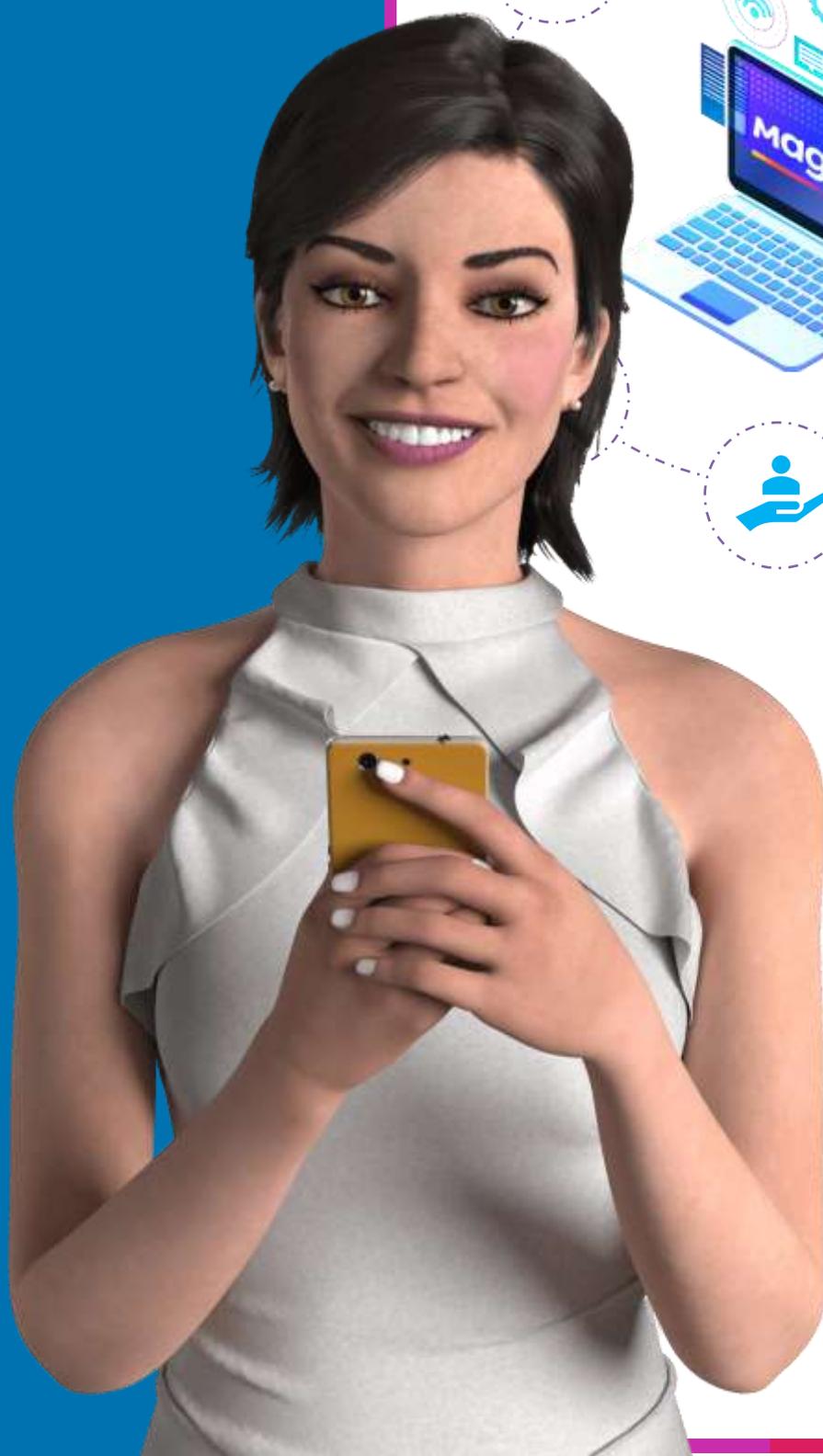


Magalu

ITR - Informações Trimestrais 30 de junho de 2023



Magazine Luiza S.A. e Controladas

Relatório dos auditores independente sobre as informações trimestrais.....	3
Balanços patrimoniais.....	5
Demonstrações dos resultados.....	7
Demonstrações dos resultados abrangentes	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Demonstrações do valor adicionado	11
Notas explicativas às informações trimestrais.....	12

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Magazine Luiza S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

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

Ênfase - Investigação Interna sobre denúncia anônima

Conforme mencionado na Nota Explicativa 1.2 às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, a Administração da Companhia adotou determinadas ações investigativas internas com o propósito de apurar e prestar esclarecimentos sobre denúncia anônima relatando supostas atividades comerciais em desacordo com o Código de Conduta e Ética da Companhia. As ações para a apuração de referida denúncia ainda se encontram em andamento e, neste momento, não é possível prever os futuros desdobramentos decorrentes deste processo de investigação interna, nem seus eventuais efeitos nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, caso haja. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 14 de agosto de 2023.

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

Alexandre Rubio
Contador CRC- SP-223361/O

Magazine Luiza S.A.

Balanços patrimoniais em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	1.228.625	808.764	2.100.610	2.420.045
Títulos e valores mobiliários	6	217.149	304.298	386.194	304.298
Contas a receber	7	3.438.946	4.587.059	5.532.905	6.760.270
Estoques	8	6.450.716	6.608.969	7.570.170	7.790.069
Contas a receber de partes relacionadas	9	1.940.960	3.305.722	1.388.958	2.576.572
Tributos a recuperar	10	1.186.522	1.376.204	1.421.004	1.564.188
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	11	195.065	258.838	263.016	314.457
Outros ativos circulantes		148.677	70.436	422.681	208.237
Total do ativo circulante		14.806.660	17.320.290	19.085.538	21.938.136
Não circulante					
Contas a receber	7	19.641	17.156	19.641	17.156
Tributos a recuperar	10	2.237.634	2.037.328	2.314.074	2.123.865
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	2.070.427	1.625.928	2.188.890	1.686.360
Depósitos judiciais	23	1.269.896	1.234.720	1.700.409	1.650.223
Outros ativos não circulantes		107.967	106.615	117.813	116.786
Realizável a longo prazo		5.705.565	5.021.747	6.340.827	5.594.390
Investimentos em controladas	12	4.439.875	4.379.731	-	-
Investimentos em controladas em conjunto	13	282.264	338.833	282.264	338.833
Direito de uso de arrendamento	14	3.468.835	3.473.159	3.508.961	3.511.497
Imobilizado	15	1.702.193	1.769.292	1.910.731	1.955.479
Intangível	16	979.292	896.749	4.470.556	4.427.510
Total do ativo não circulante		16.578.024	15.879.511	16.513.339	15.827.709
Total do ativo		31.384.684	33.199.801	35.598.877	37.765.845

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Balanços patrimoniais em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Controladora		Consolidado		
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	17	4.191.627	4.604.573	5.112.678	5.741.020
Fornecedores - convênio	18	2.744.804	3.756.776	2.761.344	3.802.237
Parceiros e outros depósitos	19	-	-	1.473.819	1.552.643
Empréstimos e financiamentos	20	2.804.731	92.607	2.831.376	124.297
Salários, férias e encargos sociais		230.549	242.906	411.559	420.496
Tributos a recolher		203.582	141.811	296.618	224.889
Contas a pagar a partes relacionadas	9	241.990	256.707	93.837	152.511
Arrendamento mercantil	14	452.255	604.140	467.092	619.788
Receita diferida	21	122.407	52.009	146.694	76.908
Outros passivos circulantes	22	1.151.336	1.621.391	1.657.288	2.118.136
Total do passivo circulante		12.143.281	11.372.920	15.252.305	14.832.925
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	20	4.000.283	6.584.571	4.400.352	6.984.460
Tributos a recolher		4.614	4.614	7.836	7.836
Arrendamento mercantil	14	3.216.330	3.047.523	3.245.990	3.073.728
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	-	-	90.758	108.822
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	23	872.889	814.836	1.274.288	1.193.765
Receita diferida	21	997.177	238.354	1.172.088	423.464
Outros passivos não circulantes	22	138.612	488.282	143.762	492.144
Total do passivo não circulante		9.229.905	11.178.180	10.335.074	12.284.219
Total do passivo		21.373.186	22.551.100	25.587.379	27.117.144
Patrimônio líquido					
Capital social	24	12.352.498	12.352.498	12.352.498	12.352.498
Reserva de capital		(2.060.950)	(1.896.383)	(2.060.950)	(1.896.383)
Ações em tesouraria		(1.029.103)	(1.245.809)	(1.029.103)	(1.245.809)
Reserva legal		137.442	137.442	137.442	137.442
Reserva de lucros		1.298.941	1.298.941	1.298.941	1.298.941
Ajuste de avaliação patrimonial		5.637	2.012	5.637	2.012
Prejuízo do período		(692.967)	-	(692.967)	-
Total do patrimônio líquido		10.011.498	10.648.701	10.011.498	10.648.701
Total do Passivo e Patrimônio líquido		31.384.684	33.199.801	35.598.877	37.765.845

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações dos resultados Semestres e Trimestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Semestre				Trimestre				
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado		
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	
Receita líquida de vendas	25	14.579.720	14.016.397	17.639.590	17.324.565	7.037.567	6.879.807	8.572.256	8.562.389
Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	26	(10.796.853)	(10.320.725)	(12.691.652)	(12.440.040)	(5.155.067)	(5.030.552)	(6.103.611)	(6.109.614)
Lucro bruto		3.782.867	3.695.672	4.947.938	4.884.525	1.882.500	1.849.255	2.468.645	2.452.775
Receitas (despesas) operacionais									
Com vendas	27	(2.570.657)	(2.613.759)	(3.241.460)	(3.158.973)	(1.289.886)	(1.280.835)	(1.597.042)	(1.569.740)
Gerais e administrativas	27	(436.522)	(437.395)	(634.215)	(690.074)	(233.630)	(222.432)	(325.798)	(337.687)
Perdas de créditos esperadas		(183.377)	(118.032)	(204.027)	(120.152)	(89.197)	(57.700)	(105.066)	(59.013)
Depreciação e amortização	14 15 16	(503.679)	(424.915)	(627.601)	(535.845)	(253.231)	(214.817)	(319.801)	(270.786)
Resultado de equivalência patrimonial	12 13	(26.232)	112.327	(33.911)	(15.541)	(5.859)	59.554	(21.794)	(7.588)
Outras receitas(despesas) operacionais, líquidas	27 28	(156.840)	(97.401)	(226.319)	(102.846)	(79.850)	(14.545)	(135.067)	(21.315)
		(3.877.307)	(3.579.175)	(4.967.533)	(4.623.431)	(1.951.653)	(1.730.775)	(2.504.568)	(2.266.129)
Lucro (prejuízo)operacional antes do resultado financeiro		(94.440)	116.497	(19.595)	261.094	(69.153)	118.480	(35.923)	186.646
Receitas financeiras		254.490	309.428	364.449	360.262	123.467	127.964	171.187	155.568
Despesas financeiras		(1.297.516)	(1.093.022)	(1.528.904)	(1.276.210)	(591.514)	(559.057)	(703.283)	(649.406)
Resultado financeiro	29	(1.043.026)	(783.594)	(1.164.455)	(915.948)	(468.047)	(431.093)	(532.096)	(493.838)
Prejuízo operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		(1.137.466)	(667.097)	(1.184.050)	(654.854)	(537.200)	(312.613)	(568.019)	(307.192)
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	11	444.499	370.794	491.083	358.551	235.454	177.609	266.273	172.188
Prejuízo do período		(692.967)	(296.303)	(692.967)	(296.303)	(301.746)	(135.004)	(301.746)	(135.004)
Prejuízo atribuível a:									
Acionistas controladores		(692.967)	(296.303)	(692.967)	(296.303)	(301.746)	(135.004)	(301.746)	(135.004)
Prejuízo por ação									
Básico (reais por ação)	24	(0,104)	(0,044)	(0,104)	(0,044)	(0,045)	(0,000)	(0,045)	(0,000)
Diluído (reais por ação)	24	(0,104)	(0,044)	(0,104)	(0,044)	(0,045)	(0,000)	(0,045)	(0,000)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações do resultado abrangente Semestres e Trimestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Semestre		Trimestre	
	Controladora e Consolidado		Controladora e Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Prejuízo do período	(692.967)	(296.003)	(301.746)	(135.004)
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado:				
Investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial - participação nos Outros Resultados Abrangentes – ORA	(5.492)	(1.920)	(3.154)	(1.543)
Efeito dos impostos	1.867	653	1.072	525
Total de itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado	(3.625)	(1.267)	(2.082)	(1.018)
Total dos resultados abrangentes do período, líquidos de impostos	(696.592)	(297.270)	(303.828)	(136.022)
Atribuível a:				
Acionistas controladores	(696.592)	(297.270)	(303.828)	(136.022)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reserva de lucros				Prejuízo do período	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
					Reserva de reforço de capital de giro	Dividendos adicionais propostos	Reserva de incentivos fiscais				
Saldos em 1º de janeiro de 2022	12.352.498	(1.637.055)	(1.449.159)	137.442	582.635	58.749	1.215.281	-	840	11.261.231	
Plano de ações	24	-	44.426	-	-	-	-	-	-	44.426	
Ações em tesouraria alienadas	24	-	(184.865)	173.374	-	-	-	-	-	(11.491)	
Dividendos adicionais propostos	24	-	-	-	-	(58.749)	-	-	-	(58.749)	
Prejuízo do período	24	-	-	-	-	-	-	(296.303)	-	(296.303)	
		-	(140.439)	173.374	-	(58.749)	-	(296.303)	-	(322.117)	
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	-	-	-	(1.267)	(1.267)	
Ajuste de avaliação patrimonial		-	-	-	-	-	-	-	(1.267)	(1.267)	
Saldos em 30 de junho de 2022	12.352.498	(1.777.494)	(1.275.785)	137.442	582.635	-	1.215.281	(296.303)	(427)	10.937.847	
Saldos em 31 de dezembro de 2022	12.352.498	(1.896.383)	(1.245.809)	137.442	83.660	-	1.215.281	-	2.012	10.648.701	
Plano de ações	24	-	7.141	-	-	-	-	-	-	7.141	
Ações em tesouraria alienadas	24	-	(171.708)	216.706	-	-	-	-	-	44.998	
Prejuízo do período	24	-	-	-	-	-	-	(692.967)	-	(692.967)	
		-	(164.567)	216.706	-	-	-	(692.967)	-	(640.828)	
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	-	-	-	3.625	3.625	
Ajuste de avaliação patrimonial		-	-	-	-	-	-	-	3.625	3.625	
Saldos em 30 de junho de 2023	12.352.498	(2.060.950)	(1.029.103)	137.442	83.660	-	1.215.281	(692.967)	5.637	10.011.498	

