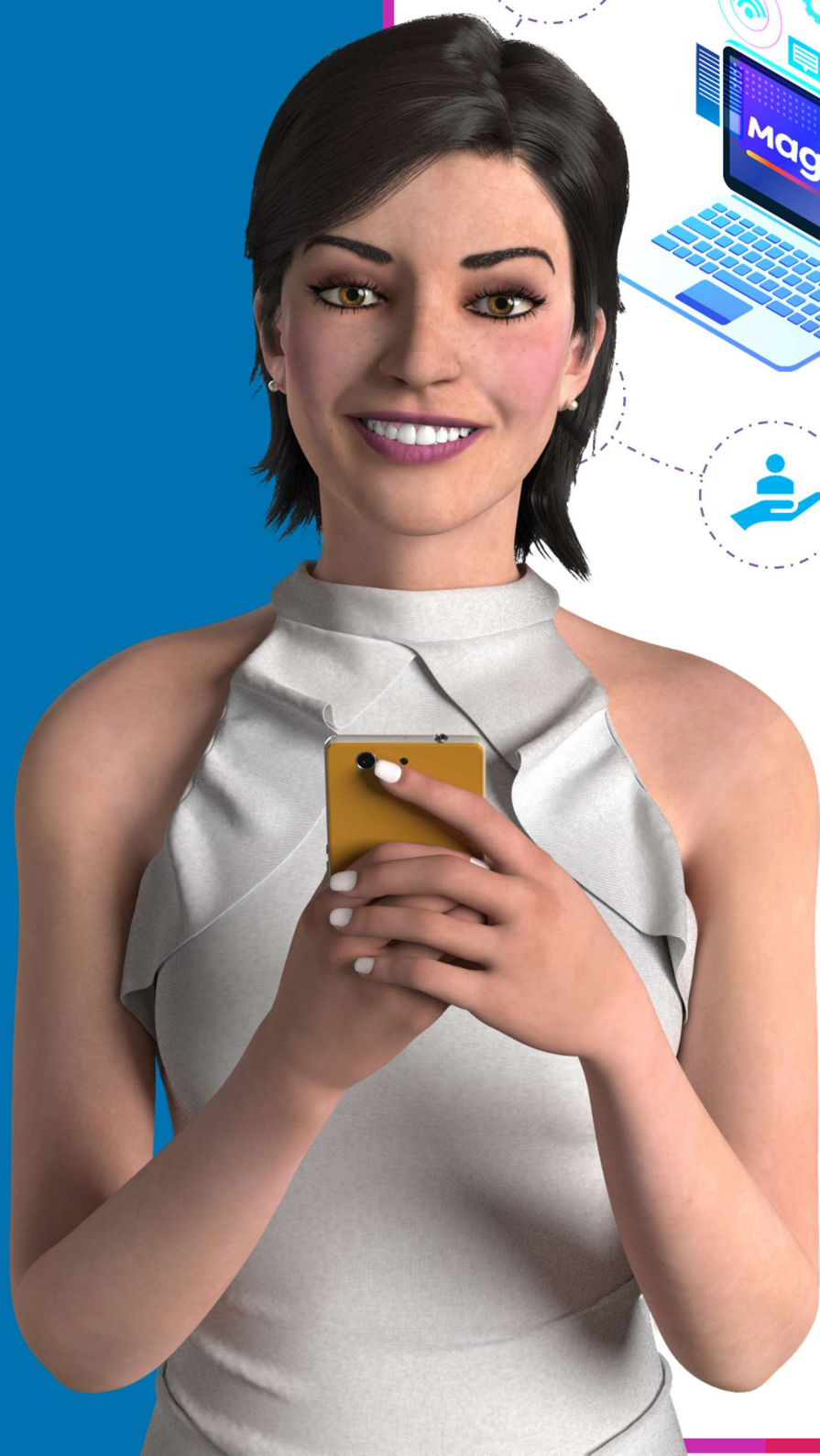


Magalu

ITR - Informações Trimestrais 31 de março de 2022



Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as informações trimestrais	3
Balancos patrimoniais	5
Demonstrações dos resultados	7
Demonstrações dos resultados abrangentes	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Demonstrações dos valores adicionados	11
Notas explicativas às informações trimestrais	12

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas da
Magazine Luiza S.A.
Franca - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Magazine Luiza S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e

consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão dos valores correspondentes

O exame do balanço patrimonial, individual e consolidado, de 31 de dezembro de 2021 e a revisão das demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio, dos fluxos de caixa e do valor adicionado referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, apresentados para fins de comparação, foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes que emitiram relatórios de auditoria e de revisão sem modificações, datados de 14 de março de 2022 e 13 de maio de 2021, respectivamente.

São Paulo, 13 de maio de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

Alexandre Rubio
Contador CRC-1SP223361/O-2

Magazine Luiza S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	579.533	1.458.754	1.407.204	2.566.218
Títulos e valores mobiliários	6	584.427	1.556.211	584.427	1.556.371
Contas a receber	7	2.762.578	3.928.531	4.801.071	5.650.759
Estoques	8	6.870.322	7.873.544	8.077.255	9.112.214
Contas a receber de partes relacionadas	9	3.461.072	4.201.742	2.887.052	3.707.284
Tributos a recuperar	10	1.154.812	1.151.721	1.316.808	1.279.257
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	11	216.693	205.312	250.086	234.886
Outros ativos		133.574	136.516	267.369	402.821
Total do ativo circulante		15.763.011	20.512.331	19.591.272	24.509.810
Não circulante					
Contas a receber	7	-	17.351	14.166	17.351
Tributos a recuperar	10	1.585.315	1.408.706	1.679.734	1.551.556
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	1.067.417	874.232	1.114.080	915.111
Depósitos judiciais	22	974.660	935.329	1.277.107	1.189.894
Outros ativos		105.241	175.902	310	184.816
Investimentos em controladas	12	4.282.890	4.099.575	-	-
Investimentos em controladas em conjunto	13	377.532	407.780	377.532	407.780
Direito de uso de arrendamento	14	3.359.747	3.324.747	3.396.711	3.362.998
Imobilizado	15	1.814.204	1.777.788	1.982.862	1.938.713
Intangível	16	758.805	728.998	4.327.448	4.306.587
Total do ativo não circulante		14.325.811	13.750.408	14.169.950	13.874.806
Total do ativo		30.088.822	34.262.739	33.761.222	38.384.616

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Controladora		Consolidado		
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	17	5.473.332	9.108.542	6.248.478	10.098.944
Parceiros e outros depósitos	18	-	-	1.488.933	1.418.897
Empréstimos e financiamentos	19	145.013	44.100	494.447	407.968
Salários, férias e encargos sociais		225.632	237.270	376.392	370.176
Tributos a recolher		105.505	146.332	198.615	239.595
Contas a pagar a partes relacionadas	9	173.045	195.894	114.746	125.302
Arrendamento mercantil	14	418.373	415.329	439.675	433.834
Receita diferida	20	39.157	39.157	50.405	50.329
Dividendos a pagar		41.434	41.434	41.434	41.434
Outras contas a pagar	21	1.007.330	1.535.455	1.429.698	2.070.710
Total do passivo circulante		7.628.821	11.763.513	10.882.823	15.257.189
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	19	6.411.540	6.368.605	6.417.077	6.384.904
Tributos a recolher		4.614	4.614	7.836	24.274
Arrendamento mercantil	14	3.049.424	2.996.959	3.069.353	3.020.844
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	-	-	100.951	113.899
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	22	739.503	717.977	1.111.483	1.154.109
Receita diferida	20	221.046	234.210	231.291	245.258
Outras contas a pagar	21	915.630	915.630	822.164	922.908
Total do passivo não circulante		11.341.757	11.237.995	11.760.155	11.866.196
Total do passivo		18.970.578	23.001.508	22.642.978	27.123.385
Patrimônio líquido					
Capital social	23	12.352.498	12.352.498	12.352.498	12.352.498
Reserva de capital		(1.619.483)	(1.637.055)	(1.619.483)	(1.637.055)
Ações em tesouraria		(1.448.170)	(1.449.159)	(1.448.170)	(1.449.159)
Reserva legal		137.442	137.442	137.442	137.442
Reserva de lucros		1.856.665	1.856.665	1.856.665	1.856.665
Ajuste de avaliação patrimonial		591	840	591	840
Prejuízo líquido do período		(161.299)	-	(161.299)	-
Total do patrimônio líquido		11.118.244	11.261.231	11.118.244	11.261.231
Total do Passivo e Patrimônio líquido		30.088.822	34.262.739	33.761.222	38.384.616

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações dos resultados Trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receita líquida de vendas	24	7.136.590	7.529.680	8.762.176	8.252.813
Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	25	(5.290.173)	(5.690.187)	(6.330.426)	(6.182.711)
Lucro bruto		1.846.417	1.839.493	2.431.750	2.070.102
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas	26	(1.332.924)	(1.308.121)	(1.589.233)	(1.420.206)
Gerais e administrativas	26	(214.963)	(173.658)	(352.387)	(225.556)
Perdas por redução ao valor recuperável de créditos		(60.332)	(32.765)	(61.139)	(33.807)
Depreciação e amortização	14 15 16	(210.098)	(148.646)	(265.059)	(178.326)
Resultado de equivalência patrimonial	12 13	52.773	91.959	(7.953)	22.958
Outras receitas operacionais, líquidas	26 27	(82.856)	216.944	(81.531)	282.098
		(1.848.400)	(1.354.287)	(2.357.302)	(1.552.839)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		(1.983)	485.206	74.448	517.263
Receitas financeiras		181.464	31.077	204.694	33.591
Despesas financeiras		(533.965)	(181.738)	(626.804)	(203.919)
Resultado financeiro	28	(352.501)	(150.661)	(422.110)	(170.328)
Lucro (prejuízo) operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		(354.484)	334.545	(347.662)	346.935
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	11	193.185	(75.905)	186.363	(88.295)
Lucro (prejuízo) líquido do período		(161.299)	258.640	(161.299)	258.640
Lucro (prejuízo) por ação					
Básico (reais por ação)	23	(0,024)	0,040	(0,024)	0,040
Diluído (reais por ação)	23	(0,024)	0,040	(0,024)	0,040

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações do resultado abrangente Trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021
Lucro (prejuízo) líquido do período	(161.299)	258.640
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado:		
Investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial - participação nos Outros Resultados Abrangentes – ORA	(377)	(7.696)
Efeito dos impostos	128	3.193
Total de itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado	(249)	(4.503)
Total dos resultados abrangentes do período, líquidos de impostos	(161.548)	254.137
Atribuível a:		
Acionistas controladores	(161.548)	254.137

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reserva de lucros			Lucro (prejuízo) líquido do período	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
					Reserva de reforço de capital de giro	Dividendos adicionais propostos	Reserva de incentivos fiscais			
Saldos em 1º de janeiro de 2021	5.952.282	390.644	(603.681)	122.968	1.003.374	130.194	318.355	-	11.151	7.325.287
Plano de ações	-	25.204	-	-	-	-	-	-	-	25.204
Ações em tesouraria adquiridas	-	-	(358.846)	-	-	-	-	-	-	(358.846)
Ações em tesouraria vendidas	-	(24.871)	19.032	-	-	-	-	-	-	(5.839)
Contraprestação por aquisição	-	30.750	-	-	-	-	-	-	-	30.750
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	258.640	-	258.640
	-	31.083	(339.814)	-	-	-	-	258.640	-	(50.091)
Outros resultados abrangentes:										
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.503)	(4.503)
Saldos em 31 de março de 2021	5.952.282	421.727	(943.495)	122.968	1.003.374	130.194	318.355	258.640	6.648	7.270.693
Saldos em 31 de dezembro de 2021	12.352.498	(1.637.055)	(1.449.159)	137.442	582.635	58.749	1.215.281	-	840	11.261.231
Plano de ações	23	18.614	-	-	-	-	-	-	-	18.614
Ações em tesouraria vendidas ou entregues em planos de ações	23	(1.042)	989	-	-	-	-	-	-	(53)
Prejuízo do período	23	-	-	-	-	-	-	(161.299)	-	(161.299)
	-	17.572	989	-	-	-	-	(161.299)	-	(142.738)
Outros resultados abrangentes:										
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	(249)	(249)
Saldos em 31 de março de 2022	12.352.498	(1.619.483)	(1.448.170)	137.442	582.635	58.749	1.215.281	(161.299)	591	11.118.244

