

Resultados

4T24

RIACHUELO guararapes Midway

Videoconferência de Resultados

20 de março de 2025

13h00 (Horário de Brasília), **12h00** (Horário de New York)

Conferência realizada em **português, com tradução simultânea para o inglês**. Para acessar ao evento, clique aqui

Destaques

Riachuelo entrega sólidos resultados em 2024, com EBITDA consolidado recorde de R$1,5 bilhão e 53% de redução da dívida líquida

4T24

+13,9%
SSS
de mercadorias

51,9%
Margem Bruta de Mercadorias
+1,3 p.p.

R$438 MM
EBITDA ajustado Mercadorias
+19,7%

R$250MM
Lucro Líquido
+43,2%(*)

(*) em bases comparáveis

2024

+11,3%
SSS
de mercadorias

50,9%
Margem Bruta de Mercadorias
+2,0 p.p.

R$987 MM
EBITDA ajustado Mercadorias
+32,9%

R$404 MM
EBITDA
Midway Financeira
+107,3%

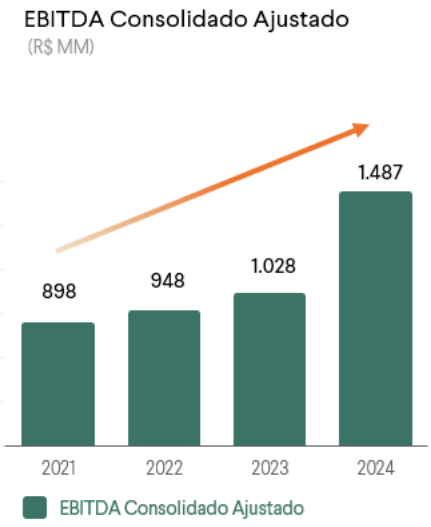
R$1,5 bi
EBITDA ajustado Consolidado
+44,7%

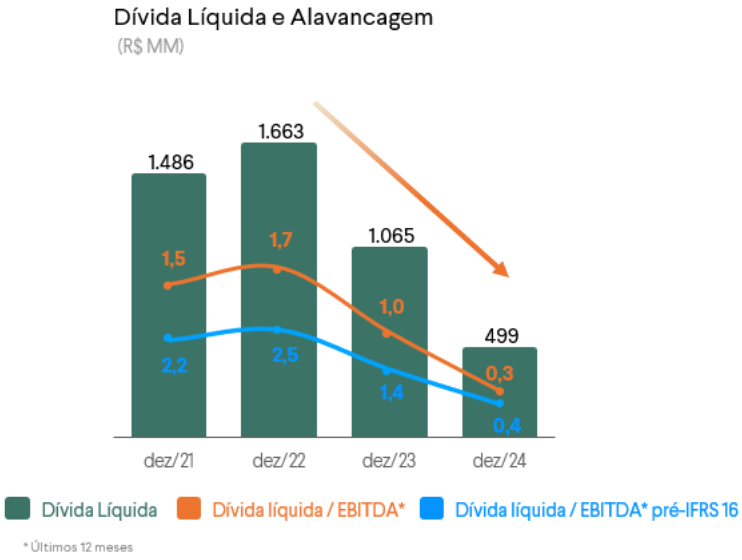
R$235MM
Lucro Líquido
Reversão do prejuízo de 2023

R$910 MM
Geração de Caixa livre

53%
Redução da Dívida Líquida

EBITDA Recorde e Contínua Desalavancagem em 2024





Mensagem da Administração

Um ano a ser celebrado

Em 2024, apresentamos uma receita líquida consolidada de R$9,6 bilhões, crescimento de 9,5% na comparação anual. A força da nossa proposta de valor e as coleções bem aceitas por nossos clientes resultaram em **aumento das vendas em mesmas lojas de 11,3% no ano.**

Nossa fábrica Guararapes, em Natal, aumentou sua produção em 33% vs. 2023 e produziu 41 milhões de peças, fortalecendo nossa posição competitiva. A **margem bruta de mercadorias alcançou 50,9%, expansão de 2,0 p.p.** vs. 2023, como resultado da melhor utilização da fábrica, eficiência na gestão de estoques de produto acabado e menor necessidade de remarcações. Além disso, o **segmento de mercadorias** apresentou aumento de 33% no EBITDA, que alcançou R$987 milhões no ano e **margem de 13,7%, ganho de 2,2 p.p. oriundos de maior eficiência na operação**.

A integração da Midway Financeira com o varejo avança de forma consistente. Em 2024 retomamos gradualmente a concessão de crédito sem aumentar o risco da carteira e, como resultado, o **EBITDA da Midway totalizou R$404 milhões, mais que o dobro do ano passado.**

Alcançamos **patamar recorde de EBITDA consolidado no ano de R$1,5 bilhão,** evolução de 45% no período. Nossa disciplina na alocação de capital combinada com a maior eficiência operacional resultou no **segundo ano seguido de expressiva geração de caixa livre de R$910 milhões.** A redução de mais de 50% na dívida líquida e a alavancagem de 0,3x reforçam nossa solidez financeira para seguirmos em nossa agenda estratégica.

Acreditamos no **potencial da nossa estrutura verticalizada e focamos na captura dessa vantagem competitiva.** O desempenho de 2024 e a tendência observada no ano corrente até agora nos mantêm confiantes para o ciclo de 2025.

Estamos só começando!

Ambições para o novo ciclo

Seguimos para esse novo ciclo com estratégias claras e bem definidas, baseadas nos seguintes pilares:



Agradecemos aos nossos colaboradores, parceiros e clientes por tornarem possível essa jornada. Juntos, compartilhamos a paixão por nossos produtos e a valorização da nossa cultura brasileira, com o propósito de **transformar a moda no Brasil.**

MODA QUE TRANSFORMA MODA

Reconhecimento CDP - Carbon Disclosure Project

Trabalhamos todos os dias para criar, produzir, distribuir, vender e reaproveitar a nossa moda da forma mais ecoeficiente possível, preservando os recursos naturais, reduzindo emissões de gases de efeito estufa e acelerando a economia circular.

Este trabalho vem sendo reconhecido pela evolução constante das nossas notas no CDP - Carbon Disclosure Project, uma das mais respeitadas organizações globais de avaliação de performance e transparência ambiental.

A Riachuelo agora faz parte do seleto grupo de empresas da A list do CDP, obtendo a nota máxima A no questionário de Mudanças Climáticas. Além disso, mantivemos nossa posição de liderança em Segurança Hídrica, com nota A-, e avançamos no tema Florestas, conquistando nota B.

MODA QUE TRANSFORMA VIDAS

Algodão 100% agroecológico

No carnaval de 2025, apresentamos nossa malha feita de algodão 100% agroecológico, cultivado através de práticas regenerativas, sem o uso de agrotóxicos, utilizando apenas biofertilizantes e pesticidas naturais.

Desta forma, nosso algodão agroecológico cuida da saúde do solo e de toda a sociobiodiversidade dos 15 municípios participantes do projeto, alcançando uma área de 100 hectares plantados pelas mãos de mais de 140 agricultores do semiárido do Rio Grande do Norte.

Nos dá um enorme orgulho vestir novas formas de cuidar do mundo e da moda.





RIACHUELO Guararapes Midway

Desempenho Operacional

INDICADORES 4T24 e 2024

Destaques (R$ Mil)	4T24	4T23	24 vs 23	2024	2023	24 vs 23
Receita líquida consolidada	**3.026.032**	**2.729.920**	**10,8%**	**9.634.207**	**8.795.386**	**9,5%**
Receita líquida Mercadorias	2.397.486	2.101.780	14,1%	7.219.010	6.441.345	12,1%
Receita líquida Midway Financeira	593.613	596.052	-0,4%	2.299.612	2.246.130	2,4%
Receita líquida Midway Mall	34.933	32.088	8,9%	115.585	107.911	7,1%
SSS	***13,9%***	***4,7%***	***9,2 p.p.***	***11,3%***	***2,8%***	***8,5 p.p.***
Lucro bruto consolidado	**1.774.831**	**1.566.555**	**13,3%**	**5.681.787**	**5.141.393**	**10,5%**
Margem bruta consolidada	***58,7%***	***57,4%***	***1,3 p.p.***	***59,0%***	***58,5%***	***0,5 p.p.***
Margem bruta - Mercadorias	*51,9%*	*50,6%*	*1,3 p.p.*	*50,9%*	*48,9%*	*2,0 p.p.*
Margem bruta - Vestuário	*54,9%*	*54,5%*	*0,4 p.p.*	*54,3%*	*52,5%*	*1,8 p.p.*
EBITDA consolidado ajustado	**565.625**	**517.731**	**9,3%**	**1.487.328**	**1.027.890**	**44,7%**
EBITDA Mercadorias ajustado	438.283	366.004	19,7%	986.623	742.173	32,9%
EBITDA Midway Financeira	98.414	124.289	-20,8%	404.315	195.056	107,3%
EBITDA Midway Mall	28.928	27.438	5,4%	96.391	90.662	6,3%
Margem EBITDA ajustada	***18,7%***	***19,0%***	***-0,3 p.p.***	***15,4%***	***11,7%***	***3,7 p.p.***
Margem EBITDA Mercadorias ajustada	*18,3%*	*17,4%*	*0,9 p.p.*	*13,7%*	*11,5%*	*2,2 p.p.*
Lucro Líquido	**249.982**	**229.765**	**8,8%**	**235.138**	**(34.260)**	**n.a.**
Lucro Líquido - bases comparáveis (*)	**249.982**	**174.555**	**43,2%**	**235.138**	**(89.470)**	**n.a.**
Geração de Caixa Livre	**484.547**	**763.102**	**-36,5%**	**909.942**	**1.029.369**	**-11,6%**

(*) Para melhor comparabilidade, desconsidera R$55 milhões da venda do terreno onde operava a fábrica de Fortaleza 2023.

