

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	17
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	48
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	108
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	109
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	110

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	6.673.926.848
Preferenciais	0
Total	6.673.926.848
Em Tesouraria	
Ordinárias	71.084.351
Preferenciais	0
Total	71.084.351

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	27.416.342	22.296.830
1.01	Ativo Circulante	16.921.329	14.799.483
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	134.249	1.281.569
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.080.139	1.220.095
1.01.03	Contas a Receber	3.788.677	3.460.711
1.01.04	Estoques	7.543.685	5.459.037
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.015.343	594.782
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	3.359.236	2.783.289
1.01.08.03	Outros	3.359.236	2.783.289
1.01.08.03.01	Partes Relacionadas	3.205.119	2.661.364
1.01.08.03.02	Outros Ativos	154.117	121.925
1.02	Ativo Não Circulante	10.495.013	7.497.347
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.429.828	1.585.551
1.02.01.04	Contas a Receber	0	16.140
1.02.01.07	Tributos Diferidos	434.634	164.047
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.995.194	1.405.364
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	1.026.530	740.927
1.02.01.10.04	Outros ativos	4.260	3.703
1.02.01.10.05	Depositos judiciais	964.404	660.734
1.02.02	Investimentos	2.753.913	1.705.072
1.02.02.01	Participações Societárias	2.753.913	1.705.072
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	2.299.387	1.318.347
1.02.02.01.03	Participações em Controladas em Conjunto	454.526	386.725
1.02.03	Imobilizado	4.621.677	3.613.297
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.607.077	1.171.758
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	3.014.600	2.441.539
1.02.04	Intangível	689.595	593.427

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	27.416.342	22.296.830
2.01	Passivo Circulante	10.557.912	11.512.179
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	291.019	294.314
2.01.02	Fornecedores	8.488.434	7.679.861
2.01.03	Obrigações Fiscais	81.149	331.113
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	11.335	1.666.243
2.01.05	Outras Obrigações	1.685.975	1.540.648
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	186.698	189.135
2.01.05.02	Outros	1.499.277	1.351.513
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	39.953
2.01.05.02.04	Receitas a Apropriar	39.157	39.157
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar	1.061.673	931.602
2.01.05.02.06	Arrendamento Mercantil	398.447	340.801
2.02	Passivo Não Circulante	5.985.891	3.459.364
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.337.865	17.725
2.02.02	Outras Obrigações	2.688.341	2.156.522
2.02.02.02	Outros	2.688.341	2.156.522
2.02.02.02.04	Arrendamento Mercantil	2.688.341	2.156.522
2.02.04	Provisões	712.311	998.250
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	712.311	998.250
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	247.374	286.867
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	247.374	286.867
2.03	Patrimônio Líquido	10.872.539	7.325.287
2.03.01	Capital Social Realizado	9.852.497	5.952.282
2.03.02	Reservas de Capital	-924.312	-213.037
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-1.275.138	-603.681
2.03.02.07	Reserva de Capital	350.826	390.644
2.03.04	Reservas de Lucros	1.942.390	1.574.891
2.03.04.01	Reserva Legal	122.968	122.968
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	1.321.729	1.451.923
2.03.04.10	Lucro do período	497.693	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	1.964	11.151

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	7.522.017	23.093.131	7.491.409	17.111.206
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-6.317.358	-18.070.579	-5.614.213	-12.829.075
3.03	Resultado Bruto	1.204.659	5.022.552	1.877.196	4.282.131
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.339.129	-4.466.106	-1.545.464	-3.858.063
3.04.01	Despesas com Vendas	-1.235.543	-4.041.143	-1.258.968	-2.996.347
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-385.123	-1.075.134	-330.542	-901.644
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-211.016	-577.526	-197.579	-488.865
3.04.02.02	Depreciação	-174.107	-497.608	-132.963	-412.779
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-29.525	-91.230	-20.955	-74.611
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	144.338	367.435	3.518	85.292
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	166.724	373.966	61.483	29.247
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-134.470	556.446	331.732	424.068
3.06	Resultado Financeiro	-8.804	-362.060	-72.953	-224.433
3.06.01	Receitas Financeiras	218.061	294.878	54.704	164.145
3.06.02	Despesas Financeiras	-226.865	-656.938	-127.657	-388.578
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-143.274	194.386	258.779	199.635
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	286.790	303.307	-52.822	-27.412
3.08.01	Corrente	128.723	70.400	-94.363	-115.028
3.08.02	Diferido	158.067	232.907	41.541	87.616
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	143.516	497.693	205.957	172.223
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	143.516	497.693	205.957	172.223
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,022	0,075	0,032	0,027
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,022	0,075	0,031	0,026

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	143.516	497.693	205.957	172.223
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-2.289	-9.187	5.864	-11.045
4.02.01	Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	-3.983	-15.433	-1.914	8.854
4.02.02	Efeito Fiscal	1.694	6.246	812	-2.993
4.02.03	Ativos Financeiros Mensurados ao Valor Justo - VJORA	0	0	10.556	-25.612
4.02.04	Efeito Fiscal	0	0	-3.590	8.706
4.03	Resultado Abrangente do Período	141.227	488.506	211.821	161.178

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-2.931.251	1.508.988
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	796.613	914.387
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	497.693	172.223
6.01.01.02	Despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social	-303.307	27.412
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	497.608	412.779
6.01.01.04	Juros sobre Empréstimos e Financiamentos Provisionados	242.641	165.402
6.01.01.06	Equivalência Patrimonial	-373.966	-29.247
6.01.01.07	Movimento da Provisão para Perdas em Ativos	519.188	13.889
6.01.01.08	Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	-282.493	162.888
6.01.01.09	Ganho (perda) na Alienação, Líquido de Baixa no Ativo Imobilizado	-106	2.051
6.01.01.10	Apropriação da Receita Diferida	-40.029	-40.527
6.01.01.12	Rendimento de Fundo de Investimento Exclusivo	-23.716	-43.503
6.01.01.13	Despesa com Plano de Opções de Ações	63.100	71.020
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-3.751.843	608.408
6.01.02.01	Contas a Receber	-414.652	-203.895
6.01.02.02	Títulos e valores mobiliários	163.672	2.768.056
6.01.02.03	Estoques	-2.501.010	-965.597
6.01.02.04	Partes Relacionadas	-551.078	-1.339.190
6.01.02.05	Impostos a Recuperar	-767.711	271.599
6.01.02.06	Outros Ativos	-333.558	-133.126
6.01.02.07	Fornecedores	808.573	21.887
6.01.02.10	Salários, Férias e Encargos Sociais	-3.295	60.281
6.01.02.11	Impostos a Recolher	-188.186	-171.677
6.01.02.12	Partes Relacionadas	-2.437	27.490
6.01.02.14	Outras Contas a Pagar	37.839	272.580
6.01.03	Outros	23.979	-13.807
6.01.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-5.475	-41.169
6.01.03.02	Recebimento de Dividendos de Controladas	29.454	27.362
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.345.535	-632.520
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-590.011	-179.229
6.02.02	Aquisição de Ativo Intangível	-149.819	-110.522
6.02.13	AFAC e/ou Aporte de Capital em Controlada ou Controlada em Conjunto	-605.705	-342.769
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	3.129.466	-116.233
6.03.01	Captção de Empréstimos e Financiamentos	2.300.000	800.000
6.03.02	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	-1.609.108	-9.494
6.03.03	Pagamento de Juros sobre Empréstimos e Financiamentos	-106.819	-638
6.03.04	Pagamento de Dividendos	-146.133	-299.405
6.03.05	Pagamento de gastos com emissão de ações, líquido de tributos	-81.035	0
6.03.06	Ações em Tesouraria, Adquiridas	-770.712	-262.529
6.03.07	Pagamento de arrendamento mercantil	-261.626	-202.493
6.03.08	Pagamentos de juros sobre arrendamento mercantil	-176.351	-141.674
6.03.09	Recursos provenientes com emissão de ações	3.981.250	0

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.147.320	760.235
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.281.569	180.799
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	134.249	941.034

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	5.952.282	-90.069	1.451.923	0	11.151	7.325.287
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	5.952.282	-90.069	1.451.923	0	11.151	7.325.287
5.04	Transações de Capital com os Sócios	3.900.215	-711.275	0	0	0	3.188.940
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-81.035	0	0	0	0	-81.035
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	64.147	0	0	0	64.147
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-862.659	0	0	0	-862.659
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	-8.363	0	0	0	-8.363
5.04.08	Emissão de ações ordinárias	3.981.250	0	0	0	0	3.981.250
5.04.09	Contraprestação por aquisição	0	95.600	0	0	0	95.600
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	497.693	-9.187	488.506
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	497.693	0	497.693
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-9.187	-9.187
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-9.187	-9.187
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-130.194	0	0	-130.194
5.07	SalDOS Finais	9.852.497	-801.344	1.321.729	497.693	1.964	10.872.539

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	5.952.282	307.731	1.301.756	0	3.168	7.564.937
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	5.952.282	307.731	1.301.756	0	3.168	7.564.937
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-150.436	-199.074	0	0	-349.510
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	56.577	0	0	0	56.577
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-268.974	0	0	0	-268.974
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	-17.882	0	0	0	-17.882
5.04.06	Dividendos	0	0	-29.074	0	0	-29.074
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-170.000	0	0	-170.000
5.04.08	Contraprestação Contingente	0	79.843	0	0	0	79.843
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	0	-11.045	-11.045
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-11.045	-11.045
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-11.045	-11.045
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	172.223	0	172.223
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	0	172.223	0	172.223
5.07	Saldos Finais	5.952.282	157.295	1.102.682	172.223	-7.877	7.376.605

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	27.530.485	20.327.978
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	26.942.156	20.310.284
7.01.02	Outras Receitas	679.559	92.305
7.01.02.02	Outras receitas operacionais	679.559	92.305
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-91.230	-74.611
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-22.894.672	-16.205.672
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-19.243.477	-14.218.753
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-3.227.777	-2.069.918
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-423.418	82.999
7.03	Valor Adicionado Bruto	4.635.813	4.122.306
7.04	Retenções	-497.608	-412.779
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-497.608	-412.779
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	4.138.205	3.709.527
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	668.844	193.392
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	373.966	29.247
7.06.02	Receitas Financeiras	294.878	164.145
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	4.807.049	3.902.919
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	4.807.049	3.902.919
7.08.01	Pessoal	1.544.864	1.246.812
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.172.310	835.848
7.08.01.02	Benefícios	278.959	337.068
7.08.01.03	F.G.T.S.	93.595	73.896
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.052.199	2.071.010
7.08.02.01	Federais	131.727	394.241
7.08.02.02	Estaduais	1.866.251	1.624.157
7.08.02.03	Municipais	54.221	52.612
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	712.293	412.874
7.08.03.01	Juros	600.135	321.666
7.08.03.02	Aluguéis	49.245	28.589
7.08.03.03	Outras	62.913	62.619
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	497.693	172.223
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	497.693	172.223

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	30.549.500	24.647.203
1.01	Ativo Circulante	19.874.006	16.798.810
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	751.223	1.681.376
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.354.190	1.221.779
1.01.03	Contas a Receber	5.427.841	4.761.899
1.01.04	Estoques	8.126.343	5.927.236
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.148.146	716.118
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	3.066.263	2.490.402
1.01.08.03	Outros	3.066.263	2.490.402
1.01.08.03.01	Partes Relacionadas	2.824.606	2.329.648
1.01.08.03.02	Outros ativos	241.657	160.754
1.02	Ativo Não Circulante	10.675.494	7.848.393
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.728.160	1.850.995
1.02.01.04	Contas a Receber	0	16.140
1.02.01.07	Tributos Diferidos	470.702	196.736
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.257.458	1.638.119
1.02.01.10.03	Tributos a Recuperar	1.077.311	787.934
1.02.01.10.04	Outros ativos	6.693	6.333
1.02.01.10.05	Depositos judiciais	1.173.454	843.852
1.02.02	Investimentos	454.526	386.725
1.02.02.01	Participações Societárias	454.526	386.725
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	454.526	386.725
1.02.03	Imobilizado	4.795.134	3.723.676
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.746.769	1.258.162
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	3.048.365	2.465.514
1.02.04	Intangível	2.697.674	1.886.997

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	30.549.500	24.647.203
2.01	Passivo Circulante	13.344.801	13.416.145
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	437.678	359.721
2.01.02	Fornecedores	9.177.531	8.501.398
2.01.03	Obrigações Fiscais	144.289	401.308
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	12.412	1.667.181
2.01.05	Outras Obrigações	3.572.891	2.486.537
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	56.780	130.286
2.01.05.02	Outros	3.516.111	2.356.251
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	39.953
2.01.05.02.04	Receitas a Apropriar	50.303	43.009
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar	1.476.336	1.203.655
2.01.05.02.06	Arrendamento Mercantil	411.732	351.152
2.01.05.02.07	Parceiros e outros depósitos	1.577.740	718.482
2.02	Passivo Não Circulante	6.332.160	3.905.771
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.339.623	19.581
2.02.02	Outras Obrigações	2.717.289	2.180.142
2.02.02.02	Outros	2.717.289	2.180.142
2.02.02.02.04	Arrendamento Mercantil	2.713.111	2.175.152
2.02.02.02.05	Outras Contas a Pagar	4.178	4.990
2.02.03	Tributos Diferidos	23.711	24.843
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	23.711	24.843
2.02.04	Provisões	992.200	1.379.935
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	992.200	1.379.935
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	259.337	301.270
2.02.06.02	Receitas a Apropriar	259.337	301.270
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	10.872.539	7.325.287
2.03.01	Capital Social Realizado	9.852.497	5.952.282
2.03.02	Reservas de Capital	-924.312	-213.037
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-1.275.138	-603.681
2.03.02.07	Reserva de Capital	350.826	390.644
2.03.04	Reservas de Lucros	1.942.390	1.574.891
2.03.04.01	Reserva Legal	122.968	122.968
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	1.321.729	1.451.923
2.03.04.10	Lucro do período	497.693	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	1.964	11.151

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	8.612.033	25.878.154	8.308.326	19.111.320
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-6.877.900	-19.765.650	-6.129.592	-14.076.909
3.03	Resultado Bruto	1.734.133	6.112.504	2.178.734	5.034.411
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.807.180	-5.407.879	-1.801.855	-4.528.263
3.04.01	Despesas com Vendas	-1.583.116	-4.614.738	-1.432.585	-3.487.191
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-429.970	-1.294.196	-409.880	-1.133.597
3.04.02.01	Gerais e Administrativas	-222.169	-703.367	-240.690	-617.311
3.04.02.02	Depreciação	-207.801	-590.829	-169.190	-516.286
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-31.720	-98.309	-25.381	-84.457
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	191.450	499.458	91	81.184
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	46.176	99.906	65.900	95.798
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-73.047	704.625	376.879	506.148
3.06	Resultado Financeiro	-40.979	-440.983	-102.702	-291.670
3.06.01	Receitas Financeiras	219.301	304.960	56.105	144.608
3.06.02	Despesas Financeiras	-260.280	-745.943	-158.807	-436.278
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-114.026	263.642	274.177	214.478
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	257.542	234.051	-68.220	-42.255
3.08.01	Corrente	92.743	-15.980	-114.961	-149.741
3.08.02	Diferido	164.799	250.031	46.741	107.486
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	143.516	497.693	205.957	172.223
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	143.516	497.693	205.957	172.223
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	143.516	497.693	205.957	172.223
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,022	0,075	0,032	0,027
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,022	0,075	0,031	0,026

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	143.516	497.693	205.957	172.223
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-2.289	-9.187	5.864	-11.045
4.02.01	Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	-3.983	-15.433	-1.914	8.854
4.02.02	Efeito Fiscal	1.694	6.246	812	-2.993
4.02.03	Ativos Financeiros Mensurados ao Valor Justo - VJORA	0	0	10.556	-25.612
4.02.04	Efeito Fiscal	0	0	-3.590	8.706
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	141.227	488.506	211.821	161.178
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	141.227	488.506	211.821	161.178

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-2.954.160	1.430.049
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.118.053	982.690
6.01.01.01	Lucro Líquido (Prejuízo) do Exercício	497.693	172.223
6.01.01.02	Despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social	-234.051	42.255
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	590.829	516.286
6.01.01.04	Juros sobre Empréstimos e Financiamentos Provisionados	244.206	170.723
6.01.01.06	Equivalência Patrimonial	-99.906	-95.798
6.01.01.07	Movimento da Provisão para Perdas em Ativos	534.293	8.521
6.01.01.08	Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	-411.844	181.717
6.01.01.09	Ganho (perda) na Alienação, Líquido de Baixa no Ativo Imobilizado	-177	1.897
6.01.01.10	Apropriação da Receita Diferida	-42.374	-42.644
6.01.01.12	Rendimento de Fundo de Investimento Exclusivo	-23.716	-43.510
6.01.01.13	Despesa com Plano de Opções de Ações	63.100	71.020
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-4.033.970	486.717
6.01.02.01	Contas a Receber	-709.603	-1.201.818
6.01.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	-108.695	2.766.283
6.01.02.03	Estoques	-2.623.495	-1.115.087
6.01.02.04	Partes Relacionadas	-502.281	-1.019.120
6.01.02.05	Impostos a Recuperar	-777.457	281.653
6.01.02.06	Outros Ativos	-393.313	-141.334
6.01.02.07	Fornecedores	675.517	163.994
6.01.02.08	Parceiros e Outros Depósitos	730.275	627.260
6.01.02.10	Salários, Férias e Encargos Sociais	71.467	86.127
6.01.02.11	Impostos a Recolher	-221.695	-172.409
6.01.02.12	Partes Relacionadas	-73.506	-42.342
6.01.02.14	Outras Contas a Pagar	-101.184	253.510
6.01.03	Outros	-38.243	-39.358
6.01.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-67.697	-66.720
6.01.03.02	Recebimento de Dividendos de Controladas	29.454	27.362
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.025.238	-400.471
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-629.277	-196.169
6.02.02	Aquisição de Ativo Intangível	-227.734	-132.901
6.02.10	Investimento em controlada	-168.227	-71.401
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	3.049.245	-144.885
6.03.01	Captação de Empréstimos e Financiamentos	2.300.000	800.000
6.03.02	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	-1.679.408	-20.630
6.03.03	Pagamento de Juros sobre Empréstimos e Financiamentos	-106.819	-727
6.03.04	Pagamento de Dividendos	-146.133	-299.405
6.03.05	Pagamento de gastos com emissão de ações, líquido de tributos	-81.035	0
6.03.06	Ações em Tesouraria, Adquiridas	-770.712	-262.529
6.03.07	Pagamento de arrendamento mercantil	-270.023	-214.600
6.03.08	Pagamentos de juros sobre arrendamento mercantil	-177.875	-146.994
6.03.09	Recursos provenientes com emissão de ações	3.981.250	0

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-930.153	884.693
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.681.376	305.746
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	751.223	1.190.439

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldo Iniciais	5.952.282	-90.069	1.451.923	0	11.151	7.325.287	0	7.325.287
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldo Iniciais Ajustados	5.952.282	-90.069	1.451.923	0	11.151	7.325.287	0	7.325.287
5.04	Transações de Capital com os Sócios	3.900.215	-711.275	0	0	0	3.188.940	0	3.188.940
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-81.035	0	0	0	0	-81.035	0	-81.035
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	64.147	0	0	0	64.147	0	64.147
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-862.659	0	0	0	-862.659	0	-862.659
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	-8.363	0	0	0	-8.363	0	-8.363
5.04.08	Emissão de ações ordinárias	3.981.250	0	0	0	0	3.981.250	0	3.981.250
5.04.09	Contraprestação por aquisição	0	95.600	0	0	0	95.600	0	95.600
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	497.693	-9.187	488.506	0	488.506
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	497.693	0	497.693	0	497.693
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-9.187	-9.187	0	-9.187
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-9.187	-9.187	0	-9.187
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-130.194	0	0	-130.194	0	-130.194
5.07	Saldo Finais	9.852.497	-801.344	1.321.729	497.693	1.964	10.872.539	0	10.872.539

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	5.952.282	307.731	1.301.756	0	3.168	7.564.937	0	7.564.937
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	5.952.282	307.731	1.301.756	0	3.168	7.564.937	0	7.564.937
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-150.436	-199.074	0	0	-349.510	0	-349.510
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	56.577	0	0	0	56.577	0	56.577
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-268.974	0	0	0	-268.974	0	-268.974
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	-17.882	0	0	0	-17.882	0	-17.882
5.04.06	Dividendos	0	0	-29.074	0	0	-29.074	0	-29.074
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-170.000	0	0	-170.000	0	-170.000
5.04.08	Contraprestação Contingente	0	79.843	0	0	0	79.843	0	79.843
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	172.223	-11.045	161.178	0	161.178
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	172.223	0	172.223	0	172.223
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-11.045	-11.045	0	-11.045
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-11.045	-11.045	0	-11.045
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	5.952.282	157.295	1.102.682	172.223	-7.877	7.376.605	0	7.376.605

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	30.886.896	22.735.442
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	30.224.668	22.720.802
7.01.02	Outras Receitas	760.537	99.097
7.01.02.02	Outras Receitas Operacionais	760.537	99.097
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-98.309	-84.457
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-24.897.060	-17.796.833
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-20.914.239	-15.357.473
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-3.553.310	-2.521.928
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-429.511	82.568
7.03	Valor Adicionado Bruto	5.989.836	4.938.609
7.04	Retenções	-590.829	-516.286
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-590.829	-516.286
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	5.399.007	4.422.323
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	404.866	240.406
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	99.906	95.798
7.06.02	Receitas Financeiras	304.960	144.608
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	5.803.873	4.662.729
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	5.803.873	4.662.729
7.08.01	Pessoal	1.891.726	1.405.891
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.425.867	990.789
7.08.01.02	Benefícios	342.355	327.185
7.08.01.03	F.G.T.S.	123.504	87.917
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.585.863	2.605.689
7.08.02.01	Federais	516.467	600.678
7.08.02.02	Estaduais	1.988.828	1.941.233
7.08.02.03	Municipais	80.568	63.778
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	828.591	478.926
7.08.03.01	Juros	683.663	331.396
7.08.03.02	Aluguéis	58.528	48.263
7.08.03.03	Outras	86.400	99.267
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	497.693	172.223
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	497.693	172.223

Destaques do 3T21

- Vendas totais cresceram 12% no 3T21 (103% em dois anos), atingindo R\$13,8 bilhões
- E-commerce cresceu 22% no 3T21 (204% em dois anos), atingindo R\$10,0 bilhões
- Marketplace atingiu R\$3,5 bilhões em vendas, crescendo 67% no 3T21 (310% em dois anos)
- Volume total de pagamentos (TPV) cresceu 99% no 3T21, atingindo R\$18,5 bilhões
- EBITDA ajustado atingiu R\$351,0 milhões no 3T21 (margem de 4,1%)
- Lucro líquido de R\$143,5 milhões no 3T21 (ajustado de R\$22,6 milhões)
- Posição de caixa líquido ajustado de R\$6,8 bilhões e de caixa total ajustado de R\$9,1 bilhões



Crescimento de vendas sobre a maior base de comparação da história. No 3T21, as vendas totais, incluindo lojas físicas, e-commerce com estoque próprio (1P) e marketplace (3P) cresceram 12,0% para R\$13,8 bilhões, reflexo do aumento de 22,2% no e-commerce total (sobre um crescimento de 148% no 3T20) e uma redução de 8,0% nas lojas físicas. A performance das lojas físicas foi impactada pela piora dos indicadores macroeconômicos ao longo do trimestre, como o aumento da inflação e da taxa de juros, e também pela forte base de comparação (crescimento 18,3% no 3T20).



