



Magazine Luiza S.A. e Controladas

Informações Trimestrais - ITR

31 de março de 2024

Índice

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais.....	1
Balancos patrimoniais.....	3
Demonstrações dos resultados.....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	8
Demonstrações do valor adicionado.....	9
Notas explicativas às informações trimestrais.....	10

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas do
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) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Responsabilidade da diretoria sobre as informações contábeis intermediárias

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 2024, 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.

São Paulo, 09 de maio de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP-034519/O

Alexandre Rubio
Contador CRC- SP-223361/O

Magazine Luiza S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	1.408.621	1.113.662	1.978.265	2.593.346
Títulos e valores mobiliários	6	232.039	578.311	352.061	779.072
Contas a receber	7	3.767.320	3.919.547	6.046.058	5.885.450
Estoques	8	6.232.385	6.383.303	7.315.166	7.497.299
Contas a receber de partes relacionadas	9	2.297.240	1.675.950	2.056.444	1.273.718
Tributos a recuperar	10	1.517.031	1.475.359	1.691.182	1.680.511
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	11	87.394	79.374	197.326	177.024
Outros ativos circulantes		107.372	84.208	415.984	334.743
Total do ativo circulante		15.649.402	15.309.714	20.052.486	20.221.163
Não circulante					
Contas a receber	7	106.452	72.691	106.452	72.691
Tributos a recuperar	10	2.212.959	2.409.362	2.267.812	2.464.245
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	2.563.256	2.513.695	2.959.839	2.836.852
Depósitos judiciais	23	1.275.567	1.260.289	1.779.316	1.734.546
Outros ativos não circulantes		119.876	104.365	129.338	113.671
Realizável a longo prazo		6.278.110	6.360.402	7.242.757	7.222.005
Investimentos em controladas	12	4.759.652	4.629.769	-	-
Investimentos em controladas em conjunto	13	329.767	322.516	329.767	322.516
Direito de uso de arrendamento	14	3.197.231	3.282.873	3.243.767	3.343.054
Imobilizado	15	1.606.471	1.650.996	1.823.563	1.841.522
Intangível	16	1.098.004	1.055.626	4.526.521	4.504.807
Total do ativo não circulante		17.269.235	17.302.182	17.166.375	17.233.904
Total do ativo		32.918.637	32.611.896	37.218.861	37.455.067

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	17	5.630.574	6.008.527	6.367.037	6.965.980
Fornecedores - convênio	18	2.229.637	2.312.134	2.230.919	2.358.092
Parceiros e outros depósitos	19	-	-	1.724.519	1.765.149
Empréstimos e financiamentos	20	2.260.135	2.928.459	2.269.425	2.954.347
Salários, férias e encargos sociais		220.886	224.974	409.787	401.867
Tributos a recolher		139.234	229.494	281.378	359.971
Contas a pagar a partes relacionadas	9	230.548	325.607	90.555	100.961
Arrendamento mercantil	14	487.300	493.861	506.000	508.359
Receita diferida	21	122.407	122.407	145.501	145.899
Outros passivos circulantes	22	1.362.667	1.268.164	1.875.770	1.847.502
Total do passivo circulante		12.683.388	13.913.627	15.900.891	17.408.127
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	20	4.000.283	4.000.278	4.400.400	4.400.508
Tributos a recolher		1.922	2.024	4.735	4.837
Contas a pagar a partes relacionadas	9	300.000	-	-	-
Arrendamento mercantil	14	2.954.769	3.020.488	2.986.728	3.069.796
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	-	-	163.911	105.122
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	23	1.040.524	996.505	1.661.009	1.619.166
Receita diferida	21	907.644	938.246	1.067.056	1.102.758
Outros passivos não circulantes	22	130.194	130.194	134.218	134.219
Total do passivo não circulante		9.335.336	9.087.735	10.418.057	10.436.406
Total do passivo		22.018.724	23.001.362	26.318.948	27.844.533
Patrimônio líquido					
Capital social	24	13.602.498	12.352.498	13.602.498	12.352.498
Reserva de capital		(2.102.671)	(2.087.258)	(2.102.671)	(2.087.258)
Ações em tesouraria		(951.908)	(990.603)	(951.908)	(990.603)
Reserva legal		137.442	137.442	137.442	137.442
Reserva de lucros		319.837	319.837	319.837	319.837
Ajuste de avaliação patrimonial		(133.210)	(121.382)	(133.210)	(121.382)
Lucro do período		27.925	-	27.925	-
Total do patrimônio líquido		10.899.913	9.610.534	10.899.913	9.610.534
Total do Passivo e Patrimônio líquido		32.918.637	32.611.896	37.218.861	37.455.067

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações dos resultados Trimestres findos em 31 de março de 2024 e 2023 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Controladora		Consolidado		
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	
Receita líquida de vendas	25	7.746.386	7.542.153	9.239.265	9.067.334
Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	26	(5.582.113)	(5.641.786)	(6.475.869)	(6.588.041)
Lucro bruto		2.164.273	1.900.367	2.763.396	2.479.293
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas	27	(1.355.301)	(1.280.771)	(1.659.938)	(1.644.418)
Gerais e administrativas	27	(225.191)	(202.892)	(339.618)	(308.417)
Perdas com créditos de liquidação duvidosa		(113.114)	(94.180)	(119.184)	(98.961)
Depreciação e amortização	14/15/16	(260.992)	(250.448)	(322.673)	(307.800)
Resultado de equivalência patrimonial	12 13	85.283	(20.373)	6.908	(12.117)
Outras receitas operacionais, líquidas	27 28	20.704	(76.990)	33.294	(91.252)
		(1.848.611)	(1.925.654)	(2.401.211)	(2.462.965)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		315.662	(25.287)	362.185	16.328
Receitas financeiras		132.146	131.023	157.118	193.262
Despesas financeiras		(469.444)	(706.002)	(540.543)	(825.621)
Resultado financeiro	29	(337.298)	(574.979)	(383.425)	(632.359)
Prejuízo operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		(21.636)	(600.266)	(21.240)	(616.031)
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	11	49.561	209.045	49.165	224.810
Lucro líquido (prejuízo) do período		27.925	(391.221)	27.925	(391.221)
Lucro (prejuízo) atribuível a:					
Acionistas controladores		27.925	(391.221)	27.925	(391.221)
Lucro (prejuízo) por ação					
Básico (reais por ação)	24	0,004	(0,059)	0,004	(0,059)
Diluído (reais por ação)	24	0,004	(0,059)	0,004	(0,059)

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 2024 e 2023 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Lucro líquido (prejuízo) do período	27.925	(391.221)
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado:		
Investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial - participação nos Outros Resultados Abrangentes - ORA	(626)	(2.338)
Efeito dos impostos	213	795
Total de itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado	(413)	(1.543)
Ativos financeiros mensurados ao valor justo - VJORA	12.241	-
Total dos resultados abrangentes do período, líquidos de impostos	39.753	(392.764)
Atribuível a:		
Acionistas controladores	39.753	(392.764)

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 2024 e 2023 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Nota	Reserva de lucros							Ajuste de avaliação patrimonial	Total
		Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reserva de reforço de capital de giro	Reserva de incentivos fiscais	Lucro (Prejuízo) acumulado		
Saldos em 31 de dezembro de 2022		12.352.498	(1.896.383)	(1.245.809)	137.442	83.660	1.215.281	-	2.012	10.648.701
Plano de ações	24	-	31.974	-	-	-	-	-	-	31.974
Ações em tesouraria vendidas ou entregues em planos de ações e negócios combinados	24	-	(3.275)	2.965	-	-	-	-	-	(310)
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	(391.221)	-	-	(391.221)
		-	28.699	2.965	-	-	(391.221)	-	-	(359.557)
Outros resultados abrangentes:										
Ajuste de avaliação patrimonial		-	-	-	-	-	-	-	1.543	1.543
Saldos em 31 de março de 2023		12.352.498	(1.867.684)	(1.242.844)	137.442	83.660	1.215.281	(391.221)	3.555	10.290.687
Saldos em 31 de dezembro de 2023		12.352.498	(2.087.258)	(990.603)	137.442	-	1.215.281	(895.444)	(121.382)	9.610.534
Aumento de capital	24	1.250.000	-	-	-	-	-	-	-	1.250.000
Plano de ações	24	-	9.621	-	-	-	-	-	-	9.621
Ações em tesouraria vendidas ou entregues em planos de ações e negócios combinados	24	-	(25.034)	38.695	-	-	-	-	-	13.661
Lucro do período	24	-	-	-	-	-	27.925	-	-	27.925
		1.250.000	(15.413)	38.695	-	-	27.925	-	-	1.301.207
Outros resultados abrangentes:										
Ajuste de avaliação patrimonial		-	-	-	-	-	-	-	(11.828)	(11.828)
Saldos em 31 de março de 2024		13.602.498	(2.102.671)	(951.908)	137.442	-	1.215.281	(867.519)	(133.210)	10.899.913

