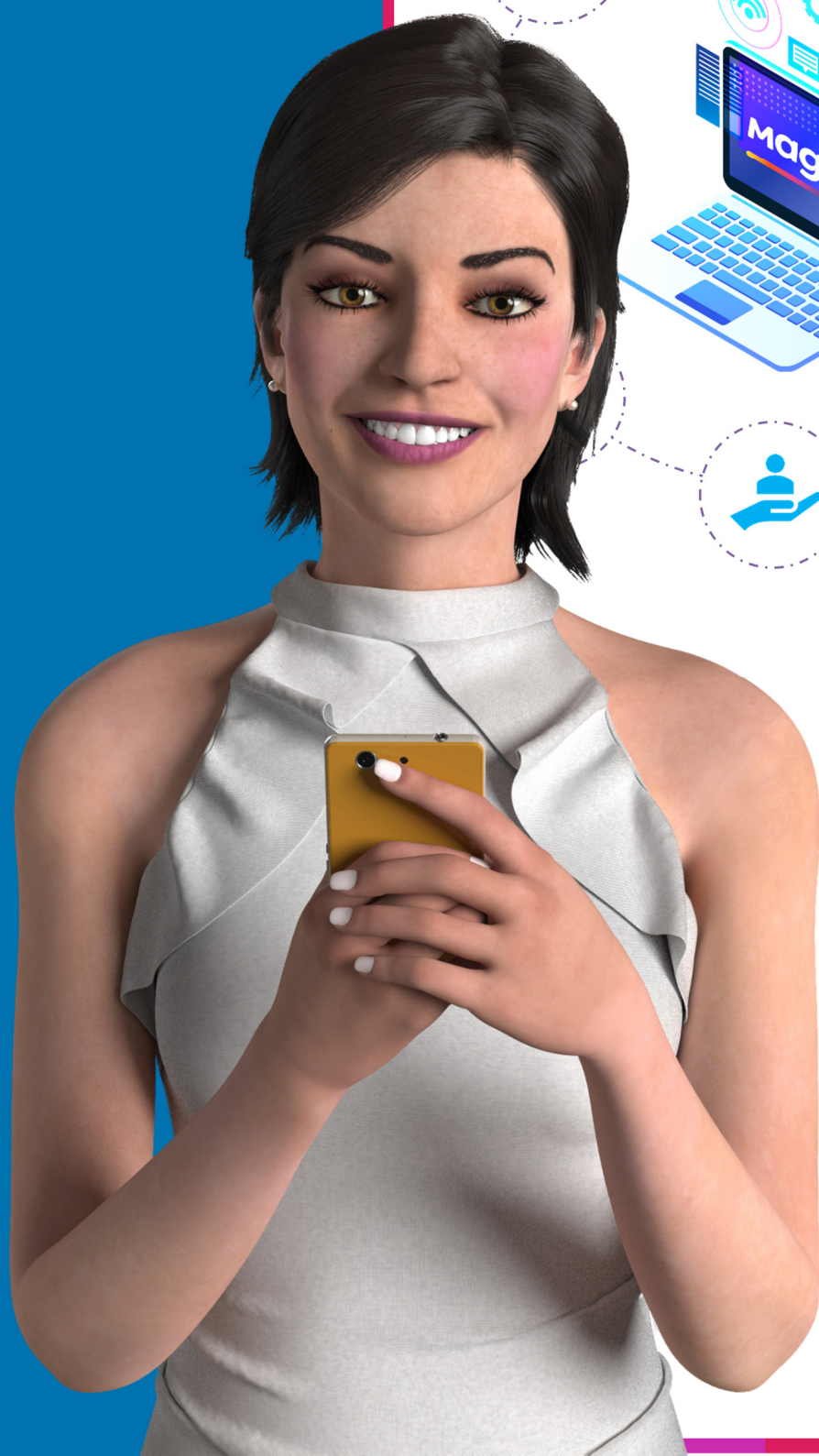


Magalu

ITR - Informações Trimestrais 30 de junho de 2021



Conteúdo

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



KPMG Auditores Independentes
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500, Fax +55 (11) 3940-1501
www.kpmg.com.br

Relatório dos auditores independente sobre as informações trimestrais

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da Magazine Luiza S.A.
Franca - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia Magazine Luiza S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e 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 individuais e consolidadas 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 o CPC 21(R1) 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 seis meses findo em 30 de junho de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração 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 no Pronunciamento Técnico CPC 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, 12 de agosto de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Marcelle Mayume Komukai
Contadora CRC 1SP249703/O-5

Magazine Luiza S.A.

Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	697.878	1.281.569	1.288.341	1.681.376
Títulos e valores mobiliários	6	468.306	1.220.095	468.466	1.221.779
Contas a receber	7	2.647.465	3.460.711	3.779.102	4.761.899
Estoques	8	6.996.980	5.459.037	7.496.866	5.927.236
Contas a receber de partes relacionadas	9	1.952.075	2.661.364	1.747.212	2.329.648
Tributos a recuperar	10	868.689	594.782	976.377	716.118
Outros ativos		143.093	121.925	236.727	160.754
Total do ativo circulante		13.774.486	14.799.483	15.993.091	16.798.810
Não circulante					
Contas a receber	7	15.183	16.140	15.183	16.140
Tributos a recuperar	10	626.937	740.927	680.235	787.934
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	238.887	164.047	270.753	196.736
Depósitos judiciais	22	879.422	660.734	1.139.140	843.852
Outros ativos		5.297	3.703	7.730	6.333
Investimentos em controladas	12	1.856.439	1.318.347	-	-
Investimentos em controladas em conjunto	13	411.734	386.725	411.734	386.725
Direito de uso de arrendamento	14	2.908.416	2.441.539	2.945.565	2.465.514
Imobilizado	15	1.376.019	1.171.758	1.460.834	1.258.162
Intangível	16	667.742	593.427	2.141.924	1.886.997
Total do ativo não circulante		8.986.076	7.497.347	9.073.098	7.848.393
Total do ativo		22.760.562	22.296.830	25.066.189	24.647.203

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Controladora		Consolidado		
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	17	7.623.400	7.679.861	8.241.821	8.501.398
Parceiros e outros depósitos	18	-	-	878.699	718.482
Empréstimos e financiamentos	19	11.127	1.666.243	11.990	1.667.181
Salários, férias e encargos sociais		256.580	294.314	372.394	359.721
Tributos a recolher		117.565	331.113	169.177	401.308
Contas a pagar a partes relacionadas	9	197.924	189.135	62.758	130.286
Arrendamento mercantil	14	385.713	340.801	398.484	351.152
Receita diferida	20	39.157	39.157	43.099	43.009
Dividendos a pagar	23	216	39.953	216	39.953
Outras contas a pagar	21	860.201	931.602	1.234.532	1.203.655
Total do passivo circulante		9.491.883	11.512.179	11.413.170	13.416.145
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	19	2.318.064	17.725	2.319.897	19.581
Arrendamento mercantil	14	2.596.827	2.156.522	2.625.128	2.175.152
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	-	-	15.622	24.843
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	22	827.639	998.250	1.147.592	1.379.935
Receita diferida	20	260.538	286.867	273.465	301.270
Outras contas a pagar	21	-	-	5.704	4.990
Total do passivo não circulante		6.003.068	3.459.364	6.387.408	3.905.771
Total do passivo		15.494.951	14.971.543	17.800.578	17.321.916
Patrimônio líquido					
Capital social	23	5.952.282	5.952.282	5.952.282	5.952.282
Reserva de capital		346.383	390.644	346.383	390.644
Ações em tesouraria		(836.181)	(603.681)	(836.181)	(603.681)
Reserva legal		122.968	122.968	122.968	122.968
Reserva de lucros		1.321.729	1.451.923	1.321.729	1.451.923
Ajuste de avaliação patrimonial		4.253	11.151	4.253	11.151
Lucro do período		354.177	-	354.177	-
Total do patrimônio líquido		7.265.611	7.325.287	7.265.611	7.325.287
Total do Passivo e Patrimônio líquido		22.760.562	22.296.830	25.066.189	24.647.203

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações dos resultados Semestres e Trimestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Semestre				Trimestre				
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado		
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	
Receita líquida de vendas	24	15.571.114	9.619.797	17.266.121	10.802.994	8.041.434	4.896.001	9.013.308	5.568.245
Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	25	(11.753.221)	(7.214.862)	(12.887.750)	(7.947.317)	(6.063.034)	(3.731.310)	(6.705.039)	(4.133.041)
Lucro bruto		3.817.893	2.404.935	4.378.371	2.855.677	1.978.400	1.164.691	2.308.269	1.435.204
Receitas (despesas) operacionais									
Com vendas	26	(2.805.600)	(1.737.379)	(3.031.622)	(2.054.606)	(1.497.479)	(936.239)	(1.611.416)	(1.116.343)
Gerais e administrativas	26	(366.510)	(291.286)	(481.198)	(376.621)	(192.852)	(142.893)	(255.642)	(181.996)
Perdas com créditos de liquidação duvidosa		(61.705)	(53.656)	(66.589)	(59.076)	(28.940)	(26.712)	(32.782)	(29.068)
Depreciação e amortização	14 15 16	(323.501)	(279.816)	(383.028)	(347.096)	(174.855)	(133.995)	(204.702)	(172.255)
Resultado de equivalência patrimonial	12 13	207.242	(32.236)	53.730	29.898	115.283	27.579	30.772	27.453
Outras receitas operacionais, líquidas	26 27	223.097	81.774	308.008	81.093	6.153	(394)	25.910	8.494
		(3.126.977)	(2.312.599)	(3.600.699)	(2.726.408)	(1.772.690)	(1.212.654)	(2.047.860)	(1.463.715)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		690.916	92.336	777.672	129.269	205.710	(47.963)	260.409	(28.511)
Receitas financeiras		76.817	109.441	85.659	88.503	45.740	51.905	52.068	45.613
Despesas financeiras		(430.073)	(260.921)	(485.663)	(277.471)	(248.335)	(130.900)	(281.744)	(140.170)
Resultado financeiro	28	(353.256)	(151.480)	(400.004)	(188.968)	(202.595)	(78.995)	(229.676)	(94.557)
Lucro (prejuízo) operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		337.660	(59.144)	377.668	(59.699)	3.115	(126.958)	30.733	(123.068)
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	11	16.517	25.410	(23.491)	25.965	92.422	62.421	64.804	58.531
Lucro líquido (prejuízo) do período		354.177	(33.734)	354.177	(33.734)	95.537	(64.537)	95.537	(64.537)
Lucro (prejuízo) atribuível a:									
Acionistas controladores		354.177	(33.734)	354.177	(33.734)	95.537	(64.537)	95.537	(64.537)
Lucro (prejuízo) por ação									
Básico (reais por ação)	23	0,055	(0,005)	0,055	(0,005)	0,015	(0,010)	0,015	(0,010)
Diluído (reais por ação)	23	0,054	(0,005)	0,054	(0,005)	0,015	(0,010)	0,015	(0,010)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações do resultado abrangente Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Semestre		Trimestre	
	Controladora e Consolidado		Controladora e Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Lucro líquido (prejuízo) do período	354.177	(33.734)	95.537	(64.537)
Items que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado:				
Investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial - participação nos Outros Resultados Abrangentes – ORA	(11.450)	10.768	(3.754)	7.292
Efeito dos impostos	4.552	(3.805)	1.359	(2.800)
Total	(6.898)	6.963	(2.395)	4.492
Ativos financeiros mensurados ao valor justo – VJORA	-	(36.168)	-	(36.168)
Efeito dos impostos	-	12.296	-	12.296
Total	-	(23.872)	-	(23.872)
Total de itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado	(6.898)	(16.909)	(2.395)	(19.380)
Total dos resultados abrangentes do período, líquidos de impostos	347.279	(50.643)	93.142	(83.917)
Atribuível a:				
Acionistas controladores	347.279	(50.643)	93.142	(83.917)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reserva de lucros			Lucro líquido do período	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
					Reserva de reforço de capital de giro	Dividendos adicionais propostos	Reserva de incentivos fiscais			
Saldos em 1º de janeiro de 2020	5.952.282	323.263	(124.533)	109.001	758.421	337.348	205.987	-	3.168	7.564.937
Plano de ações	-	38.393	-	-	-	-	-	-	-	38.393
Ações em tesouraria adquiridas	-	-	(92.405)	-	-	-	-	-	-	(92.405)
Ações em tesouraria vendidas	-	(104.254)	87.815	-	-	-	-	-	-	(16.439)
Prejuízo do período	-	-	-	-	-	-	-	(33.734)	-	(33.734)
	-	(65.861)	(4.590)	-	-	-	-	(33.734)	-	(104.185)
Outros resultados abrangentes:										
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.909)	(16.909)
Saldos em 30 de junho de 2020	5.952.282	257.402	(129.123)	109.001	758.421	337.348	205.987	(33.734)	(13.741)	7.443.843
Saldos em 31 de dezembro de 2020	5.952.282	390.644	(603.681)	122.968	1.003.374	130.194	318.355	-	11.151	7.325.287
Plano de ações	23	55.869	-	-	-	-	-	-	-	55.869
Ações em tesouraria adquiridas	23	-	(409.811)	-	-	-	-	-	-	(409.811)
Ações em tesouraria vendidas ou entregues em planos de ações	23	(185.630)	177.311	-	-	-	-	-	-	(8.319)
Contraprestação por aquisição	23	85.500	-	-	-	-	-	-	-	85.500
Reserva de lucros	-	-	-	-	-	(130.194)	-	-	-	(130.194)
Lucro líquido do período	23	-	-	-	-	-	-	354.177	-	354.177
	-	(44.261)	(232.500)	-	-	(130.194)	-	354.177	-	(52.778)
Outros resultados abrangentes:										
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.898)	(6.898)
Saldos em 30 de junho de 2021	5.952.282	346.383	(836.181)	122.968	1.003.374	-	318.355	354.177	4.253	7.265.611

