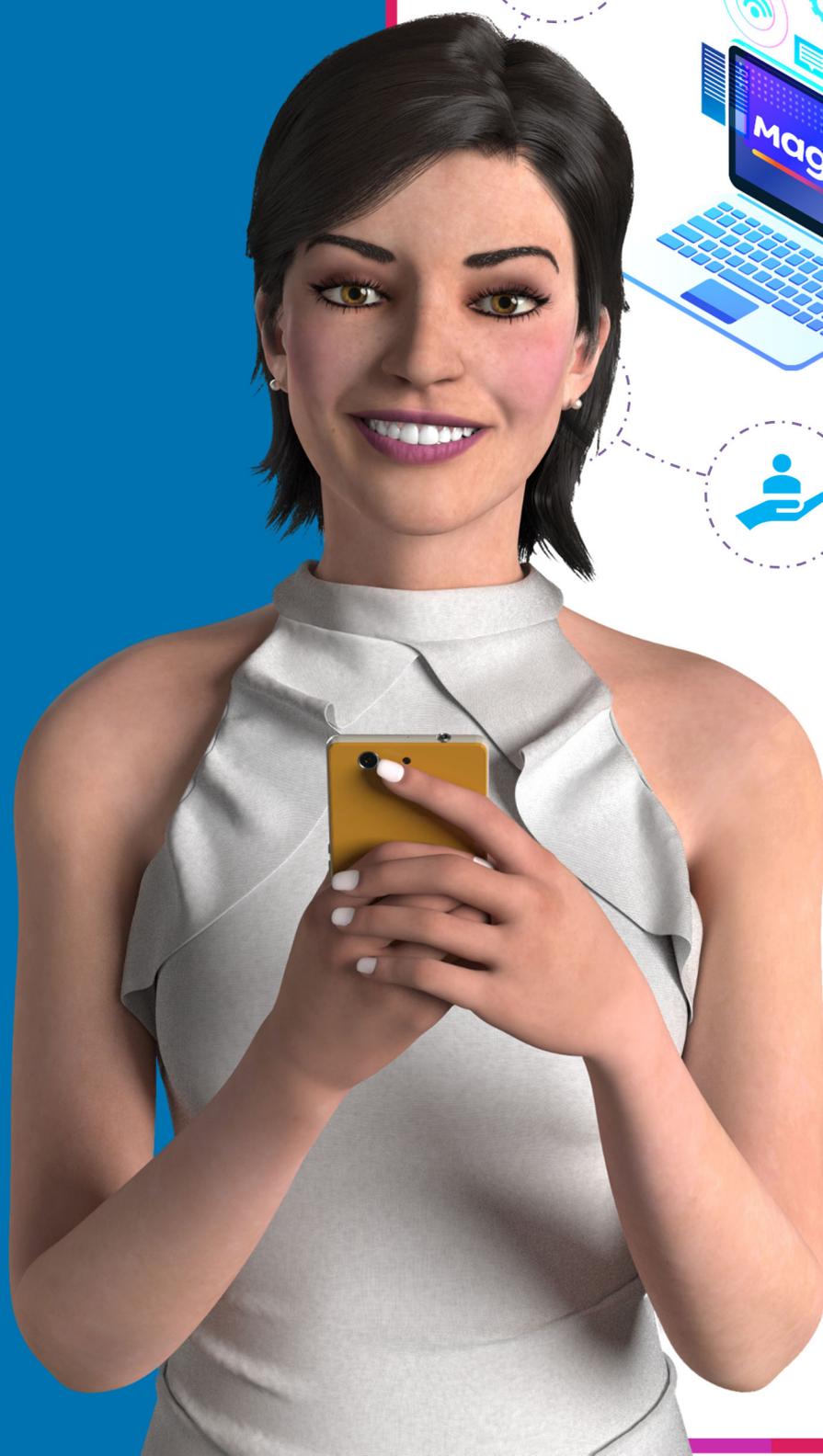


Magalu

ITR - Informações Trimestrais 31 de março de 2021



Conteúdo

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



KPMG Auditores Independentes

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A

04711-904 - São Paulo/SP - Brasil

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil

Telefone +55 (11) 3940-1500, Fax +55 (11) 3940-1501

www.kpmg.com.br

Relatório dos auditores independente sobre as informações trimestrais

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

Franca - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia Magazine Luiza S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 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 administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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



Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 13 de maio de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC SP014428/O-6

Marcelle Mayume Komukai
Contadora CRC 1SP249703/O-5

Magazine Luiza S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	408.562	1.281.569	639.869	1.681.376
Títulos e valores mobiliários	6	745.234	1.220.095	745.394	1.221.779
Contas a receber	7	2.272.531	3.460.711	3.714.318	4.761.899
Estoques	8	6.354.584	5.459.037	6.808.443	5.927.236
Contas a receber de partes relacionadas	9	2.062.462	2.661.364	1.633.939	2.329.648
Tributos a recuperar	10	782.042	594.782	895.426	716.118
Outros ativos		112.879	121.925	183.577	160.754
Total do ativo circulante		12.738.294	14.799.483	14.620.966	16.798.810
Não circulante					
Contas a receber	7	16.967	16.140	16.967	16.140
Tributos a recuperar	10	643.553	740.927	690.273	787.934
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	88.369	164.047	128.343	196.736
Depósitos judiciais	22	770.828	660.734	980.613	843.852
Outros ativos		3.913	3.703	4.896	6.333
Investimentos em controladas	12	1.665.002	1.318.347	-	-
Investimentos em controladas em conjunto	13	381.789	386.725	381.789	386.725
Direito de uso de arrendamento	14	2.449.833	2.441.539	2.472.580	2.465.514
Imobilizado	15	1.223.929	1.171.758	1.307.990	1.258.162
Intangível	16	631.444	593.427	2.006.141	1.886.997
Total do ativo não circulante		7.875.627	7.497.347	7.989.592	7.848.393
Total do ativo		20.613.921	22.296.830	22.610.558	24.647.203

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

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

Nota	Controladora		Consolidado		
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	17	6.582.460	7.679.861	7.070.516	8.501.398
Parceiros e outros depósitos	18	-	-	756.675	718.482
Empréstimos e financiamentos	19	846.779	1.666.243	847.484	1.667.181
Salários, férias e encargos sociais		296.585	294.314	380.231	359.721
Tributos a recolher		167.257	331.113	211.169	401.308
Contas a pagar a partes relacionadas	9	107.977	189.135	36.165	130.286
Arrendamento mercantil	14	343.650	340.801	353.726	351.152
Receita diferida	20	39.157	39.157	43.063	43.009
Dividendos a pagar	23	39.955	39.953	39.955	39.953
Outras contas a pagar	21	850.107	931.602	1.133.692	1.203.655
Total do passivo circulante		9.273.927	11.512.179	10.872.676	13.416.145
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	19	820.256	17.725	822.294	19.581
Arrendamento mercantil	14	2.175.571	2.156.522	2.191.914	2.175.152
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	-	-	21.074	24.843
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	22	799.771	998.250	1.131.175	1.379.935
Receita diferida	20	273.703	286.867	287.352	301.270
Outras contas a pagar	21	-	-	13.380	4.990
Total do passivo não circulante		4.069.301	3.459.364	4.467.189	3.905.771
Total do passivo		13.343.228	14.971.543	15.339.865	17.321.916
Patrimônio líquido					
Capital social	23	5.952.282	5.952.282	5.952.282	5.952.282
Reserva de capital		421.727	390.644	421.727	390.644
Ações em tesouraria		(943.495)	(603.681)	(943.495)	(603.681)
Reserva legal		122.968	122.968	122.968	122.968
Reserva de lucros		1.451.923	1.451.923	1.451.923	1.451.923
Ajuste de avaliação patrimonial		6.648	11.151	6.648	11.151
Lucro do período		258.640	-	258.640	-
Total do patrimônio líquido		7.270.693	7.325.287	7.270.693	7.325.287
Total do Passivo e Patrimônio líquido		20.613.921	22.296.830	22.610.558	24.647.203

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações dos resultados Trimestres findos em 31 de março de 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receita líquida de vendas	24	7.529.680	4.723.796	8.252.813	5.234.749
Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	25	(5.690.187)	(3.483.552)	(6.182.711)	(3.814.276)
Lucro bruto		1.839.493	1.240.244	2.070.102	1.420.473
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas	26	(1.308.121)	(801.140)	(1.420.206)	(938.263)
Gerais e administrativas	26	(173.658)	(148.393)	(225.556)	(194.625)
Perdas por redução ao valor recuperável de créditos		(32.765)	(26.944)	(33.807)	(30.008)
Depreciação e amortização	14 15 16	(148.646)	(145.821)	(178.326)	(174.841)
Resultado de equivalência patrimonial	12 13	91.959	(59.815)	22.958	2.445
Outras receitas operacionais, líquidas	26 27	216.944	82.168	282.098	72.599
		(1.354.287)	(1.099.945)	(1.552.839)	(1.262.693)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		485.206	140.299	517.263	157.780
Receitas financeiras		31.077	64.409	33.591	49.763
Despesas financeiras		(181.738)	(136.894)	(203.919)	(144.174)
Resultado financeiro	28	(150.661)	(72.485)	(170.328)	(94.411)
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		334.545	67.814	346.935	63.369
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	11	(75.905)	(37.011)	(88.295)	(32.566)
Lucro líquido do período		258.640	30.803	258.640	30.803
Lucro por ação					
Básico (reais por ação)	23	0,040	0,005	0,040	0,005
Diluído (reais por ação)	23	0,040	0,005	0,040	0,005

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 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Lucro líquido do período	258.640	30.803
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado:		
Investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial - participação nos Outros Resultados Abrangentes – ORA	(7.696)	3.476
Efeito dos impostos	3.193	(1.005)
Total	(4.503)	2.471
Total de itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado	(4.503)	2.471
Total dos resultados abrangentes do período, líquidos de impostos	(4.503)	33.274
Atribuível a:		
Acionistas controladores	254.137	33.274

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 2021 e 2020
(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reserva de lucros			Lucro líquido do período	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
					Reserva de reforço de capital de giro	Dividendos adicionais propostos	Reserva de incentivos fiscais			
Saldos em 01 de janeiro de 2020	5.952.282	323.263	(124.533)	109.001	758.421	337.348	205.987	-	3.168	7.564.937
Plano de ações	-	22.277	-	-	-	-	-	-	-	22.277
Ações em tesouraria adquiridas	-	(41.080)	(51.352)	-	-	-	-	-	-	(92.432)
Dividendos adicionais	-	-	-	-	290.914	(290.914)	-	-	-	-
Lucro do período	-	-	-	-	-	-	-	30.803	-	30.803
	-	(18.803)	(51.352)	-	290.914	(290.914)	-	30.803	-	(39.352)
Outros resultados abrangentes:										
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	2.471	2.471
Saldos em 31 de março de 2020	5.952.282	304.460	(175.885)	109.001	1.049.335	46.434	205.987	30.803	5.639	7.528.056
Saldos em 31 de dezembro de 2020	5.952.282	390.644	(603.681)	122.968	1.003.374	130.194	318.355	-	11.151	7.325.287
Plano de ações	23	25.204	-	-	-	-	-	-	-	25.204
Ações em tesouraria adquiridas	23	-	(358.846)	-	-	-	-	-	-	(358.846)
Ações em tesouraria vendidas	23	(24.871)	19.032	-	-	-	-	-	-	(5.839)
Contraprestação por aquisição	23	30.750	-	-	-	-	-	-	-	30.750
Lucro líquido do período	23	-	-	-	-	-	-	258.640	-	258.640
	-	31.083	(339.814)	-	-	-	-	258.640	-	(50.091)
Outros resultados abrangentes:										
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.503)	(4.503)
Saldos em 31 de março de 2021	5.952.282	421.727	(943.495)	122.968	1.003.374	130.194	318.355	258.640	6.648	7.270.693

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 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