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 2024 e 2023
(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro (prejuízo) do período		27.925	(391.221)	27.925	(391.221)
Ajustes para conciliar o lucro (prejuízo) do período ao caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:					
Imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado	11	(49.561)	(209.045)	(49.165)	(224.810)
Depreciação e amortização	14/15/16	260.992	250.448	322.673	307.800
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos provisionados	14/20	261.277	313.821	274.608	329.765
Rendimento de títulos e valores mobiliários		(3.935)	(10.864)	(3.935)	(10.864)
Equivalência patrimonial	12/13	(85.283)	20.373	(6.908)	12.117
Movimentação da provisão para perdas em ativos		172.228	92.973	180.991	99.939
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	23	47.548	39.135	45.400	58.531
Resultado de baixa de ativos	28	641	939	(271)	893
Apropriação da receita diferida	21	(30.602)	(15.667)	(36.205)	(21.491)
Despesas com plano de opção de ações		9.111	22.273	9.621	32.511
Lucro líquido do período ajustado		610.341	113.165	764.734	193.170
(Aumento) redução nos ativos operacionais:					
Contas a receber		(19.646)	1.699.527	(332.956)	1.932.989
Títulos e valores mobiliários		350.207	(168.116)	430.946	(132.748)
Estoques		104.561	144.622	127.488	238.286
Contas a receber de partes relacionadas		(621.290)	1.369.147	(782.726)	1.094.865
Tributos a recuperar		17.857	21.787	36.606	19.784
Depósitos judiciais		(15.278)	(41.191)	(44.770)	(71.965)
Outros ativos		(23.164)	(44.032)	(96.908)	(143.499)
Varição nos ativos operacionais		(206.753)	2.981.744	(662.320)	2.937.712
Aumento (redução) nos passivos operacionais:					
Fornecedores		(377.953)	(540.113)	(598.943)	(917.867)
Parceiros e outros depósitos		-	-	(40.630)	(24.909)
Salários, férias e encargos sociais		(4.088)	(7.661)	7.920	(6.783)
Tributos a recolher		38.221	23.636	46.676	31.719
Contas a pagar a partes relacionadas		204.941	(25.971)	(10.406)	(26.872)
Outros passivos		99.822	(241.188)	33.632	(223.215)
Varição nos passivos operacionais		(39.057)	(791.297)	(561.751)	(1.167.927)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(11.821)	(7.307)
Recebimento de dividendos		-	142.912	-	43.089
Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais		364.531	2.446.524	(471.158)	1.998.737
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aquisição de imobilizado	15	(19.155)	(24.636)	(54.302)	(64.607)
Aquisição de ativo intangível	16	(101.289)	(87.421)	(128.571)	(113.519)
Aumento de capital em controlada		(66.675)	(81.120)	-	-
Pagamento por aquisição de controlada		-	(507.520)	-	(518.993)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento		(187.119)	(700.697)	(182.873)	(697.119)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Pagamento de empréstimos e financiamentos	20	(800.000)	-	(801.575)	(4.319)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	20	(53.367)	(58.448)	(80.320)	(87.737)
Pagamento de arrendamento mercantil	14	(120.361)	(134.109)	(124.240)	(138.938)
Pagamento de juros sobre arrendamento mercantil	14	(76.228)	(74.413)	(77.742)	(75.837)
Aumento (redução) de fornecedores – convênio		(82.497)	(1.602.819)	(127.173)	(1.629.944)
Aumento de capital privado		1.250.000	-	1.250.000	-
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento		117.547	(1.869.789)	38.950	(1.936.775)
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa		294.959	(123.962)	(615.081)	(635.157)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		1.113.662	808.764	2.593.346	2.420.045
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		1.408.621	684.802	1.978.265	1.784.888
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa		294.959	(123.962)	(615.081)	(635.157)

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 2024 e 2023 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receitas				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	9.248.611	9.003.074	11.254.724	10.996.108
Provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida de reversões	(113.114)	(94.180)	(119.184)	(98.961)
Outras receitas operacionais	29.973	18.139	40.779	16.083
	9.165.470	8.927.033	11.176.319	10.913.230
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	(6.044.150)	(6.011.129)	(6.937.771)	(6.955.102)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(1.038.525)	(1.099.872)	(1.302.298)	(1.393.680)
Perda e recuperação de valores ativos	(49.728)	17.300	(49.287)	14.890
	(7.132.403)	(7.093.701)	(8.289.356)	(8.333.892)
Valor adicionado bruto	2.033.067	1.833.332	2.886.963	2.579.338
Depreciação e amortização	(260.992)	(250.448)	(322.673)	(307.800)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	1.772.075	1.582.884	2.564.290	2.271.538
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	85.283	(20.373)	6.908	(12.117)
Receitas financeiras	132.146	131.023	157.127	193.262
Valor adicionado total a distribuir	1.989.504	1.693.534	2.728.316	2.452.683
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos:				
Remuneração direta	419.556	409.515	593.185	580.625
Benefícios	63.383	76.536	93.818	114.360
FGTS	29.592	30.536	51.296	52.965
	512.531	516.587	738.299	747.950
Impostos, taxas e contribuições:				
Federais	135.899	49.762	353.725	241.928
Estaduais	803.907	782.685	1.000.929	958.715
Municipais	28.833	23.495	44.173	37.864
	968.639	855.942	1.398.827	1.238.507
Remuneração de capital de terceiros:				
Juros	422.762	671.921	453.826	786.689
Aluguéis	21.303	12.361	22.654	15.484
Outras	36.344	27.944	86.785	55.274
	480.409	712.226	563.265	857.447
Remuneração de capital próprio:				
Lucro (prejuízo) acumulado	27.925	(391.221)	27.925	(391.221)
	27.925	(391.221)	27.925	(391.221)
	1.989.504	1.693.534	2.728.316	2.452.683

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. O SuperApp é um aplicativo que oferece produtos e serviços do Magazine Luiza, de suas controladas e, através da plataforma de marketplace, de parceiros comerciais (“sellers”). Sua controlada em conjunto Luizacred (nota 13), oferece 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 2024, a Companhia possuía 1.263 lojas físicas e 21 centros de distribuição (1.287 lojas e 21 centros de distribuição em 31 de dezembro de 2023) localizados em todas as regiões do País. A Companhia atua 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, Tônolucro e Plus Delivery.

Em 09 de maio de 2024, o Conselho de Administração autorizou a emissão dessas informações trimestrais.

2. Apresentação e elaboração das informações trimestrais

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 2023, as quais foram divulgadas em 18 de março de 2024 e devem ser lidas em conjunto.

2. Apresentação e elaboração das informações trimestrais--Continuação

2.1. Políticas contábeis--Continuação

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.

3. Novas normas, alterações e interpretações de normas

As normas alteradas e interpretações efetivas para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2024 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 2023 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 trimestrais incluem notas explicativas selecionadas e não contemplam todas as notas explicativas apresentadas nas demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023. 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 2023 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	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa	98.208	77.723	99.571	78.780
Bancos	49.889	72.988	85.812	104.866
Depósitos a curto prazo	De 88% a 103% CDI	962.951	1.732.559	2.359.144
Fundos de investimentos não exclusivos	De 97% a 100% CDI	-	60.323	50.556
	1.408.621	1.113.662	1.978.265	2.593.346

A análise de risco de crédito e de sensibilidade está descrita na nota 31.

6. Títulos e valores mobiliários

Taxas	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Fundo de investimento não exclusivo	100% a			
	105% CDI	4.809	4.809	4.809
Fundo de investimento em direitos creditórios		49.263	6.261	3.248
Fundo de investimento exclusivo:	(a)			
Títulos públicos federais		524.239	340.866	771.015
		232.039	352.061	779.072

(a) Refere-se aos fundos de investimentos exclusivos de renda fixa junto ao Banco Itaú S.A e ao Banco do Brasil S.A. Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, 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 à rentabilidade média de 100% do CDI à Companhia.

A análise de risco de crédito e de sensibilidade está descrita na nota 31.

7. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Contas a receber de clientes:				
Cartões de crédito (a)	2.600.723	2.776.422	4.697.825	4.499.274
Cartões de débito (a)	9.517	11.739	9.566	11.788
Crédito direto ao consumidor (b)	1.434.087	1.321.089	1.434.087	1.321.089
Serviços a clientes (c)	425.701	377.909	442.239	403.952
Demais contas a receber (d)	3.814	4.566	143.833	159.684
Total de contas a receber de clientes	4.473.842	4.491.725	6.727.550	6.395.787
Provenientes de acordos comerciais (e)	207.942	235.290	238.868	302.974
Provisão para perda esperada de créditos	(402.220)	(366.096)	(408.116)	(371.939)
Ajuste a valor presente	(405.792)	(368.681)	(405.792)	(368.681)
	3.873.772	3.992.238	6.152.510	5.958.141
Ativo circulante	3.767.320	3.919.547	6.046.058	5.885.450
Ativo não circulante	106.452	72.691	106.452	72.691

O prazo médio de recebimento das contas a receber de clientes é de 42 dias na controladora e 45 no consolidado em 31 de março de 2024 (45 dias na Controladora e 53 no Consolidado em 31 de dezembro de 2023).

(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 Fintech Magalu e que será repassado aos parceiros ("sellers") conforme descrito na nota 19. Em 31 de março de 2024, a Companhia possuía créditos cedidos à certas adquirentes e instituições financeiras que montavam R\$2.908.519 (R\$2.678.944 em 31 de dezembro de 2023) na Controladora e R\$4.917.067 (R\$5.337.901 em 31 de dezembro de 2023) no Consolidado, sobre os quais é aplicado um desconto que varia entre 105,3% e 108,9% 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 Fintech Magalu.

7. Contas a receber--Continuação

(e) Refere-se a valores de bonificações a serem recebidos de fornecedores, devido ao atendimento do volume de compras ou campanhas promocionais, bem como de acordos que definem participação do fornecedor nos dispêndios relacionados à veiculação de propaganda e publicidade (propaganda cooperada). O saldo apresentado está líquido do valor a ser compensado por encontro de contas com saldos a pagar dos respectivos fornecedores, previsto em acordo de parceria entre as partes.

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Saldo inicial	(366.096)	(266.709)	(371.939)	(270.761)
(+) Adições	(125.871)	(519.702)	(126.346)	(522.579)
(-) Baixas	89.747	420.315	90.169	421.401
Saldo final	(402.220)	(366.096)	(408.116)	(371.939)

A análise de risco de crédito está apresentada na nota 31.

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	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Valores a vencer:								
Até 30 dias	579.857	260.305	764.155	518.713	33.079	68.101	43.362	104.260
Entre 31 e 60 dias	362.112	649.945	836.513	711.865	68.878	85.859	77.676	105.250
Entre 61 e 90 dias	407.211	654.591	442.927	705.456	82.016	75.016	87.871	76.026
Entre 91 e 180 dias	1.551.207	1.428.606	1.987.454	2.053.521	523	623	644	623
Entre 181 e 360 dias	1.209.451	1.172.876	2.315.492	2.064.631	-	22	-	22
Acima de 361 dias	106.563	99.618	106.727	99.618	-	-	-	-
	4.216.401	4.265.941	6.453.268	6.153.804	184.496	229.621	209.553	286.181
Valores vencidos:								
Até 30 dias	72.948	56.855	89.789	73.054	18.542	1.803	21.043	8.574
Entre 31 e 60 dias	42.901	38.272	42.901	38.272	2.904	1.738	4.149	2.272
Entre 61 e 90 dias	37.787	34.915	37.787	34.915	989	363	1.517	1.774
Entre 91 e 180 dias	103.805	95.742	103.805	95.742	1.011	1.765	2.606	4.173
	257.441	225.784	274.282	241.983	23.446	5.669	29.315	16.793
	4.473.842	4.491.725	6.727.550	6.395.787	207.942	235.290	238.868	302.974

8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Mercadorias para revenda	6.397.079	6.511.511	7.504.662	7.641.437
Material para consumo	24.178	23.088	35.929	35.423
Provisões para perdas nos estoques	(188.872)	(151.296)	(225.425)	(179.561)
	6.232.385	6.383.303	7.315.166	7.497.299

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a Companhia possui estoques de mercadorias para vendas dadas em garantias de processos judiciais, em fase de execução, no montante de R\$21.650.

