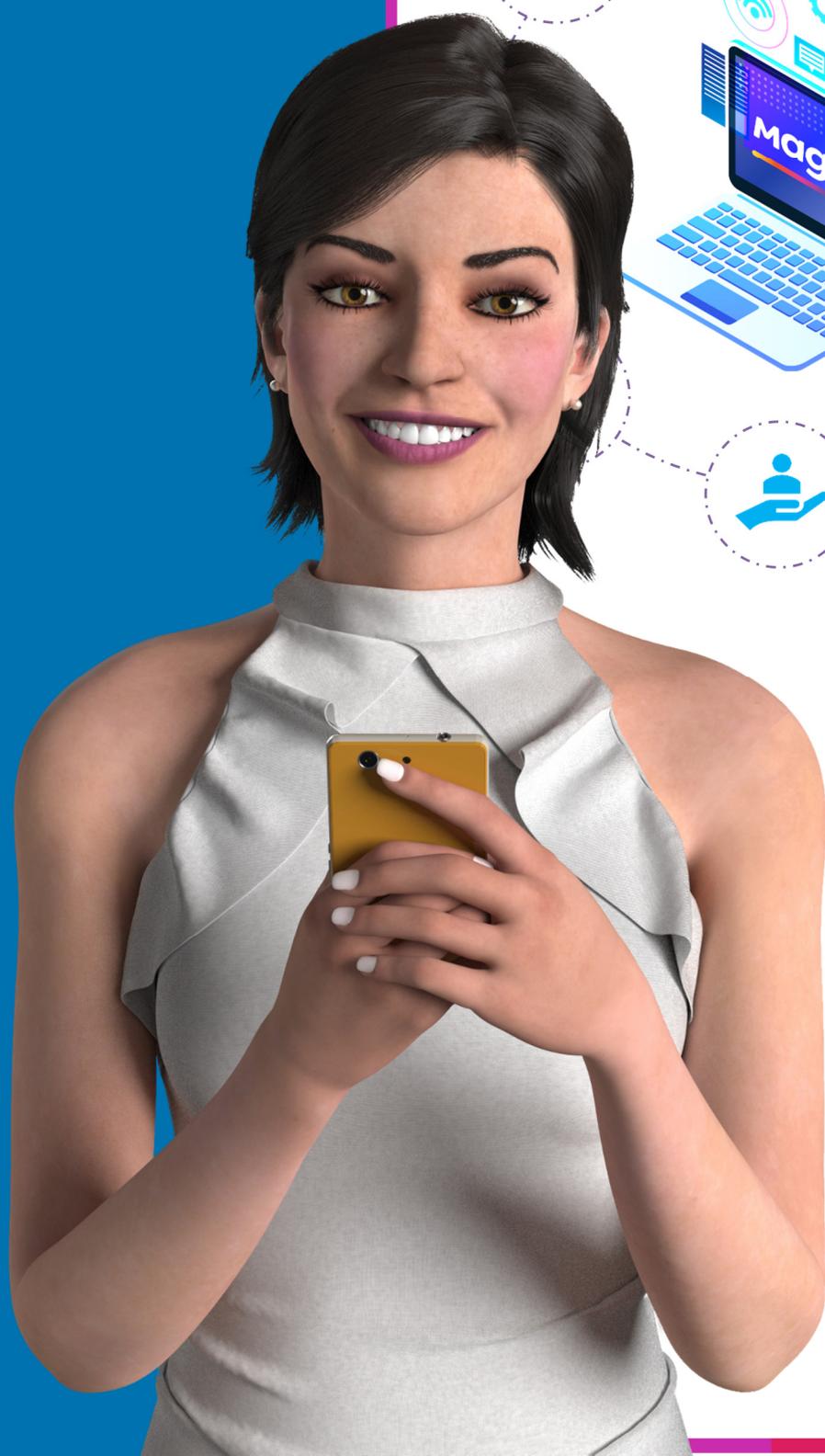


# Magalu

## ITR - Informações Trimestrais 30 de setembro de 2021



# Conteúdo

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



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
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 do 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 setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 nove meses findo em 30 de setembro 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, 11 de novembro de 2021

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP014428/O-6

Marcelle Mayume Komukai  
Contadora CRC 1SP249703/O-5

## Magazine Luiza S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	5	<b>134.249</b>	1.281.569	<b>751.223</b>	1.681.376
Títulos e valores mobiliários	6	<b>1.080.139</b>	1.220.095	<b>1.354.190</b>	1.221.779
Contas a receber	7	<b>3.788.677</b>	3.460.711	<b>5.427.841</b>	4.761.899
Estoques	8	<b>7.543.685</b>	5.459.037	<b>8.126.343</b>	5.927.236
Contas a receber de partes relacionadas	9	<b>3.205.119</b>	2.661.364	<b>2.824.606</b>	2.329.648
Tributos a recuperar	10	<b>1.015.343</b>	594.782	<b>1.148.146</b>	716.118
Outros ativos		<b>154.117</b>	121.925	<b>241.657</b>	160.754
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>16.921.329</b>	14.799.483	<b>19.874.006</b>	16.798.810
<b>Não circulante</b>					
Contas a receber	7	-	16.140	-	16.140
Tributos a recuperar	10	<b>1.026.530</b>	740.927	<b>1.077.311</b>	787.934
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	<b>434.634</b>	164.047	<b>470.702</b>	196.736
Depósitos judiciais	22	<b>964.404</b>	660.734	<b>1.173.454</b>	843.852
Outros ativos		<b>4.260</b>	3.703	<b>6.693</b>	6.333
Investimentos em controladas	12	<b>2.299.387</b>	1.318.347	-	-
Investimentos em controladas em conjunto	13	<b>454.526</b>	386.725	<b>454.526</b>	386.725
Direito de uso de arrendamento	14	<b>3.014.600</b>	2.441.539	<b>3.048.365</b>	2.465.514
Imobilizado	15	<b>1.607.077</b>	1.171.758	<b>1.746.769</b>	1.258.162
Intangível	16	<b>689.595</b>	593.427	<b>2.697.674</b>	1.886.997
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>10.495.013</b>	7.497.347	<b>10.675.494</b>	7.848.393
<b>Total do ativo</b>		<b>27.416.342</b>	22.296.830	<b>30.549.500</b>	24.647.203

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Magazine Luiza S.A.

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

Nota	Controladora		Consolidado		
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	17	8.488.434	7.679.861	9.177.531	8.501.398
Parceiros e outros depósitos	18	-	-	1.577.740	718.482
Empréstimos e financiamentos	19	11.335	1.666.243	12.412	1.667.181
Salários, férias e encargos sociais		291.019	294.314	437.678	359.721
Tributos a recolher		81.149	331.113	144.289	401.308
Contas a pagar a partes relacionadas	9	186.698	189.135	56.780	130.286
Arrendamento mercantil	14	398.447	340.801	411.732	351.152
Receita diferida	20	39.157	39.157	50.303	43.009
Dividendos a pagar	23	-	39.953	-	39.953
Outras contas a pagar	21	1.061.673	931.602	1.476.336	1.203.655
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>10.557.912</b>	<b>11.512.179</b>	<b>13.344.801</b>	<b>13.416.145</b>
<b>Não circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	19	2.337.865	17.725	2.339.623	19.581
Arrendamento mercantil	14	2.688.341	2.156.522	2.713.111	2.175.152
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	-	-	23.711	24.843
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	22	712.311	998.250	992.200	1.379.935
Receita diferida	20	247.374	286.867	259.337	301.270
Outras contas a pagar	21	-	-	4.178	4.990
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>5.985.891</b>	<b>3.459.364</b>	<b>6.332.160</b>	<b>3.905.771</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>16.543.803</b>	<b>14.971.543</b>	<b>19.676.961</b>	<b>17.321.916</b>
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	23	9.852.497	5.952.282	9.852.497	5.952.282
Reserva de capital		350.826	390.644	350.826	390.644
Ações em tesouraria		(1.275.138)	(603.681)	(1.275.138)	(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		1.964	11.151	1.964	11.151
Lucro do período		497.693	-	497.693	-
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>10.872.539</b>	<b>7.325.287</b>	<b>10.872.539</b>	<b>7.325.287</b>
<b>Total do Passivo e Patrimônio líquido</b>		<b>27.416.342</b>	<b>22.296.830</b>	<b>30.549.500</b>	<b>24.647.203</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Magazine Luiza S.A.

### Demonstrações dos resultados Nove meses e Trimestres findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Nota	Nove meses findos				Trimestre			
		Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Receita líquida de vendas</b>	24	<b>23.093.131</b>	17.111.206	<b>25.878.154</b>	19.111.320	<b>7.522.017</b>	7.491.409	<b>8.612.033</b>	8.308.326
<b>Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços</b>	25	<b>(18.070.579)</b>	(12.829.075)	<b>(19.765.650)</b>	(14.076.909)	<b>(6.317.358)</b>	(5.614.213)	<b>(6.877.900)</b>	(6.129.592)
<b>Lucro bruto</b>		<b>5.022.552</b>	4.282.131	<b>6.112.504</b>	5.034.411	<b>1.204.659</b>	1.877.196	<b>1.734.133</b>	2.178.734
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>									
Com vendas	26	<b>(4.041.143)</b>	(2.996.347)	<b>(4.614.738)</b>	(3.487.191)	<b>(1.235.543)</b>	(1.258.968)	<b>(1.583.116)</b>	(1.432.585)
Gerais e administrativas	26	<b>(577.526)</b>	(488.865)	<b>(703.367)</b>	(617.311)	<b>(211.016)</b>	(197.579)	<b>(222.169)</b>	(240.690)
Perdas com créditos de liquidação duvidosa		<b>(91.230)</b>	(74.611)	<b>(98.309)</b>	(84.457)	<b>(29.525)</b>	(20.955)	<b>(31.720)</b>	(25.381)
Depreciação e amortização	14 15 16	<b>(497.608)</b>	(412.779)	<b>(590.829)</b>	(516.286)	<b>(174.107)</b>	(132.963)	<b>(207.801)</b>	(169.190)
Resultado de equivalência patrimonial	12 13	<b>373.966</b>	29.247	<b>99.906</b>	95.798	<b>166.724</b>	61.483	<b>46.176</b>	65.900
Outras receitas operacionais, líquidas	26 27	<b>367.435</b>	85.292	<b>499.458</b>	81.184	<b>144.338</b>	3.518	<b>191.450</b>	91
		<b>(4.466.106)</b>	(3.858.063)	<b>(5.407.879)</b>	(4.528.263)	<b>(1.339.129)</b>	(1.545.464)	<b>(1.807.180)</b>	(1.801.855)
<b>Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>556.446</b>	424.068	<b>704.625</b>	506.148	<b>(134.470)</b>	331.732	<b>(73.047)</b>	376.879
Receitas financeiras		<b>294.878</b>	164.145	<b>304.960</b>	144.608	<b>218.061</b>	54.704	<b>219.301</b>	56.105
Despesas financeiras		<b>(656.938)</b>	(388.578)	<b>(745.943)</b>	(436.278)	<b>(226.865)</b>	(127.657)	<b>(260.280)</b>	(158.807)
<b>Resultado financeiro</b>	28	<b>(362.060)</b>	(224.433)	<b>(440.983)</b>	(291.670)	<b>(8.804)</b>	(72.953)	<b>(40.979)</b>	(102.702)
<b>Lucro (prejuízo) operacional antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>194.386</b>	199.635	<b>263.642</b>	214.478	<b>(143.274)</b>	258.779	<b>(114.026)</b>	274.177
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	11	<b>303.307</b>	(27.412)	<b>234.051</b>	(42.255)	<b>286.790</b>	(52.822)	<b>257.542</b>	(68.220)
<b>Lucro líquido do período</b>		<b>497.693</b>	172.223	<b>497.693</b>	172.223	<b>143.516</b>	205.957	<b>143.516</b>	205.957
<b>Lucro atribuível a:</b>									
Acionistas controladores		<b>497.693</b>	172.223	<b>497.693</b>	172.223	<b>143.516</b>	205.957	<b>143.516</b>	205.957
<b>Lucro por ação</b>									
Básico (reais por ação)	23	<b>0,075</b>	0,027	<b>0,075</b>	0,027	<b>0,022</b>	0,032	<b>0,022</b>	0,032
Diluído (reais por ação)	23	<b>0,075</b>	0,026	<b>0,075</b>	0,026	<b>0,022</b>	0,031	<b>0,022</b>	0,031

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Magazine Luiza S.A.

