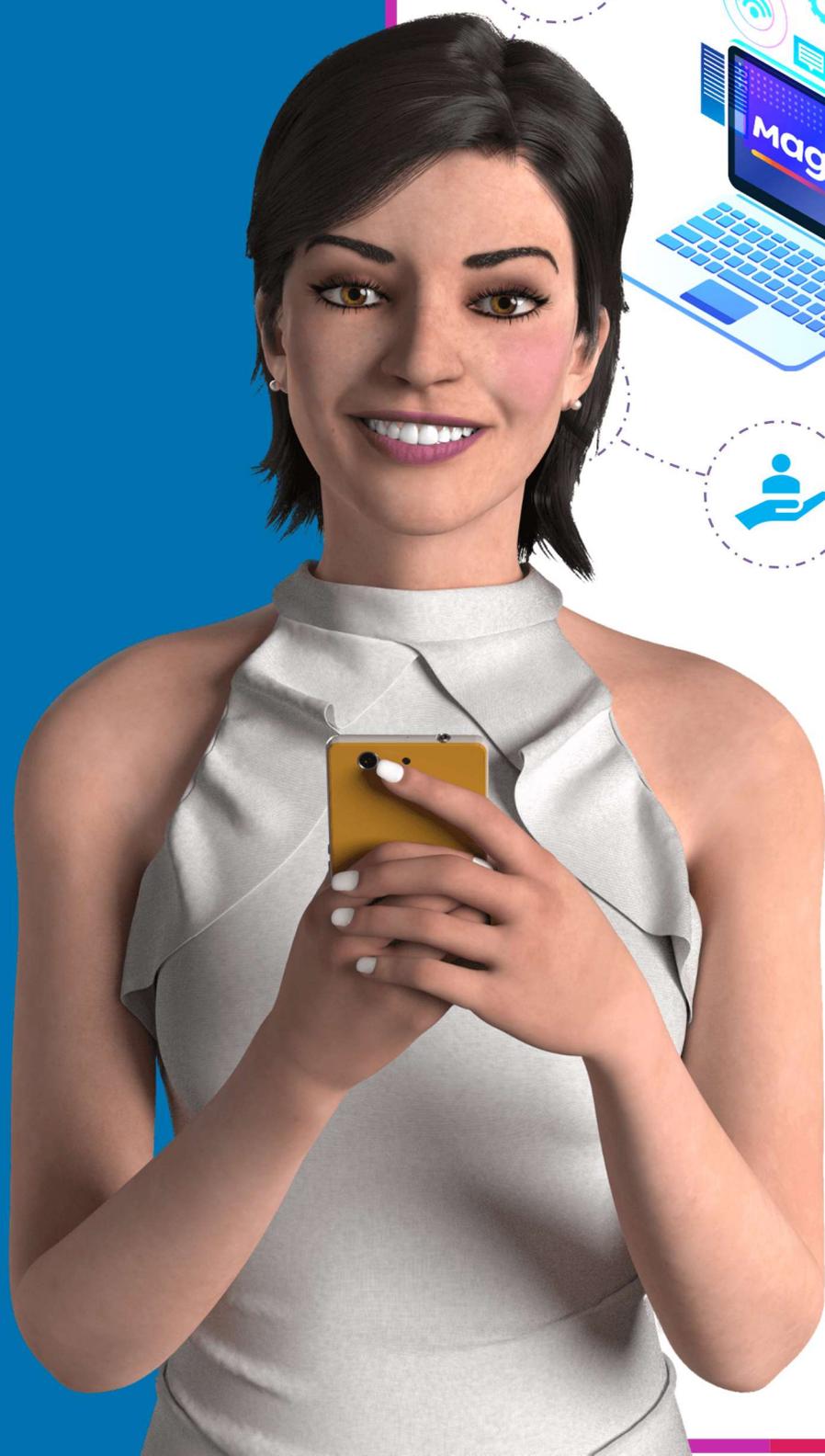


Magalu

ITR - Informações Trimestrais 31 de março 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 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfase - Investigação Interna sobre denúncia anônima

Conforme mencionado na Nota Explicativa 1.1 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 três meses findo em 31 de março 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, 15 de maio de 2023.

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

Alexandre Rubio
Contador CRC- SP-223361/O

Magazine Luiza S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	684.802	808.764	1.784.888	2.420.045
Títulos e valores mobiliários	6	483.278	304.298	447.910	304.298
Contas a receber	7	2.780.959	4.587.059	4.720.362	6.760.270
Estoques	8	6.483.254	6.608.969	7.564.070	7.790.069
Contas a receber de partes relacionadas	9	1.920.131	3.305.722	1.465.263	2.576.572
Tributos a recuperar	10	1.318.749	1.376.204	1.509.082	1.564.188
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	11	268.301	258.838	328.744	314.457
Outros ativos circulantes		117.314	70.436	355.578	208.237
Total do ativo circulante		14.056.788	17.320.290	18.175.897	21.938.136
Não circulante					
Contas a receber	7	11.849	17.156	11.849	17.156
Tributos a recuperar	10	2.063.533	2.037.328	2.144.900	2.123.865
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	1.834.973	1.625.928	1.917.143	1.686.360
Depósitos judiciais	23	1.275.911	1.234.720	1.722.188	1.650.223
Outros ativos não circulantes		103.769	106.615	112.944	116.786
Realizável a longo prazo		5.290.035	5.021.747	5.909.024	5.594.390
Investimentos em controladas	12	4.362.869	4.379.731	-	-
Investimentos em controladas em conjunto	13	301.654	338.833	301.654	338.833
Direito de uso de arrendamento	14	3.391.584	3.473.159	3.427.609	3.511.497
Imobilizado	15	1.735.620	1.769.292	1.951.063	1.955.479
Intangível	16	938.740	896.749	4.451.321	4.427.510
Total do ativo não circulante		16.020.502	15.879.511	16.040.671	15.827.709
Total do ativo		30.077.290	33.199.801	34.216.568	37.765.845

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Controladora		Consolidado		
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	17	4.064.460	4.604.573	4.823.153	5.741.020
Fornecedores - convênio	18	2.153.957	3.756.776	2.172.293	3.802.237
Parceiros e outros depósitos	19	-	-	1.527.734	1.552.643
Empréstimos e financiamentos	20	1.033.859	92.607	1.046.501	124.297
Salários, férias e encargos sociais		235.245	242.906	413.713	420.496
Tributos a recolher		165.656	141.811	261.803	224.889
Contas a pagar a partes relacionadas	9	230.736	256.707	125.639	152.511
Arrendamento mercantil	14	619.449	604.140	633.891	619.788
Receita diferida	21	49.167	52.009	73.919	76.908
Outros passivos circulantes	22	1.202.735	1.621.391	1.702.031	2.118.136
Total do passivo circulante		9.755.264	11.372.920	12.780.677	14.832.925
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	20	5.824.783	6.584.571	6.224.632	6.984.460
Tributos a recolher		4.614	4.614	7.836	7.836
Arrendamento mercantil	14	2.966.514	3.047.523	2.992.268	3.073.728
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	-	-	102.502	108.822
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	23	852.229	814.836	1.250.464	1.193.765
Receita diferida	21	225.529	238.354	405.159	423.464
Outros passivos não circulantes	22	157.670	488.282	162.343	492.144
Total do passivo não circulante		10.031.339	11.178.180	11.145.204	12.284.219
Total do passivo		19.786.603	22.551.100	23.925.881	27.117.144
Patrimônio líquido					
Capital social	24	12.352.498	12.352.498	12.352.498	12.352.498
Reserva de capital		(1.867.684)	(1.896.383)	(1.867.684)	(1.896.383)
Ações em tesouraria		(1.242.844)	(1.245.809)	(1.242.844)	(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		3.555	2.012	3.555	2.012
Prejuízo do período		(391.221)	-	(391.221)	-
Total do patrimônio líquido		10.290.687	10.648.701	10.290.687	10.648.701
Total do Passivo e Patrimônio líquido		30.077.290	33.199.801	34.216.568	37.765.845