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro (prejuízo) líquido do período	(161.299)	258.640	(161.299)	258.640
Ajustes para conciliar o lucro líquido do período ao caixa gerado pelas atividades operacionais:				
Imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado	11 (193.185)	75.905	(186.363)	88.295
Depreciação e amortização	14 15 16 210.098	148.646	265.059	178.326
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos provisionados	14 19 244.880	61.874	256.449	62.373
Rendimento de títulos e valores mobiliários	(18.531)	(4.778)	(18.531)	(4.778)
Equivalência patrimonial	12 13 (52.773)	(91.959)	7.953	(22.958)
Movimentação da provisão para perdas em contas a receber e estoques	7 8 87.308	54.425	88.280	53.956
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	22 21.858	(197.629)	25.788	(257.181)
Resultado na venda de ativo imobilizado	27 298	147	298	349
Apropriação da receita diferida	27 (13.164)	(13.164)	(13.891)	(13.864)
Despesas com plano de ações	12.166	26.139	12.166	26.139
Lucro líquido do período ajustado	137.656	318.246	275.909	369.297
(Aumento) redução nos ativos operacionais:				
Contas a receber	1.114.199	1.153.148	782.942	1.012.246
Títulos e valores mobiliários	990.315	479.639	990.475	481.163
Estoques	985.019	(915.767)	1.016.610	(900.484)
Contas a receber de partes relacionadas	693.996	593.349	773.559	688.387
Tributos a recuperar	(191.081)	(89.884)	(180.929)	(81.620)
Depósitos Judiciais	(39.331)	(110.094)	(87.213)	(136.761)
Outros ativos	(93.032)	8.835	197.238	(21.000)
Varição nos ativos operacionais	3.460.085	1.119.226	3.492.682	1.041.931
Aumento (redução) nos passivos operacionais:				
Fornecedores	(3.635.210)	(1.097.401)	(3.850.466)	(1.431.015)
Parceiros e outros depósitos	-	-	70.036	38.193
Salários, férias e encargos sociais	(11.638)	2.271	8.316	20.024
Tributos a recolher	(40.879)	(164.459)	(136.829)	(200.945)
Contas a pagar a partes relacionadas	(22.849)	(81.158)	(10.556)	(94.121)
Outras contas a pagar	71.141	(243.645)	(137.552)	(240.674)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	(3.639.435)	(1.584.392)	(4.057.051)	(1.908.538)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(5.475)	(13.263)	(19.321)
Recebimento de dividendos	70.220	29.454	70.220	29.454
Fluxo de caixa aplicado nas atividades operacionais	28.526	(122.941)	(231.503)	(487.177)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	14 15 (87.969)	(92.408)	(99.978)	(94.686)
Aquisição de ativo intangível	16 (58.901)	(58.234)	(74.587)	(65.945)
Aumento de capital em controlada	12 (50.837)	(246.087)	-	-
Pagamento por aquisição de controlada, líquido do caixa adquirido	(498.286)	-	(498.286)	(37.081)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	(695.993)	(396.729)	(672.851)	(197.712)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos	19 -	800.000	-	800.000
Pagamento de empréstimos e financiamentos	19 (2.200)	(805.402)	(30.651)	(805.402)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	19 (31.684)	(27.517)	(38.889)	(27.568)
Pagamento de arrendamento mercantil	14 (105.780)	(69.774)	(111.921)	(72.505)
Pagamento de juros sobre arrendamento mercantil	14 (72.090)	(50.849)	(73.199)	(51.348)
Alienação (aquisição) de ações em tesouraria	-	(199.795)	-	(199.795)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento	(211.754)	(353.337)	(254.660)	(356.618)
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(879.221)	(873.007)	(1.159.014)	(1.041.507)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.458.754	1.281.569	2.566.218	1.681.376
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	579.533	408.562	1.407.204	639.869
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa	(879.221)	(873.007)	(1.159.014)	(1.041.507)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações do valor adicionado Trimestres findos em 31 de março de 2022 e 2021 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receitas				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	8.242.594	8.819.968	10.629.440	9.657.563
Provisão para perda esperada de créditos, líquida de reversões	(60.332)	(32.765)	(61.139)	(33.807)
Outras receitas operacionais	26.652	372.941	51.487	433.091
	8.208.914	9.160.144	10.619.788	10.056.847
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	(5.564.111)	(6.323.627)	(6.589.554)	(6.810.768)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(1.104.169)	(1.059.417)	(1.776.715)	(1.132.569)
Perda e recuperação de valores ativos	(22.807)	(23.181)	(23.495)	(26.467)
	(6.691.087)	(7.406.225)	(8.389.764)	(7.969.804)
Valor adicionado bruto	1.517.827	1.753.919	2.230.024	2.087.043
Depreciação e amortização	(210.098)	(148.646)	(265.059)	(178.326)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	1.307.729	1.605.273	1.964.965	1.908.717
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	52.773	91.959	(7.953)	22.958
Receitas financeiras	181.464	31.077	204.694	33.591
Valor adicionado total a distribuir	1.541.966	1.728.309	2.161.706	1.965.266
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos:				
Remuneração direta	429.996	395.234	594.875	443.143
Benefícios	77.171	87.419	102.576	105.172
FGTS	43.332	32.488	61.970	39.753
	550.499	515.141	759.421	588.068
Impostos, taxas e contribuições:				
Federais	41.024	100.652	186.494	188.028
Estaduais	531.686	625.587	676.064	666.864
Municipais	19.823	18.808	32.992	26.138
	592.533	745.047	895.550	881.030
Remuneração de capital de terceiros:				
Juros	510.184	161.008	599.753	164.948
Aluguéis	26.702	28.518	30.654	31.226
Outras	23.347	19.955	37.627	41.354
	560.233	209.481	668.034	237.528
Remuneração de capital próprio:				
Lucro (prejuízo) retido	(161.299)	258.640	(161.299)	258.640
	1.541.966	1.728.309	2.161.706	1.965.266

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas explicativas às informações trimestrais

1. Informações gerais

O Magazine Luiza S.A. (“Controladora”) é uma sociedade anônima de capital aberto listada no segmento especial denominado Novo Mercado da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, sob o código “MGLU3” e atua, preponderantemente, no comércio varejista, por meio de lojas físicas, e-commerce e seu SuperApp, que é um aplicativo que oferece produtos e serviços do Magazine Luiza, de suas controladas e, através da plataforma de marketplace, de parceiros comerciais (“*sellers*”). Suas controladas em conjunto (nota 13), oferecem serviços de operações de empréstimos, financiamentos e seguros aos seus clientes. Sua sede social está localizada na cidade de Franca, Estado de São Paulo, Brasil. Sua Controladora e “holding” é a LTD Administração e Participação S.A.

O Magazine Luiza S.A. e suas controladas doravante serão referidos como “Companhia” para fins deste relatório, exceto se de outra forma indicado em informação específica.

Em 31 de março de 2022 a Companhia possuía 1.477 lojas e 24 centros de distribuição (1.481 lojas e 26 centros de distribuição em 31 de dezembro de 2021) localizados em todas as regiões do País. Atuava também nos sites de comércio eletrônico www.magazineluiza.com.br, www.epocacosmeticos.com.br, www.netshoes.com.br, www.zattini.com.br, www.shoestock.com.br, www.kabum.com.br e seus respectivos aplicativos “*mobile*”, bem como pelos aplicativos de “*food delivery*” AiQfome, Tônulucro e Plus Delivery.

Em 13 de maio de 2022, o Conselho de Administração autorizou a emissão dessas demonstrações contábeis intermediárias.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis intermediárias

2.1. Políticas contábeis

As informações trimestrais são apresentadas em milhares de reais (“R\$”), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

As informações trimestrais individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) (demonstração intermediária) e de acordo com a norma internacional IAS 34, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

As práticas, políticas e os principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas na elaboração das informações trimestrais individuais e consolidadas, estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas notas explicativas das demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, as quais foram divulgadas em 10 de março de 2022 e devem ser lidas em conjunto.

A Demonstração do Valor Adicionado (“DVA”) tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e suas Controladas e sua distribuição durante determinado período e é apresentada conforme requerido pelas normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários, pois não é uma demonstração prevista e nem obrigatória conforme às IFRS.

A Administração adota a política contábil de apresentar os juros pagos como atividades de financiamento e os dividendos recebidos como atividade operacional nas Demonstrações dos fluxos de caixa.

2.2. Impactos relacionados à pandemia Covid-19

A propagação da Covid-19, desde o início de 2020, tem afetado os negócios e atividades econômicas em escala global. A Companhia instituiu, desde o seu início, um Comitê de Contingência interno, que vem acompanhando a evolução da pandemia, tomando algumas decisões importantes e elegeu três prioridades: a saúde e segurança de seus colaboradores, a continuidade da operação e a manutenção dos empregos.

Dentro desses três pilares de enfrentamento da crise, a Companhia tomou algumas medidas, bem como fez determinadas avaliações em linha com os Ofícios Circulares da CVM/SNC 02 e 03/2020, analisando os principais riscos e incertezas advindos pela Covid-19, frente às suas demonstrações financeiras. Estas análises estão descritas nas demonstrações financeiras de 2021, que devem ser lidas em conjunto com essas informações intermediárias.

No período de três meses findo em 31 de março de 2022, a Companhia não viu indicativos de redução de valor de seus ativos. Adicionalmente, na data de divulgação dessas informações intermediárias todas as lojas físicas da Companhia estavam operando normalmente.

3. Novas normas, alterações e interpretações de normas

As normas alteradas e interpretações efetivas para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2022 não impactaram essas informações contábeis intermediárias da Companhia. Uma série de outras revisões de normas e interpretações estão em andamento pelo IASB e a Companhia as avaliará oportunamente.

4. Notas explicativas incluídas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021 não apresentadas nestas informações trimestrais

As informações trimestrais estão apresentadas de acordo com os pronunciamentos técnicos CPC 21 (R1) e IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitido pelo International Accounting Standards Board (IASB) observando as disposições contidas no Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP 003/2011 de 28 de abril de 2011. A preparação destas informações trimestrais envolve julgamento pela Administração da Companhia acerca da relevância e de alterações que devem ser divulgadas em notas explicativas. Desse modo, estas informações intermediárias incluem notas explicativas selecionadas e não contemplam todas as notas explicativas apresentadas nas demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Conforme facultado pelo Ofício Circular nº 03/2011, da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), as seguintes notas explicativas e suas referências às demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021 deixam de ser apresentadas:

- Principais políticas e práticas contábeis (Nota 3); e
- Principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas (Nota 4).

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Taxas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Caixa		94.283	37.732	95.086	38.775
Bancos		48.430	73.410	85.873	750.450
Certificados de depósitos bancários	De 70% a 101% CDI	436.820	1.347.612	1.188.673	1.742.161
Fundos de investimentos não exclusivos	De 92,5% a 100% CDI	-	-	37.572	34.832
Total		579.533	1.458.754	1.407.204	2.566.218

A análise de risco de crédito e de sensibilidade está descrita na nota 30.

6. Títulos e valores mobiliários

Ativos financeiros	Taxas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2022	31/03/2022	31/12/2022
Fundo de investimento não exclusivo	97% CDI	13.143	12.734	13.143	12.734
Fundo de investimento exclusivo:					
Operações compromissadas	(a)	160.611	27.512	160.611	27.512
Títulos públicos federais		410.673	1.515.965	410.673	1.516.125
Total		584.427	1.556.211	584.427	1.556.371

- (a) Refere-se aos fundos de investimentos exclusivos de renda fixa. Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a carteira estava distribuída nas modalidades de investimentos descritas na tabela acima, que estão atreladas a títulos e operações financeiras e referenciadas à variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro (CDI), com o objetivo de retornar a rentabilidade média de 100% do CDI à Companhia.

A análise de risco de crédito e de sensibilidade está descrita na nota 30.

7. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2022	31/03/2022	31/12/2021
Contas a receber de clientes:				
Cartões de crédito (a)	1.864.269	3.111.344	3.676.452	4.618.014
Cartões de débito (a)	14.841	9.417	18.578	14.396
Credidiário próprio (b)	847.404	789.111	847.404	789.111
Serviços a clientes (c)	176.770	166.625	187.371	208.837
Demais contas a receber (d)	33.662	44.139	237.235	182.588
Total de contas a receber de clientes	2.936.946	4.120.636	4.967.040	5.812.946
Provenientes de acordos comerciais (e)	318.887	295.757	359.361	343.837
Provisão para perda esperada de créditos	(182.682)	(151.426)	(200.592)	(169.588)
Ajuste a valor presente	(310.573)	(319.085)	(310.572)	(319.085)
Total	2.762.578	3.945.882	4.815.237	5.668.110
Ativo circulante	2.762.578	3.928.531	4.801.071	5.650.759
Ativo não circulante	-	17.351	14.166	17.351

O prazo médio de recebimento das contas a receber de clientes é de 37 dias na controladora e 46 no consolidado em 31 de março de 2022 (27 dias na Controladora e 33 no Consolidado em 31 de dezembro de 2021).

- (a) Contas a receber decorrentes das vendas realizadas por meio dos cartões de crédito e débito, os quais a Companhia recebe das adquirentes em montantes, prazos e quantidade de parcelas definidos no momento da venda dos

produtos. No Consolidado está somado o recebível de adquirentes transacionado na Magalu Pagamentos e que será repassado aos parceiros ("sellers") conforme descrito na nota 18. Em 31 de março de 2022, a Companhia possuía créditos cedidos a adquirentes e instituições financeiras que montavam R\$ 3.447.434 (R\$ 2.656.104 em 31 de dezembro de 2021) na Controladora e R\$ 5.773.188 (R\$ 5.165.898 em 31 de dezembro de 2021) no Consolidado, sobre os quais é aplicado um desconto que varia do entre 105% e 123% do CDI. A Companhia, por meio das operações de cessão de recebíveis em cartões, transfere para as adquirentes e instituições financeiras todos os riscos de recebimento dos clientes e, deste modo, liquida as contas a receber relativas a esses créditos.

- (b) Refere-se às contas a receber decorrentes de vendas financiadas pela Companhia e por outras instituições financeiras
- (c) Refere-se principalmente a vendas intermediadas pela Controladora para a Luizaseg e Cardif do Brasil Seguros e Garantias S.A.. A Controladora destina às suas parceiras o valor da garantia estendida e outros seguros, em sua totalidade, no mês subsequente à venda e recebe dos clientes de acordo com o prazo firmado na transação. Adicionalmente, nessa rubrica estão alocados os recebíveis por serviços de marketplace e outros serviços.
- (d) Refere-se principalmente a recebíveis de serviços de transporte das controladas Magalog e GFL Logística para terceiros, bem como serviços prestados e cargas nas contas de pagamentos da Hub Fintech.
- (e) Refere-se a bonificações a serem recebidas de fornecedores devido ao atendimento do volume de compras, bem como de acordos que definem participação do fornecedor nos dispêndios relacionados à veiculação de propaganda e publicidade (propaganda cooperada).

A movimentação da provisão para perda por redução ao valor recuperável de créditos é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(151.426)	(95.832)	(169.588)	(115.207)
(+) Adições	(69.105)	(167.496)	(69.931)	(174.278)
(-) Baixas	37.849	111.902	38.927	119.897
Saldo final	(182.682)	(151.426)	(200.592)	(169.588)

A análise de risco de crédito está apresentada na nota 30.