### Demonstrações do resultado abrangente Nove meses e Trimestres findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Nove meses findos		Trimestre	
	Controladora e Consolidado		Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro líquido do período	<b>497.693</b>	172.223	<b>143.516</b>	205.957
<b>Items que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado:</b>				
Investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial - participação nos Outros Resultados Abrangentes – ORA	<b>(15.433)</b>	8.854	<b>(3.983)</b>	(1.914)
Efeito dos impostos	<b>6.245</b>	(2.993)	<b>1.693</b>	812
<b>Total</b>	<b>(9.188)</b>	5.861	<b>(2.290)</b>	(1.102)
Ativos financeiros mensurados ao valor justo – VJORA	-	(25.612)	-	10.556
Efeito dos impostos	-	8.706	-	(3.590)
<b>Total</b>	-	(16.906)	-	6.966
<b>Total de itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado</b>	<b>(9.188)</b>	(11.045)	<b>(2.290)</b>	5.864
<b>Total dos resultados abrangentes do período, líquidos de impostos</b>	<b>488.505</b>	161.178	<b>141.226</b>	211.821
<b>Atribuível a:</b>				
Acionistas controladores	<b>488.505</b>	161.178	<b>141.226</b>	211.821

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Magazine Luiza S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Nove meses findos em 30 de setembro 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			
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	5.952.282	323.263	(124.533)	109.001	758.421	337.348	205.987	-	3.168	7.564.937
Plano de ações	-	56.577	-	-	-	-	-	-	-	56.577
Ações em tesouraria adquiridas	-	-	(268.974)	-	-	-	-	-	-	(268.974)
Ações em tesouraria vendidas	-	(111.531)	93.649	-	-	-	-	-	-	(17.882)
Contraprestação por aquisição	-	79.843	-	-	-	-	-	-	-	79.843
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	(170.000)	-	-	-	(170.000)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	(29.074)	-	-	-	(29.074)
Reserva de lucros	-	-	-	-	138.274	(138.274)	-	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	172.223	-	172.223
	-	24.889	(175.325)	-	138.274	(337.348)	-	172.223	-	(177.287)
<b>Outros resultados abrangentes:</b>										
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.045)	(11.045)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	5.952.282	348.152	(299.858)	109.001	896.695	-	205.987	172.223	(7.877)	7.376.605
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	5.952.282	390.644	(603.681)	122.968	1.003.374	130.194	318.355	-	11.151	7.325.287
Emissão de ações ordinárias	23	3.981.250	-	-	-	-	-	-	-	3.981.250
Gastos com emissão de ações, líquidas de impostos	23	(81.035)	-	-	-	-	-	-	-	(81.035)
Plano de ações	23	-	64.147	-	-	-	-	-	-	64.147
Ações em tesouraria adquiridas	23	-	-	(862.659)	-	-	-	-	-	(862.659)
Ações em tesouraria vendidas ou entregues em planos de ações	23	-	(199.565)	191.202	-	-	-	-	-	(8.363)
Contraprestação por aquisição	23	-	95.600	-	-	-	-	-	-	95.600
Reserva de lucros	-	-	-	-	-	(130.194)	-	-	-	(130.194)
Lucro líquido do período	23	-	-	-	-	-	-	497.693	-	497.693
		3.900.215	(39.818)	(671.457)	-	(130.194)	-	497.693	-	3.556.439
<b>Outros resultados abrangentes:</b>										
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.187)	(9.187)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	9.852.497	350.826	(1.275.138)	122.968	1.003.374	-	318.355	497.693	1.964	10.872.539

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Magazine Luiza S.A.

### Demonstrações dos fluxos de caixa Nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>				
Lucro líquido do período	497.693	172.223	497.693	172.223
<b>Ajustes para conciliar o lucro líquido do período ao caixa gerado pelas atividades operacionais:</b>				
Imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado	11 (303.307)	27.412	(234.051)	42.255
Depreciação e amortização	14 15 16 497.608	412.779	590.829	516.286
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos provisionados	14 19 242.641	165.402	244.206	170.723
Rendimento de títulos e valores mobiliários	(23.716)	(43.503)	(23.716)	(43.510)
Equivalência patrimonial	12 13 (373.966)	(29.247)	(99.906)	(95.798)
Movimentação da provisão para perdas em ativos	7 8 519.188	13.889	534.293	8.521
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	22 (282.493)	162.888	(411.844)	181.717
Resultado na venda de ativo imobilizado	15 27 (106)	2.051	(177)	1.897
Apropriação da receita diferida	27 (40.029)	(40.527)	(42.374)	(42.644)
Despesas com plano de opção de ações	63.100	71.020	63.100	71.020
<b>Lucro líquido do período ajustado</b>	<b>796.613</b>	<b>914.387</b>	<b>1.118.053</b>	<b>982.690</b>
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais:</b>				
Contas a receber	(414.652)	(203.895)	(709.603)	(1.201.818)
Títulos e valores mobiliários	163.672	2.768.056	(108.695)	2.766.283
Estoques	(2.501.010)	(965.597)	(2.623.495)	(1.115.087)
Contas a receber de partes relacionadas	(551.078)	(1.339.190)	(502.281)	(1.019.120)
Tributos a recuperar	(767.711)	271.599	(777.457)	281.653
Depósitos judiciais	(303.670)	(169.471)	(329.602)	(190.387)
Outros ativos	(29.888)	36.345	(63.711)	49.053
<b>Varição nos ativos operacionais</b>	<b>(4.404.337)</b>	<b>397.847</b>	<b>(5.114.844)</b>	<b>(429.423)</b>
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>				
Fornecedores	808.573	21.887	675.517	163.994
Parceiros e outros depósitos	-	-	730.275	627.260
Salários, férias e encargos sociais	(3.295)	60.281	71.467	86.127
Tributos a recolher	(188.186)	(171.677)	(221.695)	(172.409)
Contas a pagar a partes relacionadas	(2.437)	27.490	(73.506)	(42.342)
Outras contas a pagar	37.839	272.580	(101.184)	253.510
<b>Varição nos passivos operacionais</b>	<b>652.494</b>	<b>210.561</b>	<b>1.080.874</b>	<b>916.140</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos	(5.475)	(41.169)	(67.697)	(66.720)
Recebimento de dividendos	29.454	27.362	29.454	27.362
<b>Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b>(2.931.251)</b>	<b>1.508.988</b>	<b>(2.954.160)</b>	<b>1.430.049</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>				
Aquisição de imobilizado e custos diretos de direito de uso	15 (590.011)	(179.229)	(629.277)	(196.169)
Aquisição de ativo intangível	16 (149.819)	(110.522)	(227.734)	(132.901)
Aumento de capital em controlada	12 (605.705)	(342.769)	-	-
Pagamento por aquisição de controlada, líquido do caixa adquirido	-	-	(168.227)	(71.401)
<b>Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>(1.345.535)</b>	<b>(632.520)</b>	<b>(1.025.238)</b>	<b>(400.471)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>				
Captação de empréstimos e financiamentos	19 2.300.000	800.000	2.300.000	800.000
Pagamento de empréstimos e financiamentos	19 (1.609.108)	(9.494)	(1.679.408)	(20.630)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	19 (106.819)	(638)	(106.819)	(727)
Pagamento de arrendamento mercantil	14 (261.626)	(202.493)	(270.023)	(214.600)
Pagamento de juros sobre arrendamento mercantil	14 (176.351)	(141.674)	(177.875)	(146.994)
Pagamento de dividendos	(146.133)	(299.405)	(146.133)	(299.405)
Aquisição de ações em tesouraria, líquida de alienação	(770.712)	(262.529)	(770.712)	(262.529)
Recursos provenientes com emissão de ações	23 3.981.250	-	3.981.250	-
Pagamento de gastos com emissão de ações, líquido de tributos	23 (81.035)	-	(81.035)	-
<b>Fluxo de caixa gerado pelas (aplicados nas) atividades de financiamento</b>	<b>3.129.466</b>	<b>(116.233)</b>	<b>3.049.245</b>	<b>(144.885)</b>
<b>(Redução) aumento do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(1.147.320)</b>	<b>760.235</b>	<b>(930.153)</b>	<b>884.693</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.281.569	180.799	1.681.376	305.746
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	134.249	941.034	751.223	1.190.439
<b>(Redução) aumento do saldo de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(1.147.320)</b>	<b>760.235</b>	<b>(930.153)</b>	<b>884.693</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Magazine Luiza S.A.

### Demonstrações do valor adicionado Nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Receitas</b>				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	26.942.156	20.310.284	30.224.668	22.720.802
Provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida de reversões	(91.230)	(74.611)	(98.309)	(84.457)
Outras receitas operacionais	679.559	92.305	760.537	99.097
	<b>27.530.485</b>	<b>20.327.978</b>	<b>30.886.896</b>	<b>22.735.442</b>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>				
Custos das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	(19.243.477)	14.218.753	(20.914.239)	(15.357.473)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(3.227.777)	(2.069.918)	(3.553.310)	(2.521.928)
Perda e recuperação de valores ativos	(423.418)	82.999	(429.511)	82.568
	<b>(22.894.672)</b>	<b>16.205.672)</b>	<b>(24.897.060)</b>	<b>(17.796.833)</b>
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>4.635.813</b>	<b>4.122.306</b>	<b>5.989.836</b>	<b>4.938.609</b>
Depreciação e amortização	(497.608)	(412.779)	(590.829)	(516.286)
<b>Valor adicionado líquido produzido pela entidade</b>	<b>4.138.205</b>	<b>3.709.527</b>	<b>5.399.007</b>	<b>4.422.323</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>				
Resultado de equivalência patrimonial	373.966	29.247	99.906	95.798
Receitas financeiras	294.878	164.145	304.960	144.608
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>4.807.049</b>	<b>3.902.919</b>	<b>5.803.873</b>	<b>4.662.729</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>				
<b>Pessoal e encargos:</b>				
Remuneração direta	1.172.310	835.848	1.425.867	990.789
Benefícios	278.959	337.068	342.355	327.185
FGTS	93.595	73.896	123.504	87.917
	<b>1.544.864</b>	<b>1.246.812</b>	<b>1.891.726</b>	<b>1.405.891</b>
<b>Impostos, taxas e contribuições:</b>				
Federais	131.727	394.241	516.467	600.678
Estaduais	1.866.251	1.624.157	1.988.828	1.941.233
Municipais	54.221	52.612	80.568	63.778
	<b>2.052.199</b>	<b>2.071.010</b>	<b>2.585.863</b>	<b>2.605.689</b>
<b>Remuneração de capital de terceiros:</b>				
Juros	600.135	321.666	683.663	331.396
Aluguéis	49.245	28.589	58.528	48.263
Outras	62.913	62.619	86.400	99.267
	<b>712.293</b>	<b>412.874</b>	<b>828.591</b>	<b>478.926</b>
<b>Remuneração de capital próprio:</b>				
Lucro retido	497.693	172.223	497.693	172.223
	<b>4.807.049</b>	<b>3.902.919</b>	<b>5.803.873</b>	<b>4.662.729</b>

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 setembro de 2021 a Companhia possuía 1.412 lojas e 26 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](http://www.magazineluiza.com.br), [www.epocacosmeticos.com.br](http://www.epocacosmeticos.com.br), [www.netshoes.com.br](http://www.netshoes.com.br), [www.zattini.com.br](http://www.zattini.com.br), [www.shoestock.com.br](http://www.shoestock.com.br), [www.estantevirtual.com.br](http://www.estantevirtual.com.br) e seus respectivos aplicativos “*mobile*”, bem como pelos aplicativos de “*food delivery*” AiQfome, Tonolucro e Plus Delivery.

Em 11 de novembro de 2021, o Conselho de Administração autorizou a emissão dessas demonstrações contábeis intermediárias.