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações dos resultados Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receita líquida de vendas	25	7.542.153	7.136.590	9.067.334	8.762.176
Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	26	(5.641.786)	(5.290.173)	(6.588.041)	(6.330.426)
Lucro bruto		1.900.367	1.846.417	2.479.293	2.431.750
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas	27	(1.280.771)	(1.332.924)	(1.644.418)	(1.589.233)
Gerais e administrativas	27	(202.892)	(214.963)	(308.417)	(352.387)
Perdas de crédito esperadas		(94.180)	(60.332)	(98.961)	(61.139)
Depreciação e amortização	14/15/16/27	(250.448)	(210.098)	(307.800)	(265.059)
Resultado de equivalência patrimonial	12 13	(20.373)	52.773	(12.117)	(7.953)
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas	27 28	(76.990)	(82.856)	(91.252)	(81.531)
		(1.925.654)	(1.848.400)	(2.462.965)	(2.357.302)
Lucro (prejuízo) operacional antes do resultado financeiro		(25.287)	(1.983)	16.328	74.448
Receitas financeiras		131.023	181.464	193.262	204.694
Despesas financeiras	29	(706.002)	(533.965)	(825.621)	(626.804)
Resultado financeiro		(574.979)	(352.501)	(632.359)	(422.110)
Prejuízo operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		(600.266)	(354.484)	(616.031)	(347.662)
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	11	209.045	193.185	224.810	186.363
Prejuízo do período		(391.221)	(161.299)	(391.221)	(161.299)
Prejuízo atribuível a:					
Acionistas controladores		(391.221)	(161.299)	(391.221)	(161.299)
Prejuízo por ação					
Básico e diluído (reais por ação)	24	(0,059)	(0,024)	(0,059)	(0,024)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações do resultado abrangente Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Prejuízo do período	(391.221)	(161.299)
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado:		
Investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial - participação nos Outros Resultados Abrangentes – ORA	(2.338)	(377)
Efeito dos impostos	795	128
Total de itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado	(1.543)	(249)
Total dos resultados abrangentes do período, líquidos de impostos	(392.764)	(161.548)
Atribuível a:		
Acionistas controladores	(392.764)	(161.548)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Trimestres findos em 31 de março de 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 31 de dezembro de 2021	12.352.498	(1.637.055)	(1.449.159)	137.442	582.635	58.749	1.215.281	-	840	11.261.231
Plano de ações	23	-	18.614	-	-	-	-	-	-	18.614
Ações em tesouraria alienadas	23	-	(1.042)	989	-	-	-	-	-	(53)
Prejuízo do período	23	-	-	-	-	-	-	(161.299)	-	(161.299)
		-	17.572	989	-	-	-	(161.299)	-	(142.738)
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de avaliação patrimonial		-	-	-	-	-	-	-	(249)	(249)
Saldos em 31 de março de 2022	12.352.498	(1.619.483)	(1.448.170)	137.442	582.635	58.749	1.215.281	(161.299)	591	11.118.244
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	23	-	31.974	-	-	-	-	-	-	31.974
Ações em tesouraria alienadas	23	-	(3.275)	2.965	-	-	-	-	-	(310)
Prejuízo do período	23	-	-	-	-	-	-	(391.221)	-	(391.221)
		-	28.699	2.965	-	-	-	(391.221)	-	(359.557)
Outros resultados abrangentes		-	-	-	-	-	-	-	1.543	1.543
Ajuste de avaliação patrimonial		-	-	-	-	-	-	-	1.543	1.543
Saldos em 31 de março de 2023	12.352.498	(1.867.684)	(1.242.844)	137.442	83.660	-	1.215.281	(391.221)	3.555	10.290.687

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Controladora		Consolidado		
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022	
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Prejuízo do período	(391.221)	(161.299)	(391.221)	(161.299)	
Ajustes para conciliar o prejuízo líquido do período ao caixa gerado pelas atividades operacionais:					
Imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado	11	(209.045)	(193.185)	(224.810)	(186.363)
Depreciação e amortização	14 15 16	250.448	210.098	307.800	265.059
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos provisionados	14 20	313.821	244.880	329.765	256.449
Rendimento de títulos e valores mobiliários		(10.864)	(18.531)	(10.864)	(18.531)
Equivalência patrimonial	12 13	20.373	(52.773)	12.117	7.953
Movimentação da provisão para perdas em contas a receber e estoques	7 8	92.973	87.308	99.939	88.280
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	23	39.135	21.858	58.531	25.788
Resultado na venda de ativo imobilizado	28	939	298	893	298
Apropriação da receita diferida	28	(15.667)	(13.164)	(21.491)	(13.891)
Despesas com plano de ações		22.273	12.166	32.511	12.166
Lucro líquido do período ajustado		113.165	137.656	193.170	275.909
(Aumento) redução nos ativos operacionais:					
Contas a receber		1.699.527	1.114.199	1.932.989	782.942
Títulos e valores mobiliários		(168.116)	990.315	(132.748)	990.475
Estoques		144.622	985.019	238.286	1.016.610
Contas a receber de partes relacionadas		1.369.147	693.996	1.094.865	773.559
Tributos a recuperar		21.787	(191.081)	19.784	(180.929)
Depósitos Judiciais		(41.191)	(39.331)	(71.965)	(87.213)
Outros ativos		(44.032)	(93.032)	(143.499)	197.238
Varição nos ativos operacionais		2.981.744	3.460.085	2.937.712	3.492.682
Aumento (redução) nos passivos operacionais:					
Fornecedores	17 18	(540.113)	(2.225.810)	(917.867)	(2.418.913)
Parceiros e outros depósitos		-	-	(24.909)	70.036
Salários, férias e encargos sociais		(7.661)	(11.638)	(6.783)	8.316
Tributos a recolher		23.636	(40.879)	31.719	(136.829)
Contas a pagar a partes relacionadas		(25.971)	(22.849)	(26.872)	(10.556)
Outras contas a pagar		(241.188)	71.141	(223.215)	(137.552)
Caixa gerado (aplicado) nas atividades operacionais		(791.297)	(2.230.035)	(1.167.927)	(2.625.498)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(7.307)	(13.263)
Recebimento de dividendos		142.912	70.220	43.089	70.220
Fluxo de caixa gerado (aplicado) nas atividades operacionais		2.446.524	1.437.926	1.998.737	1.200.050
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aquisição de imobilizado	14 15	(24.636)	(87.969)	(64.607)	(99.978)
Aquisição de ativo intangível	16	(87.421)	(58.901)	(113.519)	(74.587)
Aumento de capital em controlada	12	(81.120)	(50.837)	-	-
Pagamento por aquisição de controlada, líquido do caixa adquirido		(507.520)	(498.286)	(518.993)	(498.286)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento		(700.697)	(695.993)	(697.119)	(672.851)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Pagamento de empréstimos e financiamentos	19	-	(2.200)	(4.319)	(30.651)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	19	(58.448)	(31.684)	(87.737)	(38.889)
Pagamento de arrendamento mercantil	14	(134.109)	(105.780)	(138.938)	(111.921)
Pagamento de juros sobre arrendamento mercantil	14	(74.413)	(72.090)	(75.837)	(73.199)
Redução de fornecedores – convênio	18	(1.602.819)	(1.409.400)	(1.629.944)	(1.431.553)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento		(1.869.789)	(1.621.154)	(1.936.775)	(1.686.213)
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa		(123.962)	(879.221)	(635.157)	(1.159.014)
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		684.802	579.533	1.784.888	1.407.204
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa		(123.962)	(879.221)	(635.157)	(1.159.014)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações do valor adicionado Trimestres findos em 31 de março de 2023 e 2022 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receitas				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	9.003.074	8.242.594	10.996.108	10.629.440
Provisão para perda esperada de créditos, líquida de reversões	(94.180)	(60.332)	(98.961)	(61.139)
Outras receitas operacionais	18.139	26.652	16.083	51.487
	8.927.033	8.208.914	10.913.230	10.619.788
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	(6.011.129)	(5.564.111)	(6.955.102)	(6.589.554)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(1.099.872)	(1.104.169)	(1.393.680)	(1.776.715)
Perda e recuperação de valores ativos	17.300	(22.807)	14.890	(23.495)
	(7.093.701)	(6.691.087)	(8.333.892)	(8.389.764)
Valor adicionado bruto	1.833.332	1.517.827	2.579.338	2.230.024
Depreciação e amortização	(250.448)	(210.098)	(307.800)	(265.059)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	1.582.884	1.307.729	2.271.538	1.964.965
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	(20.373)	52.773	(12.117)	(7.953)
Receitas financeiras	131.023	181.464	193.262	204.694
Valor adicionado total a distribuir	1.693.534	1.541.966	2.452.683	2.161.706
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos:				
Remuneração direta	409.515	429.996	580.625	594.875
Benefícios	76.536	77.171	114.360	102.576
FGTS	30.536	43.332	52.965	61.970
	516.587	550.499	747.950	759.421
Impostos, taxas e contribuições:				
Federais	49.762	41.024	241.928	186.494
Estaduais	782.685	531.686	958.715	676.064
Municipais	23.495	19.823	37.864	32.992
	855.942	592.533	1.238.507	895.550
Remuneração de capital de terceiros:				
Juros	671.921	510.184	786.689	599.753
Aluguéis	12.361	26.702	15.484	30.654
Outras	27.944	23.347	55.274	37.627
	712.226	560.233	857.447	668.034
Remuneração de capital próprio:				
Prejuízo retido	(391.221)	(161.299)	(391.221)	(161.299)
	1.693.534	1.541.966	2.452.683	2.161.706