Nota	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do período	258.640	30.803	258.640	30.803
Ajustes para conciliar o lucro líquido do período ao caixa gerado pelas atividades operacionais:				
Imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado	11	75.905	37.011	88.295
Depreciação e amortização	14 15 16	148.646	145.821	178.326
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos provisionados	14 19	61.874	51.366	62.373
Rendimento de títulos e valores mobiliários		(4.778)	(18.414)	(4.778)
Equivalência patrimonial	12 13	(91.959)	59.815	(22.958)
Movimentação da provisão para perdas em contas a receber e estoques	7 8	54.425	(59.162)	53.956
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	22	(197.629)	29.762	(257.181)
Resultado na venda de ativo imobilizado	27	147	62	349
Apropriação da receita diferida	27	(13.164)	(13.164)	(13.864)
Despesas com plano de ações		26.139	20.171	26.139
Lucro líquido do período ajustado		318.246	284.071	369.297
(Aumento) redução nos ativos operacionais:				
Contas a receber		1.153.148	874.897	1.012.246
Títulos e valores mobiliários		479.639	2.235.069	481.163
Estoques		(915.767)	(121.306)	(900.484)
Contas a receber de partes relacionadas		593.349	(362.855)	688.387
Tributos a recuperar		(89.884)	(99.535)	(81.620)
Depósitos Judiciais		(110.094)	(24.477)	(136.761)
Outros ativos		8.835	(4.121)	(21.000)
Varição nos ativos operacionais		1.119.226	2.497.672	1.041.931
Aumento (redução) nos passivos operacionais:				
Fornecedores		(1.097.401)	(1.708.458)	(1.431.015)
Parceiros e outros depósitos		-	-	38.193
Salários, férias e encargos sociais		2.271	(97.643)	20.024
Tributos a recolher		(164.459)	(202.353)	(200.945)
Contas a pagar a partes relacionadas		(81.158)	(85.239)	(94.121)
Outras contas a pagar		(243.645)	(114.951)	(240.674)
Caixa gerado pelas atividades operacionais		(1.584.392)	(2.208.644)	(1.908.538)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(5.475)	-	(19.321)
Recebimento de dividendos		29.454	24.751	29.454
Fluxo de caixa proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais		(122.941)	597.850	(487.177)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	15	(92.408)	(60.723)	(94.686)
Aquisição de ativo intangível	16	(58.234)	(27.642)	(65.945)
Aumento de capital em controlada	12	(246.087)	(152.600)	-
Pagamento por aquisição de controlada, líquido do caixa adquirido		-	-	(37.081)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento		(396.729)	(240.965)	(197.712)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Captação de empréstimos e financiamentos	19	800.000	-	800.000
Pagamento de empréstimos e financiamentos	19	(805.402)	(4.039)	(805.402)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	19	(27.517)	(226)	(27.568)
Pagamento de arrendamento mercantil	14	(69.774)	(76.369)	(72.505)
Pagamento de juros sobre arrendamento mercantil	14	(50.849)	(45.409)	(51.348)
Alienação (aquisição) de ações em tesouraria		(199.795)	(92.433)	(199.795)
Fluxo de caixa aplicado nas (gerado pelas) atividades de financiamento		(353.337)	(218.476)	(356.618)
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa		(873.007)	138.409	(1.041.507)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		1.281.569	180.799	1.681.376
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		408.562	319.208	639.869
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa		(873.007)	138.409	(1.041.507)

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 2021 e 2020 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receitas				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	8.819.968	5.582.419	9.657.563	6.201.147
Provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida de reversões	(32.765)	(26.944)	(33.807)	(30.008)
Outras receitas operacionais	372.941	66.735	433.091	67.856
	9.160.144	5.622.210	10.056.847	6.238.995
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	(6.323.627)	(3.970.016)	(6.810.768)	(4.267.990)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(1.059.417)	(486.416)	(1.132.569)	(611.145)
Perda e recuperação de valores ativos	(23.181)	94.764	(26.467)	94.543
	(7.406.225)	(4.361.668)	(7.969.804)	(4.784.592)
Valor adicionado bruto	1.753.919	1.260.542	2.087.043	1.454.403
Depreciação e amortização	(148.646)	(145.821)	(178.326)	(174.841)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	1.605.273	1.114.721	1.908.717	1.279.562
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	91.959	(59.815)	22.958	2.445
Receitas financeiras	31.077	64.409	33.591	49.763
Valor adicionado total a distribuir	1.728.309	1.119.315	1.965.266	1.331.770
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos:				
Remuneração direta	395.234	275.935	443.143	322.067
Benefícios	87.419	93.084	105.172	96.328
FGTS	32.488	25.281	39.753	29.162
	515.141	394.300	588.068	447.557
Impostos, taxas e contribuições:				
Federais	100.652	129.979	188.028	177.469
Estaduais	625.587	396.764	666.864	483.660
Municipais	18.808	18.370	26.138	20.661
	745.047	545.113	881.030	681.790
Remuneração de capital de terceiros:				
Juros	161.008	111.620	164.948	115.358
Aluguéis	28.518	14.052	31.226	21.112
Outras	19.955	23.427	41.354	35.150
	209.481	149.099	237.528	171.620
Remuneração de capital próprio:				
Lucro retido	258.640	30.803	258.640	30.803
	1.728.309	1.119.315	1.965.266	1.331.770

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas explicativas às informações trimestrais

1. Informações gerais

O Magazine Luiza S.A. (“Controladora”) é uma sociedade anônima de capital aberto listada no segmento especial denominado Novo Mercado da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, sob o código “MGLU3” e atua, preponderantemente, no comércio varejista, por meio de lojas físicas, e-commerce e seu SuperApp, que é um aplicativo que oferece produtos e serviços do Magazine Luiza, de suas controladas e, através da plataforma de marketplace, de parceiros comerciais (“sellers”). Suas controladas em conjunto (nota explicativa 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 2021 a Companhia possuía 1.309 lojas e 23 centros de distribuição (1.301 lojas e 23 centros de distribuição em 31 de dezembro de 2020) localizados em todas as regiões do País. Atuava também nos sites de comércio eletrônico www.magazineluiza.com.br, www.epocacosmeticos.com.br, www.netshoes.com.br, www.zattini.com.br, www.shoestock.com.br e seus respectivos aplicativos “*mobile*”, bem como pelos aplicativos de “*food delivery*” AiQfome e Tonolucro.

Em 13 de maio de 2021, o Conselho de Administração autorizou a emissão dessas demonstrações contábeis.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis

2.1. Políticas contábeis

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

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

As práticas, políticas e os principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas adotadas na elaboração das informações trimestrais individuais e consolidadas, estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas notas explicativas das demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, as quais foram divulgadas em 08 de março de 2021 e devem ser lidas em conjunto.

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

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

2.2. Impactos relacionados à pandemia Covid-19

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

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

No trimestre findo em 31 de março de 2021, apesar de ainda haver muitas incertezas em relação ao comportamento de consumo, a Companhia observa um crescimento substancial de vendas total, muito alavancado pelo seu e-commerce, o que demonstra uma assertiva estratégia de mercado. Assim, no âmbito da preparação de seu orçamento e planejamento financeiro para o exercício de 2021, a Companhia não viu indicativos de redução de valor de seus ativos. Adicionalmente, na data de divulgação dessas informações intermediárias todas as lojas físicas da Companhia já estavam operando normalmente.

3. Novas normas, alterações e interpretações de normas

As normas alteradas e interpretações efetivas para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2021 não impactaram essas informações contábeis intermediárias da Companhia: Uma série de outras revisões de normas e interpretações estão em andamento pelo IASB e a Companhia as avaliará oportunamente.

4. Notas explicativas incluídas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020 não apresentadas nestas informações trimestrais

As informações trimestrais estão apresentadas de acordo com os pronunciamentos técnicos CPC 21 (R1) e IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitido pelo International Accounting Standards Board (IASB) observando as disposições contidas no Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP 003/2011 de 28 de abril de 2011. A preparação destas informações trimestrais envolve julgamento pela Administração da Companhia acerca da relevância e de alterações que devem ser divulgadas em notas explicativas. Desse modo, estas informações intermediárias incluem notas explicativas selecionadas e não contemplam todas as notas explicativas apresentadas nas demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Conforme facultado pelo Ofício Circular nº 03/2011, da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), as seguintes notas explicativas e suas referências às demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020 deixaram de ser apresentadas:

- Principais políticas e práticas contábeis (Nota explicativa nº 3); e
- Principais julgamentos contábeis e fontes de incertezas sobre estimativas (Nota explicativa nº 4).

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Taxas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Caixa		38.486	62.235	39.575	62.595
Bancos		32.301	92.660	98.667	299.571
Certificados de depósitos bancários	De 70% a 101% CDI	337.775	1.126.674	475.587	1.286.791
Fundos de investimentos não exclusivos	De 92,5% a 100% CDI	-	-	26.040	32.419
Total		408.562	1.281.569	639.869	1.681.376

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

6. Títulos e valores mobiliários

Ativos financeiros	Taxas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Fundo de investimento não exclusivo	97% CDI	12.334	12.287	12.334	13.811
Fundo de investimento exclusivo:	(a)				
Títulos públicos federais e operações compromissadas	Nota 9	732.900	1.207.808	733.060	1.207.968
Total		745.234	1.220.095	745.394	1.221.779

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

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

7. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Contas a receber de clientes:				
Cartões de crédito (a)	1.571.459	2.641.426	2.891.022	3.847.324
Cartões de débito (a)	6.861	9.617	9.067	9.599
Credíário próprio (b)	528.579	519.086	528.579	519.086
Serviços a clientes (c)	97.989	146.375	133.573	185.702
Demais contas a receber	13.783	23.242	102.286	99.805
Total de contas a receber de clientes	2.218.671	3.339.746	3.664.527	4.661.516
Provenientes de acordos comerciais (d)	275.781	296.452	290.601	318.050
Provisão para perda esperada de créditos	(111.339)	(95.832)	(130.228)	(115.207)
Ajuste a valor presente	(93.615)	(63.515)	(93.615)	(86.320)
Total	2.289.498	3.476.851	3.731.285	4.778.039
Ativo circulante	2.272.531	3.460.711	3.714.318	4.761.899
Ativo não circulante	16.967	16.140	16.967	16.140

O prazo médio de recebimento das contas a receber de clientes é de 27 dias na controladora e 37 no consolidado em 31 de março de 2021 (33 dias na Controladora e 36 no Consolidado em 31 de dezembro de 2020).

- (a) Contas a receber decorrentes das vendas realizadas por meio dos cartões de crédito e débito, os quais a Companhia recebe das adquirentes em montantes, prazos e quantidade de parcelas definidos no momento da venda dos produtos. No Consolidado está somado o recebível de adquirentes transacionado na Magalu Pagamentos e que será repassado aos parceiros (“sellers”) conforme descrito na nota explicativa 18. Em 31 de março de 2021, a Companhia possuía créditos cedidos a adquirentes e instituições financeiras que montavam R\$ 4.588.854 (R\$ 3.498.647 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 5.170.383 (R\$ 4.547.865 em 31 de dezembro de 2020) no Consolidado, sobre os quais é aplicado um desconto que varia de CDI+0,25% e CDI+1,34%. A Companhia, por meio das operações de cessão de recebíveis em cartões, transfere para as adquirentes e instituições financeiras todos os riscos de recebimento dos clientes e, deste modo, liquida as contas a receber relativas a esses créditos.
- (b) Refere-se às contas a receber decorrentes de vendas financiadas pela Companhia e por outras instituições financeiras
- (c) Refere-se principalmente a vendas intermediadas pela Controladora para a Luizaseg e Cardif do Brasil Seguros e Garantias S.A.. A Controladora destina às suas parceiras o valor da garantia estendida e outros seguros, em sua totalidade, no mês subsequente à venda e recebe dos clientes de acordo com o prazo firmado na transação. Adicionalmente, nessa rubrica estão alocados os recebíveis por serviços de marketplace e outros serviços.
- (d) Refere-se a bonificações a serem recebidas de fornecedores devido ao atendimento do volume de compras, bem como de acordos que definem participação do fornecedor nos dispêndios relacionados à veiculação de propaganda e publicidade (propaganda cooperada).