### 2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis intermediárias

#### 2.1. Políticas contábeis

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

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

As práticas, políticas e os principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas na elaboração das informações trimestrais individuais e consolidadas, estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas notas explicativas das demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 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 de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, apesar de ainda haver muitas incertezas em relação ao comportamento de consumo, a Companhia observou crescimento 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 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 deixam de ser apresentadas:

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

## 5. Caixa e equivalentes de caixa

	Taxas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa		<b>66.638</b>	62.235	<b>67.750</b>	62.595
Bancos		<b>62.622</b>	92.660	<b>333.699</b>	299.571
Certificados de depósitos bancários	De 70% a 101% CDI	<b>4.989</b>	1.126.674	<b>316.928</b>	1.286.791
Fundos de investimentos não exclusivos	De 92,5% a 100% CDI	-	-	<b>32.846</b>	32.419
<b>Total</b>		<b>134.249</b>	1.281.569	<b>751.223</b>	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	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Fundo de investimento não exclusivo</b>	97% CDI	<b>12.572</b>	12.287	<b>286.463</b>	13.811
<b>Fundo de investimento exclusivo:</b>	(a)				
Títulos públicos federais e operações compromissadas	Nota 9	<b>1.067.567</b>	1.207.808	<b>1.067.727</b>	1.207.968
<b>Total</b>		<b>1.080.139</b>	1.220.095	<b>1.354.190</b>	1.221.779

- (a) Refere-se aos fundos de investimentos exclusivos de renda fixa. Em 30 de setembro 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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Contas a receber de clientes:</b>				
Cartões de crédito (a)	<b>2.793.997</b>	2.641.426	<b>4.187.284</b>	3.847.324
Cartões de débito (a)	<b>12.100</b>	9.617	<b>16.557</b>	9.599
Credenciário próprio (b)	<b>647.019</b>	519.086	<b>647.019</b>	519.086
Serviços a clientes (c)	<b>129.374</b>	146.375	<b>163.967</b>	185.702
Demais contas a receber (d)	<b>21.311</b>	23.242	<b>223.696</b>	99.805
<b>Total de contas a receber de clientes</b>	<b>3.603.801</b>	3.339.746	<b>5.238.523</b>	4.661.516
Provenientes de acordos comerciais (e)	<b>467.576</b>	296.452	<b>490.495</b>	318.050
Provisão para perda esperada de créditos	<b>(121.622)</b>	(95.832)	<b>(140.099)</b>	(115.207)
Ajuste a valor presente	<b>(161.078)</b>	(63.515)	<b>(161.078)</b>	(86.320)
<b>Total</b>	<b>3.788.677</b>	3.476.851	<b>5.427.841</b>	4.778.039
<b>Ativo circulante</b>	<b>3.788.677</b>	3.460.711	<b>5.427.841</b>	4.761.899
<b>Ativo não circulante</b>	-	16.140	-	16.140

O prazo médio de recebimento das contas a receber de clientes é de 33 dias na controladora e 42 no consolidado em 30 de setembro 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 setembro de 2021, a Companhia possuía créditos cedidos a adquirentes e instituições financeiras que montavam R\$ 3.065.764 (R\$ 3.498.647 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 4.765.319 (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 principalmente a recebíveis de serviços de transporte das controladas Magalog e GFL Logística para terceiros, bem como serviços prestados e cargas nas contas de pagamentos da Hub Fintech.
- (e) Refere-se a bonificações a serem recebidas de fornecedores devido ao atendimento do volume de compras, bem como de acordos que definem participação do fornecedor nos dispêndios relacionados à veiculação de propaganda e publicidade (propaganda cooperada).

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Saldo inicial</b>	<b>(95.832)</b>	(93.248)	<b>(115.207)</b>	(109.274)
(+) Adições	<b>(102.826)</b>	(116.952)	<b>(109.905)</b>	(127.018)
(-) Baixas	<b>77.036</b>	114.368	<b>85.013</b>	121.085
<b>Saldo final</b>	<b>(121.622)</b>	(95.832)	<b>(140.099)</b>	(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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Valores a vencer:</b>								
Até 30 dias	<b>210.190</b>	445.562	<b>442.152</b>	623.483	<b>32.615</b>	30.090	<b>43.277</b>	26.315
Entre 31 e 60 dias	<b>445.571</b>	234.265	<b>567.563</b>	322.979	<b>113.201</b>	22.039	<b>116.601</b>	27.233
Entre 61 e 90 dias	<b>492.833</b>	244.400	<b>678.634</b>	390.644	<b>184.390</b>	78.655	<b>187.030</b>	78.655
Entre 91 e 180 dias	<b>1.332.806</b>	1.199.670	<b>1.954.573</b>	1.738.314	<b>122.079</b>	140.868	<b>124.002</b>	140.868
Entre 181 e 360 dias	<b>991.731</b>	1.101.008	<b>1.447.883</b>	1.442.375	-	6.178	-	6.178
Acima de 361 dias	<b>35.767</b>	49.969	<b>35.807</b>	49.981	-	-	-	-
	<b>3.508.898</b>	3.274.874	<b>5.126.612</b>	4.567.776	<b>452.285</b>	277.830	<b>470.910</b>	279.249
<b>Valores vencidos:</b>								
Até 30 dias	<b>25.792</b>	19.338	<b>26.632</b>	23.792	<b>6.971</b>	5.506	<b>10.061</b>	20.531
Entre 31 e 60 dias	<b>17.792</b>	11.029	<b>17.792</b>	13.030	<b>1.469</b>	3.209	<b>3.155</b>	5.543
Entre 61 e 90 dias	<b>14.738</b>	8.815	<b>14.738</b>	10.225	<b>1.642</b>	1.153	<b>1.722</b>	2.346
Entre 91 e 180 dias	<b>36.581</b>	25.690	<b>52.749</b>	46.693	<b>5.209</b>	8.754	<b>4.647</b>	10.381
	<b>94.903</b>	64.872	<b>111.911</b>	93.740	<b>15.291</b>	18.622	<b>19.585</b>	38.801
<b>Total</b>	<b>3.603.801</b>	3.339.746	<b>5.238.523</b>	4.661.516	<b>467.576</b>	296.452	<b>490.495</b>	318.050

## 8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Mercadorias para revenda	<b>7.955.833</b>	5.518.661	<b>8.534.756</b>	5.989.773
Material para consumo	<b>41.930</b>	30.484	<b>60.089</b>	38.641
Provisões para perdas nos estoques	<b>(454.078)</b>	(90.108)	<b>(468.502)</b>	(101.178)
<b>Total</b>	<b>7.543.685</b>	5.459.037	<b>8.126.343</b>	5.927.236

Em 30 de setembro 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\$ 21.846 (R\$ 21.882 em 31 de dezembro de 2020).

Os saldos de estoques de mercadorias para revenda aumentaram significativamente na data base destas informações intermediárias, tendo em vista o abastecimento para as campanhas promocionais do último trimestre do ano ("Black Friday" principalmente). A Companhia, em posse do planejamento comercial para tais campanhas, efetuou uma análise do valor realizável líquido de seus estoques na data base e, em função desta análise, procedeu um aumento de sua provisão para perdas no valor de R\$ 395.049.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Saldo inicial</b>	<b>(90.108)</b>	(176.515)	<b>(101.178)</b>	(195.848)
Constituição da provisão	<b>(416.362)</b>	(95.946)	<b>(424.388)</b>	(100.830)
Estoques baixados ou vendidos	<b>52.392</b>	182.353	<b>57.064</b>	195.500
<b>Saldo final</b>	<b>(454.078)</b>	(90.108)	<b>(468.502)</b>	(101.178)

## 9. Partes relacionadas

Empresa	Ativo (Passivo)				Resultado Nove meses				Resultado Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Luizacred (i)</b>												
Comissões por serviços prestados	2.668	3.545	2.668	3.545	176.655	133.376	176.655	133.376	58.270	38.528	58.270	38.528
Cartão de crédito	2.819.796	2.249.014	2.819.796	2.249.014	(145.936)	(87.139)	(145.936)	(87.139)	(43.926)	(19.065)	(43.926)	(19.065)
Repasses de recebimentos	(30.616)	(41.894)	(30.616)	(41.894)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos a receber	-	12.949	-	12.949	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolso de despesa compartilhadas	4.314	3.983	4.314	3.983	88.941	63.598	88.941	63.598	32.416	14.433	32.416	14.433
	<b>2.796.162</b>	<b>2.227.597</b>	<b>2.796.162</b>	<b>2.227.597</b>	<b>119.660</b>	<b>109.835</b>	<b>119.660</b>	<b>109.835</b>	<b>46.760</b>	<b>33.896</b>	<b>46.760</b>	<b>33.896</b>
<b>Luizaseg (ii)</b>												
Comissões por serviços prestados	36.598	45.894	36.598	45.894	324.102	257.605	324.102	257.605	116.157	125.637	116.157	125.637
Dividendos a receber	-	7.323	-	7.323	-	-	-	-	-	-	-	-
Repasses de recebimentos	(59.054)	(71.029)	(59.054)	(71.029)	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>(22.456)</b>	<b>(17.812)</b>	<b>(22.456)</b>	<b>(17.812)</b>	<b>324.102</b>	<b>257.605</b>	<b>324.102</b>	<b>257.605</b>	<b>116.157</b>	<b>125.637</b>	<b>116.157</b>	<b>125.637</b>
<b>Total de Controladas em conjunto</b>	<b>2.773.706</b>	<b>2.209.785</b>	<b>2.773.706</b>	<b>2.209.785</b>	<b>443.762</b>	<b>367.440</b>	<b>443.762</b>	<b>367.440</b>	<b>162.917</b>	<b>159.533</b>	<b>162.917</b>	<b>159.533</b>
<b>Netshoes (iii)</b>												
Repasses de recebimentos	(219)	(1.075)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desconto de títulos	-	-	(2.779)	(1.692)	-	-	-	-	-	-	-	-
Comissões por serviços prestados	-	-	-	-	6.195	344	-	-	3.599	(412)	-	-
	<b>(219)</b>	<b>(1.075)</b>	<b>(2.779)</b>	<b>(1.692)</b>	<b>6.195</b>	<b>344</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.599</b>	<b>(412)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Época Cosméticos (iv)</b>												
Comissões por serviços prestados	249	552	-	-	2.169	1.304	-	-	788	644	-	-
<b>Consórcio Luiza (v)</b>												
Comissões por serviços prestados	1.488	2.586	-	-	11.147	5.952	-	-	4.057	1.409	-	-
Grupo de Consórcios	(302)	(434)	(302)	(434)	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>1.186</b>	<b>2.152</b>	<b>(302)</b>	<b>(434)</b>	<b>11.147</b>	<b>5.952</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.057</b>	<b>1.409</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Magalog (vi)</b>												
Repasses de recebimentos	(48.211)	(55.609)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas com fretes	-	-	-	-	(577.678)	(91.970)	-	-	(261.712)	(52.456)	-	-
	<b>(48.211)</b>	<b>(55.609)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(577.678)</b>	<b>(91.970)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(261.712)</b>	<b>(52.456)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Magalu Pagamentos (vii)</b>												
Repasses de recebimentos	312.105	324.716	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MDR	-	-	-	-	(31.431)	(19.716)	-	-	(5.759)	(7.897)	-	-
	<b>312.105</b>	<b>324.716</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(31.431)</b>	<b>(19.716)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5.759)</b>	<b>(7.897)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Luizalabs (viii)</b>												
Desenvolvimento de sistemas	(17.662)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total de Controladas</b>	<b>247.448</b>	<b>270.736</b>	<b>(3.081)</b>	<b>(2.126)</b>	<b>(589.598)</b>	<b>(104.086)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(259.027)</b>	<b>(58.712)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>MTG Participações (ix)</b>												
Aluguéis e outros repasses	(2.499)	(2.224)	(2.565)	(2.229)	(25.468)	(19.309)	(25.468)	(19.513)	(8.846)	(6.379)	(8.846)	(6.379)
<b>PJD Agropastoril (x)</b>												
Aluguéis, fretes e outros repasses	(51)	(33)	(51)	(33)	(1.554)	(1.185)	(1,554)	(1,188)	(553)	(437)	(553)	(437)
<b>LH Participações e Fabrício Garcia (xi)</b>												
Aluguéis	(183)	(128)	(183)	(128)	(1.693)	(896)	(1,693)	(896)	(593)	(384)	(593)	(384)
<b>ETCO – SCP (xii)</b>												
Comissão de agenciamento - "Fee"	-	-	-	-	(5.672)	(4.818)	(5,672)	(4,818)	(1,976)	(2,087)	(1,976)	(2,087)
Despesa com veiculação de mídia	-	(5.907)	-	(5.907)	(179.226)	(159.108)	(179,226)	(159,108)	(63,501)	(70,507)	(63,501)	(70,507)
	<b>-</b>	<b>(5.907)</b>	<b>-</b>	<b>(5.907)</b>	<b>(184.898)</b>	<b>(163.926)</b>	<b>(184.898)</b>	<b>(163.926)</b>	<b>(65.477)</b>	<b>(72.594)</b>	<b>(65.477)</b>	<b>(72.594)</b>
<b>Total de outras partes relacionadas</b>	<b>(2.733)</b>	<b>(8.292)</b>	<b>(2.799)</b>	<b>(8.292)</b>	<b>(213.613)</b>	<b>(185.316)</b>	<b>(213.613)</b>	<b>(185.523)</b>	<b>(75.469)</b>	<b>(79.794)</b>	<b>(75.469)</b>	<b>(79.794)</b>
<b>Total de partes relacionadas</b>	<b>3.018.421</b>	<b>2.472.229</b>	<b>2.767.826</b>	<b>2.199.362</b>	<b>(359.449)</b>	<b>78.038</b>	<b>230.149</b>	<b>181.917</b>	<b>(171.579)</b>	<b>21.027</b>	<b>87.448</b>	<b>79.739</b>