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do período	(692.967)	(296.303)	(692.967)	(296.303)
Ajustes para conciliar o prejuízo do período ao caixa gerado pelas atividades operacionais:				
Imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado	11 (444.499)	(370.794)	(491.083)	(358.551)
Depreciação e amortização	14 15 16 503.679	424.915	627.601	535.845
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos provisionados	14 20 623.710	521.121	655.070	544.019
Rendimento de títulos e valores mobiliários	(14.908)	(23.338)	(10.864)	(23.338)
Equivalência patrimonial	12 13 26.232	(112.327)	33.911	15.541
Movimentação da provisão para perdas em ativos	276.852	217.514	289.622	220.301
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	23 67.005	46.978	90.351	55.217
Resultado na venda de ativo imobilizado	28 712	701	992	798
Apropriação da receita diferida	28 (30.883)	(26.328)	(42.337)	(27.283)
Despesas com plano de opção de ações	40.914	31.981	57.620	31.981
Lucro líquido (prejuízo) do período ajustado	355.847	414.120	517.916	698.227
(Aumento) redução nos ativos operacionais:				
Contas a receber	850.953	337.112	917.435	(95.484)
Títulos e valores mobiliários	102.057	1.368.236	(71.032)	1.368.396
Estoques	176.076	1.055.474	237.722	1.068.100
Contas a receber de partes relacionadas	1.372.764	948.891	1.171.180	1.095.525
Tributos a recuperar	53.149	(298.879)	4.416	(322.802)
Depósitos judiciais	(35.176)	(110.375)	(50.186)	(194.967)
Outros ativos	(79.594)	(90.971)	(215.472)	178.129
Varição nos ativos operacionais	2.440.229	3.209.488	1.994.063	3.096.897
Aumento (redução) nos passivos operacionais:				
Fornecedores	(412.946)	(2.193.163)	(628.342)	(2.082.579)
Parceiros e outros depósitos	-	-	(78.824)	(55.951)
Salários, férias e encargos sociais	(12.357)	(3.146)	(8.937)	39.058
Tributos a recolher	47.085	(22.290)	45.177	(131.590)
Contas a pagar a partes relacionadas	(14.717)	18.078	(58.674)	(9.237)
Outras contas a pagar	(296.527)	102.197	(257.032)	(89.178)
Varição nos passivos operacionais	(689.462)	(2.098.324)	(986.632)	(2.329.477)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(17.645)	(32.817)
Recebimento de dividendos	142.912	70.220	43.092	70.220
Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais	2.249.526	1.595.504	1.550.794	1.503.050
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	14 15 (61.765)	(152.839)	(100.250)	(169.041)
Aquisição de ativo intangível	16 (179.899)	(130.601)	(234.205)	(189.727)
Aumento de capital em controlada	12 (144.714)	(60.792)	-	-
Pagamento por aquisição de controlada	(509.102)	(526.908)	(523.033)	(543.663)
Venda de contrato de exclusividade e direito de exploração	835.668	-	835.668	-
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	(59.812)	(871.140)	(21.820)	(902.431)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Pagamento de empréstimos e financiamentos	20 -	(4.058)	(4.451)	(88.767)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	20 (347.582)	(256.376)	(376.767)	(267.244)
Pagamento de arrendamento mercantil	14 (251.228)	(209.032)	(264.638)	(220.052)
Pagamento de juros sobre arrendamento mercantil	14 (159.071)	(142.356)	(161.660)	(144.530)
Redução de fornecedores – convênio	(1.011.972)	(614.571)	(1.040.893)	(635.566)
Pagamento de dividendos	-	(99.966)	-	(99.966)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento	(1.769.853)	(1.326.359)	(1.848.409)	(1.456.125)
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa	419.861	(601.995)	(319.435)	(855.506)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	808.764	1.458.754	2.420.045	2.566.218
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	1.228.625	856.759	2.100.610	1.710.712
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa	419.861	(601.995)	(319.435)	(855.506)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações do valor adicionado Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receitas				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	17.393.518	16.252.252	21.404.512	20.276.296
Provisão para perdas de crédito esperadas, líquida de reversões	(183.377)	(118.032)	(204.027)	(120.152)
Outras receitas operacionais	33.742	38.655	36.897	68.267
	17.243.883	16.172.875	21.237.382	20.224.411
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	(11.509.885)	(10.899.014)	(13.401.479)	(12.979.019)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(2.176.052)	(2.157.111)	(2.699.645)	(2.726.652)
Perda e recuperação de valores ativos	13.114	(82.732)	(18.732)	(84.873)
	(13.672.823)	(13.138.857)	(16.119.856)	(15.790.544)
Valor adicionado bruto	3.571.060	3.034.018	5.117.526	4.433.867
Depreciação e amortização	(503.679)	(424.915)	(627.601)	(535.845)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	3.067.381	2.609.103	4.489.925	3.898.022
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	(26.232)	112.327	(33.911)	(15.541)
Receitas financeiras	254.490	309.428	364.449	360.262
Valor adicionado total a distribuir	3.295.639	3.030.858	4.820.463	4.242.743
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos:				
Remuneração direta	801.151	820.127	1.190.655	1.154.308
Benefícios	151.476	157.162	228.181	207.349
FGTS	63.949	72.955	111.402	107.593
	1.016.576	1.050.244	1.530.238	1.469.250
Impostos, taxas e contribuições:				
Federais	97.772	28.063	478.151	320.338
Estaduais	1.511.556	1.091.112	1.854.481	1.359.225
Municipais	50.116	41.211	79.402	68.588
	1.659.444	1.160.386	2.412.034	1.748.151
Remuneração de capital de terceiros:				
Juros	1.219.675	1.031.263	1.422.823	1.203.541
Aluguéis	31.885	44.260	37.821	51.708
Outras	61.026	41.008	110.514	66.396
	1.312.586	1.116.531	1.571.158	1.321.645
Remuneração de capital próprio:				
Prejuízo acumulado	(692.967)	(296.303)	(692.967)	(296.303)
	3.295.639	3.030.858	4.820.463	4.242.743

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas explicativas às informações trimestrais

1. Informações gerais

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

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

Em 30 de junho de 2023, a Companhia possuía 1.303 lojas e 22 centros de distribuição (1.399 lojas e 23 centros de distribuição em 31 de dezembro de 2022) localizados em todas as regiões do País. A Companhia atua também nos sites de comércio eletrônico www.magazineluiza.com.br, www.epocacosmeticos.com.br, www.netshoes.com.br, www.zattini.com.br, www.shoestock.com.br, www.kabum.com.br e seus respectivos aplicativos “*mobile*”, bem como pelos aplicativos de “*food delivery*” AiQfome, Tónolucro e Plus Delivery.

Em 14 de agosto de 2023, o Conselho de Administração autorizou a emissão dessas informações trimestrais.

1.1. Incorporação Societária Magalu Pagamentos Ltda e Hub Instituição de Pagamentos S.A.

Como parte do plano estratégico da Companhia, foi realizada em 31 de maio de 2023, a incorporação societária das estruturas organizacionais das instituições de pagamento, com o objetivo de simplificá-las, otimizando a governança do Grupo Magazine Luiza e reduzindo custos para aumentar a eficiência operacional das atividades que passaram a ser desenvolvidas por uma única instituição de pagamento – Hub Instituição de Pagamentos S.A. (“MagaluPay”).

1.2. Denúncia anônima recebida

No dia 06 de março de 2023 a Companhia tomou conhecimento de uma denúncia anônima tendo por objeto supostas práticas em desacordo com o Código de Conduta e Ética da Companhia, especificamente no que se refere a alegadas irregularidades envolvendo operações com certos distribuidores e fornecedores. Nos termos relatados na denúncia anônima, as alegadas práticas envolviam operações de bonificação de fornecedores e mencionava três distribuidores, os quais representaram aproximadamente 3,5% do valor total de compra de mercadorias ao longo do exercício de 2022. Diante disso, o Conselho de Administração determinou ao Comitê de Auditoria, Riscos e *Compliance* a apuração dos fatos alegados na denúncia anônima, o que permanece em curso com a assessoria de especialistas externos independentes na data de divulgação destas informações trimestrais.

2. Apresentação e elaboração das informações trimestrais

2.1. Políticas contábeis

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

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

As práticas, políticas e os principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas na elaboração das informações trimestrais individuais e consolidadas, estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas notas explicativas das demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, as quais foram divulgadas em 9 de março de 2023 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.

3. Novas normas, alterações e interpretações de normas

As normas alteradas e interpretações efetivas para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023 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 2022 não apresentadas nestas informações trimestrais

As informações trimestrais estão apresentadas de acordo com os pronunciamentos técnicos CPC 21 (R1) e IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitido pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) observando as disposições contidas no Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP 003/2011 de 28 de abril de 2011. A preparação destas informações trimestrais envolve julgamento pela Administração da Companhia acerca da relevância e de alterações que devem ser divulgadas em notas explicativas. Desse modo, estas informações trimestrais incluem notas explicativas selecionadas e não contemplam todas as notas explicativas apresentadas nas demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. 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 2022 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		
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	
Caixa	94.215	95.911	95.112	96.583	
Bancos	32.291	106.752	51.288	153.431	
Depósitos a curto prazo	De 85% a 103% CDI	1.102.119	606.101	1.910.935	2.132.556
Fundos de investimentos não exclusivos	De 92,5% a 100% CDI	-	-	43.275	37.475
		1.228.625	808.764	2.100.610	2.420.045

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

6. Títulos e valores mobiliários

Ativos financeiros	Taxas	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Fundo de investimento não exclusivo	100% a 105% CDI	15.101	14.525	15.101	14.525
Fundo de investimento em direitos creditórios		41.863	44.500	1.487	44.500
Fundo de investimento exclusivo:	(a)				
Títulos públicos federais		94.568	245.273	303.989	245.273
Operações compromissadas		65.617	-	65.617	-
		217.149	304.298	386.194	304.298

- (a) Refere-se aos fundos de investimentos exclusivos de renda fixa. Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a carteira estava distribuída nas modalidades de investimentos descritas na tabela acima, que estão atreladas a títulos e operações financeiras e referenciadas à variação do Certificado de Depósito Interfinanceiro (CDI), com o objetivo de retornar a rentabilidade média de 100% do CDI à Companhia.