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Saldo inicial	(95.832)	(93.248)	(115.207)	(109.274)
(+) Adições	(34.205)	(116.952)	(34.738)	(127.018)
(-) Baixas	18.698	114.368	19.717	121.085
Saldo final	(111.339)	(95.832)	(130.228)	(115.207)

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

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

	Contas a receber de clientes				Provenientes de acordos comerciais			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Valores a vencer:								
Até 30 dias	278.481	445.562	518.250	623.483	12.486	30.090	16.049	26.315
Entre 31 e 60 dias	245.068	234.265	343.265	322.979	7.495	22.039	11.931	27.233
Entre 61 e 90 dias	219.001	244.400	353.840	390.644	195.202	78.655	195.202	78.655
Entre 91 e 180 dias	449.239	1.199.670	1.027.663	1.738.314	21.323	140.868	21.323	140.868
Entre 181 e 360 dias	926.292	1.101.008	1.298.468	1.442.375	-	6.178	-	6.178
Acima de 361 dias	26.933	49.969	27.004	49.981	-	-	-	-
	2.145.014	3.274.874	3.568.490	4.567.776	236.506	277.830	244.505	279.249
Valores vencidos:								
Até 30 dias	27.233	19.338	31.735	23.792	25.140	5.506	26.658	20.531
Entre 31 e 60 dias	13.607	11.029	14.601	13.030	3.004	3.209	6.269	5.543
Entre 61 e 90 dias	10.356	8.815	11.991	10.225	808	1.153	1.352	2.346
Entre 91 e 180 dias	22.461	25.690	37.710	46.693	10.323	8.754	11.817	10.381
	73.657	64.872	96.037	93.740	39.275	18.622	46.096	38.801
Total	2.218.671	3.339.746	3.664.527	4.661.516	275.781	296.452	290.601	318.050

8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Mercadorias para revenda	6.413.615	5.518.661	6.865.036	5.989.773
Material para consumo	40.870	30.484	53.389	38.641
Provisões para perdas nos estoques	(99.901)	(90.108)	(109.982)	(101.178)
Total	6.354.584	5.459.037	6.808.443	5.927.236

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Saldo inicial	(90.108)	(176.515)	(101.178)	(195.848)
Constituição da provisão	(20.220)	(95.946)	(19.277)	(100.830)
Estoques baixados ou vendidos	10.427	182.353	10.473	195.500
Saldo final	(99.901)	(90.108)	(109.982)	(101.178)

9. Partes relacionadas

Empresa	Ativo (Passivo)				Resultado			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Luizacred (i)								
Comissões por serviços prestados	1.200	3.545	1.200	3.545	60.926	57.086	60.926	57.086
Cartão de crédito	1.614.925	2.249.014	1.614.925	2.249.014	(42.286)	(37.952)	(42.286)	(37.952)
Repasses de recebimentos	(17.217)	(41.894)	(17.217)	(41.894)	-	-	-	-
Dividendos a receber	12.949	12.949	12.949	12.949	-	-	-	-
Reembolso de despesa compartilhadas	4.075	3.983	4.075	3.983	29.573	24.846	29.573	24.846
	1.615.932	2.227.597	1.615.932	2.227.597	48.213	43.980	48.213	43.980
Luizaseg (ii)								
Comissões por serviços prestados	25.170	45.894	25.170	45.894	93.553	91.568	93.553	91.568
Dividendos a receber	-	7.323	-	7.323	-	-	-	-
Repasses de recebimentos	(39.448)	(71.029)	(39.448)	(71.029)	-	-	-	-
	(14.278)	(17.812)	(14.278)	(17.812)	93.553	91.568	93.553	91.568
Total de Controladas em conjunto	1.601.654	2.209.785	1.601.654	2.209.785	141.766	135.548	141.766	135.548
Netshoes (iii)								
Repasses de recebimentos	5.492	(1.075)	-	-	-	-	-	-
Comissões por serviços prestados	-	-	(1.111)	(1.692)	1.490	236	-	-
	5.492	(1.075)	(1.111)	(1.692)	1.490	236	-	-
Grupo Época Cosméticos (iv)								
Comissões por serviços prestados	350	552	-	-	686	184	-	-
Consórcio Luiza (v)								
Comissões por serviços prestados	960	2.586	-	-	3.534	3.068	-	-
Dividendos a receber	1.769	-	-	-	-	-	-	-
Grupo de Consórcios	(176)	(434)	(176)	(434)	-	-	-	-
	2.553	2.152	(176)	(434)	3.534	3.068	-	-
Grupo Magalog (vi)								
Despesas com fretes	(21.039)	(55.609)	-	-	(127.171)	(17.441)	-	-
Magalu Pagamentos (vii)								
Repasses de recebimentos	368.000	324.716	-	-	(5.786)	(7.497)	-	-
Total de Controladas	355.356	270.736	(1.287)	(2.126)	(127.247)	(21.450)	-	-
MTG Participações (viii)								
Alugueis e outros repasses	(2.267)	(2.224)	(2.335)	(2.229)	(7.911)	(6.597)	(7.911)	(6.641)
PJD Agropastoril (ix)								
Alugueis, fretes e outros repasses	(38)	(33)	(38)	(33)	(492)	(436)	(492)	(442)
LH Participações (x)								
Alugueis	(183)	(128)	(183)	(128)	(550)	(380)	(550)	(380)
ETCO – SCP (xi)								
Comissão de agenciamento - "Fee"	-	-	-	-	(1.632)	(1.546)	(1.632)	(1.546)
Despesa com veiculação de mídia	(37)	(5.907)	(37)	(5.907)	(57.487)	(48.231)	(57.487)	(48.231)
	(37)	(5.907)	(37)	(5.907)	(59.119)	(49.777)	(59.119)	(49.777)
Total de outras partes relacionadas	(2.525)	(8.292)	(2.593)	(8.297)	(68.072)	(57.190)	(68.072)	(57.240)
Total de partes relacionadas	1.954.485	2.472.229	1.597.774	2.199.362	(53.553)	56.908	73.694	78.308

	Ativo (Passivo)				Resultado			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Fundo de investimento (xii)	732.900	1.207.808	733.060	1.207.968	4.732	18.330	4.732	18.330
InLoco Tecnologia (xiv)	-	-	-	-	-	(293)	-	(293)
	732.900	1.207.808	733.060	1.207.968	4.732	18.037	4.732	18.037

- I. As transações com a Luizacred, controlada em conjunto com o Banco Itaúcard S.A., referem-se às seguintes atividades:
 - (a) Recebíveis em cartões de crédito *privatelabel* e despesas financeiras com antecipação de tais recebíveis;
 - (b) Saldo a receber decorrente de vendas de produtos financiadas aos clientes pela Luizacred, recebidas pela Controladora;
 - (c) Comissões dos serviços prestados mensalmente pela Companhia, que incluem a captação de clientes, gestão e administração das operações de crédito ao consumidor, controle e cobrança dos financiamentos concedidos, indicação de seguros vinculados aos produtos e serviços financeiros. Os valores a pagar (passivo circulante) referem-se a recebimentos de prestações de clientes nos caixas das lojas da Companhia, que são transferidos para a Luizacred;
- II. Os valores a receber (ativo circulante) e receitas da Luizaseg, controlada em conjunto com a NCVP 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. Em 2018 foi registrado um saldo a pagar decorrente a "clawback" do contrato de exclusividade firmado em 2015 (nota18).
- III. Os valores a pagar (passivo circulante) da Netshoes, controlada integral, referem-se às comissões pelas vendas efetuadas via plataforma de Marketplace da Controladora.
- IV. As transações com a Época Cosméticos, controlada integral, referem-se ao custo de aquisição de mercadorias para revenda e também comissões com vendas via plataforma de Marketplace da Controladora.
- V. Os valores a receber (ativo circulante) do Consórcio Luiza, controlada integral, referem-se a dividendos propostos, às comissões pelas vendas efetuadas pela Controladora como representante das operações de consórcio. Os valores a pagar (passivo circulante) referem-se aos repasses a realizar à "LACS" referentes às prestações de consórcios recebidas pela Controladora nos caixas dos seus pontos de venda.
- VI. As transações com a Magalog, controlada integral, referem-se a despesas com frete.
- VII. As transações com a Magalu Pagamentos, controlada integral, referem-se às comissões de subadquirência.
- VIII. As transações com a MTG Administração, Assessoria e Participações S.A., controlada pelos mesmos controladores da Companhia, referem-se a despesas com aluguéis de prédios comerciais para o estabelecimento de suas lojas, assim como centros de distribuição e escritório central e reembolso de despesas.
- IX. As transações com a PJD Agropastoril Ltda., empresa controlada por controladores indiretos da Companhia, referem-se a despesas com aluguéis de imóveis comerciais para estabelecimento de suas lojas, aluguéis de caminhões para fretes de mercadorias e despesas com copa e cozinha.
- X. As transações com a LH Agropastoril, Administração Participações Ltda., controlada pelos mesmos controladores da Companhia, referem-se a despesas com aluguéis de prédios comerciais.
- XI. 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.
- XII. Refere-se às operações de aplicação, resgate e rendimentos com os fundos de investimentos exclusivos (ML Renda Fixa Crédito Privado FI e FI Caixa ML RF Longo Prazo, vide Nota 6 - Títulos e valores mobiliários).
- XIII. A Luiza Factoring Fomento Mercantil Ltda, controlada por controladores indiretos da Companhia, opera antecipando recebíveis de determinados fornecedores. Com essa operação a Companhia liquida o título inicialmente negociado com seus fornecedores com a Luiza Factoring, que por sua vez, antecipa o pagamento a tais fornecedores.
- XIV. As transações com a In Loco Tecnologia da Informação S.A, investida por controladores indiretos da Companhia, prestando serviços de geolocalização dos usuários que utilizam o aplicativo do Magazine Luiza.

b) Remuneração da Administração

	31/03/2021		31/03/2020	
	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária	Conselho de Administração	Diretoria Estatutária
Remuneração fixa e variável	1.217	2.597	1.217	2.180
Plano de ações	4.917	10.697	-	11.162

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 explicativa 23. É política interna da Companhia o pagamento de Participação nos Lucros e Resultados aos seus colaboradores. Tais valores são provisionados em bases mensais pela Companhia, de acordo com a estimativa de atendimento de metas. A remuneração global dos administradores foi aprovada por Assembleia Geral Ordinária dia 22 de abril de 2021, em que foi previsto o limite de R\$ 84.793 para o exercício de 2021.

Reconciliação

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Contas a receber de partes relacionadas	2.062.462	2.661.364	1.633.939	2.329.648
Contas a pagar a partes relacionadas	(107.977)	(189.135)	(36.165)	(130.286)
	1.954.485	2.472.229	1.597.774	2.199.362

10. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
ICMS a recuperar (a)	790.458	634.941	839.270	685.863
PIS e COFINS a recuperar (b)	617.411	692.392	714.543	797.171
IRPJ E CSLL a recuperar	5.468	2.215	7.448	3.508
IRRF a compensar	8.644	2.547	15.256	8.338
Outros	3.614	3.614	9.182	9.172
Total	1.425.595	1.335.709	1.585.699	1.504.052
Ativo circulante	782.042	594.782	895.426	716.118
Ativo não circulante	643.553	740.927	690.273	787.934

(a) Referem-se a créditos acumulados de ICMS próprio e por substituição tributária, oriundos de aplicação de alíquotas diversificadas em operações de entrada e de saída de 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.