A composição das contas a receber de clientes e provenientes de acordos comerciais por idade de vencimento é como segue:

	Contas a receber de clientes				Provenientes de acordos comerciais			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Valores a vencer:								
Até 30 dias	258.002	217.534	535.272	517.617	32.653	40.577	38.551	57.714
Entre 31 e 60 dias	183.297	151.049	293.034	477.441	30.665	52.469	36.291	75.429
Entre 61 e 90 dias	186.779	167.493	275.356	417.431	16.378	52.238	16.378	52.970
Entre 91 e 180 dias	1.235.940	867.283	2.175.583	1.095.766	210.123	53.630	210.123	53.630
Entre 181 e 360 dias	926.991	2.556.412	1.511.013	3.118.855	10.000	63.710	10.000	63.710
Acima de 361 dias	40.635	52.636	41.416	60.598	-	263	-	288
	2.831.644	4.012.407	4.831.674	5.687.708	299.819	262.887	311.343	303.741
Valores vencidos:								
Até 30 dias	3.853	31.573	13.330	32.628	5.297	19.670	8.147	22.223
Entre 31 e 60 dias	46.728	20.500	46.728	22.041	2.145	7.480	7.859	10.740
Entre 61 e 90 dias	3.712	16.239	3.712	16.239	1.711	1.133	3.599	1.133
Entre 91 e 180 dias	51.009	39.917	71.596	54.330	9.915	4.587	28.413	6.000
	105.302	108.229	135.366	125.238	19.068	32.870	48.018	40.096
Total	2.936.946	4.120.636	4.967.040	5.812.946	318.887	295.757	359.361	343.837

8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Mercadorias para revenda	6.983.439	7.971.149	8.189.993	9.210.072
Material para consumo	28.492	44.921	48.706	65.698
Provisões para perdas nos estoques	(141.609)	(142.526)	(161.444)	(163.556)
Total	6.870.322	7.873.544	8.077.255	9.112.214

Em 31 de março de 2022, a Companhia possui estoques de mercadorias para vendas dadas em garantias de processos judiciais, em fase de execução, no montante aproximado de R\$ 21.834 (R\$ 21.846 em 31 de dezembro de 2021).

A movimentação da provisão para perdas nos estoques é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Saldo inicial	(142.526)	(90.108)	(163.556)	(101.178)
Constituição da provisão	(18.203)	(505.891)	(18.349)	(519.663)
Estoques baixados ou vendidos	19.120	453.473	20.461	457.285
Saldo final	(141.609)	(142.526)	(161.444)	(163.556)

9. Partes relacionadas

Empresa	Ativo (Passivo)				Resultado Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Luizacred (i)								
Comissões por serviços prestados	3.031	2.478	3.031	2.478	67.497	60.926	67.497	60.926
Cartão de crédito	2.818.374	3.592.443	2.818.374	3.592.443	(94.242)	(42.286)	(94.242)	(42.286)
Repasses de recebimentos	(37.267)	(46.638)	(37.267)	(46.638)	-	-	-	-
Dividendos a receber	-	35.018	-	35.018	-	-	-	-
Reembolso de despesa compartilhadas	15.733	22.193	15.733	22.193	35.203	29.573	35.203	29.573
	2.799.871	3.605.494	2.799.871	3.605.494	8.458	48.213	8.458	48.213
Luizaseg (ii)								
Comissões por serviços prestados	41.849	40.760	41.849	40.760	109.312	93.553	109.312	93.553
Dividendos a receber	-	8.953	-	8.953	-	-	-	-
Repasses de recebimentos	(66.026)	(66.074)	(66.026)	(66.074)	-	-	-	-
	(24.177)	(16.361)	(24.177)	(16.361)	109.312	93.553	109.312	93.553
Total de Controladas em conjunto	2.775.694	3.589.133	2.775.694	3.589.133	117.770	141.766	117.770	141.766
Netshoes (iii)								
Reembolso de despesas	12.059	10.854	-	-	-	-	-	-
Desconto de títulos	-	-	-	(4.053)	-	-	-	-
Comissões por serviços prestados	-	-	-	-	3.836	1.490	-	-
	12.059	10.854	-	(4.053)	3.836	1.490	-	-
Grupo Época Cosméticos (iv)								
Comissões por serviços prestados	620	1.333	-	-	1.408	686	-	-
Consórcio Luiza (v)								
Comissões por serviços prestados	1.635	2.643	-	-	3.774	3.534	-	-
Dividendos a receber	-	2.703	-	-	-	-	-	-
Grupo de Consórcios	(296)	(362)	(433)	(362)	-	-	-	-
	1.339	4.984	(433)	(362)	3.774	3.534	-	-
Grupo Magalog (vi)								
Repasso de recebimentos	(13.859)	(50.357)	-	-	-	-	-	-
Despesas com fretes	-	-	-	-	369.214	(127.171)	-	-
	(13.859)	(50.357)	-	-	369.214	(127.171)	-	-
Magalu Pagamentos (vii)								
Operação de subadquirência	528.158	465.672	-	-	(32.514)	(5.786)	-	-
Luizalabs (viii)								
Desenvolvimento de sistemas	(13.099)	(13.101)	-	-	-	-	-	-
Total de Controladas	515.218	419.385	(433)	(4.415)	345.718	(127.247)	-	-
MTG Participações (ix)								
Aluguéis e outros repasses	(2.628)	(2.463)	(2.698)	(2.529)	(9.650)	(7.911)	(9.650)	(7.911)
PJD Agropastoril (x)								
Aluguéis, fretes e outros repasses	(56)	(51)	(56)	(51)	(364)	(492)	(364)	(492)
LH Participações (xi)								
Aluguéis	(201)	(156)	(201)	(156)	(603)	(550)	(603)	(550)
ETCO – SCP (xii)								
Comissão de agenciamento - "Fee"	-	-	-	-	(2.470)	(1.632)	(2.470)	(1.632)
Despesa com veiculação de mídia	-	-	-	-	(77.198)	(57.487)	(77.198)	(57.487)
	-	-	-	-	(79.668)	(59.119)	(79.668)	(59.119)
Total de outras partes relacionadas	(2.885)	(2.670)	(2.955)	(2.736)	(90.285)	(68.072)	(90.285)	(68.072)
Total de partes relacionadas	3.288.027	4.005.848	2.772.306	3.581.982	373.203	(53.553)	27.485	73.694

Operações com fundos de investimento exclusivos – classificados como Títulos e valores mobiliários (xiii)

Ativo (Passivo)				Resultado Trimestre			
Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
571.284	1.543.477	571.284	1.543.637	5.042	4.732	5.042	4.732

Reconciliação

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Contas a receber de partes relacionadas	3.461.072	4.201.742	2.887.052	3.707.284
Contas a pagar a partes relacionadas	(173.045)	(195.894)	(114.746)	(125.302)
	3.288.027	4.005.848	2.772.306	3.581.982

I. As transações com a Luizacred, controlada em conjunto com o Banco Itaúcard S.A., referem-se às seguintes atividades:

(a) Recebíveis em cartões de crédito *privatelabel* e despesas financeiras com antecipação de tais recebíveis;

- (b) Saldo a receber decorrente de vendas de produtos financiadas aos clientes pela Luizacred, recebidas pela Controladora;
- (c) Comissões dos serviços prestados mensalmente pela Companhia, que incluem a captação de clientes, gestão e administração das operações de crédito ao consumidor, controle e cobrança dos financiamentos concedidos, indicação de seguros vinculados aos produtos e serviços financeiros. Os valores a pagar (passivo circulante) referem-se a recebimentos de prestações de clientes nos caixas das lojas da Companhia, que são transferidos para a Luizacred;
- II. Os valores a receber (ativo circulante) e receitas da Luizaseg, controlada em conjunto com a NCVF Participações Societárias S.A., subsidiária da Cardif do Brasil Seguros e Previdência S.A., são decorrentes de comissões dos serviços prestados mensalmente pela Companhia referentes às vendas de garantias estendidas e dividendos propostos. Os valores a pagar (passivo circulante) referem-se aos repasses de garantias estendidas vendidas, realizados à Luizaseg, em sua totalidade, no mês subsequente às vendas.
- III. Os valores da Netshoes, controlada integral, referem-se às comissões pelas vendas efetuadas via plataforma de Marketplace da Controladora.
- IV. As transações com a Época Cosméticos, controlada integral, referem-se ao custo de aquisição de mercadorias para revenda e também comissões com vendas via plataforma de Marketplace da Controladora.
- V. Os valores a receber (ativo circulante) do Consórcio Luiza (LACs), controlada integral, referem-se a dividendos propostos, às comissões pelas vendas efetuadas pela Controladora como representante das operações de consórcio. Os valores a pagar (passivo circulante) referem-se aos repasses a realizar à "LACS" referentes às prestações de consórcios recebidas pela Controladora nos caixas dos seus pontos de venda.
- VI. As transações com a Magalog, controlada integral, referem-se a despesas com frete.
- VII. As transações com a Magalu Pagamentos, controlada integral, referem-se às comissões a receber pelas vendas em seu marketplace, bem como taxas pagas pelo uso da operação de subadquirência oferecida pela Magalu Pagamentos.
- VIII. Refere-se à prestação de serviços de desenvolvimento de sistemas prestados pela controlada Luizalabs Computação e Sistemas de Informação Ltda.
- IX. As transações com a MTG Administração, Assessoria e Participações S.A., controlada pelos mesmos controladores da Companhia, referem-se a despesas com aluguéis de prédios comerciais para o estabelecimento de suas lojas, assim como centros de distribuição e escritório central e reembolso de despesas.
- X. As transações com a PJD Agropastoril Ltda., empresa controlada por controladores indiretos da Companhia, referem-se aluguéis de caminhões para fretes de mercadorias.
- XI. As transações com a LH Agropastoril, Administração Participações Ltda., controlada pelos mesmos controladores da Companhia, referem-se a despesas com aluguéis de prédios comerciais.
- XII. As transações com a ETCO Sociedade em Conta de Participação, que tem como sócia participante empresa controlada pela presidente do Conselho de Administração da Companhia, referem-se a contratos de prestação de serviços de publicidade e propaganda, incluindo também repasses relacionados a serviços de veiculação, produção de mídias e criação gráfica.
- XIII. Refere-se às operações de aplicação, resgate e rendimentos com os fundos de investimentos exclusivos (ML Renda Fixa Crédito Privado FI e FI Caixa ML RF Longo Prazo, vide Nota 6 - Títulos e valores mobiliários).

b) Remuneração da Administração

	31/03/2022		31/03/2021	
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária
Remuneração fixa e variável	1.014	1.666	1.217	2.597
Plano de ações	3.274	5.971	4.917	10.697

A Companhia não possui benefícios pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho ou outros benefícios de longo prazo. Os benefícios de curto prazo para a diretoria estatutária são os mesmos dos demais funcionários da Companhia, sendo que determinados colaboradores elegíveis são beneficiários de plano de incentivos atrelados a ações, mencionado na nota 23. É política interna da Companhia o pagamento de Participação nos Lucros e Resultados aos seus colaboradores. Tais valores são provisionados em bases mensais pela Companhia, de acordo com a estimativa de atendimento de metas. A remuneração global dos administradores foi aprovada por Assembleia Geral Ordinária dia 18 de abril de 2022, em que foi previsto o limite de R\$ 59.394 para o exercício de 2022.

10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
ICMS a recuperar (a)	2.226.280	2.001.716	2.287.155	2.052.515
PIS e COFINS a recuperar (b)	510.234	555.098	702.676	771.339
Outros	3.613	3.613	6.711	6.959
Total	2.740.127	2.560.427	2.996.542	2.830.813
Ativo circulante	1.154.812	1.151.721	1.316.808	1.279.257
Ativo não circulante	1.585.315	1.408.706	1.679.734	1.551.556

(a) Referem-se a créditos acumulados de ICMS próprio e por substituição tributária, oriundos de aplicação de alíquotas diversificadas em operações de entrada e de saída de mercadorias interestaduais. Os referidos créditos estão sendo realizados por meio de solicitação de ressarcimento e compensações de débitos de mesma natureza junto aos estados de origem do crédito.

A Companhia possui ações judiciais, em diversos estados, que discutem o aproveitamento dos valores de ressarcimento do ICMS/ST decorrentes da venda a consumidor final por valor inferior à base de cálculo presumida de períodos anteriores à repercussão geral dada pelo STF ao tema em 2016, cujo trânsito em julgado é esperado para os próximos meses. Com base no avanço processual do tema, a Companhia fechou o entendimento de que o desfecho favorável para suas ações é praticamente certo, e obteve opiniões legais junto aos seus assessores que confirmam esse entendimento e, sendo assim, reconheceu em 2021 contabilmente os créditos atualizados no montante de R\$ 539.796, sendo R\$ 348.383 de principal e R\$ 191.413 de atualização monetária.

(b) No exercício de 2019 a Companhia obteve decisão definitiva favorável transitada em julgado em processos nos quais discutia o direito à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, sendo processos relacionados à discussão do Magazine Luiza S.A. e sua incorporada FS Vasconcelos Ltda. Dois dos processos foram ajuizados no ano 2007, garantindo o direito do reconhecimento do crédito tributário desde o período prescricional em 2002 até o período de 2014, outro processo foi protocolado em 2017 que garante o direito ao crédito para o período pós Lei 12.973/14. O montante registrado para estes processos foi de R\$ 1.190.050, sendo R\$ 713.455 de principal e R\$ 476.595 de atualização monetária.

Também em 2019 transitou em julgado processo da controlada Netshoes sobre o mesmo tema, processo este ajuizado em 2014 e que garante o crédito tributário desde o período de 2009 até 2014, cujo montante registrado foi de R\$ 119.035, sendo R\$ 73.093 de principal e R\$ 45.942 de atualização monetária.

A mensuração dos créditos relacionados a estes processos foi apurada com o apoio de assessores legais e tributários, considerando os períodos acima indicados e o direito da Companhia à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS sem qualquer restrição, uma vez que as decisões que transitaram em julgado garantem que todo o ICMS exigido da Companhia deveria ser excluído da base de cálculo do PIS e da COFINS, não importando a modalidade de cobrança de acordo com os seus assessores jurídicos.

A compensação dos créditos estão ocorrendo na medida que as habilitações via procedimento administrativo perante a Receita Federal do Brasil são efetuadas.

11. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
IRPJ e CSLL a recuperar (a)	173.658	173.658	192.272	189.924
IRRF a compensar	43.035	31.654	57.814	44.962
Total	216.693	205.312	250.086	234.886

(a) Considerando a evolução das discussões e jurisprudências da aplicação da Lei Complementar 160/2017, a Companhia, em conjunto com seus assessores jurídicos e tributários, revisou a aplicação da mesma para a equiparação dos incentivos e benefícios fiscais relativos ao ICMS como subvenções para investimento, sem fazer qualquer distinção em relação a sua forma de concessão, e, com isso, reconheceu créditos extemporâneos de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido no valor de R\$ 168.190, sendo R\$ 155.342 de principal e R\$ 12.848 de atualização monetária, referente aos períodos de 2017 a 2020, baseada na avaliação de que o êxito em caso de eventual questionamento é possível com viés de provável, de acordo com o ICPC 22 – Incertezas sobre o Tratamento sobre o Lucro (equivalente à IFRIC 23). Sendo assim, a Companhia revisou suas apurações fiscais e realizou o lançamento em contrapartida as rubricas de imposto de renda e contribuição social corrente e diferido no resultado do exercício. A compensação dos créditos fiscais será realizada com imposto de renda e contribuição social ou outros tributos federais.

b) Reconciliação do efeito tributário sobre o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social

	Três meses findos			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(354.484)	334.545	(347.662)	346.935
Alíquota nominal vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de débito de imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	120.525	(113.745)	118.205	(117.958)
Reconciliação para a taxa efetiva (efeitos da aplicação das taxas fiscais):				
Exclusão - equivalência patrimonial	17.943	31.266	(2.704)	7.806
IRPJ e CSLL diferidos não constituídos sobre prejuízo fiscal	-	-	13.046	14.747
Efeito de subvenção governamental (1)	19.060	8.316	22.069	10.854
Exclusão atualização monetária de débitos tributários (2)	37.187	-	37.187	-
Outras exclusões permanentes, líquidas	(1.530)	(1.742)	(1.440)	(3.744)
Crédito (débito) de imposto de renda e contribuição social	193.185	(75.905)	186.363	(88.295)
Corrente	-	(226)	(25.113)	(23.687)
Diferido	193.185	(75.679)	211.476	(64.608)
Total	193.185	(75.905)	186.363	(88.295)
Taxa efetiva	54,5%	22,7%	53,6%	25,5%

- (1) Conforme comentado no item "a" acima, a Companhia, no exercício regular de suas atividades, usufrui de uma série de benefícios fiscais concedidos pelos Estados da Federação. Considerando o conceito atribuído pela Lei Complementar 160/2017, estes benefícios se caracterizam como subvenção para investimentos e, de acordo com o CPC 07 – Subvenção e Assistência Governamentais, são registrados na demonstração do resultado do exercício.
- (2) Em 24 de setembro de 2021, em decisão do Supremo Tribunal Federal com repercussão geral reconhecida, foi declarada inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário. A Companhia possui mandado de segurança, com data anterior a do julgamento do STF, no qual tem como objeto justamente o reconhecimento da ilegitimidade da incidência de IRPJ e CSLL e da PIS/COFINS sobre a Selic em créditos fiscais. Em razão da decisão do STF, a Companhia realizou a exclusão permanente de tais valores de sua base de cálculo, avaliando que é provável que o tema seja aceito pelas autoridades, nos termos da ICPC 22 – Incerteza sobre o Tratamento sobre o Lucro (equivalente à IFRIC 23).

Imposto diferido

c) Composição e movimentação dos saldos ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora			Consolidado		
	Saldo em 31/12/2021	Resultado	Saldo em 31/03/2022	Saldo em 31/12/2021	Resultado	Saldo em 31/03/2022
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:						
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	503.823	170.579	674.402	547.235	175.626	722.861
Provisão para perda esperada de créditos	51.485	10.627	62.112	51.485	10.627	62.112
Provisão para perda nos estoques	48.459	(312)	48.147	48.762	(312)	48.450
Provisão para ajustes a valor presente	80.605	(5.592)	75.013	80.605	(5.592)	75.013
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	220.466	6.742	227.208	336.353	6.742	343.095
Provisão para plano de ações	109.602	4.538	114.140	109.602	4.538	114.140
Diferença temporária sobre arrendamentos	70.026	7.499	77.525	70.026	7.499	77.525
Diferença temporária sobre valor justo em aquisições	(41.679)	-	(41.679)	(294.344)	13.061	(281.283)
Depósitos judiciais	628	(11)	617	628	(11)	617
Créditos tributários diferidos	(169.164)	-	(169.164)	(169.164)	-	(169.164)
Outras provisões	(19)	(885)	(904)	20.024	(261)	19.763
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)	874.232	193.185	1.067.417	801.212	211.917	1.013.129

	Controladora			Consolidado			
	Saldo em 31/12/2020	Resultado	Saldo em 31/03/2021	Saldo em 31/12/2020	Resultado	Combinação de negócios	Saldo em 31/03/2021
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:							
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	-	43.314	43.314	19.334	50.572	-	69.906
Provisão para perda esperada de créditos	32.583	5.272	37.855	32.583	5.272	-	37.855
Provisão para perda nos estoques	30.637	3.329	33.966	30.940	3.329	-	34.269
Provisão para ajustes a valor presente	17.092	7.789	24.881	17.092	7.789	-	24.881
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	200.447	3.279	203.726	291.113	3.279	(16)	294.376
Provisão para plano de ações	69.392	8.217	77.609	69.392	8.217	-	77.609
Diferença temporária sobre valor justo em aquisições	(41.679)	-	(41.679)	(161.284)	-	-	(161.284)
Depósitos judiciais	(11.394)	(439)	(11.833)	(11.394)	(439)	-	(11.833)
Créditos tributários diferidos	(186.184)	(144.495)	(330.679)	(186.184)	(144.495)	-	(330.679)
Outras provisões	53.153	(1.945)	51.208	70.301	1.868	-	72.169
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)	164.047	(75.679)	88.368	171.893	(64.608)	(16)	107.269

(1) Refere-se à exclusões temporárias da base de cálculo do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido relacionadas ao reconhecimento de créditos tributários, cujo benefício fiscal é observado em momento distinto ao reconhecimento contábil.

Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos por empresa

	Saldo em 31/12/2021	Diferido Ativo	Diferido Passivo	Saldo em 31/03/2022
Controladora	874.232	1.067.417	-	1.067.417
Netshoes	(10.105)	-	(2.618)	(2.618)
KaBuM	(84.164)	-	(81.389)	(81.389)
Consórcio Luiza	795	933	-	933
Época Cosméticos	10.176	10.717	-	10.717
Magalog	26.759	30.830	-	30.830
Softbox	3.004	4.183	-	4.183
Magalu Pagamentos	(19.485)	-	(16.944)	(16.944)
Consolidado	801.212	1.114.080	(100.951)	1.013.129

O saldo de imposto de renda e contribuição social diferido ativo registrado limita-se aos valores cuja realização é amparada por projeções de bases tributáveis futuras, aprovadas pela Administração.

12. Investimentos em controladas

a. Movimentação dos investimentos em controladas

A movimentação dos investimentos em controladas diretas, apresentado nas demonstrações financeiras individuais, é como segue:

Posição em 31/03/2022

Controladas	Participação		Ativo		Passivo		Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo)
	Quotas Ações	%	Circulante	Não circulante	Circulante	Não Circulante				
Netshoes	1.514.532,48	100%	708.834	547.227	652.683	215.917	623.161	387.461	492.060	(12.380)
KaBuM	1.976.774	100%	1.079.130	129.596	730.261	110.400	861.020	368.065	785.477	51.333
Época cosméticos	34.405.475	100%	131.773	106.896	94.085	8	90.205	144.576	167.050	9.802
Magalu Pagamentos	2.000.000	100%	2.140.862	548.876	2.068.365	29.560	2.000	591.813	206.679	28.530
Consórcio Luiza	6.500	100%	82.816	4.507	19.849	2.671	50.050	64.803	34.216	3.986
Magalog	16.726	100%	267.810	299.093	253.715	56.892	217.533	256.296	384.519	(9.892)
Luizalabs	23.273.616	100%	104.103	224.882	120.870	11.052	115.199	197.063	2.940	(3.279)

Movimentação	Saldo inicial	Aumento de Capital/ AFAC	Outros resultados abrangentes	Plano de ação	Acervo líquido incorporado	Remensuração de ágio	Equivalência patrimonial	Saldo final
Netshoes	1.098.743	5.233	(1.500)	820	-	-	(13.678)	1.089.618
KaBuM	1.738.137	-	-	3.387	-	68.037	45.947	1.855.508
Época cosméticos	175.527	800	-	-	-	-	9.802	186.129
Magalu Pagamentos	563.283	-	-	-	-	-	28.530	591.813
Integra Commerce	2.170	-	-	-	(2.170)	-	-	-
Consórcio Luiza	60.817	-	-	-	-	-	3.986	64.803
Magalog	238.986	34.903	-	-	-	-	(10.056)	263.833
Luizalabs	221.912	9.901	-	3.178	-	-	(3.805)	231.186
Total	4.099.575	50.837	(1.500)	7.385	(2.170)	68.037	60.726	4.282.890

Posição em 31/12/2021

Controladas	Participação		Ativo		Passivo		Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo)
	Quotas Ações	%	Circulante	Não circulante	Circulante	Não Circulante				
Netshoes	1.514.532.428	100%	791.994	564.462	743.803	217.344	617.919	395.309	2.477.798	134.697
KaBuM ¹	1.976.774	100%	1.199.864	125.828	856.045	204.680	2.000	264.967	156.667	13.361
Época cosméticos	34.405.475	100%	204.022	100.425	170.460	13	89.405	133.974	725.313	45.329
Magalu Pagamentos	2.000.000	100%	2.005.967	552.603	1.963.472	31.815	2.000	563.283	658.811	156.147
Integra Commerce	100	100%	150	-	-	-	4.156	150	-	-
Consórcio Luiza	6.500	100%	82.068	4.415	23.391	2.275	50.050	60.817	129.530	11.383
Magalog	16.726	100%	265.539	288.833	262.234	60.863	182.630	231.276	1.031.358	(858)
Luizalabs	23.273.616	100%	59.296	223.906	84.606	11.329	105.297	187.267	90.084	(6.981)

Movimentação	Saldo inicial	Aumento de Capital/ AFAC	Aquisição de controladas (2)	Outros resultados abrangentes	Plano de ação	Dividendos declarados	Acervo líquido incorporado	Equivalência patrimonial	Saldo final
Netshoes	763.450	216.170	-	1.853	3.427	-	-	113.843	1.098.743
KaBuM	-	-	1.724.776	-	-	-	-	13.361	1.738.137
Época cosméticos	121.454	9.000	-	-	(256)	-	-	45.329	175.527
Magalu Pagamentos	169.536	237.770	-	-	(170)	-	-	156.147	563.283
Integra Commerce	2.170	-	-	-	-	-	-	-	2.170
Consórcio Luiza	52.129	-	-	-	-	(2.695)	-	11.383	60.817
Magalog	145.212	82.079	12.800	-	(247)	-	-	(858)	238.986
Luizalabs	62.843	80.395	82.800	-	3.979	-	1.328	(9.433)	221.912
Kelex	1.072	-	-	-	-	-	-	(844)	(228)
Certa	481	-	-	-	-	-	-	(484)	3
Total	1.318.347	625.414	1.820.376	1.853	6.733	(2.695)	-	329.547	4.099.575

- (1) Os valores de receita líquida e lucro líquido no KaBuM referem-se ao período pós fechamento do processo de aquisição;
(2) Refere-se ao montante de contraprestação a ser paga pela aquisição de empresas, em ações MGLU3.

b. Conciliação do valor contábil

Controladas	Patrimônio líquido	Ágio gerado na aquisição	Mais valia ¹	31/03/2022
Netshoes	387.461	486.718	215.439	1.089.618
KaBuM	368.065	769.779	717.664	1.855.508
Época cosméticos	144.576	36.826	4.727	186.129
Magalu Pagamentos	591.813	-	-	591.813
Consórcio Luiza	64.803	-	-	64.803
Magalog	256.296	3.756	3.781	263.833
Luizalabs	197.063	25.418	8.705	231.186
Total	2.010.077	1.322.497	950.316	4.282.890

¹ Refere-se à diferença de valor justo de ativos e passivos alocados no preço de aquisição.

Controladas	Patrimônio líquido	Ágio gerado na aquisição	Mais valia ¹	31/12/2021
Netshoes	395.309	486.718	216.716	1.098.743
KaBuM	264.967	746.688	726.482	1.738.137
Época cosméticos	133.974	36.826	4.727	175.527
Magalu Pagamentos	563.283	-	-	563.283
Integra Commerce	150	-	2.020	2.170
Consórcio Luiza	60.817	-	-	60.817
Magalog	231.276	3.756	3.954	238.986
Luizalabs	187.267	25.421	9.224	221.912
Total	1.837.043	1.299.409	963.123	4.099.575

¹ Refere-se à diferença de valor justo de ativos e passivos alocados no preço de aquisição.

13. Investimentos em controladas em conjunto

Posição em 31/03/2022

Controladas em conjunto	Participação		Ativo		Passivo		Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido
	Quotas Ações	%	Circulante	Não circulante	Circulante	Não Circulante				
Luizacred	31.056.244	50%	16.166.231	1.891.962	17.160.334	71.773	483.000	826.086	974.973	(26.760)
Luizaseg	12.855	50%	325.163	394.078	335.285	178.831	133.883	205.125	165.757	15.713

Movimentação	Saldo inicial	Dividendos	Outros resultados abrangentes	Lucros não realizados	Equivalência patrimonial	Saldo final
Luizacred	426.422	-	-	-	(13.380)	413.042
Luizaseg	(18.642)	(23.546)	1.251	(2.430)	7.857	(35.510)
Total	407.780	(23.546)	1.251	(2.430)	(5.523)	377.532

Posição em 31/12/2021

Controladas em conjunto	Participação		Ativo		Passivo		Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido
	Quotas Ações	%	Circulante	Não circulante	Circulante	Não Circulante				
Luizacred	31.056.244	50%	15.191.017	1.924.832	16.169.030	93.975	483.000	852.844	2.911.596	152.978
Luizaseg	12.855	50%	276.724	486.832	353.579	175.975	133.883	234.002	671.726	71.619

Movimentação	Saldo inicial	Dividendos	Outros resultados abrangentes	Equivalência patrimonial	Saldo final
Luizacred	384.951	(35.018)	-	76.489	426.422
Luizaseg	1.774	(31.091)	(12.164)	22.839	(18.642)
Total	386.725	(66.109)	(12.164)	99.328	407.780

Total de investimentos em controladas em conjunto

	31/03/2022	31/12/2021
Luizacred (a)	413.042	426.422
Luizaseg (b)	102.563	117.001
Luizaseg - Lucros não realizados (c)	(138.073)	(135.643)
Total	377.532	407.780

(a) Participação de 50% do capital social votante representando o compartilhamento, contratualmente convencionado, do controle do negócio, exigido o consentimento unânime das partes sobre decisões e atividades financeiras e operacionais relevantes. A Luizacred é controlada em conjunto com o Banco Itaúcard S.A. e tem por objeto, a oferta, a distribuição e a comercialização de produtos e serviços financeiros aos clientes na rede de lojas da Controladora.