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

7. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes:				
Cartões de crédito (a)	2.436.429	3.430.696	4.320.297	5.383.828
Cartões de débito (a)	4.718	11.375	5.134	12.041
Crédito direto ao consumidor (b)	1.093.567	1.197.994	1.093.567	1.197.994
Serviços a clientes (c)	268.468	230.431	295.357	257.661
Demais contas a receber (d)	8.970	15.381	152.867	134.417
Total de contas a receber de clientes	3.812.152	4.885.877	5.867.222	6.985.941
Provenientes de acordos comerciais (e)	242.570	315.578	298.192	392.777
Provisão para perda esperada de créditos	(322.058)	(266.709)	(338.791)	(270.761)
Ajuste a valor presente	(274.077)	(330.531)	(274.077)	(330.531)
	3.458.587	4.604.215	5.552.546	6.777.426
Ativo circulante	3.438.946	4.587.059	5.532.905	6.760.270
Ativo não circulante	19.641	17.156	19.641	17.156

O prazo médio de recebimento das contas a receber de clientes é de 43 dias na controladora e 53 no consolidado em 30 de junho de 2023 (45 dias na Controladora e 51 no Consolidado em 31 de dezembro de 2022).

- (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 MagaluPay e que será repassado aos parceiros ("sellers") conforme descrito na nota 19. Em 30 de junho de 2023, a Companhia possuía créditos cedidos à certas adquirentes e instituições financeiras que montavam R\$ 2.978.648 (R\$ 2.693.143 em 31 de dezembro de 2022) na Controladora e R\$ 5.835.764 (R\$ 4.944.607 em 31 de dezembro de 2022) no Consolidado, sobre os quais é aplicado um desconto que varia do entre 105,4% e 109,6% do CDI. A Companhia, por meio das operações de cessão de recebíveis em cartões, transfere para as adquirentes e instituições financeiras todos os riscos de recebimento dos clientes e, deste modo, liquida as contas a receber relativas a esses créditos.
- (b) Refere-se às contas a receber decorrentes de vendas financiadas pela Companhia e por outras instituições financeiras.
- (c) Refere-se principalmente a vendas intermediadas pela Controladora para a Luizaseg e Cardif do Brasil Seguros e Garantias S.A. A Controladora destina às suas parceiras o valor da garantia estendida e outros seguros, em sua totalidade, no mês subsequente à venda e recebe dos clientes de acordo com o prazo firmado na transação. Adicionalmente, nessa rubrica estão alocados os recebíveis por serviços de marketplace e outros serviços.
- (d) Refere-se principalmente a recebíveis de serviços de transporte das controladas Magalog e GFL Logística para terceiros, bem como serviços prestados e cargas nas contas de pagamentos da MagaluPay.
- (e) Refere-se a valores de bonificações a serem recebidos de fornecedores, devido ao atendimento do volume de compras ou campanhas promocionais, bem como de acordos que definem participação do fornecedor nos dispêndios relacionados à veiculação de propaganda e publicidade (propaganda cooperada). O saldo apresentado está líquido do valor a ser compensado por encontro de contas com saldos a pagar dos respectivos fornecedores, previsto em acordo de parceria entre as partes.

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(266.709)	(151.426)	(270.761)	(169.588)
(+) Adições	(294.675)	(344.453)	(307.445)	(342.551)
(-) Baixas	239.326	229.170	239.415	241.378
Saldo final	(322.058)	(266.709)	(338.791)	(270.761)

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

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

	Contas a receber de clientes				Provenientes de acordos comerciais			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Valores a vencer:								
Até 30 dias	392.089	255.845	681.591	452.821	6.206	57.191	21.712	82.998
Entre 31 e 60 dias	437.623	279.652	651.011	348.570	61.377	54.408	78.104	88.838
Entre 61 e 90 dias	505.912	716.831	756.142	824.887	13.941	66.514	22.736	69.989
Entre 91 e 180 dias	1.211.572	2.134.903	1.935.330	3.246.201	8.433	108.735	10.303	108.944
Entre 181 e 360 dias	1.047.966	1.244.850	1.608.403	1.858.988	52.135	7.503	52.135	7.586
Acima de 361 dias	48.016	53.802	52.726	53.885	-	-	-	-
	3.643.178	4.685.883	5.685.203	6.785.352	142.092	294.351	184.990	358.355
Valores vencidos:								
Até 30 dias	12.581	45.820	25.626	46.415	2.995	8.717	8.841	9.724
Entre 31 e 60 dias	35.371	36.293	35.371	36.293	7.863	1.085	10.207	5.767
Entre 61 e 90 dias	28.847	30.924	28.847	30.924	58.438	107	60.754	3.608
Entre 91 e 180 dias	92.175	86.957	92.175	86.957	31.182	11.318	33.400	15.323
	168.974	199.994	182.019	200.589	100.478	21.227	113.202	34.422
	3.812.152	4.885.877	5.867.222	6.985.941	242.570	315.578	298.192	392.777

8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Mercadorias para revenda	6.542.407	6.755.508	7.674.420	7.943.173
Material para consumo	24.109	15.929	36.629	31.380
Provisões para perdas nos estoques	(115.800)	(162.468)	(140.879)	(184.484)
	6.450.716	6.608.969	7.570.170	7.790.069

Em 30 de junho de 2023 a Companhia possui estoques de mercadorias para revendas dadas em garantias de processos judiciais, em fase de execução, no montante aproximado de R\$ 21.650 (R\$ 21.834 em 31 de dezembro de 2022).

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(162.468)	(142.526)	(184.484)	(163.556)
Reversão (constituição) da provisão	17.823	(159.015)	9.101	(170.107)
Estoques baixados ou vendidos	28.845	139.073	34.504	149.179
Saldo no final	(115.800)	(162.468)	(140.879)	(184.484)

9. Partes relacionadas

Empresa	Ativo (Passivo)				Resultado Semestre				Resultado Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Luizacred (i)												
Comissões por serviços prestados	3.180	4.255	3.180	4.255	123.368	123.166	123.368	123.166	61.390	55.669	61.390	55.669
Cartão de crédito	1.339.176	2.500.360	1.339.767	2.500.360	(205.234)	(180.909)	(205.234)	(180.909)	(79.437)	(86.667)	(79.437)	(86.667)
Repasse de recebimentos	(42.085)	(69.879)	(42.085)	(69.879)	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolso de despesa compartilhadas	29.821	7.191	29.821	7.191	74.866	68.527	74.866	68.527	38.901	33.324	38.901	33.324
	1.330.092	2.441.927	1.330.683	2.441.927	(7.000)	10.784	(7.000)	10.784	20.854	2.326	20.854	2.326
Luizaseg (ii)												
Comissões por serviços prestados	45.671	57.531	45.671	57.531	241.748	233.945	241.748	233.945	127.787	124.633	127.787	124.633
Dividendos a receber	-	8.831	-	8.831	-	-	-	-	-	-	-	-
Repasse de recebimentos	(73.265)	(80.301)	(73.265)	(80.301)	-	-	-	-	-	-	-	-
	(27.594)	(13.939)	(27.594)	(13.939)	241.748	233.945	241.748	233.945	127.787	124.633	127.787	124.633
Total de Controladas em conjunto	1.302.498	2.427.988	1.303.089	2.427.988	234.748	244.729	234.748	244.729	148.641	126.959	148.641	126.959
Netshoes (iii)												
Reembolso de despesas	51.946	22.352	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comissões por serviços prestados	-	-	-	-	10.401	8.637	-	-	5.096	4.801	-	-
	51.946	22.352	-	-	10.401	8.637	-	-	5.096	4.801	-	-
Época Cosméticos (iv)												
Comissões por serviços prestados	203	1.614	-	-	2.140	3.423	-	-	415	2.015	-	-
	203	1.614	-	-	2.140	3.423	-	-	415	2.015	-	-
Kabum (v)												
Comissões por serviços prestados	8.994	3.924	-	-	2.811	9.936	-	-	2.171	-	-	-
Repasse de recebimentos	(6.613)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redução de capital	-	21.488	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2.381	25.412	-	-	2.811	9.936	-	-	2.171	-	-	-
Consórcio Luiza (vi)												
Comissões por serviços prestados	1.586	1.378	-	-	-	7.591	-	-	4.462	3.818	-	-
Dividendos a receber	-	4.633	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Grupo de Consórcios	11	(804)	11	(804)	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.597	5.207	11	(804)	-	7.591	-	-	4.462	3.818	-	-
Magalog (vii)												
Repasse de recebimentos	(79.695)	(61.358)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas com fretes	-	-	-	-	(862.615)	721.718	-	-	(440.128)	352.504	-	-
	(79.695)	(61.358)	-	-	(862.615)	721.718	-	-	(440.128)	352.504	-	-
MagaluPay (viii)												
Repasse de recebimentos	428.388	644.887	-	-	(153.312)	(54.762)	-	-	(68.414)	(22.248)	-	-
	428.388	644.887	-	-	(153.312)	(54.762)	-	-	(68.414)	(22.248)	-	-
Jovem Nerd (ix)												
Repasse de recebimentos	(381)	(940)	-	-	(381)	-	-	-	(275)	-	-	-
	(381)	(940)	-	-	(381)	-	-	-	(275)	-	-	-
Luizalabs (x)												
Desenvolvimento de sistemas	12	(13.094)	-	-	12	-	-	-	118	-	-	-
	12	(13.094)	-	-	12	-	-	-	118	-	-	-
Total de Controladas	404.451	624.080	11	(804)	(992.328)	696.544	-	-	(496.555)	350.826	-	-
MTG Participações (xi)												
Aluguéis e outros repasses	(2.714)	(2.713)	(2.714)	(2.783)	(36.766)	(19.963)	(36.766)	(19.963)	(20.794)	(10.313)	(20.794)	(10.313)
PJD Agropastoril (xii)												
Aluguéis, fretes e outros repasses	(103)	(104)	(103)	(104)	(488)	(612)	(488)	(612)	(235)	(248)	(235)	(248)
LH Participações (xiii)												
Aluguéis	(216)	(201)	(216)	(201)	(1.295)	(1.207)	(1.295)	(1.207)	(647)	(604)	(647)	(604)
ASENOVE Administração (xiv)												
Aluguéis	(15)	-	(15)	-	(87)	-	(87)	-	(44)	-	(44)	-
ETCO – SCP (xv)												
Comissão de agenciamento - "Fee"	-	-	-	-	(4.135)	(3.989)	(4.135)	(3.989)	(1.742)	(1.519)	(1.742)	(1.519)
Despesa com veiculação de mídia	(4.931)	(35)	(4.931)	(35)	(129.228)	(124.660)	(129,228)	(124,660)	(54,445)	(47,462)	(54,445)	(47,462)
	(4.931)	(35)	(4,931)	(35)	(133,363)	(128,649)	(133,363)	(128,649)	(56,187)	(48,981)	(56,187)	(48,981)
Total de outras partes relacionadas	(7.979)	(3.053)	(7.979)	(3.123)	(171.999)	(150.431)	(171.999)	(150.431)	(77.907)	(60.146)	(77.907)	(60.146)
Total de partes relacionadas	1.698.970	3.049.015	1.295.121	2.424.061	(929.579)	790.842	62.749	94.298	(425.821)	417.639	70.734	66.813

	Ativo (Passivo)				Resultado Semestre				Resultado Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Operações com fundos de investimento exclusivos – classificados como Títulos e valores mobiliários(xvi)	160.185	245.273	641.649	245.273	16.657	8.262	16.657	8.262	6.257	5.570	6.257	5.570

Reconciliação	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Contas a receber de partes relacionadas	1.940.960	3.305.722	1.388.958	2.576.572
Contas a pagar a partes relacionadas	(241.990)	(256.707)	(93.837)	(152.511)
	1.698.970	3.049.015	1.295.121	2.424.061

- 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 *private label* 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 Cardiff 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 às comissões com vendas via plataforma de *Marketplace* da Controladora.
- V. As transações com a KaBuM, controlada integral, referem-se às comissões com vendas via plataforma de *Marketplace* da Controladora. Em 2022, a Companhia aprovou uma redução de capital na controlada KaBuM no valor de R\$ 50 milhões (vide nota 12), integralmente liquidado no período de 2023.
- VI. Os valores a receber (ativo circulante) do Consórcio Luiza (LACs), controlada integral, referem-se a dividendos propostos, às comissões pelas vendas efetuadas pela Controladora como representante das operações de consórcio. Os valores a pagar (passivo circulante) referem-se aos repasses a realizar à "LAC" referentes às prestações de consórcios recebidas pela Controladora nos caixas dos seus pontos de venda.
- VII. As transações com a Magalog, controlada integral, referem-se a despesas com frete e repasse de recebíveis.
- VIII. As transações com a MagaluPay, controlada integral, referem-se às comissões a receber pelas vendas transacionadas em sua plataforma pelos *sellers* de *Marketplace*, bem como taxas pagas pelo uso da operação de subadquirência oferecida.
- IX. As transações com a Jovem Nerd, controlada integral, referem-se à veiculação de propaganda.
- X. Refere-se à prestação de serviços de desenvolvimento de sistemas prestados pela controlada Luizalabs Computação e Sistemas de Informação Ltda.
- XI. As transações com a MTG Administração, Assessoria e Participações S.A., controlada pelos mesmos controladores da Companhia, referem-se a despesas com aluguéis de prédios comerciais para o estabelecimento de suas lojas, assim como centros de distribuição e reembolso de despesas.
- XII. As transações com a PJD Agropastoril Ltda., empresa controlada por controladores indiretos da Companhia, referem-se aluguéis de caminhões para fretes de mercadorias.