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

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

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

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

11. Imposto de renda e contribuição social

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	334.545	67.814	346.935	63.369
Alíquota nominal vigente	34%	34%	34%	34%
Expectativa de débito de imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(113.745)	(23.057)	(117.958)	(21.545)
Reconciliação para a taxa efetiva (efeitos da aplicação das taxas fiscais):				
Exclusão - equivalência patrimonial	31.266	(20.337)	7.806	831
Efeito de subvenção governamental (1)	8.316	6.156	10.854	7.987
IRPJ e CSLL diferidos não constituídos sobre prejuízo fiscal	-	-	14.747	(18.683)
Outras exclusões permanentes, líquidas	(1.742)	227	(3.744)	(1.156)
Débito de imposto de renda e contribuição social	(75.905)	(37.011)	(88.295)	(32.566)
Corrente	(226)	(44.151)	(23.687)	(45.166)
Diferido	(75.679)	7.140	(64.608)	12.600
Total	(75.905)	(37.011)	(88.295)	(32.566)
Taxa efetiva	22,7%	54,6%	25,5%	51,4%

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

Imposto diferido

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

	Controladora			Consolidado			
	Saldo em 31/12/2020	Resultado	Saldo em 31/03/2021	Saldo em 31/12/2020	Resultado	Combinação de negócios	Saldo em 31/03/2021
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:							
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	-	43.314	43.314	19.334	50.572	-	69.906
Provisão para perda esperada de créditos	32.583	5.272	37.855	32.583	5.272	-	37.855
Provisão para perda nos estoques	30.637	3.329	33.966	30.940	3.329	-	34.269
Provisão para ajustes a valor presente	17.092	7.789	24.881	17.092	7.789	-	24.881
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	200.447	3.279	203.726	291.113	3.279	(16)	294.376
Provisão para plano de ações	69.392	8.217	77.609	69.392	8.217	-	77.609
Diferença temporária sobre valor justo em aquisições	(41.679)	-	(41.679)	(161.284)	-	-	(161.284)
Depósitos judiciais	(11.394)	(439)	(11.833)	(11.394)	(439)	-	(11.833)
Créditos tributários diferidos (Nota 10)	(186.184)	(144.495)	(330.679)	(186.184)	(144.495)	-	(330.679)
Outras provisões	53.153	(1.945)	51.209	70.301	1.868	-	72.169
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)	164.047	(75.679)	88.369	171.893	(64.608)	(16)	107.269

	Controladora			Consolidado		
	Saldo em 31/12/2019	Resultado	Saldo em 31/03/2020	Saldo em 31/12/2019	Resultado	Saldo em 31/03/2020
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:						
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	26.782	(11.370)	15.412	37.439	(8.596)	28.843
Provisão para perda esperada de créditos	31.704	2.129	33.833	31.704	2.129	33.833
Provisão para perda nos estoques	60.015	(34.583)	25.432	60.318	(34.583)	25.735
Provisão para ajustes a valor presente	4.958	1.042	6.000	4.958	1.042	6.000
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	199.786	(9.065)	190.721	271.521	(9.065)	262.456
Diferença temporária sobre valor justo em aquisições	(41.679)	-	(41.679)	(148.732)	2.686	(146.046)
Depósitos judiciais	(13.355)	(426)	(13.781)	(13.355)	(426)	(13.781)
Créditos tributários diferidos (Nota 10)	(343.673)	50.634	(293.039)	(343.673)	50.634	(293.039)
Outras provisões	71.737	8.779	80.516	73.489	8.779	82.268
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (passivos)	(3.725)	7.140	3.415	(26.331)	12.600	(13.731)

Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos por empresa

	Saldo em 31/12/2020	Diferido Ativo	Diferido Passivo	Saldo em 31/03/2021
Controladora	164.047	88.369	-	88.369
Netshoes	(21.231)	-	(18.308)	(18.308)
Consórcio Luiza	782	523	-	523
Época Cosméticos	10.434	14.925	(2.337)	12.588
Magalog	12.809	22.018	-	22.018
Softbox	5.052	2.508	(429)	2.079
Consolidado	171.893	128.343	(21.074)	107.269

12. Investimentos em controladas

a. Combinação de Negócios – “VipCommerce”

Em 01 de março de 2021, a Companhia, através de sua controlada Softbox, adquiriu 100% das quotas de capital da VipCommerce Sistemas Ltda., uma plataforma de e-commerce white-label criada exclusivamente para atender o varejo alimentar, permitindo que supermercados e atacarejos vendam online, reforçando sua marca e o relacionamento com seus clientes. Com uma solução completa de e-commerce, a VipCommerce oferece não apenas uma loja online (incluindo desktop, celular e aplicativo), como também a gestão total do ciclo do pedido, desde a compra até a entrega final.

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

A aquisição foi efetivada pelo montante de até R\$ 64.500, cujo desembolso será realizado da seguinte forma: i) contraprestação fixa em caixa de R\$ 41.750, sendo R\$ 36.500 liquidado no fechamento da operação e o restante será desembolsado em 3 parcelas anuais fixas a partir de fevereiro de 2022; ii) contraprestação fixa de R\$ 5.250 em cessão de ações de emissão da Companhia, a serem entregues em três parcelas anuais a partir de fevereiro de 2022 e iii) contraprestação contingente de R\$ 17.500 dividido em cinco parcelas anuais a partir do primeiro aniversário do fechamento, através de cessão de ações de emissão da Companhia de acordo com o atingimento de determinadas metas, com apurações anuais a partir de 2021.

A Companhia contratou uma avaliação independente dos valores justos dos ativos líquidos adquiridos, os quais estão demonstrados abaixo:

	Valor Justo
Caixa e equivalentes de caixa	1.284
Imposto de renda e contribuição social diferidos	695
Intangível – Relacionamento (a)	8.111
Intangível – Tecnologia (b)	2.248
	12.338
Fornecedores	56
Salários, férias e encargos sociais	252
Tributos a recolher	90
Outras contas a pagar	1.515
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.522
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	2.045
	7.480
Total líquido dos ativos identificáveis	4.858

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

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

O ágio gerado perfaz um valor total de R\$ 59.642, que compreende o valor da diferença paga pela Companhia em relação ao valor justo do patrimônio da empresa adquirida. É atribuído principalmente às habilidades e ao talento técnico da força de trabalho e às sinergias esperadas na integração da entidade aos negócios existentes da Companhia. Tal ágio é dedutível para fins fiscais.

Receitas e resultados incorporados

A Companhia consolidou no trimestre findo em 31 de março de 2021 os montantes de receita líquida e prejuízo líquido, do período de 01 à 31 de março de 2021 oriundos da aquisição, de R\$ 329 e R\$ 333, respectivamente. Se a data da aquisição fosse no início do período de reporte, tais valores seriam de uma receita líquida de R\$ 970 e um prejuízo de R\$ 716 na entidade individual, e uma receita líquida de R\$ 8.253.783 e um lucro líquido de 259.356 no consolidado.

b. Combinação de Negócios – “Steal The Look”

Em 16 de março de 2021, a Companhia, através de sua controlada Netshoes, adquiriu 100% das quotas de capital da Steal The Look Portal de Conteúdo de Moda Ltda., PUSH – Produtora de Eventos e Workshops Ltda. e The Content Lab Serviços de Produção de Conteúdo Ltda. (em conjunto “Steal The Look”), uma plataforma de conteúdo digital de moda, beleza e decoração no país. Com a aquisição, a Companhia passará a oferecer conteúdo especializado sobre as categorias de moda, beleza e decoração, informando e ajudando seus clientes na decisão de compra. O custo de aquisição foi de R\$ 4.000, integralmente liquidado no fechamento da operação. Um valor adicional de R\$ 8.000 será pago aos vendedores, sendo R\$ 6.000 em cessão de ações de emissão da Companhia, em função do cumprimento de determinadas metas e permanência como empregados da Companhia.

A Companhia contratou consultores externos para uma avaliação independente dos valores justos dos ativos líquidos adquiridos, os quais estão em andamento na data de divulgação dessas informações intermediárias. O ágio gerado perfaz um valor total de R\$ 4.760, que compreende o valor da diferença paga pela Companhia em relação ao valor justo do patrimônio da empresa adquirida. Não são esperados ajustes relevantes como resultado da alocação dos valores justos.

c. Combinação de Negócios – “Tonolucro” e “Grandchef”

Em 29 de março de 2021, a Companhia, através de sua controlada indireta Aiqfome, adquiriu 100% das quotas de capital da ToNoLucro Internet Ltda., uma plataforma de *food delivery* com forte participação nos estados das regiões centro-oeste e norte do país. Na mesma data, a Companhia através de sua controlada Softbox adquiriu 100% das quotas de capital da Grandchef Desenvolvimento de Sistemas Ltda, uma plataforma de tecnologia focada em pequenos e médios restaurantes. As aquisições reforçam a atuação da Companhia no setor de *food delivery*, aumentando os serviços oferecidos no SuperApp e a frequência de compra dentro de seu ecossistema.

A aquisição da Tononlucro foi efetivada pelo montante de até R\$ 12.000, cujo desembolso será realizado da seguinte forma: i) contraprestação fixa no montante de R\$ 8.000, sendo que desse montante R\$ 5.000 foi liquidado em caixa no momento do fechamento e o restante será liquidado em cinco parcelas iguais e anuais a partir de março de 2022, via cessão de ações de emissão da Companhia; e ii) contraprestação contingente no montante de até R\$ 4.000, divididas em cinco parcelas anuais a ser liquidada em ações de emissão da Companhia em caso de atingimento de determinadas metas, a partir de abril de 2022.

A aquisição da Gandchef foi efetivada pelo montante de até R\$ 7.000, cujo desembolso será realizado da seguinte forma: i) contraprestação fixa no montante de R\$ 5.000, sendo que desse montante R\$ 3.000 foi liquidado em caixa no momento do fechamento e o restante será liquidado em cinco parcelas iguais e anuais a partir de março de 2022, via cessão de ações de emissão da Companhia; e ii) contraprestação contingente no montante de até R\$ 2.000, divididas em cinco parcelas anuais a ser liquidada em ações de emissão da Companhia em caso de atingimento de determinadas metas, a partir de março de 2022.

A Companhia contratou consultores externos para uma avaliação independente dos valores justos dos ativos líquidos adquiridos, os quais estão em andamento na data de divulgação dessas informações intermediárias. O ágio gerado perfaz um valor total de R\$ 15.450 para a Tonolucro e R\$ 6.943 para a GrandChef, que compreende o valor da diferença paga pela Companhia em relação ao valor justo do patrimônio da empresa adquirida. Não são esperados ajustes relevantes como resultado da alocação dos valores justos.

d. Movimentação dos investimentos em controladas

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

Posição em 31/03/2021

Controladas	Participação		Ativo		Passivo		Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo)
	Quotas Ações	%	Circulante	Não circulante	Circulante	Não Circulante				
Netshoes	1.514.532.428	100%	637.286	544.341	603.804	292.708	601.745	285.115	455.822	38.160
Época cosméticos	34.405.475	100%	112.733	52.628	70.438	2.361	89.405	92.562	133.912	3.660
Magalu Pagamentos	2.000.000	100%	1.362.874	3.586	1.161.109	-	73.000	205.351	108.310	35.816
Integra Commerce	100	100%	388	139	378	-	4.156	149	-	-
Consórcio Luiza	6.500	100%	69.464	3.899	19.342	2.019	6.500	52.002	29.895	1.640
Magalog	16.726	100%	183.977	217.720	202.906	64.786	100.551	134.005	131.913	(7.584)
Softbox	23.273.616	100%	17.224	124.580	42.257	10.442	61.902	89.105	16.412	(2.519)
Kelex	100	100%	125	-	1	-	100	124	-	(163)
Certa	100	100%	117	-	30	-	100	87	-	(9)

Movimentação	Saldo inicial	AFAC	Combinações de negócios	Outros resultados abrangentes	Plano de ação	Dividendos	Equivalência patrimonial	Saldo final
Netshoes	763.450	200.000	-	1.257	1.329	-	38.160	1.004.196
Época cosméticos	121.454	9.000	-	-	-	-	3.660	134.114
Magalu Pagamentos	169.536	-	-	-	-	-	35.816	205.352
Integra Commerce	2.170	-	-	-	-	-	-	2.170
Consórcio Luiza	52.129	-	-	-	-	(1.769)	1.640	52.000
Magalog	145.212	87	4.000	-	-	-	(7.584)	141.715
Softbox	62.843	37.000	26.750	-	-	-	(2.519)	124.074
Kelex	1.072	-	-	-	-	-	(163)	909
Certa	481	-	-	-	-	-	(9)	472
Total	1.318.347	246.087	30.750	1.257	1.329	(1.769)	69.001	1.665.002