RECEITA LÍQUIDA: evolução consistente em todos os trimestres impulsionada por ganho de volume

A receita líquida consolidada da Companhia totalizou R$3,0 bilhões no 4T24, **evolução de 10,8%** em relação ao desempenho do 4T23 relacionada principalmente com o crescimento da **receita do segmento de Mercadorias, que aumentou 14,1%** e cresceu volume pelo sétimo trimestre consecutivo e acima do PMC de Vestuário (IBGE) para o ano de 2024.

Em 2024, a Companhia apresentou consistência na evolução do top line a cada trimestre, encerrando o ano com receita líquida consolidada de R$9,6 bilhões, **crescimento de 9,5%** em relação ao ano de 2023.

LUCRO BRUTO: expansão da margem bruta de Mercadorias é destaque pelo quinto trimestre consecutivo

O lucro bruto consolidado do 4T24 foi de R$1,8 bilhão, **crescimento de 13,3% no 4T24** vs. o 4T23. A margem bruta consolidada foi de 58,7% no trimestre, **aumento de 1,3 p.p.** em relação ao mesmo período do ano anterior, com destaque para a evolução do segmento de Mercadorias.

No acumulado do ano, a Companhia apresentou lucro bruto consolidado de R$5,7 bilhões, evolução de 10,5% vs. 2023, com margem bruta de 59,0%. Em 2024, o segmento de mercadorias apresentou margem bruta de 50,9%, **crescimento de 2,0 p.p..**

DESPESAS OPERACIONAIS: ganho de alavancagem operacional no ano

(R$ Mil)	4T24	4T23	24 vs 23	2024	2023	24 vs 23
Despesas com vendas	(684.806)	(589.581)	16,2%	(2.319.305)	(2.107.997)	10,0%
Despesas gerais e administrativas	(310.770)	(298.096)	4,3%	(1.104.664)	(1.035.534)	6,7%
Total despesas operacionais	**(995.576)**	**(887.677)**	**12,2%**	**(3.423.969)**	**(3.143.531)**	**8,9%**
% receita líquida consolidada	*32,9%*	*32,5%*	*0,4 p.p.*	*35,5%*	*35,7%*	*-0,2 p.p.*

No 4T24, as despesas operacionais somaram R$995,6 milhões e representaram 32,9% da receita líquida consolida. Esse aumento está relacionada principalmente com a maior concentração de algumas despesas no 4T24, como campanhas de marketing, investimentos em pessoal para suportar o maior volume de vendas em nossas operações vs. o ano anterior e reforços na estrutura.

Em 2024, as despesas operacionais totalizaram R$3,4 bilhões e representaram 35,5% da receita líquida consolidada, **ganho de 0,2 p.p. de alavancagem operacional no ano**, resultado da disciplina e controle da Companhia sobre os gastos.

EBITDA CONSOLIDADO: resultado recorde para o 4º trimestre e para o ano de 2024

Reconciliação do EBITDA (R$ Mil)	4T24	4T23	24 vs 23	2024	2023	24 vs 23
Lucro líquido	**249.982**	**229.765**	**8,8%**	**235.138**	**(34.260)**	**n.a.**
(+) Provisão para IR e CSLL	12.444	50.451	-75,3%	126.807	13.046	872,0%
(+) Resultado financeiro	113.725	109.172	4,2%	399.890	449.249	-11,0%
(+) Depreciação e amortização	172.377	158.155	9,0%	690.208	624.362	10,5%
EBITDA	**548.528**	**547.543**	**0,2%**	**1.452.043**	**1.052.397**	**38,0%**
Margem EBITDA	*18,1%*	*20,1%*	*-2,0 p.p.*	*15,1%*	*12,0%*	*3,1 p.p.*
Outros itens	**17.097**	**(29.812)**	**n.a.**	**35.285**	**(24.507)**	**n.a.**
(+) Baixa de ativos *	17.097	25.399	-32,7%	35.285	30.704	14,9%
(+) Alienação de imobilizado **	-	(55.210)	n.a.	-	(55.210)	n.a.
EBITDA ajustado	**565.625**	**517.731**	**9,3%**	**1.487.328**	**1.027.890**	**44,7%**
Margem EBITDA ajustada	*18,7%*	*19,0%*	*-0,3 p.p.*	*15,4%*	*11,7%*	*3,7 p.p.*

* Refere-se à baixa de ativos de contas a receber por perdas em operações de cartão de crédito e baixa de ativos por inventários físicos.
** Está relacionado com a venda líquida de parte do terreno onde operava a fábrica de Fortaleza em 2023.

No 4T24, a Companhia apresentou EBITDA consolidado ajustado de R$565,6 milhões, **crescimento de 9,3% em relação ao 4T23,** impulsionado pelo segmento de mercadorias, que alcançou EBITDA ajustado de R$438,3 milhões, crescimento de 19,7%.

Em 2024, o EBITDA consolidado ajustado **cresceu 44,7%** e totalizou R$1,5 bilhão, com expansão em todos os segmentos. A margem EBITDA consolidada ajustada alcançou 15,4% no ano, **3,7 p.p. maior que a registrada em 2023**.



Desempenho
Mercadorias

DESEMPENHO DE MERCADORIAS

VENDAS: SSS cresceu 13,9% no trimestre e demonstra a força da proposta de valor

O desempenho do segmento de Mercadorias abaixo está apresentado a partir da visão de rede de lojas, que considera:

(i) Riachuelo: suas marcas próprias, produtos Carter's e produtos Casa Riachuelo vendidos nas lojas Riachuelo, além do canal digital;

(ii) Casa Riachuelo e Carter's: considera os produtos vendidos em suas respectivas lojas físicas (incluindo lojas SIS).

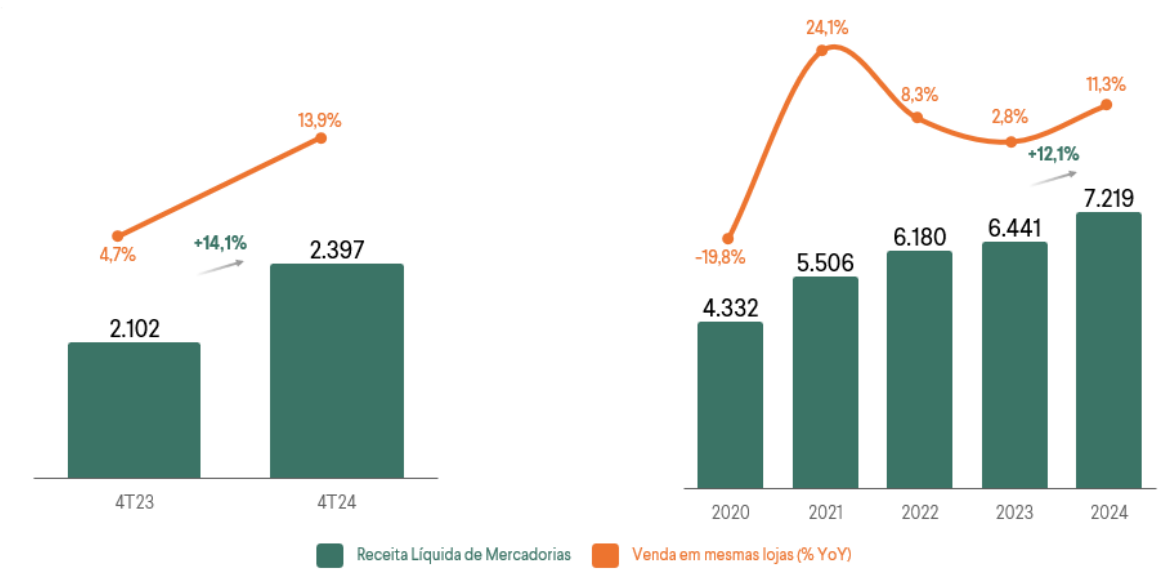
	4T24	4T23	24 vs 23	2024	2023	24 vs 23
Desempenho de Vendas (R$ Mil)						
Mercadorias	**2.397.486**	**2.101.780**	**14,1%**	**7.219.010**	**6.441.345**	**12,1%**
Riachuelo	2.293.229	2.008.516	14,2%	6.861.732	6.151.134	11,6%
Casa Riachuelo	34.914	31.825	9,7%	117.730	100.015	17,7%
CARTER'S	69.343	61.439	12,9%	239.548	190.197	25,9%
SSS	***13,9%***	***4,7%***	***9,2 p.p.***	***11,3%***	***2,8%***	***8,5 p.p.***
Dados Operacionais						
Quantidade de lojas	425	411	3,4%	425	411	3,4%
Área de vendas em mil m²	705	702	0,4%	705	702	0,4%
Receita líquida por m² (R$ por m²)	3.407	2.996	13,7%	10.262	9.205	11,5%
Ticket médio total (R$)	210	199	5,5%	203	199	2,0%
Ticket médio do cartão Riachuelo (R$)	260	253	2,8%	250	250	0,0%

A receita líquida de Mercadorias totalizou R$2,4 bilhões no 4T24, **aumento de 14,1% no 4T24** comparada ao 4T23. No conceito **mesmas lojas (SSS), as vendas cresceram 13,9%,** demonstrando a forte aceitação das coleções por nossos clientes, com destaque para as coleções de Verão e Festas, além do excelente desempenho durante a Black Friday.