	Ativo (Passivo)				Resultado Nove meses				Resultado Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Fundo de investimento (xiii)	1.067.567	1.207.808	1.067.727	1.207.968	23.425	43.251	23.425	43.251	12.813	6.823	12.813	6.823
Luiza Factoring (xiv)	-	-	-	(1.692)	-	-	-	-	-	-	-	-
InLoco Tecnologia (xv)	-	-	-	-	-	1.020	-	1.020	-	580	-	580
	<b>1.099.567</b>	<b>1.207.808</b>	<b>1.099.727</b>	<b>1.206.276</b>	<b>23.425</b>	<b>44.271</b>	<b>23.425</b>	<b>44.271</b>	<b>12.813</b>	<b>7.403</b>	<b>12.813</b>	<b>7.403</b>

## Reconciliação

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contas a receber de partes relacionadas	3.205.119	2.661.364	2.824.606	2.329.648
Contas a pagar a partes relacionadas	(186.698)	(189.135)	(56.780)	(130.286)
	<b>3.018.421</b>	<b>2.472.229</b>	<b>2.767.826</b>	<b>2.199.362</b>

- 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 (LACs), controlada integral, referem-se a dividendos propostos, às comissões pelas vendas efetuadas pela Controladora como representante das operações de consórcio. Os valores a pagar (passivo circulante) referem-se aos repasses a realizar à "LACS" referentes às prestações de consórcios recebidas pela Controladora nos caixas dos seus pontos de venda.
- VI. As transações com a Magalog, controlada integral, referem-se a despesas com frete.
- VII. As transações com a Magalu Pagamentos, controlada integral, referem-se às vendas realizadas pela controladora e transacionadas pela Magalu Pagamentos, o que gera um saldo a receber por estas vendas, bem como a taxa transacional ("MDR") cobrada pela Magalu Pagamentos.
- VIII. Refere-se à prestação de serviços de desenvolvimento de sistemas prestados pela controlada Luizalabs Computação e Sistemas de Informação Ltda.
- IX. As transações com a MTG Administração, Assessoria e Participações S.A., controlada pelos mesmos controladores da Companhia, referem-se a despesas com aluguéis de prédios comerciais para o estabelecimento de suas lojas, assim como centros de distribuição e escritório central e reembolso de despesas.
- X. As transações com a PJD Agropastoril Ltda., empresa controlada por controladores indiretos da Companhia, referem-se aluguéis de caminhões para fretes de mercadorias.

- XI. As transações com a LH Agropastoril, Administração Participações Ltda., controlada pelos mesmos controladores da Companhia, referem-se a despesas com aluguéis de prédios comerciais e escritório da Companhia. As transações com Fabrício Bittar Garcia referem-se a despesa com aluguel de loja física.
- 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

	30/09/2021		30/09/2020	
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária
Remuneração fixa e variável	3.650	9.588	3.042	16.708
Plano de ações	14.751	32.092	-	33.485

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.

## 10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
ICMS a recuperar (a)	<b>1.409.562</b>	634.941	<b>1.464.860</b>	685.863
PIS e COFINS a recuperar (b)	<b>599.479</b>	692.392	<b>702.861</b>	797.171
IRPJ E CSLL a recuperar	<b>5.468</b>	2.215	<b>13.681</b>	3.508
IRRF a compensar	<b>23.749</b>	2.547	<b>34.389</b>	8.338
Outros	<b>3.615</b>	3.614	<b>9.666</b>	9.172
<b>Total</b>	<b>2.041.873</b>	1.335.709	<b>2.225.457</b>	1.504.052
<b>Ativo circulante</b>	<b>1.015.343</b>	594.782	<b>1.148.146</b>	716.118
<b>Ativo não circulante</b>	<b>1.026.530</b>	740.927	<b>1.077.311</b>	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.

A Companhia possui ações judiciais que discutem o aproveitamento dos valores de ressarcimento do ICMS/ST decorrentes da venda a consumidor final por valor inferior à base de cálculo presumida, cujo trânsito em julgado é esperado para os próximos meses. Com base no avanço processual do tema no Estado de São Paulo, a Companhia fechou o entendimento, junto aos seus assessores jurídicos e tributários, que o desfecho favorável para sua ação neste Estado é praticamente certa e, sendo assim, reconheceu contabilmente os créditos atualizados no montante de R\$ 388.488, sendo R\$ 253.734 de principal e R\$ 134.754 de atualização monetária.

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

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

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

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

## 11. Imposto de renda e contribuição social

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

	Nove meses findos				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	<b>194.386</b>	199.635	<b>263.642</b>	214.478	<b>(143.274)</b>	258.779	<b>(114.026)</b>	274.177
Alíquota nominal vigente	<b>34%</b>	34%	<b>34%</b>	34%	<b>34%</b>	34%	<b>34%</b>	34%
<b>Expectativa de débito de imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes</b>	<b>(66.091)</b>	(67.876)	<b>(89.638)</b>	(72.923)	<b>48.713</b>	(87.985)	<b>38.769</b>	(93.220)
<b>Reconciliação para a taxa efetiva (efeitos da aplicação das taxas fiscais):</b>								
Exclusão - equivalência patrimonial	<b>127.148</b>	9.944	<b>33.968</b>	32.571	<b>56.686</b>	20.904	<b>15.700</b>	22.406
Efeito dos juros sobre capital próprio	<b>34.000</b>	-	<b>34.000</b>	-	-	-	-	-
IRPJ e CSLL diferidos não constituídos sobre prejuízo fiscal	-	-	<b>44.372</b>	(38.540)	-	-	<b>20.765</b>	(12.787)
Inovação tecnológica (1)	<b>15.591</b>	-	<b>15.591</b>	-	-	-	-	-
Efeito de subvenção governamental (2)	<b>25.115</b>	28.999	<b>33.984</b>	35.842	<b>8.071</b>	20.904	<b>11.410</b>	14.743
Exclusão atualização monetária de indêbitos tributários (3)	<b>174.887</b>	-	<b>174.887</b>	-	<b>174.887</b>	-	<b>174.887</b>	-
Outras exclusões permanentes, líquidas	<b>(7.343)</b>	1.521	<b>(13.113)</b>	795	<b>(1.567)</b>	1.957	<b>(3.989)</b>	638
<b>Crédito (débito) de imposto de renda e contribuição social</b>	<b>303.307</b>	(27.412)	<b>234.051</b>	(42.255)	<b>286.790</b>	(52.822)	<b>257.542</b>	(68.220)
Corrente	<b>70.400</b>	(115.028)	<b>(15.980)</b>	(149.741)	<b>128.723</b>	(94.363)	<b>92.743</b>	(114.961)
Diferido	<b>232.907</b>	87.616	<b>250.031</b>	107.486	<b>158.067</b>	41.541	<b>164.799</b>	46.741
<b>Total</b>	<b>303.307</b>	(27.412)	<b>234.051</b>	(42.255)	<b>286.790</b>	(52.822)	<b>257.542</b>	(68.220)
<b>Taxa efetiva</b>	<b>-156,0%</b>	13,7%	<b>-88,8%</b>	19,7%	<b>200,2%</b>	20,4%	<b>225,9%</b>	24,9%

(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.

(3) Em 24 de setembro de 2021, em decisão do Supremo Tribunal Federal com repercussão geral reconhecida, foi declarada inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário. A Companhia possui mandado de segurança, com data anterior a do julgamento do STF, no qual tem como objeto justamente o reconhecimento da ilegitimidade da incidência de IRPJ e CSLL e da PIS/COFINS sobre a Selic em créditos fiscais. Em razão da decisão do STF, a Companhia realizou a exclusão permanente de tais valores de sua base de cálculo, avaliando que é provável que o tema seja aceito pelas autoridades, nos termos da ICPC 22 – Incertezas sobre o Tratamento sobre o Lucro (equivalente à IFRIC 23).

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	Patrimônio Líquido	Saldo em 30/09/2021	Saldo em 31/12/2020	Resultado	Combinação de negócios	Patrimônio Líquido	Saldo em 30/09/2021
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:</b>									
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	-	88.177	37.680	125.857	19.334	94.570	26.460	37.680	178.044
Provisão para perda esperada de créditos	32.583	8.769	-	41.352	32.583	8.769	-	-	41.352
Provisão para perda nos estoques	30.637	123.749	-	154.386	30.940	123.749	-	-	154.689
Provisão para ajustes a valor presente	17.092	24.901	-	41.993	17.092	24.901	-	-	41.993
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	200.447	(3.341)	-	197.106	291.113	(3.341)	6.646	-	294.418
Provisão para plano de ações	69.392	20.802	-	90.194	69.392	20.802	-	-	90.194
Diferença temporária sobre valor justo em aquisições	(41.679)	-	-	(41.679)	(161.284)	10.676	(45.937)	-	(196.545)
Depósitos judiciais	(11.394)	2.088	-	(9.306)	(11.394)	2.088	-	-	(9.306)
Créditos tributários diferidos (1)	(186.184)	(43.822)	-	(230.006)	(186.184)	(43.822)	-	-	(230.006)
Diferença temporária sobre arrendamentos (IFRS 16)	44.967	19.450	-	64.417	44.967	19.450	-	-	64.417
Outras provisões	8.186	(7.866)	-	320	25.334	(7.811)	218	-	17.741
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)</b>	<b>164.047</b>	<b>232.907</b>	<b>37.680</b>	<b>434.634</b>	<b>171.893</b>	<b>250.031</b>	<b>(12.613)</b>	<b>37.680</b>	<b>446.991</b>

	Controladora			Consolidado					
	Saldo em 31/12/2019	Resultado	VJORA	Saldo em 30/09/2020	Saldo em 31/12/2019	Resultado	VJORA	Combinação de negócios	Saldo em 30/09/2020
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:</b>									
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	26.782	(26.782)	-	-	37.439	(19.464)	-	-	17.975
Provisão para perda esperada de créditos	31.704	978	-	32.682	31.704	978	-	-	32.682
Provisão para perda nos estoques	60.015	(34.420)	-	25.595	60.318	(34.420)	-	-	25.898
Provisão para ajustes a valor presente	4.958	7.285	-	12.243	4.958	7.285	-	-	12.243
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	199.786	(1.345)	-	198.441	271.521	(1.655)	-	19.142	289.008
Diferença temporária intangível	(41.679)	-	-	(41.679)	(148.732)	12.276	-	(17.905)	(154.361)
Depósitos judiciais	(13.355)	(1.003)	-	(14.358)	(13.355)	(1.003)	-	-	(14.358)
Créditos tributários diferidos (1)	(343.673)	101.137	-	(242.536)	(343.673)	101.137	-	-	(242.536)
Outras provisões	71.737	41.766	8.708	122.211	73.489	42.352	8.708	-	124.549
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)</b>	<b>(3.725)</b>	<b>87.616</b>	<b>8.708</b>	<b>92.599</b>	<b>(26.331)</b>	<b>107.486</b>	<b>8.708</b>	<b>1.237</b>	<b>91.100</b>

- (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.1. As variações apresentadas na movimentação referem-se às habilitações dos créditos realizadas no período.

### Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos por empresa

	31/12/2020			30/09/2021		
	Diferido Ativo	Diferido Passivo	Saldo	Diferido Ativo	Diferido Passivo	Saldo
<b>Controladora</b>	164.047	-	164.047	<b>434.634</b>	-	<b>434.634</b>
Netshoes	-	(21.231)	(21.231)	-	(12.936)	(12.936)
Consórcio Luiza	782	-	782	<b>644</b>	-	<b>644</b>
Época Cosméticos	14.046	(3.612)	10.434	<b>9.863</b>	-	<b>9.863</b>
Magalog	12.809	-	12.809	<b>23.265</b>	-	<b>23.265</b>
Luizalabs	5.052	-	5.052	<b>2.296</b>	-	<b>2.296</b>
Magalu Pagamentos	-	-	-	-	(10.775)	(10.775)
<b>Consolidado</b>	<b>196.736</b>	<b>(24.843)</b>	<b>171.893</b>	<b>470.702</b>	<b>(23.711)</b>	<b>446.991</b>

## 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 Luizalabs, 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 Luizalabs 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 abrangência 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 Luizalabs, 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.