8. Estoques--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Saldo inicial	(151.296)	(162.468)	(179.561)	(184.484)
Constituição da provisão	(46.357)	(47.928)	(54.645)	(62.269)
Estoques baixados ou vendidos	8.781	59.100	8.781	67.192
Saldo no final	(188.872)	(151.296)	(225.425)	(179.561)

9. Partes relacionadas

Empresa	Ativo (Passivo)				Resultado do Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Luizacred (i)								
Comissões por serviços prestados	939	1.915	939	1.915	61.837	61.978	61.837	61.978
Cartão de crédito	1.812.089	1.125.171	2.009.309	1.222.793	(38.735)	(125.797)	(38.735)	(125.797)
Repasse de recebimentos	(70.043)	(84.061)	(70.043)	(84.061)	-	-	-	-
Reembolso de despesa compartilhadas	37.661	45.523	37.661	45.523	28.361	35.965	28.361	35.965
	1.780.646	1.088.548	1.977.866	1.186.170	51.463	(27.854)	51.463	(27.854)
Luizaseg (ii)								
Comissões por serviços prestados	-	-	-	-	-	113.961	-	113.961
	1.780.646	1.088.548	1.977.866	1.186.170	51.463	86.107	51.463	86.107
Netshoes (iii)								
Comissões por serviços prestados	34.045	(71.090)	-	-	4.391	5.305	-	-
Nota promissória	(100.000)	-	-	-	-	-	-	-
	(65.955)	(71.090)	-	-	4.391	5.305	-	-
Época Cosméticos (iv)								
Comissões por serviços prestados	583	690	-	-	1.198	1.725	-	-
Kabum (v)								
Comissões por serviços prestados	17.588	8.210	-	-	4.540	640	-	-
Nota promissória	(200.000)	-	-	-	-	-	-	-
	(182.412)	8.210	-	-	4.540	640	-	-
Luiza Administradora de Consórcio (vi)								
Comissões por serviços prestados	1.287	1.210	-	-	3.755	4.154	-	-
Dividendos a receber	6.454	6.454	-	-	-	-	-	-
Grupo de Consórcios	(5)	44	(5)	44	-	-	-	-
	7.736	7.708	(5)	44	3.755	4.154	-	-
Magalog (vii)								
Repasse de recebimentos	(128.702)	(106.178)	-	-	-	-	-	-
Despesas com fretes	-	-	-	-	(525.916)	(422.487)	-	-
	(128.702)	(106.178)	-	-	(525.916)	(422.487)	-	-
Fintech Magalu (viii)								
Repasse de recebimentos	366.979	450.686	-	-	(84.967)	(84.898)	-	-
	366.979	450.686	-	-	(84.967)	(84.898)	-	-
Jovem Nerd (ix)								
Veiculação de publicidade	(223)	-	-	-	(223)	(106)	-	-
Luizalabs (x)								
Desenvolvimento de sistemas e reembolso	12	(14.774)	-	-	12	-	-	-
MTG Participações (xi)								
Aluguéis e outros repasses	(4.701)	(2.744)	(4.701)	(2.744)	(22.263)	(15.972)	(22.263)	(15.972)
PJD Agropastoril (xii)								
Aluguéis, fretes e outros repasses	(62)	(56)	(62)	(56)	(235)	(253)	(235)	(253)
LH Participações (xiii)								
Aluguéis	(223)	(216)	(223)	(216)	(668)	(648)	(668)	(648)
ASENOVE Administração (xvi)								
Aluguéis	(15)	(15)	(15)	(15)	-	(43)	-	(43)
ETCO - SCP (xiv)								
Comissão de agenciamento - "Fee"	-	-	-	-	(1.878)	(2.393)	(1.878)	(2.393)
Despesa com veiculação de mídia	(6.971)	(10.426)	(6.971)	(10.426)	(58.703)	(74.783)	(58.703)	(74.783)
	(6.971)	(10.426)	(6.971)	(10.426)	(60.581)	(77.176)	(60.581)	(77.176)
Total de outras partes relacionadas	(11.972)	(13.457)	(11.972)	(13.457)	(83.747)	(94.092)	(83.747)	(94.092)
Total de partes relacionadas	1.766.692	1.350.343	1.965.889	1.172.757	(485.487)	(503.652)	111.723	(7.985)

9. Partes relacionadas--Continuação

Demais partes relacionadas - Títulos e valores mobiliários	Ativo (Passivo)				Resultado			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Operações com fundos de investimento exclusivos - classificados como Títulos e valores mobiliários (xvi)	179.519	524.239	340.866	771.015	5.486	30.431	5.486	30.431
	179.519	524.239	340.866	771.015	5.486	30.431	5.486	30.431

Reconciliação	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
	Contas a receber de partes relacionadas	2.297.240	1.675.950	2.056.444
Contas a pagar a partes relacionadas	(530.548)	(325.607)	(90.555)	(100.961)
	1.766.692	1.350.343	1.965.889	1.172.757

- (i) As transações com a Luizacred, controlada em conjunto com o Banco Itaúcard S.A., referem-se às seguintes atividades:
- Recebíveis em cartões de crédito *private label* e despesas financeiras com antecipação de tais recebíveis;
 - Saldo a receber decorrente de vendas de produtos financiadas aos clientes pela Luizacred, recebidas pela Controladora;
 - 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) A participação societária e o controle detido pelo Magazine Luiza S.A. na Luizaseg foi alienada à NCVP Participações Societárias S.A., subsidiária da Cardif do Brasil Seguros e Previdência S.A. em 31 de outubro de 2023, conforme nota explicativa 14 às Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2023. Portanto, a Luizaseg deixou de ser considerada uma parte relacionada à luz do CPC 05 – Divulgação sobre Partes Relacionadas.
- (iii) Os valores da Netshoes, controlada integral, referem-se às comissões pelas vendas efetuadas via plataforma de Marketplace da Controladora e Notas Promissórias firmadas com o Magazine Luiza, a serem liquidadas em 20 de outubro de 2024.
- (iv) As transações com a Época Cosméticos, controlada integral, referem-se às comissões com vendas via plataforma de *Marketplace* da Controladora.
- (v) As transações com a KaBuM, controlada integral, referem-se às comissões com vendas via plataforma de Marketplace da Controladora e Notas Promissórias, firmadas com o Magazine Luiza, a serem liquidadas em 01 de dezembro de 2025.
- (vi) 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 "LAC" referentes às prestações de consórcios recebidas pela Controladora nos caixas dos seus pontos de venda.
- (vii) As transações com a Magalog, controlada integral, referem-se a despesas com frete e repasse de recebíveis.
- (viii) As transações com a Fintech Magalu, controlada integral, referem-se às comissões a receber pelas vendas transacionadas em sua plataforma pelos *sellers* de *Marketplace*, bem como taxas pagas pelo uso da operação de subadquirência oferecida.
- (ix) As transações com a Jovem Nerd, controlada integral, referem-se à veiculação de propaganda.
- (x) Refere-se à prestação de serviços de desenvolvimento de sistemas prestados pela controlada Luizalabs Computação e Sistemas de Informação Ltda e reembolso de licenças.
- (xi) 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 reembolso de despesas.
- (xii) As transações com a PJD Agropastoril Ltda., empresa controlada por controladores indiretos da Companhia, referem-se aluguéis de caminhões para fretes de mercadorias.
- (xiii) As transações com a LH Agropastoril, Administração Participações Ltda., controlada pelos mesmos controladores da Companhia, referem-se a despesas com aluguéis de prédios comerciais e escritório central.
- (xiv) As transações com a ASENOVE Administração e Participações Ltda., controlada por um acionista controlador da Companhia, referem-se a despesa com aluguel de prédio comercial.
- (xv) 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.
- (xvi) Refere-se às operações de aplicação, resgate e rendimentos com os fundos de investimentos exclusivos (ML Renda Fixa Crédito Privado FI e BB MGL Fundo de Investimento RF Longo Prazo, vide Nota 6 - Títulos e valores mobiliários).

Remuneração da Administração

	31/03/2024		31/03/2023	
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária
Remuneração fixa e variável	1.575	1.894	1.014	2.113
Plano de ações	262	1.562	1.477	5.768

9. Partes relacionadas--Continuação

Remuneração da Administração--Continuação

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 24. 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 24 de abril 2024, em que foi previsto o limite de R\$34.085 para o exercício de 2024.

10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
ICMS a recuperar (a)	2.383.889	2.460.626	2.425.429	2.506.638
PIS e COFINS a recuperar (b)	1.342.487	1.420.482	1.514.736	1.618.975
Outros	3.614	3.613	18.829	19.143
	3.729.990	3.884.721	3.958.994	4.144.756
Ativo circulante	1.517.031	1.475.359	1.691.182	1.680.511
Ativo não circulante	2.212.959	2.409.362	2.267.812	2.464.245

- (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 mercadoria 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.
- (b) Em julgamento realizado em 2023, o STJ fixou entendimento no sentido da não incidência de PIS/COFINS sobre os descontos, bonificações e abatimentos recebidos por empresas varejistas de seus fornecedores. Assim, com base nos precedentes judiciais e na opinião de seus assessores legais, a Companhia concluiu no exercício fiscal de 2023 as apurações e retificações das obrigações acessórias do PIS/COFINS referente aos períodos anteriores a 2023, de forma a excluir as bonificações recebidas da base de tributação. Como resultado, a Companhia registrou os efeitos da redução de débitos de PIS/COFINS e o consequente retorno dos créditos utilizados a maior no passado à rubrica de tributos a recuperar, como um crédito extemporâneo, que estão sendo compensados com débitos federais.

11. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
IRPJ e CSLL a recuperar	199	17	83.079	73.301
IRRF a compensar	87.195	79.357	114.247	103.723
	87.394	79.374	197.326	177.024

11. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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

	Três meses findos			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(21.636)	(600.266)	(21.240)	(616.031)
Alíquota nominal vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito de imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	7.356	204.090	7.222	209.451
Reconciliação para a taxa efetiva (efeitos da aplicação das taxas fiscais):				
Exclusão - equivalência patrimonial	28.996	(6.927)	2.349	(4.120)
IR/CS diferidos não reconhecidos - Netshoes/Kabum	-	-	25.344	7.271
Efeito de subvenção governamental (1)	14.345	12.426	15.239	15.298
Juros de indébitos tributários (2)	582	2.056	1.662	2.056
Outras exclusões permanentes, líquidas	(1.718)	(2.600)	(2.651)	(5.146)
Crédito de imposto de renda e contribuição social	49.561	209.045	49.165	224.810
Corrente	-	-	(15.033)	(12.293)
Diferido	49.561	209.045	64.198	237.103
Total	49.561	209.045	49.165	224.810
Taxa efetiva	229,1%	34,8%	231,5%	36,5%

- (1) 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).

11. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

c) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido diferidos

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

	Controladora		Consolidado			
	Saldo em 31/12/2023	Resultado	Saldo em 31/03/2024	Saldo em 31/12/2023	Resultado	Saldo em 31/03/2024
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:						
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	1.796.415	188	1.796.603	2.056.572	5.392	2.061.964
Provisão para perda esperada de créditos	124.603	12.192	136.795	128.573	12.192	140.765
Provisão para perda nos estoques	51.441	12.775	64.216	51.918	14.482	66.400
Provisão para ajustes a valor presente	95.037	855	95.892	95.037	855	95.892
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	338.811	14.967	353.778	494.557	16.633	511.190
Provisão para plano de ações	134.637	3.985	138.622	134.637	3.985	138.622
Diferença temporária sobre arrendamentos	125.996	3.235	129.231	125.996	3.235	129.231
Diferença temporária sobre valor justo em aquisições	(41.679)	717	(40.962)	(230.040)	7.896	(222.144)
Depósitos judiciais	617	-	617	617	-	617
Créditos tributários diferidos (1)	(102.149)	-	(102.149)	(131.605)	-	(131.605)
Outras provisões	(10.034)	647	(9.387)	5.468	(472)	4.996
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)	2.513.695	49.561	2.563.256	2.731.730	64.198	2.795.928

	Controladora		Consolidado			
	Saldo em 31/12/2022	Resultado	Saldo em 31/03/2023	Saldo em 31/12/2022	Resultado	Saldo em 31/03/2023
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:						
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	1.033.410	182.915	1.216.325	1.096.109	202.245	1.298.354
Provisão para perda esperada de créditos	90.681	27.394	118.075	90.681	27.394	118.075
Provisão para perda nos estoques	55.239	(8.304)	46.935	55.542	(8.119)	47.423
Provisão para ajustes a valor presente	83.998	(18.782)	65.216	83.998	(18.782)	65.216
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	277.044	12.714	289.758	392.931	15.193	408.124
Provisão para plano de ações	127.528	11.055	138.583	127.528	11.055	138.583
Diferença temporária sobre arrendamentos	102.967	5.862	108.829	102.967	5.862	108.829
Diferença temporária sobre valor justo em aquisições	(41.679)	-	(41.679)	(258.028)	8.726	(249.302)
Depósitos judiciais	617	(11)	606	617	(11)	606
Créditos tributários diferidos (1)	(102.149)	-	(102.149)	(131.605)	-	(131.605)
Outras provisões	(1.728)	(3.798)	(5.526)	16.798	(6.460)	10.338
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)	1.625.928	209.045	1.834.973	1.577.538	237.103	1.814.641

(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.

11. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

c) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido diferidos--Continuação

Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos por empresa

	Saldo em 31/12/2023	Diferido Ativo	Diferido Passivo	Saldo em 31/03/2024
Controladora	2.513.695	2.563.256	-	2.563.256
Netshoes	194.230	194.803	(23.142)	171.661
KaBuM	(86.277)	28.172	(84.753)	(56.581)
Consórcio Luiza	(1.625)	27.101	(29.822)	(2.721)
Época Cosméticos	40.150	44.476	-	44.476
Magalog	80.859	83.932	-	83.932
Softbox	7.918	8.629	-	8.629
Fintech Magalu	(17.220)	9.470	(26.194)	(16.724)
Consolidado	2.731.730	2.959.839	(163.911)	2.795.928

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 31/03/2024

Informações Financeiras	Netshoes	Kabum	Época Cosméticos	Fintech Magalu	Consórcio Luiza	Magalog	Luizalabs
Quotas/ações	1.514.532.428	1.976.774	34.405.475	2.000.000	6.500	16.726	23.273.616
% participação	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Ativo Circulante	595.073	1.309.755	164.880	2.533.233	197.245	334.851	62.320
Ativo Não Circulante	842.053	353.591	283.047	495.698	43.228	374.964	306.047
Passivo Circulante	477.750	493.215	103.982	2.333.717	103.231	412.441	86.195
Passivo Não Circulante	296.360	602.401	100.756	188.816	32.319	43.579	9.230
Capital Social	635.411	250.882	145.955	490.489	50.050	364.346	183.753
Patrimônio Líquido	663.016	567.730	243.189	506.398	104.923	253.795	272.942
Receita Líquida	349.482	748.837	131.535	247.423	34.997	562.025	5.609
Lucro Líquido (Prejuízo)	13.191	31.445	(1.087)	48.872	9.415	(7.284)	(2.309)

Movimentação	Netshoes	Kabum	Época Cosméticos	Fintech Magalu	Consórcio Luiza	Magalog	Luizalabs	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.287.661	1.980.246	285.829	457.526	95.508	237.526	285.473	4.629.769
AFAC	502	-	-	-	-	30.212	20.450	51.164
Outros resultados abrangentes	70	-	-	-	-	-	-	70
Plano de ação	444	(1.315)	-	-	-	50	1.095	274
Equivalência patrimonial	7.978	23.933	(1.087)	48.872	9.415	(7.860)	(2.876)	78.375
Saldo em 31 de março de 2024	1.296.655	2.002.864	284.742	506.398	104.923	259.928	304.142	4.759.652

12. Investimentos em controladas--Continuação

a) Movimentação dos investimentos em controladas--Continuação

Posição em 31/12/2023

Informações Financeiras	Netshoes	Kabum	Época Cosméticos	Fintech Magalu	Consórcio Luiza	Magalog	Luizalabs
Quotas/ ações	1.514.532.428	1.976.774	34.405.475	2.000.000	6.500	16.726	23.273.616
% participação	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Ativo Circulante	757.326	1.792.889	237.502	2.586.682	176.963	310.045	74.216
Ativo Não Circulante	577.362	149.343	263.429	502.194	40.678	375.375	272.247
Passivo Circulante	538.958	796.678	164.570	2.433.064	93.290	407.497	83.373
Passivo Não Circulante	314.205	607.954	92.086	198.286	28.843	47.105	9.382
Capital Social	634.910	250.882	145.955	490.489	50.050	334.134	163.303
Patrimônio Líquido	648.811	537.600	244.275	457.526	95.508	230.818	253.708
Receita Líquida	1.836.116	3.226.979	580.429	937.131	130.062	2.067.693	24.170
Lucro Líquido (Prejuízo)	177.725	87.749	(22.476)	105.805	26.419	(116.432)	(7.176)

Movimentação	Netshoes	Kabum	Época Cosméticos	Fintech Magalu	Consórcio Luiza	Magalog	Luizalabs	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.168.083	1.922.997	270.263	430.028	75.363	275.124	237.873	4.379.731
AFAC	4.238	-	37.950	22.010	-	79.627	37.451	181.276
Outros resultados abrangentes	(356)	-	-	-	-	-	-	(356)
Plano de ação	(186)	(1.864)	92	(317)	-	(138)	18.103	15.690
Dividendos pagos	-	-	-	(100.000)	(6.275)	-	-	(106.275)
Equivalência patrimonial	115.882	59.113	(22.476)	105.805	26.420	(117.087)	(7.954)	159.703
Saldo em 31 de dezembro de 2023	1.287.661	1.980.246	285.829	457.526	95.508	237.526	285.473	4.629.769

b) Conciliação do valor contábil

Controladas	Patrimônio líquido	Ágio gerado na aquisição	Mais valia (1)	Saldo em 31/03/2024
Netshoes	663.016	486.718	146.921	1.296.655
Kabum	567.730	710.909	724.225	2.002.864
Época Cosméticos	243.189	36.826	4.727	284.742
Fintech Magalu	506.398	-	-	506.398
Consórcio Luiza	104.923	-	-	104.923
Magalog	253.795	3.756	2.377	259.928
Luizalabs	272.942	25.421	5.779	304.142
	2.611.993	1.263.630	884.029	4.759.652

(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)	Saldo em 31/03/2023
Netshoes	466.051	486.718	208.760	1.161.529
Kabum	480.314	710.910	754.278	1.945.502
Época Cosméticos	269.407	36.826	4.727	310.960
Fintech Magalu	330.224	-	-	330.224
Consórcio Luiza	82.927	-	-	82.927
Magalog	268.584	3.755	3.445	275.784
Luizalabs	223.594	25.421	6.928	255.943
	2.121.101	1.263.630	978.138	4.362.869

(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 31/03/2024

Participação	Luizacred
Quotas/ações	31.056.244
% participação	50%
Ativo Circulante	17.293.396
Ativo Não Circulante	1.707.823
Passivo Circulante	18.230.459
Passivo Não Circulante	100.635
Capital Social	596.000
Patrimônio Líquido	670.125
Receita Líquida	1.071.893
Lucro Líquido	13.355

Movimentação	Luizacred
Saldo em 31 de dezembro de 2023	322.516
Outros resultados abrangentes	343
Lucros não realizados/diferença de prática	230
Equivalência patrimonial	6.678
Saldo em 31 de março de 2024	329.767

Posição em 31/12/2023

Participação	Luizacred
Quotas/ações	31.056.244
% participação	50%
Ativo Circulante	17.659.293
Ativo Não Circulante	1.755.990
Passivo Circulante	18.665.838
Passivo Não Circulante	93.358
Capital Social	596.000
Patrimônio Líquido	656.087
Receita Líquida	4.463.614
Prejuízo do exercício	(97.807)

Movimentação	Luizacred	Luizaseg	Total
Saldo inicial	370.550	(31.717)	338.833
Venda de controlada em conjunto	-	48.961	48.961
Outros resultados abrangentes	(50)	4.539	4.489
Dividendos	-	(50.757)	(50.757)
Lucros não realizados	920	(7.953)	(7.033)
Equivalência patrimonial	(48.904)	36.927	(11.977)
Saldo final	322.516	-	322.516

13. Investimentos em controladas em conjunto--Continuação

Total de investimentos em controladas em conjunto

	31/03/2024	31/12/2023
Luizacred (a)	335.063	328.044
Luizacred - Diferença de prática (b)	(5.296)	(5.528)
	329.767	322.516

- (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) Ajuste de diferença de prática contábil relacionada ao reconhecimento contábil da receita decorrente do acordo de associação realizado entre as partes e descrito na nota explicativa 21, item b.

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.