Pelo sexto trimestre consecutivo houve crescimento da receita por m², que foi de 13,7% no 4T24. Mantivemos **ganhos de market share**, com desempenho de **vendas superior ao PMC de Vestuário (IBGE) pelo 7º trimestre consecutivo**.

No ano de 2024, a receita líquida de mercadorias totalizou R$7,2 bilhões, **evolução de 12,1%** em relação ao mesmo período do ano anterior, e **sólido crescimento SSS de 11,3%.**

Receita Líquida de Mercadorias (R$ MM)



Casa Riachuelo

Dados Operacionais - Lojas Físicas	4T24	4T23	24 vs 23	2024	2023	24 vs 23
# Lojas stand alone	12	12	-	12	12	-
# Lojas store in store	13	13	-	13	13	-
Receita líquida (R$000)	34.914	31.825	9,7%	117.730	100.015	17,7%
Lucro bruto (R$000)	**17.097**	**14.850**	**15,1%**	**55.917**	**45.451**	**23,0%**
Margem bruta	*49,0%*	*46,7%*	*2,3 p.p.*	*47,5%*	*45,4%*	*2,1 p.p.*

A Casa Riachuelo encerrou o 4T24 com 12 lojas stand alone e 13 lojas store in store (SIS), presentes em todas as regiões do Brasil. As vendas líquidas das lojas físicas da Casa Riachuelo totalizaram R$34,9 milhões, **aumento de 9,7% em relação ao 4T23**. O lucro bruto cresceu 15,1%, com expansão da margem bruta de 2,3 p.p., atingindo 49,0%.

Em 2024, as vendas líquidas das lojas físicas da Casa Riachuelo totalizaram R$117,77 milhões, **17,7% maior** que a receita registrada em 2023. O lucro bruto somou R$55,9 milhões, **crescimento de 23,0%**, e margem bruta de 47,5%. O faturamento líquido do negócio Casa Riachuelo, considerando as vendas de suas lojas físicas e dos produtos vendidos tanto nas lojas Riachuelo como no canal digital, totalizou R$480,3 milhões em 2024.

Carter's

Dados Operacionais - Lojas Físicas	4T24	4T23	24 vs 23	2024	2023	24 vs 23
# Lojas stand alone	73	62	17,7%	73	62	17,7%
# Lojas store in store	2	2	-	2	2	-
Receita líquida (R$000)	69.343	61.439	12,9%	239.548	190.197	25,9%
Lucro bruto (R$000)	**33.922**	**32.856**	**3,2%**	**118.689**	**98.321**	**20,7%**
Margem bruta	*48,9%*	*53,5%*	*-4,6 p.p.*	*49,5%*	*51,7%*	*-2,2 p.p.*

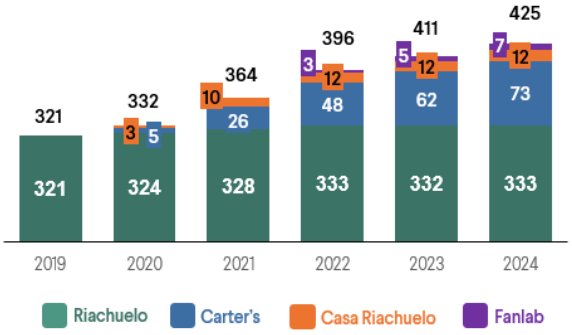
A Carter's encerrou o quarto trimestre de 2024 com 73 lojas stand alone e 2 SIS, presentes em todas as regiões do Brasil e nos principais shoppings. As vendas líquidas considerando apenas as lojas físicas da Carter's totalizaram R$69,3 milhões no 4T24, **crescimento de 12,9% em relação ao 4T23**. Esse formato apresentou uma margem bruta de 48,9% no trimestre.

Em 2024, as vendas líquidas das lojas físicas da Carter's totalizaram R$239,5 milhões, 25,9% maior que a receita registrada no ano anterior, com margem bruta de 49,5%. O faturamento líquido do negócio Carter´s, considerando as vendas de suas lojas físicas e dos produtos Carter´s vendidos nas lojas Riachuelo, assim como no canal digital, totalizou R$375,9 milhões em 2024.

QUANTIDADE DE LOJAS

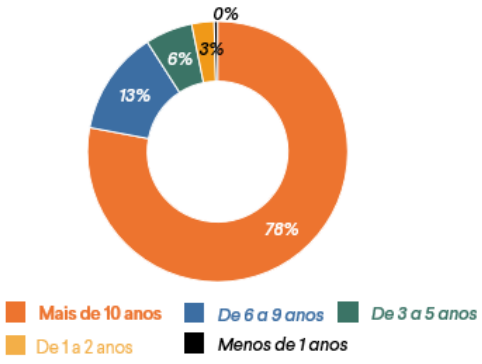
A Companhia inaugurou 5 lojas no quarto trimestre de 2024, **totalizando 16 novas lojas em 2024,** como parte do seu plano de expansão. Dessa forma, encerrou o 4T24 com **425 lojas estrategicamente distribuídas em todas as regiões do Brasil,** das quais 333 são lojas da Riachuelo, 73 Carter's, 12 Casa Riachuelo e 7 FANLAB. Além disso, possui outras lojas no modelo store in store (SIS), sendo 13 Casa Riachuelo SIS e 2 Carter's SIS.

Quantidade de Lojas*



* Não inclui as lojas no modelo store in store (SIS)

Área de Vendas por safra - 4T24



DESEMPENHO DE MERCADORIAS: expansão da margem EBITDA reflete o crescimento da receita e ganho de margem bruta

(R$ Mil)	4T24	4T23	24 vs 23	2024	2023	24 vs 23
Receita líquida	**2.397.486**	**2.101.780**	**14,1%**	**7.219.010**	**6.441.345**	**12,1%**
CMV	(1.152.932)	(1.038.745)	11,0%	(3.548.049)	(3.292.915)	7,7%
Lucro bruto	**1.244.554**	**1.063.035**	**17,1%**	**3.670.961**	**3.148.430**	**16,6%**
Margem bruta	*51,9%*	*50,6%*	*1,3 p.p.*	*50,9%*	*48,9%*	*2,0 p.p.*
EBITDA	**421.187**	**395.816**	**6,4%**	**951.338**	**766.679**	**24,1%**
Margem EBITDA	*17,6%*	*18,8%*	*-1,2 p.p.*	*13,2%*	*11,9%*	*1,3 p.p.*
Outros itens	**17.097**	**(29.812)**	**n.a.**	**35.285**	**(24.507)**	**n.a.**
(+) Baixa de ativos *	17.097	25.399	-32,7%	35.285	30.704	14,9%
(+) Alienação de imobilizado **	-	(55.210)	n.a.	-	(55.210)	n.a.
EBITDA ajustado	**438.283**	**366.004**	**19,7%**	**986.623**	**742.173**	**32,9%**
Margem EBITDA ajustada	*18,3%*	*17,4%*	*0,9 p.p.*	*13,7%*	*11,5%*	*2,2 p.p.*

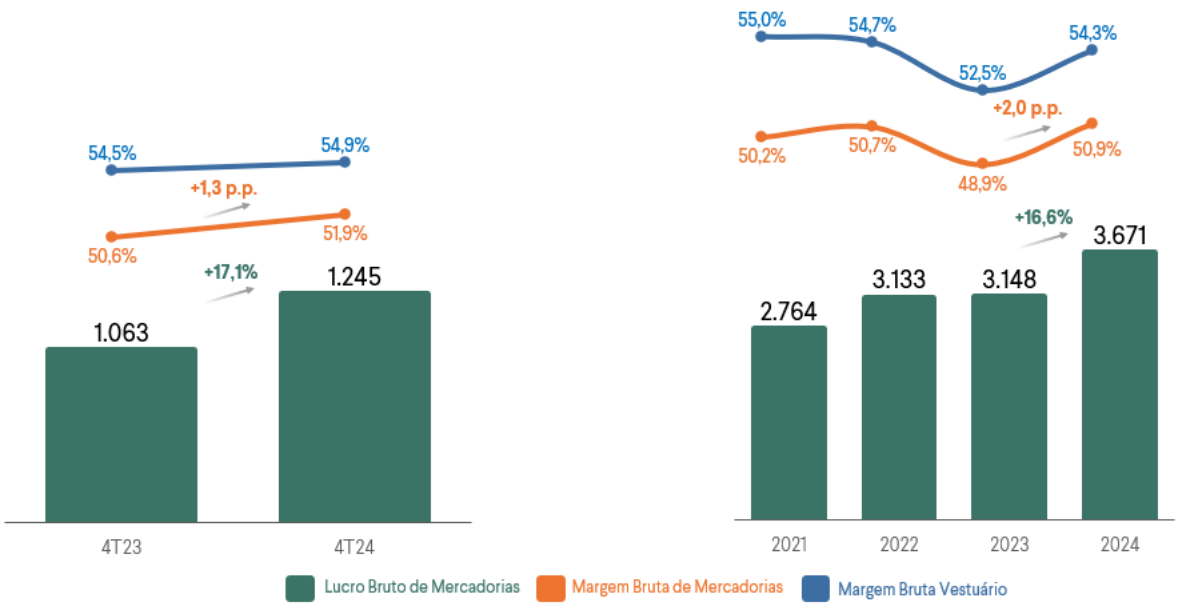
* Refere-se à baixa de ativos de contas a receber por perdas em operações de cartão de crédito e baixa de ativos por inventários físicos.
** Está relacionado com a venda líquida de parte do terreno onde operava a fábrica de Fortaleza em 2023.