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido (prejuízo) do período	354.177	(33.734)	354.177	(33.734)
Ajustes para conciliar o lucro (prejuízo) líquido do período ao caixa gerado pelas atividades operacionais:				
Imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado	11	(16.517)	23.491	(25.965)
Depreciação e amortização	14 15 16	323.501	383.028	347.096
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos provisionados	14 19	148.593	149.531	112.241
Rendimento de títulos e valores mobiliários		(10.745)	(10.745)	(36.633)
Equivalência patrimonial	12 13	(207.242)	(53.730)	(29.898)
Movimentação da provisão para perdas em ativos		80.911	85.974	(22.902)
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	22	(168.651)	(243.631)	81.740
Resultado na venda de ativo imobilizado	27	(263)	699	1.897
Apropriação da receita diferida	27	(26.865)	(28.251)	(27.840)
Despesas com plano de opção de ações		53.271	53.272	47.281
Lucro líquido do período ajustado		530.170	713.815	413.283
(Aumento) redução nos ativos operacionais:				
Contas a receber		746.839	916.478	(1.572.199)
Títulos e valores mobiliários		762.534	764.058	2.606.202
Estoques		(1.551.490)	(1.586.986)	(302.114)
Contas a receber de partes relacionadas		701.966	575.113	(478.876)
Tributos a recuperar		(183.784)	(176.400)	67.692
Depósitos judiciais		(218.688)	(295.288)	(86.367)
Outros ativos		(19.126)	(70.740)	36.386
Varição nos ativos operacionais		238.251	126.235	270.724
Aumento (redução) nos passivos operacionais:				
Fornecedores		(56.461)	(259.969)	(601.325)
Parceiros e outros depósitos		-	160.217	639.256
Salários, férias e encargos sociais		(37.734)	11.647	(26.965)
Tributos a recolher		(280.448)	(314.543)	(178.673)
Contas a pagar a partes relacionadas		8.789	(67.528)	(72.347)
Outras contas a pagar		(73.535)	19.872	93.108
Varição nos passivos operacionais		(439.389)	(450.304)	(146.946)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(5.475)	(41.471)	(23.353)
Recebimento de dividendos		29.454	29.454	27.362
Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais		353.011	377.729	541.070
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	15	(295.908)	(305.032)	(101.536)
Aquisição de ativo intangível	16	(112.270)	(161.697)	(73.329)
Aumento de capital em controlada	12	(297.280)	-	-
Pagamento por aquisição de controlada, líquido do caixa adquirido		-	(66.372)	(18.597)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento		(705.458)	(533.101)	(193.462)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos	19	2.300.000	2.300.000	800.000
Pagamento de empréstimos e financiamentos	19	(1.607.230)	(1.607.328)	(18.732)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	19	(90.757)	(90.757)	(485)
Pagamento de arrendamento mercantil	14	(167.711)	(173.093)	(146.674)
Pagamento de juros sobre arrendamento mercantil	14	(115.336)	(116.274)	(96.355)
Pagamento de dividendos		(146.133)	(146.133)	-
Aquisição de ações em tesouraria, líquida de alienação		(404.077)	(404.078)	(87.585)
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento		(231.244)	(237.663)	450.169
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa		(583.691)	(393.035)	797.777
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		1.281.569	1.681.376	305.746
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		697.878	1.288.341	1.103.523
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa		(583.691)	(393.035)	797.777

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações do valor adicionado Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receitas				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	18.166.924	11.375.820	20.116.750	12.798.767
Provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida de reversões	(61.705)	(53.656)	(66.589)	(59.076)
Outras receitas operacionais	377.214	78.127	448.718	91.723
	18.482.433	11.400.291	20.498.879	12.831.414
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	(13.080.375)	(8.019.084)	(14.205.099)	(8.682.792)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(2.172.058)	(1.125.514)	(2.271.538)	(1.388.416)
Perda e recuperação de valores ativos	(16.509)	88.431	(18.157)	87.251
	(15.268.942)	(9.056.167)	(16.494.794)	(9.983.957)
Valor adicionado bruto	3.213.491	2.344.124	4.004.085	2.847.457
Depreciação e amortização	(323.501)	(279.816)	(383.028)	(347.096)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	2.889.990	2.064.308	3.621.057	2.500.361
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	207.242	(32.236)	53.730	29.898
Receitas financeiras	76.817	124.303	85.659	104.243
Valor adicionado total a distribuir	3.174.049	2.156.375	3.760.446	2.634.502
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos:				
Remuneração direta	781.409	513.296	922.618	611.469
Benefícios	198.144	183.630	237.375	180.655
FGTS	62.884	48.351	81.138	56.988
	1.042.437	745.277	1.241.131	849.112
Impostos, taxas e contribuições:				
Federais	6.675	199.804	227.084	312.527
Estaduais	1.274.870	878.388	1.353.963	1.068.651
Municipais	34.940	32.630	50.782	37.589
	1.316.485	1.110.822	1.631.829	1.418.767
Remuneração de capital de terceiros:				
Juros	390.304	211.829	442.007	219.099
Aluguéis	27.701	16.901	33.124	29.729
Outras	42.945	105.280	58.178	151.529
	460.950	334.010	533.309	400.357
Remuneração de capital próprio:				
Lucro retido (prejuízo acumulado)	354.177	(33.734)	354.177	(33.734)
	3.174.049	2.156.375	3.760.446	2.634.502

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas explicativas às informações trimestrais

1. Informações gerais

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

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

Em 30 de junho de 2021 a Companhia possuía 1.339 lojas e 25 centros de distribuição (1.301 lojas e 23 centros de distribuição em 31 de dezembro de 2020) localizados em todas as regiões do País. Atuava também nos sites de comércio eletrônico www.magazineluiza.com.br, www.epocacosmeticos.com.br, www.netshoes.com.br, www.zattini.com.br, www.shoestock.com.br, www.estantevirtual.com.br e seus respectivos aplicativos “*mobile*”, bem como pelos aplicativos de “*food delivery*” AiQfome e Tonolucro.

Em 12 de agosto de 2021, o Conselho de Administração autorizou a emissão dessas demonstrações contábeis.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

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 2020, as quais foram divulgadas em 08 de março de 2021 e devem ser lidas em conjunto.

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

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

2.2. Impactos relacionados à pandemia Covid-19

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

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

No período findo em 30 de junho de 2021, apesar de ainda haver muitas incertezas em relação ao comportamento de consumo, a Companhia observa um crescimento substancial de vendas total, muito alavancado pelo seu e-commerce, o que demonstra uma assertiva estratégia de mercado. Assim, no âmbito da preparação de seu orçamento e planejamento financeiro para o exercício de 2021, a Companhia não viu indicativos de redução de valor de seus ativos. Adicionalmente, na data de divulgação dessas informações intermediárias todas as lojas físicas da Companhia já estavam operando normalmente.

3. Novas normas, alterações e interpretações de normas

As normas alteradas e interpretações efetivas para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2021 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 2020 não apresentadas nestas informações trimestrais

As informações trimestrais estão apresentadas de acordo com os pronunciamentos técnicos CPC 21 (R1) e IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitido pelo International Accounting Standards Board (IASB) observando as disposições contidas no Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP 003/2011 de 28 de abril de 2011. A preparação destas informações trimestrais envolve julgamento pela Administração da Companhia acerca da relevância e de alterações que devem ser divulgadas em notas explicativas. Desse modo, estas informações intermediárias incluem notas explicativas selecionadas e não contemplam todas as notas explicativas apresentadas nas demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020. 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 2020 deixaram 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	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Caixa		49.990	62.235	51.099	62.595
Bancos		49.689	92.660	399.149	299.571
Certificados de depósitos bancários	De 70% a 101% CDI	598.199	1.126.674	808.970	1.286.791
Fundos de investimentos não exclusivos	De 92,5% a 100% CDI	-	-	29.123	32.419
Total		697.878	1.281.569	1.288.341	1.681.376

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

6. Títulos e valores mobiliários

Ativos financeiros	Taxas	Controladora		Consolidado	
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Fundo de investimento não exclusivo	97% CDI	12.419	12.287	12.419	13.811
Fundo de investimento exclusivo:	(a)				
Títulos públicos federais e operações compromissadas	Nota 9	455.887	1.207.808	456.047	1.207.968
Total		468.306	1.220.095	468.466	1.221.779

- (a) Refere-se aos fundos de investimentos exclusivos de renda fixa. Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a carteira estava distribuída nas modalidades de investimentos descritas na tabela acima, que estão atreladas a títulos e operações financeiras e referenciadas à variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro (CDI), com o objetivo de retornar a rentabilidade média de 103% do CDI à Companhia.

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

7. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Contas a receber de clientes:				
Cartões de crédito (a)	1.616.248	2.641.426	2.610.059	3.847.324
Cartões de débito (a)	12.869	9.617	16.776	9.599
Credíário próprio (b)	625.111	519.086	625.111	519.086
Serviços a clientes (c)	116.371	146.375	158.930	185.702
Demais contas a receber	23.473	23.242	111.631	99.805
Total de contas a receber de clientes	2.394.072	3.339.746	3.522.507	4.661.516
Provenientes de acordos comerciais (d)	504.168	296.452	526.980	318.050
Provisão para perda esperada de créditos	(119.696)	(95.832)	(139.306)	(115.207)
Ajuste a valor presente	(115.896)	(63.515)	(115.896)	(86.320)
Total	2.662.648	3.476.851	3.794.285	4.778.039
Ativo circulante	2.647.465	3.460.711	3.779.102	4.761.899
Ativo não circulante	15.183	16.140	15.183	16.140

O prazo médio de recebimento das contas a receber de clientes é de 27 dias na controladora e 35 no consolidado em 30 de junho de 2021 (33 dias na Controladora e 36 no Consolidado em 31 de dezembro de 2020).

- (a) Contas a receber decorrentes das vendas realizadas por meio dos cartões de crédito e débito, os quais a Companhia recebe das adquirentes em montantes, prazos e quantidade de parcelas definidos no momento da venda dos produtos. No Consolidado está somado o recebível de adquirentes transacionado na Magalu Pagamentos e que será repassado aos parceiros ("sellers") conforme descrito na nota 18. Em 30 de junho de 2021, a Companhia possuía créditos cedidos a adquirentes e instituições financeiras que montavam R\$ 4.564.370 (R\$ 3.498.647 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 6.347.352 (R\$ 4.547.865 em 31 de dezembro de 2020) no Consolidado, sobre os quais é aplicado um desconto que varia de CDI+0,25% e CDI+1,34%. 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 a bonificações a serem recebidas de fornecedores devido ao atendimento do volume de compras, bem como de acordos que definem participação do fornecedor nos dispêndios relacionados à veiculação de propaganda e publicidade (propaganda cooperada).

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Saldo inicial	(95.832)	(93.248)	(115.207)	(109.274)
(+) Adições	(67.364)	(116.952)	(68.618)	(127.018)
(-) Baixas	43.500	114.368	44.519	121.085
Saldo final	(119.696)	(95.832)	(139.306)	(115.207)

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

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

	Contas a receber de clientes				Provenientes de acordos comerciais			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Valores a vencer:								
Até 30 dias	427.056	445.562	598.840	623.483	62.713	30.090	62.886	26.315
Entre 31 e 60 dias	279.671	234.265	317.886	322.979	37.479	22.039	38.439	27.233
Entre 61 e 90 dias	257.826	244.400	354.573	390.644	36.226	78.655	40.224	78.655
Entre 91 e 180 dias	518.011	1.199.670	927.890	1.738.314	328.562	140.868	334.838	140.868
Entre 181 e 360 dias	792.592	1.101.008	1.183.742	1.442.375	1.120	6.178	1.120	6.178
Acima de 361 dias	30.270	49.969	30.331	49.981	-	-	-	-
	2.305.426	3.274.874	3.413.262	4.567.776	466.100	277.830	477.507	279.249
Valores vencidos:								
Até 30 dias	28.931	19.338	31.927	23.792	8.304	5.506	13.979	20.531
Entre 31 e 60 dias	14.664	11.029	19.961	13.030	3.449	3.209	6.632	5.543
Entre 61 e 90 dias	12.908	8.815	12.908	10.225	830	1.153	1.496	2.346
Entre 91 e 180 dias	32.143	25.690	44.449	46.693	25.485	8.754	27.366	10.381
	88.646	64.872	109.245	93.740	38.068	18.622	49.473	38.801
Total	2.394.072	3.339.746	3.522.507	4.661.516	504.168	296.452	526.980	318.050

8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Mercadorias para revenda	7.024.555	5.518.661	7.522.368	5.989.773
Material para consumo	40.151	30.484	54.431	38.641
Provisões para perdas nos estoques	(67.726)	(90.108)	(79.933)	(101.178)
Total	6.996.980	5.459.037	7.496.866	5.927.236

Em 30 de junho de 2021, a Companhia possui estoques de mercadorias para vendas dadas em garantias de processos judiciais, em fase de execução, no montante aproximado de R\$ 21.834 (R\$ 21.882 em 31 de dezembro de 2020).