(b) Participação de 50% do capital social votante representando o compartilhamento, contratualmente convencionado, do controle do negócio, exigido o consentimento unânime das partes sobre decisões e atividades de garantias e operacionais relevantes. A Luizaseg é controlada em conjunto com a NCVP Participações Societárias S.A., subsidiária da Cardif do Brasil Seguros e Previdência S.A. e tem por objeto o desenvolvimento, a venda e a administração de garantias estendidas para qualquer tipo de produto vendido no Brasil por meio da rede de lojas da Controladora.

(c) Lucros não realizados decorrente de transações de intermediação de vendas de seguros de garantia estendida para a controlada em conjunto Luizaseg.

14. Arrendamentos

A Companhia atua como arrendatária em contratos principalmente relacionados a imóveis (lojas físicas, centros de distribuição e unidades administrativas). Desde o ano de 2019 a Companhia reconhece esses contratos de acordo com o CPC 06 (R2)/IFRS 16, no balanço patrimonial como direito de uso e passivo de arrendamento.

A movimentação do direito de uso, durante os três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021, foi a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Direito de uso em 31 de dezembro de 2021:	3.324.747	3.362.998
Adição/remensuração	203.815	208.526
Custos diretos	1.068	1.068
Baixas	(39.066)	(39.066)
Depreciação	(130.817)	(136.815)
Direito de uso em 31 de março de 2022:	3.359.747	3.396.711
Composição:		
Valor de custo	4.638.720	4.713.649
Depreciação acumulada	(1.278.973)	(1.316.938)
Direito de uso em 31 de março de 2022:	3.359.747	3.396.711

	Controladora	Consolidado
Direito de uso em 1º de janeiro de 2021:	2.441.539	2.465.514
Adição/remensuração	100.692	100.861
Depreciação	(92.398)	(93.795)
Direito de uso em 31 de março de 2021:	2.449.833	2.472.580
Composição:		
Valor de custo	3.237.773	3.273.233
Depreciação acumulada	(787.940)	(800.653)
Direito de uso em 31 de março de 2021:	2.449.833	2.472.580

A movimentação do passivo de arrendamento, durante os três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021, foi a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Arrendamento mercantil em 31 de dezembro de 2021:	3.412.288	3.454.678
Remensuração/adição	206.223	211.205
Pagamento de principal	(105.780)	(111.921)
Pagamento de juros	(72.090)	(73.199)
Juros provisionados	67.149	68.258
Baixa	(39.993)	(39.993)
Arrendamento mercantil em 31 de março de 2022:	3.467.797	3.509.028
Passivo circulante	418.373	439.675
Passivo não circulante	3.049.424	3.069.353

	Controladora	Consolidado
Arrendamento mercantil em 1º de janeiro de 2021:	2.497.323	2.526.304
Remensuração/adição	96.633	96.802
Pagamento de principal	(69.774)	(72.505)
Pagamento de juros	(50.849)	(51.348)
Juros provisionados	45.888	46.387
Arrendamento mercantil em 31 de março de 2021:	2.519.221	2.545.640
Passivo circulante	343.650	353.726
Passivo não circulante	2.175.571	2.191.914

15. Imobilizado

A movimentação do imobilizado, durante os três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021, foi a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Imobilizado líquido em 1º de janeiro de 2021:	1.777.788	1.938.713
Adições	86.901	98.910
Baixas	(298)	(298)
Depreciação	(50.187)	(54.463)
Imobilizado líquido em 31 de março de 2022	1.814.204	1.982.862

Composição:		
Valor de custo	2.609.429	2.901.931
Depreciação acumulada	(795.225)	(919.069)
Imobilizado líquido em 31 de março de 2022	1.814.204	1.982.862

	Controladora	Consolidado
Imobilizado líquido em 1º de janeiro de 2021:	1.171.758	1.258.162
Adições	88.349	90.627
Adição por combinação de negócio	-	127
Baixas	(147)	(349)
Depreciação	(36.031)	(40.577)
Imobilizado líquido em 31 de março de 2021	1.223.929	1.307.990

Composição:		
Valor de custo	2.101.643	2.283.044
Depreciação acumulada	(877.714)	(975.054)
Imobilizado líquido em 31 de março de 2021	1.223.929	1.307.990

A Companhia não identificou indicativos de *impairment* no três meses findos em 31 de março de 2022.

16. Intangível

A movimentação do intangível, durante os três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021, foi a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Intangível líquido em 31 de dezembro de 2021:	728.998	4.306.587
Adições	58.901	74.587
Adição de ágio por expectativa de rentabilidade futura	-	20.055
Amortização	(29.094)	(73.781)
Intangível líquido em 31 de março de 2022	758.805	4.327.448

Composição:		
Valor de custo	1.098.878	4.970.296
Amortização acumulada	(340.073)	(642.848)
Intangível líquido em 31 de março de 2022	758.805	4.327.448

	Controladora	Consolidado
Intangível líquido em 1º de janeiro de 2021:	593.427	1.886.997
Adições	58.234	65.944
Adição de intangíveis por combinação de negócio	-	10.359
Adição de ágio por expectativa de rentabilidade futura	-	86.795
Amortização	(20.217)	(43.954)
Intangível líquido em 31 de março de 2021	631.444	2.006.141

Composição:		
Valor de custo	903.576	2.542.467
Amortização acumulada	(272.132)	(536.326)
Intangível líquido em 31 de março de 2021	631.444	2.006.141

17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Mercadorias para revenda	5.442.706	9.037.611	6.200.707	9.990.475
Outros fornecedores	116.656	142.710	145.532	190.371
Ajuste a valor presente	(86.030)	(71.779)	(97.761)	(81.902)
Total	5.473.332	9.108.542	6.248.478	10.098.944

A Companhia mantém convênios firmados com bancos parceiros para estruturar com os seus principais fornecedores a operação de antecipação de seus recebíveis. Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para o banco em troca do recebimento antecipado. O banco, por sua vez, passa a ser credor da operação, sendo que a Companhia efetua a liquidação do título na mesma data originalmente acordada com seu fornecedor e recebe, subsequentemente, uma comissão do banco por essa intermediação e confirmação dos títulos a pagar. Essa comissão é registrada como receita financeira.

A operação acima realizada pela Companhia não altera os prazos, preços e condições anteriormente estabelecidos com os fornecedores e, portanto, a Companhia a classifica na rubrica de Fornecedores.

Em 31 de março de 2022, o saldo a pagar negociado pelos fornecedores, e com aceite da Companhia, somava R\$ 3.004.866 na Controladora e R\$ 3.029.003 no Consolidado (R\$ 4.414.266 na Controladora e R\$ 4.460.556 no Consolidado em 31 de dezembro de 2021).

As contas a pagar aos fornecedores são registradas inicialmente ao seu valor presente com contrapartida na conta de “Estoques”. A reversão do ajuste a valor presente é registrada na rubrica “Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços” pela fruição de prazo.

18. Parceiros e outros depósitos

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Repasses a seller – marketplace (a)	1.065.299	934.030
Arranjos de pagamentos a liquidar (b)	18.647	18.983
Contas digitais clientes (c)	404.987	465.884
Total	1.488.933	1.418.897

- Referente a valores a repassar para seus parceiros do marketplace, relacionados a compras realizadas por clientes na plataforma digital do Magazine Luiza, de produtos vendidos por lojistas parceiros (sellers) e transacionados pela Magalu Pagamentos.
- Refere-se substancialmente a valores transacionados pelos clientes da Hub Pagamentos nos cartões pré-pagos, em estabelecimentos comerciais credenciados, a serem liquidados junto aos adquirentes correspondentes.
- Correspondem a depósitos efetuados pelos clientes nas contas digitais Magalu Pay e conta de pagamento pré-paga Hub.

19. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargo	Garantia	Vencimento final	Controladora		Consolidado	
				31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Notas promissórias (a)	100% do CDI + 1,25% a.a.	Clean	abril/24	1.610.911	1.567.971	1.610.911	1.567.971
Debêntures - oferta restrita (b)	100% do CDI + 1,25% a.a.	Clean	dez/26	4.939.814	4.837.054	4.939.814	4.837.054
Capital de giro (c)	CDI + 1,8% a 4,9% a.a.	Aval	out/25	-	-	352.445	356.167
Financiamento de Inovação – FINEP (d)	4% a.a.	Fiança bancária	dez/22	5.500	7.351	5.130	7.063
Outros	113,5% do CDI a.a.	Clean	out/25	328	329	3.224	24.617
Total				6.556.553	6.412.705	6.911.524	6.792.872
Passivo circulante				145.013	44.100	494.447	407.968
Passivo não circulante				6.411.540	6.368.605	6.417.077	6.384.904

- a) Em 30 de abril de 2021, a Companhia realizou a 5ª. emissão de notas promissórias, sendo 1.500 (mil e quinhentas) notas promissórias com o valor nominal de R\$ 1.000.000 (um milhão de reais) cada, com vencimento único em 29 de abril de 2024 ao custo de 100% de CDI + 1,25% a.a.. Os valores captados têm sido utilizados para otimização do fluxo de caixa no curso e gestão ordinária dos negócios da Companhia. Foram liquidadas em junho de 2021 a 4ª. emissão de notas promissórias comerciais.
- b) A Companhia realizou em 15 de janeiro de 2021 a captação de R\$ 800 milhões via distribuição pública, com esforços restritos da 9ª. Emissão de Debêntures, com remuneração de CDI + 1,25% a.a. e vencimento único em 15 de janeiro de 2024. Em 14 de outubro e 23 de dezembro de 2021, a Companhia em sua estratégia de alongamento de dívida, fez sua 10ª. e 11ª. emissões de debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição. Foram emitidas 4.000.000 (quatro milhões) de quotas com o valor nominal de R\$ 1.000 (mil reais) cada, com vencimento final em 15 de outubro e 23 de dezembro de 2026 ao custo de 100% de CDI + 1,25% a.a. O valor captado irá reforçar o capital de giro da Companhia.
- c) Referem-se aos contratos firmados pela controlada KaBuM, com a finalidade de capital de giro.
- d) Refere-se a contrato de financiamento junto à Financiadora de Estudos e Projetos - FINEP, com o objetivo de investir em projetos de pesquisa e desenvolvimento de inovações tecnológicas.

Conciliação dos fluxos de caixa das atividades operacionais e de financiamento

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Saldo inicial	6.412.705	1.683.968	6.792.872	1.686.762
Captação	-	800.000	-	800.000
Pagamento de principal	(2.200)	(805.402)	(30.651)	(805.402)
Pagamento de juros	(31.684)	(27.517)	(38.889)	(27.568)
Juros provisionados	177.732	15.986	188.192	15.986
Saldo final	6.556.553	1.667.035	6.911.524	1.669.778

Cronograma dos vencimentos

O cronograma de pagamento da parcela dos empréstimos e financiamentos está demonstrado abaixo:

Ano de vencimento	Controladora	Consolidado
2022	134.500	465.660
2023	10.223	26.057
2024	2.410.945	2.410.945
2025	2.000.336	2.008.313
2026	2.000.549	2.000.549
Total	6.556.553	6.911.524

Covenants

As Debêntures e a 5ª emissão de Notas Promissórias possuem cláusulas restritivas (“covenants”) equivalentes à manutenção da relação “Dívida líquida ajustada / EBITDA ajustado” não superior a 3,0 vezes. Por dívida líquida ajustada, deve-se entender o somatório de todos os empréstimos e financiamentos, incluídas as debêntures, excluindo-se disponibilidade de caixa, aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários, recebíveis de cartão de crédito não antecipados. O EBITDA ajustado é calculado de acordo com a instrução da CVM nº 527, de 4 de outubro de 2012, excluído de eventos operacionais (receita/despesas) de caráter extraordinário.

20. Receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Receita diferida com terceiros:				
Contrato de exclusividade com Cardif (a)	65.509	69.876	65.509	69.876
Contrato de exclusividade com Banco Itaúcard S.A. (b)	68.375	71.500	68.375	71.500
Outros contratos	-	-	21.493	22.220
	133.884	141.376	155.377	163.596
Receita diferida com partes relacionadas:				
Contrato de exclusividade com a Luizacred (b)	85.819	88.591	85.819	88.591
Contrato de exclusividade com a Luizaseg (a)	40.500	43.400	40.500	43.400
	126.319	131.991	126.319	131.991
Total de receitas diferidas	260.203	273.367	281.696	295.587
Passivo circulante	39.157	39.157	50.405	50.329
Passivo não circulante	221.046	234.210	231.291	245.258

(a) Em 14 de dezembro de 2015, foi estabelecido novo Acordo de Aliança Estratégica com empresas do grupo Cardif e com Luizaseg, visando a extensão dos direitos e obrigações previstos nos acordos entre as partes vencidos em 31 de dezembro de 2015, pelo período adicional de 10 anos e com prazo de vigência de 1º de janeiro de 2016 a 31 de dezembro de 2025. Esse acordo proporcionou o ingresso de R\$ 330.000 no caixa da Companhia. Desse montante, R\$ 42.000 foram destinados à controlada em conjunto Luizacred, tendo em vista que os seguros atrelados ao cartão de crédito são de exclusividade da Luizacred. O reconhecimento da receita da Companhia decorrente deste acordo é apropriado ao resultado durante o período de vigência do contrato, sendo parte condicionado ao atingimento de determinadas metas.

(b) Em 27 de setembro de 2009, a Companhia celebrou um “Acordo de Associação” junto ao Itaú Unibanco Holding S.A. (“Itaú”) e ao Banco Itaúcard S.A., por meio do qual a Companhia cedeu à Luizacred a exclusividade do direito de oferta, distribuição e comercialização de produtos e serviços financeiros na sua rede de lojas, pelo prazo de 20 anos. Pela referida associação, as instituições Itaú pagaram à vista o montante de R\$ 250.000, sendo: (i) R\$ 230.000 relacionados à consecução da negociação em si, sem direito de regresso, e; (ii) R\$ 20.000 vinculados ao cumprimento de metas de rentabilidade na Luizacred, metas estas cumpridas, em sua totalidade, ao fim do exercício de 2014.