E-commerce continua em ritmo acelerado, com destaque para o marketplace. No 3T21, o e-commerce brasileiro cresceu 17,9%, segundo a Neotrust, com o Magalu novamente crescendo mais que o mercado. No período, as vendas do e-commerce do Magalu avançaram 22,2% e atingiram, pela primeira vez, a marca de R\$10 bilhões no trimestre. No e-commerce com estoque próprio (1P), as vendas evoluíram 6,7%, enquanto o marketplace cresceu 67,3% e atingiu 35,0% de participação no e-commerce total. O ganho de *marketshare* foi impulsionado pela excelente performance do app, com 37,9 milhões de usuários ativos mensais, além da entrega mais rápida, a evolução do marketplace e das novas categorias.



Margem bruta reflete maior participação do e-commerce. No 3T21, a margem bruta ajustada foi de 24,7%, uma redução de 1,5 p.p. quando comparada ao mesmo período de 2020 (26,2% no 3T20), reflexo da maior participação do e-commerce nas vendas totais (representando 72,3% das vendas totais da Companhia no 3T21) e, parcialmente, do aumento da inflação no custo das mercadorias vendidas.



Despesas influenciadas pela retração das lojas físicas e crescimento do marketplace. O percentual das despesas operacionais ajustadas em relação à receita líquida foi de 20,6% no 3T21. O aumento de 1,1 p.p. comparado ao 3T20 foi devido à menor diluição das despesas nas lojas físicas e ao aumento das despesas de marketing no e-commerce. Vale destacar que em relação às vendas totais, ou seja, incluindo o marketplace, as despesas representaram 13,2%, uma redução de 0,4 p.p. em relação ao 3T20.



EBITDA e lucro líquido. O crescimento das vendas e o resultado positivo do e-commerce contribuíram para o EBITDA ajustado, que atingiu R\$351,0 milhões no 3T21. Entretanto, a diminuição da margem bruta e o aumento das despesas em relação à receita líquida influenciaram a margem EBITDA ajustada, que passou de 6,8% no 3T20 para 4,1% no 3T21. No mesmo período, o lucro líquido ajustado atingiu R\$22,6 milhões. Considerando os ganhos líquidos não recorrentes, o lucro líquido foi de R\$143,5 milhões.



Geração de caixa e estrutura de capital. No trimestre, a geração de caixa operacional foi de R\$221,8 milhões, influenciada pelos resultados positivos e pela variação do capital de giro. Nos últimos 12 meses, o fluxo de caixa das operações, ajustado pelos recebíveis de cartão de crédito, foi de R\$219,5 milhões. Em set/21, a posição de caixa líquido ajustado foi de R\$6,8 bilhões e a posição total de caixa ajustado foi de R\$9,1 bilhões, incluindo os recursos da oferta subsequente de ações concluída em jul/21, no montante de R\$3,9 bilhões.



Fintech. O volume total de transações processadas (TPV) superou R\$18,5 bilhões no 3T21, crescendo 98,5%. Em set/21, a base de cartões de crédito atingiu a marca de 6,6 milhões de cartões, crescendo 33,3% comparado a set/20. O faturamento de cartão de crédito cresceu expressivos 47,3% no 3T21, atingindo R\$10,9 bilhões no período, e a carteira de cartão de crédito alcançou R\$15,1 bilhões ao final do 3T21. Em set/21, o MagaluPay chegou a marca de 4,0 milhões de contas abertas, impulsionado pela campanha do "Cashback do Milhão".



MGLU3: R\$ 13,65 por ação
 Total de Ações: 6.673.926.848
 Valor de Mercado: R\$ 91,1 bilhões



Teleconferência
 12 de novembro de 2021 (Sexta-feira)
 14:00 (Brasília) / 12:00 (EUA - EST)
[Link para a teleconferência](#)



Relações com Investidores
 Tel. +55 11 3504-2727
www.magazineluiza.com.br/ri
ri@magazineluiza.com.br

3T21 Comentário do Desempenho | MENSAGEM DA DIRETORIA

Neste terceiro trimestre de 2021, uma tempestade perfeita se armou sobre a economia brasileira. As nuvens se formaram surpreendentemente rápido. A inflação disparou, fazendo com que os juros chegassem ao maior patamar em quatro anos. O atual cenário econômico é turbulento e desafiador para as empresas que atuam no mercado interno e, particularmente, no varejo -- e deve permanecer assim, pelo menos no curtíssimo prazo.

Esse temporal macroeconômico não impediu que nossas vendas totais continuassem a crescer, mesmo sobre uma base de comparação muito elevada, como foi a do período entre julho e setembro de 2020. Mas fez com que nossa rentabilidade, no trimestre, ficasse num patamar abaixo daquele que temos apresentado de forma consistente e recorrente.

Apesar da crescente diversificação de categorias, as vendas nas lojas ainda se concentram principalmente em bens duráveis -- produtos de ticket médio mais elevado, dependentes de um crédito que vem encarecendo em alta velocidade. Trata-se de um mercado tipicamente cíclico: quando a economia sofre com crescimento em baixa e juros em alta, as vendas se retraem. Foi o que aconteceu ao longo do trimestre.

As receitas das lojas estão 9% maiores que as registradas no mesmo período de 2019. Mas caíram 8%, quando comparadas ao terceiro trimestre do ano passado -- um resultado provocado pela conjunção da piora do cenário macro e da fortíssima base de comparação: entre julho e setembro de 2020, as vendas nas unidades físicas haviam avançado 18%. O menor volume de vendas nas lojas foi o principal motivo para a redução da rentabilidade -- afinal, as lojas físicas são o canal mais maduro e rentável do ecossistema Magalu.

Se, por natureza, o negócio de bens duráveis se movimenta conforme as placas tectônicas da economia se mexem, as demais operações do Magalu -- baseadas em sua plataforma -- mantêm-se mais que resilientes. Elas continuam a crescer, em ritmo acelerado, alinhadas às enormes possibilidades e oportunidades geradas pela digitalização da sociedade e dos negócios no país.

O Magalu é a empresa que está digitalizando o varejo analógico brasileiro. E esse movimento é um poderoso impulsionador da companhia.

Existem hoje, no país, quase 6 milhões de varejistas. Desse total, apenas uma fração deu os primeiros passos no que chamamos de economia digital. É esse varejo analógico, predominante no Brasil, que é nosso oceano azul. Atualmente, temos mais de 120.000 sellers em nosso marketplace -- todos eles formais e com produtos já publicados no SuperApp. Isso significa que cada um desses lojistas pode vender seus itens agora, para todo o Brasil. Mais da metade da nossa base de sellers foi digitalizada graças ao programa Parceiro Magalu. No terceiro trimestre, as vendas desses pequenos varejistas cresceram cerca de 500%.

Criado em 2020, como uma resposta ao fechamento do varejo físico causado pela pandemia, o programa ganhou ainda mais velocidade quando as lojas do Magalu passaram a atuar na atração de novos parceiros locais. Gerentes e vendedores são estimulados a prospectar pequenos varejistas de suas regiões e ajudá-los a se incorporar à plataforma da empresa. São promotores locais do marketplace, responsáveis pela captação de cerca de 50% dos novos sellers. Essa estratégia tem sido fundamental para a atração de parceiros das mais diversas categorias -- de moda a casa e decoração, de mercado e a beleza -- em todas as regiões do Brasil, fortalecendo nossa entrega local.

Acreditamos que só uma operação como o Magalu -- com seus mais de 1.400 pontos físicos espalhados pelo país, sua forte estrutura logística, sua capacidade de desenvolver tecnologia proprietária, seu ecossistema de empresas complementares e seu legado -- seja capaz de digitalizar o varejo tradicional em larga escala, na velocidade necessária, dentro da legalidade. Nós também nascemos analógicos. Nós também tivemos de nos transformar. Sabemos quais são as dores desses empreendedores e como ajudá-los a saná-las. Temos a experiência a nosso favor -- além da nossa capilaridade e de uma caixa de ferramentas financeiras e digitais.

3T21 Comentário do Desempenho

No ano do “#Piscou, Chegou”, a logística do Magalu ligou o turbo. Nossa estrutura cobre praticamente todos os estados do Brasil e está presente em mais de 3.500 municípios. A empresa já ultrapassou o número de unidades logísticas previstas para 2021. Estão em operação 26 centros de distribuição e 211 pontos de *cross docking*. Atualmente, a malha própria faz mais de 80% das entregas do 1P e coleta 65% dos pedidos do 3P. A entrega ultra-rápida -- feita em até uma hora -- está implantada em 80 cidades, cobrindo 100% das capitais onde temos lojas.

As lojas físicas -- um diferencial competitivo do Magalu -- estão se transformando em agências de serviços para sellers de todo o país e a nossa multicanalidade está cada vez mais presente para os vendedores do marketplace. A modalidade Retira Loja de pedidos 3P evoluiu significativamente nos últimos 12 meses. Está disponível em 1.000 unidades do Magalu e representa 10% do total de pedidos do marketplace. Além disso, lançamos a Agência Magalu -- modelo que usa as lojas físicas como pontos de entrega para os pedidos do 3P. Mais de 3.000 sellers já utilizam esse serviço. Outros 1.000 varejistas adotaram a entrega a partir do seller (*ship from seller*), feita em até 24 horas. O *ship from seller* é feito pela Sode, empresa de entrega por motos adquirida em julho, com mais de 2.000 entregadores parceiros.

Isso é a digitalização do varejo brasileiro na veia. Comerciantes, que só conheciam o mundo analógico, estão usando a tecnologia e os serviços do ecossistema construído pelo Magalu para vender online, sem fronteiras. O Parceiro Magalu oferece um pacote completo a esse seller: da tecnologia de onboarding à publicidade digital, da gestão de recebíveis à entrega mais rápida para o cliente.



Neste terceiro trimestre de 2021, as vendas do marketplace da empresa cresceram 67% em relação ao mesmo período do ano passado. Passaram, assim, a representar 35% das vendas do e-commerce do Magalu. No acumulado dos últimos dois anos, a expansão foi de mais de 300%. E continua acelerando. Desde setembro, a quantidade de itens vendidos do 3P já é maior que a do 1P. E, em outubro, o crescimento das vendas do marketplace do Magalu foi de três dígitos. Esse crescimento tem sido influenciado tanto pela evolução dos sellers mais antigos, quanto pela performance cada vez melhor dos novatos.

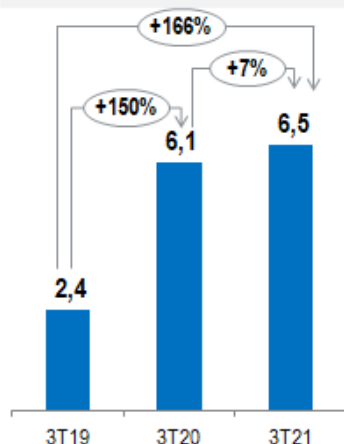
O e-commerce total, por sua vez, cresceu 22% no terceiro trimestre na comparação anual. Com isso, pela primeira vez, as vendas trimestrais digitais do Magalu atingiram R\$10 bilhões. Nos últimos dois anos, o e-commerce do Magalu triplicou de tamanho. Aqui, não há volta. Só marcha para a frente.

3T21

Comentário do Desempenho

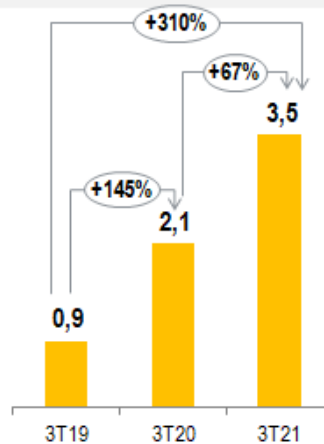
Vendas do e-commerce tradicional (1P)
[em R\$ bilhões]

Em 2 anos, nossas vendas online 1P cresceram **+160%**.



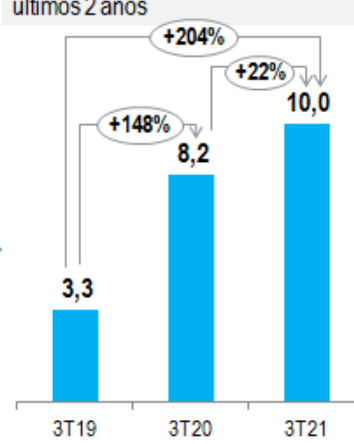
Vendas do marketplace (3P)
[em R\$ bilhões]

Em 2 anos **aumentamos em 4x** nossas vendas online 3P.



Vendas do e-commerce total
[em R\$ bilhões]

Forte crescimento das vendas do e-commerce total, triplicando nos últimos 2 anos



Estamos avançando rapidamente em novas categorias de maior recorrência e tíquetes menores. Moda é um exemplo. No início do quarto trimestre, reformulamos o Mundo Moda no SuperApp, passando a oferecer 300 marcas e 3,5 milhões de itens, de 21.000 varejistas e centenas de fábricas, incorporadas por meio da HubSales, startup que conecta indústria ao consumidor final. O Magalu também criou sua própria marca, o Vista Magalu. O segmento de moda no Brasil movimenta R\$152 bilhões e conta com 1,5 milhão de lojistas -- apenas 73.000 deles digitalizados. Estamos, portanto, na superfície de um mar de oportunidades. De janeiro a setembro, as vendas de produtos de moda cresceram 170% no SuperApp do Magalu.

Na categoria de beleza, ganhamos quatro pontos percentuais de participação de mercado, segundo a Neotrust. Na Época Cosméticos, as vendas mais do que triplicaram quando comparadas aos resultados de 2019. No acumulado até setembro deste ano, as vendas da Época Cosméticos superaram R\$500 milhões de reais, o que praticamente equivale a todo ano de 2020. Em esportes, com a Netshoes, o Magalu também ganhou outros quatro pontos percentuais de participação de mercado e cresceu 67% das vendas no SuperApp no terceiro trimestre.

Em julho, concluímos a aquisição da Hub Fintech. Com a Hub, a fintech do Magalu ganha robustez regulatória e tecnológica necessária para acelerar os serviços financeiros para clientes e sellers. A fintech do Magalu tem, atualmente, mais de 4 milhões de contas MagaluPay, 6,6 milhões de cartões de crédito emitidos e R\$15 bilhões em carteira de crédito. Esses números, por si só, colocariam nossa operação financeira na lista dos maiores bancos digitais do Brasil. Em agosto, durante mais uma edição do Expo Magalu, evento voltado para os sellers, o Magalu lançou suas maquininhas de cartão. As maquininhas são totalmente conectadas ao e-commerce e ao ecossistema da empresa, permitindo que o varejista faça vendas físicas ou a partir do marketplace. No final do dia, oferecem o que mais importa para os lojistas: dinheiro no caixa. É isso o que também chamamos de digitalizar o varejo.

É só o começo. As oportunidades geradas pela operação de fintech -- dentro de uma companhia como a nossa -- são múltiplas: para os 35 milhões de clientes ativos, parte deles ainda desbancarizados, para os parceiros do marketplace, que passam a ter acesso a crédito e a uma miríade de serviços financeiros para suportar o crescimento de seus negócios, e para o Magalu, que gera mais caixa e reforça a rentabilidade ao oferecer esses serviços.

Por fim, no final de outubro, o Cade emitiu parecer sem restrições para aprovação definitiva da aquisição da KaBuM!, concluindo-se assim uma das principais condições precedentes para o fechamento da transação, prevista para ocorrer nas próximas semanas.

A consistência e a constância que marcam nossa estratégia e execução são aplicadas às nossas iniciativas ESG. Esse também é um caminho no qual é preciso ter convicção e seguir em frente, apesar das dificuldades inerentes ao processo. ESG, no Magalu, sempre foi para valer. Neste trimestre, demos mais alguns passos. Em setembro, lançamos a segunda edição do programa de trainees exclusivamente para negros. Nosso objetivo é que o quadro de funcionários e as lideranças reflitam a diversidade racial do país. Estamos avançando também no que se refere à diversidade etária. Anunciamos, recentemente, o Resolve +50 -- programa de contratação de profissionais acima dos 50 anos para a área de atendimento ao cliente -- e o Desenvolve 40+, que abre espaço para profissionais com mais de 40 anos, no LuizaLabs.

Comentário do Desempenho

No pilar ambiental, o Magalu conquistou, pela primeira vez, o selo ouro no Programa Brasileiro GHG Protocol, padrão usado pelas organizações para mensuração da emissão de gases do efeito estufa. O selo ouro é conferido a empresas cujos inventários abrangem emissões diretas e indiretas (escopos 1, 2 e 3) e operações, além de serem auditados por terceiros. E já estamos rodando com nossos primeiros caminhões elétricos - até o final deste ano serão 51. O Magalu de amanhã será melhor do que o Magalu de hoje.

Em outubro, o Magalu foi escolhido como a Melhor Empresa Para se Trabalhar no Brasil, no ranking feito pelo Great Place to Work Institute, em parceria com a revista *Época*. A comparação é feita com grandes organizações, de todos os principais setores da economia. Estamos no ranking há 24 anos e esta é a segunda vez que o Magalu fica na primeira posição, apontado como a melhor empresa para se trabalhar no Brasil na categoria grandes empresas (acima de 10.000 colaboradores). A primeira foi em 2003, quando a empresa tinha um quadro de 4.000 pessoas. Hoje, somos mais de 45.000. Poucos prêmios nos dão tanto orgulho. Afinal, somos gente que gosta de gente.

Acreditamos que os próximos meses continuarão a ser desafiadores. Mas estamos preparados para superar os obstáculos macroeconômicos que surgirem à nossa frente -- assim como já fizemos várias vezes ao longo dessas mais de seis décadas de vida. Confiamos no caminho estratégico que escolhemos -- digitalizar o varejo analógico brasileiro -- e na nossa capacidade de execução. A tempestade vai passar. E estaremos mais fortalecidos quando os tempos ensolarados voltarem.

Agradecemos a confiança de todos os stakeholders que nos acompanham nesta jornada: clientes, colaboradores, acionistas, investidores e fornecedores.

A DIRETORIA

3T21 Comentário do Desempenho

R\$ milhões (exceto quando indicado)	3T21	3T20	Var(%)	9M21	9M20	Var(%)
Vendas Totais ⁽¹⁾ (incluindo marketplace)	13.843,8	12.355,5	12,0%	40.062,9	28.584,4	40,2%
Receita Bruta	10.474,9	10.349,5	1,2%	31.506,1	23.652,3	33,2%
Receita Líquida	8.612,0	8.308,3	3,7%	25.878,2	19.111,3	35,4%
Lucro Bruto	1.734,1	2.178,7	-20,4%	6.112,5	5.034,4	21,4%
Margem Bruta	20,1%	26,2%	-6,1 pp	23,6%	26,3%	-2,7 pp
EBITDA	134,8	546,1	-75,3%	1.295,5	1.022,4	26,7%
Margem EBITDA	1,6%	6,6%	-5,0 pp	5,0%	5,3%	-0,3 pp
Lucro Líquido	143,5	206,0	-30,3%	497,7	172,2	189,0%
Margem Líquida	1,7%	2,5%	-0,8 pp	1,9%	0,9%	1,0 pp
Lucro Bruto - Ajustado	2.129,2	2.178,7	-2,3%	6.507,6	5.034,4	29,3%
Margem Bruta - Ajustado	24,7%	26,2%	-1,5 pp	25,1%	26,3%	-1,2 pp
EBITDA - Ajustado	351,0	561,2	-37,4%	1.233,6	982,3	25,6%
Margem EBITDA Ajustado	4,1%	6,8%	-2,7 pp	4,8%	5,1%	-0,3 pp
Lucro Líquido - Ajustado	22,6	215,9	-89,5%	193,2	145,7	32,6%
Margem Líquida - Ajustado	0,3%	2,6%	-2,3 pp	0,7%	0,8%	-0,1 pp
Crescimento nas Vendas Mesmas Lojas Físicas	-14,6%	7,2%	-	13,1%	-15,7%	-
Crescimento nas Vendas Totais Lojas Físicas	-8,0%	18,3%	-	19,4%	-6,3%	-
Crescimento nas Vendas E-commerce (1P)	6,7%	149,5%	-	42,2%	124,0%	-
Crescimento nas Vendas Marketplace (3P)	67,3%	145,4%	-	73,2%	176,0%	-
Crescimento nas Vendas E-commerce Total	22,2%	148,5%	-	50,6%	136,1%	-
Participação E-commerce Total nas Vendas Totais	72,3%	66,3%	6,0 pp	71,4%	66,5%	5,0 pp
Quantidade de Lojas - Final do Período	1.413	1.237	176 lojas	1.413	1.237	176 lojas
Área de Vendas - Final do Período (M²)	700.331	656.189	6,7%	700.331	656.189	6,7%

⁽¹⁾ Vendas Totais incluem vendas nas lojas físicas, e-commerce tradicional (1P) e marketplace (3P).