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Saldo inicial	(90.108)	(176.515)	(101.178)	(195.848)
Constituição da provisão	(13.547)	(95.946)	(17.356)	(100.830)
Estoques baixados ou vendidos	35.929	182.353	38.601	195.500
Saldo final	(67.726)	(90.108)	(79.933)	(101.178)

9. Partes relacionadas

Empresa	Ativo (Passivo)				Resultado Semestre				Resultado Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Luizacred (i)												
Comissões por serviços prestados	1.562	3.545	1.562	3.545	118.385	94.848	118.385	94.848	57.459	37.762	57.459	37.762
Cartão de crédito	1.729.020	2.249.014	1.729.020	2.249.014	(102.010)	(68.074)	(102.010)	(68.074)	(59.724)	(30.122)	(59.724)	(30.122)
Repasses de recebimentos	(32.431)	(41.894)	(32.431)	(41.894)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos a receber	12.949	12.949	12.949	12.949	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolso de despesa compartilhadas	3.767	3.983	3.767	3.983	56.525	49.165	56.525	49.165	26.952	24.319	26.952	24.319
	1.714.867	2.227.597	1.714.867	2.227.597	72.900	75.939	72.900	75.939	24.687	31.959	24.687	31.959
Luizaseg (ii)												
Comissões por serviços prestados	41.563	45.894	41.563	45.894	207.945	131.968	207.945	131.968	114.392	40.400	114.392	40.400
Dividendos a receber	-	7.323	-	7.323	-	-	-	-	-	-	-	-
Repasses de recebimentos	(67.650)	(71.029)	(67.650)	(71.029)	-	-	-	-	-	-	-	-
	(26.087)	(17.812)	(26.087)	(17.812)	207.945	131.968	207.945	131.968	114.392	40.400	114.392	40.400
Total de Controladas em conjunto	1.688.780	2.209.785	1.688.780	2.209.785	280.845	207.907	280.845	207.907	139.079	72.359	139.079	72.359
Netshoes (iii)												
Comissões por serviços prestados	7.926	(1.075)	-	-	2.596	756	-	-	1.106	520	-	-
Época Cosméticos (iv)												
Comissões por serviços prestados	277	552	-	-	1.381	660	-	-	695	476	-	-
Consórcio Luiza (v)												
Comissões por serviços prestados	1.275	2.586	-	-	7.090	4.543	-	-	3.556	1.475	-	-
Grupo de Consórcios	(293)	(434)	(293)	(434)	-	-	-	-	-	-	-	-
	982	2.152	(293)	(434)	7.090	4.543	-	-	3.556	1.475	-	-
Magalog (vi)												
Despesas com fretes	(50.378)	(55.609)	-	-	(315.966)	(39.514)	-	-	(188.795)	(22.073)	-	-
Magalu Pagamentos (vii)												
Repasses de recebimentos	132.101	324.716	-	-	(25.672)	(11.819)	-	-	(19.886)	(4.322)	-	-
Luizalabs (viii)												
Repasses de recebimentos	(22.734)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de Controladas	68.174	270.736	(293)	(434)	(330.571)	(45.374)	-	-	(203.324)	(23.924)	-	-
MTG Participações (ix)												
Aluguéis e outros repasses	(2.472)	(2.224)	(2.540)	(2.229)	(16.622)	(12.930)	(16.622)	(13.134)	(8.711)	(6.333)	(8.711)	(6.493)
PJD Agropastoril (x)												
Aluguéis, fretes e outros repasses	(51)	(33)	(51)	(33)	(1.001)	(748)	(1.001)	(751)	(509)	(312)	(509)	(309)
LH Participações (xi)												
Aluguéis	(183)	(128)	(183)	(128)	(1.100)	(512)	(1.100)	(512)	(550)	(132)	(550)	(132)
ETCO – SCP (xii)												
Comissão de agenciamento - "Fee"	-	-	-	-	(3.696)	(2.731)	(3.696)	(2.731)	(2.064)	(1.185)	(2.064)	(1.185)
Despesa com veiculação de mídia	(97)	(5.907)	(97)	(5.907)	(115.725)	(88.601)	(115.725)	(88.601)	(58.238)	(40.370)	(58.238)	(40.370)
	(97)	(5.907)	(97)	(5.907)	(119.421)	(91.332)	(119.421)	(91.332)	(60.302)	(41.555)	(60.302)	(41.555)
Total de outras partes relacionadas	(2.803)	(8.292)	(2.871)	(8.297)	(138.144)	(105.522)	(138.144)	(105.729)	(70.072)	(48.332)	(70.072)	(48.489)
Total de partes relacionadas	1.754.151	2.472.229	1.685.616	2.201.054	(187.870)	57.011	142.701	102.178	(134.317)	103	69.007	23.870

	Ativo (Passivo)				Resultado Semestre				Resultado Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Fundo de investimento (xiii)	455.887	1.207.808	456.047	1.207.968	10.612	36.428	10.612	36.428	5.880	18.098	5.880	18.098
Luiza Factoring (xiv)	-	-	(1.162)	(1.692)	-	-	-	-	-	-	-	-
InLoco Tecnologia (xv)	-	-	-	-	-	(440)	-	(440)	-	(147)	-	(147)
	455.887	1.207.808	454.885	1.206.276	10.612	35.988	10.612	35.988	5.880	17.951	5.880	17.951

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

- XIV. A Luiza Factoring Fomento Mercantil Ltda, controlada por controladores indiretos da Companhia, opera antecipando recebíveis de determinados fornecedores. Com essa operação a Companhia liquida o título inicialmente negociado com seus fornecedores com a Luiza Factoring, que por sua vez, antecipa o pagamento a tais fornecedores.
- XV. As transações com a In Loco Tecnologia da Informação S.A, investida por controladores indiretos da Companhia, prestando serviços de geolocalização dos usuários que utilizam o aplicativo do Magazine Luiza.

b) Remuneração da Administração

	30/06/2021		30/06/2020	
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária
Remuneração fixa e variável	2.434	6.675	1.825	14.040
Plano de ações	9.834	21.395	-	22.323

A Companhia não possui benefícios pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho ou outros benefícios de longo prazo. Os benefícios de curto prazo para a diretoria estatutária são os mesmos dos demais funcionários da Companhia, sendo que determinados colaboradores elegíveis são beneficiários de plano de incentivos atrelados a ações, mencionado na nota 23. É política interna da Companhia o pagamento de Participação nos Lucros e Resultados aos seus colaboradores. Tais valores são provisionados em bases mensais pela Companhia, de acordo com a estimativa de atendimento de metas. A remuneração global dos administradores foi aprovada por Assembleia Geral Ordinária dia 22 de abril de 2021, em que foi previsto o limite de R\$ 84.793 para o exercício de 2021.

Reconciliação

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Contas a receber de partes relacionadas	1.952.075	2.661.364	1.747.212	2.329.648
Contas a pagar a partes relacionadas	(197.924)	(189.135)	(62.758)	(130.286)
	1.754.151	2.472.229	1.684.454	2.199.362

10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
ICMS a recuperar (a)	919.949	634.941	967.136	685.863
PIS e COFINS a recuperar (b)	551.057	692.392	648.585	797.171
IRPJ E CSLL a recuperar	5.468	2.215	8.275	3.508
IRRF a compensar	15.538	2.547	23.175	8.338
Outros	3.614	3.614	9.441	9.172
Total	1.495.626	1.335.709	1.656.612	1.504.052
Ativo circulante	868.689	594.782	976.377	716.118
Ativo não circulante	626.937	740.927	680.235	787.934

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

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

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

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

11. Imposto de renda e contribuição social

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

	Semestre				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	337.660	(59.144)	377.668	(59.699)	3.115	(126.958)	30.733	(123.068)
Alíquota nominal vigente	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%
Expectativa de débito de imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(114.804)	20.109	(128.407)	20.298	(1.059)	43.166	(10.449)	41.843
Reconciliação para a taxa efetiva (efeitos da aplicação das taxas fiscais):								
Exclusão - equivalência patrimonial	70.462	(10.960)	18.268	10.165	39.196	9.377	10.462	9.334
Efeito dos juros sobre capital próprio	34.000	-	34.000	-	34.000	-	34.000	-
IRPJ e CSLL diferidos não constituídos sobre prejuízo fiscal	-	-	23.607	(25.753)	-	-	8.860	(7.070)
Inovação tecnológica (1)	15.591	-	15.591	-	15.591	-	15.591	-
Efeito de subvenção governamental (2)	17.044	16.697	22.574	21.099	8.728	10.541	11.720	13.112
Outras exclusões permanentes, líquidas	(5.776)	(436)	(9.124)	156	(4.034)	(663)	(5.380)	1.312
Débito de imposto de renda e contribuição social	16.517	25.410	(23.491)	25.965	92.422	62.421	64.804	58.531
Corrente	(58.323)	(20.665)	(108.723)	(34.780)	(58.097)	23.486	(85.036)	10.386
Diferido	74.840	46.075	85.232	60.745	150.519	38.935	149.840	48.145
Total	16.517	25.410	(23.491)	25.965	92.422	62.421	64.804	58.531
Taxa efetiva	-4,9%	43,0%	6,2%	43,5%	-2967,0%	49,2%	-210,9%	47,6%

(1) Incentivo fiscal relacionado a Lei do Bem 11.196/05 para incentivo a inovação e tecnologia.

(2) A Companhia possui subvenção para investimentos, concedida por alguns entes governamentais onde possui operação, na forma de créditos presumidos de ICMS. As subvenções governamentais são registradas na demonstração do resultado do exercício na rubrica de receita líquida de vendas. A Companhia vem cumprindo com todos os requisitos solicitados pelos termos de subvenção, tais como cumprimento de obrigações fiscais, manutenção dos empregos acordados, faturamento mínimo e manutenção de estrutura logística com espaço físico apropriado para estocagem de mercadorias no ente governamental concedente.

Imposto diferido

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

	Controladora			Consolidado			
	Saldo em 31/12/2020	Resultado	Saldo em 30/06/2021	Saldo em 31/12/2020	Resultado	Combinação de negócios	Saldo em 30/06/2021
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:							
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	-	85.592	85.592	19.334	92.457	-	111.791
Provisão para perda esperada de créditos	32.583	8.114	40.697	32.583	8.114	-	40.697
Provisão para perda nos estoques	30.637	(7.610)	23.027	30.940	(7.610)	-	23.330
Provisão para ajustes a valor presente	17.092	13.924	31.016	17.092	13.924	-	31.016
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	200.447	(7.347)	193.100	291.113	(11.013)	3.353	283.453
Provisão para plano de ações	69.392	19.640	89.032	69.392	19.640	-	89.032
Diferença temporária sobre valor justo em aquisições	(41.679)	-	(41.679)	(161.284)	-	(5.346)	(166.630)
Depósitos judiciais	(11.394)	853	(10.541)	(11.394)	853	-	(10.541)
Créditos tributários diferidos (1)	(186.184)	(43.822)	(230.006)	(186.184)	(43.822)	-	(230.006)
Diferença temporária sobre arrendamentos (IFRS 16)	44.967	12.717	57.684	44.967	12.717	-	57.684
Outras provisões	8.186	(7.221)	965	25.334	(28)	-	25.306
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)	164.047	74.840	238.887	171.893	85.232	(1.993)	255.132

	Controladora			Consolidado					
	Saldo em 31/12/2019	Resultado	VJORA	Saldo em 30/06/2020	Saldo em 31/12/2019	Resultado	VJORA	Combinação de negócios	Saldo em 30/06/2020
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:									
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	26.782	(1.353)	-	25.429	37.439	4.542	-	-	41.981
Provisão para perda esperada de créditos	31.704	4.158	-	35.862	31.704	4.158	-	-	35.862
Provisão para perda nos estoques	60.015	(32.398)	-	27.617	60.318	(32.398)	-	-	27.920
Provisão para ajustes a valor presente	4.958	2.446	-	7.404	4.958	2.446	-	-	7.404
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	199.786	(2.022)	-	197.764	271.521	(2.022)	-	-	269.499
Diferença temporária intangível	(41.679)	-	-	(41.679)	(148.732)	-	-	8.952	(139.780)
Depósitos judiciais	(13.355)	(775)	-	(14.130)	(13.355)	(775)	-	-	(14.130)
Créditos tributários diferidos (1)	(343.673)	50.634	-	(293.039)	(343.673)	50.634	-	-	(293.039)
Outras provisões	71.737	25.385	12.297	109.419	73.489	25.207	12.297	-	110.993
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)	(3.725)	46.075	12.297	54.647	(26.331)	51.792	12.297	8.952	46.710

(1) Refere-se à exclusões temporárias da base de cálculo do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido relacionadas aos créditos tributários descritos na nota 10 – item b e ao reconhecimento contábil dos valores de ICMS – Diferencial de Alíquotas, descrito na nota 22 – item a.

Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos por empresa

	31/12/2020			30/06/2021		
	Diferido Ativo	Diferido Passivo	Saldo	Diferido Ativo	Diferido Passivo	Saldo
Controladora	164.047	-	164.047	238.887	-	238.887
Netshoes	-	(21.231)	(21.231)	-	(15.622)	(15.622)
Consórcio Luiza	782	-	782	516	-	516
Época Cosméticos	14.046	(3.612)	10.434	9.201	-	9.201
Magalog	12.809	-	12.809	19.932	-	19.932
Softbox	5.052	-	5.052	2.217	-	2.217
Consolidado	196.736	(24.843)	171.893	270.753	(15.622)	255.131

12. Investimentos em controladas

a. Combinação de Negócios – identificação de empresas adquiridas

i. “VipCommerce”

Em 1º de março de 2021, a Companhia, através de sua controlada Softbox, adquiriu 100% das quotas de capital da VipCommerce Sistemas Ltda., uma plataforma de e-commerce white-label criada exclusivamente para atender o varejo alimentar, permitindo que supermercados e atacarejos vendam online, reforçando sua marca e o relacionamento com seus clientes. Com uma solução completa de e-commerce, a VipCommerce oferece não apenas uma loja online (incluindo desktop, celular e aplicativo), como também a gestão total do ciclo do pedido, desde a compra até a entrega final.

A aquisição da VipCommerce permitirá que milhares de supermercados possam vender seus produtos nos portais de venda da Companhia. A combinação da categoria de mercado do Magazine Luiza (1P) com o sortimento de supermercados locais (3P) possibilitará a oferta de uma cesta completa de produtos no SuperApp do Magalu, incluindo itens perecíveis.

ii. “Steal The Look”

Em 16 de março de 2021, a Companhia, através de sua controlada Netshoes, adquiriu 100% das quotas de capital da Steal The Look Portal de Conteúdo de Moda Ltda., PUSH – Produtora de Eventos e Workshops Ltda. e The Content Lab Serviços de Produção de Conteúdo Ltda. (em conjunto “Steal The Look”), uma plataforma de conteúdo digital de moda, beleza e decoração no país. Com a aquisição, a Companhia passará a oferecer conteúdo especializado sobre as categorias de moda, beleza e decoração, informando e ajudando seus clientes na decisão de compra.

iii. “Tonolucro”, “Grandchef” e “Plus Delivery”

Em 29 de março de 2021, a Companhia, através de sua controlada indireta Aiqfome, adquiriu 100% das quotas de capital da ToNoLucro Internet Ltda., uma plataforma de *food delivery* com forte participação nos estados das regiões centro-oeste e norte do país. Na mesma data, a Companhia através de sua controlada Softbox adquiriu 100% das quotas de capital da Grandchef Desenvolvimento de Sistemas Ltda, uma plataforma de tecnologia focada em pequenos e médios restaurantes. Em 18 de junho de 2021, a Companhia, através de sua controlada indireta Aiqfome, adquiriu 100% das quotas de capital da Plus Delivery Soluções Tecnológicas LTDA., uma plataforma de *food delivery* com forte no estado do Espírito Santo.