Posição em 31/12/2020

Controladas	Participação		Ativo		Passivo		Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo)
	Quotas Ações	%	Circulante	Não circulante	Circulante	Não Circulante				
Netshoes	1.514.532.428	100%	754.996	525.725	886.889	354.678	401.745	39.154	2.097.363	(195.207)
Época cosméticos	34.405.475	100%	190.835	51.438	158.737	3.636	80.405	79.900	461.555	17.429
Magalu Pagamentos	2.000.000	100%	1.226.399	8.674	1.078.352	-	73.000	156.721	243.726	96.544
Integra Commerce	100	100%	150	-	-	-	4.156	150	-	(671)
Consórcio Luiza	6.500	100%	70.961	3.901	20.814	1.919	6.500	52.129	97.233	7.440
Magalog	16.726	100%	162.694	186.811	163.259	48.744	100.551	137.502	301.487	(4.610)
Softbox	23.273.616	100%	9.537	51.365	25.254	8.648	24.902	27.000	49.638	(4.375)
Kelex	100	100%	231	58	-	2	100	287	101	63
Certa	100	100%	125	-	29	-	100	96	-	11

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

e. Conciliação do valor contábil

Controladas	Patrimônio líquido	Ágio gerado na aquisição	Mais valia ¹	31/03/2021
Netshoes	285.114	486.724	232.358	1.004.196
Época cosméticos	92.561	36.826	4.727	134.114
Magalu Pagamentos	205.352	-	-	205.352
Integra Commerce	150	-	2.020	2.170
Consórcio Luiza	52.000	-	-	52.000
Magalog	134.005	3.756	3.954	141.715
Softbox	89.107	23.078	11.889	124.074
Kelex	124	785	-	909
Certa	87	385	-	472
Total	858.500	551.554	254.948	1.665.002

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

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

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

13. Investimentos em controladas em conjunto

Posição em 31/03/2021

Controladas em conjunto	Participação		Ativo		Passivo		Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido
	Quotas Ações	%	Circulante	Não circulante	Circulante	Não Circulante				
Luizacred	31.056.244	100%	10.567.304	1.532.322	11.209.674	84.300	442.000	805.652	607.483	35.750
Luizaseg	12.855	100%	215.002	444.847	285.132	162.961	133.883	211.756	170.955	18.647

Movimentação	Saldo inicial	Dividendos	Outros resultados abrangentes	Equivalência patrimonial	Saldo final
Luizacred	384.951	-	-	17.875	402.826
Luizaseg	1.774	(22.134)	(5.760)	5.083	(21.037)
Total	386.725	(22.134)	(5.760)	22.958	381.789

Posição em 31/12/2020

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

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

Total de investimentos em controladas em conjunto

	31/03/2021	31/12/2020
Luizacred (a)	402.826	384.951
Luizaseg (b)	105.878	124.446
Luizaseg - Lucros não realizados (c)	(126.915)	(122.672)
Total	381.789	386.725

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

14. Arrendamentos

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

A movimentação do direito de uso, durante os trimestres findos em 31 de março de 2021 e 2020, foi a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Direito de uso em 31 de dezembro de 2020:	2.441.539	2.465.514
Adição/remensuração	100.692	100.861
Depreciação	(92.398)	(93.795)
Direito de uso em 31 de março de 2021:	2.449.833	2.472.580
Composição:		
Valor de custo	3.237.773	3.273.233
Depreciação acumulada	(787.940)	(800.653)
Direito de uso em 31 de março de 2021:	2.449.833	2.472.580

	Controladora	Consolidado
Direito de uso em 1º de janeiro de 2020:	2.203.827	2.273.786
Adição/remensuração	132.395	138.411
Baixas	(18.765)	(18.765)
Depreciação	(96.260)	(101.057)
Direito de uso em 31 de março de 2020:	2.221.197	2.292.375
Composição:		
Valor de custo	2.355.987	2.452.768
Depreciação acumulada	(134.790)	(160.393)
Direito de uso em 31 de março de 2020:	2.221.197	2.292.375

A movimentação do passivo de arrendamento, durante os trimestres findos em 31 de março de 2021 e 2020, foi a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Arrendamento mercantil em 31 de dezembro de 2020:	2.497.323	2.526.304
Remensuração/adição	96.633	96.802
Pagamento de principal	(69.774)	(72.505)
Pagamento de juros	(50.849)	(51.348)
Juros provisionados	45.888	46.387
Arrendamento mercantil em 31 de março de 2021:	2.519.221	2.545.640
Passivo circulante	343.650	353.726
Passivo não circulante	2.175.571	2.191.914

	Controladora	Consolidado
Arrendamento mercantil em 1º de janeiro de 2020:	2.205.750	2.280.322
Remensuração/adição	127.460	134.301
Pagamento de principal	(76.369)	(80.750)
Pagamento de juros	(45.409)	(47.481)
Juros provisionados	42.002	44.074
Baixa	(18.667)	(18.667)
Arrendamento mercantil em 31 de março de 2020:	2.234.767	2.311.799
Passivo circulante	312.835	330.550
Passivo não circulante	1.921.932	1.981.249

15. Imobilizado

A movimentação do imobilizado, durante os trimestres findos em 31 de março de 2021 e 2020, foi a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Imobilizado líquido em 31 de dezembro de 2020:	1.171.758	1.258.162
Adições	88.349	90.627
Adição por combinação de negócio	-	127
Baixas	(147)	(349)
Depreciação	(36.031)	(40.577)
Imobilizado líquido em 31 de março de 2021	1.223.929	1.307.990
Composição:		
Valor de custo	2.101.643	2.283.044
Depreciação acumulada	(877.714)	(975.054)
Imobilizado líquido em 31 de março de 2021	1.223.929	1.307.990

	Controladora	Consolidado
Imobilizado líquido em 1º de janeiro de 2020:	992.372	1.076.704
Adições	55.788	63.555
Adição por combinação de negócio	-	244
Baixas	(230)	(1.430)
Depreciação	(29.586)	(35.917)
Imobilizado líquido em 31 de março de 2020	1.018.344	1.103.156
Composição:		
Valor de custo	1.855.803	2.020.280
Depreciação acumulada	(837.459)	(917.124)
Imobilizado líquido em 31 de março de 2020	1.018.344	1.103.156

A Companhia não identificou indicativos de impairment no trimestre findo em 31 de março de 2021.

16. Intangível

A movimentação do intangível, durante os trimestres findos em 31 de março de 2021 e 2020, foi a seguinte:

	Controladora	Consolidado
Intangível líquido em 31 de dezembro de 2020:	593.427	1.886.997
Adições	58.234	65.944
Adição de intangíveis por combinação de negócio	-	10.359
Adição de ágio por expectativa de rentabilidade futura (a)	-	86.795
Amortização	(20.217)	(43.954)
Intangível líquido em 31 de março de 2021	631.444	2.006.141

Composição:

Valor de custo	903.576	2.542.467
Amortização acumulada	(272.132)	(536.326)
Intangível líquido em 31 de março de 2021	631.444	2.006.141

	Controladora	Consolidado
Intangível líquido em 31 de dezembro de 2019:	526.869	1.545.628
Adições	27.642	36.906
Adição de outros intangíveis por combinação de negócio	-	30.841
Baixas	(54)	(54)
Amortização	(19.975)	(37.867)
Intangível líquido em 31 de março de 2020	534.482	1.575.454

Composição:

Valor de custo	798.185	2.010.274
Amortização acumulada	(263.703)	(434.820)
Intangível líquido em 31 de março de 2020	534.482	1.575.454

(a) Veja os detalhes sobre ágio gerado nas combinações de negócios na nota explicativa nº 11.

17. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Mercadorias para revenda	6.516.001	7.542.524	6.977.220	8.311.440
Outros fornecedores	83.876	154.534	117.870	216.617
Ajuste a valor presente	(17.417)	(17.197)	(24.574)	(26.659)
Total	6.582.460	7.679.861	7.070.516	8.501.398

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

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

Em 31 de março de 2021, o saldo a pagar negociado pelos fornecedores, e com aceite da Companhia, somava R\$ 1.973.706 (R\$ 1.204.925 em 31 de dezembro de 2020).

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

18. Parceiros e outros depósitos

Em 31 de março de 2021, a Companhia possui o saldo de R\$ 756.675 (R\$ 718.482 em 31 de dezembro de 2020) referente a valores a repassar para seus parceiros do marketplace, relacionados a compras realizadas por clientes na plataforma digital do Magazine Luiza, de produtos vendidos por lojistas parceiros (sellers) e transacionados pela Magalu Pagamentos.

19. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Encargo	Garantia	Vencimento final	Controladora		Consolidado	
				31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Notas promissórias - 4ª emissão (a)	104,0% do CDI	Clean	jun/21	852.225	847.239	852.225	847.239
Debêntures - oferta restrita - 9ª emissão (b)	100% do CDI + 1,25%	Clean	Jan/24	801.829	821.832	801.829	821.832
Financiamento de Inovação – FINEP (c)	4% a.a. 113,5% do CDI	Fiança bancária	dez/22	12.925	14.776	12.849	14.776
Outros		Clean	out/25	56	121	2.875	2.915
Total				1.667.035	1.683.968	1.669.778	1.686.762
Passivo circulante				846.779	1.666.243	847.484	1.667.181
Passivo não circulante				820.256	17.725	822.294	19.581

- a) A Companhia realizou em 16 de junho de 2019 a 4ª. emissão de notas promissórias comerciais, em série única, sendo emitidas 160 notas com valor nominal unitário de R\$ 5.000, as quais foram objeto de distribuição pública com esforços restritos de colocação nos termos da Instrução CVM 476/2009. Os valores captados têm sido utilizados para otimização do fluxo de caixa no curso e gestão ordinária dos negócios da Companhia.
- b) A Companhia realizou em 15 de janeiro de 2021 a captação de R\$ 800 milhões via distribuição pública, com esforços restritos da 9ª. Emissão de Debêntures, com remuneração de CDI + 1,25% a.a. e vencimento único em 15 de janeiro de 2024.
- c) Refere-se a contrato de financiamento junto à Financiadora de Estudos e Projetos - FINEP, com o objetivo de investir em projetos de pesquisa e desenvolvimento de inovações tecnológicas.

Conciliação dos fluxos de caixa das atividades operacionais e de financiamento

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Saldo inicial	1.683.968	847.054	1.686.762	848.829
Captação	800.000	-	800.000	-
Pagamento de principal	(805.402)	(4.039)	(805.402)	(4.087)
Pagamento de juros	(27.517)	(226)	(27.568)	(257)
Juros provisionados	15.986	9.364	15.986	9.364
Saldo final	1.667.035	852.153	1.669.778	853.849

Cronograma dos vencimentos

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

Ano de vencimento	Controladora	Consolidado
2021	855.765	858.508
2022	9.441	9.441
2024	801.829	801.829
Total	1.667.035	1.669.778

Covenants

A 9ª emissão de Debêntures e a 4ª emissão de Notas Promissórias possui cláusula restritiva (“covenants”) equivalente à manutenção da relação “Dívida líquida ajustada EBITDA Ajustado” não superior a 3,0 vezes. Por dívida líquida ajustada, deve-se entender o somatório de todos os empréstimos e financiamentos, incluídas as debêntures, excluindo-se disponibilidade de caixa, aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários, recebíveis de cartão de crédito não antecipados.

O EBITDA ajustado é calculado de acordo com a instrução da CVM nº 527, de 4 de outubro de 2012, excluído de eventos operacionais (receita/despesas) de caráter extraordinário. Até a data de emissão dessas demonstrações contábeis a Companhia estava adimplente às cláusulas de covenants.

20. Receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Receita diferida com terceiros:				
Contrato de exclusividade com Cardif (a)	82.978	87.345	82.978	87.345
Contrato de exclusividade com Banco Itaúcard S.A. (b)	80.875	84.000	80.875	84.000
Outros contratos	-	-	17.555	18.255
	163.853	171.345	181.408	189.600
Receita diferida com partes relacionadas:				
Contrato de exclusividade com a Luizacred (b)	96.907	99.679	96.907	99.679
Contrato de exclusividade com a Luizaseg(a)	52.100	55.000	52.100	55.000
	149.007	154.679	149.007	154.679
Total de receitas diferidas	312.860	326.024	330.415	344.279
Passivo circulante	39.157	39.157	43.063	43.009
Passivo não circulante	273.703	286.867	287.352	301.270

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

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

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

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

21. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Vendas pendentes de entrega, líquidas de devoluções	438.752	550.198	461.872	567.132
Ações em tesouraria a pagar (a)	159.037	-	159.037	-
Valores a repassar a parceiros (b)	74.715	105.176	91.767	133.075
Serviços especializados	66.781	6.969	90.418	117.524
Frete a pagar	53.658	110.172	78.495	154.069
Marketing a pagar	17.825	96.558	89.203	96.558
Valores a pagar ex-cotistas	9.512	12.725	84.141	71.272
Outros	29.827	49.804	92.139	69.015
Total	850.107	931.602	1.147.072	1.208.645
Passivo circulante	850.107	931.602	1.133.692	1.203.655
Passivo não circulante	-	-	13.380	4.990

(a) Durante o período de 3 meses findo em 31 de março de 2021, a Companhia adquiriu ações em tesouraria no montante de R\$ 358.846, dos quais foram efetivamente pagos R\$ 199.795 até 31 de março de 2021, e os R\$ 159.037 serão pagos em abril de 2021.

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

22. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

Controladora

	Tributários	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	938.956	16.938	42.356	998.250
Adições	149.122	2.100	1.500	157.722
Reversão	(365.706)	-	-	(365.706)
Pagamentos	-	(850)	-	(850)
Atualizações	15.355	-	-	15.355
Saldos em 31 de março de 2021	737.727	18.188	43.856	799.771
Saldos em 1° de janeiro de 2020	713.547	16.272	38.119	767.938
Adições	55.817	2.101	1.499	59.417
Reversão	(35.002)	-	-	(35.002)
Pagamentos	(2.387)	(494)	(1.348)	(4.229)
Atualizações	5.347	-	-	5.347
Saldos em 31 de março de 2020	737.322	17.879	38.270	793.471

Consolidado

	Tributários	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	1.314.533	20.163	45.239	1.379.935
Adições	154.885	2.100	2.046	159.031
Adição por aquisição de controlada	8.865	-	824	9.689
Reversão	(432.187)	-	-	(432.187)
Pagamentos	-	(869)	(399)	(1.268)
Atualizações	15.975	-	-	15.975
Saldos em 31 de março de 2021	1.062.071	21.394	47.710	1.131.175

	Tributários	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2020	977.900	19.130	40.089	1.037.119
Adições	58.576	2.849	1.893	63.318
Adição advinda de comb. negócio	-	29	66	95
Reversão	(35.487)	-	-	(35.487)
Pagamentos	(2.387)	(1.250)	(1.393)	(5.030)
Atualizações	5.638	-	-	5.638
Saldos em 31 de março de 2020	1.004.240	20.758	40.655	1.065.653

Em 31 de março de 2021, a natureza das principais causas da Companhia, classificadas pela Administração com base na opinião de seus assessores jurídicos como de risco provável de perda, bem como obrigações legais que possuem valores depositados judicialmente, que tiveram seus valores incluídos nas provisões acima, é como segue:

a) Riscos tributários

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Federais	510.779	507.198	834.787	797.825
Estaduais	226.921	431.732	226.921	516.185
Municipais	27	26	363	523
	737.727	938.956	1.062.071	1.314.533

ICMS Diferencial de Alíquotas ("DIFAL")

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

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

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

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

b) Riscos cíveis

A provisão para riscos cíveis de R\$ 18.188 na Controladora e R\$ 21.394 no Consolidado em 31 de março de 2021 (R\$ 16.938 na Controladora e R\$ 20.163 no Consolidado em 31 de dezembro de 2020), está relacionada a reclamações oriundas principalmente de clientes sobre possíveis defeitos de produtos.

c) Riscos trabalhistas

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

O valor provisionado de R\$ 43.856 na Controladora e R\$ 47.710 no Consolidado em 31 de março de 2021 (R\$ 42.356 na Controladora e R\$ 45.239) no Consolidado em 31 de dezembro de 2020) reflete o risco de perda provável avaliado pela Administração da Companhia juntamente com seus assessores jurídicos.

Para fazer frente às contingências tributárias, cíveis e trabalhistas, a Companhia possui em depósitos judiciais no montante de R\$ 770.828 na Controladora e R\$ 980.613 no Consolidado em 31 de março de 2021 (R\$ 660.734 na Controladora e R\$ 843.852 no Consolidado em 31 de dezembro de 2020).

d) Passivos contingentes - possíveis de perda

A Companhia é parte em outros processos e discussões fiscais que foram classificados pela Administração como de risco de perda possível, com base na opinião de seus assessores jurídicos; portanto, nenhuma provisão foi constituída para tais processos e discussões. Os valores atribuídos às discussões envolvendo tributos federais perfazem, em 31 de março de 2021, o montante de R\$ 1.790.081 (R\$ 1.809.930 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 1.944.485 (R\$ 1.913.162 em 31 de dezembro de 2020) no Consolidado, já em relação aos tributos estaduais os riscos possíveis perfazem em 31 de março de 2021 o montante de R\$ 644.065 (R\$ 712.079 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 711.568 (R\$ 769.209 em 31 de dezembro de 2020) no Consolidado e quanto aos tributos municipais perfazem em 31 de março de 2021 o montante de R\$ 3.849 (R\$ 3.927 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 3.861 (R\$ 3.939 em 31 de dezembro de 2020) no Consolidado.

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

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

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

23. Patrimônio líquido

a) Capital social

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

	31/03/2021		31/12/2020	
	Quantidade de ações	Participação %	Quantidade de ações	Participação %
Acionistas controladores	3.793.697.828	58,37	3.794.249.028	58,38
Ações em circulação	2.653.871.249	40,84	2.669.138.132	41,07
Ações em tesouraria	51.357.771	0,79	35.539.688	0,55
Total	6.498.926.848	100,00	6.498.926.848	100,00

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

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

b) Reserva de capital

Em 31 de março de 2021, a Companhia tem registrado na rubrica de reserva de capital o valor de R\$ 421.727 (R\$ 390.644 em 31 de dezembro de 2020).

Plano de opção de compra de ações - 2ª Outorga

A segunda outorga do Plano de Opção de Ações foi aprovada em 25 de outubro de 2013. Nesta oportunidade, foram outorgadas 38.831.232 opções e foi fixado o preço de exercício em R\$ 0,30 (já considerando o efeito de desdobramento de ações). Tal plano terá prazo máximo de exercício de 12 anos, a contar da data da assinatura do mesmo, desde que o beneficiário permaneça vinculado à Companhia e tenha cumprido as carências do plano.

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

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

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

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

	Quantidade	MPPE ¹
Em circulação em 1º de janeiro de 2020	6.434.880	R\$ 0,30
Exercidas durante o período	(5.374.000)	R\$ 0,30
Em circulação em 31 de dezembro de 2020	1.060.880	R\$ 0,30
Exercidas durante o período	(30.000)	R\$ 0,30
Em circulação em 31 de março de 2021	1.030.880	R\$ 0,30

¹Média Ponderada do Preço de Exercício das Opções de Ações: calculada com base nos termos contratuais, sem considerar a correção monetária do preço de exercício. O preço médio ponderado das ações na data de exercício das opções foi de R\$ 26,26 em 2021 (R\$ 10,24 em 2020).

Plano de incentivo baseado em ações

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

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

A tabela a seguir demonstra o saldo (quantidade) de ações outorgadas em 31 de março de 2021:

Tipo de programa	Data outorga	Prazo máximo carência	Posição Ações Outorgadas	Valor justo ¹
1º Matching share	28 de junho de 2017	4 anos e 10 meses	10.075.072	R\$ 0,97
2º Matching share	05 de abril de 2018	5 anos	7.149.980	R\$ 3,08
3º Matching share	04 de abril de 2019	5 anos	2.172.192	R\$ 5,05
4º Matching share	15 de abril de 2020	5 anos	1.613.352	R\$ 10,96
1º Restricted share	05 de abril de 2018	3 anos	595.232	R\$ 3,08
2º Restricted share	04 de abril de 2019	3 anos	2.535.104	R\$ 5,05
3º Restricted share	05 de junho de 2019	3 anos	1.158.080	R\$ 5,98
4º Restricted share	04 de abril de 2019	3 anos	2.555.040	R\$ 5,27
4º Restricted share	04 de janeiro de 2021	3 anos	1.624.064	R\$ 24,63
5º Restricted share	15 de abril de 2020	3 anos	3.151.032	R\$ 10,96
1º Performance share	20 de fevereiro de 2019	5 anos	43.020.608	R\$ 5,08
			75.649.756	R\$5,13

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

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

Contraprestação em Combinação de Negócios

A Companhia vem utilizando comumente, em seus processos de aquisição, a negociação de parte do preço de aquisição como contraprestação em ações de sua emissão ("MGLU3"). Considerando que a liquidação da contraprestação será realizada com um instrumento patrimonial, a Companhia tem como política contábil o registro do valor justo em rubrica de reserva de capital. Abaixo demonstramos o montante relacionado às contraprestações em ações, em 31 de março de 2021:

Aquisição	Data Aquisição	Valor	Quantidade Ações ¹	Apuração de metas
Hubsales	30/07/2020	5.000	259.841	01/01/2021 a 31/12/2025
Canaltech	30/09/2020	24.000	1.222.930	01/10/2020 a 30/08/2025
Aiqfome	03/09/2020	37.500	1.749.476	01/01/2021 a 31/12/2025
GFL Logística	25/09/2020	5.783	260.000	01/01/2021 a 31/12/2025
Stoq	24/08/2020	7.560	364.723	01/01/2021 a 31/12/2025
Comschool	15/10/2020	3.510	154.521	01/01/2021 a 31/12/2025
VIPCommerce	01/03/2021	22.750	906.374	01/03/2021 a 28/02/2026
Tonolucro	29/03/2021	4.000	296.233	01/01/2021 a 28/02/2026
Grandchef	29/03/2021	4.000	169.276	01/03/2021 a 28/02/2026
		114.103	5.383.374	

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

c) Ações em tesouraria

	Quantidade	Valor
Em 1º de janeiro de 2020	16.516.624	124.533
Adquiridas no exercício	30.583.100	573.827
Alienadas no exercício	(11.560.036)	(94.679)
Em 31 de dezembro de 2020	35.539.688	603.681
Adquiridas no período	16.926.900	358.846
Alienadas no período	(1.108.817)	(19.032)
Em 31 de março de 2021	51.357.771	943.495

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

As opções de ações exercidas no período foram pagas utilizando as ações em tesouraria da Companhia.

d) Reservas de lucros

No dia 22 de abril de 2021 foi aprovada, em Assembleia Geral Ordinária, a distribuição de R\$ 170.000 de juros sobre capital próprio relacionado ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, imputados os dividendos mínimos obrigatórios de R\$ 39.953 registrados em 31 de dezembro de 2020. A liquidação da distribuição foi realizada no dia 05 de maio de 2021.

e) Ajustes de avaliação patrimonial

No período findo em 31 de março de 2021, a Companhia registrou na rubrica de ajustes de avaliação patrimonial o montante de R\$ 6.648, (R\$ 11.151 em 31 de dezembro de 2020), relacionado aos ajustes a valor justo de ativos financeiros.