As movimentações do direito de uso, durante os trimestres findos em 31 de março de 2024 e 2023, foram as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Saldo em 1º de janeiro	3.282.873	3.473.159	3.343.054	3.511.497
Adição/remensuração	86.414	461.151	89.880	511.953
Custos diretos	-	9.035	-	9.035
Baixas	(32.926)	(85.798)	(44.762)	(85.798)
Depreciação	(139.130)	(574.674)	(144.405)	(603.633)
Saldo em 31 de março	3.197.231	3.282.873	3.243.767	3.343.054
Composição em 31 e março				
Valor do custo	5.644.716	5.591.228	5.740.083	5.698.792
Depreciação acumulada	(2.447.485)	(2.308.355)	(2.496.316)	(2.355.738)
	3.197.231	3.282.873	3.243.767	3.343.054

14. Arrendamentos--Continuação

As movimentações do passivo de arrendamento, durante os trimestres findos em 31 de março de 2024 e 2023, foram as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Saldo em 1º de janeiro	3.514.349	3.651.663	3.578.155	3.693.516
Adição/remensuração	86.065	461.151	89.531	511.953
Pagamento de principal	(120.361)	(483.901)	(124.240)	(512.750)
Pagamento de juros	(76.228)	(325.944)	(77.742)	(328.595)
Juros provisionados	76.229	304.696	77.743	307.347
Baixa	(37.985)	(93.316)	(50.719)	(93.316)
Saldo em 31 de março	3.442.069	3.514.349	3.492.728	3.578.155
Saldo em 31 de março:				
Passivo circulante	487.300	493.861	506.000	508.359
Passivo não circulante	2.954.769	3.020.488	2.986.728	3.069.796

15. Imobilizado

A movimentação do imobilizado, durante os trimestres findos em 31 de março de 2024 e 2023, foram as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Saldo em 1º de janeiro	1.650.996	1.769.292	1.841.522	1.955.479
Adições	19.155	21.187	54.302	57.987
Baixas	(729)	(939)	(780)	(893)
Depreciação	(62.951)	(53.920)	(71.481)	(61.510)
Saldo em 31 de março	1.606.471	1.735.620	1.823.563	1.951.063
Valor do custo	2.781.754	2.712.104	3.183.433	3.083.313
Depreciação acumulada	(1.175.283)	(976.484)	(1.359.870)	(1.132.250)
	1.606.471	1.735.620	1.823.563	1.951.063

A Companhia não identificou indicativos de *impairment* no período de três meses findo em 31 de março de 2024.

16. Intangível

As movimentações do intangível, durante os trimestres findos em 31 de março de 2024 e 2023, foram as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Saldo em 1º de janeiro	1.055.626	896.749	4.504.807	4.427.510
Adições	101.289	87.421	128.571	113.519
Baixas	-	-	(70)	-
Amortização	(58.911)	(45.430)	(106.787)	(89.708)
Saldo em 31 de março	1.098.004	938.740	4.526.521	4.451.321
Composição em 31 de março				
Valor do custo	1.813.441	1.436.183	5.860.623	5.421.264
Amortização acumulada	(715.437)	(497.443)	(1.334.102)	(969.943)
	1.098.004	938.740	4.526.521	4.451.321

17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Mercadorias para revenda	5.721.354	5.961.917	6.399.002	6.864.636
Outros fornecedores	63.546	214.106	128.046	275.396
Ajuste a valor presente	(154.326)	(167.496)	(160.011)	(174.052)
	5.630.574	6.008.527	6.367.037	6.965.980

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. Fornecedores - convênio

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Fornecedores - convênio	2.229.637	2.312.134	2.230.919	2.358.092

A Companhia mantém convênios firmados com bancos parceiros para estruturar com os seus principais fornecedores a operação de antecipação de créditos em que a Companhia é a legítima devedora. Nesta 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 acordada com seu fornecedor. Ademais, a Companhia, por confirmar a existência dos créditos dos fornecedores aos bancos, assegura a este a certeza e liquidez de seus vencimentos e, em função disto, recebe um prêmio dos bancos, que é reconhecido como receita financeira na mesma competência do fechamento da operação. As operações em aberto em 31 de março de 2024 foram contratadas com prazo médio de 43 dias (63 dias em 31 de dezembro de 2023).

19. Parceiros e outros depósitos

	Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023
Repasses a seller - marketplace (a)	1.592.066	1.547.508
Arranjos de pagamentos a liquidar (b)	795	217
Contas digitais clientes e sellers (c)	131.658	217.424
	1.724.519	1.765.149

- (a) 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 Fintech Magalu.
- (b) Refere-se substancialmente a valores transacionados pelos clientes da Fintech Magalu nos cartões pré-pagos, em estabelecimentos comerciais credenciados, a serem liquidados junto aos adquirentes correspondentes.
- (c) Correspondem a depósitos efetuados pelos clientes e *sellers* nas contas digitais e conta de pagamentos pré-paga da Fintech Magalu.

20. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargo	Garantia	Vencimento final	Controladora		Consolidado	
				31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Notas promissórias (a)	100% do CDI + 1,25% a.a.	Clean	abril/24	2.101.517	2.041.610	2.101.517	2.041.610
Debêntures - oferta restrita (b)	100% do CDI + 1,25% a.a.	Clean	dez/26	4.158.575	4.886.798	4.567.216	5.310.568
Outros	113,5% do CDI a.a.	Clean	out/25	326	329	1.092	2.677
				6.260.418	6.928.737	6.669.825	7.354.855
Passivo circulante				2.260.135	2.928.459	2.269.425	2.954.347
Passivo não circulante				4.000.283	4.000.278	4.400.400	4.400.508

- (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 foram utilizados para otimização do fluxo de caixa no curso e gestão ordinária dos negócios da Companhia.
- (b) Em 15 de janeiro de 2021 a Companhia realizou 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., liquidada 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, realizou a 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 vencimentos finais em 15 de outubro e 23 de dezembro de 2026, respectivamente ao custo de 100% de CDI + 1,25% a.a. O valor captado teve como principal objetivo reforçar o capital de giro da Companhia. Em 05 de julho de 2022, sua controlada KaBum, realizou a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição. Foram emitidas 400.000 (quatrocentos mil) de debentures com o valor nominal de R\$1.000 (mil reais) cada, com vencimentos finais em 13 de julho de 2025, a um custo de 100% CDI +1,25 % a.a., com a finalidade de alongamento de dívida. Este contrato tem como fiadora a Controladora Magazine Luiza.

Conciliação dos fluxos de caixa das atividades operacionais e de financiamento

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Saldo em 1º de janeiro	6.928.737	6.677.178	7.354.855	7.108.757
Pagamento de principal	(800.000)	-	(801.575)	(4.319)
Pagamento de juros	(53.367)	(58.449)	(80.320)	(87.734)
Juros provisionados	185.048	239.912	196.865	254.432
Saldo em 31 de março	6.260.418	6.858.641	6.669.825	7.271.136

20. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Cronograma dos vencimentos

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

Ano de vencimento	Controladora	Consolidado
2024	2.260.135	2.269.425
2025	2.000.000	2.400.117
2026	2.000.283	2.000.283
	6.260.418	6.669.825

Covenants

As Debêntures emitidas pela controladora e sua controlada Kabum, bem como 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. Em 31 de março de 2024, a Companhia estava adimplente às cláusulas restritivas, que são mensuradas trimestralmente.

21. Receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Receita diferida com terceiros:				
Contrato de exclusividade com Cardif (a)	865.893	888.096	865.893	888.096
Contrato de exclusividade com Banco Itaúcard S.A. (b)	66.125	69.000	66.125	69.000
Contrato de exclusividade em Arranjo de Pagamentos (c)	-	-	171.687	176.725
Outros contratos	44.982	48.195	55.801	59.474
	977.000	1.005.291	1.159.506	1.193.295
Receita diferida com partes relacionadas:				
Contrato de exclusividade com a Luizacred (b)	53.051	55.362	53.051	55.362
	53.051	55.362	53.051	55.362
Total de receitas diferidas	1.030.051	1.060.653	1.212.557	1.248.657
Passivo circulante	122.407	122.407	145.501	145.899
Passivo não circulante	907.644	938.246	1.067.056	1.102.758

(a) Em 10 de maio de 2023, 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 vigentes até então, pelo período adicional de 10 anos e com prazo de vigência de 1º de julho de 2023 a 31 de dezembro de 2033. Esse acordo proporcionou o ingresso de R\$835.669 no caixa da Companhia, sendo o valor líquido do front fee negociado de R\$932.500 e os valores devolvidos pelo vencimento antecipado dos contratos anteriores, de R\$96.831. 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 período de 2014.

21. Receita diferida--Continuação

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.

- (c) Em 21 de outubro de 2022, a Companhia, por meio de sua controlada indireta Hub Pagamentos S.A., celebrou com a Mastercard Brasil Soluções de Pagamento Ltda, um contrato para incentivar o arranjo de pagamentos entre as empresas, onde a Mastercard fica com a exclusividade pela emissão de cartões pelo prazo de 10 anos. Em contraprestação a esta exclusividade, a Mastercard pagou o montante de R\$200.000 à Companhia, os quais são apropriados ao resultado durante o prazo de vigência do contrato.

22. Outros passivos circulantes e não circulantes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Vendas pendentes de entrega, líquidas de devoluções	493.615	460.585	633.701	587.541
Valores a repassar a parceiros (a)	198.810	220.482	255.962	282.068
Serviços especializados	-	-	8.636	10.552
Frete a pagar	154.276	151.491	337.788	348.207
Marketing a pagar	212.875	142.921	269.163	202.177
Valores a pagar por aquisição (b)	302.785	316.953	358.241	383.221
Outros	130.500	105.926	146.497	167.955
	1.492.861	1.398.358	2.009.988	1.981.721
Passivo circulante	1.362.667	1.268.164	1.875.770	1.847.502
Passivo não circulante	130.194	130.194	134.218	134.219

- (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 por aquisições de empresas, incluindo o bônus de subscrição de até 50,0 milhões de ações ordinárias de emissão da Companhia (MGLU3) pela aquisição do KaBuM e até 5,4 milhões de ações, referente à aquisição de outras empresas, condicionados ao cumprimento de metas pactuadas nos contratos de aquisição.