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 31 de março de 2023, a Companhia possuía 1.302 lojas e 23 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, Tônulucro e Plus Delivery.

Em 15 de maio de 2023, o Conselho de Administração autorizou a emissão dessas informações trimestrais.

1.1. 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 menciona 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 está 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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa	88.862	95.911	89.573	96.583
Bancos	64.864	106.752	92.061	153.431
Depósitos a curto prazo	531.076	606.101	1.561.596	2.132.556
Fundos de investimentos não exclusivos	-	-	41.658	37.475
	684.802	808.764	1.784.888	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	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Fundo de investimento não exclusivo	100% a	14.990	14.525	14.990	14.525
Fundo de investimento em direitos creditórios	105% CDI	44.500	44.500	9.132	44.500
Fundo de investimento exclusivo:	(a)				
Títulos públicos federais		358.171	245.273	358.171	245.273
Operações compromissadas		65.617	-	65.617	-
		483.278	304.298	447.910	304.298

- (a) Refere-se aos fundos de investimentos exclusivos de renda fixa. Em 31 de março 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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes:				
Cartões de crédito (a)	1.746.312	3.430.696	3.489.988	5.383.828
Cartões de débito (a)	5.570	11.375	5.691	12.041
Crédito direto ao consumidor (b)	1.086.203	1.197.994	1.086.203	1.197.994
Serviços a clientes (c)	231.867	230.431	242.150	257.661
Demais contas a receber (d)	9.809	15.381	146.905	134.417
Total de contas a receber de clientes	3.079.761	4.885.877	4.970.937	6.985.941
Provenientes de acordos comerciais (e)	283.896	315.578	336.433	392.777
Provisão para perda esperada de créditos	(298.487)	(266.709)	(302.797)	(270.761)
Ajuste a valor presente	(272.362)	(330.531)	(272.362)	(330.531)
	2.792.808	4.604.215	4.732.211	6.777.426
Ativo circulante	2.780.959	4.587.059	4.720.362	6.760.270
Ativo não circulante	11.849	17.156	11.849	17.156

O prazo médio de recebimento das contas a receber de clientes é de 38 dias na controladora e 48 no consolidado em 31 de março de 2023 (48 dias na Controladora e 56 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 Magalu Pagamentos e que será repassado aos parceiros ("sellers") conforme descrito na nota 19. Em 31 de março de 2023, a Companhia possuía créditos cedidos à certas adquirentes e instituições financeiras que montavam R\$ 4.009.036 (R\$ 2.693.143 em 31 de dezembro de 2022) na Controladora e R\$ 6.426.716 (R\$ 4.944.607 em 31 de dezembro de 2022) no Consolidado, sobre os quais é aplicado um desconto que varia do entre 105,3% e 109,5% do CDI. A Companhia, por meio das operações de cessão de recebíveis em cartões, transfere para as adquirentes e instituições financeiras todos os riscos de recebimento dos clientes e, deste modo, liquida as contas a receber relativas a esses créditos.
- (b) Refere-se às contas a receber decorrentes de vendas financiadas pela Companhia e por outras instituições financeiras.
- (c) Refere-se principalmente a vendas intermediadas pela Controladora para a Luizaseg e Cardif do Brasil Seguros e Garantias S.A. A Controladora destina às suas parceiras o valor da garantia estendida e outros seguros, em sua

totalidade, no mês subsequente à venda e recebe dos clientes de acordo com o prazo firmado na transação. Adicionalmente, nessa rubrica estão alocados os recebíveis por serviços de marketplace e outros serviços.

- (d) Refere-se principalmente a recebíveis de serviços de transporte das controladas Magalog e GFL Logística para terceiros, bem como serviços prestados e cargas nas contas de pagamentos da Hub Fintech.
- (e) Refere-se a valores de bonificações a serem recebidos de fornecedores, devido ao atendimento do volume de compras, bem como de acordos que definem participação do fornecedor nos dispêndios relacionados à veiculação de propaganda e publicidade (propaganda cooperada). O saldo apresentado está líquido do valor a ser compensado por encontro de contas com saldos a pagar dos respectivos fornecedores, previsto em acordo de parceria entre as partes.

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(266.709)	(151.426)	(270.761)	(169.588)
(+) Adições	(111.880)	(344.453)	(112.226)	(342.551)
(-) Baixas	80.102	229.170	80.190	241.378
Saldo final	(298.487)	(266.709)	(302.797)	(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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Valores a vencer:								
Até 30 dias	389.410	255.845	622.497	452.821	85.862	57.191	95.443	82.998
Entre 31 e 60 dias	286.920	279.652	455.647	348.570	40.916	54.408	56.567	88.838
Entre 61 e 90 dias	251.543	716.831	394.672	824.887	60.966	66.514	69.102	69.989
Entre 91 e 180 dias	841.583	2.134.903	1.599.585	3.246.201	13.989	108.735	22.480	108.944
Entre 181 e 360 dias	1.065.085	1.244.850	1.639.854	1.858.988	18.374	7.503	18.374	7.586
Acima de 361 dias	42.844	53.802	42.973	53.885	-	-	-	-
	2.877.385	4.685.883	4.755.228	6.785.352	220.107	294.351	261.966	358.355
Valores vencidos:								
Até 30 dias	50.719	45.820	63.486	46.415	5.292	8.717	11.311	9.724
Entre 31 e 60 dias	35.356	36.293	35.922	36.293	36.405	1.085	37.698	5.767
Entre 61 e 90 dias	32.154	30.924	32.154	30.924	21.648	107	22.970	3.608
Entre 91 e 180 dias	84.147	86.957	84.147	86.957	444	11.318	2.488	15.323
	202.376	199.994	215.709	200.589	63.789	21.227	74.467	34.422
	3.079.761	4.885.877	4.970.937	6.985.941	283.896	315.578	336.433	392.777

8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Mercadorias para revenda	6.598.549	6.755.508	7.693.263	7.943.173
Material para consumo	22.750	15.929	36.072	31.380
Provisões para perdas nos estoques	(138.045)	(162.468)	(165.265)	(184.484)
	6.483.254	6.608.969	7.564.070	7.790.069

Em 31 de março de 2023 a Companhia possui estoques de mercadorias para vendas dadas em garantias de processos judiciais, em fase de execução, no montante aproximado de R\$ 21.751 (R\$ 21.834 em 31 de dezembro de 2022).