f) Lucro por ação

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

Em milhares	Lucro básico		Lucro diluído	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Total de ações ordinárias	6.498.926.848	6.498.926.848	6.498.926.848	6.498.926.848
Efeito de ações em tesouraria	(51.357.771)	(21.420.272)	(51.357.771)	(21.420.272)
Efeito dos planos de ações ao serem exercidas (a)	-	-	79.735.461	94.416.596
Média ponderada de ações ordinárias em circulação	6.447.569.077	6.477.506.576	6.527.304.538	6.571.923.172
Lucro líquido do período:	258.640	30.803	258.640	30.803
Lucro por ação:(em Reais)	0,040	0,005	0,040	0,005

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

24. Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receita bruta:				
Varejo - revenda de mercadorias	8.897.616	5.535.059	9.567.312	6.132.865
Varejo - prestações de serviços	315.283	296.988	463.008	316.420
Outros serviços	-	-	88.062	37.000
	9.212.899	5.832.047	10.118.382	6.486.285
Impostos e devoluções:				
Varejo - revenda de mercadorias	(1.654.296)	(1.080.987)	(1.774.803)	(1.216.900)
Varejo - prestações de serviços	(28.923)	(27.264)	(39.730)	(27.465)
Outros serviços	-	-	(51.036)	(7.171)
	(1.683.219)	(1.108.251)	(1.865.569)	(1.251.536)
Receita líquida de vendas	7.529.680	4.723.796	8.252.813	5.234.749

25. Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Custos:				
Das mercadorias revendidas	(5.690.187)	(3.483.552)	(6.053.517)	(3.773.337)
De outros serviços	-	-	(129.194)	(40.939)
Total	(5.690.187)	(3.483.552)	(6.182.711)	(3.814.276)

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Despesas com pessoal	(598.714)	(469.303)	(677.253)	(523.726)
Despesas com prestadores de serviços	(563.372)	(333.620)	(500.324)	(397.984)
Outras	(102.749)	(64.442)	(186.087)	(138.579)
Total	(1.264.835)	(867.365)	(1.363.664)	(1.060.289)
Classificados por função como:				
Despesas com vendas	(1.308.121)	(801.140)	(1.420.206)	(938.263)
Despesas gerais e administrativas	(173.658)	(148.393)	(225.556)	(194.625)
Outras receitas operacionais, líquidas (nota 27)	216.944	82.168	282.098	72.599
	(1.264.835)	(867.365)	(1.363.664)	(1.060.289)

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.

27. Outras receitas operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Apropriação da receita diferida (a)	13.164	13.164	13.810	13.892
Reversão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (b)	265.146	28.979	330.684	30.866
Créditos tributários	-	53.308	-	44.322
Outras receitas	278.310	95.451	344.494	89.080
(Perda) ganho na venda de ativo imobilizado	(147)	(62)	(147)	(62)
Honorários especialistas (c)	(47.386)	(4.186)	(49.428)	(7.771)
Despesas pré-operacionais de lojas	(1.600)	(1.900)	(1.600)	(1.900)
Aspectos relacionados ao Covid-19 e outros (d)	(12.233)	(7.135)	(11.221)	(6.748)
Outras despesas	(61.366)	(13.283)	(62.396)	(16.481)
Total	216.944	82.168	282.098	72.599

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

28. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receitas financeiras:				
Juros de vendas de garantia estendida	2.899	10.883	2.899	10.883
Rendimento de aplicações financeiras e títulos mobiliários	6.702	19.924	2.821	1.882
Juros de vendas de mercadorias - juros por atrasos nos recebimentos	3.619	2.297	3.622	2.332
Atualizações monetárias ativa	17.725	23.961	19.405	26.692
Outros	132	7.344	4.844	7.974
	31.077	64.409	33.591	49.763
Despesas financeiras:				
Juros de empréstimos e financiamentos	(15.057)	(10.740)	(15.101)	(10.748)
Juros arrendamento mercantil	(45.888)	(41.127)	(46.387)	(43.200)
Encargos sobre antecipação de cartão de crédito	(97.919)	(59.753)	(113.342)	(60.354)
Provisão para perda com juros de garantia estendida	(2.240)	(7.950)	(2.240)	(7.950)
Impostos sobre resultado financeiro	(1.855)	(3.000)	(2.275)	(3.114)
Atualizações monetárias passivas	(8.147)	(6.873)	(12.358)	(6.873)
Outros	(10.632)	(7.451)	(12.216)	(11.935)
	(181.738)	(136.894)	(203.919)	(144.174)
Resultado financeiro líquido	(150.661)	(72.485)	(170.328)	(94.411)

29. Informação por segmento de negócios

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

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

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

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

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

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

Demonstrações do resultado

	31/03/2021					Consolidado
	Varejo (a)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços	Eliminação (b)	
Receita bruta	10.030.320	303.742	85.478	229.256	(530.414)	10.118.382
Deduções da receita	(1.814.533)	-	-	(51.036)	-	(1.865.569)
Receita líquida do segmento	8.215.787	303.742	85.478	178.220	(530.414)	8.252.813
Custos	(6.053.517)	(8.976)	(8.845)	(132.728)	21.355	(6.182.711)
Lucro bruto	2.162.270	294.766	76.633	45.492	(509.059)	2.070.102
Despesas com vendas	(1.520.136)	(118.232)	(62.950)	(37.730)	318.842	(1.420.206)
Despesas gerais e administrativas	(212.806)	(1.623)	(7.885)	(12.750)	9.508	(225.556)
Resultado da provisão de créditos de liquidação duvidosa	(33.795)	(135.125)	-	(12)	135.125	(33.807)
Depreciação e amortização	(176.319)	(1.473)	(1.307)	(2.007)	2.780	(178.326)
Equivalência patrimonial	14.323	-	-	-	8.635	22.958
Outras receitas operacionais	281.615	(8.364)	293	483	8.071	282.098
Receitas financeiras	32.815	-	6.429	776	(6.429)	33.591
Despesas financeiras	(199.435)	-	(10)	(4.484)	10	(203.919)
Imposto de renda e contribuição social	(89.892)	(12.074)	(6.120)	1.597	18.194	(88.295)
Lucro (prejuízo) líquido do período	258.640	17.875	5.083	(8.635)	(14.323)	258.640

Conciliação da equivalência patrimonial

Equivalência patrimonial – Outros serviços (Nota 12)	(8.635)
Equivalência patrimonial – Luizacred (Nota 13)	17.875
Equivalência patrimonial – Luizaseg (Nota 13)	5.083
(=) Equivalência patrimonial do segmento de varejo	14.323
(-) Efeito de eliminação – Outros serviços	8.635
(=) Resultado de equivalência patrimonial consolidado	22.958

Demonstrações do resultado

	31/03/2020					Consolidado
	Varejo (a)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços	Eliminações (b)	
Receita bruta	6.449.285	326.816	75.324	65.652	(430.792)	6.486.285
Deduções da receita	(1.244.365)	-	-	(7.171)	-	(1.251.536)
Receita líquida do segmento	5.204.920	326.816	75.324	58.481	(430.792)	5.234.749
Custos	(3.773.337)	(25.981)	(7.680)	(44.007)	36.729	(3.814.276)
Lucro bruto	1.431.583	300.835	67.644	14.474	(394.063)	1.420.473
Despesas com vendas	(961.319)	(117.132)	(61.115)	(2.528)	203.831	(938.263)
Despesas gerais e administrativas	(182.434)	(2.723)	(7.620)	(12.191)	10.343	(194.625)
Resultado da provisão com créditos de liquidação duvidosa	(29.339)	(164.920)	-	(669)	164.920	(30.008)
Depreciação e amortização	(173.921)	(1.499)	(1.319)	(920)	2.818	(174.841)
Equivalência patrimonial	2.328	-	-	-	117	2.445
Outras receitas operacionais	71.609	(6.320)	(26)	(140)	7.476	72.599
Receitas financeiras	42.682	-	4.226	208	(4.226)	42.890
Despesas financeiras	(136.966)	-	(11)	(335)	11	(137.301)
Imposto de renda e contribuição social	(33.420)	(3.455)	(4.120)	1.984	6.445	(32.566)
Lucro líquido do período	30.803	4.786	(2.341)	(117)	(2.328)	30.803

Conciliação da equivalência patrimonial

Equivalência patrimonial Outros serviços (Nota 12)	(117)
Equivalência patrimonial Luizacred (Nota 13)	4.786
Equivalência patrimonial Luizaseg (Nota 13)	(2.341)
(=) Equivalência patrimonial do segmento de varejo	2.328
(-) Efeito de eliminação Outros serviços	117
(=) Resultado de equivalência patrimonial consolidado	2.445

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

Balanco patrimonial

	31/03/2021			
	Varejo (*)	Operações financeiras	Operações de seguros	Outros Serviços
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	530.466	12.589	118	109.403
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros	745.234	8.133	278.578	160
Contas a receber	3.659.779	5.735.347	-	71.506
Estoques	6.808.443	-	-	-
Investimentos	700.958	-	-	-
Imobilizado, intangível e direito de uso	5.415.977	51.327	26.553	322.377
Outros	4.474.932	242.420	24.678	114.089
	22.335.789	6.049.816	329.927	617.535
Passivos				
Fornecedores	7.045.655	-	1.131	24.861
Repasses e outros depósitos	756.675	-	-	-
Empréstimos e financiamentos e outros passivos financeiros	1.667.386	-	-	2.392
Arrendamento mercantil	2.545.640	-	-	-
Depósitos interfinanceiros	-	2.010.176	-	-
Operações com cartões de crédito	-	2.717.649	-	-
Provisões técnicas de seguros	-	-	313.578	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas.	1.057.131	31.912	2.028	67.209
Receita diferida	330.415	10.238	-	-
Outras	1.662.194	877.014	34.225	247.750
	15.065.096	5.646.989	350.962	342.212
Patrimônio líquido	7.270.693	402.827	(21.035)	275.323

Conciliação do investimento

Controladas (Nota 12)

Consórcio Luiza	52.000
Magalog	141.715
Grupo Softbox	125.455
Magalu Pagamentos	205.352
	524.522

Controladas em conjunto (Nota 13)

Luizacred	402.826
Luizaseg	(21.037)
	381.789

Total dos investimentos

	906.311
(-) Efeito de eliminação	(524.522)
(=) Resultado de investimento consolidado	381.789

Balanço patrimonial

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

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

30. Instrumentos financeiros

Política Contábil

(i) Classificação inicial e mensuração subsequente

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Desreconhecimento e compensação

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

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

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

(iii) Impairment de ativos financeiros

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

Mensuração de perdas de crédito esperadas

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

Ativos financeiros com problemas de recuperação de crédito

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

Categoria de instrumentos financeiros

Categoria de instrumentos financeiros	Classificação	Mensuração Valor justo	Controladora				Consolidado			
			31/03/2021		31/12/2020		31/03/2021		31/12/2020	
			Contábil	Valor Justo						
Caixa e bancos	Custo amortizado	Nível 2	70.787	70.787	154.895	154.895	138.242	138.242	362.166	362.166
Contas a receber - Cartão de crédito e débito	Custo amortizado	Nível 2	1.578.320	1.578.320	2.651.043	2.651.043	2.900.089	2.900.089	3.856.923	3.856.923
Contas a receber - Demais contas a receber de clientes e de acordos comerciais	Custo amortizado	Nível 2	711.178	711.178	825.808	825.808	831.196	831.196	921.116	921.116
Contas a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	447.537	447.537	412.350	412.350	19.014	19.014	80.634	80.634
Contas a receber de partes relacionadas - Cartão de Crédito	Custo amortizado	Nível 2	1.614.925	1.614.925	2.249.014	2.249.014	1.614.925	1.614.925	2.249.014	2.249.014
Equivalentes de caixa – Letras	VJR	Nível 2	548	548	509.583	509.583	548	548	509.583	509.583
Equivalentes de caixa – CDBs	Custo amortizado	Nível 2	337.227	337.227	617.091	617.091	475.039	475.039	777.208	777.208
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	Nível 2	12.334	12.334	12.287	12.287	12.334	12.334	13.811	13.811
Títulos e valores mobiliários	VJR	Nível 2	732.900	732.900	1.207.808	1.207.808	733.060	733.060	1.207.968	1.207.968
Total de Ativos financeiros			5.505.756	5.505.756	8.639.879	8.639.879	6.724.447	6.724.447	9.978.423	9.978.423