3T21 Comentário do Desempenho

| Eventos não recorrentes

Para melhor entendimento e comparabilidade com o 3T20, os resultados do 3T21 estão sendo também apresentados em uma visão ajustada, desconsiderando as receitas e despesas não recorrentes.

No 3T21, o Magalu reconheceu créditos tributários no valor de R\$ 388,5 milhões, sendo R\$ 253,7 milhões de principal e R\$ 134,8 de atualização monetária. Tais valores referem-se a créditos de ICMS/ST decorrentes da venda de mercadorias ao consumidor final por um preço inferior à base de cálculo presumida. Adicionalmente, conforme decisão do STF que julgou inconstitucional a cobrança de IR/CS sobre a atualização monetária na devolução de tributos pagos indevidamente, o Magalu reconheceu créditos de IR/CS no valor de R\$128,9 milhões.

CONCILIAÇÃO DRE AJUSTADA	3T21	Ajustado	AV	Ajustes Não Recorrentes	3T21	AV
Receita Bruta	10.474,9	121,6%		-	10.474,9	121,6%
Impostos e Cancelamentos	(1.862,9)	-21,6%		-	(1.862,9)	-21,6%
Receita Líquida	8.612,0	100,0%		-	8.612,0	100,0%
Custo Total	(6.482,9)	-75,3%		(395,0)	(6.877,9)	-79,9%
Lucro Bruto	2.129,2	24,7%		(395,0)	1.734,1	20,1%
Despesas com Vendas	(1.583,1)	-18,4%		-	(1.583,1)	-18,4%
Despesas Gerais e Administrativas	(222,2)	-2,6%		-	(222,2)	-2,6%
Perda em Liquidação Duvidosa	(31,7)	-0,4%		-	(31,7)	-0,4%
Outras Receitas Operacionais, Líquidas	12,7	0,1%		178,8	191,5	2,2%
Equivalência Patrimonial	46,2	0,5%		-	46,2	0,5%
Total de Despesas Operacionais	(1.778,1)	-20,6%		178,8	(1.599,4)	-18,6%
EBITDA	351,0	4,1%		(216,3)	134,8	1,6%
Depreciação e Amortização	(207,8)	-2,4%		-	(207,8)	-2,4%
EBIT	143,2	1,7%		(216,3)	(73,0)	-0,8%
Resultado Financeiro	(175,7)	-2,0%		134,8	(41,0)	-0,5%
Lucro Operacional	(32,5)	-0,4%		(81,5)	(114,0)	-1,3%
IR / CS	55,1	0,6%		202,5	257,5	3,0%
Lucro Líquido	22,6	0,3%		121,0	143,5	1,7%

3T21 Comentário do Desempenho

| Ajustes eventos não recorrentes

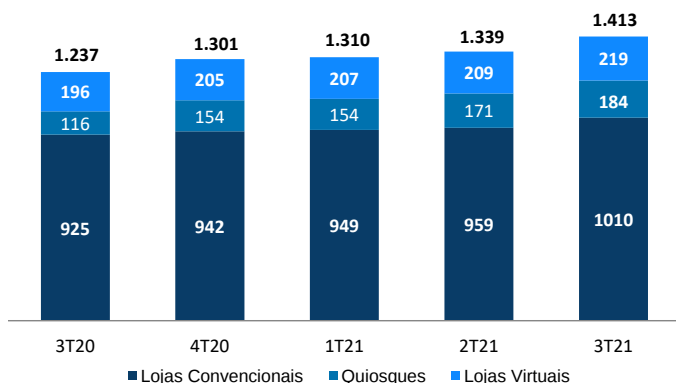
Ajustes	3T21
Provisão adicional para estoques	(395,0)
Créditos tributários de ICMS/ST	253,7
Estorno de provisão para riscos tributários	44,1
Honorários especialistas	(72,0)
Despesas pré-operacionais de lojas	(32,5)
Outras despesas não recorrentes	(14,5)
Ajustes - EBITDA	(216,3)
Atualização - Créditos tributários de ICMS/ST	134,8
Ajustes - Resultado Financeiro	134,8
IR / CS sobre ajustes não recorrentes operacionais	73,5
Exclusão do IR / CS sobre atualização monetária de créditos tributários	128,9
Ajustes - Lucro Líquido	121,0

3T21 Comentário do Desempenho

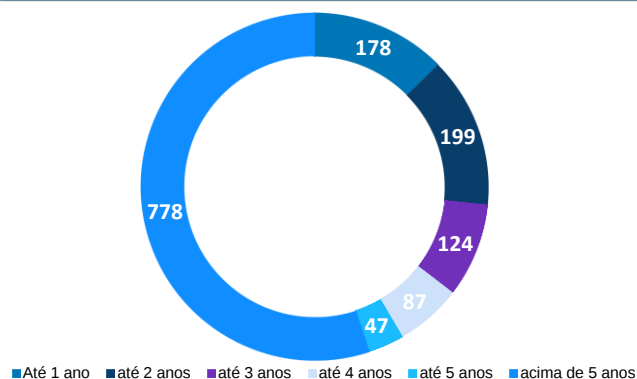
| DESEMPENHO OPERACIONAL E FINANCEIRO

O Magalu encerrou o 3T21 com 1.413 lojas, sendo 1.010 convencionais, 219 virtuais e 184 quiosques (parceria com as Lojas Marisa e a com a rede de supermercados Semar). No 3T21, a Companhia inaugurou 74 novas unidades, incluindo as primeiras 34 lojas no estado do Rio de Janeiro. Nos últimos 12 meses, a Companhia abriu 178 novas lojas (28 na Região Sul, 88 no Sudeste, 19 no Centro Oeste, 40 no Nordeste e 3 no Norte). Da base total, 45% das lojas estão em processo de maturação.

Evolução do Número de Lojas (em quantidade)

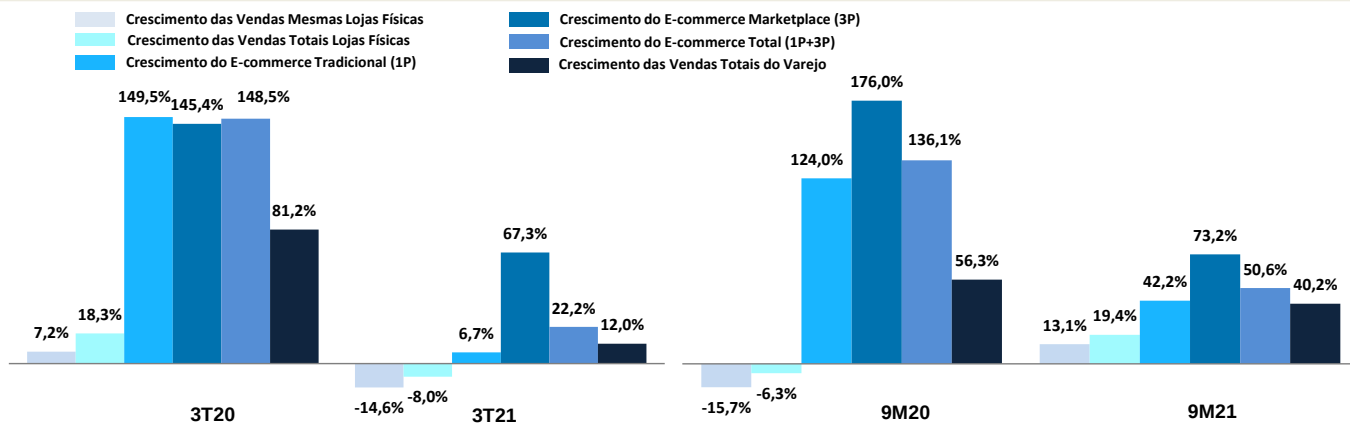


Idade Média das Lojas (em quantidade de lojas)



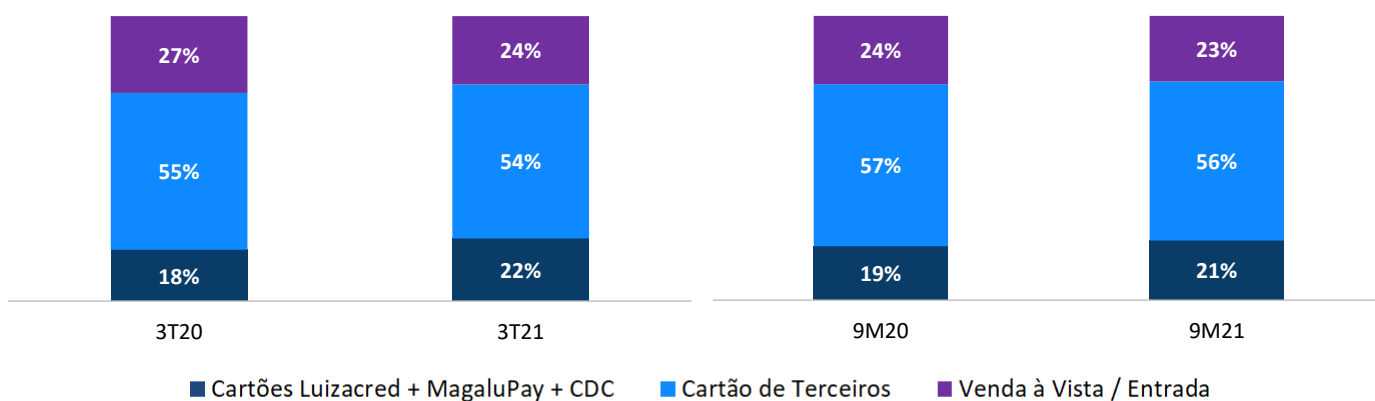
As vendas totais do Magalu aumentaram 12,0% no 3T21, reflexo do crescimento de 22,2% no e-commerce total (sobre um crescimento de 148,5% no 3T20) e pela redução de 8,0% nas lojas físicas, que foram impactadas pela piora dos indicadores macroeconômicos ao longo do trimestre, como o aumento da inflação e da taxa de juros, e também pela forte base de comparação.

Crescimento das Vendas Totais (em %)



A participação do Cartão Magalu, Cartão Luiza, MagaluPay e CDC aumentou de 18% para 22% no 3T21 comparado ao mesmo período de 2020 em função do crescimento da base de cartões Luiza e do sucesso do Cartão Magalu.

Mix de Vendas Financiadas (em %)



3T21 Comentário do Desempenho

| Receita Bruta

R\$ milhões	3T21	3T20	Var(%)	9M21	9M20	Var(%)
Receita Bruta - Varejo - Revenda de Mercadorias	9.783,2	9.817,3	-0,3%	29.558,2	22.380,1	32,1%
Receita Bruta - Varejo - Prestação de Serviços	579,8	448,1	29,4%	1.586,9	1.088,0	45,8%
Receita Bruta - Varejo	10.363,0	10.265,4	1,0%	31.145,1	23.468,1	32,7%
Receita Bruta - Outros Serviços	111,9	84,1	33,0%	361,1	184,2	96,0%
Receita Bruta - Total	10.474,9	10.349,5	1,2%	31.506,1	23.652,3	33,2%

No 3T21, a receita bruta total cresceu 1,2% para R\$10,5 bilhões. O crescimento do e-commerce contribuiu para a evolução da receita bruta no trimestre, que foi impactada pelo menor volume de vendas nas lojas. A receita de serviços aumentou 29,4% no 3T21, especialmente devido ao crescimento do Marketplace e do Magalu Pagamentos. Nos 9M21, a receita bruta total cresceu 33,2% para R\$31,5 bilhões.

| Receita Líquida

R\$ milhões	3T21	3T20	Var(%)	9M21	9M20	Var(%)
Receita Líquida - Varejo - Revenda de Mercadorias	8.036,0	7.837,0	2,5%	24.194,9	17.976,6	34,6%
Receita Líquida - Varejo - Prestação de Serviços	525,5	407,2	29,1%	1.497,1	989,4	51,3%
Receita Líquida - Varejo	8.561,5	8.244,2	3,8%	25.692,0	18.966,0	35,5%
Receita Líquida - Outros Serviços	50,5	64,1	-21,2%	186,2	145,3	28,1%
Receita Líquida - Total	8.612,0	8.308,3	3,7%	25.878,2	19.111,3	35,4%

No 3T21, a receita líquida total evoluiu 3,7% para R\$8,6 bilhões, em linha com a variação da receita bruta total. Nos 9M21, a receita líquida cresceu 35,4% para R\$25,9 bilhões.

| Lucro Bruto

R\$ milhões	3T21 Ajustado	3T20	Var(%)	9M21 Ajustado	9M20	Var(%)
Lucro Bruto - Varejo - Revenda de Mercadorias	1.575,1	1.805,6	-12,8%	5.156,0	4.097,4	25,8%
Lucro Bruto - Varejo - Prestação de Serviços	516,9	407,2	26,9%	1.488,5	989,4	50,4%
Lucro Bruto - Varejo	2.092,1	2.212,8	-5,5%	6.644,5	5.086,8	30,6%
Lucro Bruto - Outros Serviços	37,1	(34,1)	-	(136,9)	(52,4)	161,3%
Lucro Bruto - Total	2.129,2	2.178,7	-2,3%	6.507,6	5.034,4	29,3%
Margem Bruta - Total	24,7%	26,2%	-1,5 pp	25,1%	26,3%	-1,2 pp

No 3T21, o lucro bruto ajustado foi de R\$2,1 bilhões estável comparado ao mesmo período do ano anterior. No trimestre, a margem bruta ajustada foi de 24,7%, uma redução de 1,5 p.p. quando comparada ao mesmo período de 2020 (26,2% no 3T20), reflexo da maior participação do e-commerce nas vendas totais e, parcialmente, do aumento da inflação de custos. Nos 9M21, o lucro bruto ajustado cresceu 29,3% para R\$6,5 bilhões, equivalente a uma margem bruta de 25,1%.

3T21 Comentário do Desempenho

| Despesas Operacionais

R\$ milhões	3T21 Ajustado	% RL	3T20 Ajustado	% RL	Var(%)	9M21 Ajustado	% RL	9M20 Ajustado	% RL	Var(%)
Despesas com Vendas	(1.583,1)	-18,4%	(1.432,6)	-17,2%	10,5%	(4.614,7)	-17,8%	(3.487,2)	-18,2%	32,3%
Despesas Gerais e Administrativas	(222,2)	-2,6%	(240,7)	-2,9%	-7,7%	(703,4)	-2,7%	(617,3)	-3,2%	13,9%
Subtotal	(1.805,3)	-21,0%	(1.673,3)	-20,1%	7,9%	(5.318,1)	-20,6%	(4.104,5)	-21,5%	29,6%
Perdas em Liquidação Duvidosa	(31,7)	-0,4%	(25,4)	-0,3%	25,0%	(98,3)	-0,4%	(84,5)	-0,4%	16,4%
Outras Receitas Operacionais, Líquidas	12,7	0,1%	15,2	0,2%	-16,6%	42,6	0,2%	41,0	0,2%	3,8%
Total de Despesas Operacionais	(1.824,3)	-21,2%	(1.683,5)	-20,3%	8,4%	(5.373,8)	-20,8%	(4.148,0)	-21,7%	29,6%
Despesas Operacionais / Vendas Totais	-13,2%		-13,6%		0,4 pp	-13,4%		-14,5%		1,1 pp

| Despesas com Vendas

No 3T21, as despesas com vendas totalizaram R\$1.583,1 milhões, equivalentes a 18,4% da receita líquida, 1,2 p.p. maior que no 3T20, principalmente devido a menor diluição das despesas nas lojas e aumento das despesas de marketing no e-commerce. Nos 9M21, as despesas com vendas totalizaram R\$4.614,7 milhões, equivalentes a 17,8% da receita líquida (-0,4 p.p versus o 9M20).

| Despesas Gerais e Administrativas

No 3T21, as despesas gerais e administrativas totalizaram R\$222,2 milhões, equivalentes a 2,6% da receita líquida. Nos 9M21, as despesas gerais e administrativas totalizaram R\$703,4 milhões, equivalentes a 2,7% da receita líquida.

| Perdas em Créditos de Liquidação Duvidosa

As provisões para perdas em crédito de liquidação duvidosa totalizaram R\$31,7 milhões no 3T21 e R\$98,3 milhões no 9M21.

| Outras Receitas e Despesas Operacionais, Líquidas

R\$ milhões	3T21	% RL	3T20	% RL	Var(%)	9M21	% RL	9M20	% RL	Var(%)
Ganho (Perda) na Venda de Ativo Imobilizado	(0,2)	0,0%	(0,0)	0,0%	483,3%	0,5	0,0%	(1,9)	0,0%	-
Apropriação de Receita Diferida	12,9	0,1%	15,2	0,2%	-15,6%	42,1	0,2%	42,9	0,2%	-2,0%
Subtotal - Ajustado	12,7	0,1%	15,2	0,2%	-16,6%	42,6	0,2%	41,0	0,2%	3,8%
Créditos tributários	253,7	2,9%	0,3	0,0%	-	261,2	1,0%	56,6	0,3%	361,6%
Provisão para riscos tributários	44,1	0,5%	(0,2)	0,0%	-	403,0	1,6%	33,6	0,2%	1097,6%
Honorários especialistas	(72,0)	-0,8%	(4,3)	-0,1%	1572,1%	(124,9)	-0,5%	(19,8)	-0,1%	531,8%
Despesas pré-operacionais de lojas	(32,5)	-0,4%	(3,2)	0,0%	927,8%	(52,0)	-0,2%	(7,1)	0,0%	632,6%
Outras despesas não-recorrentes	(14,5)	-0,2%	(7,7)	-0,1%	87,5%	(30,3)	-0,1%	(23,2)	-0,1%	30,9%
Subtotal - Não Recorrente	178,8	2,1%	(15,1)	-0,2%	-	456,9	1,8%	40,2	0,2%	1037,2%
Total	191,5	2,2%	0,1	0,0%	-	499,5	1,9%	81,2	0,4%	515,2%

No 3T21, as outras receitas operacionais líquidas ajustadas totalizaram R\$12,7 milhões, influenciadas principalmente pela apropriação de receitas diferidas no montante de R\$12,9 milhões. No 9M21, as outras receitas operacionais líquidas ajustadas totalizaram R\$42,6 milhões.

| Equivalência Patrimonial

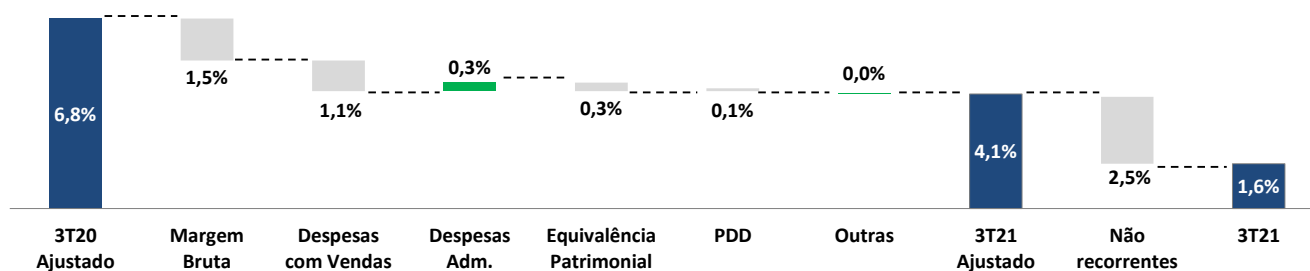
No 3T21, o resultado da equivalência patrimonial foi R\$46,2 milhões, composto da seguinte forma: (i) o desempenho da Luizacred, responsável pela equivalência de R\$41,8 milhões e (ii) a Luizaseg, responsável pela equivalência de R\$4,4 milhões. No 9M21, o resultado da equivalência patrimonial foi R\$99,9 milhões.

3T21 Comentário do Desempenho

| EBITDA

No 3T21, o EBITDA ajustado atingiu R\$351,0 milhões, em função do crescimento das vendas e o resultado positivo do e-commerce. Entretanto, o aumento das despesas em relação à receita líquida influenciou a margem EBITDA ajustada, que passou de 6,8% no 3T20 para 4,1% no 3T21. Nos 9M21, o EBITDA ajustado atingiu R\$1.233,6 milhões, equivalente a uma margem de 4,8%.