As aquisições reforçam a atuação da Companhia no setor de *food delivery*, aumentando os serviços oferecidos no SuperApp e a frequência de compra dentro de seu ecossistema.

iv. “Smarthint”

Em 6 de abril de 2021, a Companhia realizou a aquisição, através de sua controlada Softbox, de 100% das quotas da SmartHint Tecnologia Ltda., desenvolvedora de um sistema de busca inteligente e de recomendação de compra para o e-commerce. Dentre as principais ferramentas da SmartHint estão (i) a busca inteligente, que apresenta produtos mesmo com erro de grafia na pesquisa desde que o som fonético seja o mesmo, e inclui também busca por voz (*Voice Search*) e busca por cor de produto através da leitura de imagens; (ii) as vitrines de recomendação, que sugerem produtos em vitrines autônomas e personalizadas de acordo com o perfil de cada usuário e (iii) ferramentas de retenção, que despertam o desejo de compra aumentando a taxa de conversão e reduzindo o abandono de carrinho. Com a SmartHint, a Companhia irá ampliar ainda mais a assertividade da busca dentro do seu SuperApp.

v. “Jovem Nerd”

Em 14 de abril de 2021, a Companhia comunicou ao mercado a aquisição, através de sua controlada Netshoes, de 100% das quotas da Nonsense Creations, LLC e da Pazos, Ottoni & Cia Ltda. (“Jovem Nerd”), a maior plataforma multimídia voltada para o público *nerd* e *geek* do país. O conteúdo do Jovem Nerd será integrado ao SuperApp do Magazine Luiza, ampliando o seu alcance e aumentando o tempo de uso do aplicativo. Finalmente, com a aquisição, a Companhia expande ainda mais a sua audiência, que já conta com a CanalTech e o Steal the Look, e aumenta o alcance e relevância do MagaluAds.

vi. “Autoseg”

Em 9 de junho de 2021, a Companhia concluiu a aquisição, através de sua controlada Luizalabs, de 100% das quotas da Autoseg Tecnologia em Sistemas Ltda., uma empresa de tecnologia especializada em softwares de gestão de identidades, segregação de funções (SOD) e proteção de dados pessoais. Com a aquisição da Autoseg a Companhia busca aprimorar seus sistemas de segurança da informação e dados, considerando que os softwares de otimização de processos, gerenciamento de acessos e gestão de identidade de usuário de titularidade da Sociedade são essenciais para o Negócio.

b. Combinação de Negócios - valor justo dos ativos e passivos transferidos

A Companhia contratou consultores externos para uma avaliação independente dos valores justos dos ativos líquidos adquiridos, os quais estão em andamento na data de divulgação dessas demonstrações intermediárias. Os valores preliminares de avaliação estão demonstrados abaixo:

	Vip	Steal The Look	Tonolucro	Grandchef	Smathint	Jovem Nerd	Autoseg	Plus
Caixa e equivalentes de caixa	1.284	342	3.323	4	1.087	5.838	97	439
Contas a receber	-	173	-	114	537	518	-	-
Tributos a recuperar	-	-	27	-	-	-	-	-
Outros ativos	-	468	-	-	54	3.285	207	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	695	-	2.658	-	-	-	111	113
Imobilizado	-	67	127	-	89	-	-	11
Intangível – Relacionamento (a)	5.088	-	2.594	130	2.509	-	-	-
Intangível – Tecnologia (b)	1.806	-	519	223	3.289	-	-	-
Intangível – Marca (c)	-	1.374	1.281	-	-	14.805	-	-
	8.873	2.424	10.529	471	7.565	24.446	415	563
Fornecedores	56	-	77	-	71	188	-	-
Salários, férias e encargos sociais	252	23	177	57	186	331	-	16
Tributos a recolher	90	22	489	4	226	277	-	36
Outras contas a pagar	1.515	160	1.023	-	-	8.545	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.344	-	1.058	120	1.971	-	-	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	2.045	1.111	7.818	-	-	5.105	326	333
	6.302	1.316	10.642	181	2.454	14.446	326	385
Total líquido dos ativos identificáveis	2.571	1.108	(113)	290	5.111	10.000	89	178
Contraprestação em caixa	41.750	4.000	6.500	3.000	23.250	10.000	9.000	7.000
Contraprestação em ações (*)	22.750	-	5.500	4.000	42.750	-	9.000	1.500
Custo de aquisição	64.500	4.000	12.000	7.000	66.000	10.000	18.000	8.500
Ágio (goodwill) gerado	61.929	2.892	12.113	6.710	60.889	-	17.911	8.322

* A liquidação da contraprestação em ações será realizada através de cessão de ações de emissão da Companhia, de acordo com o atingimento de determinadas metas estratégicas para o negócio.

As técnicas de avaliação utilizadas para mensurar o valor justo dos ativos significativos adquiridos foram as seguintes:

- O relacionamento com varejistas foi avaliado com base no método MPEEM e identificado como um ativo intangível significativo na aquisição.
- Tecnologia: utilizado o método *Relief-from-Royalty*, que captura as economias de royalties associadas ao desenvolvimento da tecnologia.
- Marca: utilizado o método *Relief-from-Royalty*, que captura as economias de royalties associadas ao desenvolvimento das marcas.

O ágio gerado nas aquisições, que compreende o valor da diferença paga pela Companhia em relação ao valor justo do patrimônio líquido das empresas adquiridas, é atribuído principalmente às habilidades e ao talento técnico da força de trabalho, bem como às sinergias esperadas na integração da entidade aos negócios existentes da Companhia. Tal ágio é dedutível para fins fiscais.

Receitas e resultados incorporados

A Companhia consolidou no período desde a data de aquisição de cada uma das empresas acima até 30 de junho de 2021 os montantes de receita líquida e lucro (prejuízo) líquido abaixo:

	Vip	Steal The Look	Tonolucro	Grandchef	Smathint
Receita líquida	306	1.195	6.688	546	1.145
Lucro (prejuízo) líquido	(1.704)	551	1.586	258	18

Na tabela acima não foi considerada a receita líquida e o lucro líquido da Jovem Nerd, Autoseg e Plus delivery, pois não haviam saldos consolidados dessas empresas na data base reportada.

Caso todas as combinações de negócios fossem realizadas na data de início do período de reporte, a Companhia apresentaria uma receita líquida consolidada no valor de R\$ 17.286.170 e um lucro líquido consolidado no valor de R\$ 360.511.

c. Movimentação dos investimentos em controladas

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

Posição em 30/06/2021

Controladas	Participação		Ativo		Passivo		Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo)
	Quotas Ações	%	Circulante	Não circulante	Circulante	Não Circulante				
Netshoes	31.056.244	100%	710.630	605.452	708.714	293.171	605.745	314.197	1.041.625	58.595
Época cosméticos	12.855	100%	165.357	60.307	118.179	18	89.405	107.467	303.441	18.653
Magalu Pagamentos	2.000.000	100%	1.304.623	32.022	1.093.895	-	2.000	242.750	244.101	73.384
Integra Commerce	100	100%	150	-	1	-	4.156	149	-	-
Consórcio Luiza	6.500	100%	71.728	4.132	18.103	1.997	6.500	55.760	60.140	3.631
Magalog	16.726	100%	238.907	224.414	238.024	56.787	118.081	168.510	354.737	6.725
Softbox	5.431	100%	68.032	194.645	85.627	10.366	91.652	166.684	83.550	(7.251)
Kelex	100	100%	58	-	-	-	100	58	-	(229)
Certa	100	100%	100	-	1	-	100	99	-	4

Movimentação	Saldo inicial	AFAC	Combinações de negócios	Outros resultados abrangentes	Plano de ação	Equivalência patrimonial	Saldo final
Netshoes	763.450	204.000	-	(308)	2.327	58.595	1.028.064
Época cosméticos	121.454	9.000	-	-	(88)	18.653	149.019
Magalu Pagamentos	169.536	-	-	-	(169)	73.384	242.751
Integra Commerce	2.170	-	-	-	-	-	2.170
Consórcio Luiza	52.129	-	-	-	-	3.631	55.760
Magalog	145.212	17.530	7.000	-	(248)	6.725	176.219
Softbox	62.843	66.750	78.500	-	286	(7.251)	201.128
Kelex	1.072	-	-	-	-	(229)	843
Certa	481	-	-	-	-	4	485
Total	1.318.347	297.280	85.500	(308)	2.108	153.512	1.856.439

Posição em 31/12/2020

Controladas	Participação		Ativo		Passivo		Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo)
	Quotas Ações	%	Circulante	Não circulante	Circulante	Não Circulante				
Netshoes	1.514.532.428	100%	754.996	525.725	886.889	354.678	401.745	39.154	2.097.363	(195.207)
Época cosméticos	34.405.475	100%	190.835	51.438	158.737	3.636	80.405	79.900	461.555	17.429
Magalu Pagamentos	2.000.000	100%	1.226.399	8.674	1.078.352	-	73.000	156.721	243.726	96.544
Integra Commerce	100	100%	150	-	-	-	4.156	150	-	(671)
Consórcio Luiza	6.500	100%	70.961	3.901	20.814	1.919	6.500	52.129	97.233	7.440
Magalog	16.726	100%	162.694	186.811	163.259	48.744	100.551	137.502	301.487	(4.610)
Softbox	23.273.616	100%	9.537	51.365	25.254	8.648	24.902	27.000	49.638	(4.375)
Kelex	100	100%	231	58	-	-	100	287	101	63
Certa	100	100%	125	-	29	-	100	96	-	11

Movimentação	Saldo inicial	AFAC	Combinações de negócios	Outros resultados abrangentes	Plano de ação	Equivalência patrimonial	Saldo final
Netshoes	768.904	141.000	32.510	4.460	11.783	(195.207)	763.450
Época cosméticos	58.025	46.000	-	-	-	17.429	121.454
Magalu Pagamentos	1.992	71.000	-	-	-	96.544	169.536
Integra Commerce	2.841	-	-	-	-	(671)	2.170
Consórcio Luiza	44.372	-	-	317	-	7.440	52.129
Magalog	14.039	92.500	43.283	-	-	(4.610)	145.212
Softbox	43.921	14.219	9.078	-	-	(4.375)	62.843
Kelex	1.009	-	-	-	-	63	1.072
Certa	470	-	-	-	-	11	481
Total	935.573	364.719	84.871	4.777	11.783	(83.376)	1.318.347

d. Conciliação do valor contábil

Controladas	Patrimônio líquido	Ágio gerado na aquisição	Mais valia ¹	30/06/2021
Netshoes	314.196	486.724	227.144	1.028.064
Época cosméticos	107.466	36.826	4.727	149.019
Magalu Pagamentos	242.751	-	-	242.751
Integra Commerce	150	-	2.020	2.170
Consórcio Luiza	55.760	-	-	55.760
Magalog	168.509	3.756	3.954	176.219
Softbox	166.686	23.078	11.364	201.128
Kelex	58	785	-	843
Certa	100	385	-	485
Total	1.055.676	551.554	249.209	1.856.439

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

Controladas	Patrimônio líquido	Ágio gerado na aquisição	Mais valia ¹	31/12/2020
Netshoes	39.154	486.724	237.572	763.450
Época cosméticos	79.901	36.826	4.727	121.454
Magalu Pagamentos	169.536	-	-	169.536
Integra Commerce	150	-	2.020	2.170
Consórcio Luiza	52.129	-	-	52.129
Magalog	137.502	3.756	3.954	145.212
Softbox	27.000	23.078	12.765	62.843
Kelex	287	785	-	1.072
Certa	96	385	-	481
Total	505.755	551.554	261.038	1.318.347

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 30/06/2021

Controladas em conjunto	Participação		Ativo		Passivo		Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido
	Quotas Ações	%	Circulante	Não circulante	Circulante	Não Circulante				
Luizacred	31.056.244	50%	11.649.243	1.752.947	12.462.847	85.604	483.000	853.739	1.305.232	83.836
Luizaseg	12.855	50%	173.637	531.647	316.022	162.373	133.883	226.889	320.514	35.440

Movimentação	Saldo inicial	Dividendos	Outros resultados abrangentes	Equivalência patrimonial	Saldo final
Luizacred	384.951	-	-	41.918	426.869
Luizaseg	1.774	(22.131)	(6.590)	11.812	(15.135)
Total	386.725	(22.131)	(6.590)	53.730	411.734

Posição em 31/12/2020

Controladas em conjunto	Participação		Ativo		Passivo		Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido
	Quotas Ações	%	Circulante	Não circulante	Circulante	Não Circulante				
Luizacred	31.056.244	50%	9.254.670	1.213.613	9.640.388	84.809	442.000	743.086	1.801.902	204.857
Luizaseg	12.855	50%	263.843	419.702	312.598	124.950	133.883	245.997	398.542	58.582

Movimentação	Saldo inicial	Dividendos	Outros resultados abrangentes	Equivalência patrimonial	Saldo final
Luizacred	295.471	(12.949)	-	102.429	384.951
Luizaseg	9.620	(25.115)	(231)	17.500	1.774
Total	305.091	(38.064)	(231)	119.929	386.725

Total de investimentos em controladas em conjunto

	30/06/2021	31/12/2020
Luizacred (a)	426.869	384.951
Luizaseg (b)	113.446	124.446
Luizaseg - Lucros não realizados (c)	(128.581)	(122.672)
Total	411.734	386.725

- (a) Participação de 50% do capital social votante representando o compartilhamento, contratualmente convencionado, do controle do negócio, exigido o consentimento unânime das partes sobre decisões e atividades financeiras e operacionais relevantes. A Luizacred é controlada em conjunto com o Banco Itaúcard S.A. e tem por objeto, a oferta, a distribuição e a comercialização de produtos e serviços financeiros aos clientes na rede de lojas da Controladora.
- (b) Participação de 50% do capital social votante representando o compartilhamento, contratualmente convencionado, do controle do negócio, exigido o consentimento unânime das partes sobre decisões e atividades de garantias e operacionais relevantes. A Luizaseg é controlada em conjunto com a NCVP Participações Societárias S.A., subsidiária da Cardif do Brasil Seguros e Previdência S.A. e tem por objeto o desenvolvimento, a venda e a administração de garantias estendidas para qualquer tipo de produto vendido no Brasil por meio da rede de lojas da Controladora.
- (c) Lucros não realizados decorrente de transações de intermediação de vendas de seguros de garantia estendida para a controlada em conjunto Luizaseg.