Em 29 de dezembro de 2010, as partes assinaram o primeiro aditivo ao acordo de associação com a Luizacred, por meio do qual estendeu a exclusividade do direito de oferta, distribuição e comercialização de produtos e serviços financeiros na rede de lojas então adquiridas na região nordeste do Brasil (Lojas Maia), pelo prazo de 19 anos. Em contraprestação, a Luizacred pagou o montante de R\$ 160.000 à Companhia, que são apropriados ao resultado durante o período de vigência do contrato. Como parte desse acordo de associação, o montante de R\$ 20.000, mencionado no parágrafo acima, foi aumentado para R\$ 55.000.

Em 16 de dezembro de 2011, a Companhia celebrou o segundo aditamento ao acordo de associação com a Luizacred, em virtude da aquisição da New-Utd (“Lojas do Baú”). Em contraprestação, a Luizacred pagou o montante de R\$ 48.000 à Companhia, os quais são apropriados ao resultado durante o período de vigência remanescente do acordo de associação.

21. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Vendas pendentes de entrega, líquidas de devoluções	664.751	542.076	757.566	584.385
Valores a repassar a parceiros (a)	102.777	104.767	108.881	153.722
Serviços especializados	71.393	126.302	86.963	149.240
Fretes a pagar	16.045	91.407	113.209	196.885
Marketing a pagar	133.614	77.367	215.773	183.382
Valores a pagar por aquisição (b)	922.854	1.427.749	888.050	1.565.412
Outros	11.526	81.417	81.420	160.592
Total	1.922.960	2.451.085	2.251.862	2.993.618
Passivo circulante	1.007.330	1.535.455	1.429.698	2.070.710
Passivo não circulante	915.630	915.630	822.164	922.908

- (a) Repasses de valores realizados por meio de vendas de serviços (seguros, assistência técnica, instalações de móveis, etc) de parceiros intermediados pela Companhia em suas lojas físicas.
- (b) Contraprestação a pagar pactuadas nas aquisições de empresas, cujo maior valor refere-se a aquisição da KaBuM (R\$ 1.422.793 em 31 de dezembro de 2021).

22. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Para os processos em andamento, de natureza trabalhista, cível e tributária, em que a opinião dos assessores legais é desfavorável, a Companhia constituiu provisão, sendo esta a melhor estimativa de desembolso futuro da Administração. A movimentação da provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas é como segue:

Controladora

	Tributários	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2022	652.074	20.047	45.856	717.977
Adições	8.108	2.100	1.515	11.723
Pagamentos	-	(332)	-	(332)
Atualizações	10.135	-	-	10.135
Saldos em 31 de março de 2022	670.317	21.815	47.371	739.503

Consolidado

	Tributários	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2022	1.073.207	30.937	49.965	1.154.109
Adições	11.611	2.848	2.293	16.752
Alocação de preço em combinação de negócios	(67.068)	-	-	(67.068)
Reversão	(1.534)	-	-	(1.534)
Pagamentos	-	(1.007)	(339)	(1.346)
Atualizações	10.570	-	-	10.570
Saldos em 31 de março de 2022	1.026.786	32.778	51.919	1.111.483

Em 31 de março de 2022, a natureza das principais causas da Companhia, classificadas pela Administração com base na opinião de seus assessores jurídicos como de risco provável de perda, bem como obrigações legais que possuem valores depositados judicialmente, que tiveram seus valores incluídos nas provisões acima, é como segue:

a) Riscos tributários

A Companhia discute administrativa e judicialmente vários processos de natureza tributária, classificados como perda provável, portanto estão provisionados. Além desses processos,

a Companhia possui provisão para outras discussões judiciais as quais tem realizado depósitos judiciais, bem como provisões relacionadas com combinação de negócio de suas adquiridas. Os riscos tributários estão assim divididos:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Federais	471.292	464.442	827.759	885.575
Estaduais	199.000	187.606	199.000	187.606
Municipais	25	26	27	26
	670.317	652.074	1.026.786	1.073.207

b) Riscos cíveis

A provisão para riscos cíveis de R\$ 21.815 na Controladora e R\$ 32.778 no Consolidado em 31 de março de 2022 (R\$ 20.047 na Controladora e R\$ 30.937 no Consolidado em 31 de dezembro de 2021), está relacionada a reclamações oriundas principalmente de clientes sobre possíveis defeitos de produtos.

c) Riscos trabalhistas

Na esfera trabalhista, a Companhia é parte em diversos processos envolvendo principalmente questionamentos acerca de horas extras incorridas.

O valor provisionado de R\$ 47.371 na Controladora e R\$ 51.919 no Consolidado em 31 de março de 2022 (R\$ 45.856 na Controladora e R\$ 49.965) no Consolidado em 31 de dezembro de 2021) reflete o risco de perda provável avaliado pela Administração da Companhia juntamente com seus assessores jurídicos.

d) Depósitos judiciais

Para fazer frente às contingências tributárias, cíveis e trabalhistas, a Companhia possui em depósitos judiciais no montante de R\$ 974.660 na Controladora e R\$ 1.277.107 no Consolidado em 31 de março de 2022 (R\$ 935.329 na Controladora e R\$ 1.189.894 no Consolidado em 31 de dezembro de 2021).

e) Passivos contingentes - possíveis de perda

A Companhia é parte em outros processos e discussões fiscais que foram classificados pela Administração como de risco de perda possível, com base na opinião de seus assessores jurídicos; portanto, nenhuma provisão foi constituída para tais processos e discussões. Os valores atribuídos às discussões envolvendo tributos federais perfazem, em 31 de março de 2022, o montante de R\$ 1.827.350 (R\$ 1.933.845 em 31 de dezembro de 2021) na Controladora e R\$ 2.045.263 (R\$ 2.172.908 em 31 de dezembro de 2021) no Consolidado, já em relação aos tributos estaduais os riscos possíveis perfazem em 31 de março de 2022 o montante de R\$ 786.037 (R\$ 809.521 em 31 de dezembro de 2021) na Controladora e R\$ 1.184.412 (R\$ 1.165.919 em 31 de dezembro de 2021 no Consolidado e quanto aos tributos municipais perfazem em 31 de março de 2022 o montante de R\$ 4.106 (R\$ 3.719 em 31 de dezembro de 2021 na Controladora e R\$ 4.113 (R\$ 3.719 em 31 de dezembro de 2021) no Consolidado.

Dentre as principais discussões de natureza tributária, classificadas como perda possível, destacamos: (i) Processo Administrativo em que a Companhia discute com o fisco a natureza/conceito das bonificações/reembolsos de seus fornecedores para fins de tributação do PIS/COFINS, além de discussões sobre a caracterização de algumas despesas ligadas à sua atividade fim como insumos para fins de créditos de PIS/COFINS; (ii) Processo judicial e autuação em que a Companhia discute a violação de diversos princípios jurídicos da Lei

nº 13.241/2015, a qual extinguiu a isenção das Contribuições ao PIS e a COFINS sobre as receitas oriundas de vendas de produtos elegíveis ao Processo Básico de Produção, que segundo análise de seus assessores jurídicos internos e externos as chances de perda são possíveis com viés de remotas; (iii) Processos em que a Companhia discute com os fiscos estaduais supostos créditos ou divergências de ICMS; (iv) Processo Administrativo em que a Companhia discute com o fisco estadual autuações de cobrança de créditos de ICMS apropriados nas aquisições de mercadorias de fornecedores posteriormente declarados inidôneos; (v) Diversas autuações em que a Companhia discute a cobrança de créditos de ICMS apropriados nas aquisições de mercadorias de alguns de seus fornecedores, em razão destes terem se aproveitado de benefício fiscal concedido por outro Estado da Federação; (vi) risco relacionado ao não estorno de impostos em perdas de inventários físicos. Além disso, a Companhia acompanha a evolução de todas as discussões a cada trimestre de forma que, havendo alteração no cenário, as avaliações de riscos e eventuais perdas também serão reavaliadas.

Os riscos dos processos são constantemente avaliados e revisados pela Administração. Adicionalmente, a Companhia contesta também processos administrativos cíveis e trabalhistas, com risco estimado de perda possível, cujos valores envolvidos são irrelevantes para divulgação.

23. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, a composição acionária da Companhia está assim apresentada, sendo todas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal:

	31/03/2022		31/12/2021	
	Quantidade de ações	Participação %	Quantidade de ações	Participação %
Acionistas controladores	3.794.169.268	56,22	3.794.169.268	56,22
Ações em circulação	2.871.406.039	42,55	2.871.349.076	42,55
Ações em tesouraria	83.351.541	1,24	83.408.504	1,24
Total	6.748.926.848	100,00	6.748.926.848	100,00

As ações detidas por acionistas controladores que são membros do Conselho de Administração e/ou da diretoria executiva estão inseridas na linha de acionistas controladores.

De acordo com o artigo nº 7 do Estatuto Social, a Companhia pode aumentar o seu capital social, nos termos do artigo 168 da Lei nº 6.404/76, mediante emissão de 1.200.000.000 de novas ações ordinárias.

b) Reserva de capital

Plano de opção de compra de ações - 2ª Outorga do Plano de Opção de Compra de Ações

A segunda outorga do Plano de Opção de Ações foi aprovada em 25 de outubro de 2013. Nesta oportunidade, foram outorgadas 38.831.232 opções e foi fixado o preço de exercício em R\$ 0,30 (já considerando os efeitos de desdobramento de ações). Tal plano terá prazo máximo de exercício de 12 anos, a contar da data da assinatura do mesmo, desde que o beneficiário permaneça vinculado à Companhia e tenha cumprido as carências do plano. O valor justo de cada opção concedida foi estimado na data de concessão aplicando o modelo de precificação de opções Black & Scholes, considerando as seguintes premissas:

Premissa	2ª Outorga
Expectativa de vida média das opções (a)	5,5 anos
Volatilidade média anualizada	37,9%
Taxa de juros livre de risco	6%
Média ponderada do valor justo das opções concedidas	R\$0,19

(a) Representa o período em que se acredita que as opções sejam exercidas e leva em consideração o turn over médio dos beneficiários do plano.

Em 31 de março de 2022, haviam 284.928 opções de ações exercíveis. No período de três meses findo em 31 de março de 2022 não houve movimentação nas opções de compra de ações ativas.

Plano de incentivo baseado em ações

A Companhia possui um plano de incentivo de longo prazo atrelado a ações, que foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária no dia 20 de abril de 2017. O plano tem como objetivo regular a concessão de incentivos atrelados às ações ordinárias de emissão da Companhia por meio de programas a serem implementados pelo nosso Conselho de Administração, sendo elegíveis a participar os administradores, empregados ou prestadores de serviços da Companhia ou de suas sociedades controladas e controladas em conjunto.

Os objetivos principais do plano são: (a) aumentar a capacidade de atração e retenção de talentos pela Companhia; (b) reforçar a cultura de desempenho sustentável e de busca pelo desenvolvimento dos nossos administradores, empregados e prestadores de serviços, alinhando os interesses dos nossos acionistas aos das pessoas elegíveis; e (c) estimular a expansão da Companhia e o alcance e superação de nossas metas empresariais e a consecução dos nossos objetivos sociais, alinhado aos interesses de nossos acionistas, através do comprometimento de longo prazo dos beneficiários.

A tabela a seguir demonstra o saldo (quantidade) de ações outorgadas em 31 de março de 2022:

Tipo de programa	Data outorga	Prazo máximo carência	Posição Ações Outorgadas	Valor justo ¹
1º Matching share	28 de junho de 2017	4 anos e 10 meses	5.038.080	R\$ 0,97
2º Matching share	05 de abril de 2018	5 anos	5.362.552	R\$ 3,08
3º Matching share	04 de abril de 2019	5 anos	1.738.016	R\$ 5,05
4º Matching share	15 de abril de 2020	5 anos	1.613.352	R\$ 10,96
5º Matching share	04 de maio de 2021	5 anos	1.021.443	R\$ 19,86
2º Restricted share	04 de abril de 2019	3 anos	1.270.560	R\$ 5,05
3º Restricted share	05 de junho de 2019	3 anos	580.224	R\$ 5,98
4º Restricted share	04 de abril de 2019	3 anos	1.460.128	R\$ 5,27
4º Restricted share - Conselho	04 de janeiro de 2021	3 anos	1.624.064	R\$ 24,63
5º Restricted share	15 de abril de 2020	3 anos	2.101.232	R\$ 10,96
6º Restricted share	04 de maio de 2021	3 anos	1.816.116	R\$ 19,86
1º Performance share	20 de fevereiro de 2019	5 anos	43.020.608	R\$ 5,08
			66.646.375	R\$6,05

¹ Refere-se a média ponderada do valor justo calculado em cada programa.

Adicionalmente aos planos acima demonstrados, a Companhia outorgou 8.916.188 ações no processo de aquisição do grupo Softbox, parte vinculada aos ex-proprietários da adquirida que continuam atuando como colaboradores e parte aos demais colaboradores. O valor justo mensurado na data de outorga foi de R\$ 5,68 e o prazo de carência máximo do plano é de 5 anos (dezembro de 2023).

c) Ações em tesouraria

	Quantidade	Valor
Em 1º de janeiro de 2021	35.539.688	603.681
Adquiridas no exercício	59.416.900	1.055.885
Alienadas no exercício	(11.548.084)	(210.407)
Em 31 de dezembro de 2021	83.408.504	1.449.159
Alienadas no período	(56.963)	(989)
Em 31 de março de 2022	83.351.541	1.448.170

A redução do saldo de ações em tesouraria é igual a média ponderada do custo incorrido para adquirir as ações. Qualquer excesso de dinheiro recebido pela alienação sobre a redução das ações em tesouraria é registrado como reserva de capital. Em 31 de março de 2022 o valor da ação MGLU3 era R\$ 6,82.

d) Ajustes de avaliação patrimonial

No período findo em 31 de março de 2022, a Companhia registrou na rubrica de ajustes de avaliação patrimonial o montante de R\$ 591 (R\$ 840 em 31 de dezembro de 2021), relacionado aos ajustes a valor justo de ativos financeiros em controladas e controladas em conjunto.

e) Lucro (prejuízo) por ação

Os cálculos dos lucros (prejuízo) por ações básico e diluído estão divulgados a seguir:

Em milhares	Lucro básico		Lucro diluído	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Total de ações ordinárias	6.748.926.848	6.498.926.848	6.748.926.848	6.498.926.848
Efeito de ações em tesouraria	(83.351.541)	(51.357.771)	(83.351.541)	(51.357.771)
Efeito dos planos de ações ao serem exercidas (a)	-	-	66.908.683	79.735.461
Média ponderada de ações ordinárias em circulação	6.665.575.307	6.447.569.077	6.732.483.990	6.527.304.538
Lucro líquido (prejuízo) do período:	(161.299)	258.640	(161.299)	258.640
Lucro (prejuízo) por ação:(em Reais)	(0,024)	0,040	(0,024)	0,040

(a) Considera o efeito de ações exercíveis de acordo com os planos de incentivo atrelado a ações, divulgados acima.

24. Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receita bruta:				
Varejo - revenda de mercadorias	8.207.791	8.897.616	9.817.009	9.567.312
Varejo - prestações de serviços	409.148	315.283	643.813	463.008
Outros serviços	-	-	116.118	88.062
	8.616.939	9.212.899	10.576.940	10.118.382
Impostos e devoluções:				
Varejo - revenda de mercadorias	(1.446.129)	(1.654.296)	(1.664.489)	(1.774.803)
Varejo - prestações de serviços	(34.220)	(28.923)	(56.517)	(39.730)
Outros serviços	-	-	(93.758)	(51.036)
	(1.480.349)	(1.683.219)	(1.814.764)	(1.865.569)
Receita líquida de vendas	7.136.590	7.529.680	8.762.176	8.252.813

25. Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Custos:				
Das mercadorias revendidas	(5.290.173)	(5.690.187)	(6.311.067)	(6.053.517)
De outros serviços	-	-	(19.359)	(129.194)
Total	(5.290.173)	(5.690.187)	(6.330.426)	(6.182.711)

26. Informações sobre a natureza das despesas e outras receitas operacionais

A Companhia apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas baseadas na sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas reconhecidas na demonstração do resultado são apresentadas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Despesas com pessoal	(633.483)	(598.714)	(775.918)	(677.253)
Despesas com prestadores de serviços	(687.668)	(563.372)	(706.344)	(500.324)
Outras	(309.592)	(102.749)	(540.889)	(186.087)
Total	(1.630.743)	(1.264.835)	(2.023.151)	(1.363.664)
Classificados por função como:				
Despesas com vendas	(1.332.924)	(1.308.121)	(1.589.233)	(1.420.206)
Despesas gerais e administrativas	(214.963)	(173.658)	(352.387)	(225.556)
Outras receitas operacionais, líquidas (nota 27)	(82.856)	216.944	(81.531)	282.098
	(1.630.743)	(1.264.835)	(2.023.151)	(1.363.664)

As despesas com fretes relacionadas ao transporte das mercadorias dos CDs até as lojas físicas e entrega dos produtos revendidos aos consumidores são classificadas como despesas com vendas.

27. Outras receitas operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Apropriação da receita diferida (a)	13.164	13.164	13.560	13.810
Reversão(provisão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (b)	(4.368)	265.146	(10.082)	330.684
Créditos tributários e outras recuperações	13.474	-	21.401	-
Outras receitas	22.270	278.310	24.879	344.494
(Perda) ganho na venda de ativo imobilizado	(298)	(147)	(395)	(147)
Honorários especialistas (c)	(14.119)	(47.386)	(15.136)	(49.428)
Despesas pré-operacionais de lojas e reestruturação	(86.509)	(1.600)	(86.509)	(1.600)
Aspectos relacionados ao Covid-19 e outros (d)	(4.200)	(12.233)	(4.370)	(11.221)
Outras despesas	(105.126)	(61.366)	(106.410)	(62.396)
Total	(82.856)	216.944	(81.531)	282.098

(a) Refere-se à apropriação de receita diferida por cessão de direitos de exploração, conforme descrito na nota explicativa 20.

(b) Refere-se em 2021 principalmente aos impactos da reversão de provisão relacionada ao julgamento pelo STF da inconstitucionalidade do recolhimento de ICMS – Difal.

(c) Gastos referentes aos custos assessórios para aquisição de empresas, bem como honorários advocatícios de êxito para os processos acima citados.

(d) Refere-se principalmente a gastos incorridos em função da Covid-19, como suprimentos para higienização dos Centros de Distribuição e unidades administrativas, entre outros.

28. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receitas financeiras:				
Juros de vendas de garantia estendida	29.334	2.899	29.334	2.899
Rendimento de aplicações financeiras e títulos mobiliários	22.342	6.702	35.008	2.821
Juros por atrasos nos recebimentos	6.142	3.619	6.160	3.622
Atualizações monetárias ativas	123.384	17.725	126.611	19.405
Outros	262	132	7.581	4.844
	181.464	31.077	204.694	33.591
Despesas financeiras:				
Juros de empréstimos e financiamentos	(170.714)	(15.057)	(182.517)	(15.101)
Juros arrendamento mercantil	(67.149)	(45.888)	(68.258)	(46.387)
Encargos sobre antecipação de cartão de crédito	(206.965)	(97.919)	(280.329)	(113.342)
Provisão para perda com juros de garantia estendida	(8.773)	(2.240)	(8.773)	(2.240)
Impostos sobre resultado financeiro	(5.237)	(1.855)	(6.445)	(2.275)
Atualizações monetárias passivas	(41.265)	(8.147)	(43.776)	(12.358)
Outros	(33.862)	(10.632)	(36.706)	(12.216)
	(533.965)	(181.738)	(626.804)	(203.919)
Resultado financeiro líquido	(352.501)	(150.661)	(422.110)	(170.328)

29. Informação por segmento de negócios

Como forma de gerenciar seus negócios, tanto no âmbito financeiro como no operacional, a Companhia classificou seus negócios em Varejo, Operações Financeiras, Operações de Seguros e Outros Serviços. Essas divisões são consideradas os segmentos primários para divulgação de informações. As principais características para cada uma das divisões são:

- Varejo - substancialmente revenda de mercadorias e prestações de serviços nas lojas da Companhia, comércio eletrônico (*e-commerce tradicional e marketplace*) e plataforma de gestão de *food delivery*. No contexto do marketplace, está somado a este segmento as informações relacionadas ao Magalu Pagamentos;
- Operações financeiras - por meio da controlada em conjunto Luizacred, que tem como objeto principal fornecer crédito aos clientes da Companhia para aquisição de produtos;
- Operações de seguros - por meio da controlada em conjunto Luizaseg, que tem como objeto principal a oferta de garantias estendidas aos produtos adquiridos pelos clientes da Companhia;
- Outros Serviços - soma da prestação de serviços de administração de consórcios por meio da controlada LAC, que tem como objeto principal a administração de consórcios aos clientes da Companhia, para aquisição de produtos; serviços de gerenciamento de entregas de produtos - por meio da controlada Magalog e serviços de desenvolvimento de softwares por meio da controlada do Luizalabs.

As vendas da Companhia são integralmente realizadas em território nacional e, considerando as operações no varejo, não existe concentração de clientes, assim como de produtos e serviços oferecidos.

Demonstrações do resultado

	31/03/2022					Consolidado
	Varejo (a)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços	Eliminação (b)	
Receita bruta	10.460.824	487.487	82.879	116.116	(570.366)	10.576.940
Deduções da receita	(1.721.004)	-	-	(93.760)	-	(1.814.764)
Receita líquida do segmento	8.739.820	487.487	82.879	22.356	(570.366)	8.762.176
Custos	(6.319.040)	(53.371)	(12.773)	(11.386)	66.144	(6.330.426)
Lucro bruto	2.420.780	434.116	70.106	10.970	(504.222)	2.431.750
Despesas com vendas	(1.585.986)	(135.667)	(57.058)	(3.247)	192.725	(1.589.233)
Despesas gerais e administrativas	(337.303)	(1.983)	(7.772)	(15.084)	9.755	(352.387)
Resultado da provisão de créditos de liquidação duvidosa	(60.139)	(299.194)	-	(1.000)	299.194	(61.139)
Depreciação e amortização	(261.113)	(1.497)	(1.504)	(3.946)	3.001	(265.059)
Equivalência patrimonial	(17.828)	-	-	-	9.875	(7.953)
Outras receitas operacionais	(83.337)	(17.992)	141	1.806	17.851	(81.531)
Receitas financeiras	201.661	-	6.818	3.033	(6.818)	204.694
Despesas financeiras	(623.265)	-	(15)	(3.539)	15	(626.804)
Imposto de renda e contribuição social	185.231	8.837	(5.289)	1.132	(3.548)	186.363
Lucro (prejuízo) líquido do período	(161.299)	(13.380)	5.427	(9.875)	17.828	(161.299)

Conciliação da equivalência patrimonial

Equivalência patrimonial – Outros serviços (Nota 12)	(9.875)
Equivalência patrimonial – Luizacred (Nota 13)	(13.380)
Equivalência patrimonial – Luizaseg (Nota 13)	5.427
(=) Equivalência patrimonial do segmento de varejo	(17.828)
(-) Efeito de eliminação – Outros serviços	9.875
(=) Resultado de equivalência patrimonial consolidado	(7.953)

Demonstrações do resultado

	31/03/2021					Consolidado
	Varejo (a)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços	Eliminação (b)	
Receita bruta	10.030.320	303.742	85.478	229.256	(530.414)	10.118.382
Deduções da receita	(1.814.533)	-	-	(51.036)	-	(1.865.569)
Receita Líquida do segmento	8.215.787	303.742	85.478	178.220	(530.414)	8.252.813
Custos	(6.053.517)	(8.976)	(8.845)	(132.728)	21.355	(6.182.711)
Lucro bruto	2.162.270	294.766	76.633	45.492	(509.059)	2.070.102
Despesas com vendas	(1.520.136)	(118.232)	(62.950)	(37.730)	318.842	(1.420.206)
Despesas gerais e administrativas	(212.806)	(1.623)	(7.885)	(12.750)	9.508	(225.556)
Resultado da provisão de créditos de liquidação duvidosa	(33.795)	(135.125)	-	(12)	135.125	(33.807)
Depreciação e amortização	(176.319)	(1.473)	(1.307)	(2.007)	2.780	(178.326)
Equivalência patrimonial	14.323	-	-	-	8.635	22.958
Outras receitas operacionais	281.615	(8.364)	293	483	8.071	282.098
Receitas financeiras	32.815	-	6.429	776	(6.429)	33.591
Despesas financeiras	(199.435)	-	(10)	(4.484)	10	(203.919)
Imposto de renda e contribuição social	(89.892)	(12.074)	(6.120)	1.597	18.194	(88.295)
Lucro (prejuízo) líquido do período	258.640	17.875	5.083	(8.635)	(14.323)	258.640

Conciliação da equivalência patrimonial

Equivalência patrimonial – Outros serviços (Nota 12)	(8.635)
Equivalência patrimonial – Luizacred (Nota 13)	17.875
Equivalência patrimonial – Luizaseg (Nota 13)	5.083
(=) Equivalência patrimonial do segmento de varejo	14.323
(-) Efeito de eliminação – Outros serviços	8.635
(=) Resultado de equivalência patrimonial consolidado	22.958

- a) O segmento de varejo é representado pelos montantes consolidados contemplando os resultados do Magazine Luiza S.A., Época Cosméticos, Netshoes, KaBuM, Magalu Pagamentos e Aiqfome. No segmento de varejo, a linha de equivalência patrimonial contempla os resultados líquidos das operações financeiras, de seguros e outros serviços, uma vez que esse montante está contido nos valores de lucro ou prejuízo do segmento utilizado pelo principal gestor das operações.
- b) As eliminações são representadas principalmente pelos efeitos dos segmentos operações financeiras e operações de seguro, que são apresentados de forma proporcional acima, porém são incluídas apenas em uma linha de equivalência patrimonial nas demonstrações contábeis consolidadas da Companhia.

As transferências de receita líquida entre os segmentos operacionais são menores que 10% da receita líquida combinada de todos os segmentos e não são regularmente revisadas pelo principal gestor de operações da Companhia.

Balanço patrimonial

	31/03/2022			
	Varejo (*)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	1.236.544	17.268	191	170.660
Títulos e valores mobiliários	584.427	7.716	296.496	-
Contas a receber	4.699.804	8.539.515	-	115.433
Estoques	8.077.115	-	-	140
Investimentos	937.349	-	-	-
Imobilizado, intangível e direito de uso	9.172.107	45.478	20.951	488.856
Outros	8.708.484	419.120	41.983	208.122
	33.415.830	9.029.097	359.621	983.211
Passivos				
Fornecedores	6.235.870	-	810	12.608
Repasses e outros depósitos	1.488.933	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	6.909.620	-	-	1.904
Arrendamento mercantil	3.509.028	-	30	-
Depósitos interfinanceiros	-	2.525.278	-	-
Operações com cartões de crédito	-	4.517.942	-	-
Provisões técnicas de seguros	-	-	348.560	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas.	1.037.311	35.887	1.684	69.161
Receita diferida	281.696	-	-	-
Outras	2.835.128	1.536.948	44.047	381.386
	22.297.586	8.616.055	395.131	465.059
Patrimônio líquido	11.118.244	413.042	(35.510)	518.152

Conciliação do investimento

Controladas (Nota 12)

Consórcio Luiza	64.803
Magalog	263.833
Luizalabs	231.186
Magalu Pagamentos	591.813
	1.151.635

Controladas em conjunto (Nota 13)

Luizacred	413.042
Luizaseg	(35.510)
	377.532

Total dos investimentos

	1.529.167
(-) Efeito de eliminação	(1.151.635)
(=) Resultado de investimento consolidado	377.532

Balanco patrimonial

	31/12/2021			
	Varejo (*)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	2.452.950	19.085	110	113.268
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros	1.556.211	7.990	316.117	160
Contas a receber	5.582.053	8.121.521	-	87.301
Estoques	9.112.101	-	-	113
Investimentos	929.496	-	-	-
Imobilizado, intangível e direito de uso	9.077.477	46.968	22.454	483.773
Outros	9.324.082	362.365	43.109	239.601
	38.034.370	8.557.929	381.790	924.216
Passivos				
Fornecedores	10.067.199	-	1.458	31.745
Repasses e outros depósitos	1.418.897	-	-	-
Empréstimos e financiamentos e outros passivos financeiros	6.790.828	-	-	2.044
Arrendamento mercantil	3.454.678	-	33	-
Depósitos interfinanceiros	-	1.900.576	-	-
Operações com cartões de crédito	-	4.196.935	-	-
Provisões técnicas de seguros	-	-	352.871	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas.	1.078.800	33.860	1.581	69.842
Receita diferida	295.587	13.128	-	-
Outras	3.667.172	1.987.008	44.489	341.065
	26.773.161	8.131.507	400.432	444.696
Patrimônio líquido	11.261.209	426.422	(18.642)	479.520

Conciliação do investimento
Controladas (Nota 12)

Consórcio Luiza	60.817
Magalog	238.986
Luizalabs	221.912
Magalu Pagamentos	563.283
	1.084.998

Controladas em conjunto (Nota 13)

Luizacred	426.422
Luizaseg	(18.642)
	407.780

Total dos investimentos

	1.492.778
(-) Efeito de eliminação	(1.084.998)
(=) Resultado de investimento consolidado	407.780

30. Instrumentos financeiros

Política Contábil

(i) Classificação inicial e mensuração subsequente

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA) ao Valor Justo (VJR). Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um instrumento de dívida é mensurado ao VJORA se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo que seja inicialmente mensurado pelo preço da transação) é inicialmente mensurado pelo valor justo, acrescido, para um item não mensurado a VJR, dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição.