Evolução do EBITDA (% da receita líquida)



| Resultado Financeiro

RESULTADO FINANCEIRO (em R\$ milhões)	3T21 Ajustado	% RL	3T20	% RL	Var(%)	9M21 Ajustado	% RL	9M20	% RL	Var(%)
Despesas Financeiras	(203,6)	-2,4%	(111,6)	-1,3%	82,5%	(582,9)	-2,3%	(318,2)	-1,7%	83,2%
Juros de Empréstimos e Financiamentos	(37,7)	-0,4%	(11,4)	-0,1%	230,9%	(79,5)	-0,3%	(36,9)	-0,2%	115,2%
Juros de Antecipações de Cartão de Terceiros	(57,8)	-0,7%	(28,0)	-0,3%	106,3%	(218,6)	-0,8%	(74,2)	-0,4%	194,5%
Juros de Antecipações de Cartão Luiza	(43,9)	-0,5%	(19,1)	-0,2%	130,4%	(145,9)	-0,6%	(87,1)	-0,5%	67,5%
Outras Despesas e Impostos	(64,2)	-0,7%	(53,1)	-0,6%	20,9%	(138,9)	-0,5%	(119,9)	-0,6%	15,8%
Receitas Financeiras	84,5	1,0%	56,1	0,7%	50,7%	170,2	0,7%	160,3	0,8%	6,1%
Rendimento de Aplicações Financeiras	12,2	0,1%	5,1	0,1%	136,6%	17,7	0,1%	13,4	0,1%	32,0%
Outras Receitas Financeiras	72,4	0,8%	51,0	0,6%	42,0%	152,5	0,6%	147,0	0,8%	3,8%
Subtotal: Resultado Financeiro Líquido Ajustado	(119,0)	-1,4%	(55,4)	-0,7%	114,7%	(412,7)	-1,6%	(157,9)	-0,8%	161,4%
Juros Arrendamento Mercantil	(56,7)	-0,7%	(47,3)	-0,6%	20,0%	(163,0)	-0,6%	(133,8)	-0,7%	21,8%
Resultado Financeiro Líquido Ajustado	(175,7)	-2,0%	(102,7)	-1,2%	71,1%	(575,7)	-2,2%	(291,7)	-1,5%	97,4%

No 3T21, as despesas financeiras líquidas ajustadas totalizaram R\$175,7 milhões, equivalentes a 2,0% da receita líquida. Em relação ao mesmo período do ano anterior, as despesas aumentaram 0,8 p.p. devido ao aumento da taxa de juros na economia brasileira – a taxa SELIC passou de 2,00% a.a. ao final do 3T20 para 6,25% a.a. ao final do 3T21.

Desconsiderando os efeitos dos juros de arrendamento mercantil, a despesa financeira líquida ajustada foi de R\$119,0 milhões no 3T21, equivalente a 1,4% da receita líquida. Nos 9M21, a despesa financeira líquida ajustada foi de R\$412,7 milhões, equivalente a 1,6% da receita líquida (-0,8 p.p. versus 9M20).

| Lucro líquido

O lucro líquido ajustado foi R\$22,6 milhões no 3T21. Considerando os ganhos líquidos não recorrentes, bem como crédito de imposto de renda referente à atualização monetária de créditos tributários de períodos anteriores, o lucro líquido foi de R\$143,5 milhões. O lucro líquido ajustado do 9M21 alcançou R\$193,2 milhões, com margem de 0,7%.

3T21

Comentário do Desempenho

| Capital de Giro

R\$ milhões	Dif 12UM	set-21	jun-21	mar-21	dez-20	set-20
(+) Contas a Receber (sem Cartões de Crédito)	534,2	1.240,6	1.169,0	823,3	914,6	706,3
(+) Estoques	3.120,4	8.126,3	7.496,9	6.808,4	5.927,2	5.005,9
(+) Partes Relacionadas (sem Cartão Luiza)	(66,4)	4,8	18,2	19,0	80,6	71,3
(+) Impostos a Recuperar	216,1	1.148,1	976,4	895,4	716,1	932,0
(+) Outros Ativos	153,2	241,7	236,7	183,6	160,8	88,5
(+) Ativos Circulantes Operacionais	3.957,5	10.761,5	9.897,2	8.729,8	7.799,3	6.804,0
(-) Fornecedores	3.073,3	9.177,5	8.241,8	7.070,5	8.501,4	6.104,3
(-) Repasses e Outros Depósitos	950,5	1.577,7	878,7	756,7	718,5	627,3
(-) Salários, Férias e Encargos Sociais	(7,1)	437,7	372,4	380,2	359,7	444,7
(-) Impostos a Recolher	(155,3)	144,3	169,2	211,2	401,3	299,6
(-) Partes Relacionadas	(53,0)	56,8	62,8	36,2	130,3	109,8
(-) Receita Diferida	7,3	50,3	43,1	43,1	43,0	43,0
(-) Outras Contas a Pagar	392,2	1.476,3	1.234,5	1.133,7	1.203,7	1.084,1
(-) Passivos Circulantes Operacionais	4.207,9	12.920,7	11.002,5	9.631,5	11.357,9	8.712,7
(=) Capital de Giro Ajustado	(250,4)	(2.159,1)	(1.105,3)	(901,8)	(3.558,5)	(1.908,7)
% da Receita Bruta dos Últimos 12 Meses	1,1%	-4,9%	-2,5%	-2,3%	-9,9%	-6,1%

Em set/21, a necessidade de capital de giro ajustada ficou negativa em R\$2.159,1 milhões, melhorando R\$1.053,9 milhões no 3T21 e contribuindo para o fluxo de caixa das operações neste trimestre. Vale mencionar que o giro dos estoques passou de 74 dias no 3T20 para 106 dias no 3T21 devido, principalmente, ao reforço dos estoques diante da expectativa de vendas para as datas promocionais no quarto trimestre, Black Friday e Natal. No mesmo período, o prazo médio de pagamentos passou de 79 para 110 dias.

| Investimentos

R\$ milhões	3T21	%	3T20	%	Var(%)	9M21	%	9M20	%	Var(%)
Lojas Novas	57,7	15%	21,2	14%	172%	158,9	19%	69,0	21%	130%
Reformas	9,2	2%	6,1	4%	52%	41,5	5%	14,6	4%	184%
Tecnologia	74,4	19%	69,1	45%	8%	246,8	29%	147,6	45%	67%
Logística	200,8	51%	36,3	24%	452%	335,9	39%	62,1	19%	441%
Outros	48,6	12%	21,5	14%	126%	74,3	9%	35,7	11%	108%
Total	390,7	100%	154,2	100%	153%	857,4	100%	329,1	100%	161%

No 3T21, os investimentos somaram R\$390,7 milhões, incluindo a abertura de lojas, investimentos em tecnologia e logística, incluindo a abertura de um centro de distribuição em Guarulhos/SP e 51 cross-dockings. No 3T21, foram inauguradas também 74 novas lojas – incluindo os quiosques dentro das Lojas Marisa, rede de supermercados Semar e as lojas no estado do Rio de Janeiro.

3T21

Comentário do Desempenho

Estrutura de Capital

R\$ milhões	Dif 12UM	set-21	jun-21	mar-21	dez-20	set-20
(-) Empréstimos e Financiamentos Circulante	1.646,6	(12,4)	(12,0)	(847,5)	(1.667,2)	(1.659,0)
(-) Empréstimos e Financiamentos não Circulante	(2.323,0)	(2.339,6)	(2.319,9)	(822,3)	(19,6)	(16,6)
(=) Endividamento Bruto	(676,4)	(2.352,0)	(2.331,9)	(1.669,8)	(1.686,8)	(1.675,6)
(+) Caixa e Equivalentes de Caixa	(439,2)	751,2	1.288,3	639,9	1.681,4	1.190,4
(+) Títulos e Valores Mobiliários Circulante	(371,4)	1.354,2	468,5	745,4	1.221,8	1.725,6
(+) Caixa e Aplicações Financeiras	(810,6)	2.105,4	1.756,8	1.385,3	2.903,2	2.916,0
(=) Caixa Líquido	(1.487,1)	(246,6)	(575,1)	(284,5)	1.216,4	1.240,4
(+) Cartões de Crédito - Terceiros	859,7	4.187,3	2.610,1	2.891,0	3.847,3	3.327,6
(+) Cartão de Crédito - Luizacred	1.511,5	2.819,8	1.729,0	1.614,9	2.249,0	1.308,3
(+) Contas a Receber - Cartões de Crédito	2.371,2	7.007,1	4.339,1	4.505,9	6.096,3	4.635,9
(=) Caixa Líquido Ajustado	884,1	6.760,5	3.764,0	4.221,4	7.312,7	5.876,3
Endividamento de Curto Prazo / Total	-98%	1%	1%	51%	99%	99%
Endividamento de Longo Prazo / Total	98%	99%	99%	49%	1%	1%
EBITDA Ajustado (Últimos 12 Meses)	279,0	1.757,4	1.967,5	1.659,3	1.506,0	1.478,4
Caixa Líquido Ajustado / EBITDA Ajustado	-0,1 x	3,8 x	1,9 x	2,5 x	4,9 x	4,0 x
Caixa, Aplicações e Cartões de Crédito	1.560,6	9.112,5	6.095,9	5.891,2	8.999,5	7.551,9

Em set/21, a posição de caixa líquido ajustado foi de R\$6,8 bilhões, um aumento de R\$884,1 milhões comparado a set/20. O fluxo de caixa das operações e os recursos da oferta subsequente de ações concluída em jul/21, deduzidos dos investimentos, aquisições e recompra de ações, contribuíram para esse aumento.

A Companhia encerrou o 3T21 com uma posição total de caixa de R\$9,1 bilhões, considerando caixa e aplicações financeiras de R\$2,1 bilhões e recebíveis de cartão de crédito disponíveis de R\$7,0 bilhões.

3T21

Comentário do Desempenho

ANEXO I

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS – RESULTADO CONSOLIDADO

DRE CONSOLIDADO (em R\$ milhões)	3T21	AV	3T20	AV	Var(%)	9M21	AV	9M20	AV	Var(%)
Receita Bruta	10.474,9	121,6%	10.349,5	124,6%	1,2%	31.506,1	121,7%	23.652,3	123,8%	33,2%
Impostos e Cancelamentos	(1.862,9)	-21,6%	(2.041,2)	-24,6%	-8,7%	(5.628,0)	-21,7%	(4.541,0)	-23,8%	23,9%
Receita Líquida	8.612,0	100,0%	8.308,3	100,0%	3,7%	25.878,2	100,0%	19.111,3	100,0%	35,4%
Custo Total	(6.877,9)	-79,9%	(6.129,6)	-73,8%	12,2%	(19.765,7)	-76,4%	(14.076,9)	-73,7%	40,4%
Lucro Bruto	1.734,1	20,1%	2.178,7	26,2%	-20,4%	6.112,5	23,6%	5.034,4	26,3%	21,4%
Despesas com Vendas	(1.583,1)	-18,4%	(1.432,6)	-17,2%	10,5%	(4.614,7)	-17,8%	(3.487,2)	-18,2%	32,3%
Despesas Gerais e Administrativas	(222,2)	-2,6%	(240,7)	-2,9%	-7,7%	(703,4)	-2,7%	(617,3)	-3,2%	13,9%
Perda em Liquidação Duvidosa	(31,7)	-0,4%	(25,4)	-0,3%	25,0%	(98,3)	-0,4%	(84,5)	-0,4%	16,4%
Outras Receitas Operacionais, LÍQ.	191,5	2,2%	0,1	0,0%	-	499,5	1,9%	81,2	0,4%	515,2%
Equivalência Patrimonial	46,2	0,5%	65,9	0,8%	-29,9%	99,9	0,4%	95,8	0,5%	4,3%
Total de Despesas Operacionais	(1.599,4)	-18,6%	(1.632,7)	-19,7%	-2,0%	(4.817,1)	-18,6%	(4.012,0)	-21,0%	20,1%
EBITDA	134,8	1,6%	546,1	6,6%	-75,3%	1.295,5	5,0%	1.022,4	5,3%	26,7%
Depreciação e Amortização	(207,8)	-2,4%	(169,2)	-2,0%	22,8%	(590,8)	-2,3%	(516,3)	-2,7%	14,4%
EBIT	(73,0)	-0,8%	376,9	4,5%	-	704,6	2,7%	506,1	2,6%	39,2%
Resultado Financeiro	(41,0)	-0,5%	(102,7)	-1,2%	-60,1%	(441,0)	-1,7%	(291,7)	-1,5%	51,2%
Lucro Operacional	(114,0)	-1,3%	274,2	3,3%	-	263,6	1,0%	214,5	1,1%	22,9%
IR / CS	257,5	3,0%	(68,2)	-0,8%	-	234,1	0,9%	(42,3)	-0,2%	-
Lucro Líquido	143,5	1,7%	206,0	2,5%	-30,3%	497,7	1,9%	172,2	0,9%	189,0%

Cálculo do EBITDA

Lucro Líquido	143,5	1,7%	206,0	2,5%	-30,3%	497,7	1,9%	172,2	0,9%	189,0%
(+/-) IR / CS	(257,5)	-3,0%	68,2	0,8%	-	(234,1)	-0,9%	42,3	0,2%	-
(+/-) Resultado Financeiro	41,0	0,5%	102,7	1,2%	-60,1%	441,0	1,7%	291,7	1,5%	51,2%
(+) Depreciação e amortização	207,8	2,4%	169,2	2,0%	22,8%	590,8	2,3%	516,3	2,7%	14,4%
EBITDA	134,8	1,6%	546,1	6,6%	-75,3%	1.295,5	5,0%	1.022,4	5,3%	26,7%

Reconciliação do EBITDA pelas despesas não recorrentes

EBITDA	134,8	1,6%	546,1	6,6%	-75,3%	1.295,5	5,0%	1.022,4	5,3%	26,7%
Resultado Não Recorrente	216,3	2,5%	15,1	0,2%	1331,3%	(61,8)	-0,2%	(40,2)	-0,2%	53,9%
EBITDA Ajustado	351,0	4,1%	561,2	6,8%	-37,4%	1.233,6	4,8%	982,3	5,1%	25,6%

Lucro Líquido	143,5	1,7%	206,0	2,5%	-30,3%	497,7	1,9%	172,2	0,9%	189,0%
Resultado Não Recorrente	(121,0)	0,0%	10,0	0,1%	-	(304,5)	-1,2%	(26,5)	-0,1%	1048,3%
Lucro Líquido Ajustado	22,6	0,3%	215,9	2,6%	-89,5%	193,2	0,7%	145,7	0,8%	32,6%

* O EBITDA (sigla em inglês para LAJIDA – Lucro Antes dos Juros, Impostos sobre Renda incluindo Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, Depreciação e Amortização) é uma medição não contábil elaborada pela Companhia, em consonância com a Instrução CVM nº 527, de 04 de outubro de 2012. O EBITDA consiste no lucro líquido da Companhia, acrescido do resultado financeiro líquido, do imposto de renda e da contribuição social, e dos custos e despesas com depreciação e amortização.

O EBITDA Ajustado consiste no valor de EBITDA ajustado pelo resultado não recorrente. No caso do ajuste acima identificado este refere-se a créditos tributários, além de outras provisões e despesas não recorrentes. A Companhia entende que a divulgação do EBITDA Ajustado é necessária para que se entenda o real impacto na geração de caixa, excluindo-se eventos extraordinários. O EBITDA ajustado não é uma métrica de performance adotada pelo IFRS. A definição de EBITDA ajustado da Companhia pode não ser comparável a medidas semelhantes fornecidas por outras companhias.

3T21

Comentário do Desempenho

ANEXO II – AJUSTADO

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS – RESULTADO CONSOLIDADO

DRE CONSOLIDADO (em R\$ milhões)	3T21 Ajustado	AV	3T20 Ajustado	AV	Var(%)	9M21 Ajustado	AV	9M20 Ajustado	AV	Var(%)
Receita Bruta	10.474,9	121,6%	10.349,5	124,6%	1,2%	31.506,1	121,7%	23.652,3	123,8%	33,2%
Impostos e Cancelamentos	(1.862,9)	-21,6%	(2.041,2)	-24,6%	-8,7%	(5.628,0)	-21,7%	(4.541,0)	-23,8%	23,9%
Receita Líquida	8.612,0	100,0%	8.308,3	100,0%	3,7%	25.878,2	100,0%	19.111,3	100,0%	35,4%
Custo Total	(6.482,9)	-75,3%	(6.129,6)	-73,8%	5,8%	(19.370,6)	-74,9%	(14.076,9)	-73,7%	37,6%
Lucro Bruto	2.129,2	24,7%	2.178,7	26,2%	-2,3%	6.507,6	25,1%	5.034,4	26,3%	29,3%
Despesas com Vendas	(1.583,1)	-18,4%	(1.432,6)	-17,2%	10,5%	(4.614,7)	-17,8%	(3.487,2)	-18,2%	32,3%
Despesas Gerais e Administrativas	(222,2)	-2,6%	(240,7)	-2,9%	-7,7%	(703,4)	-2,7%	(617,3)	-3,2%	13,9%
Perda em Liquidação Duvidosa	(31,7)	-0,4%	(25,4)	-0,3%	25,0%	(98,3)	-0,4%	(84,5)	-0,4%	16,4%
Outras Receitas Operacionais, Líq.	12,7	0,1%	15,2	0,2%	-16,6%	42,6	0,2%	41,0	0,2%	3,8%
Equivalência Patrimonial	46,2	0,5%	65,9	0,8%	-29,9%	99,9	0,4%	95,8	0,5%	4,3%
Total de Despesas Operacionais	(1.778,1)	-20,6%	(1.617,6)	-19,5%	9,9%	(5.273,9)	-20,4%	(4.052,2)	-21,2%	30,2%
EBITDA	351,0	4,1%	561,2	6,8%	-37,4%	1.233,6	4,8%	982,3	5,1%	25,6%
Depreciação e Amortização	(207,8)	-2,4%	(169,2)	-2,0%	22,8%	(590,8)	-2,3%	(516,3)	-2,7%	14,4%
EBIT	143,2	1,7%	392,0	4,7%	-63,5%	642,8	2,5%	466,0	2,4%	37,9%
Resultado Financeiro	(175,7)	-2,0%	(102,7)	-1,2%	71,1%	(575,7)	-2,2%	(291,7)	-1,5%	97,4%
Lucro Operacional	(32,5)	-0,4%	289,3	3,5%	-	67,1	0,3%	174,3	0,9%	-61,5%
IR / CS	55,1	0,6%	(73,4)	-0,9%	-	126,1	0,5%	(28,6)	-0,1%	-
Lucro Líquido	22,6	0,3%	215,9	2,6%	-89,5%	193,2	0,7%	145,7	0,8%	32,6%

3T21

Comentário do Desempenho

ANEXO III

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS – BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

ATIVO	set/21	jun/21	mar/21	dez/20	set/20
ATIVO CIRCULANTE					
Caixa e Equivalentes de Caixa	751,2	1.288,3	639,9	1.681,4	1.190,4
Títulos e Valores Mobiliários	1.354,2	468,5	745,4	1.221,8	1.725,6
Contas a Receber - Cartão de Crédito	4.187,3	2.610,1	2.891,0	3.847,3	3.327,6
Contas a Receber - Outros	1.240,6	1.169,0	823,3	914,6	706,3
Estoques	8.126,3	7.496,9	6.808,4	5.927,2	5.005,9
Partes Relacionadas - Cartão Luiza	2.819,8	1.729,0	1.614,9	2.249,0	1.308,3
Partes Relacionadas - Outros	4,8	18,2	19,0	80,6	71,3
Tributos a Recuperar	1.148,1	976,4	895,4	716,1	932,0
Outros Ativos	241,7	236,7	183,6	160,8	88,5
Total do Ativo Circulante	19.874,0	15.993,1	14.621,0	16.798,8	14.355,9
ATIVO NÃO CIRCULANTE					
Contas a Receber	-	15,2	17,0	16,1	13,4
Tributos a Recuperar	1.077,3	680,2	690,3	787,9	765,5
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	470,7	270,8	128,3	196,7	119,2
Depósitos Judiciais	1.173,5	1.139,1	980,6	843,9	760,5
Outros Ativos	6,7	7,7	4,9	6,3	13,5
Investimentos em Controladas	454,5	411,7	381,8	386,7	382,9
Direito de Uso	3.048,4	2.945,6	2.472,6	2.465,5	2.381,2
Imobilizado	1.746,8	1.460,8	1.308,0	1.258,2	1.152,7
Intangível	2.697,7	2.141,9	2.006,1	1.887,0	1.869,8
Total do Ativo não Circulante	10.675,5	9.073,1	7.989,6	7.848,4	7.458,9
TOTAL DO ATIVO	30.549,5	25.066,2	22.610,6	24.647,2	21.814,8
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
PASSIVO CIRCULANTE					
Fornecedores	9.177,5	8.241,8	7.070,5	8.501,4	6.104,3
Repasse e outros depósitos	1.577,7	878,7	756,7	718,5	627,3
Empréstimos e Financiamentos	12,4	12,0	847,5	1.667,2	1.659,0
Salários, Férias e Encargos Sociais	437,7	372,4	380,2	359,7	444,7
Tributos a Recolher	144,3	169,2	211,2	401,3	299,6
Partes Relacionadas	56,8	62,8	36,2	130,3	109,8
Arrendamento Mercantil	411,7	398,5	353,7	351,2	348,0
Receita Diferida	50,3	43,1	43,1	43,0	43,0
Dividendos a Pagar	-	0,2	40,0	40,0	0,1
Outras Contas a Pagar	1.476,3	1.234,5	1.133,7	1.203,7	1.084,1
Total do Passivo Circulante	13.344,8	11.413,2	10.872,7	13.416,1	10.719,8
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
Empréstimos e Financiamentos	2.339,6	2.319,9	822,3	19,6	16,6
Arrendamento Mercantil	2.713,1	2.625,1	2.191,9	2.175,2	2.082,4
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	23,7	15,6	21,1	24,8	28,1
Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	992,2	1.147,6	1.131,2	1.379,9	1.274,0
Receita Diferida	259,3	273,5	287,4	301,3	315,2
Outras Contas a Pagar	4,2	5,7	13,4	5,0	2,0
Total do Passivo não Circulante	6.332,2	6.387,4	4.467,2	3.905,8	3.718,4
TOTAL DO PASSIVO	19.677,0	17.800,6	15.339,9	17.321,9	14.438,2
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital Social	9.852,5	5.952,3	5.952,3	5.952,3	5.952,3
Reserva de Capital	350,8	346,4	421,7	390,6	348,2
Ações em Tesouraria	(1.275,1)	(836,2)	(943,5)	(603,7)	(299,9)
Reserva Legal	123,0	123,0	123,0	123,0	109,0
Reserva de Retenção de Lucros	1.321,7	1.321,7	1.451,9	1.451,9	1.102,7
Ajuste de Avaliação Patrimonial	2,0	4,3	6,6	11,2	(7,9)
Lucros Acumulados	497,7	354,2	258,6	-	172,2
Total do Patrimônio Líquido	10.872,5	7.265,6	7.270,7	7.325,3	7.376,6
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	30.549,5	25.066,2	22.610,6	24.647,2	21.814,8