23. 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 de perda provável, 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 2024:	891.046	22.339	83.120	996.505
Adições	24.781	6.100	1.611	32.492
Reversão	-	(1.004)	-	(1.004)
Pagamentos	-	(3.529)	-	(3.529)
Atualizações	16.060	-	-	16.060
Saldos em 31 de março de 2024:	931.887	23.906	84.731	1.040.524

23. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

Consolidado

	Tributários	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2024:	1.507.384	24.673	87.109	1.619.166
Adições	39.534	6.320	1.679	47.664
Reversão	(18.133)	(1.405)	(485)	(20.023)
Pagamentos	(6)	(3.541)	(10)	(3.557)
Atualizações	17.890	-	-	17.759
Saldos em 31 de março de 2024:	1.546.669	26.047	88.293	1.661.009

Em 31 de março de 2024, 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, avaliados como perda provável, portanto estão provisionados. Além desses processos, a Companhia possui provisão para outras discussões judiciais, para as quais tem realizado depósitos judiciais, bem como provisões relacionadas com combinações de negócio realizadas em anos anteriores. Os riscos tributários estão assim divididos:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Federais	237.952	486.731	777.170	890.913
Estaduais ¹	693.909	404.289	769.473	616.445
Municipais	26	26	26	26
	931.887	891.046	1.546.669	1.507.384

¹ - O valor aqui informado contempla a provisão de R\$ 164.306 na Controladora e R\$ 375.067 no Consolidado referente ao ICMS - Diferencial de Alíquota do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços sobre operações destinadas ao consumidor final, onde a Companhia entende que as chances de perda para determinados Estados são maiores do que as de ganho. Os demais processos sobre esse tema estão descritos no item e) (ii) abaixo.

b) Riscos cíveis

A provisão para riscos cíveis de R\$23.906 na Controladora e R\$26.047 no Consolidado em 31 de março de 2024 (R\$22.339 Controladora e R\$24.673 no Consolidado em 31 de dezembro de 2023), 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 sobre horas extras incorridas.

O valor provisionado de R\$84.731 na Controladora e R\$88.293 no Consolidado em 31 de março de 2024 (R\$83.120 Controladora e R\$87.109 no Consolidado em 31 de dezembro de 2023), reflete o risco de perda provável avaliado pela Administração da Companhia juntamente com seus assessores jurídicos.

23. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

d) Depósitos judiciais

Para fazer frente às contingências tributárias, cíveis e trabalhistas, a Companhia possui em depósitos judiciais o montante de R\$1.275.567 na Controladora e R\$1.779.316 no Consolidado em 31 de março de 2024 (R\$1.260.289 na Controladora e R\$1.734.546 no Consolidado em 31 de dezembro de 2023). Os principais depósitos estão relacionados às ações judiciais que contestam o recolhimento do ICMS Diferencial de Alíquota (Difal), no valor de R\$797.496 na Controladora e R\$989.077 no Consolidado em 31 de março de 2024 (R\$794.849 na Controladora e R\$973.054 no Consolidado em 31 de dezembro de 2023)

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 estão assim demonstrados:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Federais	773.762	2.050.131	993.865	2.262.858
Estaduais	1.755.177	1.750.891	2.187.727	2.179.401
Municipais	6.164	5.557	6.170	5.557
	2.535.103	3.806.579	3.187.762	4.447.816

Dentre as principais discussões de natureza tributária, classificadas como perda possível, destacamos:

- (i) Processo judicial 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. Diante da evolução da discussão, com decisões favoráveis aos contribuintes, a análise dos assessores jurídicos internos e externos é que as chances de perda são possíveis com viés de remotas;
- (ii) Processos em que a Companhia discute com determinadas Unidades Federativas a inconstitucionalidade e a ilegalidade da cobrança do ICMS Diferencial de Alíquota nas vendas interestaduais destinadas a consumidor final não contribuinte do imposto em operações ocorridas a partir do ano de 2022, em razão do descumprimento pelos entes tributantes da anterioridade anual e das regras determinadas pela Lei Complementar nº 190/2022. Em 29 de novembro de 2023, o Supremo Tribunal Federal realizou o julgamento da matéria nas Ações Diretas de Inconstitucionalidade 7066, 7078 e 7070 e, diante (a) da incerteza sobre as premissas consideradas pelo Tribunal, (b) da obscuridade, omissões e falhas identificadas no acórdão do julgamento, publicado em 06 de maio de 2024 e (c) da ausência de definitividade da referida decisão, os assessores jurídicos internos e externos da Companhia classificam as chances de perda do tema como possíveis;
- (iii) 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;

- (iv) 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.

24. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a composição acionária da Companhia está assim apresentada, sendo todas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal:

	31/03/2024		31/12/2023	
	Quantidade de ações	Participação %	Quantidade de ações	Participação %
Acionistas controladores	4.222.803.444	57,14	3.792.410.880	56,19
Ações em circulação	3.112.360.560	42,12	2.899.500.334	42,96
Ações em tesouraria	54.788.485	0,74	57.015.634	0,84
Total	7.389.952.489	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 38.397.435 de novas ações ordinárias.

Aumento de capital privado

Em reunião do Conselho de Administração realizada no dia 26 de janeiro de 2024, foi aprovado um aumento de capital privado (“Aumento de Capital”), no montante de R\$1,25 bilhão, totalmente garantido pelos acionistas controladores e pelo Banco BTG Pactual S.A e suas afiliadas (“BTG”). O aumento de capital, realizado dentro do limite do capital autorizado previsto no estatuto social da Companhia, contemplou a emissão para subscrição privada de 641.025.641 ações ordinárias, todas escriturais e sem valor nominal ao preço de emissão de R\$1,95 por ação, totalizando o valor de R\$1,25 bilhão. Tal aumento de capital tem por finalidade a aceleração dos investimentos em tecnologia, incluído a expansão do Luizalabs, evolução da plataforma *marketplace* e otimização da estrutura de capital da Companhia.

24. Patrimônio líquido--Continuação

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, 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 2024, havia 284.928 opções de ações exercíveis. No período de três meses findo em 31 de março de 2024, 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.

24. Patrimônio líquido--Continuação

b) Reserva de capital--Continuação

Plano de incentivo baseado em ações--Continuação

A tabela a seguir demonstra o saldo (quantidade) de ações outorgadas em 31 de março de 2024:

Tipo de programa	Data outorga	Prazo máximo carência	Posição Ações Outorgadas	Valor justo (1)
1° Performance share	20 de fevereiro de 2019	5 anos	854.921	R\$5,05
3° Matching share	04 de abril de 2019	5 anos	1.093.639	R\$10,96
4° Matching share	15 de abril de 2020	5 anos	888.133	R\$19,86
5° Restricted share	15 de abril de 2020	3 anos	534.104	R\$10,96
5° Matching share	04 de maio de 2021	5 anos	1.281.665	R\$19,86
6° Restricted share	04 de maio de 2021	3 anos	26.450.945	R\$2,16
7° Restricted share	04 de julho de 2022	3 anos	17.011.618	R\$1,44
10° Restricted share	25 de outubro de 2023	5 anos	21.601.618	R\$5,08
			69.716.643	R\$3,68

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

Além dos planos acima demonstrados, a Companhia vem utilizando comumente, em seus processos de aquisição, a negociação de parte do preço de aquisição como contraprestação em ações de sua emissão ("MGLU3) aos ex-proprietários das empresas adquiridas. O número de ações compromissadas em 31 de março de 2024 é de 5.348.143, que deverão ser entregues aos ex-proprietários até agosto de 2026, parte vinculadas ao atingimento de determinadas metas e parte como preço fixo negociado. Adicionalmente, a Companhia emitiu, no processo de aquisição do KaBuM, bônus de subscrição de até 50 milhões de ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal de emissão, condicionado ao cumprimento de determinadas metas.

c) Ações em tesouraria

	Quantidade	Valor
Em 1º de janeiro de 2023	71.704.378	1.245.809
Alienadas no exercício	(14.688.744)	(255.206)
Em 31 de dezembro de 2023	57.015.634	990.603
Alienadas no período	(2.227.149)	(38.695)
Em 31 de março de 2024	54.788.485	951.908

A redução do saldo de ações em tesouraria é igual a média ponderada do custo incorrido para adquirir as ações. Qualquer ganho ou perda apurado na alienação das ações em tesouraria é registrado como reserva de capital. Em 31 de março de 2024, o valor da ação MGLU3 era R\$1,80.

24. Patrimônio líquido--Continuação

d) Ajustes de avaliação patrimonial

No período findo em 31 de março de 2024 a Companhia possui registrado na rubrica de ajustes de avaliação patrimonial o montante de R\$133.210 (R\$121.382 em 31 de dezembro de 2023), relacionado aos ajustes a valor justo de ativos financeiros em controladas e controladas em conjunto.

e) Lucro (prejuízo) por ação

Os cálculos do lucro (prejuízo) por ações básico e diluído estão divulgados a seguir:

Em milhares	Lucro básico		Lucro diluído	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Total de ações ordinárias	7.389.952.489	6.748.926.848	7.389.952.489	6.748.926.848
Efeito de ações em tesouraria	(54.788.485)	(71.533.711)	(54.788.485)	(71.533.711)
Efeito dos planos de ações ao serem exercidas (a)	-	-	70.041.462	71.532.710
Média ponderada de ações ordinárias em circulação	7.335.164.004	6.677.393.137	7.405.205.466	6.748.925.847
Lucro (prejuízo) do período:	27.925	(391.221)	27.925	(391.221)
Lucro (prejuízo) por ação (em Reais)	0,004	(0,059)	0,004	(0,059)

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

25. Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Varejo - venda de mercadorias	9.010.555	8.825.491	10.448.611	10.332.887
Varejo - prestações de serviços	580.408	539.666	926.158	848.823
Outros serviços	-	-	155.295	129.838
Receita bruta	9.590.963	9.365.157	11.530.064	11.311.548
Varejo - venda de mercadorias	(1.790.673)	(1.785.187)	(2.088.156)	(2.084.654)
Varejo - prestações de serviços	(53.904)	(37.817)	(202.643)	(63.695)
Outros serviços	-	-	-	(95.865)
Impostos e devoluções	(1.844.577)	(1.823.004)	(2.290.799)	(2.244.214)
Receita líquida de vendas	7.746.386	7.542.153	9.239.265	9.067.334

26. Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Custos das mercadorias revendidas	(5.582.113)	(5.641.786)	(6.466.045)	(6.582.067)
Custos das prestações de serviços	-	-	(9.824)	(5.974)
	(5.582.113)	(5.641.786)	(6.475.869)	(6.588.041)

27. 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	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Despesas com pessoal (a)	(598.446)	(597.256)	(750.751)	(758.590)
Despesas com prestadores de serviços	(738.803)	(798.671)	(722.415)	(838.286)
Depreciação e amortização - vendas	(177.938)	(129.399)	(219.764)	(169.141)
Depreciação e amortização - administrativas	(83.054)	(121.049)	(102.909)	(138.659)
Outras	(222.539)	(164.726)	(493.096)	(447.211)
	(1.820.780)	(1.811.101)	(2.288.935)	(2.351.887)
Classificados por função como:				
Com vendas	(1.355.301)	(1.280.771)	(1.659.938)	(1.644.418)
Gerais e administrativas	(225.191)	(202.892)	(339.618)	(308.417)
Depreciação e amortização	(260.992)	(250.448)	(322.673)	(307.800)
Outras receitas operacionais, líquidas (nota 28)	20.704	(76.990)	33.294	(91.252)
	(1.820.780)	(1.811.101)	(2.288.935)	(2.351.887)

(a) A Companhia provê a seus empregados, benefícios de assistência médica, reembolso odontológico, seguro de vida, vale-alimentação, vale-transporte, bolsa de estudo, "cheque-mãe", além de plano de ações para os colaboradores elegíveis, conforme descrito na Nota Explicativa nº 24.