- XIII. As transações com a LH Agropastoril, Administração Participações Ltda., controlada pelos mesmos controladores da Companhia, referem-se a despesas com aluguéis de prédios comerciais e escritório central.
- XIV. As transações com a ASENOVE Administração e Participações Ltda., controlada por um acionista controlador da Companhia, referem-se a despesa com aluguel de prédio comercial.
- XV. As transações com a ETCO Sociedade em Conta de Participação, que tem como sócia participante empresa controlada pela presidente do Conselho de Administração da Companhia, referem-se a contratos de prestação de serviços de publicidade e propaganda, incluindo também repasses relacionados a serviços de veiculação, produção de mídias e criação gráfica.
- XVI. Refere-se às operações de aplicação, resgate e rendimentos com os fundos de investimentos exclusivos (ML Renda Fixa Crédito Privado FI e BB MGL Fundo de Investimento RF Longo Prazo, vide Nota 6 - Títulos e valores mobiliários).

Remuneração da Administração

	30/06/2023		30/06/2022	
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária
Remuneração fixa e variável	2.000	4.377	2.028	3.759
Plano de ações	2.953	11.421	6.547	11.858

A Companhia não possui benefícios pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho ou outros benefícios de longo prazo. Os benefícios de curto prazo para a diretoria estatutária são os mesmos dos demais funcionários da Companhia, sendo que determinados colaboradores elegíveis são beneficiários de plano de incentivos atrelados a ações, mencionado na nota 24. É política interna da Companhia o pagamento de Participação nos Lucros e Resultados aos seus colaboradores. Tais valores são provisionados em bases mensais pela Companhia, de acordo com a estimativa de atendimento de metas. A remuneração global dos administradores foi aprovada por Assembleia Geral Ordinária dia 26 de abril 2023, em que foi previsto o limite de R\$ 51.790 para o exercício de 2023.

10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
ICMS a recuperar (a)	2.635.179	2.689.730	2.688.170	2.748.199
PIS e COFINS a recuperar (b)	781.823	720.188	1.024.670	929.340
Outros	7.155	3.614	22.239	10.514
	3.424.157	3.413.532	3.735.079	3.688.053
Ativo circulante	1.186.522	1.376.204	1.421.004	1.564.188
Ativo não circulante	2.237.634	2.037.328	2.314.074	2.123.865

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

- (b) No período 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 tributários está ocorrendo na medida em que as habilitações via procedimento administrativo perante a Receita Federal do Brasil são efetuadas.

11. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
IRPJ e CSLL a recuperar (a)	133.456	218.403	181.527	243.582
IRRF a compensar	61.609	40.435	81.489	70.875
	195.065	258.838	263.016	314.457

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

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

	Semestre				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.137.466)	(667.097)	(1.184.050)	(654.854)	(537.200)	(312.613)	(568.019)	(307.192)
Alíquota nominal vigente	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito de imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	386.738	226.813	402.577	222.650	182.648	106.288	193.126	104.445
Reconciliação para a taxa efetiva (efeitos da aplicação das taxas fiscais):								
Exclusão - equivalência patrimonial	(8.919)	38.191	(11.530)	(5.284)	(1.992)	20.248	(7.410)	(2.580)
IR/CS diferidos não reconhecidos -Netshoes/Kabum	-	-	18.264	31.157	-	-	10.993	18.111
Efeito de subvenção governamental (1)	68.204	52.282	73.912	58.659	55.778	33.222	58.614	36.590
Juros de indébitos tributários (2)	1.135	56.145	1.135	56.145	(921)	18.958	(921)	18.958
Outras exclusões permanentes, líquidas	(2.659)	(2.637)	6.725	(4.776)	(59)	(1.107)	11.871	(3.336)
Débito de imposto de renda e contribuição social	444.499	370.794	491.083	358.551	235.454	177.609	266.273	172.188
Corrente	-	-	(29.511)	(41.878)	-	-	(17.218)	(16.324)
Diferido	444.499	370.794	520.594	400.429	235.454	177.609	283.491	188.512
Total	444.499	370.794	491.083	358.551	235.454	177.609	266.273	172.188
Taxa efetiva	39,1%	55,6%	41,5%	54,8%	43,8%	56,8%	46,9%	56,1%

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

Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido diferidos

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

	Controladora			Consolidado		
	Saldo em 31/12/2022	Resultado	Saldo em 30/06/2023	Saldo em 31/12/2022	Resultado	Saldo em 30/06/2023
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:						
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	1.033.410	421.024	1.454.434	1.096.109	453.795	1.549.904
Provisão para perda esperada de créditos	90.681	18.819	109.500	90.681	18.819	109.500
Provisão para perda nos estoques	55.239	(7.027)	48.212	55.542	(6.842)	48.700
Provisão para ajustes a valor presente	83.998	(13.481)	70.517	83.998	(13.481)	70.517
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	277.044	19.738	296.782	392.931	21.175	414.106
Provisão para plano de ações	127.528	2.795	130.323	127.528	2.795	130.323
Diferença temporária sobre arrendamentos	102.967	10.761	113.728	102.967	10.761	113.728
Diferença temporária sobre valor justo em aquisições	(41.679)	-	(41.679)	(258.028)	46.581	(211.447)
Depósitos judiciais	617	(11)	606	617	(11)	606
Créditos tributários diferidos ¹	(102.149)	-	(102.149)	(131.605)	-	(131.605)
Outras provisões	(1.728)	(8.119)	(9.847)	16.798	(12.998)	3.800
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)	1.625.928	444.499	2.070.427	1.577.538	520.594	2.098.132

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

	Controladora			Consolidado		
	Saldo em 31/12/2021	Resultado	Saldo em 30/06/2022	Saldo em 31/12/2021	Resultado	Saldo em 30/06/2022
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:						
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	503.823	216.600	720.423	547.235	225.925	773.160
Provisão para perda esperada de créditos	51.485	19.545	71.030	51.485	19.545	71.030
Provisão para perda nos estoques	48.459	9.460	57.919	48.762	9.460	58.222
Provisão para ajustes a valor presente	80.605	(3.953)	76.652	80.605	(3.953)	76.652
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	220.466	38.395	258.861	336.353	38.395	374.748
Provisão para plano de ações	109.602	(7.193)	102.409	109.602	(7.193)	102.409
Diferença temporária sobre arrendamentos	70.026	14.271	84.297	70.026	14.271	84.297
Diferença temporária sobre valor justo em aquisições	(41.679)	-	(41.679)	(294.344)	50.132	(244.212)
Depósitos judiciais	628	(11)	617	628	(11)	617
Créditos tributários diferidos	(169.164)	85.527	(83.637)	(169.164)	56.032	(113.132)
Outras provisões	(19)	(1.847)	(1.866)	20.024	(2.174)	17.850
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)	874.232	370.794	1.245.026	801.212	400.429	1.201.641

Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos por empresa

	Saldo em 31/12/2022	Diferido Ativo	Diferido Passivo	Saldo em 30/06/2023
Controladora	1.625.928	2.070.427	-	2.070.427
Netshoes	2.474	3.504		3.504
KaBuM	(98.953)	-	(86.573)	(86.573)
Consórcio Luiza	1.399	-	(4.185)	(4.185)
Época Cosméticos	8.283	12.539		12.539
Magalog	42.402	68.958		68.958
Softbox	5.874	10.342		10.342
MagaluPay	(9.869)	23.120	-	23.120
Consolidado	1.577.538	2.188.890	(90.758)	2.098.132

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

12. Investimentos em controladas

a. Movimentação dos investimentos em controladas

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

Posição em 30/06/2023

Informações Financeiras	Netshoes	Kabum	Época Cosméticos	MagaluPay	Consórcio Luiza	Magalog	Luizalabs
Quotas/ ações	1.514.532.428	1.976.774	34.405.475	2.000.000	6.500	16.726	23.273.616
% participação	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Ativo Circulante	745.267	1.544.079	190.170	1.971.016	161.098	295.889	76.702
Ativo Não Circulante	544.030	115.004	208.874	548.945	13.535	355.690	269.877
Passivo Circulante	596.640	622.943	105.981	1.947.174	73.849	364.042	102.494
Passivo Não Circulante	224.511	527.217	18.005	177.795	7.287	50.816	10.231
Capital Social	634.910	250.882	145.955	470.479	50.050	323.367	157.527
Patrimônio Líquido	468.146	508.923	275.058	394.992	93.497	236.721	233.854
Receita Líquida	880.339	1.444.445	275.485	442.556	60.279	939.557	13.224
Lucro Líquido (Prejuízo)	(4.771)	56.676	8.522	63.281	17.954	(98.894)	(10.338)

Movimentação	Netshoes	Kabum	Época Cosméticos	MagaluPay	Consórcio Luiza	Magalog	Luizalabs	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.168.083	1.922.997	270.263	430.028	75.363	275.124	237.873	4.379.731
AFAC	4.227	-	37.950	2.000	-	68.861	31.676	144.714
Outros resultados abrangentes	(364)	-	-	-	-	-	-	(364)
Plano de ação	1.661	534	(123)	(317)	-	(1.006)	7.186	7.935
Dividendos	-	-	-	(100.000)	180	-	-	(99.820)
Equivalência patrimonial	(15.196)	43.067	8.522	63.281	17.954	(99.221)	(10.728)	7.679
Saldo em 30 de junho de 2023	1.158.411	1.966.598	316.612	394.992	93.497	243.758	266.007	4.439.875

Posição em 31/12/2022

Informações Financeiras	Netshoes	Kabum	Época Cosméticos	Magalu Pagamentos	Consórcio Luiza	Magalog	Luizalabs
Quotas/ ações	1.514.532.428	1.976.774	34.405.475	2.000.000	6.500	16.726	23.273.616
% participação	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Ativo Circulante	824.577	1.568.602	263.682	2.369.705	92.694	304.537	87.600
Ativo Não Circulante	581.208	123.749	162.785	534.781	10.798	329.042	228.291
Passivo Circulante	706.539	735.826	197.744	2.277.381	23.770	311.320	99.734
Passivo Não Circulante	231.852	504.811	13	197.077	4.359	54.500	10.828
Capital Social	630.683	250.882	108.005	2.000	50.050	254.507	125.851
Patrimônio Líquido	467.394	451.714	228.710	430.028	75.363	267.759	205.329
Receita Líquida	2.449.574	3.248.679	864.724	829.461	146.409	1.756.663	23.649
Lucro Líquido (Prejuízo)	56.498	178.958	75.996	66.790	19.495	(33.202)	(15.193)

Movimentação	Netshoes	Kabum	Época Cosméticos	Magalu Pagamentos	Consórcio Luiza	Magalog	Luizalabs	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.098.743	1.738.137	175.727	563.283	60.817	238.986	221.912	4.097.605
AFAC (Redução de capital) ¹	12.763	(50.000)	18.600	-	-	71.877	20.554	73.794
Outros resultados abrangentes	(661)	-	-	-	(316)	-	-	(977)
Plano de ação	3.484	9.411	(60)	(45)	-	809	14.202	27.801
Reclassificação de contraprestação por aquisição	-	-	-	-	-	(3.000)	(1.500)	(4.500)
Dividendos pagos	-	-	-	(200.000)	(4.633)	-	-	(204.633)
Remensuração do ágio	-	68.037	-	-	-	-	-	68.037
Equivalência patrimonial	53.754	157.412	75.996	66.790	19.495	(33.548)	(17.295)	322.604
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.168.083	1.922.997	270.263	430.028	75.363	275.124	237.873	4.379.731