### **vii. “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.

### **viii. “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.

### **i. “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.

## 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	Plus	Smathint	Jovem Nerd	Autoseg	Juni	Sode	Hub Fintech	Total
Caixa e equivalentes de caixa e TVM	1.284	342	3.323	4	99	1.087	5.838	-	696	148	211.502	224.323
Contas a receber	-	173	-	114	-	537	518	-	487	235	48.040	50.104
Tributos a recuperar	-	-	27	-	-	-	-	-	-	9	4.912	4.948
Outros ativos	-	468	-	-	-	54	3.249	-	-	137	13.644	17.552
Imposto de renda e contribuição social diferidos	695	-	2.658	-	113	-	-	110	268	316	-	4.160
Imobilizado	-	63	127	-	15	89	-	-	12	77	25.888	26.271
Intangível – Relacionamento (a)	5.088	-	2.594	130	-	2.509	-	-	-	-	12.061	22.382
Intangível – Tecnologia (b)	1.806	-	519	223	-	3.289	-	-	-	-	61.461	67.298
Intangível – Marca (c)	-	1.374	1.281	-	-	-	14.841	-	-	-	143.847	161.343
Outros intangíveis	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-	3.377	3.381
	<b>8.873</b>	<b>2.424</b>	<b>10.529</b>	<b>471</b>	<b>227</b>	<b>7.565</b>	<b>24.446</b>	<b>110</b>	<b>1.463</b>	<b>922</b>	<b>524.732</b>	<b>581.762</b>
Fornecedores	56	-	77	-	13	71	188	-	17	194	-	616
Parceiros e outros depósitos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	128.983	128.983
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70.300	70.300
Salários, férias e encargos sociais	252	23	177	56	48	186	331	-	19	305	5.093	6.490
Tributos a recolher	90	22	489	4	71	226	277	-	61	82	974	2.296
Outras contas a pagar	1.515	654	1.023	-	-	-	8.545	-	-	553	253.677	265.967
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.344	-	1.058	120	-	1.971	-	-	-	-	10.733	16.226
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	2.045	1.111	7.818	-	333	-	5.105	326	788	931	12.024	30.481
	<b>6.302</b>	<b>1.810</b>	<b>10.642</b>	<b>180</b>	<b>465</b>	<b>2.454</b>	<b>14.446</b>	<b>326</b>	<b>885</b>	<b>2.065</b>	<b>481.784</b>	<b>521.359</b>
<b>Total líquido dos ativos identificáveis</b>	<b>2.571</b>	<b>614</b>	<b>(113)</b>	<b>291</b>	<b>(238)</b>	<b>5.111</b>	<b>10.000</b>	<b>(216)</b>	<b>578</b>	<b>(1.143)</b>	<b>42.948</b>	<b>60.403</b>
Contraprestação em caixa	41.750	4.000	6.500	3.000	7.000	23.250	10.000	9.000	6.500	19.000	290.000	420.000
Contraprestação em ações (*)	22.750	-	5.500	4.000	1.500	42.750	-	9.000	4.300	5.800	-	95.600
<b>Custo de aquisição</b>	<b>64.500</b>	<b>4.000</b>	<b>12.000</b>	<b>7.000</b>	<b>8.500</b>	<b>66.000</b>	<b>10.000</b>	<b>18.000</b>	<b>10.800</b>	<b>24.800</b>	<b>290.000</b>	<b>515.600</b>
<b>Ágio (goodwill) gerado</b>	<b>61.929</b>	<b>3.386</b>	<b>12.113</b>	<b>6.709</b>	<b>8.738</b>	<b>60.889</b>	<b>-</b>	<b>18.216</b>	<b>10.222</b>	<b>25.943</b>	<b>247.052</b>	<b>455.197</b>

\* 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 (“*Multiperiod Excess Earnings*”) e identificado como um ativo intangível significativo na aquisição. Na Hub Fintech a avaliação foi realizada a partir do método “*With or Without*”;
- Tecnologia: utilizado o método *Relief-from-Royalty*, que captura as economias de royalties associadas ao desenvolvimento da tecnologia. Na Hub Fintech a avaliação foi realizada a partir do método MPEEM.
- 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 setembro de 2021 os montantes de receita líquida e lucro (prejuízo) líquido abaixo:

	Vip	Steal The Look	Tonolucro	Grandchef	Plus	Smarthint	Jovem Nerd	Autoseg	Juni	Sode	Hub Fintech
Receita líquida	3.184	2.479	7.733	926	982	2.516	2.793	255	2.213	580	22.643
Lucro (prejuízo)	(3.527)	956	2.615	238	452	(118)	310	(267)	860	88	(4.992)

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\$ 26.051.014 e um lucro líquido consolidado no valor de R\$ 488.288.

### c. Movimentação dos investimentos em controladas

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

#### Posição em 30/09/2021

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%	885.624	547.157	810.746	232.706	617.419	389.329	1.713.566	114.867
Época cosméticos	12.855	100%	140.539	77.045	100.279	17	89.405	117.288	487.089	28.474
Magalu Pagamentos	2.000.000	100%	1.996.226	541.611	1.988.308	23.069	2.000	526.460	432.485	119.324
Integra Commerce	100	100%	150	-	-	1	4.156	149	-	-
Consórcio Luiza	6.500	100%	78.426	4.260	21.565	2.254	6.500	58.867	93.585	6.738
Magalog	16.726	100%	302.360	272.772	286.913	57.957	166.689	230.262	658.448	14.069
Luizalabs	5.431	100%	62.465	223.141	92.351	11.405	102.029	181.850	159.926	(9.186)
Kelex	100	100%	58	-	-	-	100	58	-	(229)
Certa	100	100%	100	-	1	-	100	99	-	3

Movimentação	Saldo inicial	AFAC	Combinação de negócios (1)	Outros resultados abrangentes	Plano de ação	Equivalência patrimonial	Saldo final
Netshoes	763.450	215.670	-	785	3.212	114.867	1.097.984
Época cosméticos	121.454	9.000	-	-	(88)	28.474	158.840
Magalu Pagamentos	169.536	237.770	-	-	(170)	119.324	526.460
Integra Commerce	2.170	-	-	-	-	-	2.170
Consórcio Luiza	52.129	-	-	-	-	6.738	58.867
Magalog	145.212	66.138	12.800	-	(246)	14.069	237.973
Luizalabs	62.843	77.127	82.800	-	2.182	(9.186)	215.766
Kelex	1.072	-	-	-	-	(229)	843
Certa	481	-	-	-	-	3	484
<b>Total</b>	<b>1.318.347</b>	<b>605.705</b>	<b>95.600</b>	<b>785</b>	<b>4.890</b>	<b>274.060</b>	<b>2.299.387</b>

(1) Refere-se ao montante de contraprestação a ser paga pela aquisição de empresas, em ações MGLU3, conforme demonstrado no item b acima

**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)
Luizalabs	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
Luizalabs	43.921	14.219	9.078	-	-	(4.375)	62.843
Kelex	1.009	-	-	-	-	63	1.072
Certa	470	-	-	-	-	11	481
<b>Total</b>	<b>935.573</b>	<b>364.719</b>	<b>84.871</b>	<b>4.777</b>	<b>11.783</b>	<b>(83.376)</b>	<b>1.318.347</b>

#### d. Conciliação do valor contábil

Controladas	Patrimônio líquido	Ágio gerado na aquisição	Mais valia <sup>1</sup>	30/09/2021
Netshoes	389.331	486.724	221.929	1.097.984
Época cosméticos	117.287	36.826	4.727	158.840
Magalu Pagamentos	526.460	-	-	526.460
Integra Commerce	150	-	2.020	2.170
Consórcio Luiza	58.867	-	-	58.867
Magalog	230.263	3.756	3.954	237.973
Luizalabs	181.850	23.078	10.838	215.766
Kelex	58	785	-	843
Certa	99	385	-	484
<b>Total</b>	<b>1.504.365</b>	<b>551.554</b>	<b>243.468</b>	<b>2.299.387</b>

<sup>1</sup> 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 <sup>1</sup>	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
Luizalabs	27.000	23.078	12.765	62.843
Kelex	287	785	-	1.072
Certa	96	385	-	481
<b>Total</b>	<b>505.755</b>	<b>551.554</b>	<b>261.038</b>	<b>1.318.347</b>

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

### 13. Investimentos em controladas em conjunto

#### Posição em 30/09/2021

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%	13.131.368	1.892.071	13.992.047	94.024	483.000	937.368	2.056.248	167.466
Luizaseg	12.855	50%	253.243	467.729	316.315	166.869	133.883	237.788	495.291	53.106

Movimentação	Saldo inicial	Dividendos	Outros resultados abrangentes	Equivalência patrimonial	Saldo final
Luizacred	384.951	-	-	83.733	468.684
Luizaseg	1.774	(22.131)	(9.974)	16.173	(14.158)
<b>Total</b>	<b>386.725</b>	<b>(22.131)</b>	<b>(9.974)</b>	<b>99.906</b>	<b>454.526</b>

#### 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
<b>Total</b>	<b>305.091</b>	<b>(38.064)</b>	<b>(231)</b>	<b>119.929</b>	<b>386.725</b>

### Total de investimentos em controladas em conjunto

	30/09/2021	31/12/2020
Luizacred (a)	468.684	384.951
Luizaseg (b)	118.894	124.446
Luizaseg - Lucros não realizados (c)	(133.052)	(122.672)
<b>Total</b>	<b>454.526</b>	<b>386.725</b>

- (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 nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, foi a seguinte:

	Controladora	Consolidado
<b>Direito de uso em 31 de dezembro de 2020:</b>	<b>2.441.539</b>	<b>2.465.514</b>
Adição/remensuração	895.545	913.016
Custos diretos	38.323	38.323
Baixas	(33.219)	(33.219)
Depreciação	(327.588)	(335.269)
<b>Direito de uso em 30 de setembro de 2021:</b>	<b>3.014.600</b>	<b>3.048.365</b>
<b>Composição:</b>		
Valor de custo	4.037.728	4.087.163
Depreciação acumulada	(1.023.128)	(1.038.798)
<b>Direito de uso em 30 de setembro de 2021:</b>	<b>3.014.600</b>	<b>3.048.365</b>

	Controladora	Consolidado
<b>Direito de uso em 1º de janeiro de 2020:</b>	<b>2.203.827</b>	<b>2.273.786</b>
Adição/remensuração	401.789	433.792
Baixas	(19.572)	(46.544)
Depreciação	(262.658)	(279.859)
<b>Direito de uso em 30 de setembro de 2020:</b>	<b>2.323.386</b>	<b>2.381.175</b>
<b>Composição:</b>		
Valor de custo	2.925.895	3.016.304
Depreciação acumulada	(602.509)	(635.129)
<b>Direito de uso em 30 de setembro de 2020:</b>	<b>2.323.386</b>	<b>2.381.175</b>

A movimentação do passivo de arrendamento, durante os nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, foi a seguinte:

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Arrendamento mercantil em 31 de dezembro de 2020:</b>	<b>2.497.323</b>	<b>2.526.304</b>
Remensuração/adição	902.768	920.239
Pagamento de principal	(261.626)	(270.023)
Pagamento de juros	(176.351)	(177.875)
Juros provisionados	161.482	163.006
Baixa	(36.808)	(36.808)
<b>Arrendamento mercantil em 30 de setembro de 2021:</b>	<b>3.086.788</b>	<b>3.124.843</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>398.447</b>	<b>411.732</b>
<b>Passivo não circulante</b>	<b>2.688.341</b>	<b>2.713.111</b>

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Arrendamento mercantil em 1º de janeiro de 2020:</b>	<b>2.205.750</b>	<b>2.280.322</b>
Remensuração/adição	394.861	424.409
Pagamento de principal	(202.493)	(214.600)
Pagamento de juros	(141.674)	(146.994)
Juros provisionados	128.466	133.787
Baixa	(19.572)	(46.544)
<b>Arrendamento mercantil em 30 de setembro de 2020:</b>	<b>2.365.338</b>	<b>2.430.380</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>330.180</b>	<b>347.968</b>
<b>Passivo não circulante</b>	<b>2.035.158</b>	<b>2.082.412</b>

## 15. Imobilizado

A movimentação do imobilizado, durante os nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, foi a seguinte:

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Imobilizado líquido em 31 de dezembro de 2020:</b>	<b>1.171.758</b>	<b>1.258.162</b>
Adições	551.688	590.954
Adição por combinação de negócio	-	26.444
Baixas	-	-
Depreciação	(116.369)	(128.791)
<b>Imobilizado líquido em 30 de setembro de 2021</b>	<b>1.607.077</b>	<b>1.746.769</b>
<b>Composição:</b>		
Valor de custo	2.309.863	2.564.389
Depreciação acumulada	(702.786)	(817.620)
<b>Imobilizado líquido em 30 de setembro de 2021</b>	<b>1.607.077</b>	<b>1.746.769</b>

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Imobilizado líquido em 1º de janeiro de 2020:</b>	<b>992.372</b>	<b>1.076.704</b>
Adições	172.301	189.241
Adição por combinação de negócio	-	2.533
Baixas	(2.334)	(4.416)
Depreciação	(93.156)	(111.314)
<b>Imobilizado líquido em 30 de setembro de 2020</b>	<b>1.069.183</b>	<b>1.152.748</b>
<b>Composição:</b>		
Valor de custo	1.919.956	2.091.520
Depreciação acumulada	(850.773)	(938.772)
<b>Imobilizado líquido em 30 de setembro de 2020</b>	<b>1.069.183</b>	<b>1.152.748</b>

A Companhia não identificou indicativos de *impairment* no nove meses findos em 30 de setembro de 2021.