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.

28. Outras receitas operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Apropriação da receita diferida (a)	30.602	15.667	36.205	21.271
Créditos tributários	-	-	-	613
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(8.076)	(4.613)	(752)	(5.213)
Ganho (perda) na venda de ativo imobilizado	(641)	(939)	271	(892)
Honorários especialistas	-	-	(1.147)	(585)
Despesas reestruturação e integração	-	(87.105)	-	(106.203)
Outras	(1.181)	-	(1.283)	(243)

(a) Refere-se à apropriação de receita diferida por cessão de exclusividade de exploração de serviços financeiros, conforme descrito na nota 21.

29. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receitas financeiras				
Juros de vendas de garantia estendida	40.569	30.558	40.566	30.558
Rendimento de aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários	21.637	19.487	34.609	44.328
Juros por atrasos nos recebimentos	10.977	8.283	11.017	8.314
Atualizações monetárias ativas	58.963	72.461	69.131	90.655
Outros	-	234	1.795	19.407
	132.146	131.023	157.118	193.262
Despesas financeiras				
Juros de empréstimos e financiamentos	(183.017)	(237.683)	(195.064)	(252.844)
Juros de arrendamento mercantil	(76.229)	(73.909)	(77.743)	(75.333)
Encargos sobre antecipação de cartão de crédito	(145.414)	(306.517)	(198.050)	(399.873)
Provisão para perda com juros de garantia estendida	(24.255)	(17.699)	(24.255)	(17.699)
Impostos sobre resultado financeiro	(8.262)	(3.334)	(9.291)	(4.891)
Atualizações monetárias passivas	(25.743)	(23.484)	(26.591)	(27.875)
Outros (a)	(6.524)	(43.376)	(9.549)	(47.106)
	(469.444)	(706.002)	(540.543)	(825.621)
	(337.298)	(574.979)	(383.425)	(632.359)

(a) Os prêmios recebidos de bancos, por confirmar a existência de créditos dos fornecedores, conforme explanado na nota 18, estão aqui demonstrados líquidos de demais despesas com negociação de fornecedores.

30. 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 Fintech Magalu;
- 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 Luiza Administradora de Consórcio, 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.

30. Informação por segmento de negócios--Continuação

Demonstrações do resultado

	31/03/2024				Consolidado
	Varejo	Operações financeiras	Outros Serviços	Eliminações	
Receita bruta	11.374.769	535.947	716.589	(1.097.241)	11.530.064
Deduções da receita	(2.176.841)	-	(113.958)	-	(2.290.799)
Receita líquida do segmento	9.197.928	535.947	602.631	(1.097.241)	9.239.265
Custos	(6.468.578)	(71.217)	(7.291)	71.217	(6.475.869)
Lucro bruto	2.729.350	464.730	595.340	(1.026.024)	2.763.396
Despesas com vendas	(1.656.329)	(128.677)	(564.903)	689.971	(1.659.938)
Despesas gerais e administrativas	(324.158)	(1.181)	(15.460)	1.181	(339.618)
Resultado da provisão para perdas de crédito esperada	(119.178)	(307.396)	(6)	307.396	(119.184)
Depreciação e amortização	(312.677)	(1.494)	(9.996)	1.494	(322.673)
Equivalência patrimonial	5.587	-	-	1.321	6.908
Outras receitas operacionais	34.280	(14.450)	(986)	14.450	33.294
Receitas financeiras	153.397	-	3.721	-	157.118
Despesas financeiras	(533.297)	-	(7.246)	-	(540.543)
Imposto de renda e contribuição social	50.950	(4.624)	(1.785)	4.624	49.165
Lucro líquido do exercício	27.925	6.908	(1.321)	(5.587)	27.925

Conciliação da equivalência patrimonial

Equivalência patrimonial - Outros serviços (Nota 12)	(1.321)
Equivalência patrimonial - Luizacred (Nota 13)	6.908
(=) Equivalência patrimonial do segmento de varejo	5.597
(-) Efeito de eliminação - Outros serviços	1.321
(=) Resultado de equivalência patrimonial consolidado	6.908

	31/03/2023					Consolidado
	Varejo (a)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços	Eliminação (b)	
Receita bruta	11.181.711	579.586	91.242	596.287	(1.137.279)	11.311.547
Deduções da receita	(2.148.349)	-	-	(95.864)	-	(2.244.213)
Receita líquida do segmento	9.033.362	579.586	91.242	500.423	(1.137.279)	9.067.334
Custos	(6.586.640)	(98.246)	(11.786)	(5.555)	114.186	(6.588.041)
Lucro bruto	2.446.722	481.340	79.456	494.868	(1.023.093)	2.479.293
Despesas com vendas	(1.588.325)	(142.909)	(66.667)	(518.390)	671.873	(1.644.418)
Despesas gerais e administrativas	(289.511)	(2.106)	(9.083)	(18.906)	11.189	(308.417)
Resultado da provisão pra perdas de crédito esperadas	(98.961)	(347.928)	-	-	347.928	(98.961)
Depreciação e amortização	(302.459)	(1.496)	(1.460)	(5.341)	2.956	(307.800)
Equivalência patrimonial	(41.643)	-	-	-	29.526	(12.117)
Outras receitas operacionais	(97.063)	(16.020)	190	5.811	15.830	(91.252)
Receitas financeiras	189.116	-	10.436	4.146	(10.436)	193.262
Despesas financeiras	(821.236)	-	(21)	(4.385)	21	(825.621)
Imposto de renda e contribuição social	212.139	11.358	(7.207)	12.671	(4.151)	224.810
Lucro (prejuízo) líquido do período	(391.221)	(17.761)	5.644	(29.526)	41.643	(391.221)

Conciliação da equivalência patrimonial

Equivalência patrimonial - Outros serviços (Nota 12)	(29.526)
Equivalência patrimonial - Luizacred (Nota 13)	(17.761)
Equivalência patrimonial - Luizaseg (Nota 13)	5.644
(=) Equivalência patrimonial do segmento de varejo	(41.643)
(-) Efeito de eliminação - Outros serviços	29.526
(=) Resultado de equivalência patrimonial consolidado	(12.117)

30. Informação por segmento de negócios--Continuação

Demonstrações do resultado--Continuação

- (a) O segmento de varejo é representado pelos montantes consolidados contemplando os resultados do Magazine Luiza S.A., Época Cosméticos, Netshoes, KaBuM, Fintech Magalu 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.
- (c) As transferências de receita líquida entre os segmentos operacionais são menores que 10% da receita líquida combinada de todos os segmentos.

Balanco patrimonial

	31/03/2024		
	Varejo	Operações financeiras	Outros Serviços
Ativos			
Caixa e equivalentes de caixa	1.825.818	38.730	152.447
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros	352.061	15.062	-
Contas a receber	6.090.537	8.810.043	61.973
Estoques de mercadorias para revenda	7.315.166	-	-
Investimentos	998.760	-	-
Imobilizado, direito de uso e intangível	8.956.046	28.198	637.805
Outros	11.185.040	603.283	505.124
	36.723.428	9.495.316	1.357.349
Passivos			
Fornecedores	6.322.917	-	44.120
Fornecedores - convênio	2.230.919	-	-
Repasses e outros depósitos	1.724.519	-	-
Empréstimos e financiamentos	6.669.059	-	766
Arrendamento mercantil	3.492.728	-	-
Depósitos interfinanceiros	-	2.326.770	-
Operações com cartões de crédito	-	5.808.513	-
Provisão técnicas de seguros	-	-	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	1.605.132	50.318	55.877
Receita diferida	1.212.098	-	459
Outras	2.566.143	979.948	587.134
	25.823.515	9.165.549	688.356
Patrimônio líquido	10.899.913	329.767	668.993
<u>Conciliação do investimento</u>			
Consórcio Luiza (nota 12)	104.923		
Magalog (nota 12)	259.928		
Luizalabs (nota 12)	304.142		
Luizacred (nota 13)	329.767		
Total dos investimentos no segmento varejo	998.760		
(-) Efeito de eliminação de "outros serviços"	(668.993)		
(=) Saldo de investimento consolidado	329.767		

30. Informação por segmento de negócios--Continuação

Balço patrimonial--Continuação

	31/12/2023		
	Varejo	Operações financeiras	Outros Serviços
Ativos			
Caixa e equivalentes de caixa	2.430.852	28.981	162.494
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros	779.072	14.871	-
Contas a receber	5.897.162	9.073.500	60.979
Estoques de mercadorias para revenda	7.497.299	-	-
Investimentos	941.023	-	-
Imobilizado, direito de uso e intangível	9.081.261	29.462	608.122
Outros	10.364.534	555.301	440.646
	<u>36.991.203</u>	<u>9.702.115</u>	<u>1.272.241</u>
Passivos			
Fornecedores	6.931.270	-	34.710
Fornecedores - convênio	2.358.092	-	-
Repasses e outros depósitos	1.765.149	-	-
Empréstimos e financiamentos	7.353.948	-	907
Arrendamento mercantil	3.578.155	-	-
Depósitos interfinanceiros	-	2.799.337	-
Operações com cartões de crédito	-	5.869.272	-
Provisão técnicas de seguros	-	-	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	1.559.076	46.679	60.090
Receita diferida	1.248.165	-	492
Outras	2.586.814	664.311	557.535
	<u>27.380.669</u>	<u>9.379.599</u>	<u>653.734</u>
Patrimônio líquido	<u>9.610.534</u>	<u>322.516</u>	<u>618.507</u>
<u>Conciliação do investimento</u>			
<u>Controladas (Nota 12)</u>			
Consórcio Luiza	95.508		
Magalog	230.818		
Luizalabs	253.708		
Fintech Magalu	457.526		
	<u>1.037.560</u>		
<u>Controladas em conjunto (Nota 13)</u>			
Luizacred	322.516		
Total dos investimentos	<u>1.360.076</u>		
(-) Efeito de eliminação	<u>(1.037.560)</u>		
(=) Resultado de investimento consolidado	<u>322.516</u>		

31. Instrumentos financeiros

Política Contábil

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:

31. Instrumentos financeiros--Continuação

Política Contábil--Continuação

Classificação inicial e mensuração subsequente--Continuação

- 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 dos 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.