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldo inicial	(162.468)	(142.526)	(184.484)	(163.556)
Reversão (constituição) da provisão	18.906	(159.015)	12.286	(170.107)
Estoques baixados ou vendidos	5.517	139.073	6.933	149.179
Saldo no final	(138.045)	(162.468)	(165.265)	(184.484)

9. Partes relacionadas

	Ativo (Passivo)				Resultado do trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Luizacred (i)								
Comissões por serviços prestados	5.190	4.255	5.190	4.255	61.978	67.497	61.978	67.497
Cartão de crédito	1.403.427	2.500.360	1.403.427	2.500.360	(125.797)	(94.242)	(125.797)	(94.242)
Repasses de recebimentos	(44.190)	(69.879)	(44.190)	(69.879)	-	-	-	-
Reembolso de despesa compartilhadas	6.108	7.191	6.108	7.191	35.965	35.203	35.965	35.203
	1.370.535	2.441.927	1.370.535	2.441.927	(27.854)	8.458	(27.854)	8.458
Luizaseg (ii)								
Comissões por serviços prestados	39.860	57.531	39.860	57.531	113.961	109.312	113.961	109.312
Dividendos a receber	-	8.831	-	8.831	-	-	-	-
Repasses de recebimentos	(65.851)	(80.301)	(65.851)	(80.301)	-	-	-	-
	(25.991)	(13.939)	(25.991)	(13.939)	113.961	109.312	113.961	109.312
Total de Controladas em conjunto	1.344.544	2.427.988	1.344.544	2.427.988	86.107	117.770	86.107	117.770
Netshoes (iii)								
Reembolso de despesas	22.014	22.352	-	-	-	-	-	-
Comissões por serviços prestados	-	-	-	-	5.305	3.836	-	-
	22.014	22.352	-	-	5.305	3.836	-	-
Época Cosméticos (iv)								
Comissões por serviços prestados	242	1.614	-	-	1.725	1.408	-	-
Kabum (v)								
Comissões por serviços prestados	5.460	3.924	-	-	640	-	-	-
Redução Capital	-	21.488	-	-	-	-	-	-
	5.460	25.412	-	-	640	-	-	-
Luiza Administradora de Consórcio (vi)								
Comissões por serviços prestados	2.793	1.378	-	-	4.154	3.774	-	-
Dividendos a receber	-	4.633	-	-	-	-	-	-
Grupo de Consórcios	(252)	(804)	(252)	(804)	-	-	-	-
	2.541	5.207	(252)	(804)	4.154	3.774	-	-
Magalog (vii)								
Repasses de recebimentos	(93.784)	(61.358)	-	-	-	-	-	-
Despesas com fretes	-	-	-	-	(422.487)	(369.214)	-	-
	(93.784)	(61.358)	-	-	(422.487)	(369.214)	-	-
Magalu Pagamentos (viii)								
Repasses de recebimentos	413.081	644.887	-	-	(84.898)	(32.514)	-	-
Joven Nerd (ix)								
Veiculação de publicidade	(106)	(940)	-	-	(106)	-	-	-
Luizalabs (x)								
Desenvolvimento de sistemas	-	(13.094)	-	-	-	-	-	-
Total de Controladas	349.448	624.080	(252)	(804)	(495.667)	(392.710)	-	-
MTG Participações (xi)								
Aluguéis e outros repasses	(2.804)	(2.713)	(2.875)	(2.783)	(15.972)	(9.650)	(15.972)	(9.650)
PJD Agropastoril (xii)								
Aluguéis, fretes e outros repasses	(108)	(104)	(108)	(104)	(253)	(364)	(253)	(364)
LH Participações (xiii)								
Aluguéis	(216)	(201)	(216)	(201)	(648)	(603)	(648)	(603)
ASENOVE Administração (xiv)								
Aluguéis	(14)	-	(14)	-	(43)	-	(43)	-
ETCO - SCP (xv)								
Comissão de agenciamento - "Fee"	-	-	-	-	(2.393)	(2.470)	(2.393)	(2.470)
Despesa com veiculação de mídia	(1.455)	(35)	(1.455)	(35)	(74.783)	(77.198)	(74.783)	(77.198)
	(1.455)	(35)	(1.455)	(35)	(77.176)	(79.668)	(77.176)	(79.668)
Total de outras partes relacionadas	(4.597)	(3.053)	(4.668)	(3.123)	(94.092)	(90.285)	(94.092)	(90.285)
Total de partes relacionadas	1.689.395	3.049.015	1.339.624	2.424.061	(503.652)	(365.225)	(7.985)	27.485

	Ativo (Passivo)				Resultado Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Operações com fundos de investimento exclusivos – classificados como Títulos e valores mobiliários(xvi)	423.788	245.273	423.788	245.273	10.400	5.042	10.400	5.042

Reconciliação	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Contas a receber de partes relacionadas	1.920.131	3.305.722	1.465.263	2.576.572
Contas a pagar a partes relacionadas	(230.736)	(256.707)	(125.639)	(152.511)
	1.689.395	3.049.015	1.339.624	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 NCVF Participações Societárias S.A., subsidiária da Cardif do Brasil Seguros e Previdência S.A., são decorrentes de comissões dos serviços prestados mensalmente pela Companhia referentes às vendas de garantias estendidas e dividendos propostos. Os valores a pagar (passivo circulante) referem-se aos repasses de garantias estendidas vendidas, realizados à Luizaseg, em sua totalidade, no mês subsequente às vendas.
- III. Os valores da Netshoes, controlada integral, referem-se às comissões pelas vendas efetuadas via plataforma de *Marketplace* da Controladora.
- IV. As transações com a Época Cosméticos, controlada integral, referem-se 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 Magalu Pagamentos, 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 a 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.

Informações trimestrais
31 de março de 2023

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

Remuneração da Administração

	31/03/2023		31/03/2022	
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária
Remuneração fixa e variável	1.014	2.113	1.014	1.666
Plano de ações	1.477	5.768	3.274	5.971

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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
ICMS a recuperar (a)	2.633.662	2.689.730	2.689.577	2.748.199
PIS e COFINS a recuperar (b)	744.918	720.188	938.325	929.340
Outros	3.702	3.614	26.080	10.514
	3.382.282	3.413.532	3.653.982	3.688.053
Ativo circulante	1.318.749	1.376.204	1.509.082	1.564.188
Ativo não circulante	2.063.533	2.037.328	2.144.900	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 mercadorias interestaduais. Os referidos créditos estão sendo realizados por meio de solicitação de ressarcimento e compensações de débitos de mesma natureza junto aos Estados de origem do crédito.

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

- (b) No 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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
IRPJ e CSLL a recuperar (a)	218.403	218.403	258.581	243.581
IRRF a compensar	49.898	40.435	70.163	70.876
	268.301	258.838	328.744	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 será 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

	Três meses findos			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(600.266)	(354.484)	(616.031)	(347.662)
Alíquota nominal vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de crédito de imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	204.090	120.525	209.451	118.205
Reconciliação para a taxa efetiva (efeitos da aplicação das taxas fiscais):				
Exclusão - equivalência patrimonial	(6.927)	17.943	(4.120)	(2.704)
IRPJ e CSLL diferidos não constituídos sobre prejuízo fiscal	-	-	7.271	13.046
Efeito de subvenção governamental (1)	12.426	19.060	15.298	22.069
Exclusão atualização monetária de indêbitos tributários (2)	2.056	37.187	2.056	37.187
Outras exclusões permanentes, líquidas	(2.600)	(1.530)	(5.146)	(1.440)
Crédito de imposto de renda e contribuição social	209.045	193.185	224.810	186.363
Corrente	-	-	(12.293)	(25.113)
Diferido	209.045	193.185	237.103	211.476
Total	209.045	193.185	224.810	186.363
Taxa efetiva	34,8%	54,5%	36,5%	53,6%

- (1) Conforme comentado no item "a" acima, a Companhia, no período 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 período.
- (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 31/03/2023	Saldo em 31/12/2022	Resultado	Saldo em 31/03/2023
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:						
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	1.033.410	182.915	1.216.325	1.096.109	202.245	1.298.354
Provisão para perda esperada de créditos	90.681	27.394	118.075	90.681	27.394	118.075
Provisão para perda nos estoques	55.239	(8.304)	46.935	55.542	(8.119)	47.423
Provisão para ajustes a valor presente	83.998	(18.782)	65.216	83.998	(18.782)	65.216
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	277.044	12.714	289.758	392.931	15.193	408.124
Provisão para plano de ações	127.528	11.055	138.583	127.528	11.055	138.583
Diferença temporária sobre arrendamentos	102.967	5.862	108.829	102.967	5.862	108.829
Diferença temporária sobre valor justo em aquisições	(41.679)	-	(41.679)	(258.028)	8.726	(249.302)
Depósitos judiciais	617	(11)	606	617	(11)	606
Créditos tributários diferidos ¹	(102.149)	-	(102.149)	(131.605)	-	(131.605)
Outras provisões	(1.728)	(3.798)	(5.526)	16.798	(6.460)	10.338
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)	1.625.928	209.045	1.834.973	1.577.538	237.103	1.814.641