## 16. Intangível

A movimentação do intangível, durante os nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020, foi a seguinte:

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
<b>Intangível líquido em 31 de dezembro de 2020:</b>	<b>593.427</b>	<b>1.886.997</b>
Adições	149.819	227.734
Adição de intangíveis por combinação de negócio	-	254.678
Adição de ágio por expectativa de rentabilidade futura (a)	-	455.197
Baixas	-	(163)
Amortização	(53.651)	(126.769)
<b>Intangível líquido em 30 de setembro de 2021</b>	<b>689.595</b>	<b>2.697.674</b>
<b>Composição:</b>		
Valor de custo	970.312	3.303.666
Amortização acumulada	(280.717)	(605.992)
<b>Intangível líquido em 30 de setembro de 2021</b>	<b>689.595</b>	<b>2.697.674</b>
<b>Controladora Consolidado</b>		
<b>Intangível líquido em 1º de janeiro de 2020:</b>	<b>526.869</b>	<b>1.545.628</b>
Adições	110.522	132.901
Adição de intangíveis por combinação de negócio	-	55.542
Adição de ágio por expectativa de rentabilidade futura (a)	-	260.907
Baixas	-	(40)
Amortização	(56.965)	(125.113)
<b>Intangível líquido em 30 de setembro de 2020</b>	<b>580.426</b>	<b>1.869.825</b>
<b>Composição:</b>		
Valor de custo	808.829	2.321.053
Amortização acumulada	(228.403)	(451.228)
<b>Intangível líquido em 30 de setembro de 2020</b>	<b>580.426</b>	<b>1.869.825</b>

(a) Veja os detalhes sobre ágio gerado nas combinações de negócios na nota 12

## 17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Mercadorias para revenda	8.421.262	7.542.524	9.072.623	8.311.440
Outros fornecedores	111.324	154.534	159.937	216.617
Ajuste a valor presente	(44.152)	(17.197)	(55.029)	(26.659)
<b>Total</b>	<b>8.488.434</b>	<b>7.679.861</b>	<b>9.177.531</b>	<b>8.501.398</b>

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 setembro de 2021, o saldo a pagar negociado pelos fornecedores, e com aceite da Companhia, somava R\$ 3.939.994 (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

	Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Repasses a seller – marketplace (a)	1.150.658	689.477
Arranjos de pagamentos a liquidar (b)	242.024	-
Contas digitais clientes (c)	185.058	29.005
<b>Total</b>	<b>1.577.740</b>	<b>718.482</b>

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

## 19. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargo	Garantia	Vencimento final	Controladora		Consolidado	
				30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Notas promissórias (a)	100% do CDI + 1,25%	Clean	abril/24	<b>1.535.301</b>	847.239	<b>1.535.301</b>	847.239
Debêntures - oferta restrita - 9ª emissão (b)	100% do CDI + 1,25%	Clean	Jan/24	<b>804.623</b>	821.832	<b>804.623</b>	821.832
Financiamento de Inovação – FINEP (c)	4% a.a. 113,5% do CDI	Fiança bancária	dez/22	<b>9.221</b>	14.776	<b>9.015</b>	14.776
Outros		Clean	out/25	<b>55</b>	121	<b>3.096</b>	2.915
<b>Total</b>				<b>2.349.200</b>	1.683.968	<b>2.352.035</b>	1.686.762
<b>Passivo circulante</b>				<b>11.335</b>	1.666.243	<b>12.412</b>	1.667.181
<b>Passivo não circulante</b>				<b>2.337.865</b>	17.725	<b>2.339.623</b>	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	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Saldo inicial</b>	<b>1.683.968</b>	847.054	<b>1.686.762</b>	848.829
Captação	<b>2.300.000</b>	800.000	<b>2.300.000</b>	800.000
Adição por aquisição	-	-	<b>70.300</b>	11.187
Pagamento de principal	<b>(1.609.108)</b>	(9.494)	<b>(1.679.408)</b>	(20.630)
Pagamento de juros	<b>(106.819)</b>	(638)	<b>(106.819)</b>	(727)
Juros provisionados	<b>81.159</b>	36.936	<b>81.200</b>	36.936
<b>Saldo final</b>	<b>2.349.200</b>	1.673.858	<b>2.352.035</b>	1.675.595

### Cronograma dos vencimentos

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

Ano de vencimento	Controladora	Consolidado
2021	<b>1.030</b>	<b>1.345</b>
2022	<b>10.305</b>	<b>11.067</b>
2023	<b>4.123</b>	<b>5.383</b>
2024	<b>2.333.742</b>	<b>2.334.240</b>
<b>Total</b>	<b>2.349.200</b>	<b>2.352.035</b>

### 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.

## 20. Receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
<b>Receita diferida com terceiros:</b>				
Contrato de exclusividade com Cardif (a)	74.243	87.345	74.243	87.345
Contrato de exclusividade com Banco Itaúcard S.A. (b)	74.625	84.000	74.625	84.000
Outros contratos	-	-	23.109	18.255
	<b>148.868</b>	171.345	<b>171.977</b>	189.600
<b>Receita diferida com partes relacionadas:</b>				
Contrato de exclusividade com a Luizacred (b)	91.363	99.679	91.363	99.679
Contrato de exclusividade com a Luizaseg (a)	46.300	55.000	46.300	55.000
	<b>137.663</b>	154.679	<b>137.663</b>	154.679
<b>Total de receitas diferidas</b>	<b>286.531</b>	326.024	<b>309.640</b>	344.279
<b>Passivo circulante</b>	<b>39.157</b>	39.157	<b>50.303</b>	43.009
<b>Passivo não circulante</b>	<b>247.374</b>	286.867	<b>259.337</b>	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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Vendas pendentes de entrega, líquidas de devoluções	661.324	550.198	693.491	567.132
Ações em tesouraria a pagar	86.213	-	86.213	-
Valores a repassar a parceiros (a)	92.499	105.176	143.825	133.075
Serviços especializados	69.101	6.969	90.434	117.524
Fretes a pagar	56.019	110.172	154.816	154.069
Marketing a pagar	65.754	96.558	164.915	96.558
Valores a pagar ex-cotistas	8.476	12.725	84.005	71.272
Outros	22.287	49.804	62.815	69.015
<b>Total</b>	<b>1.061.673</b>	<b>931.602</b>	<b>1.480.514</b>	<b>1.208.645</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>1.061.673</b>	<b>931.602</b>	<b>1.476.336</b>	<b>1.203.655</b>
<b>Passivo não circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.178</b>	<b>4.990</b>

(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
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2021</b>	938.956	16.938	42.356	998.250
Adições	217.128	6.300	4.500	227.928
Reversão (a.1 e a.2)	(534.430)	-	(2.000)	(536.430)
Pagamentos	-	(3.446)	-	(3.446)
Atualizações	26.009	-	-	26.009
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>647.663</b>	<b>19.792</b>	<b>44.856</b>	<b>712.311</b>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	713.547	16.272	38.119	767.938
Adições	183.585	6.306	4.500	194.391
Reversão	(45.401)	-	-	(45.401)
Pagamentos	(2.387)	(3.989)	(1.650)	(8.026)
Atualizações	13.898	-	-	13.898
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>863.242</b>	<b>18.589</b>	<b>40.969</b>	<b>922.800</b>

Consolidado

	<b>Tributários</b>	<b>Cíveis</b>	<b>Trabalhistas</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2021</b>	<b>1.314.533</b>	<b>20.163</b>	<b>45.239</b>	<b>1.379.935</b>
Adições	221.853	6.300	5.314	233.467
Alocação de preço em combinação de negócios – nota 12	19.832	9.350	1.569	30.751
Reversão (a.1 e a.2)	(671.106)	788	(2.000)	(672.318)
Pagamentos	-	(5.985)	(657)	(6.642)
Atualizações	27.007	-	-	27.007
<b>Saldos em 30 de setembro de 2021</b>	<b>912.119</b>	<b>30.616</b>	<b>49.465</b>	<b>992.200</b>

	<b>Tributários</b>	<b>Cíveis</b>	<b>Trabalhistas</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>977.900</b>	<b>19.130</b>	<b>40.089</b>	<b>1.037.119</b>
Adições	199.899	8.195	5.031	213.125
Adição por aquisição de controlada	224	29	66	319
Alocação de preço em combinação de negócios	63.947	-	-	63.947
Reversão	(46.312)	-	(13)	(46.325)
Pagamentos	(2.591)	(4.638)	(1.896)	(9.125)
Atualizações	14.853	55	-	14.908
<b>Saldos em 30 de setembro de 2020</b>	<b>1.207.920</b>	<b>22.771</b>	<b>43.277</b>	<b>1.273.968</b>

Em 30 de setembro 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:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Federais	<b>459.363</b>	507.198	<b>723.819</b>	797.825
Estaduais	<b>188.274</b>	431.732	<b>188.274</b>	516.185
Municipais	<b>26</b>	26	<b>26</b>	523
	<b>647.663</b>	938.956	<b>912.119</b>	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.

### **a.2) IRPJ e CSLL sobre atualização monetária de repetição de indébito**

Em 24 de setembro de 2021, em decisão do Supremo Tribunal Federal com repercussão geral reconhecida, foi declarada inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre os valores atinentes à taxa Selic recebidos em razão de repetição de indébito tributário. Em razão desta decisão, a Companhia realizou reversão do passivo constituído, bem como a exclusão permanente de tais valores de sua base de cálculo de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido.

#### **b) Riscos cíveis**

A provisão para riscos cíveis de R\$ 19.792 na Controladora e R\$ 30.616 no Consolidado em 30 de setembro 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\$ 44.856 na Controladora e R\$ 49.465 no Consolidado em 30 de setembro 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\$ 964.404 na Controladora e R\$ 1.173.454 no Consolidado em 30 de setembro 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 setembro de 2021, o montante de R\$ 1.868.977 (R\$ 1.809.930 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 2.030.656 (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 setembro de 2021 o montante de R\$ 778.034 (R\$ 712.079 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 781.432 (R\$ 769.209 em 31 de dezembro de 2020) no Consolidado e quanto aos tributos municipais perfazem em 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 3.699 (R\$ 3.927 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 3.699 (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.

#### e) **Ativos contingentes**

Conforme descrito na nota explicativa 10 (a), a Companhia possui ações judiciais que discutem o aproveitamento dos valores de ressarcimento do ICMS/ST decorrentes da venda a consumidor final por valor inferior à base de cálculo presumida, cujo trânsito em julgado é esperado para ocorrer em breve. Com base no avanço processual do tema no Estado de São Paulo, a Companhia fechou o entendimento, junto aos seus assessores jurídicos e tributários, que o desfecho favorável para sua ação neste Estado é praticamente certa e, sendo assim, reconheceu contabilmente os créditos atualizados. Com relação às ações judiciais nos demais Estados da federação, a Companhia vem acompanhando a evolução processual e realizando as mensurações dos créditos atualizados, cujo o entendimento atual é de provável decisão favorável.

## 23. **Patrimônio líquido**

### a) Capital social

#### **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	6.673.926.848	10.052.161.472

A Oferta Restrita encerrou-se em 27 de julho de 2021. Os recursos líquidos oriundos da Oferta Primária serão destinados para 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 estão reconhecidos, de forma destacada, em conta redutora do patrimônio líquido, no montante de R\$ 81.035.

Em 30 de setembro 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:

	30/09/2021		31/12/2020	
	Quantidade de ações	Participação %	Quantidade de ações	Participação %
Acionistas controladores	3.794.169.268	56,85	3.794.249.028	58,38
Ações em circulação	2.808.673.229	42,08	2.669.138.132	41,07
Ações em tesouraria	71.084.351	1,07	35.539.688	0,55
Total	<b>6.673.926.848</b>	<b>100,00</b>	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 setembro de 2021, a Companhia tem registrado na rubrica de reserva de capital o valor de R\$ 350.826 (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 <sup>1</sup>
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	(120.000)	R\$ 0,30
Em circulação em 30 de setembro de 2021	<b>940.880</b>	<b>R\$ 0,30</b>

<sup>1</sup>Média 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\$ 21,81 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 setembro de 2021:

Tipo de programa	Data outorga	Prazo máximo carência	Posição Ações Outorgadas	Valor justo <sup>1</sup>
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
			<b>66.646.375</b>	<b>R\$6,05</b>

<sup>1</sup>Refere-se a média ponderada do valor justo calculado em cada programa.

Adicionalmente aos planos acima demonstrados, a Companhia outorgou 8.916.188 ações no processo de aquisição do grupo Softbox (atualmente Luizalabs), 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 setembro de 2021:

Aquisição	Data Aquisição	Valor	Quantidade Ações <sup>1</sup>	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
Juni	07/07/2021	4.300	206.612	01/09/2021 a 31/08/2026
Sode	23/07/2021	5.800	266.565	01/08/2021 a 31/12/2024
		<b>178.953</b>	<b>8.411.855</b>	

<sup>1</sup> 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	45.987.400	862.659
Alienadas no período	(10.442.737)	(191.202)
Em 30 de setembro de 2021	71.084.351	1.275.138

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 05 de maio de 2021.