Lucro Bruto

Neste trimestre, o lucro bruto de mercadorias totalizou R$1,2 bilhão, **crescimento de 17,1% vs. 4T23**. O segmento de mercadorias apresentou **1,3 p.p. de evolução de margem bruta**, com expansão da margem bruta de vestuário pelo quinto trimestre consecutivo: 54,9% no 4T24 vs. 54,5% no 4T23. Esse resultado é reflexo principalmente da utilização da fábrica Guararapes de maneira mais eficiente, ágil e responsiva, além da maior eficiência nas remarcações e melhor qualidade de estoques.

Em 2024, o lucro bruto de mercadorias atingiu R$3,7 bilhões, **evolução de 16,6% em relação ao lucro bruto de 2023.** A margem bruta de mercadorias alcançou 50,9%, um **aumento de 2,0 p.p. vs. 2023**. A margem de vestuário evoluiu 1,8 p.p. e alcançou 54,3% no ano.

Lucro Bruto de Mercadorias (R$ MM)



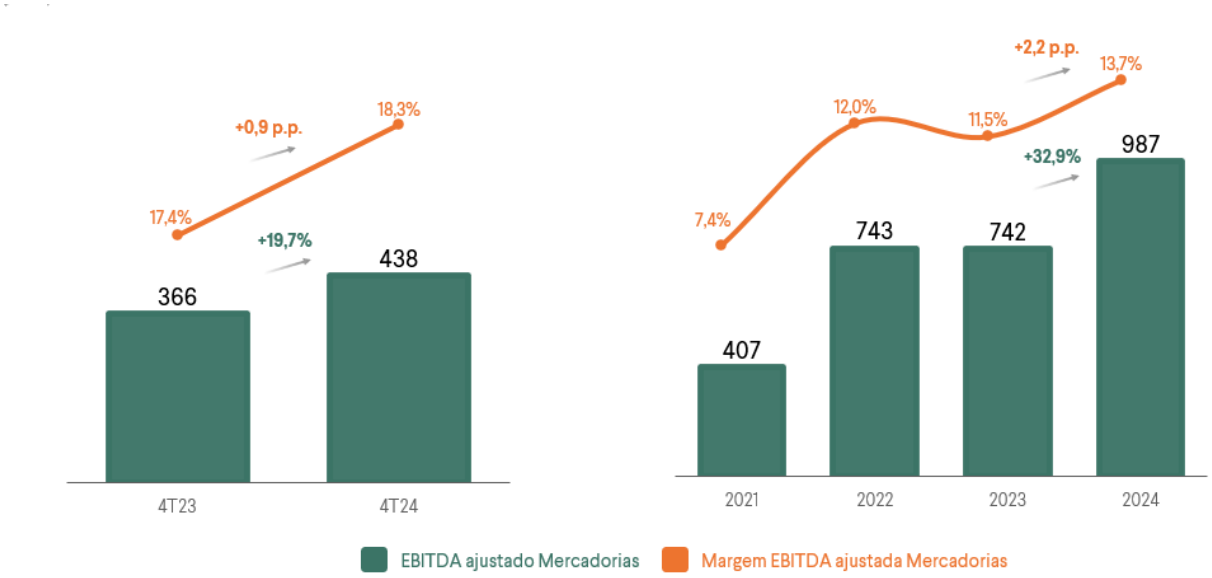
EBITDA

No 4T24, o segmento de Mercadorias apresentou EBITDA ajustado de R$438,3 milhões, **crescimento de 19,7% em relação ao 4T23.** A margem EBITDA ajustada atingiu 18,3%, aumento de 0,9 p.p. em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, refletindo a evolução das vendas registradas no período, junto com o crescimento da margem bruta.

O canal digital apresentou crescimento e seguiu a tendência de aumento na penetração sobre as vendas totais. Assim, **o 4T24 foi mais um trimestre com EBITDA positivo para as operações do e-commerce,** refletindo o foco da Companhia em trazer mais eficiência para este canal.

Em 2024, o EBITDA ajustado de Mercadorias atingiu o **patamar recorde de R$986,6 milhões,** com **evolução de 2,2 p.p.** na margem EBITDA ajustada de Mercadorias para 13,7%.

EBITDA Ajustado de Mercadorias (R$ MM)





Midway Financeira

MIDWAY FINANCEIRA

Crescimento da carteira de crédito e gestão da inadimplência

Demonstração de Resultado (R$ Mil)	4T24	4T23	24 vs 23	2024	2023	24 vs 23
Receita Bruta	**629.413**	**629.866**	**-0,1%**	**2.432.441**	**2.369.344**	**2,7%**
Receita de operações de cartão	428.987	408.524	5,0%	1.674.070	1.597.797	4,8%
Receita de empréstimo pessoal	149.813	170.344	-12,1%	564.051	590.801	-4,5%
Receita de comissões	50.613	50.999	-0,8%	194.321	180.746	7,5%
Despesas tributárias	(35.800)	(33.814)	5,9%	(132.829)	(123.214)	7,8%
Receita Líquida	**593.613**	**596.052**	**-0,4%**	**2.299.612**	**2.246.130**	**2,4%**
PDD - cartões	(219.289)	(244.519)	-10,3%	(860.501)	(1.017.995)	-15,5%
PDD - empréstimo pessoal	(61.228)	(66.511)	-7,9%	(263.796)	(277.711)	-5,0%
Recuperação de créditos	70.096	112.166	-37,5%	332.285	256.682	29,5%
Descontos em operações de crédito	(91.661)	(112.025)	-18,2%	(364.759)	(314.613)	15,9%
PDD líquida de recuperação e descontos	**(302.083)**	**(310.889)**	**-2,8%**	**(1.156.771)**	**(1.353.638)**	**-14,5%**
Resultado da Operação Financeira	**291.530**	**285.163**	**2,2%**	**1.142.841**	**892.493**	**28,1%**
Margem da Operação Financeira	*49,1%*	*47,8%*	*1,3 p.p.*	*49,7%*	*39,7%*	*10,0 p.p.*
Despesas operacionais	(220.459)	(179.189)	23,0%	(786.174)	(716.942)	9,7%
Outras receitas e despesas operacionais	27.343	18.315	49,3%	47.648	19.505	144,3%
Receitas prestação de serviço para Riachuelo	14.082	13.540	4,0%	45.308	43.519	4,1%
Depreciação e amortização	(19.375)	(15.419)	25,7%	(80.219)	(61.245)	31,0%
Resultado financeiro	(23.964)	(40.487)	-40,8%	(91.016)	(138.233)	-34,2%
Resultado antes do IR	**69.155**	**81.924**	**-15,6%**	**278.388**	**39.099**	**612,0%**
Imposto de renda e contribuição social	(21.346)	(32.450)	-34,2%	(106.317)	(16.462)	545,8%
Lucro (prejuizo) líquido	**47.809**	**49.473**	**-3,4%**	**172.071**	**22.636**	**660,2%**
EBITDA	**98.414**	**124.289**	**-20,8%**	**404.315**	**195.056**	**107,3%**
Margem EBITDA	*16,6%*	*20,9%*	*-4,3 p.p.*	*17,6%*	*8,7%*	*8,9 p.p.*

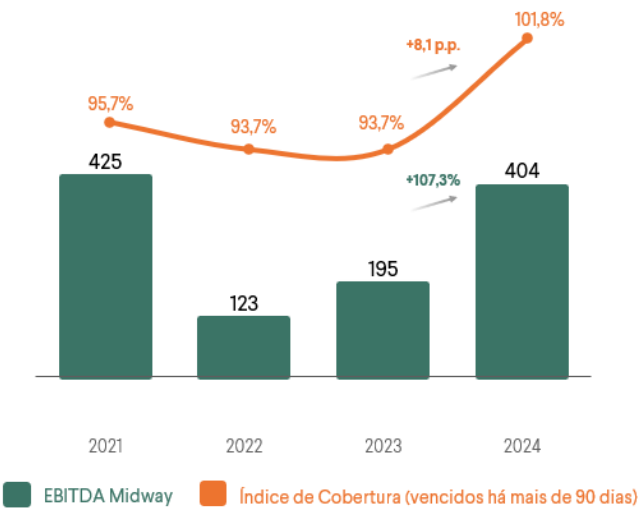
No 4T24, a receita bruta da Midway Financeira totalizou R$629,4 milhões, com destaque para o **aumento de 5,0% da receita de operações de cartão**, que cresceu apesar das mudanças regulatórias que limitaram os juros no cartão em outubro de 2023.

A **provisão para perdas de créditos das operações de cartões e empréstimo pessoal**, líquidos da recuperação de créditos e descontos, totalizou R$302,1 milhões no 4T24, **redução de 2,8%** mesmo com o aumento da carteira e da cobertura da carteira de crédito, que subiu 8,1 p.p. vs 4T23, como resultado da melhor concessão de crédito e implementação de novas estratégias de cobrança. A relação de perdas sobre a Carteira de Crédito até 360 dias reduziu para 5,3% no 4T24.