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

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

Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos por empresa

	Saldo em 31/12/2022	Diferido Ativo	Diferido Passivo	Saldo em 31/03/2023
Controladora	1.625.928	1.834.973	-	1.834.973
Netshoes	2.474	4.622	-	4.622
KaBuM	(98.953)	-	(93.129)	(93.129)
Consórcio Luiza	1.399	-	(1.665)	(1.665)
Época Cosméticos	8.283	13.001	-	13.001
Magalog	42.402	58.347	-	58.347
Softbox	5.874	6.200	-	6.200
Magalu Pagamentos	(9.869)	-	(7.708)	(7.708)
Consolidado	1.577.538	1.917.143	(102.502)	1.814.641

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

12. Investimentos em controladas

a. Movimentação dos investimentos em controladas

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

Posição em 31/03/2023

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	630.367	1.419.482	150.718	1.997.978	149.428	334.877	66.037
Ativo Não Circulante	585.467	108.511	196.108	530.236	11.226	346.502	265.658
Passivo Circulante	520.472	526.169	68.423	2.179.517	72.889	360.254	97.624
Passivo Não Circulante	229.311	521.510	8.996	18.473	4.838	52.541	10.477
Capital Social	631.150	250.882	140.905	2.000	50.050	287.269	140.841
Patrimônio Líquido	466.051	480.314	269.407	330.224	82.927	268.584	223.594
Receita Líquida	413.323	735.656	138.278	224.592	32.366	461.830	6.227
Lucro Líquido (Prejuízo)	(2.600)	27.536	7.590	51	7.374	(32.847)	(3.696)

Movimentação	Netshoes	Kabum	Época Cosméticos	Magalu Pagamentos	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	468	-	32.900	-	-	32.762	14.990	81.120
Outros resultados abrangentes	(40)	-	-	-	-	-	-	(40)
Plano de ação	830	1.064	207	146	-	919	6.969	10.135
Dividendos	-	-	-	(100.000)	179	-	-	(99.821)
Equivalência patrimonial	(7.812)	21.441	7.590	51	7.385	(33.021)	(3.890)	(8.256)
Saldo em 31 de março de 2023	1.161.529	1.945.502	310.960	330.225	82.927	275.784	255.942	4.362.869

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

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

Controladas	Patrimônio líquido	Ágio gerado na aquisição	Mais valia ¹	Saldo em 31/03/2022
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
Magalu Pagamentos	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
Total	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 31/03/2023

Participação	Luizacred	Luizaseg
Quotas/ ações	31.056.244	12.855
% participação	50%	50%
Ativo Circulante	16.973.126	369.701
Ativo Não Circulante	1.987.576	404.409
Passivo Circulante	18.167.480	357.116
Passivo Não Circulante	74.794	207.184
Capital Social	596.000	133.883
Patrimônio Líquido	718.428	209.810
Receita Líquida	1.159.172	182.484
Lucro Líquido (Prejuízo)	(35.061)	21.528

Movimentação	Luizacred	Luizaseg	Total
Saldo inicial	370.550	(31.717)	338.833
Outros resultados abrangentes	(253)	1.836	1.583
Dividendos declarados	-	(26.645)	(26.645)
Lucros não realizados / Diferença de prática	(230)	(5.120)	(5.350)
Equivalência patrimonial	(17.531)	10.764	(6.767)
Saldo final	352.536	(50.882)	301.654

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 inicial	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 final	370.550	(31.717)	338.833

Total de investimentos em controladas em conjunto

	31/03/2023	31/12/2022
Luizacred (a)	359.214	376.998
Luizacred – Diferença de prática (b)	(6.678)	(6.448)
Luizaseg (c)	104.905	118.951
Luizaseg - Lucros não realizados (d)	(155.787)	(150.668)
	301.654	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., 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.
- (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 trimestres findos em 31 de março 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	77.838	203.815	77.838	208.526
Custos diretos	3.449	1.068	6.620	1.068
Baixas	(11.764)	(39.066)	(11.764)	(39.066)
Depreciação	(151.098)	(130.817)	(156.582)	(136.815)
Saldo em 31 de março	3.391.584	3.359.747	3.427.609	3.396.711
Composição em 31 de março				
Valor do custo	5.276.220	4.638.720	5.360.168	4.713.649
Depreciação acumulada	(1.884.636)	(1.278.973)	(1.932.559)	(1.316.938)
	3.391.584	3.359.747	3.427.609	3.396.711

As movimentações do passivo de arrendamento, durante os trimestres findos em 31 de março 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	81.200	206.223	84.372	211.205
Pagamento de principal	(134.109)	(105.780)	(138.938)	(111.921)
Pagamento de juros	(74.413)	(72.090)	(75.837)	(73.199)
Juros provisionados	73.909	67.149	75.333	68.258
Baixa	(12.287)	(39.993)	(12.287)	(39.993)
Saldo em 31 de março	3.585.963	3.467.797	3.626.159	3.509.028
Saldo em 31 de março:				
Passivo circulante	619.449	418.373	633.891	439.675
Passivo não circulante	2.966.514	3.049.424	2.992.268	3.069.353

15. Imobilizado

A movimentação do imobilizado, durante os trimestres findos em 31 de março 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	21.187	86.901	57.987	98.910
Baixas	(939)	(298)	(893)	(298)
Depreciação	(53.920)	(50.187)	(61.510)	(54.463)
Saldo em 31 de março	1.735.620	1.814.204	1.951.063	1.982.862
Composição em 31 de março				
Valor do custo	2.712.104	2.609.429	3.083.313	2.901.931
Depreciação acumulada	(976.484)	(795.225)	(1.132.250)	(919.069)
	1.735.620	1.814.204	1.951.063	1.982.862

A Companhia não identificou indicativos de *impairment* nos três meses findos em 31 de março de 2023.

16. Intangível

As movimentações do intangível, durante os trimestres findos em 31 de março 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	87.421	58.901	113.519	74.587
Adição por combinação de negócio	-	-	-	20.055
Amortização	(45.430)	(29.094)	(89.708)	(73.781)
Saldo em 31 de março	938.740	758.805	4.451.321	4.327.448
Composição em 31 de março				
Valor do custo	1.436.183	1.098.878	5.421.264	4.970.296
Depreciação acumulada	(497.443)	(340.073)	(969.943)	(642.848)
	938.740	758.805	4.451.321	4.327.448

17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Mercadorias para revenda	4.131.418	4.661.647	4.827.933	5.740.238
Outros fornecedores	84.858	113.624	155.711	182.534
Ajuste a valor presente	(151.816)	(170.698)	(160.491)	(181.752)
	4.064.460	4.604.573	4.823.153	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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores - convênio	2.153.957	3.756.776	2.172.293	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 31 de março de 2023 foram contratadas com prazo médio de 47 dias. Visando ainda uma melhor apresentação do saldo comparativo de 2022, a Companhia reclassificou os saldos relacionados na Demonstração do Fluxo de Caixa.

19. Parceiros e outros depósitos

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Repasses a seller – marketplace (a)	1.253.436	1.244.615
Arranjos de pagamentos a liquidar (b)	89.216	107.116
Contas digitais clientes e sellers (c)	185.082	200.912
	1.527.734	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 Magalu Pagamentos.
- Refere-se substancialmente a valores transacionados pelos clientes da Hub Pagamentos nos cartões pré-pagos, em estabelecimentos comerciais credenciados, a serem liquidados junto aos adquirentes correspondentes.
- Correspondem a depósitos efetuados pelos clientes e sellers nas contas digitais Magalu Pay e conta de pagamento pré-paga Hub.

20. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargo	Garantia	Vencimento final	Controladora		Consolidado	
				31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Notas promissórias (a)	100% do CDI + 1,25% a.a.	Clean	abril/24	1.847.657	1.783.941	1.847.657	1.783.941
Debêntures - oferta restrita (b)	100% do CDI + 1,25% a.a.	Clean	dez/26	5.010.660	4.892.944	5.420.673	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	325	293	2.803	2.833
				6.858.642	6.677.178	7.271.133	7.108.757
Passivo circulante				1.033.859	92.607	1.046.501	124.297
Passivo não circulante				5.824.783	6.584.571	6.224.632	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 2022.