Em 30 de junho de 2021, foi aprovado pelo Conselho de Administração o pagamento de juros sobre capital próprio a ser imputado ao dividendo total obrigatório do exercício de 2021.

### e) Ajustes de avaliação patrimonial

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia registrou na rubrica de ajustes de avaliação patrimonial o montante de R\$ 1.964, (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	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Total de ações ordinárias	<b>6.673.926.848</b>	6.498.926.848	<b>6.673.926.848</b>	6.498.926.848
Efeito de ações em tesouraria	<b>(71.084.351)</b>	(23.026.588)	<b>(71.084.351)</b>	(23.026.588)
Efeito dos planos de ações ao serem exercidas (a)	-	-	<b>71.620.075</b>	76.936.163
Média ponderada de ações ordinárias em circulação	<b>6.602.842.497</b>	<b>6.475.900.260</b>	<b>6.674.462.572</b>	6.552.836.423
Lucro líquido do período:	<b>497.693</b>	172.223	<b>497.693</b>	172.223
Lucro por ação:(em Reais)	<b>0,075</b>	0,027	<b>0,075</b>	0,026
Lucro líquido do trimestre:	<b>143.516</b>	205.957	<b>143.516</b>	205.957
Lucro por ação (em Reais):	<b>0,022</b>	0,032	<b>0,022</b>	0,031

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

## 24. Receita líquida de vendas

	Nove meses findos				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Receita bruta:</b>								
Varejo - revenda de mercadorias	27.107.943	20.313.947	29.558.161	22.353.514	8.832.641	9.001.912	9.783.249	9.790.386
Varejo - prestações de serviços	1.009.325	822.941	1.586.897	963.374	328.234	318.392	579.794	386.815
Outros serviços	-	-	361.089	335.439	-	-	111.891	172.281
	<b>28.117.268</b>	21.136.888	<b>31.506.147</b>	23.652.327	<b>9.160.875</b>	9.320.304	<b>10.474.934</b>	10.349.482
<b>Impostos e devoluções:</b>								
Varejo - revenda de mercadorias	(4.926.650)	(3.953.919)	(5.313.041)	(4.413.497)	(1.603.191)	(1.798.165)	(1.746.992)	(1.984.189)
Varejo - prestações de serviços	(97.487)	(71.763)	(140.053)	(76.569)	(35.667)	(30.730)	(54.557)	(28.596)
Outros serviços	-	-	(174.899)	(50.941)	-	-	(61.352)	(28.371)
	<b>(5.024.137)</b>	(4.025.682)	<b>(5.627.993)</b>	(4.541.007)	<b>(1.638.858)</b>	(1.828.895)	<b>(1.862.901)</b>	(2.041.156)
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>23.093.131</b>	17.111.206	<b>25.878.154</b>	19.111.320	<b>7.522.017</b>	7.491.409	<b>8.612.033</b>	8.308.326

## 25. Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços

	Nove meses findos				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Custos:</b>								
Das mercadorias revendidas	(18.070.579)	(12.829.075)	(19.434.223)	(13.879.224)	(6.317.358)	(5.614.213)	(6.855.892)	(6.031.329)
Das prestações de serviços	-	-	(331.427)	(197.685)	-	-	(22.008)	(98.263)
<b>Total</b>	<b>(18.070.579)</b>	(12.829.075)	<b>(19.765.650)</b>	(14.076.909)	<b>(6.317.358)</b>	(5.614.213)	<b>(6.877.900)</b>	(6.129.592)

## 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:

	Nove meses findos				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Despesas com pessoal	(1.821.485)	(1.496.024)	(2.115.129)	(1.655.458)	(596.592)	(595.131)	(678.288)	(648.629)
Despesas com prestadores de serviços (a)	(1.781.260)	(1.343.035)	(1.418.288)	(1.562.701)	(542.210)	(559.802)	(371.928)	(642.576)
Outras (b)	(648.489)	(560.861)	(1.285.230)	(805.159)	(163.419)	(298.096)	(563.619)	(381.979)
<b>Total</b>	<b>(4.251.234)</b>	<b>(3.399.920)</b>	<b>(4.818.647)</b>	<b>(4.023.318)</b>	<b>(1.302.221)</b>	<b>(1.453.029)</b>	<b>(1.613.835)</b>	<b>(1.673.184)</b>
<u>Classificados por função como:</u>								
Despesas com vendas	(4.041.143)	(2.996.347)	(4.614.738)	(3.487.191)	(1.235.543)	(1.258.968)	(1.583.116)	(1.432.585)
Despesas gerais e administrativas	(577.526)	(488.865)	(703.367)	(617.311)	(211.016)	(197.579)	(222.169)	(240.690)
Outras receitas operacionais, líquidas	367.435	85.292	499.458	81.184	144.338	3.518	191.450	91
<b>Total</b>	<b>(4.251.234)</b>	<b>(3.399.920)</b>	<b>(4.818.647)</b>	<b>(4.023.318)</b>	<b>(1.302.221)</b>	<b>(1.453.029)</b>	<b>(1.613.835)</b>	<b>(1.673.184)</b>

- 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

	Nove meses				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Apropriação da receita diferida (a)	40.029	40.527	42.068	42.925	13.164	14.199	12.860	15.232
Reversão da provisão para riscos tributários (b)	276.323	34.602	402.950	33.646	(5.432)	2.400	44.054	(201)
Créditos tributários extemporâneos (c)	253.734	53.248	261.234	56.593	253.734	-	253.734	299
<b>Outras receitas</b>	<b>570.086</b>	<b>128.377</b>	<b>706.252</b>	<b>133.164</b>	<b>261.466</b>	<b>16.599</b>	<b>310.648</b>	<b>15.330</b>
(Perda) ganho na venda de ativo imobilizado	106	(2.051)	504	(1.918)	(177)	(154)	(175)	(30)
Honorários especialistas (d)	(119.757)	(10.238)	(124.912)	(19.772)	(70.476)	(1.007)	(71.985)	(4.305)
Despesas pré-operacionais de lojas físicas	(52.048)	(7.105)	(52.048)	(7.105)	(32.530)	(3.165)	(32.530)	(3.165)
Aspectos relacionados ao Covid-19 e outros (e)	(30.952)	(23.691)	(30.338)	(23.185)	(13.945)	(8.755)	(14.508)	(7.739)
<b>Outras despesas</b>	<b>(202.651)</b>	<b>(43.085)</b>	<b>(206.794)</b>	<b>(51.980)</b>	<b>(117.128)</b>	<b>(13.081)</b>	<b>(119.198)</b>	<b>(15.239)</b>
<b>Total</b>	<b>367.435</b>	<b>85.292</b>	<b>499.458</b>	<b>81.184</b>	<b>144.338</b>	<b>3.518</b>	<b>191.450</b>	<b>91</b>

- (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 na nota 22 a).
- (c) Refere-se em 2021 aos valores reconhecidos de ICMS-ST decorrentes da venda a consumidor final por valor inferior à base de cálculo presumida, conforme descrito na nota 10.
- (d) Gastos referentes aos custos assessoriais para aquisição de empresas, bem como honorários advocatícios de êxito para os processos acima citados.
- (e) 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

	Nove meses				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
<b>Receitas financeiras:</b>								
Juros de vendas de garantia estendida	29.876	29.328	29.876	29.328	14.955	13.990	14.955	13.990
Rendimento de aplicações financeiras e títulos mobiliários	31.052	55.236	17.676	13.387	17.537	11.413	12.160	5.139
Juros de vendas de mercadorias - juros por atrasos nos recebimentos	14.316	10.247	14.325	10.250	5.187	5.256	5.189	5.256
Atualizações monetárias ativas (1)	218.364	46.727	223.788	56.847	179.661	17.996	180.982	21.914
Outros	1.270	22.607	19.295	34.796	721	6.049	6.015	9.806
	<b>294.878</b>	164.145	<b>304.960</b>	144.608	<b>218.061</b>	54.704	<b>219.301</b>	56.105
<b>Despesas financeiras:</b>								
Juros de empréstimos e financiamentos	(78.453)	(36.936)	(79.474)	(36.936)	(37.025)	(11.460)	(37.705)	(11.396)
Juros arrendamento mercantil	(161.482)	(128.466)	(163.006)	(133.787)	(56.099)	(45.947)	(56.685)	(47.257)
Encargos sobre antecipação de cartão de crédito	(294.025)	(142.757)	(364.570)	(161.383)	(75.119)	(38.924)	(101.720)	(47.084)
Provisão para perda com juros de garantia estendida	(11.596)	(18.129)	(11.596)	(18.129)	(5.147)	(2.480)	(5.147)	(2.480)
Impostos sobre resultado financeiro	(8.153)	(7.740)	(9.875)	(8.764)	(4.070)	(2.121)	(4.790)	(2.457)
Atualizações monetárias passivas	(28.331)	(22.232)	(36.541)	(42.396)	(13.821)	(22.232)	(16.487)	(42.396)
Outros	(74.898)	(32.318)	(80.881)	(34.883)	(35.584)	(4.493)	(37.746)	(5.737)
	<b>(656.938)</b>	(388.578)	<b>(745.943)</b>	(436.278)	<b>(226.865)</b>	(127.657)	<b>(260.280)</b>	(158.807)
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(362.060)</b>	(224.433)	<b>(440.983)</b>	(291.670)	<b>(8.804)</b>	(72.953)	<b>(40.979)</b>	(102.702)

- (1) Refere-se em 2021 principalmente aos valores de atualização monetária reconhecidos de ICMS-ST decorrentes da venda a consumidor final por valor inferior à base de cálculo presumida, conforme descrito na nota 10.

## 29. Informação por segmento de negócios

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

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

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

### Demonstrações do resultado

	30/09/2021					Consolidado
	Varejo (a)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços	Eliminação (b)	
Receita bruta	31.145.058	1.028.124	247.646	1.016.064	(1.930.745)	31.506.147
Deduções da receita	(5.453.088)	-	-	(174.905)	-	(5.627.993)
Receita líquida do segmento	25.691.970	1.028.124	247.646	841.159	(1.930.745)	25.878.154
Custos	(19.442.555)	(52.133)	(26.090)	(334.242)	89.370	(19.765.650)
Lucro bruto	6.249.415	975.991	221.556	506.917	(1.841.375)	6.112.504
Despesas com vendas	(4.761.298)	(370.424)	(179.636)	(497.268)	1.193.888	(4.614.738)
Despesas gerais e administrativas	(735.389)	(4.913)	(22.021)	32.022	26.934	(703.367)
Resultado da provisão de créditos de liquidação duvidosa	(94.547)	(418.723)	-	(3.762)	418.723	(98.309)
Depreciação e amortização	(584.438)	(4.472)	(4.046)	(6.391)	8.518	(590.829)
Equivalência patrimonial	111.301	-	-	-	(11.395)	99.906
Outras receitas operacionais	498.373	(33.877)	608	1.085	33.269	499.458
Receitas financeiras	302.146	-	18.618	2.814	(18.618)	304.960
Despesas financeiras	(733.994)	-	(40)	(11.949)	40	(745.943)
Imposto de renda e contribuição social	246.124	(59.849)	(18.866)	(12.073)	78.715	234.051
Lucro (prejuízo) líquido do período	497.693	83.733	16.173	11.395	(111.301)	497.693

#### Conciliação da equivalência patrimonial

Equivalência patrimonial – Outros serviços (Nota 12)	11.395
Equivalência patrimonial – Luizacred (Nota 13)	83.733
Equivalência patrimonial – Luizaseg (Nota 13)	16.173
<b>(=) Equivalência patrimonial do segmento de varejo</b>	<b>111.301</b>
(-) Efeito de eliminação – Outros serviços	(11.395)
<b>(=) Resultado de equivalência patrimonial consolidado</b>	<b>99.906</b>

## Demonstrações do resultado

	30/09/2020					Consolidado
	Varejo (a)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços	Eliminações (b)	
Receita bruta	23.468.125	900.952	199.271	285.883	(1.201.904)	23.652.327
Deduções da receita	(4.502.092)	-	-	(38.915)	-	(4.541.007)
Receita líquida do segmento	18.966.033	900.952	199.271	246.968	(1.201.904)	19.111.320
	(13.879.224)	(54.777)	(23.817)		84.546	(14.076.909)
Custos				(203.637)		
Lucro bruto	5.086.809	846.175	175.454	43.331	(1.117.358)	5.034.411
Despesas com vendas	(3.573.316)	(334.096)	(128.613)	(9.604)	558.438	(3.487.191)
Despesas gerais e administrativas	(585.146)	(7.540)	(20.961)	(32.165)	28.501	(617.311)
Resultado da provisão com créditos de liquidação duvidosa	(82.798)	(356.962)	-	(1.659)	356.962	(84.457)
Depreciação e amortização	(513.137)	(4.494)	(3.895)	(3.149)	8.389	(516.286)
Equivalência patrimonial	93.917	-	-	-	1.881	95.798
Outras receitas operacionais	80.086	(15.772)	116	1.098	15.656	81.184
Receitas financeiras	143.402	-	11.107	1.206	(11.107)	144.608
Despesas financeiras	(435.463)	-	(68)	(815)	68	(436.278)
Imposto de renda e contribuição social	(42.131)	(51.239)	(13.414)	(124)	64.653	(42.255)
Lucro líquido do período	172.223	76.072	19.726	(1.881)	(93.917)	172.223