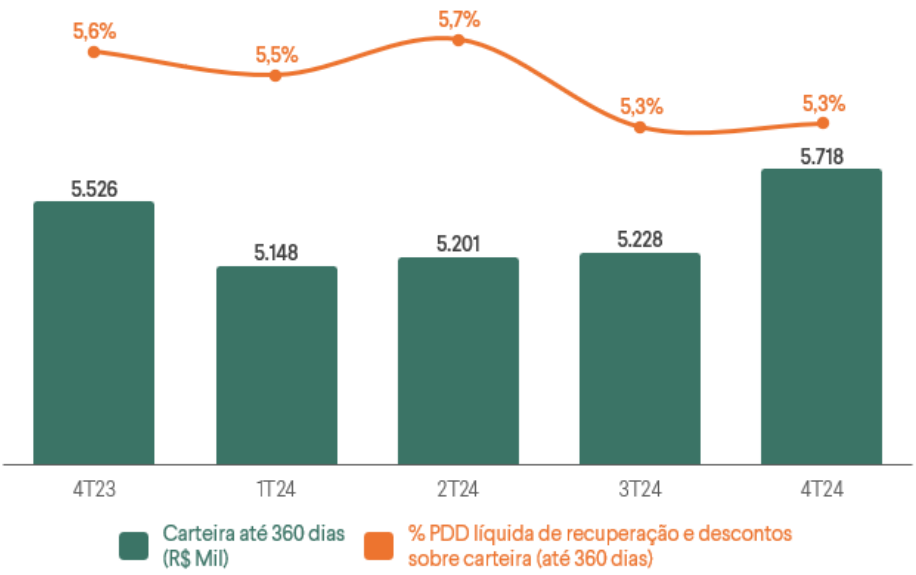
Como resultado dos efeitos acima, o EBITDA da Midway Financeira totalizou R$98,4 milhões no 4T24, redução de 20,8% contra o mesmo período do ano anterior, como resultado da estratégia da Companhia em **aumentar o índice de cobertura para 101,8% dos créditos em atraso superiores a 90 dias,** refletindo a dinâmica mais recente do cenário macro e as perspectivas para as taxas de juros futuras.

Em 2024, o EBITDA da Midway totalizou R$404,3 milhões, **aumento de 107,3% em relação a 2023** e lucro líquido de R$172,1 milhões, **7,6x maior que o lucro líquido de R$22,6 milhões apresentado em 2023.**

EBITDA Midway Financeira (R$ MM)



Evolução das perdas sobre a carteira (até 360 dias)



A carteira de crédito total somou R$5,7 bilhões em dezembro de 2024, conforme composição abaixo:

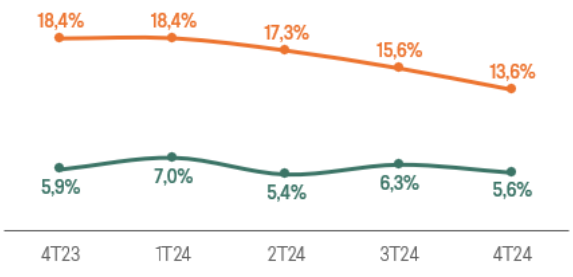
- **Cartão Riachuelo (private label + bandeira):** R$5,0 bilhões, **expansão de 10,0% e de 4,1% em relação ao 3T24 e 4T23**, respectivamente. Nossa estratégia segue em concentrar esforços na concessão de crédito por meio do cartão Private Label, que contribui para alavancar as vendas no varejo. Em 2024, retomamos gradualmente a concessão de crédito sem aumentar o risco da carteira.
- **Empréstimo pessoal:** R$687 milhões, **crescimento de 4,9% vs. 3T24** e praticamente estável em relação ao 4T23.

Principais Indicadores Midway	4T24	4T23	4T24 vs 4T23	3T24	4T24 vs 3T24
Carteira (R$ Milhões, até 360 dias)	**5.718**	**5.526**	**3,5%**	**5.228**	**9,4%**
Cartão (R$ Milhões)	5.032	4.834	4,1%	4.573	10,0%
Empréstimo Pessoal (R$ Milhões)	687	692	-0,7%	655	4,9%
% PDD líquida de recuperação e descontos sobre carteira (até 360 dias)	*5,3%*	*5,6%*	*-0,3 p.p.*	*5,3%*	*0,0 p.p.*
Índice de Inadimplência - 15 a 90 dias[1]	**7,6%**	**8,2%**	***-0,6 p.p.***	**8,1%**	***-0,5 p.p.***
Índice de Inadimplência - acima de 90 dias[1]	**17,3%**	**23,0%**	***-5,7 p.p.***	**19,8%**	***-2,5 p.p.***
Índice de Basileia[2]	**19,5%**	**18,3%**	***1,2 p.p.***	**19,7%**	***-0,2 p.p.***

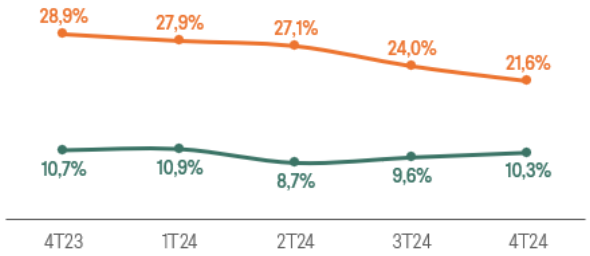
[1] Considera o arrasto de todos os produtos financeiros.
[2] Índice de Basileia do 4T24 e do 2T24 calculados conforme a Resolução BCB 229/22 do Bacen.

Os **índices de inadimplência dos cartões e do empréstimo pessoal registraram queda sequencial na faixa mais longa**, acima de 90 dias, com continuidade da menor formação de NPL 90 nominal. Os índices de inadimplência na faixa mais curta para cartões e empréstimo pessoal seguem em patamar bastante saudável para a faixa, com rolagens dentro da expectativa.

Índice de Inadimplência – Cartões



Índice de Inadimplência – Empréstimo Pessoal



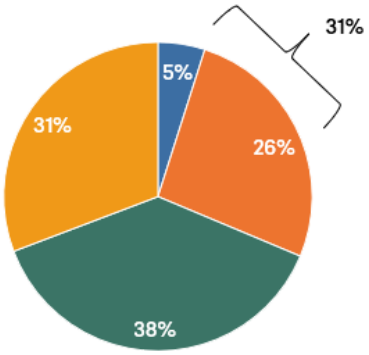


O Índice de Basileia alcançou 19,5% no 4T24 e reflete a Resolução BCB 229/22 do Bacen. Este índice é um indicador internacional definido pelo Comitê de Basileia de Supervisão Bancária, que estabelece índice mínimo de Basileia de 10,5%.

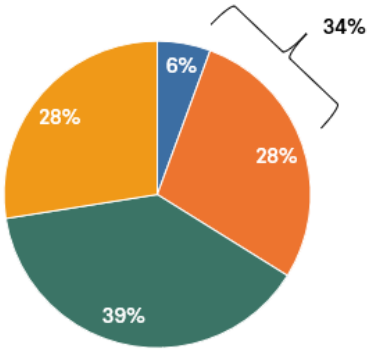
CONDIÇÕES DE PAGAMENTO

As vendas realizadas com o cartão Riachuelo, incluindo os cartões private label e os cartões bandeira, representaram 31% das movimentações feitas nas lojas.

Distribuição 2024



Distribuição 2023







Midway Mall

MIDWAY MALL

Resultado consistente e resiliente

Desempenho Operacional (R$ Mil)	4T24	4T23	24 vs 23	2024	2023	24 vs 23
Receita bruta	**38.584**	**35.412**	**9,0%**	**127.698**	**119.203**	**7,1%**
Aluguel	31.677	29.143	8,7%	103.560	98.563	5,1%
Cessão de direito de uso	365	335	9,0%	1.458	1.372	6,3%
Midwest Estacionamento	6.542	5.934	10,2%	22.679	19.268	17,7%
Receita líquida	**34.933**	**32.088**	**8,9%**	**115.585**	**107.911**	**7,1%**
EBITDA	**28.928**	**27.438**	**5,4%**	**96.391**	**90.662**	**6,3%**
Margem EBITDA	*82,8%*	*85,5%*	*-2,7 p.p.*	*83,4%*	*84,0%*	*-0,6 p.p.*
ABL (mil m²)	63,2	63,2	0,0%	63,2	63,2	0,0%
EBITDA/ABL (R$/m²)	457,8	434,3	5,5%	1.525,6	1.434,9	6,3%
NOI	**32.786**	**30.984**	**5,8%**	**109.494**	**103.339**	**6,0%**
Margem NOI	*93,9%*	*96,6%*	*-2,7 p.p.*	*94,7%*	*95,8%*	*-1,1 p.p.*

O Midway Mall apresentou receita líquida de R$34,9 milhões no 4T24, **aumento de 8,9%** vs. 4T23, em função do crescimento das receitas com estacionamento e aluguel.