As seguintes políticas contábeis aplicam-se à mensuração subsequente dos ativos financeiros:

- Ativos financeiros mensurados a VJR: Esses ativos são subsequentemente mensurados ao valor justo por meio do resultado (VJR). O resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado.
- Ativos financeiros a custo amortizado: Estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método do juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por *impairment*. A receita de juros, possíveis ganhos e perdas cambiais e *impairment* são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
- Ativos financeiros mensurados ao VJORA: Esses ativos são mensurados de forma subsequente ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA). No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.

Os passivos financeiros são classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

(ii) Desreconhecimento e compensação

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos.

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

(iii) Impairment de ativos financeiros

A Companhia optou por mensurar provisões para perdas com contas a receber e outros recebíveis e ativos contratuais por um valor igual a perda de crédito esperada para a vida inteira. Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, a Companhia considera informações razoáveis e suportáveis que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica da Companhia, na avaliação de crédito e considerando informações “*forward looking*”, como premissas macroeconômicas de inflação e crescimento de vendas. A Companhia considera um ativo financeiro como inadimplente quando: - é pouco provável que o credor pague integralmente suas obrigações de crédito, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma); ou - o ativo financeiro está vencido há mais de 30 dias.

Mensuração de perdas de crédito esperadas

Perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos à Companhia de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que a Companhia espera receber).

Ativos financeiros com problemas de recuperação de crédito

Em cada data de apresentação, a Companhia avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado e os mensurados a VJORA estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação de crédito” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Categoria de instrumentos financeiros

Categoria de instrumentos financeiros	Classificação	Mensuração Valor justo	Controladora				Consolidado			
			31/03/2022		31/12/2021		31/03/2022		31/12/2021	
			Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Caixa e bancos	Custo amortizado	Nível 2	142.713	142.713	111.142	111.142	621.880	621.880	789.225	789.225
Contas a receber - Cartão de crédito e débito	Custo amortizado	Nível 2	1.879.110	1.879.110	3.120.761	3.120.761	3.695.031	3.695.031	4.632.410	4.632.410
Contas a receber - Demais contas a receber de clientes e de acordos comerciais	Custo amortizado	Nível 2	883.468	883.468	825.121	825.121	1.120.206	1.120.206	1.035.700	1.035.700
Contas a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	642.698	642.698	609.299	609.299	68.678	68.678	114.841	114.841
Contas a receber de partes relacionadas - Cartão de Crédito	Custo amortizado	Nível 2	2.818.374	2.818.374	3.592.443	3.592.443	2.818.374	2.818.374	3.592.443	3.592.443
Equivalentes de caixa – Letras	VJR	Nível 2	5.887	5.887	5.887	5.887	5.887	5.887	5.887	5.887
Equivalentes de caixa – CDBs	Custo amortizado	Nível 2	430.933	430.933	1.341.725	1.341.725	741.865	741.865	1.736.274	1.736.274
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	Nível 2	13.143	13.143	12.734	12.734	13.143	13.143	12.734	12.734
Títulos e valores mobiliários	VJR	Nível 2	571.284	571.284	1.543.477	1.543.477	571.284	571.284	1.543.637	1.543.637
Total de Ativos financeiros			7.387.610	7.387.610	11.162.589	11.162.589	9.656.348	9.656.348	13.463.151	13.463.151

Categoria de instrumentos financeiros	Classificação	Mensuração Valor justo	Controladora				Consolidado			
			31/03/2022		31/12/2021		31/03/2022		31/12/2021	
			Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	5.473.332	5.473.332	9.108.542	9.108.542	6.248.478	6.248.478	10.098.944	10.098.944
Repasses e outros depósitos	Custo amortizado	Nível 2	-	-	-	-	1.488.933	1.488.933	1.418.897	1.418.897
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	6.556.553	6.820.130	6.412.705	7.149.049	6.911.524	7.175.101	6.792.872	7.529.216
Arrendamento mercantil	Custo amortizado	Nível 2	3.467.797	3.467.797	3.412.288	3.412.288	3.509.028	3.509.028	3.454.678	3.454.678
Contas a pagar a partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	173.045	173.045	195.894	195.894	114.746	114.746	125.302	125.302
Outras contas a pagar – ex-cotistas	Custo amortizado	Nível 2	922.854	922.854	1.427.750	1.427.750	888.050	888.050	1.565.413	1.565.413
Total de Passivos financeiros			16.593.581	16.857.158	20.557.179	21.293.523	19.160.759	19.424.336	23.456.106	24.192.450

Mensurações de valor justo

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações contábeis são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita abaixo, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- a) Nível 1 - preços de mercado cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- b) Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável. A Companhia utiliza a técnica de fluxo de caixa descontado para suas mensurações;
- c) Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Técnicas de avaliação e inputs significativos não observáveis:

Técnicas de avaliação específicas utilizadas para valorizar os instrumentos financeiros, conforme as regras do Nível 2, incluem:

- Preços de mercado cotados ou cotações de instituições financeiras ou corretoras para instrumentos similares.
- Fluxos de caixa descontados, que considera o valor presente dos pagamentos futuros esperados, descontado por uma taxa ajustada ao risco para os instrumentos financeiros remanescentes.

Gestão de risco de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade das operações para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir custo e maximizar os recursos para aplicação em abertura e modernização de lojas, novas tecnologias, melhorias de processos e métodos avançados de gestão.

A estrutura de capital da Companhia consiste em passivos financeiros, caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários. Periodicamente, a Administração revisa a estrutura de capital e sua habilidade em liquidar os seus passivos, bem como monitora tempestivamente o prazo médio de fornecedores em relação ao prazo médio de giro dos estoques, tomando as ações necessárias quando a relação entre esses saldos apresentar desequilíbrios relevantes.

Gestão de risco de liquidez

A responsabilidade final pelo gerenciamento do risco de liquidez é da Diretoria Financeira da Companhia, que elabora um modelo apropriado de gestão de risco de liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A Companhia gerencia o risco de liquidez por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, da combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros e pela manutenção de relacionamento próximo com instituições financeiras, com frequente divulgação de informações para suportar decisões de crédito quando da necessidade de recursos externos.

A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de vencimento contratual restante dos passivos financeiros da Companhia e os prazos de amortização contratuais. A tabela foi elaborada de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros.

O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações.

Posição em 31/03/2022

Controladora	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Uma três anos	Superior a Três anos	Total
Fornecedores	5.473.332	5.473.332	-	-	5.473.332
Arrendamento mercantil	3.467.797	671.372	1.717.735	2.589.885	4.978.992
Empréstimos e financiamentos	6.556.553	96.854	2.386.016	4.000.001	6.482.871
Partes relacionadas	173.045	173.045	-	-	173.045
Outras contas a pagar ex-cotistas/sócios	922.854	562.513	322.376	97.198	982.087

Consolidado	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Uma três anos	Superior a Três anos	Total
Fornecedores	6.248.478	6.248.478	-	-	6.248.478
Arrendamento mercantil	3.509.028	676.932	1.731.960	2.611.332	5.020.224
Empréstimos e financiamentos	6.911.524	451.825	2.386.016	4.000.001	6.837.842
Partes relacionadas	114.746	114.746	-	-	114.746
Outras contas a pagar ex-cotistas/sócios	888.050	581.254	350.639	30.024	961.917

Considerações sobre outros riscos financeiros

Os negócios da Companhia compreendem especialmente o comércio varejista de bens de consumo e serviços de seguros, financeiros e outros como descrito na nota 29, de informação por segmentos. Os principais fatores de risco de mercado que afetam seus negócios são, sumariamente, os seguintes:

Risco de crédito: o risco de crédito surge da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas resultantes do não recebimento de valores faturados a seus clientes, cujo saldo consolidado em 31 de março de 2022 era de R\$ 4.967.040 (R\$ 5.812.946 em 31 de dezembro de 2021). Grande parte das vendas da Companhia são realizadas utilizando como modalidade de pagamento o cartão de crédito, que são substancialmente securitizadas com as administradoras de cartões de crédito. Para os demais contas a receber a Companhia avalia também o risco como sendo baixo, tendo em vista a pulverização natural das vendas em função do grande número de clientes, porém não há garantias reais de recebimento do saldo total de contas a receber, em virtude da natureza dos negócios. Mesmo assim, o risco é gerenciado por meio de análises periódicas do nível de inadimplência (com critérios consistentes para suportar os requerimentos da IFRS 9), bem como pela adoção de formas mais eficazes de cobrança. Em 31 de março de 2022, a Companhia mantinha em contas a receber saldos que estariam vencidos ou perdidos, cujos termos foram renegociados, no montante de R\$ 52.809 (R\$ \$ 49.123 em 31 de dezembro de 2021), os quais estão adicionados à análise sobre a necessidade de constituição de provisão para perda esperada de créditos. Na nota 7 são divulgadas maiores informações sobre o contas a receber.

A política da Companhia para investimentos em títulos de dívida (aplicações financeiras) é de se investir em títulos que possuem rating atribuído pelas principais agências de risco de crédito e que tenham uma classificação igual ou superior ao rating soberano (em escala global). Em 31 de março de 2022, a quase totalidade dos investimentos mantidos pela Companhia possuem tal nível de rating atingindo o montante de R\$ 1.021.247 (R\$ 2.903.823 em 31 de dezembro de 2021) na Controladora e R\$ 1.369.751 (R\$ 3.333.364 em 31 de dezembro 2021) no Consolidado.

Risco de mercado: decorre do possível desaquecimento do varejo no cenário econômico do País. O gerenciamento dos riscos envolvidos nessas operações é realizado por meio do estabelecimento de políticas operacionais e comerciais, determinação de limites para transações com derivativos e do monitoramento constante das posições assumidas. Os principais riscos relacionados são as variações na taxa de juros, na taxa de inflação e nas taxas de câmbio.

Risco cambial: na data dessas informações trimestrais a Companhia não possuía operações cambiais significativas negociadas diretamente. Porém, muitos produtos que a Companhia comercializa, especialmente itens de tecnologia, são fabricados localmente, mas possuem diversos componentes importados, de forma que seus custos podem variar com a variação cambial. Assim, a gestão do risco cambial “indireto” está bastante ligada à gestão comercial, de preço e margem de produtos e é realizada juntamente com seus fornecedores, que procura não repassar grandes oscilações aos clientes finais.

Risco de taxas de juros: a Companhia está exposta a taxas de juros flutuantes vinculadas ao “Certificado de Depósito Interbancário (CDI)”, relativas a aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos em reais, para os quais realizou análise de sensibilidade, conforme descrito abaixo.

Em 31 de março de 2022, a Administração efetuou análise de sensibilidade considerando um cenário provável e cenários com reduções e aumentos de 25% e 50% nas taxas de juros esperadas. O cenário provável, de redução e aumento nas taxas de juros, foi mensurado utilizando-se taxas de juros futuros divulgadas pela BM&F BOVESPA e/ou BACEN, considerando uma taxa base de CDI em 13,15 % a.a..

Os efeitos esperados das despesas financeiras de empréstimos e financiamentos líquidas de receitas com aplicações financeiras para os próximos três meses são como segue:

	Controladora	Consolidado
	31/03/2022	31/03/2022
Certificados de depósitos bancários (nota 5)	436.820	1.188.673
Fundos de investimentos não exclusivos (nota 5)	-	37.572
Equivalentes de caixa	436.820	1.226.245
Títulos e valores mobiliários (nota 6)	584.427	584.427
Total equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	1.021.247	1.810.672
Empréstimos e financiamentos (nota 19)	(6.556.553)	(6.911.524)
Exposição líquida	(5.535.306)	(5.100.852)
Despesa financeira de juros - exposição a CDI	13,15%	13,15%
Impacto no resultado financeiro, líquido de impostos:		
Cenário base – taxa de 13,15% a.a.	(174.183)	(185.877)
Cenário aumento 25%- taxa de 16,44% a.a.	(217.729)	(232.346)
Cenário aumento 50% - taxa de 19,73% a.a.	(261.275)	(278.815)
Cenário redução 25%- taxa de 9,86% a.a.	(130.637)	(139.408)
Cenário redução 50% - taxa de 6,58% a.a.	(87.092)	(92.938)

31. Demonstrações dos fluxos de caixa

As movimentações patrimoniais que não afetaram os fluxos de caixa da Companhia são como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Compensação de tributos a recuperar	(245.528)	(214.507)	(245.528)	(214.507)
Adições IFRS 16 – Direito de Uso e arrendamento	203.815	96.633	208.526	96.802
Plano de opção de ações - Netshoes	(7.419)	(1.330)	-	-
Contas a pagar ex-cotistas	-	(30.750)	-	(30.750)
Dividendos propostos por controladas e controladas em conjunto e não recebidos	-	14.809	-	14.809
Dividendos ou JCP declarados não pagos no exercício	-	(39.955)	-	(39.955)
Ações em tesouraria a pagar	-	(159.037)	-	(159.037)

32. Cobertura de seguros

A Companhia mantém contratos de seguros com cobertura determinada por orientação de especialistas levando em conta a natureza e o grau de risco por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais perdas sobre seus ativos e/ou responsabilidades.

As coberturas de seguros, em valores de 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, são assim demonstradas:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Responsabilidade civil e D&O	100.000	100.000	194.025	194.025
Riscos diversos - estoques e imobilizado	6.093.575	6.779.389	7.290.322	7.756.705
Veículos	34.711	25.228	34.711	25.228
Total	6.228.286	6.904.617	7.519.058	7.975.958