- (1) A Companhia aprovou, em 16 de setembro de 2022, uma redução de capital social da controlada KaBuM, por ser considerado excessivo em relação às atividades desenvolvidas, no valor de R\$ 50.000, sem o cancelamento de ações emitidas.

b. Conciliação do valor contábil

Controladas	Patrimônio líquido	Ágio gerado na aquisição	Mais valia ¹	Saldo em 30/06/2023
Netshoes	468.146	486.718	203.547	1.158.411
Kabum	508.923	710.911	746.764	1.966.598
Época Cosméticos	275.058	36.826	4.728	316.612
MagaluPay	394.992	-	-	394.992
Consórcio Luiza	93.497	-	-	93.497
Magalog	236.721	3.756	3.281	243.758
Luizalabs	233.854	25.421	6.732	266.007
	2.211.191	1.263.632	965.052	4.439.875

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

Controladas	Patrimônio líquido	Ágio gerado na aquisição	Mais valia ¹	30/06/2022
Netshoes	467.394	486.718	213.971	1.168.083
KaBuM	451.714	710.911	760.372	1.922.997
Época cosméticos	228.710	36.826	4.727	270.263
MagaluPay	430.028	-	-	430.028
Consórcio Luiza	75.363	-	-	75.363
Magalog	267.759	3.756	3.609	275.124
Luizalabs	205.329	25.421	7.123	237.873
	2.126.297	1.263.632	989.802	4.379.731

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

13. Investimentos em controladas em conjunto

Posição em 30/06/2023

Participação	Luizacred	Luizaseg
Quotas/ ações	31.056.244	12.855
% participação	50%	50%
Ativo Circulante	16.877.327	421.963
Ativo Não Circulante	1.957.877	445.593
Passivo Circulante	18.102.153	424.820
Passivo Não Circulante	80.638	201.406
Capital Social	596.000	133.883
Patrimônio Líquido	652.413	241.330
Receita Líquida	2.242.875	369.548
Lucro Líquido (Prejuízo)	(101.063)	48.224

Movimentação	Luizacred	Luizaseg	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	370.550	(31.717)	338.833
Outros resultados abrangentes	(259)	4.248	3.989
Dividendos declarados	-	(26.647)	(26.647)
Lucros não realizados / Diferença de prática	461	(7.952)	(7.491)
Equivalência patrimonial	(50.532)	24.112	(26.420)
Saldo em 30 de junho de 2023	320.220	(37.956)	282.264

Posição em 31/12/2022

Participação	Luizacred	Luizaseg
Quotas/ ações	31.056.244	12.855
% participação	50%	50%
Ativo Circulante	17.695.963	376.397
Ativo Não Circulante	1.982.452	448.698
Passivo Circulante	18.853.006	385.231
Passivo Não Circulante	71.413	201.962
Capital Social	596.000	133.883
Patrimônio Líquido	753.996	237.902
Receita Líquida	4.208.911	732.367
Lucro Líquido (Prejuízo)	(99.179)	70.651

Movimentação	Luizacred	Luizaseg	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	426.422	(18.642)	407.780
Outros resultados abrangentes	166	1.983	2.149
Dividendos declarados	-	(35.358)	(35.358)
Lucros não realizados / Diferença de prática	(6.448)	(15.026)	(21.474)
Equivalência patrimonial	(49.590)	35.326	(14.264)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	370.550	(31.717)	338.833

Total de investimentos em controladas em conjunto

	30/06/2023	31/12/2022
Luizacred (a)	326.207	376.998
Luizacred – Diferença de prática (b)	(5.987)	(6.448)
Luizaseg (c)	120.665	118.951
Luizaseg - Lucros não realizados (d)	(158.621)	(150.668)
	282.264	338.833

- (a) Participação de 50% do capital social votante representando o compartilhamento, contratualmente convencionado, do controle do negócio, exigido o consentimento unânime das partes sobre decisões e atividades financeiras e operacionais relevantes. A Luizacred é controlada em conjunto com o Banco Itaúcard S.A. e tem por objeto, a oferta, a distribuição e a comercialização de produtos e serviços financeiros aos clientes na rede de lojas da Controladora.
- (b) Ajuste de diferença de prática contábil relacionada ao reconhecimento contábil da receita decorrente do acordo de associação realizado entre as partes e descrito na nota explicativa 21, item b.
- (c) 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. ("NCVP"), 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. No dia 10 de maio de 2023, como parte da repactuação do contrato de aliança estratégica entre o Grupo BNP Paribas Cardif, Magazine Luiza e Luizaseg, foi assinado o contrato de compra e venda futura para alienação da totalidade da participação detida pelo Magazine Luiza na Luizaseg para a NCVP, pelo montante de R\$ 160 milhões. Em 30 de junho de 2023, a conclusão da venda da participação estava sujeita ao cumprimento de determinadas condições precedentes, incluindo a aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE e pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP, motivo pelo qual não houve ingresso financeiro, tampouco reflexos contábeis oriundos de tal transação.
- (d) 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.

As movimentações do direito de uso, durante os semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022, foram as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	3.473.159	3.324.747	3.511.497	3.362.998
Adição/remensuração	335.839	303.651	351.892	308.362
Custos diretos	17.640	2.851	17.640	2.851
Baixas	(61.992)	(60.949)	(61.992)	(59.191)
Depreciação	(295.811)	(259.028)	(310.076)	(270.220)
Saldo em 30 de junho	3.468.835	3.311.272	3.508.961	3.344.800
Composição em 30 de junho				
Valor do custo	5.498.183	4.718.456	5.595.013	4.793.385
Depreciação acumulada	(2.029.348)	(1.407.184)	(2.086.052)	(1.448.585)
	3.468.835	3.311.272	3.508.961	3.344.800

As movimentações do passivo de arrendamento, durante os semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022, foram as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	3.651.663	3.412.288	3.693.516	3.454.678
Adição/remensuração	345.988	310.666	362.042	315.648
Pagamento de principal	(251.228)	(209.032)	(264.638)	(220.052)
Pagamento de juros	(159.071)	(142.356)	(161.660)	(144.530)
Juros provisionados	148.292	132.129	150.881	134.303
Baixa	(67.059)	(64.812)	(67.059)	(64.812)
Saldo em 30 de junho	3.668.585	3.438.883	3.713.082	3.475.235
Saldo em 30 de junho:				
Passivo circulante	452.255	402.069	467.092	421.638
Passivo não circulante	3.216.330	3.036.814	3.245.990	3.053.597

15. Imobilizado

A movimentação do imobilizado, durante os semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022, foram as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	1.769.292	1.777.788	1.955.479	1.938.713
Adições	44.125	149.988	82.610	166.190
Baixas	(592)	(528)	(882)	(528)
Depreciação	(110.632)	(103.692)	(126.476)	(113.649)
Saldo em 30 de junho	1.702.193	1.823.556	1.910.731	1.990.726
Composição em 30 de junho				
Valor do custo	2.724.404	2.665.727	3.095.182	2.962.315
Depreciação acumulada	(1.022.211)	(842.171)	(1.184.451)	(971.589)
	1.702.193	1.823.556	1.910.731	1.990.726

A Companhia não identificou indicativos de *impairment* no semestre findo em 30 de junho de 2023.

16. Intangível

As movimentações do intangível, durante os semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022, foram as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	896.749	728.998	4.427.510	4.306.587
Adições	179.899	130.601	234.205	189.727
Baixas	(120)	(173)	(110)	(173)
Amortização	(97.236)	(62.195)	(191.049)	(151.976)
Saldo em 30 de junho	979.292	797.231	4.470.556	4.344.165
Composição em 30 de junho				
Valor do custo	1.528.300	1.172.355	5.503.810	5.047.754
Depreciação acumulada	(549.008)	(375.124)	(1.033.254)	(703.589)
	979.292	797.231	4.470.556	4.344.165

17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Mercadorias para revenda	4.270.132	4.661.647	5.135.188	5.740.238
Outros fornecedores	79.249	113.624	146.036	182.534
Ajuste a valor presente	(157.754)	(170.698)	(168.546)	(181.752)
	4.191.627	4.604.573	5.112.678	5.741.020

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

18. Fornecedores – convênio

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Fornecedores - convênio	2.744.804	3.756.776	2.761.344	3.802.237

A Companhia mantém convênios firmados com bancos parceiros para estruturar com os seus principais fornecedores a operação de antecipação de créditos em que a Companhia é a legítima devedora. Nesta operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para o banco em troca do recebimento antecipado. O banco, por sua vez, passa a ser credor da operação, sendo que a Companhia efetua a liquidação do título na mesma data acordada com seu fornecedor. Ademais, a Companhia, por confirmar a existência dos créditos dos fornecedores aos bancos, assegura a este a certeza e liquidez de seus vencimentos e, em função disto, recebe um prêmio dos bancos, que é reconhecido como receita financeira na mesma competência do fechamento da operação. As operações em aberto em 30 de junho de 2023 foram contratadas com prazo médio de 55 dias (54 dias em 31 de dezembro de 2022). Visando ainda uma melhor apresentação do saldo comparativo de 2022, a Companhia reclassificou os saldos relacionados nas Demonstrações dos Fluxos de Caixa.

19. Parceiros e outros depósitos

	Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Repasses a seller – marketplace (a)	1.295.147	1.244.615
Arranjos de pagamentos a liquidar (b)	120	107.116
Contas digitais clientes e sellers (c)	178.552	200.912
	1.473.819	1.552.643

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

20. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargo	Garantia	Vencimento final	Controladora		Consolidado	
				30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Notas promissórias (a)	100% do CDI + 1,25% a.a.	Clean	abril/24	1.911.518	1.783.941	1.911.518	1.783.941
Debêntures - oferta restrita (b)	100% do CDI + 1,25% a.a.	Clean	dez/26	4.893.169	4.892.944	5.317.642	5.317.809
Capital de giro (c)	CDI +1,8% a 4,9% a.a.	Aval	out/25	-	-	-	4.174
Outros	113,5% do CDI a.a.	Clean	out/25	327	293	2.568	2.833
				6.805.014	6.677.178	7.231.728	7.108.757
Passivo circulante				2.804.731	92.607	2.831.376	124.297
Passivo não circulante				4.000.283	6.584.571	4.400.352	6.984.460

- Em 30 de abril de 2021, a Companhia realizou a 5ª. emissão de notas promissórias, sendo 1.500 (mil e quinhentas) notas promissórias com o valor nominal de R\$ 1.000.000 (um milhão de reais) cada, com vencimento único em 29 de abril de 2024 ao custo de 100% de CDI + 1,25% a.a. Os valores captados têm sido utilizados para otimização do fluxo de caixa no curso e gestão ordinária dos negócios da Companhia. Em junho de 2021 foi liquidado o valor referente a 4ª. emissão de notas promissórias comerciais.
- Em 15 de janeiro de 2021 a Companhia realizou a captação de R\$ 800 milhões via distribuição pública, com esforços restritos da 9ª. Emissão de Debêntures, com remuneração de CDI + 1,25% a.a. e vencimento único em 15 de janeiro de 2024. Em 14 de outubro e 23 de dezembro de 2021, a Companhia em sua estratégia de alongamento de dívida, realizou a 10ª. e 11ª. emissões de debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição. Foram emitidas 4.000.000 (quatro milhões) de quotas com o valor nominal de R\$ 1.000 (mil reais) cada, com vencimentos finais em 15 de outubro e 23 de dezembro de 2026, respectivamente ao custo de 100% de CDI + 1,25% a.a. O valor captado teve como principal objetivo reforçar o capital de giro da Companhia. Em 05 de julho de 2022, sua controlada KaBum, realizou a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição. Foram emitidas 400.000 (quatrocentos mil) de quotas com o valor nominal de R\$ 1.000 (mil reais) cada, com vencimentos finais em 13 de julho de 2025, a um custo de 100% CDI +1,25 % a.a., com a finalidade de alongamento de dívida. Este contrato tem como fiadora a Controladora Magazine Luiza.
- Referem-se a contratos firmados pela controlada KaBuM, com a finalidade de capital de giro. Tais contratos foram liquidados no período de 2023.