No mesmo período, o EBITDA alcançou R$28,9 milhões, **5,4% maior que o mesmo trimestre do ano anterior**. No mesmo período, o **NOI alcançou R$32,8 milhões, com margem de 93,9%.**

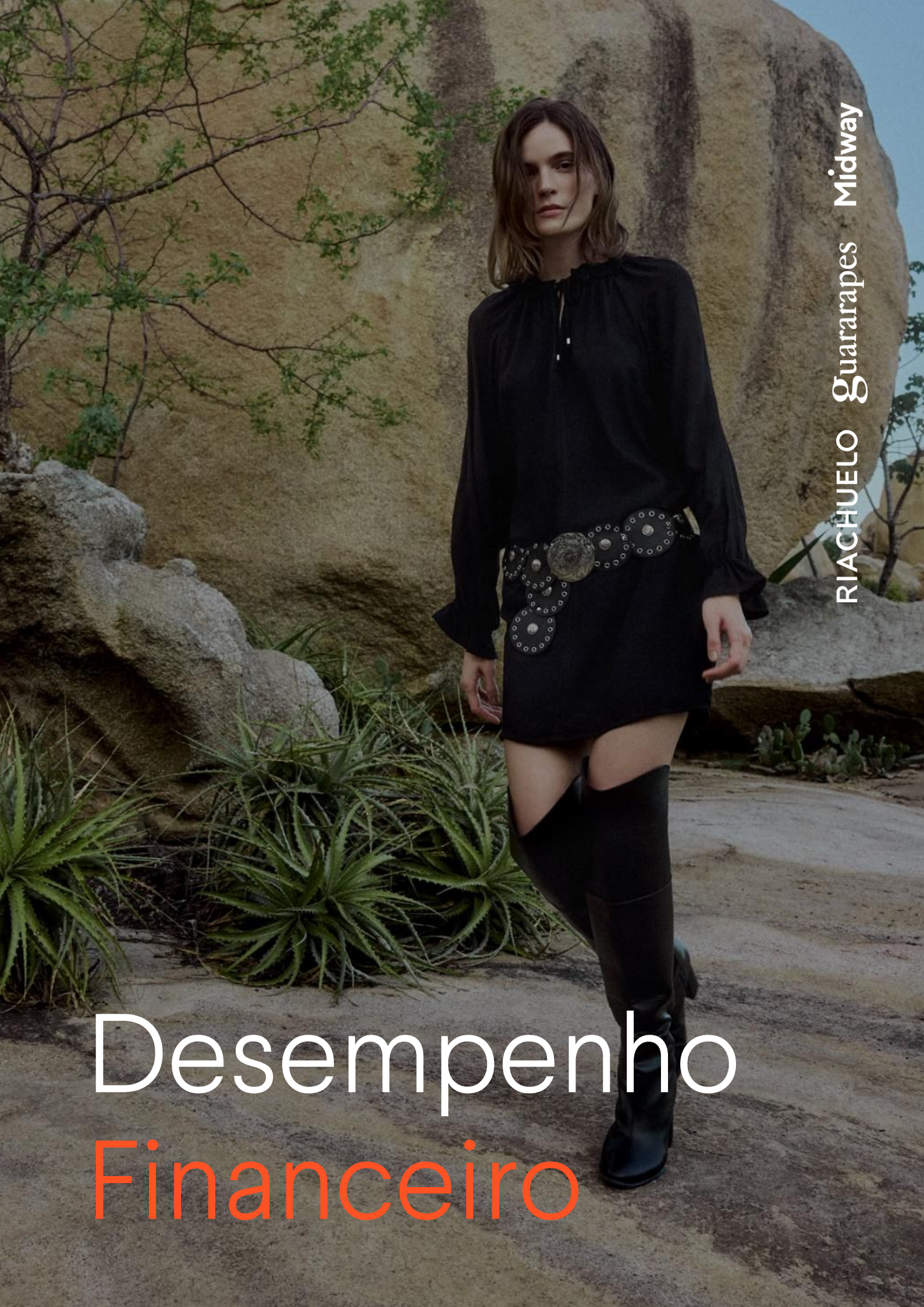
Em 2024, a receita líquida do Midway Mall totalizou R$115,6 milhões, **crescimento de 7,1%** em relação a 2023. O EBITDA alcançou R$96,4 milhões no acumulado do ano, crescimento de 6,3% no período, e o **NOI foi de R$109,5 milhões, com margem de 94,7%**.

IMÓVEIS PRÓPRIOS

	Quantidade	Área de Vendas (m²)	Área Total
Lojas em Imóveis Alugados	**377**	**580.205**	**788.874**
Lojas em Shopping	367	560.931	756.141
Lojas em Rua	10	19.274	32.734
Lojas em Imóveis Próprios	**48**	**124.559**	**215.860**
Lojas em Shopping	10	31.667	42.671
Lojas em Rua	38	92.892	173.189
Total	**425**	**704.765**	**1.004.735**

Além da operação do Midway Mall, o grupo Guararapes destaca-se por possuir um portfólio representativo de lojas em imóveis próprios. Dentre as 425 lojas da Companhia ao final de dezembro de 2024, 48 lojas estavam instaladas em imóveis pertencentes ao grupo. Desta forma, dos atuais 705 mil m² de área de vendas total, 125 mil m² (18%) referem-se às lojas localizadas em imóveis próprios.

Considerando a área dos imóveis próprios (Midway Mall e lojas), juntamente com o centro de distribuição de Natal, as plantas de produção industrial da Guararapes e o Call Center, a **Companhia possui aproximadamente 723 mil m² em área total própria**.



Desempenho Financeiro

ENDIVIDAMENTO LÍQUIDO E ALAVANCAGEM

Endividamento Líquido (R$ Mil)	30/12/2024	30/09/2024	31/12/2023
Disponibilidades	**1.472.216**	**1.164.791**	**2.443.370**
Empréstimos e financiamentos	**(1.970.996)**	**(2.034.465)**	**(3.508.856)**
Circulante	(691.399)	(421.276)	(1.028.604)
Não circulante	(1.279.597)	(1.613.189)	(2.480.252)
Endividamento líquido	**(498.780)**	**(869.674)**	**(1.065.486)**
Dívida líquida / EBITDA [1]	*0,3*	*0,6*	*1,0*
Dívida líquida / EBITDA pré-IFRS 16 [1]	*0,4*	*0,8*	*1,4*

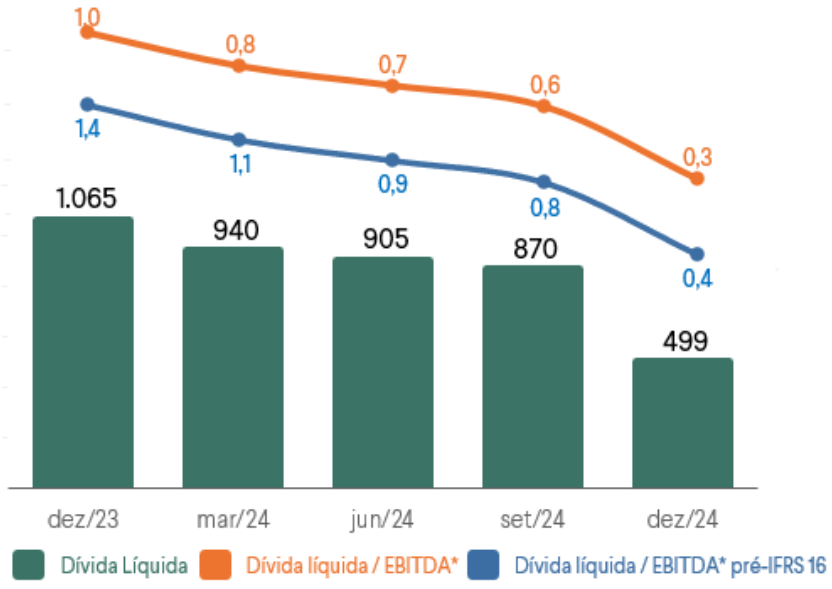
[1] Últimos 12 meses.

A Companhia encerrou o mês de dezembro de 2024 com **R$1,5 bilhão em caixa, o que equivale a 213% da dívida bruta de curto prazo.** O volume de recebíveis descontados no 4T24 foi de R$621,1 milhões vs. R$508,6 milhões antecipados no 4T23.

A dívida líquida totalizou R$498,8 milhões ao final do 4T24, redução de 53,2% em relação ao 4T23. **Pelo quinto trimestre consecutivo, a Companhia apresentou redução significativa do índice de alavancagem, que alcançou 0,3x em dezembro de 2024** comparado a 1,0x em dezembro de 2023. Considerando a relação dívida líquida/EBITDA pré-IFRS, a alavancagem foi de 0,4x ao final do 4T24.

Desde julho de 2023, o Grupo Guararapes tem realizado liquidação antecipada de debêntures como parte da estratégia de **otimizar sua estrutura de capital**, além de seguir amortizando dívidas conforme cronograma de vencimento. No ano de 2024, a Companhia realizou resgate antecipado de debêntures no montante de R$992 milhões.

Endividamento e Alavancagem (R$ MM)



* Últimos 12 meses.

RESULTADO FINANCEIRO

(R$ Mil)	4T24	4T23	24 vs 23	2024	2023	24 vs 23
Receitas Financeiras	**30.981**	**61.432**	**-49,6%**	**198.265**	**280.228**	**-29,2%**
Rendimentos de equivalentes de caixa	24.453	51.632	-52,6%	157.396	235.277	-33,1%
Outras receitas financeiras	6.528	9.800	-33,4%	40.869	44.951	-9,1%
Despesas Financeiras	**(86.235)**	**(150.854)**	**-42,8%**	**(435.428)**	**(647.109)**	**-32,7%**
Juros sobre empréstimos e debêntures	(76.270)	(146.075)	-47,8%	(391.333)	(615.570)	-36,4%
Outras despesas financeiras	(9.965)	(4.779)	108,5%	(44.095)	(31.539)	39,8%
Variação cambial	**(30.578)**	**3.897**	**n.a.**	**(48.626)**	**(740)**	**6471,1%**
Resultado financeiro líquido (ex – IFRS16)	**(85.832)**	**(85.525)**	**0,4%**	**(285.789)**	**(367.621)**	**-22,3%**
% receita líquida consolidada	*2,8%*	*3,1%*	*-0,3 p.p.*	*3,0%*	*4,2%*	*-1,2 p.p.*
Juros sobre passivo de arrendamento	(27.893)	(23.647)	18,0%	(114.101)	(81.628)	39,8%
Resultado financeiro líquido	**(113.725)**	**(109.172)**	**4,2%**	**(399.890)**	**(449.249)**	**-11,0%**

O resultado financeiro líquido da Companhia ex-IFRS16 totalizou despesa de R$85,8 milhões, e representou 2,8% da receita líquida, **queda de 0,3 p.p. vs. o 4T23.** As principais variações no resultado financeiro foram:

- **Receitas financeiras:** a queda de 49,6% no trimestre está relacionada com a redução dos rendimentos de equivalentes de caixa em função do menor caixa médio no período;
- **Despesas financeiras:** a redução de 42,8% no 4T24 reflete principalmente a queda nas despesas com juros sobre empréstimos e debêntures decorrente da menor dívida bruta no período.