3T21

Comentário do Desempenho

ANEXO IV

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS – DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO GERENCIAL

FLUXOS DE CAIXA GERENCIAL (em R\$ milhões)	3T21	3T20	9M21	9M20	set/21 12UM	set/20 12UM
Lucro Líquido	143,5	206,0	497,7	172,2	717,2	340,2
Efeito de IR/CS Líquido de Pagamento	(283,8)	24,9	(301,7)	(24,5)	(373,2)	(3,7)
Depreciação e Amortização	207,8	169,2	590,8	516,3	777,1	638,6
Juros sobre Empréstimos Provisionados	94,7	58,5	244,2	170,7	302,0	258,0
Equivalência Patrimonial	(46,2)	(65,9)	(99,9)	(95,8)	(124,0)	(114,2)
Dividendos Recebidos	-	-	29,5	27,4	29,5	27,4
Provisão para Perdas de Estoques e Contas a Receber	448,3	31,4	534,3	8,5	592,8	43,9
Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas	(168,2)	100,0	(411,8)	181,7	(311,1)	239,0
Resultado na Venda de Ativos	(0,9)	-	(0,2)	1,9	(0,2)	1,1
Apropriação da Receita Diferida	(14,1)	(14,8)	(42,4)	(42,6)	(56,3)	(55,9)
Despesas com Plano de Ações e Opções	9,8	23,7	63,1	71,0	102,7	99,6
Lucro Líquido Ajustado	391,0	532,9	1.103,5	986,8	1.656,3	1.473,8
Contas a Receber Ajustado (sem Cartões de Terceiros)	(48,9)	(7,4)	(369,6)	4,7	(584,8)	(96,9)
Estoques	(1.036,5)	(813,0)	(2.623,5)	(1.115,1)	(3.573,9)	(2.031,1)
Tributos a Recuperar	(601,1)	214,0	(777,5)	281,7	(583,9)	300,9
Depósito judiciais	(34,3)	-	(329,6)	-	(603,3)	(220,9)
Outros Ativos Ajustado (sem Cartão Luiza)	20,4	(105,8)	4,8	(121,6)	161,6	71,0
Variação nos Ativos Operacionais	(1.700,3)	(712,2)	(4.095,4)	(950,3)	(5.184,4)	(1.977,0)
Fornecedores	935,5	765,3	675,5	164,0	3.075,2	2.296,1
Outras Contas a Pagar	595,7	297,8	405,4	752,1	672,4	904,3
Variação nos Passivos Operacionais	1.531,2	1.063,1	1.080,9	916,1	3.747,6	3.200,3
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	221,8	883,8	(1.911,0)	952,7	219,5	2.697,2
Aquisição de Imobilizado e Intangível	(390,3)	(154,2)	(857,0)	(329,1)	(1.071,8)	(459,9)
Investimento em Controlada	(101,9)	(52,8)	(168,2)	(71,4)	(204,4)	(77,5)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(492,1)	(207,0)	(1.025,2)	(400,5)	(1.276,2)	(537,4)
Captação de Empréstimos e Financiamentos	-	-	2.300,0	800,0	2.301,1	796,2
Pagamento de Empréstimos e Financiamentos	(72,1)	(1,9)	(1.679,4)	(20,6)	(1.681,4)	(318,0)
Pagamento de Juros sobre Empréstimos e Financiamentos	(16,1)	(0,2)	(106,8)	(0,7)	(106,9)	(5,3)
Pagamento de arrendamento mercantil	(96,9)	(67,9)	(270,0)	(214,6)	(345,6)	(241,1)
Pagamento de juros sobre arrendamento mercantil	(61,6)	(50,6)	(177,9)	(147,0)	(228,5)	(226,2)
Pagamento de Dividendos	-	(299,4)	(146,1)	(299,4)	(146,1)	(299,4)
Ações em Tesouraria	(366,6)	(174,9)	(770,7)	(262,5)	(1.075,5)	(306,7)
Recursos provenientes da emissão de ações	3.981,3	-	3.981,3	-	3.981,3	4.300,0
Pagamento de gastos com emissão de ações	(81,0)	-	(81,0)	-	(81,0)	(67,6)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos	3.286,9	(595,1)	3.049,2	(144,9)	2.617,3	3.631,9
Saldo Inicial de Caixa, Equiv. e TVM e Outros Ativos Financeiros	6.095,9	7.470,2	8.999,5	7.144,6	7.551,9	1.760,2
Saldo Final de Caixa, Equiv. e TVM e Outros Ativos Financeiros	9.112,5	7.551,9	9.112,5	7.551,9	9.112,5	7.551,9
Variação no Caixa, Equiv. e Títulos e Valores Mobiliários	3.016,6	81,7	113,0	407,3	1.560,6	5.791,7

Nota: A diferença entre a Demonstração de Fluxo de Caixa e a Demonstração de Fluxo de Caixa Gerencial Ajustado refere-se basicamente a:

(i) tratamento dos Títulos e Valores Mobiliários (TVM) como Equivalentes de Caixa.

(ii) tratamento do Recebíveis de Cartão de Crédito como Caixa.

3T21

Comentário do Desempenho

ANEXO V

RETORNO SOBRE CAPITAL INVESTIDO (ROIC) E INVESTIMENTO (ROE)

CAPITAL INVESTIDO (R\$MM)	set-21	jun-21	mar-21	dez-20	set-20
(=) Capital de Giro	4.436,2	2.835,3	3.250,5	2.186,6	2.379,2
(+) Contas a receber	-	15,2	17,0	16,1	13,4
(+) IR e CS diferidos	470,7	270,8	128,3	196,7	119,2
(+) Impostos a recuperar	1.077,3	680,2	690,3	787,9	765,5
(+) Depósitos judiciais	1.173,5	1.139,1	980,6	843,9	760,5
(+) Outros ativos	6,7	7,7	4,9	6,3	13,5
(+) Invest. contr. em conjunto	454,5	411,7	381,8	386,7	382,9
(+) Direito de Uso	3.048,4	2.945,6	2.472,6	2.465,5	2.381,2
(+) Imobilizado	1.746,8	1.460,8	1.308,0	1.258,2	1.152,7
(+) Intangível	2.697,7	2.141,9	2.006,1	1.887,0	1.869,8
(+) Ativos não circulantes operacionais	10.675,5	9.073,1	7.989,6	7.848,4	7.458,9
(-) Provisão para contingências	992,2	1.147,6	1.131,2	1.379,9	1.274,0
(-) Arrendamento Mercantil	2.713,1	2.625,1	2.191,9	2.175,2	2.082,4
(-) Receita diferida	259,3	273,5	287,4	301,3	315,2
(+) IR e CS diferidos	23,7	15,6	21,1	24,8	28,1
(-) Outras contas a pagar	4,2	5,7	13,4	5,0	2,0
(-) Passivos não circulantes operacionais	3.992,5	4.067,5	3.644,9	3.886,2	3.701,8
(=) Capital Fixo	6.683,0	5.005,6	4.344,7	3.962,2	3.757,1
(=) Capital Investido Total	11.119,2	7.840,9	7.595,2	6.148,8	6.136,3
(+) Dívida Líquida	246,6	575,1	284,5	(1.216,4)	(1.240,4)
(+) Dividendos a Pagar	-	0,2	40,0	40,0	0,1
(+) Patrimônio Líquido	10.872,5	7.265,6	7.270,7	7.325,3	7.376,6
(=) Financiamento Total	11.119,2	7.840,9	7.595,2	6.148,8	6.136,3

RECONCILIAÇÃO DAS DESPESAS FINANCEIRAS (R\$MM)	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20
Receitas Financeiras	219,3	52,1	33,6	23,0	56,1
Despesas Financeiras	(260,3)	(281,7)	(203,9)	(141,8)	(158,8)
Despesas Financeiras Líquidas	(41,0)	(229,7)	(170,3)	(118,8)	(102,7)
Juros de Antecipação: Cartão Luiza e Cartão de Terceiros	101,7	149,5	113,3	78,5	47,1
Despesas Financeiras Ajustadas	60,7	(80,2)	(57,0)	(40,4)	(55,6)
Economia de IR/CS sobre Despesas Financeiras Ajustadas	(20,7)	27,3	19,4	13,7	18,9
Despesas Financeiras Ajustadas Líquidas de Impostos	40,1	(52,9)	(37,6)	(26,6)	(36,7)

RECONCILIAÇÃO DO NOPLAT E ROIC/ROE (R\$MM)	3T21	2T21	1T21	4T20	3T20
EBITDA	134,8	465,1	695,6	504,7	546,1
Juros de Antecipação: Cartão Luiza e Cartão de Terceiros	(101,7)	(149,5)	(113,3)	(78,5)	(47,1)
Depreciação	(207,8)	(204,7)	(178,3)	(186,2)	(169,2)
IR/CS correntes e diferidos	257,5	64,8	(88,3)	19,9	(68,2)
Economia de IR/CS sobre Despesas Financeiras Ajustadas	20,7	(27,3)	(19,4)	(13,7)	(18,9)
Lucro Líquido Operacional (NOPLAT)	103,4	148,4	296,3	246,1	242,7
Capital Investido	11.119,2	7.840,9	7.595,2	6.148,8	6.136,3
ROIC Anualizado	4%	8%	16%	16%	16%
Lucro Líquido	143,5	95,5	258,6	219,5	206,0
Patrimônio Líquido	10.872,5	7.265,6	7.270,7	7.325,3	7.376,6
ROE Anualizado	5%	5%	14%	12%	11%

3T21

Comentário do Desempenho

ANEXO VI

ABERTURA DAS VENDAS TOTAIS¹ E NÚMERO DE LOJAS POR CANAL

Abertura Vendas Totais	3T21	A.V.(%)	3T20	A.V.(%)	Crescimento
					Total
Lojas Virtuais	275,0	2,0%	290,1	2,3%	-5,2%
Lojas Convencionais	3.559,7	25,7%	3.876,7	31,4%	-8,2%
Subtotal - Lojas Físicas	3.834,8	27,7%	4.166,7	33,7%	-8,0%
E-commerce Tradicional (1P)	6.504,5	47,0%	6.093,8	49,3%	6,7%
Marketplace (3P)	3.504,5	25,3%	2.094,9	17,0%	67,3%
Subtotal - E-commerce Total	10.009,0	72,3%	8.188,7	66,3%	22,2%
Vendas Totais	13.843,8	100,0%	12.355,5	100,0%	12,0%

Abertura Vendas Totais	9M21	A.V.(%)	9M20	A.V.(%)	Crescimento
					Total
Lojas Virtuais	856,0	2,1%	741,9	2,6%	15,4%
Lojas Convencionais	10.592,3	26,4%	8.845,6	30,9%	19,7%
Subtotal - Lojas Físicas	11.448,3	28,6%	9.587,5	33,5%	19,4%
E-commerce Tradicional (1P)	19.682,1	49,1%	13.839,4	48,4%	42,2%
Marketplace (3P)	8.932,5	22,3%	5.157,5	18,0%	73,2%
Subtotal - E-commerce Total	28.614,6	71,4%	18.997,0	66,5%	50,6%
Vendas Totais	40.062,9	100,0%	28.584,4	100,0%	40,2%

⁽¹⁾ Vendas Totais incluem a receita bruta das lojas físicas e do e-commerce mais as vendas do marketplace.

Número de Lojas por Canal - Final do Período	set/21	Part(%)	set/20	Part(%)	Crescimento
					Total
Lojas Virtuais	219	15,5%	196	15,8%	23
Lojas Convencionais	1.010	71,5%	925	74,8%	85
Quiosques	184	13,0%	116	9,4%	68
Total	1.413	100,0%	1.237	100,0%	176
Área total de vendas (m²)	700.331	100,0%	656.189	100,0%	6,7%

² O valor de vendas processadas do marketplace e nas plataformas da AiQFome (vendas administradas pela Companhia ou por licenciados) de 01 de julho a 30 de setembro de 2021 no montante de R\$3,5 bilhões, que estão somados as vendas totais apresentadas nesse relatório, foi objeto de Asseguração Limitada Independente por nossos auditores externos e está disponível em nosso site. Os demais componentes das vendas totais do trimestre estão no escopo da revisão das informações trimestrais por nossos auditores independentes.

3T21 Comentário do Desempenho

ANEXO VII FINTECH MAGALU

A trajetória dos serviços financeiros dentro do Magalu é extensa, e sempre marcada por iniciativas inovadoras e com objetivo de gerar valor no longo prazo – seja para os nossos clientes, para o ecossistema ou para os nossos acionistas.

Iniciamos nossa jornada há 20 anos, com a construção da Luizacred, uma financeira desenvolvida em parceria com o Itaú Unibanco. Através dela, construímos e lançamos diversos produtos financeiros como o cartão de crédito, empréstimo pessoal e o CDC, que ao longo dos anos cresceram rapidamente e evoluíram como todo negócio bem-sucedido.

Depois da financeira, construímos a Luizaseg, seguradora que cria e customiza produtos que atendem as demandas dos nossos clientes – seja na proteção dos produtos que adquirem nas lojas, na proteção do lar ou até mesmo para o cartão de crédito. Também desenvolvemos o nosso Consórcio Luiza, que permite que milhares de consumidores realizem seus sonhos – sejam eles uma casa, um carro, ou qualquer outro bem que você possa imaginar.

Passamos por um processo intenso de digitalização e, ao entrarmos de forma definitiva no mundo do marketplace, mergulhamos profundamente no mercado de meios de pagamento. Para atender a nossa demanda, tomamos a decisão de desenvolver uma ferramenta capaz de suportar o nosso negócio com os sellers – ou seja, receber os pagamentos, cobrar nossa comissão e pagar todas as empresas que vendem dentro dos nossos canais. Com os talentos e a capacidade tecnológica do Luizalabs, construímos uma subadquirência proprietária que, em poucos meses, atingiu resultados expressivos - tanto do ponto de vista de processamento, quanto do ponto de vista de resultados financeiros.

Evoluímos e crescemos o nosso TPV (*total payment volume* ou volume total de pagamentos) de forma exponencial e decidimos que era hora de alçar vãos muito maiores, onde os serviços financeiros se tornaram um dos principais pilares da companhia. Nasceu, assim, a Magalu Pagamentos – uma subsidiária integral do Magalu, com foco nos produtos de fintech.

Mas por quê fintech?

Desde 2013, diversas iniciativas criadas pelo Banco Central do Brasil buscam aumentar a competitividade e reduzir a concentração financeira no Brasil. Essas iniciativas causaram, ao longo dos últimos anos, uma explosão no surgimento de empresas - as fintechs - que através do uso de tecnologia, ofertam serviços financeiros para os clientes de uma forma simplificada, sem burocracias, com custo mais acessível e que muitas vezes atendem a nichos específicos. O mercado de serviços financeiros no Brasil tem um potencial muito grande – apenas como referência, o volume de pagamentos por cartões representa mais de R\$2 trilhões de reais por ano.

Por quê o Magalu?

Com o crescimento exponencial do nosso ecossistema – 38 milhões de usuários ativos e uma base de mais de 120 mil sellers conectados no nosso marketplace – entendemos que possuímos um terreno fértil para o lançamento de soluções que agregam valor. Na nossa missão de digitalizar o varejo brasileiro, concluímos que os serviços financeiros são um grande diferencial. Ao se conectarem com todo o conjunto de soluções tecnológicas que construímos, permitimos que o nosso seller venda mais, criando um elo de fidelização, que tem um efeito altamente positivo na nossa estratégia: monetização e frequência.

Ao longo dos últimos doze meses empenhamos esforços para dar robustez à nossa operação. Adquirimos a Hub Fintech, uma instituição de pagamentos regulada, que nos dá a solidez necessária para crescer nesse mercado, seguindo todas as diretrizes regulatórias. Além disso, incorporamos tecnologia de ponta e um time de 250 pessoas, que desde julho já trabalha de forma integrada com a equipe do Magalu.

Dobramos o TPV da nossa subadquirência. Durante os 6 primeiros meses de 2021, processamos o volume equivalente a 2020. A nossa carteira digital, o MagaluPay, também registrou um crescimento exponencial. Durante o mês de outubro, contabilizamos 4,3 milhões de clientes. Além disso, demos passos importantes na plataforma para conexão da carteira com o mundo fora do Magalu e disponibilizamos a primeira versão da plataforma de benefícios aos usuários do MagaluPay.

3T21 Comentário do Desempenho

Lançamos a nossa linha de maquininhas durante a ExpoMagalu. Desafiamos o nosso time a escalar a operação em todo o território nacional e já iniciamos o processo de distribuição dos equipamentos. Com o suporte das nossas lojas físicas, realizaremos a venda e daremos o suporte necessário para que empresas contem com a tecnologia do Magalu para digitalizar seus negócios.

Também concluímos a aquisição da plataforma de processamento de cartão de crédito BIT55, que em conjunto com a Hub Fintech, nos dará mais liberdade e autonomia no processamento e emissão de cartões. Desde a aquisição, já fomos capazes de integrar a tecnologia em nosso ambiente e temos a ambição de emitir cartões para a nossa base de sellers no começo de 2022. Nosso objetivo é emitir um cartão e ter o mesmo pronto para uso, sem precisar do plástico, em até três minutos.

Além das aquisições, estruturamos times altamente qualificados, que totalizam 460 pessoas, e atuam em diferentes segmentos: (i) Produtos para pessoa física; (ii) Produtos para pessoa jurídica; (iii) APIs e Banking as a service para fintechs e integradores; (iv) Tecnologias para o ecossistema Magalu;

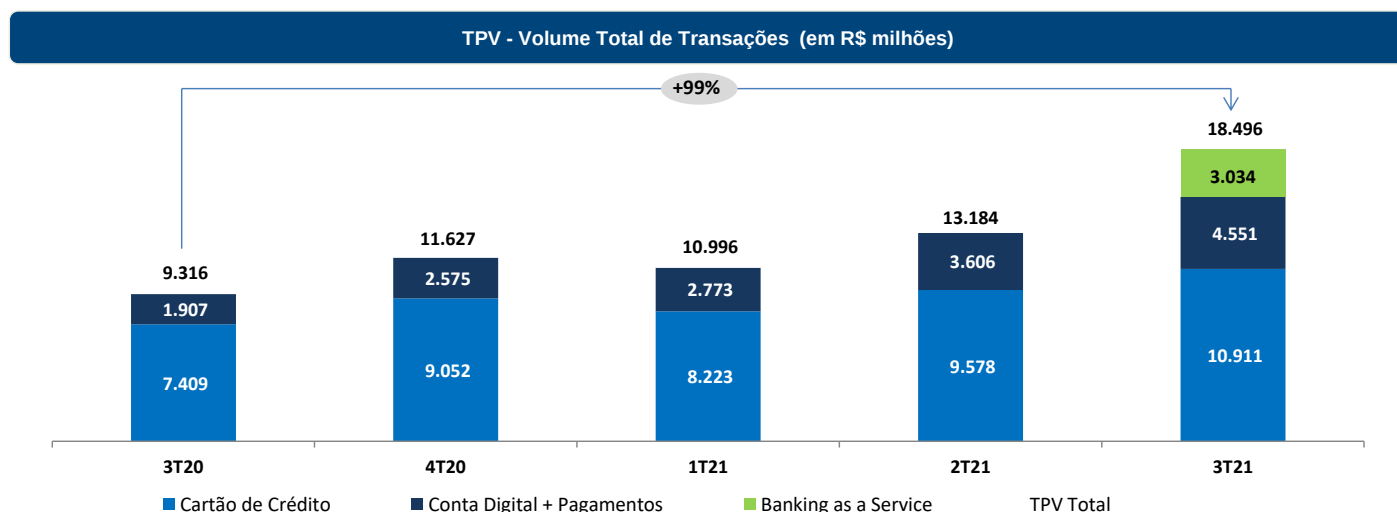
Consolidação dos produtos e os grandes passos para o futuro

Com a robustez da estrutura, iniciamos um processo de consolidação das iniciativas de fintech. Atualmente, contamos com uma oferta de 18 soluções que variam desde cartão de crédito, empréstimos para pessoas físicas e jurídicas, PIX, APIs, conta pagamento, TED, cartões vale presente, até seguros, consórcios e empréstimos. Já somos como um banco, sem o peso de ser um banco.

| Indicadores Operacionais

As iniciativas em fintech no Magalu integram soluções financeiras para clientes e sellers, além do serviço de Banking as a Service (BaaS). Entre os serviços oferecidos, estão subadquirência, conta digital, cartão de crédito e empréstimos para pessoas físicas e jurídicas.