### Conciliação da equivalência patrimonial

Equivalência patrimonial Outros serviços (Nota 12)	(1.881)
Equivalência patrimonial Luizacred (Nota 13)	76.072
Equivalência patrimonial Luizaseg (Nota 13)	19.726
<b>(=) Equivalência patrimonial do segmento de varejo</b>	<b>93.917</b>
(-) Efeito de eliminação Outros serviços	1.881
<b>(=) Resultado de equivalência patrimonial consolidado</b>	<b>95.798</b>

- a) O segmento de varejo é representado pelos montantes consolidados contemplando os resultados do Magazine Luiza S.A., Época Cosméticos, Integra Commerce, Netshoes, Magalu Pagamentos e Aiqfome. No segmento de varejo, a linha de equivalência patrimonial contempla os resultados líquidos das operações financeiras, de seguros e outros serviços, uma vez que esse montante está contido nos valores de lucro ou prejuízo do segmento utilizado pelo principal gestor das operações.
- b) As eliminações são representadas principalmente pelos efeitos dos segmentos operações financeiras e operações de seguro, que são apresentados de forma proporcional acima, porém são incluídas apenas em uma linha de equivalência patrimonial nas demonstrações contábeis consolidadas da Companhia.
- As transferências de receita líquida entre os segmentos operacionais são menores que 10% da receita líquida combinada de todos os segmentos e não são regularmente revisadas pelo principal gestor de operações da Companhia.

Balanco patrimonial

	30/09/2021			
	Varejo (*)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços
<b>Ativos</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	609.545	13.002	356	141.678
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros	1.354.030	7.704	296.926	160
Contas a receber	5.306.348	7.134.623	-	121.493
Estoques	8.126.343	-	-	-
Investimentos	968.456	-	-	-
Imobilizado, intangível e direito de uso	6.973.720	48.478	23.932	472.384
Outros	6.839.314	307.912	39.274	207.867
	<b>30.177.756</b>	<b>7.511.719</b>	<b>360.488</b>	<b>943.582</b>
<b>Passivos</b>				
Fornecedores	9.141.859	-	979	35.672
Repasses e outros depósitos	1.577.740	-	-	-
Empréstimos e financiamentos e outros passivos financeiros	2.349.670	-	-	2.365
Arrendamento mercantil	3.124.843	-	47	-
Depósitos interfinanceiros	-	1.915.325	-	-
Operações com cartões de crédito	-	3.567.488	-	-
Provisões técnicas de seguros	-	-	346.968	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas.	916.463	33.336	1.163	69.813
Receita diferida	309.640	13.674	-	-
Outras	1.885.002	1.513.212	25.489	364.596
	<b>19.305.217</b>	<b>7.043.035</b>	<b>374.646</b>	<b>472.446</b>
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>10.872.539</b>	<b>468.684</b>	<b>(14.158)</b>	<b>471.136</b>

Conciliação do investimento

**Controladas (Nota 12)**

Consórcio Luiza	58.867
Magalog	237.973
Luizalabs	217.093
Magalu Pagamentos	526.460
	<b>1.040.393</b>

**Controladas em conjunto (Nota 13)**

Luizacred	468.684
Luizaseg	(14.158)
	<b>454.526</b>

**Total dos investimentos**

	<b>1.494.919</b>
(-) Efeito de eliminação	<b>(1.040.393)</b>
<b>(=) Resultado de investimento consolidado</b>	<b>454.526</b>

Balanco patrimonial

	31/12/2020			
	Varejo (*)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços
<b>Ativos</b>				
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>
<b>Passivos</b>				
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>
<b>Patrimônio líquido</b>	<u>7.325.287</u>	<u>384.951</u>	<u>1.775</u>	<u>217.014</u>

Conciliação do investimento

**Controladas (Nota 12)**

Consórcio Luiza	52.129
Magalog	145.212
Luizalabs	64.396
Magalu Pagamentos	169.536
	<u>431.273</u>

**Controladas em conjunto (Nota 13)**

Luizacred	384.951
Luizaseg	1.774
	<u>386.725</u>

<b>Total dos investimentos</b>	<u>817.998</u>
(-) Efeito de eliminação	<u>(431.273)</u>
<b>(=) Resultado de investimento consolidado</b>	<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			
			30/09/2021		31/12/2020		30/09/2021		31/12/2020	
			Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Caixa e bancos	Custo amortizado	Nível 2	129.260	129.260	154.895	154.895	401.449	401.449	362.166	362.166
Contas a receber - Cartão de crédito e débito	Custo amortizado	Nível 2	2.806.097	2.806.097	2.651.043	2.651.043	4.203.841	4.203.841	3.856.923	3.856.923
Contas a receber - Demais contas a receber de clientes e de acordos comerciais	Custo amortizado	Nível 2	982.580	982.580	825.808	825.808	1.224.000	1.224.000	921.116	921.116
Contas a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	385.323	385.323	412.350	412.350	4.810	4.810	80.634	80.634
Contas a receber de partes relacionadas - Cartão de Crédito	Custo amortizado	Nível 2	2.819.796	2.819.796	2.249.014	2.249.014	2.819.796	2.819.796	2.249.014	2.249.014
Equivalentes de caixa – Letras	VJR	Nível 2	1.293	1.293	509.583	509.583	1.293	1.293	509.583	509.583
Equivalentes de caixa – CDBs	Custo amortizado	Nível 2	3.696	3.696	617.091	617.091	315.635	315.635	777.208	777.208
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	Nível 2	12.572	12.572	12.287	12.287	286.463	286.463	13.811	13.811
Títulos e valores mobiliários	VJR	Nível 2	1.067.567	1.067.567	1.207.808	1.207.808	1.067.727	1.067.727	1.207.968	1.207.968
<b>Total de Ativos financeiros</b>			<b>8.208.184</b>	<b>8.208.184</b>	<b>8.639.879</b>	<b>8.639.879</b>	<b>10.325.014</b>	<b>10.325.014</b>	<b>9.978.423</b>	<b>9.978.423</b>

Categoria de instrumentos financeiros	Classificação	Mensuração Valor justo	Controladora				Consolidado			
			30/09/2021		31/12/2020		30/09/2021		31/12/2020	
			Contábil	Valor Justo						
Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	8.488.434	8.488.434	7.679.861	7.679.861	9.177.531	9.177.531	8.501.398	8.501.398
Repasse e outros depósitos	Custo amortizado	Nível 2	-	-	-	-	1.577.740	1.577.740	718.482	718.482
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	2.349.200	2.556.015	1.683.968	1.676.769	2.352.035	2.558.850	1.686.762	1.679.563
Arrendamento mercantil	Custo amortizado	Nível 2	3.086.788	3.086.788	2.497.323	2.497.323	3.124.843	3.124.843	2.526.304	2.526.304
Contas a pagar a partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	186.698	186.698	189.135	189.135	56.780	56.780	130.286	130.286
Outras contas a pagar – ex-cotistas	Custo amortizado	Nível 2	8.476	8.476	12.725	12.725	84.005	84.005	71.272	71.272
<b>Total de Passivos financeiros</b>			<b>14.119.596</b>	<b>14.326.411</b>	<b>12.063.012</b>	<b>12.055.813</b>	<b>16.372.934</b>	<b>16.579.749</b>	<b>13.634.504</b>	<b>13.627.305</b>

## Mensurações de valor justo

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

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

### Técnicas de avaliação e inputs significativos não observáveis:

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

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

### Gestão de risco de capital

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

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

### Gestão de risco de liquidez

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

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

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

### Posição em 30/09/2021

	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Uma três anos	Superior a Três anos	Total
<b>Controladora</b>					
Fornecedores	8.488.434	8.488.434	-	-	8.488.434
Arrendamento mercantil	3.086.788	604.738	1.070.210	2.688.500	4.363.448
Empréstimos e financiamentos	2.349.200	37.362	2.358.526	-	2.395.888
Partes relacionadas	186.698	186.698	-	-	186.698
Outras contas a pagar ex-cotistas/sócios	8.476	4.334	6.764	-	11.098
<b>Consolidado</b>					
Fornecedores	9.177.531	9.177.531	-	-	9.177.531
Arrendamento mercantil	3.124.843	610.065	1.079.343	2.712.094	4.401.502
Empréstimos e financiamentos	2.352.035	40.197	2.358.526	-	2.398.723
Partes relacionadas	56.780	56.780	-	-	56.780
Outras contas a pagar ex-cotistas/sócios	84.005	28.773	46.614	20.402	95.789

### Posição em 31/12/2020

	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Uma três anos	Superior a Três anos	Total
<b>Controladora</b>					
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
<b>Consolidado</b>					
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 setembro de 2021 era de R\$ 5.238.523 (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 setembro de 2021, a Companhia mantinha em contas a receber saldos que estariam vencidos ou perdidos, cujos termos foram renegociados, no montante de R\$ 47.735 (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 setembro de 2021, a quase totalidade dos investimentos mantidos pela Companhia possuem tal nível de rating atingindo o montante de R\$ 1.085.128 (R\$ 2.346.769 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 1.703.964 (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, na taxa de inflação e nas taxas de câmbio.

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

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

Em 30 de setembro 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 6,15% 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:

	<b>Controladora</b>	<b>Consolidado</b>
	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2021</b>
Certificados de depósitos bancários (nota 5)	4.989	316.928
Fundos de investimentos não exclusivos (nota 5)	-	32.846
Equivalentes de caixa	4.989	349.774
Títulos e valores mobiliários (nota 6)	1.080.139	1.354.190
<b>Total equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários</b>	<b>1.085.128</b>	<b>1.703.964</b>
Empréstimos e financiamentos (nota 19)	(2.349.200)	(2.352.035)
<b>Exposição líquida</b>	<b>(1.264.072)</b>	<b>(648.071)</b>
Despesa financeira de juros - exposição a CDI	6,15%	6,15%
Impacto no resultado financeiro, líquido de impostos:		
<b>Cenário base – taxa de 6,15% a.a.</b>	<b>(28.900)</b>	<b>(909)</b>
<b>Cenário aumento 25%- taxa de 7,69% a.a.</b>	<b>(36.125)</b>	<b>(1.137)</b>
<b>Cenário aumento 50% - taxa de 9,23% a.a.</b>	<b>(43.350)</b>	<b>(1.364)</b>
<b>Cenário redução 25%- taxa de 4,61% a.a.</b>	<b>(21.675)</b>	<b>(682)</b>
<b>Cenário redução 50% - taxa de 3,08% a.a.</b>	<b>(14.450)</b>	<b>(455)</b>

### 31. Demonstrações dos fluxos de caixa

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

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>30/09/2020</b>
Variação de valor justos de ativos financeiros	-	(6.127)	-	(6.127)
Compensação de tributos a recuperar	(776.198)	(604.801)	(776.198)	(604.801)
Adições IFRS 16 – Direito de uso e arrendamento	895.545	375.289	913.016	380.321
Plano de ações – controladas	(4.892)	(2.214)	-	(2.214)
Contas a pagar ex-cotistas	(8.476)	89.394	(84.005)	89.394
Ações em tesouraria a pagar	(86.213)	-	(86.213)	-

### 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 setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, são assim demonstradas:

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>30/09/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Responsabilidade civil e D&O	100.000	100.000	337.377	331.202
Riscos diversos - estoques e imobilizado	7.619.302	5.137.238	8.248.164	5.492.117
Veículos	15.212	23.823	15.212	23.823
<b>Total</b>	<b>7.734.514</b>	<b>5.261.061</b>	<b>8.600.753</b>	<b>5.847.142</b>

### 33. Eventos subsequentes

#### a. Conclusão 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).

No dia 19 de outubro de 2021, o Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, emitiu parecer sem restrições para aprovação definitiva da operação, concluindo-se então uma das principais condições precedentes para o fechamento da aquisição.

#### b. Emissão de debêntures

Em 14 de outubro de 2021, a Companhia em sua estratégia de alongamento de dívida, fez sua 10ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição. Foram emitidas 2.000.000 (dois milhões) de quotas com o valor nominal de R\$ 1.000 (mil reais) cada, com vencimento único em 15 de outubro de 2026 ao custo de 100% de CDI + 1,25% a.a. O valor captado irá reforçar o capital de giro da Companhia.