Em 2024, o resultado financeiro líquido da Companhia ex-IFRS16 totalizou despesa de R$285,8 milhões, redução de 22,3% vs. 2023. Como percentual da receita líquida, o resultado financeiro líquido representou 3,0% no último ano, **queda de 1,2 p.p. no período**.

LUCRO LÍQUIDO

(R$ Mil)	4T24	4T23	24 vs 23	2024	2023	24 vs 23
EBITDA	**548.528**	**547.543**	**0,2%**	**1.452.043**	**1.052.397**	**38,0%**
Depreciação e amortização	(111.351)	(104.828)	6,2%	(451.382)	(414.117)	9,0%
Depreciação sobre direito de uso	(61.026)	(53.327)	14,4%	(238.826)	(210.245)	13,6%
Resultado financeiro líquido	(113.725)	(109.172)	4,2%	(399.890)	(449.249)	-11,0%
Resultado antes de tributação	**262.426**	**280.216**	**-6,3%**	**361.945**	**(21.214)**	**n.a.**
Provisão para IR e CSLL	(12.444)	(50.451)	-75,3%	(126.807)	(13.046)	872,0%
IR e CSLL corrente	(59.004)	(8.342)	607,3%	(133.617)	(36.839)	262,7%
IR e CSLL diferido	46.560	(42.109)	n.a.	6.810	23.793	-71,4%
Lucro Líquido	**249.982**	**229.765**	**8,8%**	**235.138**	**(34.260)**	**n.a.**
Margem líquida	*8,3%*	*8,4%*	*-0,1 p.p.*	*2,4%*	*n.a.*	*n.a.*
Lucro Líquido - bases comparáveis (*)	**249.982**	**174.555**	**43,2%**	**235.138**	**(89.470)**	**n.a.**
Margem líquida	*8,3%*	*6,4%*	*1,9 p.p.*	*2,4%*	*n.a.*	*n.a.*

No quarto trimestre de 2024, o **lucro líquido alcançou R$250,0 milhões, evolução de 8,8%** em relação ao lucro líquido de R$229,8 milhões apresentado no 4T23. Em bases comparáveis, o aumento teria sido de 43,2%, já que o lucro líquido no 4T23 considera R$55 milhões da venda do terreno onde operava a fábrica de Fortaleza. Desconsiderando esse efeito, o lucro teria sido de R$174,6 milhões no 4T23.

No ano de 2024, a Companhia apresentou lucro líquido de R$235,1 milhões, **revertendo o prejuízo registrado em 2023.**

INVESTIMENTOS (CAPEX)

(R$ Mil)	4T24	4T23	24 vs 23	2024	2023	24 vs 23
Tecnologia & Transformação Digital	71.365	70.782	0,8%	282.183	251.828	12,1%
Manutenção	29.720	8.976	231,1%	53.432	21.623	147,1%
Lojas novas	3.763	654	475,4%	19.360	37.382	-48,2%
Fábrica	9.676	2.438	296,9%	28.712	9.414	205,0%
Centros de Distribuição	9.729	6.307	54,3%	22.551	13.067	72,6%
Remodelações	552	3.483	-84,2%	3.591	37.894	-90,5%
Outros	5.363	2.529	112,1%	9.178	5.659	62,2%
Sistemas de Gestão	-	-	n.a.	-	100	n.a.
Total	**130.168**	**95.169**	**36,8%**	**419.006**	**376.967**	**11,2%**

A Companhia segue sua estratégia de alocação de capital, atuando com disciplina e priorizando os projetos essenciais. No 4T24, o CAPEX totalizou R$130,2 milhões, aumento de 36,8% em relação ao 4T23 relacionado principalmente com o maior investimento em manutenção e com os investimentos feitos na fábrica.

No acumulado do ano, **os investimentos somaram R$419,0 milhões, correspondendo a 4,3%** da Receita Líquida Consolidada da Companhia, estáveis em relação a 2023.

FLUXO DE CAIXA LIVRE

(R$ Mil)	4T24	4T23	2024	2023
EBITDA Consolidado Pós IFRS 16	**548.528**	**547.543**	**1.452.043**	**1.052.397**
Itens sem efeito caixa	21.866	(92.833)	(64.184)	(64.017)
IFRS 16 - alugueis	(91.949)	(79.947)	(336.517)	(289.699)
Variação do Capital de Giro	**179.344**	**435.187**	**382.908**	**625.432**
Contas a receber	(643.707)	(243.612)	(420.218)	517.262
Estoques	182.065	225.443	(192.321)	53.885
Fornecedores	54.957	109.069	250.273	42.120
Obrigações administradoras de cartões	230.614	59.222	301.903	(217.643)
Salários, provisões e contribuições sociais	35.115	36.714	59.091	94.175
Impostos	257.199	295.213	366.243	255.454
Outros	63.101	(46.862)	17.937	(119.821)
IR&CS pagos	(41.808)	(7.021)	(105.713)	(33.248)
FC Operações	**615.981**	**802.929**	**1.328.537**	**1.290.865**
Investimento	(552)	(5.723)	(3.659)	(10.269)
Imobilizado	(59.177)	(32.280)	(165.545)	(134.281)
Intangível	(70.991)	(62.888)	(253.461)	(242.685)
Venda de ativos	(714)	61.064	4.070	125.739
FC Investimentos	**(131.434)**	**(39.827)**	**(418.595)**	**(261.496)**
Fluxo de Caixa Livre	**484.547**	**763.102**	**909.942**	**1.029.369**
Despesas financeiras pagas	37.296	(125.898)	(59.859)	(252.569)
Dividendos / JCP	(29.901)	- 34.399,00	(59.797)	(60.136)
Captações / Amortizações	(86.449)	(184.272)	(1.698.848)	(791.023)
Títulos e valores mobiliários	225.371	(123.174)	880.079	(683.807)
FC Financeiro	**146.317**	**(467.743)**	**(938.425)**	**(1.787.535)**
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos	**531.570**	**295.359**	**(127.777)**	**(758.166)**

Pelo segundo ano consecutivo, a Companhia registrou expressiva geração de caixa, totalizando R$910 milhões em 2024.

Anexos

INAUGURAÇÕES DE LOJAS NO 4T24

	Mês	Área de vendas (m²)
Carter's		
1 - SP - Shopping SP Market	Outubro	60
Riachuelo		
2 - PR - Catuaí Shopping Cascavel	Novembro	1.617
FANLAB		
3 - SP - Internacional Shopping Guarulhos	Novembro	123
4 - SP - Mooca Plaza Shopping	Novembro	114
5 - SP - Catarina Fashion Outlet	Dezembro	150

EBITDA PRÉ-IFRS 16

Reconciliação do EBITDA Pré-IFRS 16 (R$ Mil)	4T24	4T23	24 vs 23	2024	2023	24 vs 23
Lucro líquido	**249.982**	**229.765**	**8,8%**	**235.138**	**(34.260)**	**n.a.**
(+) Provisão para IR e CSLL	12.444	50.451	-75,3%	126.807	13.046	872,0%
(+) Resultado financeiro	113.725	109.172	4,2%	399.890	449.249	-11,0%
(+) Depreciação e amortização	172.377	158.155	9,0%	690.208	624.362	10,5%
EBITDA (pós-IFRS 16)	**548.528**	**547.543**	**0,2%**	**1.452.043**	**1.052.397**	**38,0%**
(-) Depreciação de arrendamento (IFRS 16)	(61.026)	(53.327)	14,4%	(238.826)	(210.245)	13,6%
(-) Despesa financeira arrendamento (IFRS 16)	(27.893)	(23.647)	18,0%	(114.101)	(81.628)	39,8%
(-) Outros ajustes	(3.028)	(2.973)	1,8%	16.411	3.461	374,2%
EBITDA (pré-IFRS 16)	**456.581**	**467.596**	**-2,4%**	**1.115.527**	**763.985**	**46,0%**
Margem EBITDA (pré-IFRS 16)	*15,1%*	*17,1%*	*-2,0 p.p.*	*11,6%*	*8,7%*	*2,9 p.p.*