Conciliação dos fluxos de caixa das atividades operacionais e de financiamento

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo em 31 de dezembro	6.677.179	6.412.705	7.108.754	6.792.872
Pagamento de principal	-	(4.058)	(4.451)	(88.767)
Pagamento de juros	(347.583)	(256.376)	(376.764)	(267.244)
Juros provisionados	475.418	388.992	504.189	409.716
Saldo em 30 de junho	6.805.014	6.541.263	7.231.728	6.846.577

Cronograma dos vencimentos

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

Ano de vencimento	Controladora	Consolidado
2023	115.186	142.776
2024	2.689.828	2.689.828
2025	2.000.000	2.399.124
2026	2.000.000	2.000.000
	6.805.014	7.231.728

Covenants

As Debêntures emitidas pela controladora e sua controlada Kabum, bem como a 5ª emissão de Notas Promissórias possuem cláusulas restritivas ("covenants") equivalentes à manutenção da relação "Dívida líquida ajustada / EBITDA ajustado" não superior a 3,0 vezes. Por dívida líquida ajustada, deve-se entender o somatório de todos os empréstimos e financiamentos, incluídas as debêntures, excluindo-se disponibilidade de caixa, aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários, recebíveis de cartão de crédito não antecipados. O EBITDA ajustado é calculado de acordo com a instrução da CVM nº 527, de 4 de outubro de 2012, excluído de eventos operacionais (receita/despesas) de caráter extraordinário. Em 30 de junho de 2023, a Companhia estava adimplente às cláusulas restritivas, que são mensuradas trimestralmente.

21. Receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Receita diferida com terceiros:				
Contrato de exclusividade com Cardif (a)	930.228	52.407	930.228	52.407
Contrato de exclusividade com Banco Itaúcard S.A. (b)	74.750	67.605	74.750	67.605
Contrato de exclusividade em Arranjo de Pagamentos (c)	-	-	186.800	196.484
Outros contratos	54.621	61.047	67.019	74.572
	1.059.599	181.059	1.258.797	391.068
Receita diferida com partes relacionadas:				
Contrato de exclusividade com a Luizacred (b)	59.985	77.504	59.985	77.504
Contrato de exclusividade com a Luizaseg (a)	-	31.800	-	31.800
	59.985	109.304	59.985	109.304
Total de receitas diferidas	1.119.584	290.363	1.318.782	500.372
Passivo circulante	122.407	52.009	146.694	76.908
Passivo não circulante	997.177	238.354	1.172.088	423.464

(a) Em 10 de maio de 2023, foi estabelecido novo acordo de aliança estratégica com empresas do grupo Cardif e com Luizaseg, visando a extensão dos direitos e obrigações previstos nos acordos entre as partes vigentes até então, pelo período adicional de 10 anos e com prazo de vigência de 1º de julho de 2023 a 31 de dezembro de 2033. Esse acordo proporcionou o ingresso de R\$ 835.669 no caixa da Companhia, sendo o valor líquido do *front fee* negociado de R\$ 932.500 e os valores devolvidos pelo vencimento antecipado dos contratos anteriores, de R\$ 96.831. O reconhecimento da receita da Companhia decorrente deste acordo é apropriado ao resultado durante o período de vigência do contrato, sendo parte condicionado ao atingimento de determinadas metas.

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

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

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

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

22. Outros passivos circulantes e não circulantes

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Vendas pendentes de entrega, líquidas de devoluções	389.340	527.981	514.773	601.759
Valores a repassar a parceiros (a)	118.504	128.080	171.075	162.877
Serviços especializados	3.705	72.024	10.802	89.617
Fretes a pagar	125.144	140.142	255.810	267.108
Marketing a pagar	60.408	90.882	125.255	187.877
Valores a pagar por aquisição (b)	525.167	1.053.327	590.368	1.118.413
Outros	67.680	97.237	132.967	182.629
	1.289.948	2.109.673	1.801.050	2.610.280
Passivo circulante	1.151.336	1.621.391	1.657.288	2.118.136
Passivo não circulante	138.612	488.282	143.762	492.144

(a) Repasses de valores realizados por meio de vendas de serviços (seguros, assistência técnica, instalações de móveis, etc) de parceiros intermediados pela Companhia em suas lojas físicas.

(b) Contraprestação a pagar pactuada nas aquisições de empresas, incluindo R\$ 318.500 referente ao bônus de subscrição de até 50,0 milhões de ações ordinárias de emissão da Companhia (MGLU3), pela aquisição do KaBuM!, condicionado ao cumprimento de metas a serem apuradas em janeiro de 2024. Ademais, R\$ 507.369 foram liquidados em caixa em janeiro de 2023.

23. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

Controladora

	Tributários	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2023:	720.252	25.556	69.028	814.836
Adições	21.296	3.368	3.029	27.693
Reversão	(724)	-	-	(724)
Pagamentos	(6.902)	(2.050)	-	(8.952)
Atualizações	40.036	-	-	40.036
Saldos em 30 de junho de 2023:	773.958	26.874	72.057	872.889

Consolidado

	Tributários	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2023:	1.083.023	35.808	74.934	1.193.765
Adições	78.017	5.243	3.541	86.801
Reversão	(35.567)	(21)	(1.657)	(37.245)
Pagamentos	(6.902)	(2.896)	(30)	(9.828)
Atualizações	40.795	-	-	40.795
Saldos em 30 de junho de 2023:	1.159.366	38.134	76.788	1.274.288

Em 30 de junho de 2023, a natureza das principais causas da Companhia, classificadas pela Administração com base na opinião de seus assessores jurídicos como de risco provável de perda, bem como obrigações legais que possuem valores depositados judicialmente, que tiveram seus valores incluídos nas provisões acima, é como segue:

a) Riscos tributários

A Companhia discute administrativa e judicialmente vários processos de natureza tributária, avaliados como perda provável, portanto estão provisionados. Além desses processos, a Companhia possui provisão para outras discussões judiciais, para as quais tem realizado depósitos judiciais, bem como provisões relacionadas com combinações de negócio realizadas em anos anteriores. Os riscos tributários estão assim divididos:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Federais	536.761	508.889	922.169	871.660
Estaduais	237.171	211.337	237.171	211.337
Municipais	26	26	26	26
	773.958	720.252	1.159.366	1.083.023

b) Riscos cíveis

A provisão para riscos cíveis de R\$ 26.874 na Controladora e R\$ 38.134 no Consolidado em 30 de junho de 2023 (R\$ 25.556 Controladora e R\$ 35.808 no Consolidado em 31 de dezembro de 2022), 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 há cerca de horas extras incorridas.

O valor provisionado de R\$ 72.057 na Controladora e R\$ 76.788 no Consolidado em 30 de junho de 2023 (R\$ 69.028 Controladora e R\$ 74.934 no Consolidado em 31 de dezembro de 2022), reflete o risco de perda provável avaliado pela Administração da Companhia juntamente com seus assessores jurídicos.

d) Depósitos judiciais

Para fazer frente às contingências tributárias, cíveis e trabalhistas, a Companhia possui em depósitos judiciais o montante de R\$ 1.269.896 na Controladora e R\$ 1.700.409 no Consolidado em 30 de junho de 2023 (R\$ 1.234.720 na Controladora e R\$ 1.650.223 no Consolidado em 31 de dezembro de 2022). Os principais depósitos estão relacionados às ações judiciais que contestam o recolhimento do ICMS Diferencial de Alíquota (Difal), no valor de R\$ 742.470 na Controladora e R\$ 894.669 no Consolidado em 30 de junho de 2023 (R\$ 745.989 na Controladora e R\$ 974.243 no Consolidado em 31 de dezembro de 2022)

e) Passivos contingentes - possíveis de perda

A Companhia é parte em outros processos e discussões fiscais que foram classificados pela Administração como de risco de perda possível, com base na opinião de seus assessores jurídicos; portanto, nenhuma provisão foi constituída para tais processos e discussões. Os valores atribuídos às discussões envolvendo tributos estão assim demonstrados:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Federais	1.842.187	1.831.085	2.054.914	2.049.132
Estaduais	1.106.711	939.375	1.227.067	1.338.949
Municipais	5.400	5.020	5.400	5.027
	2.954.298	2.775.480	3.287.381	3.393.108

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

- (i) Processo judicial em que a Companhia discute com o fisco a natureza/conceito das bonificações/reembolsos de seus fornecedores para fins de tributação do PIS/COFINS, além de discussões sobre a caracterização de algumas despesas ligadas à sua atividade fim como insumos para fins de créditos de PIS/COFINS. Diante da evolução da discussão, com decisões favoráveis aos contribuintes, a análise dos assessores jurídicos internos e externos é que as chances de perda são possíveis com viés de remotas;
- (ii) 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, obrigações acessórias ou divergências de ICMS;
- (iv) 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;
- (v) Risco relacionado ao não estorno de impostos em perdas de inventários físicos. Além disso, a Companhia acompanha a evolução de todas as discussões a cada trimestre de forma que, havendo alteração no cenário, as avaliações de riscos e eventuais perdas também serão reavaliadas.

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

24. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a composição acionária da Companhia está assim apresentada, sendo todas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal:

	30/06/2023		31/12/2022	
	Quantidade de ações	Participação %	Quantidade de ações	Participação %
Acionistas controladores	3.792.410.880	56,19	3.794.963.060	56,23
Ações em circulação	2.897.284.825	42,93	2.882.259.410	42,71
Ações em tesouraria	59.231.143	0,88	71.704.378	1,06
	6.748.926.848	100,00	6.748.926.848	100,00

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

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

b) Reserva de capital

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

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

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

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

Em 30 de junho de 2023, havia 284.928 opções de ações exercíveis. No período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, não houve movimentação nas opções de compra de ações ativas

Plano de incentivo baseado em ações

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

Os objetivos principais do plano são: (a) aumentar a capacidade de atração e retenção de talentos pela Companhia; (b) reforçar a cultura de desempenho sustentável e de busca pelo desenvolvimento dos nossos administradores, empregados e prestadores de serviços, alinhando

os interesses dos nossos acionistas aos das pessoas elegíveis; e (c) estimular a expansão da Companhia e o alcance e superação de nossas metas empresariais e a consecução dos nossos objetivos sociais, alinhado aos interesses de nossos acionistas, através do comprometimento de longo prazo dos beneficiários.

A tabela a seguir demonstra o saldo (quantidade) de ações outorgadas em 30 de junho de 2023:

Tipo de programa	Data outorga	Prazo máximo carência	Posição Ações Outorgadas	Valor justo ¹
3° Matching share	04 de abril de 2019	5 anos	882.935	R\$ 5,05
4° Matching share	15 de abril de 2020	5 anos	1.108.154	R\$ 10,96
5° Matching share	04 de maio de 2021	5 anos	892.165	R\$ 19,86
4° Restricted share - Conselho	04 de janeiro de 2021	3 anos	1.082.709	R\$ 24,63
5° Restricted share	15 de abril de 2020	3 anos	534.104	R\$ 10,96
6° Restricted share	04 de maio de 2021	3 anos	1.311.301	R\$ 19,86
7° Restricted share	04 de julho de 2022	3 anos	26.565.343	R\$ 2,16
1° Performance share	20 de fevereiro de 2019	5 anos	34.238.152	R\$ 5,08
			66.614.863	R\$4,98

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

Além dos planos acima demonstrados, a Companhia vem utilizando comumente, em seus processos de aquisição, a negociação de parte do preço de aquisição como contraprestação em ações de sua emissão ("MGLU3) aos ex-proprietários das empresas adquiridas. O número de ações compromissadas em 30 de junho de 2023 é de 10.384.888, que deverão ser entregues aos ex-proprietários até agosto de 2026, parte vinculadas ao atingimento de determinadas metas e parte como preço fixo negociado. Adicionalmente, a Companhia emitiu, no processo de aquisição do KaBuM, bônus de subscrição de até 50 milhões de ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal de emissão, condicionado ao cumprimento de metas a serem apuradas em janeiro de 2024.

c) Ações em tesouraria

	Quantidade	Valor
Em 1° de janeiro de 2022	83.408.504	1.449.159
Alienadas no período	(11.704.126)	(203.350)
Em 31 de dezembro de 2022	71.704.378	1.245.809
Alienadas no período	(12.473.235)	(216.706)
Em 30 de junho de 2023	59.231.143	1.029.103

A redução do saldo de ações em tesouraria é igual a média ponderada do custo incorrido para adquirir as ações. Qualquer excesso de dinheiro recebido pela alienação sobre a redução das ações em tesouraria é registrado como reserva de capital. Em 30 de junho de 2023, o valor da ação MGLU3 era R\$ 3,37.