14. Arrendamentos

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

A movimentação do direito de uso, durante os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020, foi a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Direito de uso em 31 de dezembro de 2020:	2.441.539	2.465.514
Adição/remensuração	706.644	724.117
Baixas	(28.009)	(28.009)
Depreciação	(211.758)	(216.057)
Direito de uso em 30 de junho de 2021:	2.908.416	2.945.565
Composição:		
Valor de custo	3.815.714	3.868.477
Depreciação acumulada	(907.298)	(922.912)
Direito de uso em 30 de junho de 2021:	2.908.416	2.945.565

	Controladora	Consolidado
Direito de uso em 1º de janeiro de 2020:	2.203.827	2.273.786
Adição/remensuração	290.803	296.721
Baixas	(19.572)	(19.572)
Depreciação	(178.117)	(188.803)
Direito de uso em 30 de junho de 2020:	2.296.941	2.362.132
Composição:		
Valor de custo	2.814.907	2.911.688
Depreciação acumulada	(517.966)	(549.556)
Direito de uso em 30 de junho de 2020:	2.296.941	2.362.132

A movimentação do passivo de arrendamento, durante os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020, foi a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Arrendamento mercantil em 31 de dezembro de 2020:	2.497.323	2.526.304
Remensuração/adição	694.220	711.693
Pagamento de principal	(167.711)	(173.093)
Pagamento de juros	(115.336)	(116.274)
Juros provisionados	105.383	106.321
Baixa	(31.339)	(31.339)
Arrendamento mercantil em 30 de junho de 2021:	2.982.540	3.023.612
Passivo circulante	385.713	398.484
Passivo não circulante	2.596.827	2.625.128

	Controladora	Consolidado
Arrendamento mercantil em 1º de janeiro de 2020:	2.205.750	2.280.322
Remensuração/adição	284.914	291.755
Pagamento de principal	(139.206)	(146.674)
Pagamento de juros	(92.344)	(96.355)
Juros provisionados	84.050	88.061
Baixa	(19.572)	(19.572)
Arrendamento mercantil em 30 de junho de 2020:	2.323.592	2.397.537
Passivo circulante	317.882	333.793
Passivo não circulante	2.005.710	2.063.744

15. Imobilizado

A movimentação do imobilizado, durante os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020, foi a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Imobilizado líquido em 31 de dezembro de 2020:	1.171.758	1.258.162
Adições	278.669	287.793
Adição por combinação de negócio	-	451
Baixas	(600)	(2.540)
Depreciação	(73.808)	(83.032)
Imobilizado líquido em 30 de junho de 2021	1.376.019	1.460.834
Composição:		
Valor de custo	2.042.032	2.226.816
Depreciação acumulada	(666.013)	(765.982)
Imobilizado líquido em 30 de junho de 2021	1.376.019	1.460.834

	Controladora	Consolidado
Imobilizado líquido em 1º de janeiro de 2020:	992.372	1.076.704
Adições	84.610	95.647
Adição por combinação de negócio	-	244
Baixas	(2.100)	(2.740)
Depreciação	(60.856)	(70.349)
Imobilizado líquido em 30 de junho de 2020	1.014.026	1.099.506
Composição:		
Valor de custo	1.836.265	2.003.468
Depreciação acumulada	(822.239)	(903.962)
Imobilizado líquido em 30 de junho de 2020	1.014.026	1.099.506

A Companhia não identificou indicativos de impairment no semestre findo em 30 de junho de 2021.

16. Intangível

A movimentação do intangível, durante os semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020, foi a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Intangível líquido em 31 de dezembro de 2020:	593.427	1.886.997
Adições	112.270	161.697
Adição de intangíveis por combinação de negócio	-	33.618
Adição de ágio por expectativa de rentabilidade futura (a)	-	144.533
Baixas	(20)	(982)
Amortização	(37.935)	(83.939)
Intangível líquido em 30 de junho de 2021	667.742	2.141.924
Composição:		
Valor de custo	922.866	2.684.359
Amortização acumulada	(255.124)	(542.435)
Intangível líquido em 30 de junho de 2021	667.742	2.141.924

	Controladora	Consolidado
Intangível líquido em 1º de janeiro de 2020:	526.869	1.545.628
Adições	56.928	73.329
Adição de outros intangíveis por combinação de negócio	-	30.822
Baixas	(109)	(182)
Amortização	(40.843)	(87.944)
Intangível líquido em 30 de junho de 2020	542.845	1.561.653
Composição:		
Valor de custo	751.426	1.971.611
Amortização acumulada	(208.581)	(409.958)
Intangível líquido em 30 de junho de 2020	542.845	1.561.653

(a) Veja os detalhes sobre ágio gerado nas combinações de negócios na nota 11.

17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Mercadorias para revenda	7.619.103	7.542.524	8.203.670	8.311.440
Outros fornecedores	35.247	154.534	74.889	216.617
Ajuste a valor presente	(30.950)	(17.197)	(36.738)	(26.659)
Total	7.623.400	7.679.861	8.241.821	8.501.398

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

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

Em 30 de junho de 2021, o saldo a pagar negociado pelos fornecedores, e com aceite da Companhia, somava R\$ 2.878.879 (R\$ 1.204.925 em 31 de dezembro de 2020).

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

18. Parceiros e outros depósitos

Em 30 de junho de 2021, a Companhia possui o saldo de R\$ 878.699 (R\$ 718.482 em 31 de dezembro de 2020) referente a valores a repassar para seus parceiros do marketplace, relacionados a compras realizadas por clientes na plataforma digital do Magazine Luiza, de produtos vendidos por lojistas parceiros (sellers) e transacionados pela Magalu Pagamentos.

19. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargo	Garantia	Vencimento final	Controladora		Consolidado	
				30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Notas promissórias (a)	100% do CDI + 1,25%	Clean	abril/24	1.511.266	847.239	1.511.266	847.239
Debêntures - oferta restrita - 9ª emissão (b)	100% do CDI + 1,25%	Clean	Jan/24	806.798	821.832	806.798	821.832
Financiamento de Inovação – FINEP (c)	4% a.a. 113,5% do CDI	Fiança bancária	dez/22	11.072	14.776	10.917	14.776
Outros		Clean	out/25	55	121	2.906	2.915
Total				2.329.191	1.683.968	2.331.887	1.686.762
Passivo circulante				11.127	1.666.243	11.990	1.667.181
Passivo não circulante				2.318.064	17.725	2.319.897	19.581

- a) Em 30 de abril de 2021, a Companhia procedeu a 5ª. emissão de notas promissórias, sendo 1.500 (mil e quinhentas) notas promissórias com o valor nominal de R\$ 1.000.000 (um milhão de reais) cada, com vencimento único em 29 de abril de 2024 ao custo de 100% de CDI + 1,25% a.a.. Os valores captados têm sido utilizados para otimização do fluxo de caixa no curso e gestão ordinária dos negócios da Companhia. Foram liquidadas em junho de 2021 a 4ª. emissão de notas promissórias comerciais.
- b) A Companhia realizou em 15 de janeiro de 2021 a captação de R\$ 800 milhões via distribuição pública, com esforços restritos da 9ª. Emissão de Debêntures, com remuneração de CDI + 1,25% a.a. e vencimento único em 15 de janeiro de 2024.
- c) Refere-se a contrato de financiamento junto à Financiadora de Estudos e Projetos - FINEP, com o objetivo de investir em projetos de pesquisa e desenvolvimento de inovações tecnológicas.

Conciliação dos fluxos de caixa das atividades operacionais e de financiamento

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Saldo inicial	1.683.968	847.054	1.686.762	848.829
Captação	2.300.000	800.000	2.300.000	800.000
Adição por aquisição	-	-	-	10.988
Pagamento de principal	(1.607.230)	(7.646)	(1.607.328)	(18.732)
Pagamento de juros	(90.757)	(424)	(90.757)	(485)
Juros provisionados	43.210	24.180	43.210	24.180
Saldo final	2.329.191	1.663.164	2.331.887	1.664.780

Cronograma dos vencimentos

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

Ano de vencimento	Controladora	Consolidado
2021	3.812	5.006
2022	7.315	8.817
2024	2.318.064	2.318.064
Total	2.329.191	2.331.887

Covenants

A 9ª emissão de Debêntures e a 5ª emissão de Notas Promissórias possui cláusula restritiva (“covenants”) equivalente 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. Até a data de emissão dessas demonstrações contábeis a Companhia estava adimplente às cláusulas de covenants.

20. Receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Receita diferida com terceiros:				
Contrato de exclusividade com Cardif (a)	78.610	87.345	78.610	87.345
Contrato de exclusividade com Banco Itaúcard S.A. (b)	77.750	84.000	77.750	84.000
Outros contratos	-	-	16.869	18.255
	156.360	171.345	173.229	189.600
Receita diferida com partes relacionadas:				
Contrato de exclusividade com a Luizacred (b)	94.135	99.679	94.135	99.679
Contrato de exclusividade com a Luizaseg(a)	49.200	55.000	49.200	55.000
	143.335	154.679	143.335	154.679
Total de receitas diferidas	299.695	326.024	316.564	344.279
Passivo circulante	39.157	39.157	43.099	43.009
Passivo não circulante	260.538	286.867	273.465	301.270

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

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

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

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

21. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Vendas pendentes de entrega, líquidas de devoluções	526.822	550.198	546.442	567.132
Valores a repassar a parceiros (a)	97.226	105.176	109.175	133.075
Serviços especializados	74.535	6.969	98.689	117.524
Fretes a pagar	94.179	110.172	180.349	154.069
Marketing a pagar	51.532	96.558	132.445	96.558
Valores a pagar ex-cotistas	8.476	12.725	92.121	71.272
Outros	7.431	49.804	81.015	69.015
Total	860.201	931.602	1.240.236	1.208.645
Passivo circulante	860.201	931.602	1.234.532	1.203.655
Passivo não circulante	-	-	5.704	4.990

(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.

22. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

Controladora

	Tributários	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2021	938.956	16.938	42.356	998.250
Adições	212.768	4.200	3.000	219.968
Reversão	(405.706)	-	(2.000)	(407.706)
Pagamentos	-	(1.960)	-	(1.960)
Atualizações	19.087	-	-	19.087
Saldos em 30 de junho de 2021	765.105	19.178	43.356	827.639
Saldos em 1º de janeiro de 2020	713.547	16.272	38.119	767.938
Adições	98.030	3.955	3.000	104.985
Reversão	(39.401)	-	-	(39.401)
Pagamentos	(2.387)	(1.416)	(1.650)	(5.453)
Atualizações	8.903	-	-	8.903
Saldos em 30 de junho de 2020	778.692	18.811	39.469	836.972

Consolidado

	Tributários	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2021	1.314.533	20.163	45.239	1.379.935
Adições	217.493	4.200	3.546	225.239
Alocação de preço em combinação de negócios – nota 12	15.255	-	824	16.079
Reversão (a.1)	(487.590)	788	(2.000)	(488.802)
Pagamentos	-	(3.561)	(1.056)	(4.617)
Atualizações	19.758	-	-	19.758
Saldos em 30 de junho de 2021	1.079.449	21.590	46.553	1.147.592

	Tributários	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2020	977.900	19.130	40.089	1.037.119
Adições	104.547	4.459	3.540	112.546
Adição advinda de comb. negócio	-	29	66	95
Reversão	(40.342)	-	-	(40.342)
Pagamentos	(2.387)	(2.259)	(1.739)	(6.385)
Atualizações	9.291	-	-	9.291
Saldos em 30 de junho de 2020	1.049.009	21.359	41.956	1.112.324

Em 30 de junho de 2021, a natureza das principais causas da Companhia, classificadas pela Administração com base na opinião de seus assessores jurídicos como de risco provável de perda, bem como obrigações legais que possuem valores depositados judicialmente, que tiveram seus valores incluídos nas provisões acima, é como segue:

a) Riscos tributários

A Companhia discute administrativa e judicialmente vários processos de natureza tributária, classificados como perda provável, portanto estão provisionados. Além desses processos, Companhia possui provisão para outras discussões judiciais as quais tem realizado depósitos judiciais, bem como provisões relacionadas com combinação de negócio de suas adquiridas. Os riscos tributários estão assim divididos:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Federais	576.805	507.198	891.122	797.825
Estaduais	188.274	431.732	188.274	516.185
Municipais	26	26	53	523
	765.105	938.956	1.079.449	1.314.533

a.1) ICMS Diferencial de Alíquotas (“DIFAL”)

No dia 24 de fevereiro de 2021, foi reconhecida a repercussão geral do julgamento do Supremo Tribunal Federal (STF), o qual deu provimento à inconstitucionalidade do recolhimento do DIFAL após a Emenda Constitucional nº 87/2015, sob a argumentação da inexistência de Lei Complementar disciplinadora da matéria.

O Magazine Luiza e suas controladas Netshoes e Época Cosméticos haviam impetrado Mandados de Segurança justamente contestando o recolhimento do DIFAL em alguns estados da federação, realizando depósitos judiciais para os valores contestados, sendo que o primeiro depósito ocorreu em dezembro de 2018. Neste contexto a Companhia tinha por prática contábil a provisão do valor de DIFAL depositado judicialmente.