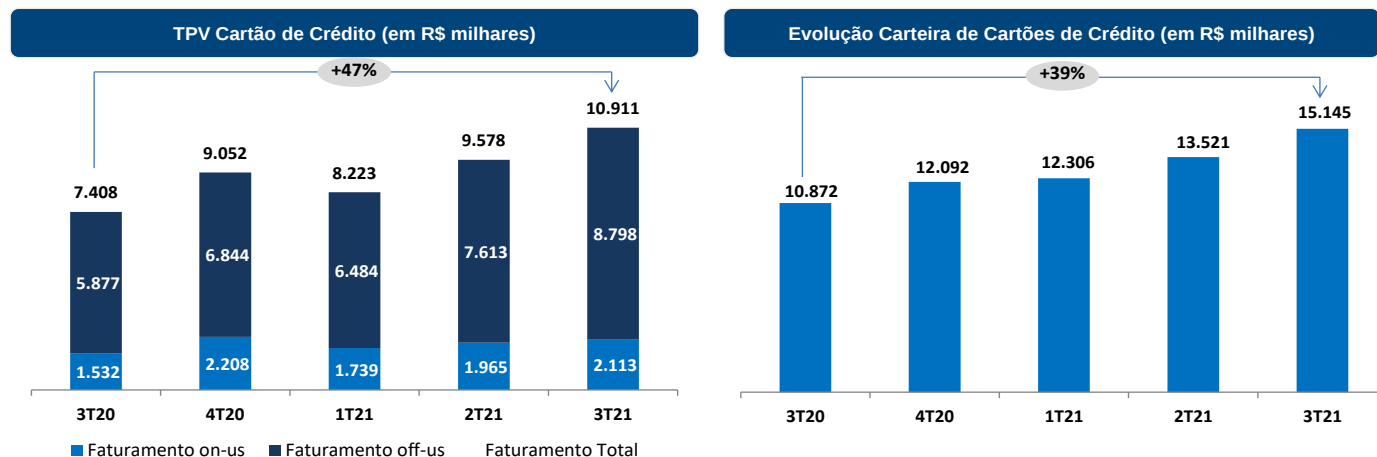
- O volume total de transações (TPV) atingiu R\$18,5 bilhões no 3T21, crescendo 98,5% comparado ao 3T20. Nos 9M21, o TPV total atingiu R\$42,7 bilhões, crescendo 77,9%.



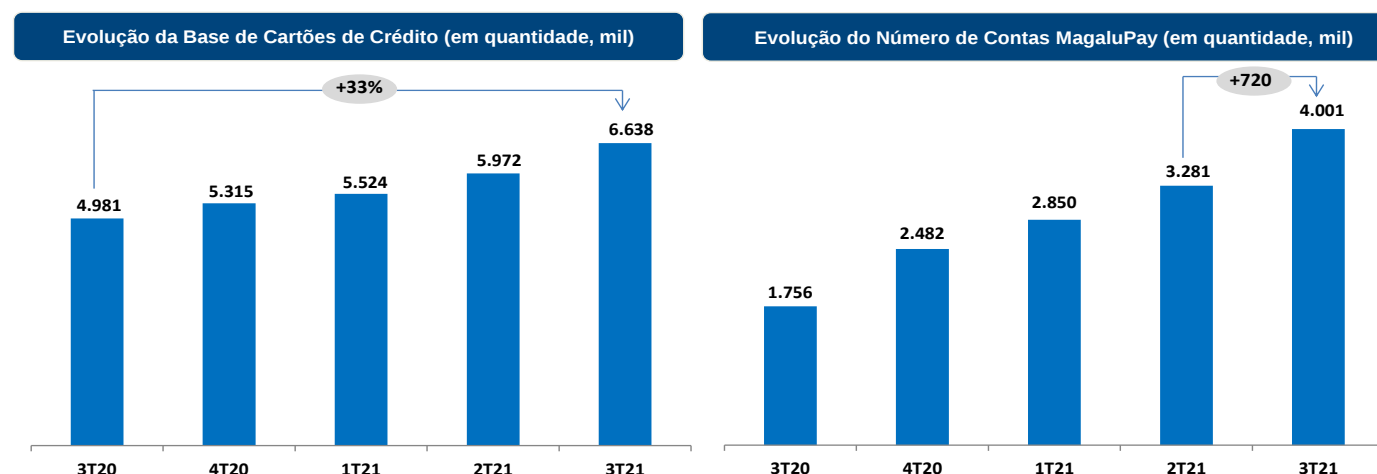
3T21 Comentário do Desempenho

Cartão de Crédito

- O TPV de Cartão de Crédito foi de R\$10,9 bilhões no trimestre, crescendo 47,3% em relação ao 3T20. As vendas dentro do Magalu para clientes do Cartão Luiza e do Cartão Magalu, reconhecidos pela fidelidade e maior frequência de compra, aumentaram 37,9% no 3T21 e atingiram R\$2,1 bilhões. O faturamento nos cartões de crédito fora do Magalu cresceu 49,7% no 3T21 para R\$8,8 bilhões.
- A carteira de cartão de crédito alcançou R\$15,1 bilhões ao final do 3T21, um aumento de 39,3% em relação ao 3T20.



- Em set/21, a base total de cartões de crédito alcançou 6,6 milhões de cartões (+33,3% versus set/20), incluindo o Cartão Luiza e o recém-lançado Cartão Magalu.



Conta Digital e Pagamentos

- A conta digital do Magalu, o MagaluPay, já alcançou a marca de 4,0 milhões de contas abertas em set/21, representando um aumento de 720 mil novas contas no trimestre impulsionadas pela campanha “Cashback do Milhão”. O volume transacionado no MagaluPay atingiu R\$300 milhões em outubro, o equivalente a 3 vezes o volume de 2020.
- O volume total de transações processadas (TPV) na subadquirência, conta digital e empréstimos para sellers atingiu R\$4,6 bilhões no 3T21, crescendo 138,6% no período.
- Continuamos expandindo o crédito para os nossos sellers por meio do nosso FIDC, com empréstimos para mais de 800 parceiros desde o lançamento.
- Em agosto de 2021, lançamos as “maquininhas” (mPOS) do Magalu. São três modelos, Mini, Super e Smart. O destaque vai para o modelo Smart que é totalmente conectado com o Parceiro Magalu, possibilitando que os varejistas que usam a tecnologia do Magalu para vender online possam gerir também suas vendas offline em um mesmo sistema. Com isso, levamos a multicanalidade para milhares de pequenos varejistas que estão iniciando no e-commerce.

Banking as a Service (BaaS)

- O volume total de transações processadas (TPV) no segmento Banking as a Service superou R\$3,0 bilhões no 3T21.

3T21 Comentário do Desempenho

ANEXO VIII LUIZACRED

Demonstração de Resultados da Luizacred em IFRS

R\$ milhões	3T21	AV	3T20	AV	Var(%)	9M21	AV	9M20	AV	Var(%)
Receitas da Intermediação Financeira	403,5	100,0%	258,8	100,0%	55,9%	1.116,6	100,0%	1.043,7	100,0%	7,0%
Despesas da Intermediação Financeira	(244,0)	-60,5%	(55,6)	-21,5%	339,3%	(830,6)	-74,4%	(724,4)	-69,4%	14,6%
Operações de Captação no Mercado	(51,3)	-12,7%	(19,4)	-7,5%	163,9%	(104,3)	-9,3%	(109,6)	-10,5%	-4,8%
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(192,7)	-47,8%	(36,1)	-14,0%	433,6%	(726,3)	-65,0%	(614,9)	-58,9%	18,1%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	159,5	39,5%	203,2	78,5%	-21,5%	286,1	25,6%	319,2	30,6%	-10,4%
Receitas de Prestação de Serviços	302,3	74,9%	217,6	84,1%	38,9%	828,4	74,2%	659,2	63,2%	25,7%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(298,2)	-73,9%	(224,6)	-86,8%	32,8%	(827,4)	-74,1%	(723,8)	-69,4%	14,3%
Despesas de Pessoal	(3,4)	-0,8%	(4,7)	-1,8%	-28,6%	(9,8)	-0,9%	(15,1)	-1,4%	-34,8%
Outras Despesas Administrativas	(219,0)	-54,3%	(178,2)	-68,9%	22,9%	(626,2)	-56,1%	(567,6)	-54,4%	10,3%
Depreciação e Amortização	(3,0)	-0,7%	(3,0)	-1,2%	0,3%	(8,9)	-0,8%	(9,0)	-0,9%	-0,5%
Despesas Tributárias	(41,1)	-10,2%	(30,8)	-11,9%	33,6%	(114,6)	-10,3%	(100,6)	-9,6%	13,9%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(31,7)	-7,9%	(7,9)	-3,1%	301,0%	(67,8)	-6,1%	(31,5)	-3,0%	114,8%
Resultado Antes da Tributação sobre o Lucro	163,6	40,5%	196,3	75,8%	-16,6%	287,2	25,7%	254,6	24,4%	12,8%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(80,0)	-19,8%	(78,7)	-30,4%	1,6%	(119,7)	-10,7%	(102,5)	-9,8%	16,8%
Lucro Líquido	83,6	20,7%	117,6	45,4%	-28,9%	167,5	15,0%	152,1	14,6%	10,1%

Demonstração de Resultados da Luizacred pelas normas contábeis estabelecidas pelo Banco Central

R\$ milhões	3T21	AV	3T20	AV	Var(%)	9M21	AV	9M20	AV	Var(%)
Receitas da Intermediação Financeira	403,5	100,0%	258,8	100,0%	55,9%	1.116,6	100,0%	1.043,7	100,0%	7,0%
Despesas da Intermediação Financeira	(304,5)	-75,5%	(231,3)	-89,4%	31,6%	(695,2)	-62,3%	(909,2)	-87,1%	-23,5%
Operações de Captação no Mercado	(51,3)	-12,7%	(19,4)	-7,5%	163,9%	(104,3)	-9,3%	(109,6)	-10,5%	-4,8%
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(253,2)	-62,7%	(211,9)	-81,9%	19,5%	(590,9)	-52,9%	(799,7)	-76,6%	-26,1%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	99,1	24,5%	27,5	10,6%	260,7%	421,4	37,7%	134,5	12,9%	213,4%
Receitas de Prestação de Serviços	302,3	74,9%	217,6	84,1%	38,9%	828,4	74,2%	659,2	63,2%	25,7%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(298,2)	-73,9%	(224,6)	-86,8%	32,8%	(827,4)	-74,1%	(723,8)	-69,4%	14,3%
Despesas de Pessoal	(3,4)	-0,8%	(4,7)	-1,8%	-28,6%	(9,8)	-0,9%	(15,1)	-1,4%	-34,8%
Outras Despesas Administrativas	(219,0)	-54,3%	(178,2)	-68,9%	22,9%	(626,2)	-56,1%	(567,6)	-54,4%	10,3%
Depreciação e Amortização	(3,0)	-0,7%	(3,0)	-1,2%	0,3%	(8,9)	-0,8%	(9,0)	-0,9%	-0,5%
Despesas Tributárias	(41,1)	-10,2%	(30,8)	-11,9%	33,6%	(114,6)	-10,3%	(100,6)	-9,6%	13,9%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(31,7)	-7,9%	(7,9)	-3,1%	301,0%	(67,8)	-6,1%	(31,5)	-3,0%	114,8%
Resultado Antes da Tributação sobre o Lucro	103,2	25,6%	20,5	7,9%	403,7%	422,5	37,8%	69,8	6,7%	505,0%
Imposto de Renda e Contribuição Social	(55,8)	-13,8%	(8,4)	-3,2%	568,0%	(173,8)	-15,6%	(28,6)	-2,7%	508,6%
Lucro Líquido	47,4	11,7%	12,1	4,7%	290,7%	248,7	22,3%	41,3	4,0%	502,5%

3T21

Comentário do Desempenho

| Receitas da Intermediação Financeira

No 3T21, as receitas da intermediação financeira atingiram R\$403,5 milhões, 55,9% maior que no 3T20, influenciadas pelo crescimento no faturamento dentro e fora do Magalu.

| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PDD)

A carteira vencida de 15 dias a 90 dias (NPL 15) representou apenas 2,1% da carteira total em set/21, praticamente estável comparado a set/20, em função de uma política de crédito assertiva e todos os esforços de cobrança realizados pelas lojas e centrais de cobrança.

A carteira vencida acima de 90 dias (NPL 90) apresentou uma forte melhora e atingiu 4,9% em set/21, um dos menores patamares históricos, uma redução de 3,7 p.p. em relação a set/20.

As despesas de PDD líquidas de recuperação representaram 1,3% da carteira total no 3T21. O índice de cobertura da carteira vencida foi de 198% em set/21 comparado a 157% em set/20.

CARTEIRA - VISÃO ATRASO	set-21		jun-21		mar-21		dez-20		set-20	
000 a 014 dias	14.081	93,0%	12.615	93,3%	11.414	92,7%	11.137	92,1%	9.743	89,6%
015 a 030 dias	75	0,5%	59	0,4%	81	0,7%	45	0,4%	49	0,5%
031 a 060 dias	108	0,7%	81	0,6%	87	0,7%	53	0,4%	56	0,5%
061 a 090 dias	135	0,9%	125	0,9%	104	0,8%	74	0,6%	92	0,8%
091 a 120 dias	130	0,9%	122	0,9%	77	0,6%	76	0,6%	92	0,8%
121 a 150 dias	112	0,7%	111	0,8%	67	0,5%	69	0,6%	83	0,8%
151 a 180 dias	108	0,7%	87	0,6%	61	0,5%	74	0,6%	140	1,3%
180 a 360 dias	397	2,6%	320	2,4%	415	3,4%	565	4,7%	619	5,7%
Carteira de Crédito (R\$ milhões)	15.145	100,0%	13.521	100,0%	12.306	100,0%	12.092	100,0%	10.872	100,0%
Expectativa de Recebimento de Carteira Vencida acima 360 dias	189		190		182		169		168	
Carteira Total em IFRS 9 (R\$ milhões)	15.334		13.711		12.488		12.261		11.040	
Atraso de 15 a 90 Dias	318	2,1%	265	2,0%	272	2,2%	171	1,4%	196	1,8%
Atraso Maior 90 Dias	747	4,9%	640	4,7%	620	5,0%	784	6,5%	933	8,6%
Atraso Total	1.065	7,0%	906	6,7%	892	7,3%	955	7,9%	1.130	10,4%
PDD sobre Carteira de Crédito	1.078		1.080		1.026		1.093		1.193	
PDD sobre Limite Disponível	398		340		316		284		274	
PDD Total em IFRS 9	1.477		1.420		1.342		1.377		1.467	
Índice de Cobertura da Carteira	144%		169%		165%		139%		128%	
Índice de Cobertura Total	198%		222%		216%		176%		157%	

Nota: para melhor comparabilidade e análise de desempenho dos créditos (NPL), a Companhia passou a divulgar a abertura da carteira pelo critério de atraso, enquanto que no Banco Central a Companhia continua divulgando a abertura da carteira na visão por faixa de risco.

Comentário do Desempenho

| Resultado Bruto da Intermediação Financeira

A margem bruta da intermediação financeira no 3T21 foi de 39,5%, alcançando R\$159,5 milhões, reflexo do crescimento das receitas e da alta qualidade da carteira de crédito.

| Receita de Serviços e Outras Despesas/Receitas Operacionais

As receitas de serviços cresceram 38,9% no 3T21, alcançando R\$302,3 milhões, em função do aumento do faturamento. No mesmo período, as despesas operacionais cresceram 32,8%, representando R\$298,2 milhões.

| Resultado Operacional e Lucro Líquido

No 3T21, o resultado operacional totalizou R\$163,6 milhões, representando 40,5% da receita da intermediação financeira. No mesmo período, a Luizacred apresentou um lucro de R\$83,6 milhões, com ROE de 35,7%.

De acordo com as práticas contábeis estabelecidas pelo Banco Central, considerando as provisões mínimas pela Lei nº 2682, o lucro líquido da Luizacred totalizou R\$47,4 milhões no 2T21.

| Patrimônio Líquido

De acordo com as mesmas práticas, o patrimônio líquido era de R\$1.224 milhões em set/21. Em função de ajustes requeridos pelo IFRS, especificamente provisões complementares de acordo com a expectativa de perda, líquida de seus efeitos tributários, o patrimônio líquido da Luizacred para efeito das demonstrações financeiras do Magalu era de R\$937,4 milhões.

3T21 Comentário do Desempenho

ANEXO IX GUIDANCE OPERACIONAL

| Atualização trimestral

A Companhia possui indicadores operacionais-chave que demonstram a evolução da sua estrutura logística, como número de centros de distribuição, unidades de cross-docking, área total de armazenagem e número de lojas. Dada a sua operação multicanal, ou seja, lojas e e-commerce totalmente integrados, a área total de armazenagem inclui também a parte da área das lojas que é destinada para o manuseio e estoque de mercadorias.

Em fato relevante publicado em 15 de julho de 2021, a Companhia publicou as seguintes projeções em relação aos períodos que se encerrarão em 31 de dezembro de 2021; 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2023:

	3T21	2021	2022	2023
Total de Unidades Logísticas	237	225	380	450
Número de CDs	26	26	30	33
Número de Cross-dockings	211	199	350	417
Número de Lojas (quantidade)	1.413	1.440	1.560	1.680
Área Total de Armazenagem	1.200	1.180	1.630	2.000

A Companhia destaca que continua desempenhando dentro de patamares esperados para o atingimento das projeções publicadas e disponibiliza a atualização dos indicadores operacionais-chave para o 3T21.

3T21 Comentário do Desempenho

TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS

Videoconferência em Português com tradução simultânea para o inglês

12 de novembro de 2021 (sexta-feira)

14h00 – Horário de Brasília

12h00 – Horário Estados Unidos (EST)

Acesso Teleconferência

Twitter:

@ri_magalu

Relações com Investidores

Roberto Bellissimo

Diretor Financeiro e RI

Simon Olson

Diretor Adjunto RI
e Novos Negócios

Vanessa Rossini

Gerente RI

Lucas Ozorio

Coordenador RI

Natassia Lima

Analista RI

Tiemi Akiyama

Estagiária

Tel.: +55 11 3504-2727

ri@magazineluiza.com.br

Sobre o Magazine Luiza

Magazine Luiza, ou Magalu, é uma empresa de tecnologia e logística voltada para o varejo. A partir de um varejista tradicional do interior de São Paulo com foco em bens duráveis para a classe média brasileira, a Companhia transformou-se em uma empresa de tecnologia, fornecendo uma ampla gama de produtos e serviços para brasileiros de todas as classes. O Magalu possui uma forte presença geográfica, com vinte e seis centros de distribuição estrategicamente localizados que atendem uma rede de mais de 1.400 lojas distribuídas em 21 estados. No centro do sucesso do Magalu está uma plataforma de varejo multicanal, capaz de alcançar clientes através de aplicativos, site e lojas físicas. Uma grande parte do sucesso da empresa também se deve à sua equipe interna de desenvolvimento, o Luizalabs, que é composto por mais de 1.800 desenvolvedores e especialistas. Entre outras coisas, o Luizalabs utiliza tecnologias como big data e machine learning para criar aplicativos para as diversas áreas da Companhia, como atendimento, logística, financeiro e gestão de estoque, com o objetivo de eliminar qualquer fricção no processo do varejo, melhorando a rentabilidade, os prazos de entrega e a experiência do cliente. A empresa tem estado na vanguarda da adoção do e-commerce na América Latina e a operação online, incluindo o marketplace, representa 72% das vendas totais. O Magalu também possui um modelo logístico único e inovador. As operações logísticas online e offline são 100% integradas, e permitem que a Companhia aproveite sua presença física para reduzir radicalmente os custos e os prazos de entrega no Brasil.

EBITDA, EBITDA Ajustado e Lucro Líquido Ajustado

O EBITDA (lucro antes de juros, imposto de renda e contribuição social, receitas e despesas financeiras, depreciação e amortização) não é uma medida de desempenho financeiro segundo as práticas contábeis adotadas no Brasil. Por não considerar despesas intrínsecas ao negócio, o EBITDA apresenta limitações que afetam seu uso como indicador de rentabilidade ou liquidez. O EBITDA não deve ser considerado como alternativa ao lucro líquido ou fluxo de caixa operacional. Além disso, o EBITDA não possui significado padrão, e nossa definição pode não ser comparável com a definição adotada por outras Companhias. Os resultados extraordinários considerados para efeito de cálculo do EBITDA Ajustado e do Lucro Líquido Ajustado também não devem ser considerados como alternativa ao EBITDA e ao lucro líquido, conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Aviso Legal

As afirmações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento do Magazine Luiza são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da diretoria sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem, substancialmente, das aprovações e licenças necessárias para homologação dos projetos, condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio. O presente relatório de desempenho inclui dados contábeis e não contábeis tais como, operacionais, financeiros pro forma e projeções com base na expectativa da Administração da Companhia. Os dados não contábeis não foram objeto de revisão por parte dos auditores independentes da Companhia.

Notas Explicativas

Magalu

ITR - Informações Trimestrais 30 de setembro de 2021



Conteúdo

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

Notas Explicativas

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

Relatório dos auditores independente sobre as informações trimestrais

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

Introdução

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

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Notas Explicativas**Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas**

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

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de novembro de 2021

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

Marcelle Mayume Komukai
Contadora CRC 1SP249703/O-5

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

Magazine Luiza S.A.

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

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

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

Magazine Luiza S.A.**Balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020**

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

Nota	Controladora		Consolidado		
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	17	8.488.434	7.679.861	9.177.531	8.501.398
Parceiros e outros depósitos	18	-	-	1.577.740	718.482
Empréstimos e financiamentos	19	11.335	1.666.243	12.412	1.667.181
Salários, férias e encargos sociais		291.019	294.314	437.678	359.721
Tributos a recolher		81.149	331.113	144.289	401.308
Contas a pagar a partes relacionadas	9	186.698	189.135	56.780	130.286
Arrendamento mercantil	14	398.447	340.801	411.732	351.152
Receita diferida	20	39.157	39.157	50.303	43.009
Dividendos a pagar	23	-	39.953	-	39.953
Outras contas a pagar	21	1.061.673	931.602	1.476.336	1.203.655
Total do passivo circulante		10.557.912	11.512.179	13.344.801	13.416.145
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	19	2.337.865	17.725	2.339.623	19.581
Arrendamento mercantil	14	2.688.341	2.156.522	2.713.111	2.175.152
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	-	-	23.711	24.843
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	22	712.311	998.250	992.200	1.379.935
Receita diferida	20	247.374	286.867	259.337	301.270
Outras contas a pagar	21	-	-	4.178	4.990
Total do passivo não circulante		5.985.891	3.459.364	6.332.160	3.905.771
Total do passivo		16.543.803	14.971.543	19.676.961	17.321.916
Patrimônio líquido					
Capital social	23	9.852.497	5.952.282	9.852.497	5.952.282
Reserva de capital		350.826	390.644	350.826	390.644
Ações em tesouraria		(1.275.138)	(603.681)	(1.275.138)	(603.681)
Reserva legal		122.968	122.968	122.968	122.968
Reserva de lucros		1.321.729	1.451.923	1.321.729	1.451.923
Ajuste de avaliação patrimonial		1.964	11.151	1.964	11.151
Lucro do período		497.693	-	497.693	-
Total do patrimônio líquido		10.872.539	7.325.287	10.872.539	7.325.287
Total do Passivo e Patrimônio líquido		27.416.342	22.296.830	30.549.500	24.647.203

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações dos resultados

Nove meses e Trimestres findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

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

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

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

Magazine Luiza S.A.**Demonstrações do resultado abrangente****Nove meses e Trimestres findos em 30 de setembro de 2021 e 2020***(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)*

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

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Magazine Luiza S.A.