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS CONSOLIDADOS

Demonstração de Resultados (R$ Mil)	4T24	4T23	24 vs 23	2024	2023	24 vs 23
Receita líquida	**3.026.032**	**2.729.920**	**10,8%**	**9.634.207**	**8.795.386**	**9,5%**
Receita líquida - Mercadorias	2.397.486	2.101.780	14,1%	7.219.010	6.441.345	12,1%
Receita líquida - Midway Financeira	593.613	596.052	-0,4%	2.299.612	2.246.130	2,4%
Receita líquida - Midway Mall	34.933	32.088	8,9%	115.585	107.911	7,1%
Custo de bens e/ou serviços vendidos	**(1.251.201)**	**(1.163.365)**	**7,6%**	**(3.952.420)**	**(3.653.993)**	**8,2%**
CPV - Mercadorias	(1.152.932)	(1.038.745)	11,0%	(3.548.049)	(3.292.915)	7,7%
Custos - Midway Financeira	(98.269)	(124.620)	-21,1%	(404.371)	(361.078)	12,0%
Lucro bruto	**1.774.831**	**1.566.555**	**13,3%**	**5.681.787**	**5.141.393**	**10,5%**
Margem bruta	*58,7%*	*57,4%*	*1,3 p.p.*	*59,0%*	*58,5%*	*0,5 p.p.*
Despesas com vendas	(684.806)	(589.581)	16,2%	(2.319.305)	(2.107.997)	10,0%
Despesas gerais e administrativas	(310.770)	(298.096)	4,3%	(1.104.664)	(1.035.534)	6,7%
Total despesas operacionais	**(995.576)**	**(887.677)**	**12,2%**	**(3.423.969)**	**(3.143.531)**	**8,9%**
Provisão créditos de liquidação duvidosa	(207.692)	(208.142)	-0,2%	(794.613)	(1.052.628)	-24,5%
Despesas de depreciação e amortização	(169.302)	(152.995)	10,7%	(672.226)	(601.400)	11,8%
Outras receitas (despesas) operacionais	(26.110)	71.647	n.a.	(29.144)	84.201	n.a.
EBIT	**376.151**	**389.388**	**-3,4%**	**761.835**	**428.035**	**78,0%**
Receitas (despesas) financeiras	(113.725)	(109.172)	4,2%	(399.890)	(449.249)	-11,0%
Resultado antes de tributação	**262.426**	**280.216**	**-6,3%**	**361.945**	**(21.214)**	**n.a.**
Provisão para IR e CSLL	(12.444)	(50.451)	-75,3%	(126.807)	(13.046)	872,0%
Lucro (prejuízo) líquido	**249.982**	**229.765**	**8,8%**	**235.138**	**(34.260)**	**n.a.**
Margem líquida	*8,3%*	*8,4%*	*-0,1 p.p.*	*2,4%*	*n.a.*	n.a.
Depreciação e amortização (despesa + custo)	172.377	158.155	9,0%	690.208	624.362	10,5%
EBITDA	**548.528**	**547.543**	**0,2%**	**1.452.043**	**1.052.397**	**38,0%**
Margem EBITDA	*18,1%*	*20,1%*	*-2,0 p.p.*	*15,1%*	*12,0%*	*3,1 p.p.*
Total ações ON	499.200	499.200	0,0%	499.200	499.200	0,0%
LPA (R$)	**0,50**	**0,46**	**8,9%**	**0,47**	**(0,07)**	**n.a.**

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

Ativo (R$ Mil)	30/12/2024	30/09/2024	31/12/2023
Ativo circulante	**8.781.164**	**8.093.561**	**9.142.435**
Disponibilidades	1.472.216	1.164.791	2.443.370
Contas a receber	5.111.727	4.468.020	4.691.509
Cartões Midway	*5.031.366*	*4.563.909*	*4.820.938*
Crédito pessoal	*686.672*	*663.475*	*704.390*
Cartão de terceiros e outros	*399.748*	*248.850*	*356.300*
Provisão para perdas	*(1.006.059)*	*(1.008.214)*	*(1.190.119)*
Estoques	1.461.441	1.655.154	1.278.381
Tributos a recuperar	605.313	670.150	627.116
Outros ativos circulantes	112.105	111.470	102.059
Ativos não circulantes mantidos para venda	18.362	23.976	-
Ativo não circulante	**4.852.103**	**4.935.008**	**5.130.233**
Tributos diferidos e a recuperar	1.299.521	1.351.677	1.478.118
Depósitos judiciais e outros	54.100	54.890	52.883
Propriedades para investimento	164.428	165.113	165.732
Imobilizado	1.406.227	1.398.439	1.471.201
Direito de Uso	964.849	1.009.779	1.004.455
Intangível	962.978	955.110	957.844
Ativo total	**13.633.267**	**13.028.569**	**14.272.668**

Passivo (R$ Mil)	30/12/2024	30/09/2024	31/12/2023
Passivo circulante	**5.940.448**	**5.206.308**	**5.519.087**
Fornecedores	1.022.163	975.310	823.234
Fornecedores - "Antecipação"	232.720	224.616	181.376
Empréstimos e financiamentos	381.806	395.282	798.238
Debêntures	309.593	25.994	230.366
Passivo de arrendamento	334.732	340.624	306.254
Dividendos e juros sobre o capital próprio a pagar	1.823	32.694	2.587
Salários, provisões e contribuições sociais	381.039	345.924	321.948
Impostos, taxas e contribuições	276.917	178.520	216.787
Obrigações com administradoras de cartões	2.662.054	2.431.440	2.360.151
Outros passivos circulantes	337.601	255.904	278.146
Passivo não circulante	**2.289.199**	**2.666.616**	**3.530.416**
Empréstimos e financiamentos	697.227	736.285	830.355
Debêntures	582.370	876.904	1.649.897
Passivo de arrendamento	742.340	784.408	795.694
Provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis	141.919	124.927	98.872
Outros passivos não circulantes	125.343	144.092	155.598
Patrimônio líquido	**5.403.620**	**5.155.645**	**5.223.165**
Capital social	3.100.000	3.100.000	3.100.000
Ações em tesouraria	(20)	(20)	(20)
Opções Outorgadas	60.597	62.536	55.301
Ajuste de avaliação patrimonial	75.802	76.375	78.037
Reservas de lucros	2.167.241	1.916.754	1.989.847
Passivo total	**13.633.267**	**13.028.569**	**14.272.668**

FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO

Fluxo de Caixa - Método Indireto (R$ Mil)	4T24	4T23	2024	2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	262.426	280.216	361.945	(21.214)
Estimativa para perdas de crédito esperadas	205.879	198.173	787.579	1.038.933
Instrumentos patrimoniais outorgados	(1.938)	(1.229)	5.297	(2.949)
Recuperação de tributos	(304)	(15.669)	(11.855)	(16.272)
Depreciação e amortização	113.338	104.828	453.369	414.117
Depreciação sobre direito de uso	61.026	53.327	238.826	210.245
Lucro (prejuízo) da alienação do imobilizado	3.112	(54.589)	2.380	(54.960)
Estimativa para perdas (ganho) nos estoques	11.648	16.846	9.261	7.011
Impairment de imobilizado	5.628	-	5.628	-
Provisão (reversão) para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis	25.520	1.797	68.630	13.435
Dividendos e juros sobre capital próprio prescrit	(970)	(924)	(970)	(924)
Juros e variações monetárias e cambiais	66.395	118.979	364.594	589.844
Juros provisionados sobre passivo de arrendamento	27.893	23.647	114.101	81.628
Ajuste abrangente LF subordinada de controlada	-	8.648	-	(2.921)
Baixa arrendamento mercantil	-	-	(1.680)	-
Juros de títulos e valores mobiliários	(1.295)	(13.226)	(36.679)	(96.982)
Variações nos ativos e passivos				
Contas a receber de clientes	(849.586)	(441.785)	(1.207.797)	(521.671)
Estoques	182.065	225.443	(192.321)	53.885
Tributos a recuperar	163.891	201.380	219.049	369.726
Outros ativos	(597)	10.407	(9.918)	(13.876)
Depósitos judiciais e outros	749	654	(1.345)	137.008
Fornecedores	46.853	95.348	198.929	34.441
Fornecedores - "Antecipação"	8.104	13.721	51.344	7.679
Salários, provisões e contribuições sociais	35.115	36.714	59.091	94.175
Imposto de renda e contribuição social	(49.273)	(443)	(10.687)	(27.066)
Outros impostos e contribuições	130.441	59.494	42.929	(83.980)
Obrigações com administradoras de cartões	230.614	59.222	301.903	(217.643)
Outros passivos	62.949	(57.923)	29.200	(242.953)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	**739.683**	**923.056**	**1.840.803**	**1.748.716**
Juros pagos	(43.253)	(154.774)	(203.266)	(374.889)
Saldos de provisão para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis pagos	(8.690)	(4.283)	(25.923)	(12.584)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(41.808)	(7.021)	(105.713)	(33.248)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	**645.932**	**756.978**	**1.505.901**	**1.327.995**
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Títulos e valores mobiliários	(64.169)	(1.271.866)	(1.501.776)	(4.388.649)
Resgate de títulos e valores mobiliários	289.540	1.148.692	2.381.855	3.704.842
Adição a propriedade para investimento	(552)	(5.723)	(3.659)	(10.269)
Adição ao imobilizado	(59.177)	(32.280)	(165.545)	(134.281)
Adição ao intangível	(70.991)	(62.888)	(253.461)	(242.685)
Recebimento pela venda de imobilizado	(714)	61.064	4.070	125.739
Caixa líquido (aplicado) nas atividades de investimento	**93.937**	**(163.001)**	**461.484**	**(945.303)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Dividendos pagos	(29.901)	-	(59.785)	-
Juros sobre capital próprio pagos	-	(34.399)	(12)	(60.136)
Captação de empréstimos e financiamentos	48.707	60.261	134.862	401.553
Amortização de empréstimos e financiamentos	(135.156)	(41.549)	(857.471)	(393.304)
Amortização do passivo de arrendamento	(91.949)	(79.947)	(336.517)	(289.699)
Amortização de debêntures	-	(202.984)	(976.239)	(799.272)
Caixa líquido (aplicado) gerado pelas atividades de financiamentos	**(208.299)**	**(298.618)**	**(2.095.162)**	**(1.140.858)**
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	**531.570**	**295.359**	**(127.777)**	**(758.166)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	**626.636**	**990.624**	**1.285.983**	**2.044.149**
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	**1.158.206**	**1.285.983**	**1.158.206**	**1.285.983**



Para mais informações, entre em contato com o Time de RI da Riachuelo:

ri@riachuelo.com.br