O julgamento foi concluído no STF no dia 24 de fevereiro de 2021, sendo que as atas de julgamento, contendo a súmula da decisão sobre a repercussão geral, foram publicadas no dia 03 de março de 2021. Tendo em vista a decisão em sede de repercussão geral do tema e discussões realizadas com seus assessores jurídicos no decorrer do mês de março de 2021, a Companhia concluiu pela reversão dos passivos constituídos na data base dessas

informações intermediárias, à luz do pronunciamento técnico CPC 25/IAS 37 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

b) Riscos cíveis

A provisão para riscos cíveis de R\$ 19.178 na Controladora e R\$ 21.590 no Consolidado em 30 de junho de 2021 (R\$ 16.938 na Controladora e R\$ 20.163 no Consolidado em 31 de dezembro de 2020), está relacionada a reclamações oriundas principalmente de clientes sobre possíveis defeitos de produtos.

c) Riscos trabalhistas

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

O valor provisionado de R\$ 43.356 na Controladora e R\$ 46.553 no Consolidado em 30 de junho de 2021 (R\$ 42.356 na Controladora e R\$ 45.239 no Consolidado em 31 de dezembro de 2020) reflete o risco de perda provável avaliado pela Administração da Companhia juntamente com seus assessores jurídicos.

Para fazer frente às contingências tributárias, cíveis e trabalhistas, a Companhia possui em depósitos judiciais no montante de R\$ 879.422 na Controladora e R\$ 1.139.140 no Consolidado em 30 de junho de 2021 (R\$ 660.734 na Controladora e R\$ 843.852 no Consolidado em 31 de dezembro de 2020).

d) Passivos contingentes - possíveis de perda

A Companhia é parte em outros processos e discussões fiscais que foram classificados pela Administração como de risco de perda possível, com base na opinião de seus assessores jurídicos; portanto, nenhuma provisão foi constituída para tais processos e discussões. Os valores atribuídos às discussões envolvendo tributos federais perfazem, em 30 de junho de 2021, o montante de R\$ 1.809.409 (R\$ 1.809.930 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 1.960.026 (R\$ 1.913.162 em 31 de dezembro de 2020) no Consolidado, já em relação aos tributos estaduais os riscos possíveis perfazem em 30 de junho de 2021 o montante de R\$ 725.656 (R\$ 712.079 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 792.173 (R\$ 769.209 em 31 de dezembro de 2020) no Consolidado e quanto aos tributos municipais perfazem em 30 de junho de 2021 o montante de R\$ 3.124 (R\$ 3.927 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 3.136 (R\$ 3.939 em 31 de dezembro de 2020) no Consolidado.

Dentre as principais discussões de natureza tributária, classificadas como perda possível, destacamos: (i) Processo Administrativo em que a Companhia discute com o fisco a natureza/conceito das bonificações/reembolsos de seus fornecedores para fins de tributação do PIS/COFINS, além de discussões sobre a caracterização de algumas despesas ligadas à sua atividade fim como insumos para fins de créditos de PIS/COFINS; (ii) Processo judicial e autuação em que a Companhia discute a violação de diversos princípios jurídicos da Lei nº 13.241/2015, a qual extinguiu a isenção das Contribuições ao PIS e a COFINS sobre as receitas oriundas de vendas de produtos elegíveis ao Processo Básico de Produção, que segundo análise de seus assessores jurídicos internos e externos as chances de perda são possíveis com viés de remotas; (iii) Processos em que a Companhia discute com os fiscos estaduais supostos créditos ou divergências de ICMS; (iv) Processo Administrativo em que a Companhia discute com o fisco estadual autuações de cobrança de créditos de ICMS apropriados nas aquisições de mercadorias de fornecedores posteriormente declarados inidôneos; (v) Diversas autuações em que a Companhia discute a cobrança de créditos de ICMS apropriados nas aquisições de mercadorias de alguns de seus fornecedores, em razão

destes terem se aproveitado de benefício fiscal concedido por outro Estado da Federação; (vi) risco relacionado ao não estorno de impostos em perdas de inventários físicos. Além disso, a Companhia acompanha a evolução de todas as discussões a cada trimestre de forma que, havendo alteração no cenário, as avaliações de riscos e eventuais perdas também serão reavaliadas.

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

23. Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a composição acionária da Companhia está assim apresentada, sendo todas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal:

	30/06/2021		31/12/2020	
	Quantidade de ações	Participação %	Quantidade de ações	Participação %
Acionistas controladores	3.794.289.084	58,38	3.794.249.028	58,38
Ações em circulação	2.659.360.437	40,92	2.669.138.132	41,07
Ações em tesouraria	45.277.327	0,70	35.539.688	0,55
Total	6.498.926.848	100,00	6.498.926.848	100,00

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

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

b) Reserva de capital

Em 30 de junho de 2021, a Companhia tem registrado na rubrica de reserva de capital o valor de R\$ 346.383 (R\$ 390.644 em 31 de dezembro de 2020).

Plano de opção de compra de ações - 2ª Outorga

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 o efeito de desdobramento de ações). Tal plano terá prazo máximo de exercício de 12 anos, a contar da data da assinatura do mesmo, desde que o beneficiário permaneça vinculado à Companhia e tenha cumprido as carências do plano.

O valor justo de cada opção concedida foi estimado na data de concessão aplicando o modelo de precificação de opções Black & Scholes, considerando as seguintes premissas:

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

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

A tabela a seguir demonstra a movimentação da quantidade de opções de ações e a média ponderada do preço de exercício das mesmas (MPPE):

	Quantidade	MPPE ¹
Em circulação em 1º de janeiro de 2020	6.434.880	R\$ 0,30
Exercidas durante o período	(5.374.000)	R\$ 0,30
Em circulação em 31 de dezembro de 2020	1.060.880	R\$ 0,30
Exercidas durante o período	(90.000)	R\$ 0,30
Em circulação em 30 de junho de 2021	970.880	R\$ 0,30

¹Média Ponderada do Preço de Exercício das Opções de Ações: calculada com base nos termos contratuais, sem considerar a correção monetária do preço de exercício. O preço médio ponderado das ações na data de exercício das opções foi de R\$ 22,60 em 2021 (R\$ 10,24 em 2020).

Plano de incentivo baseado em ações

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

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

A tabela a seguir demonstra o saldo (quantidade) de ações outorgadas em 30 de junho de 2021:

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

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

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

Contraprestação em Combinação de Negócios

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”). Considerando que a liquidação da contraprestação será realizada com um instrumento patrimonial, a Companhia tem como política contábil o registro do valor justo em rubrica de reserva de capital. Abaixo demonstramos o montante relacionado às contraprestações em ações, em 30 de junho de 2021:

Aquisição	Data Aquisição	Valor	Quantidade Ações ¹	Apuração de metas
Hubsales	30/07/2020	5.000	259.841	01/01/2021 a 31/12/2025
Canaltech	30/09/2020	24.000	1.222.930	01/10/2020 a 30/08/2025
Aiqfome	03/09/2020	37.500	1.749.476	01/01/2021 a 31/12/2025
GFL Logística	25/09/2020	5.783	260.000	01/01/2021 a 31/12/2025
Stoq	24/08/2020	7.560	364.723	01/01/2021 a 31/12/2025
Comschool	15/10/2020	3.510	154.521	01/01/2021 a 31/12/2025
VIPCommerce	01/03/2021	22.750	906.374	01/03/2021 a 28/02/2026
Tonolucro	29/03/2021	5.500	232.755	01/01/2021 a 28/02/2026
Grandchef	29/03/2021	4.000	169.276	01/03/2021 a 28/02/2026
Smarthint	06/04/2021	42.750	2.093.536	01/01/2021 a 31/12/2025
Autoseg	09/06/2021	9.000	453.172	01/04/2021 a 31/12/2025
Plus Delivery	18/06/2021	1.500	72.074	01/06/2021 a 31/12/2025
		168.853	7.938.678	

¹ Parte das ações estão vinculadas ao atingimento de determinadas metas e outras obrigações. A quantidade de ações foi calculada considerando o valor justo de atingimento de 100% das metas atribuídas aos contratos.

c) Ações em tesouraria

	Quantidade	Valor
Em 1º de janeiro de 2020	16.516.624	124.533
Adquiridas no exercício	30.583.100	573.827
Alienadas no exercício	(11.560.036)	(94.679)
Em 31 de dezembro de 2020	35.539.688	603.681
Adquiridas no período	19.416.900	409.811
Alienadas no período	(9.679.261)	(177.311)
Em 30 de junho de 2021	45.277.327	836.181

A redução do saldo de ações em tesouraria é igual a média ponderada do custo incorrido para adquirir as ações. Qualquer excesso de dinheiro recebido pela alienação sobre a redução das ações em tesouraria é registrado como reserva de capital. As opções de ações exercidas no período foram pagas utilizando as ações em tesouraria da Companhia.

d) Reservas de lucros

No dia 22 de abril de 2021 foi aprovada, em Assembleia Geral Ordinária, a distribuição de R\$ 170.000 de juros sobre capital próprio relacionado ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, imputados os dividendos mínimos obrigatórios de R\$ 39.953 registrados em 31 de dezembro de 2020. A liquidação da distribuição foi realizada no dia 5 de maio de 2021.

e) Ajustes de avaliação patrimonial

No período findo em 30 de junho de 2021, a Companhia registrou na rubrica de ajustes de avaliação patrimonial o montante de R\$ 6.898, (R\$ 11.151 em 31 de dezembro de 2020), relacionado aos ajustes a valor justo de ativos financeiros.

f) Lucro por ação

Os cálculos dos lucros por ações básico e diluído, já considerando o efeito do desdobramento de ações, estão divulgados a seguir:

Em milhares	Lucro básico		Lucro diluído	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Total de ações ordinárias	6.498.926.848	6.498.926.848	6.498.926.848	6.498.926.848
Efeito de ações em tesouraria	(45.277.327)	(15.725.332)	(45.277.327)	(15.725.332)
Efeito dos planos de ações ao serem exercidas (a)	-	-	73.638.698	78.694.808
Média ponderada de ações ordinárias em circulação	6.453.649.521	6.483.201.516	6.527.288.219	6.561.896.324
Lucro (prejuízo) líquido do período:	354.177	(33.734)	354.177	(33.734)
Lucro (prejuízo) por ação:(em Reais)	0,055	(0,005)	0,054	(0,005)
Lucro (prejuízo) líquido do trimestre:	95.537	(64.537)	95.537	(64.537)
Lucro (prejuízo) por ação (em Reais):	0,015	(0,010)	0,015	(0,010)

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

24. Receita líquida de vendas

	Semestre				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receita bruta:								
Varejo - revenda de mercadorias	18.275.302	11.312.035	19.774.912	12.563.128	9.377.686	5.776.976	10.207.600	6.430.263
Varejo - prestações de serviços	681.091	504.549	1.007.103	576.559	365.808	207.561	544.095	260.139
Outros serviços	-	-	249.198	163.158	-	-	161.136	126.158
	18.956.393	11.816.584	21.031.213	13.302.845	9.743.494	5.984.537	10.912.831	6.816.560
Impostos e devoluções:								
Varejo - revenda de mercadorias	(3.323.459)	(2.155.754)	(3.566.049)	(2.429.308)	(1.669.163)	(1.074.767)	(1.791.246)	(1.212.408)
Varejo - prestações de serviços	(61.820)	(41.033)	(85.496)	(47.973)	(32.897)	(13.769)	(45.766)	(20.508)
Outros serviços	-	-	(113.547)	(22.570)	-	-	(62.511)	(15.399)
	(3.385.279)	(2.196.787)	(3.765.092)	(2.499.851)	(1.702.060)	(1.088.536)	(1.899.523)	(1.248.315)
Receita líquida de vendas	15.571.114	9.619.797	17.266.121	10.802.994	8.041.434	4.896.001	9.013.308	5.568.245

25. Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços

	Semestre				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Custos:								
Das mercadorias revendidas	(11.753.221)	(7.214.862)	(12.578.331)	(7.847.895)	(6.063.034)	(3.731.310)	(6.524.814)	(4.074.558)
Das prestações de serviços	-	-	(309.419)	(99.422)	-	-	(180.225)	(58.483)
Total	(11.753.221)	(7.214.862)	(12.887.750)	(7.947.317)	(6.063.034)	(3.731.310)	(6.705.039)	(4.133.041)

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

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

	Semestre				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Despesas com pessoal	(1.224.893)	(900.893)	(1.436.841)	(1.006.829)	(626.179)	(431.590)	(759.588)	(483.103)
Despesas com prestadores de serviços (a)	(1.239.050)	(783.233)	(1.046.360)	(920.125)	(675.678)	(449.613)	(546.036)	(522.141)
Outras (b)	(485.070)	(262.765)	(721.611)	(423.180)	(382.321)	(198.323)	(535.524)	(284.601)
Total	(2.949.013)	(1.946.891)	(3.204.812)	(2.350.134)	(1.684.178)	(1.079.526)	(1.841.148)	(1.289.845)
<u>Classificados por função como:</u>								
Despesas com vendas	(2.805.600)	(1.737.379)	(3.031.622)	(2.054.606)	(1.497.479)	(936.239)	(1.611.416)	(1.116.343)
Despesas gerais e administrativas	(366.510)	(291.286)	(481.198)	(376.621)	(192.852)	(142.893)	(255.642)	(181.996)
Outras receitas operacionais, líquidas	223.097	81.774	308.008	81.093	6.153	(394)	25.910	8.494
Total	(2.949.013)	(1.946.891)	(3.204.812)	(2.350.134)	(1.684.178)	(1.079.526)	(1.841.148)	(1.289.845)

- a) Referem-se a despesas com prestadores de serviços como fretes relacionados a venda, marketing, instalações, materiais de consumo, etc. 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.
- b) Referem-se às outras receitas operacionais líquidas, conforme nota 27, além de despesas com comissões de cartões, despesas de instalações físicas (água, energia, materiais de consumo), entre outras de menor valor.