31. Instrumentos financeiros--Continuação

Política Contábil--Continuação

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.

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.

31. Instrumentos financeiros--Continuação

Política Contábil--Continuação

Categoria de instrumentos financeiros

Categoria de instrumentos financeiros	Classificação	Mensuração Valor justo	Controladora				Consolidado			
			31/03/2024		31/12/2023		31/03/2024		31/12/2023	
			Contábil	Valor justo	Contábil	Valor justo	Contábil	Valor justo	Contábil	Valor justo
Caixa e bancos	Custo amortizado	Nível 2	148.097	148.097	150.711	150.711	185.383	185.383	183.646	183.646
Contas a receber - Cartão de crédito e débito	VJORA	Nível 2	2.610.240	2.610.240	2.788.161	2.788.161	4.707.391	4.707.391	4.511.062	4.511.062
Contas a receber - Demais contas a receber de clientes e de acordos comerciais	Custo amortizado	Nível 2	1.263.532	1.263.532	1.204.077	1.204.077	1.445.119	1.445.119	1.447.079	1.447.079
Contas a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	485.151	485.151	550.779	550.779	47.135	47.135	50.925	50.925
Contas a receber de partes relacionadas - Cartão de Crédito	VJORA	Nível 2	1.812.089	1.812.089	1.125.171	1.125.171	2.009.309	2.009.309	1.222.793	1.222.793
Equivalentes de caixa - Letras	VJR	Nível 2	239.537	239.537	239.537	239.537	239.537	239.537	239.537	239.537
Equivalentes de caixa - CDBs	Custo amortizado	Nível 2	1.020.987	1.020.987	723.414	723.414	1.493.022	1.493.022	2.119.607	2.119.607
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	Nível 2	4.934	4.934	4.809	4.809	4.934	4.934	4.809	4.809
Títulos e valores mobiliários	VJR	Nível 2	179.519	179.519	524.239	524.239	340.866	340.866	771.015	771.015
Total de Ativos financeiros			7.764.086	7.764.086	7.310.898	7.310.898	10.472.696	10.472.696	10.550.473	10.550.473

Categoria de instrumentos financeiros	Classificação	Mensuração Valor justo	Controladora				Consolidado			
			31/03/2024		31/12/2023		31/03/2024		31/12/2023	
			Contábil	Valor justo						
Fornecedores de mercadorias e convênio	Custo amortizado	Nível 2	7.860.211	7.860.211	8.320.661	8.320.661	8.597.956	8.597.956	9.324.071	9.324.071
Repasse e outros depósitos	Custo amortizado	Nível 2	-	-	-	-	1.724.519	1.724.519	1.765.149	1.765.149
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	6.260.418	6.998.865	6.928.737	6.998.865	6.669.825	7.408.272	7.354.855	7.424.983
Arrendamento mercantil	Custo amortizado	Nível 2	3.442.069	3.442.069	3.514.349	3.514.349	3.492.728	3.492.728	3.578.155	3.578.155
Contas a pagar a partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	530.548	530.548	325.607	325.607	90.555	90.555	100.961	100.961
Outras contas a pagar – aquisição	Custo amortizado	Nível 2	302.785	302.785	316.953	316.953	358.240	358.240	383.221	383.221
Total de Passivos financeiros			18.396.031	19.134.478	19.406.307	19.476.435	20.933.823	21.672.270	22.506.412	22.576.540

31. Instrumentos financeiros--Continuação

Política Contábil--Continuação

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.

31. Instrumentos financeiros--Continuação

Política Contábil--Continuação

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 31/03/2024

<u>Controladora</u>	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Um a três anos	Superior a três anos	Total
Fornecedores de mercadorias e convênio	7.860.211	7.860.211	-	-	7.860.211
Arrendamento mercantil	3.442.069	768.527	1.196.905	3.168.235	5.133.667
Empréstimos e financiamentos	6.260.418	2.928.459	4.000.278	-	6.928.737
Partes relacionadas	530.548	530.548	-	-	530.548
Outras contas a pagar - aquisição	302.785	169.810	-	132.975	302.785

<u>Consolidado</u>	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Um a três anos	Superior a três anos	Total
Fornecedores de mercadorias e convênio	8.597.956	8.597.956	-	-	8.597.956
Arrendamento mercantil	3.492.728	776.111	1.208.716	3.199.499	5.184.326
Empréstimos e financiamentos	6.669.825	3.337.866	4.000.278	-	7.338.144
Partes relacionadas	90.555	90.555	-	-	90.555
Outras contas a pagar - aquisição	358.240	192.146	31.241	144.566	367.953

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 30, de informação por segmentos. Os principais fatores de risco de mercado que afetam seus negócios são, sumariamente, os seguintes:

31. Instrumentos financeiros--Continuação

Política Contábil--Continuação

Considerações sobre outros riscos financeiros--Continuação

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 2024 era de R\$6.727.550 (R\$6.395.787 em 31 de dezembro de 2023). 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 as 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 2024, a Companhia mantinha em contas a receber saldos que estariam vencidos ou perdidos, cujos termos foram renegociados, no montante de R\$82.084 (R\$78.591 em 31 de dezembro de 2023), 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 2024, a quase totalidade dos investimentos mantidos pela Companhia possuem tal nível de rating atingindo o montante de R\$1.492.563 (R\$1.541.262 em 31 de dezembro de 2023 na Controladora e R\$2.144.943 (R\$3.188.772 em 31 de dezembro 2023) 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, 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.

31. Instrumentos financeiros--Continuação

Política Contábil--Continuação

Considerações sobre outros riscos financeiros--Continuação

Em 31 de março de 2024, 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 9,40 % 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
	31/03/2024	31/03/2024
Certificados de depósitos bancários (nota 5)	1.260.524	1.732.559
Fundos de investimentos não exclusivos (nota 5)	-	60.323
Equivalentes de caixa	1.260.524	1.792.882
Títulos e valores mobiliários (nota 6)	232.039	352.061
Total equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	1.492.563	2.144.943
Empréstimos e financiamentos (nota 20)	(6.260.418)	(6.669.825)
Exposição líquida	(4.767.855)	(4.524.882)
Despesa financeira de juros - exposição a CDI	8,90%	8,90%
Impacto no resultado financeiro, líquido de impostos:		
Cenário base – taxa de 9,40 % a.a.	(209.034)	(224.270)
Cenário aumento 25%- taxa de 11,75% a.a.	(261.293)	(280.337)
Cenário aumento 50% - taxa de 14,10% a.a.	(313.551)	(336.404)
Cenário redução 25%- taxa de 7,05% a.a.	(156.776)	(168.202)
Cenário redução 50% - taxa de 4,70 % a.a.	(104.517)	(112.135)

32. Demonstrações dos fluxos de caixa

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Varição de valor justos de ativos financeiros	(413)	(1.543)	(413)	(1.543)
Adições IFRS 16 - Direito de uso e arrendamento	86.414	(10.238)	89.880	-
Plano de ações - controladas	(510)	77.838	(510)	77.838
Compensação de tributos a recuperar	(128.854)	(233.263)	(128.854)	(233.263)

33. 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 2024 e 31 de dezembro de 2023, são assim demonstradas:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Responsabilidade civil e D&O	100.000	100.000	194.025	194.025
Riscos diversos - estoques e imobilizado	5.691.056	6.646.341	6.429.956	7.398.581
Veículos	21.772	20.695	34.475	32.741
	5.812.828	6.767.036	6.658.456	7.625.347

34. Eventos subsequentes

a) Aumento de capital na controlada em conjunto Luizacred

No dia 06 de maio de 2024, a Companhia, juntamente ao Itaú Unibanco Holding S.A., aprovaram um aumento de capital na controlada em conjunto Luizacred Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento, no valor de R\$ 400 milhões, proporcionalmente às suas participações no capital social da controlada em conjunto. Na mesma data, cada parte contribuiu individualmente à Luizacred, por meio de emissão de novas ações, no valor de R\$200 milhões. Adicionalmente, as partes concordaram que irão deliberar sobre um segundo aumento de capital na Luizacred no valor de R\$ 600 milhões, sendo que cada parte deverá contribuir individualmente com R\$ 300 milhões, que será concluído após as partes finalizarem a estruturação de um instrumento de financiamento do Itaú Unibanco Holding S.A. para a Companhia.

b) Convocação de Assembleia Geral Extraordinária

No dia 06 de maio de 2024, a Companhia, em atendimento a solicitação apresentada pelos acionistas vendedores da KabuM e atualmente titulares de ações ordinárias da Companhia, com base no art 123, parágrafo único, "c", da Lei ° 6.404/76 ("Lei das S.A."), convocou os acionistas a participarem de Assembleia Geral Extraordinária, a ser realizada em 29 de maio de 2024, nos termos publicados na Proposta da Administração para Assembleia Geral Extraordinária. Os documentos relacionados estão disponíveis no site de relações com investidores da Companhia.

34. Eventos Subsequentes --Continuação

c) Chuvas no Estado do Rio Grande do Sul

No início do mês de maio de 2024, o Estado do Rio Grande do Sul foi surpreendido com um alto volume de chuvas, identificada como a maior tragédia climática já registrada na história daquele Estado. A Companhia possui 107 lojas físicas e 1 Centro de Distribuição localizados nas áreas afetadas pelas chuvas. Assim que teve notícias sobre a tragédia climática, foi criado um Comitê de Contingenciamento Interno de acompanhamento, com os principais líderes da Companhia, tendo por pilar a saúde e segurança dos colaboradores e seus familiares localizados naquela região. Diversas ações estão sendo tomadas para o acolhimento social, psicológico e a minimização dos possíveis danos materiais destas pessoas e a comunidade em geral.

Em paralelo, a empresa iniciou o processo de normalização de sua operação, reativando lojas e adaptando o prazo de entrega de produtos para os clientes, no contexto de crise. Do ponto de vista das informações financeiras, a Companhia está avaliando os possíveis impactos, que já estima serem imateriais, tendo em vista que até a data de divulgação destas informações trimestrais, apenas 7 lojas estavam fechadas em função da tragédia. Vale ressaltar que a Companhia possui cobertura de seguros para os possíveis danos materiais de seus ativos.

d) Liquidação de Notas Promissórias

Em 26 de abril de 2024, a Companhia liquidou a 5ª. emissão de notas promissórias, no valor total de R\$ 2.121.848, sendo 1.500 (mil e quinhentas) notas promissórias com o valor nominal de R\$1 milhão de reais cada e os juros provisionados relativos ao custo de 100% de CDI + 1,25% a.a., desde a captação, conforme descrito na nota 20.