Conciliação dos fluxos de caixa das atividades operacionais e de financiamento

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Saldo inicial	6.677.179	6.412.705	7.108.754	6.792.872
Pagamento de principal	-	(2.200)	(4.319)	(30.651)
Pagamento de juros	(58.449)	(31.684)	(87.734)	(38.889)
Juros provisionados	239.912	177.732	254.432	188.192
Saldo final	6.858.642	6.556.553	7.271.133	6.911.524

Cronograma dos vencimentos

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

Ano de vencimento	Controladora	Consolidado
2023	210.676	224.263
2024	2.647.966	2.647.966
2025	2.000.000	2.398.904
2026	2.000.000	2.000.000
	6.858.642	7.271.133

Covenants

As Debêntures emitidas pela controladora e sua controlada Kabum, bem como a 5ª emissão de Notas Promissórias possuem cláusulas restritivas (“covenants”) equivalentes à manutenção da relação “Dívida líquida ajustada / EBITDA ajustado” não superior a 3,0 vezes. Por dívida líquida ajustada, deve-se entender o somatório de todos os empréstimos e financiamentos, incluídas as debêntures, excluindo-se disponibilidade de caixa, aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários, recebíveis de cartão de crédito não antecipados. O EBITDA ajustado é calculado de acordo com a instrução da CVM nº 527, de 4 de outubro de 2012, excluído de eventos operacionais (receita/despesas) de caráter extraordinário. Em 31 de março de 2023, a Companhia estava adimplente às cláusulas restritivas, que são mensuradas trimestralmente.

21. Receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Receita diferida com terceiros:				
Contrato de exclusividade com Cardiff (a)	48.040	52.407	48.040	52.407
Contrato de exclusividade com Banco Itaúcard S.A. (b)	77.625	67.605	77.625	67.605
Contrato de exclusividade em Arranjo de Pagamentos (c)	-	-	191.467	196.484
Outros contratos	57.834	61.047	70.749	74.572
	183.499	181.059	387.881	391.068
Receita diferida com partes relacionadas:				
Contrato de exclusividade com a Luizacred (b)	62.297	77.504	62.297	77.504
Contrato de exclusividade com a Luizaseg (a)	28.900	31.800	28.900	31.800
	91.197	109.304	91.197	109.304
Total de receitas diferidas	274.696	290.363	479.078	500.372
Passivo circulante	49.167	52.009	73.919	76.908
Passivo não circulante	225.529	238.354	405.159	423.464

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

(b) Em 27 de setembro de 2009, a Companhia celebrou um “Acordo de Associação” junto ao Itaú Unibanco Holding S.A. (“Itaú”) e ao Banco Itaúcard S.A., por meio do qual a Companhia cedeu à Luizacred a exclusividade do direito de oferta, distribuição e comercialização de produtos e serviços financeiros na sua rede de lojas, pelo prazo de 20 anos. Pela referida associação, as instituições Itaú pagaram à vista o montante de R\$ 250.000, sendo: (i) R\$ 230.000 relacionados à consecução da negociação em si, sem direito de regresso, e; (ii) R\$ 20.000 vinculados ao cumprimento de metas de rentabilidade na Luizacred, metas estas cumpridas, em sua totalidade, ao fim do 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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Vendas pendentes de entrega, líquidas de devoluções	447.387	527.981	542.311	601.759
Valores a repassar a parceiros (a)	122.873	128.080	159.792	162.877
Serviços especializados	26.003	72.024	38.639	89.617
Fretes a pagar	90.364	140.142	280.085	267.108
Marketing a pagar	29.114	90.882	60.079	187.877
Valores a pagar por aquisição (b)	545.807	1.053.327	616.847	1.118.413
Outros	98.857	97.237	166.621	182.629
	1.360.405	2.109.673	1.864.374	2.610.280
Passivo circulante	1.202.735	1.621.391	1.702.031	2.118.136
Passivo não circulante	157.670	488.282	162.343	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, cujo maior valor refere-se a aquisição da KaBuM, que em 31 de março de 2023 monta em R\$390.932 (R\$ 898.302 em 31 de dezembro de 2022), dos quais R\$ 318.500 referem-se ao bônus de subscrição de até 50,0 milhões de ações ordinárias de emissão da Companhia (MGLU3), 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	16.149	2.118	1.514	19.781
Reversão	(724)	-	-	(724)
Pagamentos	-	(1.742)	-	(1.742)
Atualizações	20.078	-	-	20.078
Saldos em 31 de março de 2023:	755.755	25.932	70.542	852.229

Consolidado

	Tributários	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2023:	1.083.023	35.808	74.934	1.193.765
Adições	49.164	3.218	2.020	54.402
Reversão	(15.008)	(21)	(1.586)	(16.615)
Pagamentos	-	(1.832)	-	(1.832)
Atualizações	20.744	-	-	20.744
Saldos em 31 de março de 2023:	1.137.923	37.173	75.368	1.250.464

Em 31 de março 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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Federais	531.280	508.889	913.448	871.660
Estaduais	224.449	211.337	224.449	211.337
Municipais	26	26	26	26
	755.755	720.252	1.137.923	1.083.023

b) *Riscos cíveis*

A provisão para riscos cíveis de R\$ 25.932 na Controladora e R\$ 37.173 no Consolidado em 31 de março 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 acerca de horas extras incorridas.

O valor provisionado de R\$ 70.542 na Controladora e R\$ 75.368 no Consolidado em 31 de março 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\$ 1.275.911 na Controladora e R\$ 1.722.188 no Consolidado em 31 de março 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\$ 771.727 na Controladora e R\$ 911.540 no Consolidado em 31 de março 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	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Federais	1.830.908	1.831.085	2.051.076	2.049.132
Estaduais	1.037.553	939.375	1.145.467	1.338.949
Municipais	5.410	5.020	5.414	5.027
	2.873.871	2.775.480	3.201.957	3.393.108

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

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

- (v) Diversas autuações em que a Companhia discute a cobrança de créditos de ICMS apropriados nas aquisições de mercadorias de alguns de seus fornecedores, em razão destes terem se aproveitado de benefício fiscal concedido por outro Estado da Federação;
- (vi) Risco relacionado ao não estorno de impostos em perdas de inventários físicos. Além disso, a Companhia acompanha a evolução de todas as discussões a cada trimestre de forma que, havendo alteração no cenário, as avaliações de riscos e eventuais perdas também serão reavaliadas.

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

24. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de março 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:

	31/03/2023		31/12/2022	
	Quantidade de ações	Participação %	Quantidade de ações	Participação %
Acionistas controladores	3.792.476.933	56,19	3.794.963.060	56,23
Ações em circulação	2.884.916.204	42,75	2.882.259.410	42,71
Ações em tesouraria	71.533.711	1,06	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 período em R\$ 0,30 (já considerando os efeitos de desdobramento de ações). Tal plano terá prazo máximo de período de 12 anos, a contar da data da assinatura do mesmo, desde que o beneficiário permaneça vinculado à Companhia e tenha cumprido as carências do plano. O valor justo de cada opção concedida foi estimado na data de concessão aplicando o modelo de precificação de opções Black & Scholes, considerando as seguintes premissas:

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

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

Em 31 de março de 2023, haviam 284.928 opções de ações exercíveis. No trimestre findo em 31 de março 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 31 de março de 2023:

Tipo de programa	Data outorga	Prazo máximo carência	Posição Ações Outorgadas	Valor justo ¹
2° <i>Matching share</i>	05 de abril de 2018	5 anos	2.874.124	R\$ 3,08
3° <i>Matching share</i>	04 de abril de 2019	5 anos	1.303.840	R\$ 5,05
4° <i>Matching share</i>	15 de abril de 2020	5 anos	1.290.748	R\$ 10,96
5° <i>Matching share</i>	04 de maio de 2021	5 anos	1.021.443	R\$ 19,86
4° <i>Restricted share</i> - Conselho	04 de janeiro de 2021	3 anos	1.082.709	R\$ 24,63
5° <i>Restricted share</i>	15 de abril de 2020	3 anos	1.051.432	R\$ 10,96
6° <i>Restricted share</i>	04 de maio de 2021	3 anos	1.816.116	R\$ 19,86
7° <i>Restricted share</i>	04 de julho de 2022	3 anos	26.565.343	R\$ 2,16
1° <i>Performance share</i>	20 de fevereiro de 2019	5 anos	34.238.152	R\$ 5,08
			71.243.907	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 31 de março de 2023 é de 11.174.145, 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	(170.667)	(2.965)
Em 31 de março de 2023	71.533.711	1.242.844