27. Outras receitas operacionais, líquidas

	Semestre				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Apropriação da receita diferida (a)	26.865	26.328	29.208	27.693	13.701	13.164	15.398	13.801
Reversão da provisão para riscos tributários (b)	281.755	32.202	358.896	33.847	16.609	3.223	28.212	2.981
Créditos tributários extemporâneos	-	53.248	7.500	56.294	-	(60)	7.500	11.972
Outras receitas	308.620	111.778	395.604	117.834	30.310	16.327	51.110	28.754
(Perda) ganho na venda de ativo imobilizado	283	(1.897)	679	(1.888)	430	(1.835)	826	(1.826)
Honorários especialistas (c)	(49.281)	(9.231)	(52.927)	(15.467)	(1.895)	(5.045)	(3.499)	(7.696)
Despesas pré-operacionais de lojas físicas	(19.518)	(3.940)	(19.518)	(3.940)	(17.918)	(2.040)	(17.918)	(2.040)
Aspectos relacionados ao Covid-19 e outros (d)	(17.007)	(14.936)	(15.830)	(15.446)	(4.774)	(7.801)	(4.609)	(8.698)
Outras despesas	(85.523)	(30.004)	(87.596)	(36.741)	(24.157)	(16.721)	(25.200)	(20.260)
Total	223.097	81.774	308.008	81.093	6.153	(394)	25.910	8.494

- (a) Refere-se à apropriação de receita diferida por cessão de direitos de exploração, conforme descrito na nota 20.
- (b) Refere-se em 2021 principalmente aos impactos da reversão de provisão relacionada ao julgamento pelo STF da inconstitucionalidade do recolhimento de ICMS – Difal, conforme descrito em detalhe nota 22 a).
- (c) Gastos referentes aos custos assessórios para aquisição de empresas, bem como honorários advocatícios de êxito para os processos acima citados.
- (d) Refere-se principalmente a gastos incorridos em função da Covid-19, como suprimentos para higienização dos Centros de Distribuição e unidades administrativas, entre outros.

28. Resultado financeiro

	Semestre				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receitas financeiras:								
Juros de vendas de garantia estendida	14.921	15.338	14.921	15.338	12.022	4.455	12.022	4.455
Rendimento de aplicações financeiras e títulos mobiliários	13.515	43.823	5.516	8.248	6.813	23.899	2.695	6.366
Juros de vendas de mercadorias - juros por atrasos nos recebimentos	9.129	4.991	9.136	4.994	5.510	2.694	5.514	2.662
Atualizações monetárias ativas	38.703	43.593	42.806	50.673	20.978	19.632	23.401	23.981
Outros	549	16.558	13.280	24.990	417	9.214	8.436	17.016
	76.817	124.303	85.659	104.243	45.740	59.894	52.068	54.480
Despesas financeiras:								
Juros de empréstimos e financiamentos	(41.428)	(25.476)	(41.769)	(25.540)	(26.371)	(14.736)	(26.668)	(14.792)
Juros arrendamento mercantil	(105.383)	(82.519)	(106.321)	(86.530)	(59.495)	(41.392)	(59.934)	(43.330)
Encargos sobre antecipação de cartão de crédito	(218.906)	(103.833)	(262.850)	(114.299)	(120.987)	(44.080)	(149.508)	(53.945)
Provisão para perda com juros de garantia estendida	(6.449)	(15.649)	(6.449)	(15.649)	(4.209)	(7.699)	(4.209)	(7.699)
Impostos sobre resultado financeiro	(4.083)	(5.619)	(5.085)	(6.307)	(2.228)	(2.619)	(2.810)	(3.193)
Atualizações monetárias passivas	(14.510)	(14.862)	(20.054)	(15.740)	(6.363)	(7.989)	(7.696)	(8.867)
Outros	(39.314)	(27.825)	(43.135)	(29.146)	(28.682)	(20.374)	(30.919)	(17.211)
	(430.073)	(275.783)	(485.663)	(293.211)	(248.335)	(138.889)	(281.744)	(149.037)
Resultado financeiro líquido	(353.256)	(151.480)	(400.004)	(188.968)	(202.595)	(78.995)	(229.676)	(94.557)

29. Informação por segmento de negócios

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

Varejo - substancialmente revenda de mercadorias e prestações de serviços nas lojas da Companhia, comércio eletrônico (*e-commerce tradicional e marketplace*) e por intermédio da Aiqfome. No contexto do marketplace, está somado a este segmento as informações relacionadas ao Magalu Pagamentos;

Operações financeiras - por meio da controlada em conjunto Luizacred, que tem como objeto principal fornecer crédito aos clientes da Companhia para aquisição de produtos;

Operações de seguros - por meio da controlada em conjunto Luizaseg, que tem como objeto principal a oferta de garantias estendidas aos produtos adquiridos pelos clientes da Companhia;

Outros Serviços - soma da prestação de serviços de administração de consórcios por meio da controlada LAC, que tem como objeto principal a administração de consórcios aos clientes da Companhia, para aquisição de produtos; serviços de gerenciamento de entregas de produtos - por meio da controlada Magalog e serviços de desenvolvimento de softwares por meio das controladas do Grupo Softbox.

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

Demonstrações do resultado

	30/06/2021					Consolidado
	Varejo (a)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços	Eliminação (b)	
Receita bruta	20.782.015	652.616	160.257	611.980	(1.175.655)	21.031.213
Deduções da receita	(3.651.539)	-	-	(113.553)	-	(3.765.092)
Receita líquida do segmento	17.130.476	652.616	160.257	498.427	(1.175.655)	17.266.121
Custos	(12.578.062)	(26.480)	(17.419)	(316.778)	50.989	(12.887.750)
Lucro bruto	4.552.414	626.136	142.838	181.649	(1.124.666)	4.378.371
Despesas com vendas	(3.251.384)	(240.359)	(113.797)	(135.930)	709.848	(3.031.622)
Despesas gerais e administrativas	(454.293)	(3.222)	(14.812)	(26.905)	18.034	(481.198)
Resultado da provisão de créditos de liquidação duvidosa	(64.702)	(299.779)	-	(1.887)	299.779	(66.589)
Depreciação e amortização	(379.070)	(2.971)	(2.671)	(3.958)	5.642	(383.028)
Equivalência patrimonial	56.610	-	-	-	(2.880)	53.730
Outras receitas operacionais	305.508	(18.015)	444	2.500	17.571	308.008
Receitas financeiras	84.147	-	11.494	1.512	(11.494)	85.659
Despesas financeiras	(477.494)	-	(25)	(8.169)	25	(485.663)
Imposto de renda e contribuição social	(17.559)	(19.872)	(11.659)	(5.932)	31.531	(23.491)
Lucro (prejuízo) líquido do período	354.177	41.918	11.812	2.880	(56.610)	354.177

Conciliação da equivalência patrimonial

Equivalência patrimonial – Outros serviços (Nota 12)	2.880
Equivalência patrimonial – Luizacred (Nota 13)	41.918
Equivalência patrimonial – Luizaseg (Nota 13)	11.812
(=) Equivalência patrimonial do segmento de varejo	56.610
(-) Efeito de eliminação – Outros serviços	(2.880)
(=) Resultado de equivalência patrimonial consolidado	53.730

Demonstrações do resultado

	30/06/2020					Consolidado
	Varejo (a)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços	Eliminações (b)	
Receita bruta	13.202.764	640.089	120.292	146.250	(806.550)	13.302.845
Deduções da receita	(2.480.908)	-	-	(18.943)	-	(2.499.851)
Receita líquida do segmento	10.721.856	640.089	120.292	127.307	(806.550)	10.802.994
Custos	(7.847.895)	(45.058)	(15.303)	(103.871)	64.810	(7.947.317)
Lucro bruto	2.873.961	595.031	104.989	23.436	(741.740)	2.855.677
Despesas com vendas	(2.091.679)	(229.603)	(73.983)	(4.647)	345.306	(2.054.606)
Despesas gerais e administrativas	(356.703)	(5.173)	(14.016)	(19.918)	19.189	(376.621)
Resultado da provisão com créditos de liquidação duvidosa	(58.231)	(316.258)	-	(845)	316.258	(59.076)
Depreciação e amortização	(345.098)	(2.997)	(2.637)	(1.172)	4.808	(347.096)
Equivalência patrimonial	28.733	-	-	-	1.165	29.898
Outras receitas operacionais	80.137	(11.817)	10	(630)	13.393	81.093
Receitas financeiras	87.848	-	6.769	655	(6.769)	88.503
Despesas financeiras	(277.199)	-	(19)	(272)	19	(277.471)
Imposto de renda e contribuição social	24.497	(11.908)	(8.490)	2.228	19.638	25.965
Lucro líquido do período	(33.734)	17.275	12.623	(1.165)	(28.733)	(33.734)

Conciliação da equivalência patrimonial

Equivalência patrimonial Outros serviços (Nota 12)	(1.165)
Equivalência patrimonial Luizacred (Nota 13)	17.275
Equivalência patrimonial Luizaseg (Nota 13)	12.623
(=) Equivalência patrimonial do segmento de varejo	28.733
(-) Efeito de eliminação Outros serviços	1.165
(=) Resultado de equivalência patrimonial consolidado	29.898

- a) O segmento de varejo é representado pelos montantes consolidados contemplando os resultados do Magazine Luiza S.A., Época Cosméticos, Integra Commerce e Netshoes. 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 e não são regularmente revisadas pelo principal gestor de operações da Companhia.

Balanco patrimonial

	30/06/2021			
	Varejo (*)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	1.166.320	12.672	130	122.021
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros	468.306	7.704	287.227	160
Contas a receber	3.711.617	6.321.306	-	82.668
Estoques	7.496.866	-	-	-
Investimentos	846.166	-	-	-
Imobilizado, intangível e direito de uso	6.101.152	49.910	25.307	399.640
Outros	4.965.722	309.503	39.978	197.527
	24.756.149	6.701.095	352.642	802.016
Passivos				
Fornecedores	8.212.646	-	1.229	29.175
Repasses e outros depósitos	878.699	-	-	-
Empréstimos e financiamentos e outros passivos financeiros	2.329.602	-	-	2.285
Arrendamento mercantil	3.023.612	-	61	-
Depósitos interfinanceiros	-	2.160.463	-	-
Operações com cartões de crédito	-	3.107.490	-	-
Provisões técnicas de seguros	-	-	337.711	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas.	1.074.035	32.827	1.135	67.178
Receita diferida	316.564	9.975	-	-
Outras	1.655.380	963.470	27.642	312.267
	17.490.538	6.274.225	367.778	410.905
Patrimônio líquido	7.265.611	426.870	(15.136)	391.111

Conciliação do investimento

Controladas (Nota 12)

Consórcio Luiza	55.760
Magalog	176.219
Grupo Softbox	202.456
Magalu Pagamentos	242.751
	677.186

Controladas em conjunto (Nota 13)

Luizacred	426.869
Luizaseg	(15.135)
	411.734

Total dos investimentos

	1.088.920
(-) Efeito de eliminação	(677.186)
(=) Resultado de investimento consolidado	411.734

Balanco patrimonial

	31/12/2020			
	Varejo (*)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	1.584.648	13.199	212	96.728
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros	1.220.095	7.255	300.302	1.684
Contas a receber	4.729.705	5.587.189	-	48.334
Estoques	5.927.236	-	-	-
Investimentos	648.460	-	-	-
Imobilizado, intangível e direito de uso	5.331.199	52.773	27.835	229.740
Outros	5.003.590	234.710	39.185	101.809
	<u>24.444.933</u>	<u>5.895.126</u>	<u>367.534</u>	<u>478.295</u>
Passivos				
Fornecedores	8.450.342	-	1.231	51.056
Repasses e outros depósitos	718.482	-	-	-
Empréstimos e financiamentos e outros passivos financeiros	1.684.246	-	-	2.516
Arrendamento mercantil	2.526.304	-	-	-
Depósitos interfinanceiros	-	1.580.845	-	-
Operações com cartões de crédito	-	2.721.818	-	-
Provisões técnicas de seguros	-	-	320.887	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas.	1.314.929	30.945	1.824	57.412
Receita diferida	344.279	10.501	-	-
Outras	2.081.064	1.166.066	41.817	150.297
	<u>17.119.646</u>	<u>5.510.175</u>	<u>365.759</u>	<u>261.281</u>
Patrimônio líquido	<u>7.325.287</u>	<u>384.951</u>	<u>1.775</u>	<u>217.014</u>
<u>Conciliação do investimento</u>				
<u>Controladas (Nota 12)</u>				
Consórcio Luiza	52.129			
Magalog	145.212			
Grupo Softbox	64.396			
Magalu Pagamentos	169.536			
	<u>431.273</u>			
<u>Controladas em conjunto (Nota 13)</u>				
Luizacred	384.951			
Luizaseg	1.774			
	<u>386.725</u>			
Total dos investimentos	<u>817.998</u>			
(-) Efeito de eliminação	(431.273)			
(=) Resultado de investimento consolidado	<u>386.725</u>			

(*) Saldos consolidados contemplando Magazine Luiza S.A, Netshoes, Época Cosméticos, Integra Commerce, Magalu Pagamentos e Aiqfome.