d) Ajustes de avaliação patrimonial

No período findo em 30 de junho de 2023 a Companhia possui registrado na rubrica de ajustes de avaliação patrimonial o montante de R\$ 5.637 (R\$ 2.012 em 31 de dezembro de 2022), relacionado aos ajustes a valor justo de ativos financeiros em controladas e controladas em conjunto.

e) Prejuízo por ação

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

Em milhares	Lucro básico		Lucro diluído	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Total de ações ordinárias	6.748.926.848	6.748.926.848	6.748.926.848	6.748.926.848
Efeito de ações em tesouraria	(59.231.143)	(73.429.698)	(59.231.143)	(73.429.698)
Efeito dos planos de ações ao serem exercidas (a)	-	-	69.563.929	53.726.078
Média ponderada de ações ordinárias em circulação	6.689.695.705	6.675.497.150	6.759.259.634	6.729.223.228
Prejuízo do período findo em:	(692.967)	(296.303)	(692.967)	(296.303)
Prejuízo por ação (em Reais)	(0,104)	(0,044)	(0,104)	(0,044)
Prejuízo do trimestre findo em:	(301.746)	(135.004)	(301.746)	(135.004)
Prejuízo por ação (em Reais):	(0,045)	(0,000)	(0,045)	(0,000)

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

25. Receita líquida de vendas

	Semestre				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Varejo - revenda de mercadorias	16.964.602	16.145.149	19.994.524	19.397.225	8.139.111	7.937.358	9.661.637	9.580.216
Varejo - prestações de serviços	1.102.510	839.589	1.709.483	1.328.347	562.844	430.441	860.660	684.534
Outros serviços	-	-	253.484	218.576	-	-	123.646	102.458
Receita bruta	18.067.112	16.984.738	21.957.491	20.944.148	8.701.955	8.367.799	10.645.943	10.367.208
						-		-
Varejo - revenda de mercadorias	(3.397.724)	(2.900.713)	(3.990.255)	(3.329.716)	(1.612.537)	(1.454.584)	(1.905.601)	(1.665.227)
Varejo - prestações de serviços	(89.668)	(67.628)	(146.529)	(110.493)	(51.851)	(33.408)	(82.834)	(53.976)
Outros serviços	-	-	(181.117)	(179.374)	-	-	(85.252)	(85.616)
Impostos e devoluções	(3.487.392)	(2.968.341)	(4.317.901)	(3.619.583)	(1.664.388)	(1.487.992)	(2.073.687)	(1.804.819)
						-		-
Receita líquida de vendas	14.579.720	14.016.397	17.639.590	17.324.565	7.037.567	6.879.807	8.572.256	8.562.389

26. Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços

	Semestre				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Custos das mercadorias revendidas	(10.796.853)	(10.320.725)	(12.679.217)	(12.401.875)	(5.155.067)	(5.030.552)	(6.097.150)	(6.090.808)
Custos das prestações de serviços	-	-	(12.435)	(38.165)	-	-	(6.461)	(18.806)
Custos	(10.796.853)	(10.320.725)	(12.691.652)	(12.440.040)	(5.155.067)	(5.030.552)	(6.103.611)	(6.109.614)

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

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

	Semestre				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Despesas com pessoal (a)	(1.196.084)	(1.207.067)	(1.555.655)	(1.519.752)	(598.828)	(573.584)	(797.065)	(743.834)
Despesas com prestadores de serviços	(1.549.326)	(1.333.623)	(1.636.122)	(1.393.193)	(750.655)	(645.955)	(797.836)	(686.849)
Depreciação e amortização - vendas	(244.508)	(229.108)	(297.422)	(310.885)	(115.109)	(115.607)	(128.281)	(156.825)
Depreciação e amortização - administrativas	(259.171)	(195.807)	(330.179)	(224.960)	(138.122)	(99.210)	(191.520)	(113.961)
Outras	(418.609)	(607.865)	(910.217)	(1.038.948)	(253.883)	(298.273)	(463.006)	(498.059)
	(3.667.698)	(3.573.470)	(4.729.595)	(4.487.738)	(1.856.597)	(1.732.629)	(2.377.708)	(2.199.528)
Classificados por função como:								
Com vendas	(2.570.657)	(2.613.759)	(3.241.460)	(3.158.973)	(1.289.886)	(1.280.835)	(1.597.042)	(1.569.740)
Gerais e administrativas	(436.522)	(437.395)	(634.215)	(690.074)	(233.630)	(222.432)	(325.798)	(337.687)
Depreciação e amortização	(503.679)	(424.915)	(627.601)	(535.845)	(253.231)	(214.817)	(319.801)	(270.786)
Outras receitas operacionais, líquidas (nota 28)	(156.840)	(97.401)	(226.319)	(102.846)	(79.850)	(14.545)	(135.067)	(21.315)
	(3.667.698)	(3.573.470)	(4.729.595)	(4.487.738)	(1.856.597)	(1.732.629)	(2.377.708)	(2.199.528)

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

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

28. Outras receitas operacionais, líquidas

	Semestre				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Apropriação da receita diferida (a)	30.883	26.328	42.118	27.283	15.216	13.164	20.847	13.723
Créditos tributários	-	13.474	613	21.401	-	-	-	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(8.489)	(6.948)	20.992	(18.651)	(3.876)	(2.580)	26.205	(8.569)
Perda na venda de ativo imobilizado	(5.598)	(701)	(5.593)	(798)	(4.659)	(403)	(4.701)	(403)
Honorários especialistas(b)	(11.480)	(16.866)	(12.877)	(18.902)	(11.480)	(2.747)	(12.292)	(3.766)
Despesas reestruturação e integração (c)	(161.583)	(108.570)	(266.283)	(108.570)	(74.478)	(22.061)	(160.080)	(22.061)
Outras	(573)	(4.118)	(5.289)	(4.609)	(573)	82	(5.046)	(239)
Total	(156.840)	(97.401)	(226.319)	(102.846)	(79.850)	(14.545)	(135.067)	(21.315)

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

(b) Gastos referentes aos custos assessoriais para integração de empresas e honorários advocatícios.

(c) Refere-se às despesas relacionadas a adequação de quadros administrativos e de vendas, bem como gastos necessários para integração dos negócios adquiridos no passado.

29. Resultado financeiro

	Semestre				Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receitas financeiras								
Juros de vendas de garantia estendida	63.520	58.995	63.520	58.995	32.962	29.661	32.962	29.661
Rendimento de aplicações financeiras e títulos e valores mobiliários	36.525	36.147	85.470	67.621	17.038	13.805	41.142	32.613
Juros por atrasos nos recebimentos	17.334	13.292	17.403	13.319	9.051	7.150	9.089	7.159
Atualizações monetárias ativas (a)	136.375	200.118	170.168	205.483	63.914	76.734	79.513	78.872
Outros	736	876	27.888	14.844	502	614	8.481	7.263
	254.490	309.428	364.449	360.262	123.467	127.964	171.187	155.568
Despesas financeiras								
Juros de empréstimos e financiamentos	(470.961)	(373.222)	(500.683)	(396.191)	(233.278)	(202.508)	(247.839)	(213.674)
Juros de arrendamento mercantil	(148.293)	(132.128)	(150.882)	(134.302)	(74.384)	(64.979)	(75.549)	(66.044)
Encargos sobre antecipação de cartão de crédito	(481.495)	(369.275)	(644.201)	(517.303)	(174.978)	(162.310)	(244.328)	(236.974)
Provisão para perda com juros de garantia estendida	(33.297)	(28.993)	(33.297)	(28.993)	(15.598)	(20.220)	(15.598)	(20.220)
Impostos sobre resultado financeiro	(10.283)	(12.291)	(13.788)	(14.847)	(6.949)	(7.054)	(8.897)	(8.402)
Atualizações monetárias passivas	(48.293)	(86.068)	(53.783)	(83.468)	(24.809)	(44.803)	(25.908)	(39.692)
Outros (b)	(104.894)	(91.045)	(132.270)	(101.106)	(61.518)	(57.183)	(85.164)	(64.400)
	(1.297.516)	(1.093.022)	(1.528.904)	(1.276.210)	(591.514)	(559.057)	(703.283)	(649.406)
	(1.043.026)	(783.594)	(1.164.455)	(915.948)	(468.047)	(431.093)	(532.096)	(493.838)

(a) Refere-se substancialmente à atualização monetária de créditos tributários descritos na nota 11.

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

30. Informação por segmento de negócios

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

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

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

Demonstrações do resultado

	30/06/2023					Consolidado
	Varejo (a)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços	Eliminação (b)	
Receita bruta	21.704.007	1.121.438	184.774	1.194.177	(2.246.905)	21.957.491
Deduções da receita	(4.136.784)	-	-	(181.117)	-	(4.317.901)
Receita líquida do segmento	17.567.223	1.121.438	184.774	1.013.060	(2.246.905)	17.639.590
Custos	(12.688.233)	(196.042)	(22.810)	(3.419)	218.852	(12.691.652)
Lucro bruto	4.878.990	925.396	161.964	1.009.641	(2.028.053)	4.947.938
Despesas com vendas	(3.164.745)	(276.795)	(131.214)	(1.017.408)	1.348.702	(3.241.460)
Despesas gerais e administrativas	(598.220)	(4.176)	(18.306)	(35.995)	22.482	(634.215)
Resultado da provisão pra perdas de crédito esperadas	(192.350)	(690.243)	-	(11.677)	690.243	(204.027)
Depreciação e amortização	(616.377)	(3.014)	(2.920)	(11.224)	5.934	(627.601)
Equivalência patrimonial	(125.906)	-	-	-	91.995	(33.911)
Outras receitas operacionais	(180.039)	(33.867)	1.479	(46.278)	32.386	(226.319)
Receitas financeiras	356.385	-	19.405	8.064	(19.405)	364.449
Despesas financeiras	(1.520.367)	-	(41)	(8.537)	41	(1.528.904)
Imposto de renda e contribuição social	469.664	32.628	(14.207)	21.419	(18.421)	491.083
Lucro (prejuízo) líquido do período	(692.965)	(50.071)	16.160	(91.995)	125.904	(692.967)

Conciliação da equivalência patrimonial

Equivalência patrimonial – Outros serviços (Nota 12)	(91.995)
Equivalência patrimonial – Luizacred (Nota 13)	(50.071)
Equivalência patrimonial – Luizaseg (Nota 13)	16.160
(=) Equivalência patrimonial do segmento de varejo	(125.906)
(-) Efeito de eliminação – Outros serviços	91.995
(=) Resultado de equivalência patrimonial consolidado	(33.911)

Demonstrações do resultado

	30/06/2022					Consolidado
	Varejo (a)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços	Eliminação (b)	
Receita bruta	20.725.575	998.300	174.027	1.043.268	(1.997.022)	20.944.148
Deduções da receita	(3.440.208)	-	-	(179.375)	-	(3.619.583)
Receita líquida do segmento	17.285.367	998.300	174.027	863.893	(1.997.022)	17.324.565
Custos	(12.417.121)	(128.871)	(24.762)	(30.510)	161.224	(12.440.040)
Lucro bruto	4.868.246	869.429	149.265	833.383	(1.835.798)	4.884.525
Despesas com vendas	(3.158.857)	(266.850)	(121.458)	(817.220)	1.205.412	(3.158.973)
Despesas gerais e administrativas	(658.223)	(7.169)	(16.360)	(31.851)	23.529	(690.074)
Resultado da provisão pra perdas de crédito esperadas	(118.798)	(603.237)	-	(1.354)	603.237	(120.152)
Depreciação e amortização	(527.875)	(2.993)	(2.992)	(7.970)	5.985	(535.845)
Equivalência patrimonial	(35.892)	-	-	-	20.351	(15.541)
Outras receitas operacionais	(106.380)	(35.027)	285	3.534	34.742	(102.846)
Receitas financeiras	352.894	-	15.520	7.368	(15.520)	360.262
Despesas financeiras	(1.264.724)	-	(42)	(11.486)	42	(1.276.210)
Imposto de renda e contribuição social	353.306	18.089	(12.001)	5.245	(6.088)	358.551
Lucro (prejuízo) líquido do período	(296.303)	(27.758)	12.217	(20.351)	35.892	(296.303)

Conciliação da equivalência patrimonial

Equivalência patrimonial – Outros serviços (Nota 12)	(20.351)
Equivalência patrimonial – Luizacred (Nota 13)	(27.758)
Equivalência patrimonial – Luizaseg (Nota 13)	12.217
(=) Equivalência patrimonial do segmento de varejo	(35.892)
(-) Efeito de eliminação – Outros serviços	20.351
(=) Resultado de equivalência patrimonial consolidado	(15.541)

- O segmento de varejo é representado pelos montantes consolidados contemplando os resultados do Magazine Luiza S.A., Época Cosméticos, Netshoes, KaBuM, MagaluPay 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.
- 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.