A redução do saldo de ações em tesouraria é igual a média ponderada do custo incorrido para adquirir as ações. Qualquer excesso de dinheiro recebido pela alienação sobre a redução das ações

em tesouraria é registrado como reserva de capital. Em 31 de março de 2023, o valor da ação MGLU3 era R\$ 3,31.

d) Ajustes de avaliação patrimonial

No período findo em 31 de março de 2023 a Companhia possui registrado na rubrica de ajustes de avaliação patrimonial o montante de R\$ 3.555 (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	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
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	(71.533.711)	(83.351.541)	(71.533.711)	(83.351.541)
Efeito dos planos de ações ao serem exercidas (a)	-	-	71.532.710	66.908.683
Média ponderada de ações ordinárias em circulação	6.677.393.137	6.665.575.307	6.748.925.847	6.732.483.990
Prejuízo do período	(391.221)	(161.299)	(391.221)	(161.299)
Prejuízo por ação (em Reais)	(0,059)	(0,024)	(0,059)	(0,024)

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

25. Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receita bruta:				
Varejo - revenda de mercadorias	8.825.491	8.207.791	10.332.887	9.817.009
Varejo - prestações de serviços	539.666	409.148	848.823	643.813
Outros serviços	-	-	129.838	116.118
	9.365.157	8.616.939	11.311.548	10.576.940
Impostos e devoluções:				
Varejo - revenda de mercadorias	(1.785.187)	(1.446.129)	(2.084.654)	(1.664.489)
Varejo - prestações de serviços	(37.817)	(34.220)	(63.695)	(56.517)
Outros serviços	-	-	(95.865)	(93.758)
	(1.823.004)	(1.480.349)	(2.244.214)	(1.814.764)
Receita líquida de vendas	7.542.153	7.136.590	9.067.334	8.762.176

26. Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Custos:				
Das mercadorias revendidas	(5.641.786)	(5.290.173)	(6.582.067)	(6.311.067)
De outros serviços	-	-	(5.974)	(19.359)
	(5.641.786)	(5.290.173)	(6.588.041)	(6.330.426)

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Despesas com pessoal (a)	(597.256)	(633.483)	(758.590)	(775.918)
Despesas com prestadores de serviços	(798.671)	(687.668)	(838.286)	(706.344)
Depreciação e amortização - vendas	(129.399)	(113.501)	(169.141)	(154.060)
Depreciação e amortização - administrativas	(121.049)	(96.597)	(138.659)	(110.999)
Outras	(164.726)	(309.592)	(447.211)	(540.889)
	(1.811.101)	(1.840.841)	(2.351.887)	(2.288.210)
Classificados por função como:				
Com vendas	(1.280.771)	(1.332.924)	(1.644.418)	(1.589.233)
Gerais e administrativas	(202.892)	(214.963)	(308.417)	(352.387)
Depreciação e amortização	(250.448)	(210.098)	(307.800)	(265.059)
Outras receitas operacionais, líquidas (nota 28)	(76.990)	(82.856)	(91.252)	(81.531)
	(1.811.101)	(1.840.841)	(2.351.887)	(2.288.210)

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

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

28. Outras receitas operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Apropriação da receita diferida (a)	15.667	13.164	21.271	13.560
Créditos tributários e outras recuperações	-	13.474	613	21.401
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(4.613)	(4.368)	(5.213)	(10.082)
Perda na venda de ativo imobilizado	(939)	(298)	(892)	(395)
Honorários especialistas (b)	-	(14.119)	(585)	(15.136)
Despesas de reestruturação e integração (c)	(87.105)	(86.509)	(106.203)	(86.509)
Outras	-	(4.200)	(243)	(4.370)
	(76.990)	(82.856)	(91.252)	(81.531)

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

(b) Gastos referentes aos custos assessórios para aquisição de empresas, bem como honorários advocatícios de êxito.

(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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receitas financeiras:				
Juros de vendas de garantia estendida	30.558	29.334	30.558	29.334
Rendimento de aplicações financeiras e títulos mobiliários	19.487	22.342	44.328	35.008
Juros por atrasos nos recebimentos	8.283	6.142	8.314	6.160
Atualizações monetárias ativa (a)	72.461	123.384	90.655	126.611
Outros	234	262	19.407	7.581
	131.023	181.464	193.262	204.694
Despesas financeiras:				
Juros de empréstimos e financiamentos	(237.683)	(170.714)	(252.844)	(182.517)
Juros arrendamento mercantil	(73.909)	(67.149)	(75.333)	(68.258)
Encargos sobre antecipação de cartão de crédito	(306.517)	(206.965)	(399.873)	(280.329)
Provisão para perda com juros de garantia estendida	(17.699)	(8.773)	(17.699)	(8.773)
Impostos sobre resultado financeiro	(3.334)	(5.237)	(4.891)	(6.445)
Atualizações monetárias passivas	(23.484)	(41.265)	(27.875)	(43.776)
Outros (b)	(43.376)	(33.862)	(47.106)	(36.706)
	(706.002)	(533.965)	(825.621)	(626.804)
Resultado financeiro líquido	(574.979)	(352.501)	(632.359)	(422.110)

(a) Refere-se substancialmente à atualização monetária de créditos tributários descritos na nota 10.

(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 Magalu Pagamentos;
- Operações financeiras - por meio da controlada em conjunto Luizacred, que tem como objeto principal fornecer crédito aos clientes da Companhia para aquisição de produtos;
- Operações de seguros - por meio da controlada em conjunto Luizaseg, que tem como objeto principal a oferta de garantias estendidas aos produtos adquiridos pelos clientes da Companhia;
- Outros Serviços - soma da prestação de serviços de administração de consórcios por meio da controlada 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

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

Conciliação da equivalência patrimonial

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

Demonstrações do resultado

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

Conciliação da equivalência patrimonial

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

- a) O segmento de varejo é representado pelos montantes consolidados contemplando os resultados do Magazine Luiza S.A., Época Cosméticos, Netshoes, KaBuM, Magalu Pagamentos e Aiqfome. No segmento de varejo,

a linha de equivalência patrimonial contempla os resultados líquidos das operações financeiras, de seguros e outros serviços, uma vez que esse montante está contido nos valores de lucro ou prejuízo do segmento utilizado pelo principal gestor das operações.

- b) As eliminações são representadas principalmente pelos efeitos dos segmentos operações financeiras e operações de seguro, que são apresentados de forma proporcional acima, porém são incluídas apenas em uma linha de equivalência patrimonial nas demonstrações contábeis consolidadas da Companhia.

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

Balanço patrimonial

	31/03/2023			
	Varejo	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	1.646.200	18.861	91	138.688
Títulos e valores mobiliários	447.910	27.115	332.436	-
Contas a receber	4.654.493	8.917.005	-	77.718
Estoques	7.564.070	-	-	-
Investimentos	916.307	-	-	-
Imobilizado, intangível e direito de uso	9.235.930	32.817	15.282	594.063
Outros	9.292.747	477.884	39.252	405.996
	33.757.657	9.473.682	387.061	1.216.465
Passivos				
Fornecedores	4.774.767	-	1.345	48.386
Fornecedores - convênio	2.172.293	-	-	-
Repasses e outros depósitos	1.527.734	-	-	-
Empréstimos e financiamentos	7.269.804	-	-	1.329
Arrendamento mercantil	3.626.159	-	103	-
Depósitos interfinanceiros	-	3.077.699	-	-
Operações com cartões de crédito	-	5.228.977	-	-
Provisões técnicas de seguros	-	-	406.020	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas.	1.182.619	37.404	2.070	67.845
Receita diferida	478.488	-	-	590
Outras	2.435.106	777.066	28.405	483.662
	23.466.970	9.121.146	437.943	601.812
Patrimônio líquido	10.290.687	352.536	(50.882)	614.653

Conciliação do investimento

Controladas (Nota 12)

Consórcio Luiza	82.927
Magalog	268.584
Luizalabs	223.594
Magalu Pagamentos	330.224
	905.329