30. Instrumentos financeiros

Política Contábil

(i) Classificação inicial e mensuração subsequente

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Desreconhecimento e compensação

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

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

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

(iii) Impairment de ativos financeiros

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

Mensuração de perdas de crédito esperadas

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

Ativos financeiros com problemas de recuperação de crédito

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

Categoria de instrumentos financeiros

Categoria de instrumentos financeiros	Classificação	Mensuração Valor justo	Controladora				Consolidado			
			30/06/2021		31/12/2020		30/06/2021		31/12/2020	
			Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Caixa e bancos	Custo amortizado	Nível 2	99.679	99.679	154.895	154.895	450.248	450.248	362.166	362.166
Contas a receber - Cartão de crédito e débito	Custo amortizado	Nível 2	1.629.117	1.629.117	2.651.043	2.651.043	2.626.835	2.626.835	3.856.923	3.856.923
Contas a receber - Demais contas a receber de clientes e de acordos comerciais	Custo amortizado	Nível 2	1.033.531	1.033.531			1.167.450	1.167.450		
Contas a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	223.055	223.055	825.808	825.808	18.192	18.192	921.116	921.116
Contas a receber de partes relacionadas - Cartão de Crédito	Custo amortizado	Nível 2	1.729.020	1.729.020	412.350	412.350	1.729.020	1.729.020	80.634	80.634
Equivalentes de caixa – Letras	VJR	Nível 2	497	497	2.249.014	2.249.014	497	497	2.249.014	2.249.014
Equivalentes de caixa – CDBs	Custo amortizado	Nível 2	597.702	597.702	509.583	509.583	808.473	808.473	509.583	509.583
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	Nível 2	12.419	12.419	617.091	617.091	12.419	12.419	777.208	777.208
Títulos e valores mobiliários	VJR	Nível 2	455.887	455.887	12.287	12.287	456.047	456.047	13.811	13.811
Total de Ativos financeiros			5.780.907	5.780.907	8.639.879	8.639.879	7.269.181	7.269.181	9.978.423	9.978.423

Categoria de instrumentos financeiros	Classificação	Mensuração Valor justo	Controladora				Consolidado			
			30/06/2021		31/12/2020		30/06/2021		31/12/2020	
			Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	7.623.400	7.623.400	7.679.861	7.679.861	8.241.821	8.241.821	8.501.398	8.501.398
Repasses e outros depósitos	Custo amortizado	Nível 2	-	-	-	-	878.699	878.699	718.482	718.482
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	2.329.191	2.586.294	1.683.968	1.676.769	2.331.887	2.588.990	1.686.762	1.679.563
Arrendamento mercantil	Custo amortizado	Nível 2	2.982.540	2.982.540	2.497.323	2.497.323	3.023.612	3.023.612	2.526.304	2.526.304
Contas a pagar a partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	197.924	197.924	189.135	189.135	62.758	62.758	130.286	130.286
Outras contas a pagar – ex-cotistas	Custo amortizado	Nível 2	8.476	8.476	12.725	12.725	92.121	92.121	71.272	71.272
Total de Passivos financeiros			13.141.531	14.251.075	12.063.012	12.055.813	14.630.898	14.887.995	13.634.504	13.627.305

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:

Nível 1 - preços de mercado cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;

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;

Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Técnicas de avaliação e inputs significativos não observáveis:

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

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

Gestão de risco de capital

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

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

Gestão de risco de liquidez

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

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

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

Posição em 30/06/2021

Controladora	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Uma três anos	Superior a Três anos	Total
Fornecedores	7.623.400	7.623.400	-	-	7.623.400
Arrendamento mercantil	2.982.540	576.746	1.026.254	2.613.252	4.216.252
Empréstimos e financiamentos	2.329.191	71.846	2.577.610	-	2.649.456
Partes relacionadas	197.924	197.924	-	-	197.924
Outras contas a pagar ex-cotistas/sócios	8.476	2.282	6.556	-	8.838

Consolidado	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Uma três anos	Superior a Três anos	Total
Fornecedores	8.241.821	8.241.821	-	-	8.241.821
Arrendamento mercantil	3.023.612	582.496	1.036.111	2.638.716	4.257.323
Empréstimos e financiamentos	2.331.887	73.040	2.579.112	-	2.652.152
Partes relacionadas	62.758	62.758	-	-	62.758
Outras contas a pagar ex-cotistas/sócios	92.121	15.581	59.515	25.457	100.553

Posição em 31/12/2020

Controladora	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Uma três anos	Superior a Três anos	Total
Fornecedores	7.679.861	7.679.861	-	-	7.679.861
Arrendamento mercantil	2.497.323	477.099	857.030	2.165.725	3.499.854
Empréstimos e financiamentos	1.683.968	1.685.002	15.308	-	1.700.310
Partes relacionadas	189.135	189.135	-	-	189.135
Outras contas a pagar ex-cotistas/sócios	12.725	5.291	14.890	5.011	25.192

Consolidado	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Uma três anos	Superior a Três anos	Total
Fornecedores	8.501.398	8.501.398	-	-	8.501.398
Arrendamento mercantil	2.526.304	488.388	877.308	2.216.969	3.582.665
Empréstimos e financiamentos	1.686.762	1.685.002	18.102	-	1.703.104
Partes relacionadas	130.286	130.286	-	-	130.286
Outras contas a pagar ex-cotistas/sócios	71.272	15.046	44.076	14.739	73.861

Considerações sobre outros riscos financeiros

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

Risco de crédito: o risco de crédito surge da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas resultantes do não recebimento de valores faturados a seus clientes, cujo saldo consolidado em 30 de junho de 2021 era de R\$ 3.522.503 (R\$ 4.661.516 em 31 de dezembro de 2020). Grande parte das vendas da Companhia são realizadas utilizando como modalidade de pagamento o cartão de crédito, que são substancialmente securitizadas com as administradoras de cartões de crédito. Para os demais contas a receber a Companhia avalia também o risco como sendo baixo, tendo em vista a pulverização natural das vendas em função do grande número de clientes, porém não há garantias reais de

recebimento do saldo total de contas a receber, em virtude da natureza dos negócios. Mesmo assim, o risco é gerenciado por meio de análises periódicas do nível de inadimplência (com critérios consistentes para suportar os requerimentos da IFRS 9), bem como pela adoção de formas mais eficazes de cobrança. Em 30 de junho de 2021, a Companhia mantinha em contas a receber saldos que estariam vencidos ou perdidos, cujos termos foram renegociados, no montante de R\$ 48.306 (R\$ 37.537 em 31 de dezembro de 2020), 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 30 de junho de 2021, a quase totalidade dos investimentos mantidos pela Companhia possuem tal nível de rating atingindo o montante de R\$ 1.066.505 (R\$ 2.346.769 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 1.306.559 (R\$ 2.540.989 em 31 de dezembro 2020) no Consolidado.

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

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

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

Em 30 de junho de 2021, 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 4,15% a.a..

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2021
Certificados de depósitos bancários (nota 5)	598.199		808.970	
Fundos de investimentos não exclusivos (nota 5)		-	29.123	
Equivalentes de caixa	598.199		838.093	
Títulos e valores mobiliários (nota 6)	468.306		468.466	
Total equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	1.066.505		1.306.559	
Empréstimos e financiamentos (nota 19)	(2.329.191)		(2.331.887)	
Exposição líquida	(1.262.686)		(1.025.328)	
Despesa financeira de juros - exposição a CDI	4,15%		4,15%	
Impacto no resultado financeiro, líquido de impostos:				
Cenário base – taxa de 4,15% a.a.	(19.585)		(19.364)	
Cenário aumento 25%- taxa de 5,19% a.a.	(24.481)		(24.205)	
Cenário aumento 50% - taxa de 6,23% a.a.	(29.378)		(29.046)	
Cenário redução 25%- taxa de 3,11% a.a.	(14.689)		(14.523)	
Cenário redução 50% - taxa de 2,08% a.a.	(9.793)		(9.682)	

31. Demonstrações dos fluxos de caixa

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Varição de valor justos de ativos financeiros	6.898	(21.026)	6.898	(21.026)
Compensação de tributos a recuperar	(566.476)	(301.948)	(566.476)	(301.948)
Adições IFRS 16 – Direito de uso e arrendamento	661.396	265.340	680.354	271.260
Plano de ações – controladas	4.862	4.703	4.862	4.703
Dividendos propostos por controladas e controladas em conjunto e não recebidos	22.131	-	22.131	-

32. Cobertura de seguros

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

As coberturas de seguros, em valores de 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, são assim demonstradas:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Responsabilidade civil e D&O	100.000	100.000	326.025	331.202
Riscos diversos - estoques e imobilizado	4.363.076	5.137.238	4.817.565	5.492.117
Veículos	24.601	23.823	24.601	23.823
Total	4.487.677	5.261.061	5.168.191	5.847.142

33. Eventos subsequentes

a. Aquisição Juni

Em 7 de julho de 2021, a Companhia realizou a aquisição, através de sua controlada Luizalabs, de 100% das quotas da Juni Marketing Digital Ltda., startup especializada na otimização da taxa de conversão de vendas para o e-commerce. A Juni possui metodologia proprietária desenvolvida por um time de especialistas em CRO (Conversion Rate Optimization), capaz de mapear e analisar diferentes comportamentos do cliente durante todas as etapas de uma compra online. Com base na análise dos dados coletados, a Juni busca soluções inovadoras que ampliam a conversão de vendas e a rentabilização dos canais digitais. A Companhia pagará aos vendedores o valor de até R\$ 10.800, a depender do cumprimento de determinadas metas, e os montantes pagos pela aquisição até a data de emissão dessas informações intermediárias foram de R\$ 4.300.

b. Aquisição SODE

Em 23 de julho de 2021, a Companhia realizou a aquisição, através de sua controlada Magalog, de 100% das quotas da Sode Intermediação de Negócios S.A., uma plataforma de logística voltada para entregas rápidas. A Sode possui tecnologia proprietária especializada na gestão, roteirização e rastreamento de entregas ultra-rápidas realizadas por parceiros, donos de suas próprias motos. Seu algoritmo permite que os pedidos sejam alocados para o parceiro mais próximo, garantindo a entrega mais rápida para o cliente, e a melhor experiência para os lojistas e entregadores. A Companhia pagará aos vendedores o valor de até R\$ 24.800, a depender do cumprimento de determinadas metas, e os montantes pagos pela aquisição até a data de emissão dessas informações intermediárias foram de R\$ 15.000.

c. Conclusão aquisição Hub Fintech

Em 2 de julho de 2021, a Companhia, através de sua controlada Magalu Pagamentos, assinou o termo de fechamento de aquisição da Hub Prepaid Participações S.A. e suas controladas (“Hub Fintech”), o que possibilitou a transferência a partir dessa data do efetivo controle da adquirida, considerando que todas as condições precedentes foram atendidas nessa data.

Com a Hub Fintech, a Companhia incorpora uma instituição de pagamentos regulada pelo Banco Central e integrada ao Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB) e ao Sistema de Pagamentos Instantâneos (PIX). Além de ser uma das maiores plataformas de Banking as a Service (BaaS) e líder no processamento de cartões pré-pago do país, a Hub Fintech também oferece serviços como cartão de benefícios (alimentação, refeição), adquirência e soluções corporativas para gestão de despesas.

A aquisição foi efetivada pelo valor de R\$ 290 milhões, sendo R\$ 285 milhões integralmente liquidados em caixa na data de fechamento da operação e R\$ 5 milhões relacionados a parcela retida a ser liquidada após cumprimento de determinadas condições contratuais. A Companhia contratou consultores externos para uma avaliação independente dos valores justos dos ativos líquidos adquiridos, os quais estão em andamento na data de divulgação dessas informações intermediárias.

d. Aquisição KaBum!

No dia 15 de julho de 2021, a Companhia celebrou um contrato para aquisição de 100% das ações da KaBum Comércio Eletrônico S.A. (“KaBum!”), sociedade anônima de capital fechado com sede na cidade de Limeira, Estado de São Paulo.

Fundado em 2003, o KaBuM! foi um dos pioneiros no comércio eletrônico brasileiro e é referência em tecnologia e games, oferecendo os maiores lançamentos no mercado mundial. O KaBuM! possui um sortimento completo de computadores, hardwares (placas de vídeo, memória, processadores, placas de som, telas), periféricos (teclados, mouse, câmeras, cabos, adaptadores), produtos para o universo gamer (video games, jogos, cadeiras, mesas, consoles) e para a casa inteligente (câmeras, lâmpadas, assistentes virtuais, automação, entre outros). O KaBuM! é também um dos precursores em esportes eletrônicos no Brasil, sendo responsável pela criação de uma das maiores equipes de “League of Legends” do país. A KaBuM! Esportes apoia também outras modalidades de e-sports, como Counter Strike, FIFA e Free Fire.

Com a aquisição, a Companhia reforça o pilar estratégico de novas categorias, com um sortimento complementar ao atual e com grande potencial de crescimento. Adicionalmente, em conjunto com as recentes aquisições Jovem Nerd e CanalTech, o KaBuM! e o Magazine Luiza poderão oferecer uma experiência de compra, conteúdo e entretenimento completa para os amantes de tecnologia.

A estrutura da aquisição consiste na aquisição da totalidade das ações da Kabum, avaliadas no valor total de R\$ 3,5 bilhões, sendo que compreenderá as seguintes etapas, todas interdependentes e vinculadas entre si a ocorrerem na data de fechamento da aquisição: (a) pagamento em recursos financeiros no valor de R\$ 1,0 bilhão; (b) incorporação das ações de emissão da Kabum pelo Magazine Luiza S.A., em razão da qual a Kabum se tornará uma controlada integral da Companhia e serão emitidos em favor dos acionistas da Kabum (i) 75,0 milhões de ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal de emissão da Companhia (MGLU3); e (ii) bônus de subscrição cujo exercício em 31 de janeiro de 2024 está condicionado ao cumprimento de metas, que conferirão aos acionistas da Kabum o direito de subscrever até 50,0 milhões de ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal de emissão da Companhia (MGLU3).

O fechamento da operação está sujeito ao cumprimento de condições precedentes usuais para este tipo de operação, incluindo, sem limitação, (i) a aprovação da sua consumação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE de forma definitiva; e (ii) a aprovação, pelos acionistas da Companhia, da incorporação de ações, bem como da documentação respectiva, incluindo, mas não se limitando, ao protocolo e justificativa a ser elaborado pelas administrações da Companhia e da Kabum.

e. Oferta Pública de Ações

Em 15 de julho de 2021, a Companhia deu início a uma oferta pública de ações com esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução CVM 476, compreendendo a distribuição primária de 175.000.000 novas ações ordinárias de emissão da Companhia. O preço por ação foi fixado em R\$ 22,75, após conclusão do procedimento de coleta de intenções de investimento junto a investidores profissionais.

Assim, o montante total da Oferta Restrita, com base no preço por ação foi de R\$ 3.981.250. O quadro abaixo indica a composição do capital social da Companhia, integralmente subscrito e integralizado, anteriormente a Oferta Restrita e após a conclusão da Oferta Restrita, não considerando as despesas da Oferta:

Composição acionária	Quantidade	Valor (em R\$)
Antes da Oferta Restrita	6.498.926.848	6.070.911.472
Oferta Restrita	175.000.000	3.981.250.000
Após Oferta Restrita	<u>6.673.926.848</u>	<u>10.052.161.472</u>

A Oferta Restrita encerrou-se em 27 de julho de 2021. Os recursos líquidos oriundos da Oferta Primária serão destinados para: (i) investimentos em ativos de longo prazo, incluindo: (a) automação e novos centros de distribuição e *cross dockings*; (b) investimentos em tecnologia, inovação, pesquisa e desenvolvimento; e (c) aquisições estratégicas.

Os custos da transação, líquidos dos efeitos de impostos serão reconhecidos, de forma destacada, em conta redutora do patrimônio líquido. Na data de divulgação dessas informações intermediárias os custos não haviam sido completamente fechados, porém se estima que serão no montante de R\$ 99.531.