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

Nota	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Reserva legal	Reserva de lucros			Lucro líquido do período	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
					Reserva de reforço de capital de giro	Dividendos adicionais propostos	Reserva de incentivos fiscais			
Saldos em 1º de janeiro de 2020	5.952.282	323.263	(124.533)	109.001	758.421	337.348	205.987	-	3.168	7.564.937
Plano de ações	-	56.577	-	-	-	-	-	-	-	56.577
Ações em tesouraria adquiridas	-	-	(268.974)	-	-	-	-	-	-	(268.974)
Ações em tesouraria vendidas	-	(111.531)	93.649	-	-	-	-	-	-	(17.882)
Contraprestação por aquisição	-	79.843	-	-	-	-	-	-	-	79.843
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	(170.000)	-	-	-	(170.000)
Dividendos adicionais propostos	-	-	-	-	-	(29.074)	-	-	-	(29.074)
Reserva de lucros	-	-	-	-	138.274	(138.274)	-	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	172.223	-	172.223
	-	24.889	(175.325)	-	138.274	(337.348)	-	172.223	-	(177.287)
Outros resultados abrangentes:										
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.045)	(11.045)
Saldos em 30 de setembro de 2020	5.952.282	348.152	(299.858)	109.001	896.695	-	205.987	172.223	(7.877)	7.376.605
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
Emissão de ações ordinárias	23	3.981.250	-	-	-	-	-	-	-	3.981.250
Gastos com emissão de ações, líquidas de impostos	23	(81.035)	-	-	-	-	-	-	-	(81.035)
Plano de ações	23	-	64.147	-	-	-	-	-	-	64.147
Ações em tesouraria adquiridas	23	-	-	(862.659)	-	-	-	-	-	(862.659)
Ações em tesouraria vendidas ou entregues em planos de ações	23	-	(199.565)	191.202	-	-	-	-	-	(8.363)
Contraprestação por aquisição	23	-	95.600	-	-	-	-	-	-	95.600
Reserva de lucros	-	-	-	-	-	(130.194)	-	-	-	(130.194)
Lucro líquido do período	23	-	-	-	-	-	-	497.693	-	497.693
		3.900.215	(39.818)	(671.457)	-	-	(130.194)	-	497.693	3.556.439
Outros resultados abrangentes:										
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.187)	(9.187)
Saldos em 30 de setembro de 2021	9.852.497	350.826	(1.275.138)	122.968	1.003.374	-	318.355	497.693	1.964	10.872.539

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

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

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

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

Magazine Luiza S.A.**Demonstrações do valor adicionado****Nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020***(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)*

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

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

Notas explicativas às informações trimestrais

1. Informações gerais

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

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

Em 30 de setembro de 2021 a Companhia possuía 1.412 lojas e 26 centros de distribuição (1.301 lojas e 23 centros de distribuição em 31 de dezembro de 2020) localizados em todas as regiões do País. Atuava também nos sites de comércio eletrônico www.magazineluiza.com.br, www.epocacosmeticos.com.br, www.netshoes.com.br, www.zattini.com.br, www.shoestock.com.br, www.estantevirtual.com.br e seus respectivos aplicativos "*mobile*", bem como pelos aplicativos de "*food delivery*" AiQfome, Tonolucro e Plus Delivery.

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

2. Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis intermediárias

2.1. Políticas contábeis

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

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

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

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

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

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

2.2. Impactos relacionados à pandemia Covid-19

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

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

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

3. Novas normas, alterações e interpretações de normas

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

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

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

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

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Taxas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa		66.638	62.235	67.750	62.595
Bancos		62.622	92.660	333.699	299.571
Certificados de depósitos bancários	De 70% a 101% CDI	4.989	1.126.674	316.928	1.286.791
Fundos de investimentos não exclusivos	De 92,5% a 100% CDI	-	-	32.846	32.419
Total		134.249	1.281.569	751.223	1.681.376

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

6. Títulos e valores mobiliários

Ativos financeiros	Taxas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fundo de investimento não exclusivo	97% CDI	12.572	12.287	286.463	13.811
Fundo de investimento exclusivo:	(a)				
Títulos públicos federais e operações compromissadas	Nota 9	1.067.567	1.207.808	1.067.727	1.207.968
Total		1.080.139	1.220.095	1.354.190	1.221.779

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

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

7. Contas a receber

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

O prazo médio de recebimento das contas a receber de clientes é de 33 dias na controladora e 42 no consolidado em 30 de setembro de 2021 (33 dias na Controladora e 36 no Consolidado em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

- (a) Contas a receber decorrentes das vendas realizadas por meio dos cartões de crédito e débito, os quais a Companhia recebe das adquirentes em montantes, prazos e quantidade de parcelas definidos no momento da venda dos produtos. No Consolidado está somado o recebível de adquirentes transacionado na Magalu Pagamentos e que será repassado aos parceiros ("sellers") conforme descrito na nota 18. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possuía créditos cedidos a adquirentes e instituições financeiras que montavam R\$ 3.065.764 (R\$ 3.498.647 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 4.765.319 (R\$ 4.547.865 em 31 de dezembro de 2020) no Consolidado, sobre os quais é aplicado um desconto que varia de CDI+0,25% e CDI+1,34%. A Companhia, por meio das operações de cessão de recebíveis em cartões, transfere para as adquirentes e instituições financeiras todos os riscos de recebimento dos clientes e, deste modo, liquida as contas a receber relativas a esses créditos.
- (b) Refere-se às contas a receber decorrentes de vendas financiadas pela Companhia e por outras instituições financeiras
- (c) Refere-se principalmente a vendas intermediadas pela Controladora para a Luizaseg e Cardif do Brasil Seguros e Garantias S.A.. A Controladora destina às suas parceiras o valor da garantia estendida e outros seguros, em sua totalidade, no mês subsequente à venda e recebe dos clientes de acordo com o prazo firmado na transação. Adicionalmente, nessa rubrica estão alocados os recebíveis por serviços de marketplace e outros serviços.
- (d) Refere-se principalmente a recebíveis de serviços de transporte das controladas Magalog e GFL Logística para terceiros, bem como serviços prestados e cargas nas contas de pagamentos da Hub Fintech.
- (e) Refere-se a bonificações a serem recebidas de fornecedores devido ao atendimento do volume de compras, bem como de acordos que definem participação do fornecedor nos dispêndios relacionados à veiculação de propaganda e publicidade (propaganda cooperada).

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Saldo inicial	(95.832)	(93.248)	(115.207)	(109.274)
(+) Adições	(102.826)	(116.952)	(109.905)	(127.018)
(-) Baixas	77.036	114.368	85.013	121.085
Saldo final	(121.622)	(95.832)	(140.099)	(115.207)

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

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

	Contas a receber de clientes				Provenientes de acordos comerciais			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Valores a vencer:								
Até 30 dias	210.190	445.562	442.152	623.483	32.615	30.090	43.277	26.315
Entre 31 e 60 dias	445.571	234.265	567.563	322.979	113.201	22.039	116.601	27.233
Entre 61 e 90 dias	492.833	244.400	678.634	390.644	184.390	78.655	187.030	78.655
Entre 91 e 180 dias	1.332.806	1.199.670	1.954.573	1.738.314	122.079	140.868	124.002	140.868
Entre 181 e 360 dias	991.731	1.101.008	1.447.883	1.442.375	-	6.178	-	6.178
Acima de 361 dias	35.767	49.969	35.807	49.981	-	-	-	-
	3.508.898	3.274.874	5.126.612	4.567.776	452.285	277.830	470.910	279.249
Valores vencidos:								
Até 30 dias	25.792	19.338	26.632	23.792	6.971	5.506	10.061	20.531
Entre 31 e 60 dias	17.792	11.029	17.792	13.030	1.469	3.209	3.155	5.543
Entre 61 e 90 dias	14.738	8.815	14.738	10.225	1.642	1.153	1.722	2.346
Entre 91 e 180 dias	36.581	25.690	52.749	46.693	5.209	8.754	4.647	10.381
	94.903	64.872	111.911	93.740	15.291	18.622	19.585	38.801
Total	3.603.801	3.339.746	5.238.523	4.661.516	467.576	296.452	490.495	318.050

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

8. Estoques

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

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia possui estoques de mercadorias para vendas dadas em garantias de processos judiciais, em fase de execução, no montante aproximado de R\$ 21.846 (R\$ 21.882 em 31 de dezembro de 2020).

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

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

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

9. Partes relacionadas

Empresa	Ativo (Passivo)				Resultado Nove meses				Resultado Trimestre			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Luizacred (i)												
Comissões por serviços prestados	2.668	3.545	2.668	3.545	176.655	133.376	176.655	133.376	58.270	38.528	58.270	38.528
Cartão de crédito	2.819.796	2.249.014	2.819.796	2.249.014	(145.936)	(87.139)	(145.936)	(87.139)	(43.926)	(19.065)	(43.926)	(19.065)
Repasse de recebimentos	(30.616)	(41.894)	(30.616)	(41.894)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos a receber	-	12.949	-	12.949	-	-	-	-	-	-	-	-
Reembolso de despesa compartilhadas	4.314	3.983	4.314	3.983	88.941	63.598	88.941	63.598	32.416	14.433	32.416	14.433
	2.796.162	2.227.597	2.796.162	2.227.597	119.660	109.835	119.660	109.835	46.760	33.896	46.760	33.896
Luizaseg (ii)												
Comissões por serviços prestados	36.598	45.894	36.598	45.894	324.102	257.605	324.102	257.605	116.157	125.637	116.157	125.637
Dividendos a receber	-	7.323	-	7.323	-	-	-	-	-	-	-	-
Repasse de recebimentos	(59.054)	(71.029)	(59.054)	(71.029)	-	-	-	-	-	-	-	-
	(22.456)	(17.812)	(22.456)	(17.812)	324.102	257.605	324.102	257.605	116.157	125.637	116.157	125.637
Total de Controladas em conjunto	2.773.706	2.209.785	2.773.706	2.209.785	443.762	367.440	443.762	367.440	162.917	159.533	162.917	159.533
Netshoes (iii)												
Repasse de recebimentos	(219)	(1.075)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Desconto de títulos	-	-	(2.779)	(1.692)	-	-	-	-	-	-	-	-
Comissões por serviços prestados	-	-	-	-	6.195	344	-	-	3.599	(412)	-	-
	(219)	(1.075)	(2.779)	(1.692)	6.195	344	-	-	3.599	(412)	-	-
Época Cosméticos (iv)												
Comissões por serviços prestados	249	552	-	-	2.169	1.304	-	-	788	644	-	-
Consórcio Luiza (v)												
Comissões por serviços prestados	1.488	2.586	-	-	11.147	5.952	-	-	4.057	1.409	-	-
Grupo de Consórcios	(302)	(434)	(302)	(434)	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.186	2.152	(302)	(434)	11.147	5.952	-	-	4.057	1.409	-	-
Magalog (vi)												
Repasse de recebimentos	(48.211)	(55.609)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Despesas com fretes	-	-	-	-	(577.678)	(91.970)	-	-	(261.712)	(52.456)	-	-
	(48.211)	(55.609)	-	-	(577.678)	-	-	-	(261.712)	(52.456)	-	-
Magalu Pagamentos (vii)												
Repasse de recebimentos	312.105	324.716	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MDR	-	-	-	-	(31.431)	(19.716)	-	-	(5.759)	(7.897)	-	-
	312.105	324.716	-	-	(31.431)	(19.716)	-	-	(5.759)	(7.897)	-	-
Luizalabs (viii)												
Desenvolvimento de sistemas	(17.662)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de Controladas	247.448	270.736	(3.081)	(2.126)	(589.598)	(104.086)	-	-	(259.027)	(58.712)	-	-
MTG Participações (ix)												
Aluguéis e outros repasses	(2.499)	(2.224)	(2.565)	(2.229)	(25.468)	(19.309)	(25.468)	(19.513)	(8.846)	(6.379)	(8.846)	(6.379)
PJD Agropastoril (x)												
Aluguéis, fretes e outros repasses	(51)	(33)	(51)	(33)	(1.554)	(1.185)	(1.554)	(1.188)	(553)	(437)	(553)	(437)
LH Participações e Fabrício Garcia (xi)												
Aluguéis	(183)	(128)	(183)	(128)	(1.693)	(896)	(1.693)	(896)	(593)	(384)	(593)	(384)
ETCO – SCP (xii)												
Comissão de agenciamento - "Fee"	-	-	-	-	(5.672)	(4.818)	(5.672)	(4.818)	(1.976)	(2.087)	(1.976)	(2.087)
Despesa com veiculação de mídia	-	(5.907)	-	(5.907)	(179.226)	(159.108)	(179.226)	(159.108)	(63.501)	(70.507)	(63.501)	(70.507)
	-	(5.907)	-	(5.907)	(184.898)	(163.926)	(184.898)	(163.926)	(65.477)	(72.594)	(65.477)	(72.594)
Total de outras partes relacionadas	(2.733)	(8.292)	(2.799)	(8.297)	(213.613)	(185.316)	(213.613)	(185.523)	(75.469)	(79.794)	(75.469)	(79.794)
Total de partes relacionadas	3.018.421	2.472.229	2.767.826	2.199.362	(359.449)	78.038	230.149	181.917	(171.579)	21.027	87.448	79.739

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

Reconciliação

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

- I. As transações com a Luizacred, controlada em conjunto com o Banco Itaúcard S.A., referem-se às seguintes atividades:
 - (a) Recebíveis em cartões de crédito *privatelabel* e despesas financeiras com antecipação de tais recebíveis;
 - (b) Saldo a receber decorrente de vendas de produtos financiadas aos clientes pela Luizacred, recebidas pela Controladora;
 - (c) Comissões dos serviços prestados mensalmente pela Companhia, que incluem a captação de clientes, gestão e administração das operações de crédito ao consumidor, controle e cobrança dos financiamentos concedidos, indicação de seguros vinculados aos produtos e serviços financeiros. Os valores a pagar (passivo circulante) referem-se a recebimentos de prestações de clientes nos caixas das lojas da Companhia, que são transferidos para a Luizacred;
- II. Os valores a receber (ativo circulante) e receitas da Luizaseg, controlada em conjunto com a NCV Participações Societárias S.A., subsidiária da Cardif do Brasil Seguros e Previdência S.A., são decorrentes de comissões dos serviços prestados mensalmente pela Companhia referentes às vendas de garantias estendidas e dividendos propostos. Os valores a pagar (passivo circulante) referem-se aos repasses de garantias estendidas vendidas, realizados à Luizaseg, em sua totalidade, no mês subsequente às vendas.
- III. Os valores da Netshoes, controlada integral, referem-se às comissões pelas vendas efetuadas via plataforma de Marketplace da Controladora.
- IV. As transações com a Época Cosméticos, controlada integral, referem-se ao custo de aquisição de mercadorias para revenda e também comissões com vendas via plataforma de *Marketplace* da Controladora.
- V. Os valores a receber (ativo circulante) do Consórcio Luiza (LACs), controlada integral, referem-se a dividendos propostos, às comissões pelas vendas efetuadas pela Controladora como representante das operações de consórcio. Os valores a pagar (passivo circulante) referem-se aos repasses a realizar à "LACS" referentes às prestações de consórcios recebidas pela Controladora nos caixas dos seus pontos de venda.
- VI. As transações com a Magalog, controlada integral, referem-se a despesas com frete.
- VII. As transações com a Magalu Pagamentos, controlada integral, referem-se às vendas realizadas pela controladora e transacionadas pela Magalu Pagamentos, o que gera um saldo a receber por estas vendas, bem como a taxa transacional ("MDR") cobrada pela Magalu Pagamentos.
- VIII. Refere-se à prestação de serviços de desenvolvimento de sistemas prestados pela controlada Luizalabs Computação e Sistemas de Informação Ltda.
- IX. As transações com a MTG Administração, Assessoria e Participações S.A., controlada pelos mesmos controladores da Companhia, referem-se a despesas com aluguéis de prédios comerciais para o estabelecimento de suas lojas, assim como centros de distribuição e escritório central e reembolso de despesas.
- X. As transações com a PJD Agropastoril Ltda., empresa controlada por controladores indiretos da Companhia, referem-se aluguéis de caminhões para fretes de mercadorias.

- XI. As transações com a LH Agropastoril, Administração Participações Ltda., controlada pelos mesmos controladores da Companhia, referem-se a despesas com aluguéis de prédios comerciais e escritório da Companhia. As transações com Fabrício Bittar Garcia referem-se a despesa com aluguel de loja física.
- XII. As transações com a ETCO Sociedade em Conta de Participação, que tem como sócia participante empresa controlada pela presidente do Conselho de Administração da Companhia, referem-se a contratos de prestação de serviços de publicidade e propaganda, incluindo também repasses relacionados a serviços de veiculação, produção de mídias e criação gráfica.
- XIII. Refere-se às operações de aplicação, resgate e rendimentos com os fundos de investimentos exclusivos (ML Renda Fixa Crédito Privado FI e FI Caixa ML RF Longo Prazo, vide Nota 6 - Títulos e valores mobiliários).
- XIV. A Luiza Factoring Fomento Mercantil Ltda, controlada por controladores indiretos da Companhia, opera antecipando recebíveis de determinados fornecedores. Com essa operação a Companhia liquida o título inicialmente negociado com seus fornecedores com a Luiza Factoring, que por sua vez, antecipa o pagamento a tais fornecedores.
- XV. As transações com a In Loco Tecnologia da Informação S.A, investida por controladores indiretos da Companhia, prestando serviços de geolocalização dos usuários que utilizam o aplicativo do Magazine Luiza.

b) Remuneração da Administração

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

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

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

10. Tributos a recuperar

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

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

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

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

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

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

11. Imposto de renda e contribuição social

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

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

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

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

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

Imposto diferido

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

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

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

- (1) Refere-se à exclusões temporárias da base de cálculo do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido relacionadas aos créditos tributários descritos na nota 10 – item b e ao reconhecimento contábil dos valores de ICMS – Diferencial de Alíquotas, descrito na nota 22 – item a.1. As variações apresentadas na movimentação referem-se às habilitações dos créditos realizadas no período.

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

Composição do imposto de renda e contribuição social diferidos por empresa

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

12. Investimentos em controladas

a. Combinação de Negócios – identificação de empresas adquiridas

i. “VipCommerce”

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

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

ii. “Steal The Look”

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

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

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

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

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

iv. “Smarthint”

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

v. “Jovem Nerd”

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

vi. “Autoseg”

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

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

vii. “Hub Fintech”

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

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

viii. “Juni”

Em 7 de julho de 2021, a Companhia realizou a aquisição, através de sua controlada Luizalabs, de 100% das quotas da Juni Marketing Digital Ltda., startup especializada na otimização da taxa de conversão de vendas para o e-commerce. A Juni possui metodologia proprietária desenvolvida por um time de especialistas em CRO (Conversion Rate Optimization), capaz de mapear e analisar diferentes comportamentos do cliente durante todas as etapas de uma compra online. Com base na análise dos dados coletados, a Juni busca soluções inovadoras que ampliam a conversão de vendas e a rentabilização dos canais digitais.

i. “Sode”

Em 23 de julho de 2021, a Companhia realizou a aquisição, através de sua controlada Magalog, de 100% das quotas da Sode Intermediação de Negócios S.A., uma plataforma de logística voltada para entregas rápidas. A Sode possui tecnologia proprietária especializada na gestão, roteirização e rastreamento de entregas ultra-rápidas realizadas por parceiros, donos de suas próprias motos. Seu algoritmo permite que os pedidos sejam alocados para o parceiro mais próximo, garantindo a entrega mais rápida para o cliente, e a melhor experiência para os lojistas e entregadores.

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

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

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

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

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

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

- O relacionamento com varejistas foi avaliado com base no método MPEEM (*"Multi-period Excess Earnings"*) e identificado como um ativo intangível significativo na aquisição. Na Hub Fintech a avaliação foi realizada a partir do método *"With or Without"*;
- Tecnologia: utilizado o método *Relief-from-Royalty*, que captura as economias de royalties associadas ao desenvolvimento da tecnologia. Na Hub Fintech a avaliação foi realizada a partir do método MPEEM.
- Marca: utilizado o método *Relief-from-Royalty*, que captura as economias de royalties associadas ao desenvolvimento das marcas.