Controladas em conjunto (Nota 13)

Luizacred	352.536
Luizaseg	(50.882)
	301.654

Total dos investimentos

	1.206.983
(-) Efeito de eliminação	(905.329)
(=) Resultado de investimento consolidado	301.654

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			
			31/03/2023		31/12/2022		31/03/2023		31/12/2022	
			Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Caixa e bancos	Custo amortizado	Nível 2	153.726	153.726	202.663	202.663	181.634	181.634	250.014	250.014
Contas a receber - Cartão de crédito e débito	Custo amortizado	Nível 2	1.751.882	1.751.882	3.442.071	3.442.071	3.495.679	3.495.679	5.395.869	5.395.869
Contas a receber - Demais contas a receber de clientes e de acordos comerciais	Custo amortizado	Nível 2	1.040.926	1.040.926	1.162.144	1.162.144	1.236.532	1.236.532	1.381.557	1.381.557
Contas a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	516.704	516.704	805.362	805.362	61.836	61.836	76.212	76.212
Contas a receber de partes relacionadas - Cartão de Crédito	Custo amortizado	Nível 2	1.403.427	1.403.427	2.500.360	2.500.360	1.403.427	1.403.427	2.500.360	2.500.360
Equivalentes de caixa – Letras	VJR	Nível 2	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276	2.276
Equivalentes de caixa – CDBs	Custo amortizado	Nível 2	528.800	528.800	603.825	603.825	1.559.320	1.559.320	2.130.280	2.130.280
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	Nível 2	14.990	14.990	14.525	14.525	14.990	14.990	14.525	14.525
Títulos e valores mobiliários	VJR	Nível 2	423.788	423.788	245.273	245.273	423.788	423.788	245.273	245.273
Total de Ativos financeiros			5.836.519	5.836.519	8.978.499	8.978.499	8.379.482	8.379.482	11.996.366	11.996.366

Categoria de instrumentos financeiros	Classificação	Mensuração Valor justo	Controladora				Consolidado			
			31/03/2023		31/12/2022		31/03/2023		31/12/2022	
			Contábil	Valor Justo						
Fornecedores de mercadorias e convênio	Custo amortizado	Nível 2	6.218.417	6.218.417	8.361.349	8.361.349	6.995.446	6.995.446	9.543.257	9.543.257
Repasses e outros depósitos	Custo amortizado	Nível 2	-	-	0	0	1.527.734	1.527.734	1.552.643	1.552.643
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	6.858.642	6.827.377	6.677.178	6.827.377	7.271.133	7.239.868	7.108.757	7.258.956
Arrendamento mercantil	Custo amortizado	Nível 2	3.585.963	3.585.963	3.651.663	3.651.663	3.626.159	3.626.159	3.693.516	3.693.516
Contas a pagar a partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	230.736	230.736	256.707	256.707	125.639	125.639	152.511	152.511
Outras contas a pagar – aquisição	Custo amortizado	Nível 2	545.807	545.807	1.053.327	1.053.327	616.847	616.847	1.118.413	1.118.413
Total de Passivos financeiros			17.439.565	17.408.300	20.000.224	20.150.423	20.162.958	20.131.693	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 31/03/2023

Controladora	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Um a três anos	Superior a Três anos	Total
Fornecedores de mercadorias e convênio	6.218.417	6.218.417	-	-	6.218.417
Arrendamento mercantil	3.585.963	694.144	1.252.621	2.976.674	4.923.439
Empréstimos e financiamentos	6.858.642	1.033.037	3.847.966	2.000.000	6.881.003
Partes relacionadas	230.736	230.736	-	-	230.736
Outras contas a pagar - aquisição	545.807	61.975	318.500	169.782	550.257

Consolidado	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Um a três anos	Superior a Três anos	Total
Fornecedores de mercadorias e convênio	6.995.446	6.995.446	-	-	6.995.446
Arrendamento mercantil	3.626.159	699.811	1.262.848	3.000.976	4.963.635
Empréstimos e financiamentos	7.271.133	1.445.528	3.847.966	2.000.000	7.293.494
Partes relacionadas	125.639	125.639	-	-	125.639
Outras contas a pagar - aquisição	616.847	76.037	353.326	185.507	614.870

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 31 de março de 2023 era de R\$ 5.49.991 (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 os demais contas a receber a Companhia avalia também o risco como sendo baixo, tendo em vista a pulverização natural das vendas em função do grande número de clientes, porém não há garantias reais de recebimento do saldo total de contas a receber, em virtude da natureza dos negócios. Mesmo assim, o risco é gerenciado por meio de análises periódicas do nível de inadimplência (com critérios consistentes para suportar os requerimentos da IFRS 9), bem como pela adoção de formas mais eficazes de cobrança. Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia mantinha em contas a receber saldos que estariam vencidos ou perdidos, cujos termos foram renegociados, no montante de R\$ 63.779 (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 31 de março de 2023, a quase totalidade dos investimentos mantidos pela Companhia possuem tal nível de rating atingindo o

montante de R\$ 1.014.354 (R\$ 910.399 em 31 de dezembro de 2022) na Controladora e R\$ 2.051.164 (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 31 de março 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 31/03/2023	Consolidado 31/03/2023
Certificados de depósitos bancários (nota 5)	531.076	1.561.596
Fundos de investimentos não exclusivos (nota 5)	-	41.658
Equivalentes de caixa	531.076	1.603.254
Títulos e valores mobiliários (nota 6)	483.278	447.910
Total equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	1.014.354	2.051.164
Empréstimos e financiamentos (nota 20)	(6.858.642)	(7.271.133)
Exposição líquida	(5.844.288)	(5.219.969)
Despesa financeira de juros - exposição a CDI		
Impacto no resultado financeiro, líquido de impostos:		
Cenário base – taxa de 12,75% a.a.	(303.703)	(324.601)
Cenário aumento 25%- taxa de 15,94% a.a.	(379.629)	(405.752)
Cenário aumento 50% - taxa de 19,13% a.a.	(455.554)	(486.902)
Cenário redução 25%- taxa de 9,56% a.a.	(227.777)	(243.451)
Cenário redução 50% - taxa de 6,38% a.a.	(151.851)	(162.301)

32. Demonstrações dos fluxos de caixa

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Varição de valor justos de ativos financeiros	(1.543)	249	(1.543)	249
Plano de ações	(10.238)	(7.419)	-	-
Direito de Uso e Arrendamento – adições/remensurações	77.838	203.815	77.838	208.526
Compensação de tributos a recuperar	(233.263)	(245.528)	(233.263)	(245.528)

33. Cobertura de seguros

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Responsabilidade civil e D&O	100.000	100.000	194.025	194.025
Riscos diversos - estoques e imobilizado	6.387.001	6.556.541	7.407.797	7.714.867
Veículos	34.126	34.379	34.126	34.379
	6.521.127	6.690.920	7.635.948	7.943.271

34. Eventos subsequentes

No dia 11 de maio de 2023, a Companhia divulgou Fato Relevante comunicando a celebração de um novo acordo operacional e de distribuição junto a Luizaseg Seguros S.A, BNP Paribas Cardif, Cardif do Brasil Vida e Previdência S.A e Cardif do Brasil Seguros e Garantias S.A, visando o lançamento de novos produtos, especialmente em canais digitais, e a extensão da parceria para a oferta de seguros para clientes da Companhia, com vigência de 01 de julho de 2023 até dezembro de 2033. Pelo novo acordo, a Companhia receberá de forma imediata, o valor líquido de R\$850 milhões a título de exclusividade. Ainda, durante a vigência do contrato, a Companhia poderá receber pagamentos adicionais (“Profit Sharing”) em função do cumprimento de determinadas metas definidas no novo acordo.

Neste mesmo Fato Relevante, foi comunicado a celebração de um contrato de compra e venda entre o Magazine Luiza S.A. e a NCVF Participações Societárias S.A (“NCVP”), controlada pela Cardif, para a alienação da totalidade da participação detida pela Companhia na Luizaseg Seguros S.A. para NCVF, pelo montante de R\$160 milhões. A efetiva conclusão da venda da Luizaseg Seguros S.A está sujeita ao cumprimento de determinadas condições precedentes, incluindo a aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE e Superintendência de Seguros Privados - SUSEP.