828	72,1%
Limite de crédito disponível (<i>Off Balance</i>)	-	-	1.834.363	4.626	0,3%
Total Geral	2.641.464			141.928	5,4%
Índice de cobertura sobre carteira de crédito	17,6%				

	Consolidado				
	31/12/2024				
Cartão de crédito Renner (<i>Private Label</i>)	A vencer	Vencida	Carteira	Perdas de crédito esperadas	% Cobertura
Saldo operações de crédito (<i>On Balance</i>)	645.635	126.231	771.866	89.615	11,6%
Estágio 1	610.171	17.686	627.857	15.807	2,5%
Estágio 2	28.883	17.654	46.537	4.515	9,7%
Estágio 3	6.581	90.891	97.472	69.293	71,1%
Limite de crédito disponível (<i>Off Balance</i>)	-	-	2.073.106	4.599	0,2%
Total Geral	2.844.972			94.214	3,3%
Índice de cobertura sobre carteira de crédito	12,2%				

	Consolidado				
	31/12/2025				
Cartão Bandeira (Meu Cartão)	A vencer	Vencida	Carteira	Perdas de crédito esperadas	% Cobertura
Saldo operações de crédito (<i>On Balance</i>)	4.416.770	1.657.180	6.073.950	1.286.057	21,2%
Estágio 1	3.009.599	66.737	3.076.336	37.061	1,2%
Estágio 2	1.342.020	207.013	1.549.033	125.424	8,1%
Estágio 3	65.151	1.383.430	1.448.581	1.123.572	77,6%
Limite de crédito disponível (<i>Off Balance</i>)	-	-	10.872.892	11.702	0,1%
Total Geral	16.946.842			1.297.759	7,7%
Índice de cobertura sobre carteira de crédito	21,4%				

	Consolidado				
	31/12/2024				
Cartão Bandeira (Meu Cartão)	A vencer	Vencida	Carteira	Perdas de crédito esperadas	% Cobertura
Saldo operações de crédito (<i>On Balance</i>)	4.352.966	1.057.357	5.410.323	797.628	14,7%
Estágio 1	3.082.949	70.678	3.153.627	39.733	1,3%
Estágio 2	1.219.390	215.476	1.434.866	120.337	8,4%
Estágio 3	50.627	771.203	821.830	637.558	77,6%
Limite de crédito disponível (<i>Off Balance</i>)	-	-	9.381.722	11.607	0,1%
Total Geral	14.792.045			809.235	5,5%
Índice de cobertura sobre carteira de crédito	15,0%				