Categoria de instrumentos financeiros	Classificação	Mensuração Valor justo	Controladora				Consolidado			
			31/03/2021		31/12/2020		31/03/2021		31/12/2020	
			Contábil	Valor Justo						
Fornecedores	Custo amortizado	Nível 2	6.582.460	6.582.460	7.679.861	7.679.861	7.070.516	7.070.516	8.501.398	8.501.398
Repasses e outros depósitos	Custo amortizado	Nível 2	-	-	-	-	756.675	756.675	718.482	718.482
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	Nível 2	1.667.035	1.776.483	1.683.968	1.676.769	1.669.778	1.779.226	1.686.762	1.679.563
Arrendamento mercantil	Custo amortizado	Nível 2	2.519.221	2.519.221	2.497.323	2.497.323	2.545.640	2.545.640	2.526.304	2.526.304
Contas a pagar a partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	107.977	107.977	189.135	189.135	36.165	36.165	130.286	130.286
Outras contas a pagar – ex-cotistas	Custo amortizado	Nível 2	9.512	9.512	12.725	12.725	84.141	84.141	71.272	71.272
Total de Passivos financeiros			10.886.205	10.995.653	12.063.012	12.055.813	12.162.915	12.272.363	13.634.504	13.627.305

Mensurações de valor justo

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

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

Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável. A Companhia utiliza a técnica de fluxo de caixa descontado para suas mensurações;

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

Técnicas de avaliação e inputs significativos não observáveis:

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

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

Gestão de risco de capital

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

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

Gestão de risco de liquidez

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

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

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

Posição em 31/03/2021

	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Uma três anos	Superior a Três anos	Total
Controladora					
Fornecedores	6.582.460	6.582.460	-	-	6.582.460
Arrendamento mercantil	2.519.221	490.070	865.848	2.174.839	3.530.757
Empréstimos e financiamentos	1.667.035	882.873	871.744	-	1.754.617
Partes relacionadas	107.977	107.977	-	-	107.977
Outras contas a pagar ex-cotistas/sócios	9.512	3.429	6.439	-	9.868

	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Uma três anos	Superior a Três anos	Total
Consolidado					
Fornecedores	7.070.516	7.070.516	-	-	7.070.516
Arrendamento mercantil	2.545.640	500.574	884.407	2.221.455	3.606.436
Empréstimos e financiamentos	1.669.778	885.616	871.744	-	1.757.360
Partes relacionadas	36.165	36.165	-	-	36.165
Outras contas a pagar	84.141	11.113	57.071	19.719	87.903

Posição em 31/12/2020

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

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

Considerações sobre outros riscos financeiros

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

Risco de crédito: o risco de crédito surge da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas resultantes do não recebimento de valores faturados a seus clientes, cujo saldo consolidado em 31 de março de 2021 era de R\$ 3.664.527 (R\$ 4.661.516 em 31 de dezembro de 2020). Grande parte das vendas da Companhia são realizadas utilizando como modalidade de pagamento o cartão de crédito, que são substancialmente securitizadas com as administradoras de cartões de crédito. Para os demais contas a receber a Companhia avalia também o risco como sendo baixo, tendo em vista a pulverização

natural das vendas em função do grande número de clientes, porém não há garantias reais de recebimento do saldo total de contas a receber, em virtude da natureza dos negócios. Mesmo assim, o risco é gerenciado por meio de análises periódicas do nível de inadimplência (com critérios consistentes para suportar os requerimentos da IFRS 9), bem como pela adoção de formas mais eficazes de cobrança. Em 31 de março de 2021, a Companhia mantinha em contas a receber saldos que estariam vencidos ou perdidos, cujos termos foram renegociados, no montante de R\$ 43.938 (R\$ 37.537 em 31 de dezembro de 2020), os quais estão adicionados à análise sobre a necessidade de constituição de provisão para perda esperada de créditos. Na nota explicativa 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 2021, a quase totalidade dos investimentos mantidos pela Companhia possuem tal nível de rating atingindo o montante de R\$ 1.083.009 (R\$ 2.346.769 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 1.247.021 (R\$ 2.540.989 em 31 de dezembro 2020) no Consolidado.

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

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

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

Em 31 de março de 2021, a Administração efetuou análise de sensibilidade considerando um cenário provável e cenários com reduções e aumentos de 25% e 50% nas taxas de juros esperadas. O cenário provável, de redução e aumento nas taxas de juros, foi mensurado utilizando-se taxas de juros futuros divulgadas pela BM&F BOVESPA e/ou BACEN, considerando uma taxa base de CDI em 2,65% 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 31/03/2021	Consolidado 31/03/2021
Certificados de depósitos bancários (nota 5)	337.775	475.587
Fundos de investimentos não exclusivos (nota 5)	-	26.040
Equivalentes de caixa	337.775	501.627
Títulos e valores mobiliários (nota 6)	745.234	745.394
Total equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários	1.083.009	1.247.021
Empréstimos e financiamentos (nota 19)	(1.667.035)	(1.669.778)
Exposição líquida	(584.026)	(422.757)
Despesa financeira de juros - exposição a CDI	2,65%	2,65%
Impacto no resultado financeiro, líquido de impostos:		
Cenário base – taxa de 2,65% a.a.	(3.869)	(2.801)
Cenário aumento 25%- taxa de 3,31% a.a.	(4.836)	(3.501)
Cenário aumento 50% - taxa de 3,98% a.a.	(5.804)	(4.201)
Cenário redução 25%- taxa de 1,99% a.a.	(2.902)	(2.101)
Cenário redução 50% - taxa de 1,33% a.a.	(1.935)	(1.400)

31. Demonstrações dos fluxos de caixa

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Varição de valor justos de ativos financeiros	-	(2.811)	-	(2.811)
Compensação de tributos a recuperar	(214.507)	(111.654)	(214.507)	(111.654)
Adições IFRS 16 – Direito de Uso e arrendamento	96.633	108.695	96.802	115.634
Plano de opção de ações - Netshoes	(1.330)	(2.107)	-	-
Contas a pagar ex-cotistas	(30.750)	-	(30.750)	-
Dividendos propostos por controladas e controladas em conjunto e não recebidos	14.809	-	14.809	-
Dividendos ou JCP declarados não pagos no exercício	(39.955)	-	(39.955)	-
Ações em tesouraria a pagar	(159.037)	-	(159.037)	-

32. Cobertura de seguros

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Responsabilidade civil e D&O	100.000	100.000	354.505	331.202
Riscos diversos - estoques e imobilizado	5.145.768	5.137.238	5.674.286	5.492.117
Veículos	25.165	23.823	25.165	23.823
Total	5.270.933	5.261.061	6.053.956	5.847.142

33. Eventos subsequentes

a. Aquisição Smarthint

Em 06 de abril de 2021, a Companhia realizou a aquisição, através de sua controlada Softbox, de 100% das quotas da SmartHint Tecnologia Ltda., desenvolvedora de um sistema de busca inteligente e de recomendação de compra para o e-commerce. Dentre as principais ferramentas da SmartHint estão (i) a busca inteligente, que apresenta produtos mesmo com erro de grafia na pesquisa desde que o som fonético seja o mesmo, e inclui também busca por voz (*Voice Search*) e busca por cor de produto através da leitura de imagens; (ii) as vitrines de recomendação, que sugerem produtos em vitrines autônomas e personalizadas de acordo com o perfil de cada usuário e (iii) ferramentas de retenção, que despertam o desejo de compra aumentando a taxa de conversão e reduzindo o abandono de carrinho. Com a SmartHint, a Companhia irá ampliar ainda mais a assertividade da busca dentro do seu SuperApp. A Companhia pagará aos vendedores o valor total de até R\$ 66.000, a depender do atingimento de determinadas metas.

b. Aquisição Jovem Nerd

Em 14 de abril de 2021, a Companhia comunicou ao mercado a aquisição, através de sua controlada Netshoes, de 100% das quotas da Nonsense Creations, LLC e da Pazos, Ottoni & Cia Ltda. ("Jovem Nerd"), a maior plataforma multimídia voltada para o público *nerd* e *geek* do país. O conteúdo do Jovem Nerd será integrado ao SuperApp do Magazine Luiza, ampliando o seu alcance e aumentando o tempo de uso do aplicativo. Finalmente, com a aquisição, a Companhia expande ainda mais a sua audiência, que já conta com a CanalTech e o Steal the Look, e aumenta o alcance e relevância do MagaluAds. A Companhia pagará aos vendedores o valor total de até R\$ 40.000, a depender do atingimento de determinadas metas e permanência na Companhia.

c. Aquisição da Hub Prepaid Participações S.A.

Em 14 de abril de 2021, o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade) aprovou, a aquisição pela controlada Magalu Pagamentos de todo o capital social da Hub Prepaid S.A., uma holding não financeira e controladora da Hub Pagamentos S.A., instituição de pagamentos autorizada a operar como credenciadora e emissora de moeda eletrônica pelo BACEN, totalmente integrada ao Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB) e ao Sistema de Pagamentos Instantâneos (PIX). Além de oferecer conta digital e cartão pré-pago diretamente para seus clientes, a Hub é uma plataforma de Banking as a Service (BaaS) e líder no processamento de cartões pré-pago, atendendo clientes de diversos segmentos como varejo, mobilidade, instituições financeiras e fintechs. Além da Hub Pagamentos S.A., a Hub Prepaid Participações S.A. controla as sociedades não operacionais Hub Voucher S.A., Paypax Administradora de Cartões S.A. e a Hub Pagos S.A. Na data de emissão dessas demonstrações contábeis, a transação se encontra sobre processo de aprovação do BACEN.

d. Emissão de Notas Promissórias

Em 30 de abril de 2021, a Companhia emitiu 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. O valor captado irá reforçar o capital de giro da Companhia.

Índice

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	1
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	3
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	4

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A

04711-904 - São Paulo/SP - Brasil

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil

Telefone +55 (11) 3940-1500, Fax +55 (11) 3940-1501

www.kpmg.com.br

Relatório dos auditores independente sobre as
informações trimestrais

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

Franca - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia Magazine Luiza S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 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 administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 13 de maio de 2021

KPMG Auditores Independentes

CRC SP014428/O-6

Marcelle Mayume Komukai

Contadora CRC 1SP249703/O-5

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO PARA FINS DO ARTIGO 25 DA INSTRUÇÃO CVM nº 480/09

Os Diretores do Magazine Luiza S.A., sociedade por ações, com sede na Cidade de Franca, Estado de São Paulo, na Rua Voluntários da Franca, nº 1.465, Centro, inscrita no Cadastro de Pessoas Jurídicas sob o nº 47.960.950/0001-21, declaram para os fins do disposto no artigo 25, §1º, V e VI, da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, conforme alterada, que:

- i) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras referentes ao período findo em 31 de março de 2021; e
- ii) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras referentes ao período findo em 31 de março de 2021.

São Paulo, 13 de maio de 2021.

Magazine Luiza S.A.

A Diretoria

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO PARA FINS DO ARTIGO 25 DA INSTRUÇÃO CVM nº 480/09

Os Diretores do Magazine Luiza S.A., sociedade por ações, com sede na Cidade de Franca, Estado de São Paulo, na Rua Voluntários da Franca, nº 1.465, Centro, inscrita no Cadastro de Pessoas Jurídicas sob o nº 47.960.950/0001-21, declaram para os fins do disposto no artigo 25, §1º, V e VI, da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, conforme alterada, que:

- i) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras referentes ao período findo em 31 de março de 2021; e
- ii) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras referentes ao período findo em 31 de março de 2021.

São Paulo, 13 de maio de 2021.

Magazine Luiza S.A.

A Diretoria