Balço patrimonial

	30/06/2023			
	Varejo	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	1.948.873	18.922	404	151.737
Títulos e valores mobiliários	386.194	27.985	323.316	-
Contas a receber	5.486.317	8.828.773	-	66.229
Estoques	7.570.170	-	-	-
Investimentos	885.526	-	-	-
Imobilizado, intangível e direito de uso	9.296.294	31.989	207	593.954
Outros	9.575.025	503.950	109.853	402.795
	35.148.400	9.411.619	433.780	1.214.715
Passivos				
Fornecedores	5.074.353	-	1.248	38.325
Fornecedores - convênio	2.761.344	-	-	-
Repesses e outros depósitos	1.473.819	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	7.230.540	-	-	1.188
Arrendamento mercantil	3.713.082	-	91	-
Depósitos interfinanceiros	-	2.955.401	-	-
Operações com cartões de crédito	-	5.362.766	-	-
Provisões técnicas de seguros	-	-	412.288	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas.	1.208.907	40.319	2.170	65.381
Receita diferida	1.318.225	-	-	557
Outras	2.356.631	732.913	55.939	506.002
	25.136.901	9.091.399	471.736	611.453
Patrimônio líquido	10.011.498	320.220	(37.956)	603.262

Conciliação do investimento

Controladas (Nota 12)

Consórcio Luiza	93.497
Magalog	236.721
Luizalabs	233.854
MagaluPay	394.992
	959.064

Controladas em conjunto (Nota 13)

Luizacred	320.220
Luizaseg	(37.956)
	282.264

Total dos investimentos

	1.241.328
(-) Efeito de eliminação	(959.064)
(=) Resultado de investimento consolidado	282.264

Balanco patrimonial

	31/12/2022			
	Varejo	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	2.255.188	175.833	68	164.857
Títulos e valores mobiliários	304.298	26.797	348.059	-
Contas a receber	6.688.286	9.106.242	-	89.140
Estoques	7.790.069	-	-	-
Investimentos	927.191	-	-	-
Imobilizado, intangível e direito de uso	9.337.004	34.541	16.742	557.482
Outros	10.100.601	489.349	47.681	285.035
	<u>37.402.637</u>	<u>9.832.762</u>	<u>412.550</u>	<u>1.096.514</u>
Passivos				
Fornecedores	5.703.177	-	1.452	37.843
Fornecedores - convênio	3.802.237	-	-	-
Repasse e outros depósitos	1.552.643	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	7.107.284	-	-	1.473
Arrendamento mercantil	3.693.516	-	115	-
Depósitos interfinanceiros	-	2.780.669	-	-
Operações com cartões de crédito	-	5.328.314	-	-
Provisões técnicas de seguros	-	-	390.738	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas.	1.122.260	35.707	1.899	71.505
Receita diferida	499.749	-	-	623
Outras	3.273.070	1.317.522	50.063	396.712
	<u>26.753.936</u>	<u>9.462.212</u>	<u>444.267</u>	<u>508.156</u>
Patrimônio líquido	<u>10.648.701</u>	<u>370.550</u>	<u>(31.717)</u>	<u>588.358</u>

Conciliação do investimento

Controladas (Nota 12)

Consórcio Luiza	75.363
Magalog	267.759
Luizalabs	205.329
Magalu Pagamentos	430.028
	<u>978.479</u>

Controladas em conjunto (Nota 13)

Luizacred	370.550
Luizaseg	(31.717)
	<u>338.833</u>

Total dos investimentos

	<u>1.317.312</u>
(-) Efeito de eliminação	<u>(978.479)</u>
(=) Resultado de investimento consolidado	<u><u>338.833</u></u>

31. Instrumentos financeiros

Política Contábil

Classificação inicial e mensuração subsequente

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

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

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

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

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

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

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

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

Desreconhecimento e compensação

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

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

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

Impairment de ativos financeiros

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

Mensuração de perdas de crédito esperadas

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

Ativos financeiros com problemas de recuperação de crédito

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

Categoria de instrumentos financeiros

Categoria de instrumentos financeiros	Classificação	Mensuração Valor justo	Controladora				Consolidado			
			30/06/2023		31/12/2022		30/06/2023		31/12/2022	
			Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Caixa e bancos	Custo amortizado	Nível 2	126.506	126.506	202.663	202.663	146.400	146.400	250.014	250.014
Contas a receber - Cartão de crédito e débito	Custo amortizado	Nível 2	2.441.147	2.441.147	3.442.071	3.442.071	4.325.431	4.325.431	5.395.869	5.395.869
Contas a receber - Demais contas a receber de clientes e de acordos comerciais	Custo amortizado	Nível 2	1.017.440	1.017.440	1.162.144	1.162.144	1.227.115	1.227.115	1.381.557	1.381.557
Contas a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	601.784	601.784	805.362	805.362	49.191	49.191	76.212	76.212
Contas a receber de partes relacionadas - Cartão de Crédito	Custo amortizado	Nível 2	1.339.176	1.339.176	2.500.360	2.500.360	1.339.767	1.339.767	2.500.360	2.500.360
Equivalentes de caixa – Letras	VJR	Nível 2	228.144	228.144	2.276	2.276	228.144	228.144	2.276	2.276
Equivalentes de caixa – CDBs	Custo amortizado	Nível 2	873.975	873.975	603.825	603.825	1.682.791	1.682.791	2.130.280	2.130.280
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	Nível 2	15.101	15.101	14.525	14.525	15.101	15.101	14.525	14.525
Títulos e valores mobiliários	VJR	Nível 2	160.185	160.185	245.273	245.273	369.606	369.606	245.273	245.273
Total de Ativos financeiros			6.803.458	6.803.458	8.978.499	8.978.499	9.383.546	9.383.546	11.996.366	11.996.366

Categoria de instrumentos financeiros	Classificação	Mensuração Valor justo	Controladora				Consolidado			
			30/06/2023		31/12/2022		30/06/2023		31/12/2022	
			Contábil	Valor Justo						
Fornecedores de mercadorias e convênio	Custo amortizado	Nível 2	6.936.431	6.936.431	8.361.349	8.361.349	7.874.022	7.874.022	9.543.257	9.543.257
Repasses e outros depósitos	Custo amortizado	Nível 2	-	-	-	-	1.473.819	1.473.819	1.552.643	1.552.643
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	6.805.014	6.827.377	6.677.178	6.827.377	7.231.721	7.254.091	7.108.757	7.258.956
Arrendamento mercantil	Custo amortizado	Nível 2	3.668.585	3.668.585	3.651.663	3.651.663	3.713.082	3.713.082	3.693.516	3.693.516
Contas a pagar a partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	241.990	241.990	256.707	256.707	93.837	93.837	152.511	152.511
Outras contas a pagar – aquisição	Custo amortizado	Nível 2	525.167	525.167	1.053.327	1.053.327	590.368	590.368	1.118.413	1.118.413
Total de Passivos financeiros			18.177.187	18.199.550	20.000.224	20.150.423	20.976.856	20.999.219	23.169.097	23.319.296

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 30/06/2023

	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Um a três anos	Superior a Três anos	Total
Controladora					
Fornecedores de mercadorias e convênio	6.936.431	6.936.431	-	-	6.936.431
Arrendamento mercantil	3.668.585	702.519	1.265.339	3.260.187	5.228.045
Empréstimos e financiamentos	6.805.015	915.187	3.888.756	2.000.000	6.803.943
Partes relacionadas	241.990	241.990	-	-	241.990
Outras contas a pagar - aquisição	525.167	387.638	3.893	138.612	530.143
Consolidado					
Fornecedores de mercadorias e convênio	7.874.022	7.874.022	-	-	7.874.022
Arrendamento mercantil	3.713.082	708.498	1.276.108	3.287.935	5.272.541
Empréstimos e financiamentos	7.231.729	1.341.901	3.888.756	2.000.000	7.230.657
Partes relacionadas	93.837	93.837	-	-	93.837
Outras contas a pagar - aquisição	590.368	401.479	39.056	163.620	604.155

Considerações sobre outros riscos financeiros

Os negócios da Companhia compreendem especialmente o comércio varejista de bens de consumo e serviços de seguros, financeiros e outros como descrito na nota 30, de informação por segmentos. Os principais fatores de risco de mercado que afetam seus negócios são, sumariamente, os seguintes:

Risco de crédito: o risco de crédito surge da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas resultantes do não recebimento de valores faturados a seus clientes, cujo saldo consolidado em 30 de junho de 2023 era de R\$ 5.867.222 (R\$ 6.985.941 em 31 de dezembro de 2022). Grande parte das vendas da Companhia são realizadas utilizando como modalidade de pagamento o cartão de crédito, que são substancialmente securitizadas com as administradoras de cartões de crédito. Para as demais contas a receber a Companhia avalia também o risco como sendo baixo, tendo em vista a pulverização natural das vendas em função do grande número de clientes, porém não há garantias reais de recebimento do saldo total de contas a receber, em virtude da natureza dos negócios. Mesmo assim, o risco é gerenciado por meio de análises periódicas do nível de inadimplência (com critérios consistentes para suportar os requerimentos da IFRS 9), bem como pela adoção de formas mais eficazes de cobrança. Em 30 de junho de 2023, a Companhia mantinha em contas a receber saldos que estariam vencidos ou perdidos, cujos termos foram renegociados, no montante de R\$ 73.396 (R\$ 63.779 em 31 de dezembro de 2022), os quais estão adicionados à análise sobre a necessidade de constituição de provisão para perda esperada de créditos. Na nota 7 são divulgadas maiores informações sobre o contas a receber.

A política da Companhia para investimentos em títulos de dívida (aplicações financeiras) é de se investir em títulos que possuem rating atribuído pelas principais agências de risco de crédito e que tenham uma classificação igual ou superior ao rating soberano (em escala global). Em 30 de junho de 2023, a quase totalidade dos investimentos mantidos pela Companhia possuem tal nível de *rating* atingindo o

montante de R\$ 1.319.268 (R\$ 910.399 em 31 de dezembro de 2022) na Controladora e R\$ 2.340.404 (R\$ 2.474.329 em 31 de dezembro 2022) no Consolidado.

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

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

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

Em 30 de junho de 2023, 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 12,75 % a.a..

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

	Controladora 30/06/2023	Consolidado 30/06/2023
Certificados de depósitos bancários (nota 5)	1.102.119	1.910.935
Fundos de investimentos não exclusivos (nota 5)	-	43.275
Equivalentes de caixa	1.102.119	1.954.210
Títulos e valores mobiliários (nota 6)	217.149	386.194
Total equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	1.319.268	2.340.404
Empréstimos e financiamentos (nota 20)	(6.805.014)	(7.231.728)
Exposição líquida	(5.485.746)	(4.891.324)
Despesa financeira de juros - exposição a CDI	12,75%	12,75%
Impacto no resultado financeiro, líquido de impostos:		
Cenário base – taxa de 12,00% a.a.	(273.817)	(294.221)
Cenário aumento 25%- taxa de 15,94% a.a.	(342.272)	(367.776)
Cenário aumento 50% - taxa de 19,13% a.a.	(410.726)	(441.332)
Cenário redução 25%- taxa de 9,56% a.a.	(205.363)	(220.666)
Cenário redução 50% - taxa de 6,38% a.a.	(136.909)	(147.111)

32. Demonstrações dos fluxos de caixa

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Varição de valor justos de ativos financeiros	(3.635)	1.266	(3.635)	1.266
Adições IFRS 16 – Direito de uso e arrendamento	335.839	303.605	351.892	308.362
Plano de ações – controladas	(16.706)	14.077	(16.706)	14.077
Dividendos propostos por controladas e controladas em conjunto e não recebidos	-	23.546	-	23.546

33. Cobertura de seguros

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

As coberturas de seguros, em valores de 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, são assim demonstradas:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Responsabilidade civil e D&O	100.000	100.000	194.025	194.025
Riscos diversos - estoques e imobilizado	6.906.740	6.556.541	7.890.856	7.714.867
Veículos	22.923	34.379	33.029	34.379
	7.029.663	6.690.920	8.117.910	7.943.271