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

Receitas e resultados incorporados

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

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

Caso todas as combinações de negócios fossem realizadas na data de início do período de reporte, a Companhia apresentaria uma receita líquida consolidada no valor de R\$ 26.051.014 e um lucro líquido consolidado no valor de R\$ 488.288.

c. Movimentação dos investimentos em controladas

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

Posição em 30/09/2021

Controladas	Participação		Ativo		Passivo		Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo)
	Quotas Ações	%	Circulante	Não circulante	Circulante	Não Circulante				
Netshoes	31.056.244	100%	885.624	547.157	810.746	232.706	617.419	389.329	1.713.566	114.867
Época cosméticos	12.855	100%	140.539	77.045	100.279	17	89.405	117.288	487.089	28.474
Magalu Pagamentos	2.000.000	100%	1.996.226	541.611	1.988.308	23.069	2.000	526.460	432.485	119.324
Integra Commerce	100	100%	150	-	-	1	4.156	149	-	-
Consórcio Luiza	6.500	100%	78.426	4.260	21.565	2.254	6.500	58.867	93.585	6.738
Magalog	16.726	100%	302.360	272.772	286.913	57.957	166.689	230.262	658.448	14.069
Luizalabs	5.431	100%	62.465	223.141	92.351	11.405	102.029	181.850	159.926	(9.186)
Kelex	100	100%	58	-	-	-	100	58	-	(229)
Certa	100	100%	100	-	1	-	100	99	-	3

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

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

Posição em 31/12/2020

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

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

d. Conciliação do valor contábil

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

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
Luizalabs	27.000	23.078	12.765	62.843
Kelex	287	785	-	1.072
Certa	96	385	-	481
Total	505.755	551.554	261.038	1.318.347

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

13. Investimentos em controladas em conjunto

Posição em 30/09/2021

Controladas em conjunto	Participação		Ativo		Passivo		Capital social	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido
	Quotas Ações	%	Circulante	Não circulante	Circulante	Não Circulante				
Luizacred	31.056.244	50%	13.131.368	1.892.071	13.992.047	94.024	483.000	937.368	2.056.248	167.466
Luizaseg	12.855	50%	253.243	467.729	316.315	166.869	133.883	237.788	495.291	53.106

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

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

Notas Explicativas**Total de investimentos em controladas em conjunto**

	30/09/2021	31/12/2020
Luizacred (a)	468.684	384.951
Luizaseg (b)	118.894	124.446
Luizaseg - Lucros não realizados (c)	(133.052)	(122.672)
Total	454.526	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 nove meses findos em 30 de setembro 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	895.545	913.016
Custos diretos	38.323	38.323
Baixas	(33.219)	(33.219)
Depreciação	(327.588)	(335.269)
Direito de uso em 30 de setembro de 2021:	3.014.600	3.048.365
Composição:		
Valor de custo	4.037.728	4.087.163
Depreciação acumulada	(1.023.128)	(1.038.798)
Direito de uso em 30 de setembro de 2021:	3.014.600	3.048.365

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

Notas Explicativas

A movimentação do passivo de arrendamento, durante os nove meses findos em 30 de setembro 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	902.768	920.239
Pagamento de principal	(261.626)	(270.023)
Pagamento de juros	(176.351)	(177.875)
Juros provisionados	161.482	163.006
Baixa	(36.808)	(36.808)
Arrendamento mercantil em 30 de setembro de 2021:	3.086.788	3.124.843

Passivo circulante	398.447	411.732
Passivo não circulante	2.688.341	2.713.111

	Controladora	Consolidado
Arrendamento mercantil em 1º de janeiro de 2020:	2.205.750	2.280.322
Remensuração/adição	394.861	424.409
Pagamento de principal	(202.493)	(214.600)
Pagamento de juros	(141.674)	(146.994)
Juros provisionados	128.466	133.787
Baixa	(19.572)	(46.544)
Arrendamento mercantil em 30 de setembro de 2020:	2.365.338	2.430.380

Passivo circulante	330.180	347.968
Passivo não circulante	2.035.158	2.082.412

15. Imobilizado

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

	Controladora	Consolidado
Imobilizado líquido em 31 de dezembro de 2020:	1.171.758	1.258.162
Adições	551.688	590.954
Adição por combinação de negócio	-	26.444
Baixas	-	-
Depreciação	(116.369)	(128.791)
Imobilizado líquido em 30 de setembro de 2021	1.607.077	1.746.769

Composição:		
Valor de custo	2.309.863	2.564.389
Depreciação acumulada	(702.786)	(817.620)
Imobilizado líquido em 30 de setembro de 2021	1.607.077	1.746.769

	Controladora	Consolidado
Imobilizado líquido em 1º de janeiro de 2020:	992.372	1.076.704
Adições	172.301	189.241
Adição por combinação de negócio	-	2.533
Baixas	(2.334)	(4.416)
Depreciação	(93.156)	(111.314)
Imobilizado líquido em 30 de setembro de 2020	1.069.183	1.152.748

Composição:		
Valor de custo	1.919.956	2.091.520
Depreciação acumulada	(850.773)	(938.772)
Imobilizado líquido em 30 de setembro de 2020	1.069.183	1.152.748

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

Notas Explicativas**16. Intangível**

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

	Controladora	Consolidado
Intangível líquido em 31 de dezembro de 2020:	593.427	1.886.997
Adições	149.819	227.734
Adição de intangíveis por combinação de negócio	-	254.678
Adição de ágio por expectativa de rentabilidade futura (a)	-	455.197
Baixas	-	(163)
Amortização	(53.651)	(126.769)
Intangível líquido em 30 de setembro de 2021	689.595	2.697.674

Composição:

Valor de custo	970.312	3.303.666
Amortização acumulada	(280.717)	(605.992)
Intangível líquido em 30 de setembro de 2021	689.595	2.697.674

	Controladora	Consolidado
Intangível líquido em 1º de janeiro de 2020:	526.869	1.545.628
Adições	110.522	132.901
Adição de intangíveis por combinação de negócio	-	55.542
Adição de ágio por expectativa de rentabilidade futura (a)	-	260.907
Baixas	-	(40)
Amortização	(56.965)	(125.113)
Intangível líquido em 30 de setembro de 2020	580.426	1.869.825

Composição:

Valor de custo	808.829	2.321.053
Amortização acumulada	(228.403)	(451.228)
Intangível líquido em 30 de setembro de 2020	580.426	1.869.825

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

Notas Explicativas

17. Fornecedores

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

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

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

Em 30 de setembro de 2021, o saldo a pagar negociado pelos fornecedores, e com aceite da Companhia, somava R\$ 3.939.994 (R\$ 1.204.925 em 31 de dezembro de 2020).

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

18. Parceiros e outros depósitos

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

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

Notas Explicativas**19. Empréstimos e financiamentos**

Modalidade	Encargo	Garantia	Vencimento final	Controladora		Consolidado	
				30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Notas promissórias (a)	100% do CDI + 1,25%	Clean	abril/24	1.535.301	847.239	1.535.301	847.239
Debêntures - oferta restrita - 9ª emissão (b)	100% do CDI + 1,25%	Clean	Jan/24	804.623	821.832	804.623	821.832
Financiamento de Inovação – FINEP (c)	4% a.a.	Fiança bancária	dez/22	9.221	14.776	9.015	14.776
Outros	113,5% do CDI	Clean	out/25	55	121	3.096	2.915
Total				2.349.200	1.683.968	2.352.035	1.686.762
Passivo circulante				11.335	1.666.243	12.412	1.667.181
Passivo não circulante				2.337.865	17.725	2.339.623	19.581

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

Conciliação dos fluxos de caixa das atividades operacionais e de financiamento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Saldo inicial	1.683.968	847.054	1.686.762	848.829
Captação	2.300.000	800.000	2.300.000	800.000
Adição por aquisição	-	-	70.300	11.187
Pagamento de principal	(1.609.108)	(9.494)	(1.679.408)	(20.630)
Pagamento de juros	(106.819)	(638)	(106.819)	(727)
Juros provisionados	81.159	36.936	81.200	36.936
Saldo final	2.349.200	1.673.858	2.352.035	1.675.595

Cronograma dos vencimentos

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

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

Covenants

Notas Explicativas

A 9ª emissão de Debêntures e a 5ª emissão de Notas Promissórias possui cláusula restritiva (“covenants”) equivalente à manutenção da relação “Dívida líquida ajustada EBITDA ajustado” não superior a 3,0 vezes. Por dívida líquida ajustada, deve-se entender o somatório de todos os empréstimos e financiamentos, incluídas as debêntures, excluindo-se disponibilidade de caixa, aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários, recebíveis de cartão de crédito não antecipados. O EBITDA ajustado é calculado de acordo com a instrução da CVM nº 527, de 4 de outubro de 2012, excluído de eventos operacionais (receita/despesas) de caráter extraordinário.

20. Receita diferida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Receita diferida com terceiros:				
Contrato de exclusividade com Cardif (a)	74.243	87.345	74.243	87.345
Contrato de exclusividade com Banco Itaúcard S.A. (b)	74.625	84.000	74.625	84.000
Outros contratos	-	-	23.109	18.255
	148.868	171.345	171.977	189.600
Receita diferida com partes relacionadas:				
Contrato de exclusividade com a Luizacred (b)	91.363	99.679	91.363	99.679
Contrato de exclusividade com a Luizaseg (a)	46.300	55.000	46.300	55.000
	137.663	154.679	137.663	154.679
Total de receitas diferidas	286.531	326.024	309.640	344.279
Passivo circulante	39.157	39.157	50.303	43.009
Passivo não circulante	247.374	286.867	259.337	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.

Notas Explicativas**21. Outras contas a pagar**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Vendas pendentes de entrega, líquidas de devoluções	661.324	550.198	693.491	567.132
Ações em tesouraria a pagar	86.213	-	86.213	-
Valores a repassar a parceiros (a)	92.499	105.176	143.825	133.075
Serviços especializados	69.101	6.969	90.434	117.524
Frete a pagar	56.019	110.172	154.816	154.069
Marketing a pagar	65.754	96.558	164.915	96.558
Valores a pagar ex-cotistas	8.476	12.725	84.005	71.272
Outros	22.287	49.804	62.815	69.015
Total	1.061.673	931.602	1.480.514	1.208.645
Passivo circulante	1.061.673	931.602	1.476.336	1.203.655
Passivo não circulante	-	-	4.178	4.990

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

22. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

Controladora

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

Notas Explicativas

Consolidado

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

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

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

a) Riscos tributários

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Federais	459.363	507.198	723.819	797.825
Estaduais	188.274	431.732	188.274	516.185
Municipais	26	26	26	523
	647.663	938.956	912.119	1.314.533

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

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

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

O julgamento foi concluído no STF no dia 24 de fevereiro de 2021, sendo que as atas de julgamento, contendo a súmula da decisão sobre a repercussão geral, foram publicadas no

dia 03 de março de 2021. Tendo em vista a decisão em sede de repercussão geral do tema e discussões realizadas com seus assessores jurídicos no decorrer do mês de março de 2021, a Companhia concluiu pela reversão dos passivos constituídos na data base dessas informações intermediárias, à luz do pronunciamento técnico CPC 25/IAS 37 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

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

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

b) Riscos cíveis

A provisão para riscos cíveis de R\$ 19.792 na Controladora e R\$ 30.616 no Consolidado em 30 de setembro de 2021 (R\$ 16.938 na Controladora e R\$ 20.163 no Consolidado em 31 de dezembro de 2020), está relacionada a reclamações oriundas principalmente de clientes sobre possíveis defeitos de produtos.

c) Riscos trabalhistas

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

O valor provisionado de R\$ 44.856 na Controladora e R\$ 49.465 no Consolidado em 30 de setembro de 2021 (R\$ 42.356 na Controladora e R\$ 45.239 no Consolidado em 31 de dezembro de 2020) reflete o risco de perda provável avaliado pela Administração da Companhia juntamente com seus assessores jurídicos.

Para fazer frente às contingências tributárias, cíveis e trabalhistas, a Companhia possui em depósitos judiciais no montante de R\$ 964.404 na Controladora e R\$ 1.173.454 no Consolidado em 30 de setembro de 2021 (R\$ 660.734 na Controladora e R\$ 843.852 no Consolidado em 31 de dezembro de 2020).

d) Passivos contingentes - possíveis de perda

A Companhia é parte em outros processos e discussões fiscais que foram classificados pela Administração como de risco de perda possível, com base na opinião de seus assessores jurídicos; portanto, nenhuma provisão foi constituída para tais processos e discussões. Os valores atribuídos às discussões envolvendo tributos federais perfazem, em 30 de setembro de 2021, o montante de R\$ 1.868.977 (R\$ 1.809.930 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 2.030.656 (R\$ 1.913.162 em 31 de dezembro de 2020) no Consolidado, já em relação aos tributos estaduais os riscos possíveis perfazem em 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 778.034 (R\$ 712.079 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 781.432 (R\$ 769.209 em 31 de dezembro de 2020) no Consolidado e quanto aos tributos municipais perfazem em 30 de setembro de 2021 o montante de R\$ 3.699 (R\$ 3.927 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 3.699 (R\$ 3.939 em 31 de dezembro de 2020) no Consolidado.

Dentre as principais discussões de natureza tributária, classificadas como perda possível, destacamos: (i) Processo Administrativo em que a Companhia discute com o fisco a natureza/conceito das bonificações/reembolsos de seus fornecedores para fins de tributação

Notas Explicativas

do PIS/COFINS, além de discussões sobre a caracterização de algumas despesas ligadas à sua atividade fim como insumos para fins de créditos de PIS/COFINS; (ii) Processo judicial e autuação em que a Companhia discute a violação de diversos princípios jurídicos da Lei nº 13.241/2015, a qual extinguiu a isenção das Contribuições ao PIS e a COFINS sobre as receitas oriundas de vendas de produtos elegíveis ao Processo Básico de Produção, que segundo análise de seus assessores jurídicos internos e externos as chances de perda são possíveis com viés de remotas; (iii) Processos em que a Companhia discute com os fiscos estaduais supostos créditos ou divergências de ICMS; (iv) Processo Administrativo em que a Companhia discute com o fisco estadual autuações de cobrança de créditos de ICMS apropriados nas aquisições de mercadorias de fornecedores posteriormente declarados inidôneos; (v) Diversas autuações em que a Companhia discute a cobrança de créditos de ICMS apropriados nas aquisições de mercadorias de alguns de seus fornecedores, em razão destes terem se aproveitado de benefício fiscal concedido por outro Estado da Federação; (vi) risco relacionado ao não estorno de impostos em perdas de inventários físicos. Além disso, a Companhia acompanha a evolução de todas as discussões a cada trimestre de forma que, havendo alteração no cenário, as avaliações de riscos e eventuais perdas também serão reavaliadas.

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

e) Ativos contingentes

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

23. Patrimônio líquido**a) Capital social****Oferta Pública de Ações**

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

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

Notas Explicativas

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

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

Os custos da transação, líquidos dos efeitos de impostos estão reconhecidos, de forma destacada, em conta redutora do patrimônio líquido, no montante de R\$ 81.035.

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

	30/09/2021		31/12/2020	
	Quantidade de ações	Participação %	Quantidade de ações	Participação %
Acionistas controladores	3.794.169.268	56,85	3.794.249.028	58,38
Ações em circulação	2.808.673.229	42,08	2.669.138.132	41,07
Ações em tesouraria	71.084.351	1,07	35.539.688	0,55
Total	6.673.926.848	100,00	6.498.926.848	100,00

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

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

b) Reserva de capital

Em 30 de setembro de 2021, a Companhia tem registrado na rubrica de reserva de capital o valor de R\$ 350.826 (R\$ 390.644 em 31 de dezembro de 2020).

Plano de opção de compra de ações - 2ª Outorga

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

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

Notas Explicativas

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	(120.000)	R\$ 0,30
Em circulação em 30 de setembro de 2021	940.880	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\$ 21,81 em 2021 (R\$ 10,24 em 2020).

Plano de incentivo baseado em ações

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

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

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

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

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

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

Notas ExplicativasContraprestação em Combinação de Negócios

A Companhia vem utilizando comumente, em seus processos de aquisição, a negociação de parte do preço de aquisição como contraprestação em ações de sua emissão ("MGLU3"). Considerando que a liquidação da contraprestação será realizada com um instrumento patrimonial, a Companhia tem como política contábil o registro do valor justo em rubrica de reserva de capital. Abaixo demonstramos o montante relacionado às contraprestações em ações, em 30 de setembro de 2021:

Aquisição	Data Aquisição	Valor	Quantidade Ações ¹	Apuração de metas
Hubsales	30/07/2020	5.000	259.841	01/01/2021 a 31/12/2025
Canaltech	30/09/2020	24.000	1.222.930	01/10/2020 a 30/08/2025
Aiqfome	03/09/2020	37.500	1.749.476	01/01/2021 a 31/12/2025
GFL Logística	25/09/2020	5.783	260.000	01/01/2021 a 31/12/2025
Stoq	24/08/2020	7.560	364.723	01/01/2021 a 31/12/2025
Comschool	15/10/2020	3.510	154.521	01/01/2021 a 31/12/2025
VIPCommerce	01/03/2021	22.750	906.374	01/03/2021 a 28/02/2026
Tonolucro	29/03/2021	5.500	232.755	01/01/2021 a 28/02/2026
Grandchef	29/03/2021	4.000	169.276	01/03/2021 a 28/02/2026
Smarthint	06/04/2021	42.750	2.093.536	01/01/2021 a 31/12/2025
Autoseg	09/06/2021	9.000	453.172	01/04/2021 a 31/12/2025
Plus Delivery	18/06/2021	1.500	72.074	01/06/2021 a 31/12/2025
Juni	07/07/2021	4.300	206.612	01/09/2021 a 31/08/2026
Sode	23/07/2021	5.800	266.565	01/08/2021 a 31/12/2024
		178.953	8.411.855	

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	45.987.400	862.659
Alienadas no período	(10.442.737)	(191.202)
Em 30 de setembro de 2021	71.084.351	1.275.138

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

d) Reservas de lucros

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

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

e) Ajustes de avaliação patrimonial

No período findo em 30 de setembro de 2021, a Companhia registrou na rubrica de ajustes de avaliação patrimonial o montante de R\$ 1.964, (R\$ 11.151 em 31 de dezembro de 2020), relacionado aos ajustes a valor justo de ativos financeiros.

Notas Explicativasf) Lucro por ação

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

Em milhares	Lucro básico		Lucro diluído	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Total de ações ordinárias	6.673.926.848	6.498.926.848	6.673.926.848	6.498.926.848
Efeito de ações em tesouraria	(71.084.351)	(23.026.588)	(71.084.351)	(23.026.588)
Efeito dos planos de ações ao serem exercidas (a)	-	-	71.620.075	76.936.163
Média ponderada de ações ordinárias em circulação	6.602.842.497	6.475.900.260	6.674.462.572	6.552.836.423
Lucro líquido do período:	497.693	172.223	497.693	172.223
Lucro por ação:(em Reais)	0,075	0,027	0,075	0,026
Lucro líquido do trimestre:	143.516	205.957	143.516	205.957
Lucro por ação (em Reais):	0,022	0,032	0,022	0,031

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

24. Receita líquida de vendas

Receita bruta:

Varejo - revenda de mercadorias
Varejo - prestações de serviços
Outros serviços

Impostos e devoluções:

Varejo - revenda de mercadorias
Varejo - prestações de serviços
Outros serviços

Receita líquida de vendas

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

25. Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços

Custos:

Das mercadorias revendidas
Das prestações de serviços

Total

Nove meses findos				Trimestre			
Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
(18.070.579)	(12.829.075)	(19.434.223)	(13.879.224)	(6.317.358)	(5.614.213)	(6.855.892)	(6.031.329)
-	-	(331.427)	(197.685)	-	-	(22.008)	(98.263)
(18.070.579)	(12.829.075)	(19.765.650)	(14.076.909)	(6.317.358)	(5.614.213)	(6.877.900)	(6.129.592)

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

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

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

- a) Referem-se a despesas com prestadores de serviços como fretes relacionados a venda, marketing, instalações, materiais de consumo, etc. As despesas com fretes relacionadas ao transporte das mercadorias dos CDs até as lojas físicas e entrega dos produtos revendidos aos consumidores são classificadas como despesas com vendas.
- b) Referem-se às outras receitas operacionais líquidas, conforme nota 27, além de despesas com comissões de cartões, despesas de instalações físicas (água, energia, materiais de consumo), entre outras de menor valor.

27. Outras receitas operacionais, líquidas

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

- (a) Refere-se à apropriação de receita diferida por cessão de direitos de exploração, conforme descrito na nota 20.
- (b) Refere-se em 2021 principalmente aos impactos da reversão de provisão relacionada ao julgamento pelo STF da inconstitucionalidade do recolhimento de ICMS – Difal, conforme descrito em detalhe na nota 22 a).
- (c) Refere-se em 2021 aos valores reconhecidos de ICMS-ST decorrentes da venda a consumidor final por valor inferior à base de cálculo presumida, conforme descrito na nota 10.
- (d) Gastos referentes aos custos assessoriais para aquisição de empresas, bem como honorários advocatícios de êxito para os processos acima citados.
- (e) Refere-se principalmente a gastos incorridos em função da Covid-19, como suprimentos para higienização dos Centros de Distribuição e unidades administrativas, entre outros.

28. Resultado financeiro

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

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

Notas Explicativas

29. Informação por segmento de negócios

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

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

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

Demonstrações do resultado

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

Conciliação da equivalência patrimonial

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

Notas Explicativas

Demonstrações do resultado

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

Conciliação da equivalência patrimonial

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

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

Notas Explicativas

Balanço patrimonial

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

Conciliação do investimento

Controladas (Nota 12)

Consórcio Luiza	58.867
Magalog	237.973
Luizalabs	217.093
Magalu Pagamentos	526.460
	1.040.393

Controladas em conjunto (Nota 13)

Luizacred	468.684
Luizaseg	(14.158)
	454.526

Total dos investimentos

	1.494.919
(-) Efeito de eliminação	(1.040.393)
(=) Resultado de investimento consolidado	454.526

Notas Explicativas

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
	24.444.933	5.895.126	367.534	478.295
Passivos				
Fornecedores	8.450.342	-	1.231	51.056
Repasse 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
	17.119.646	5.510.175	365.759	261.281
Patrimônio líquido	7.325.287	384.951	1.775	217.014
<u>Conciliação do investimento</u>				
<u>Controladas (Nota 12)</u>				
Consórcio Luiza	52.129			
Magalog	145.212			
Luizalabs	64.396			
Magalu Pagamentos	169.536			
	431.273			
<u>Controladas em conjunto (Nota 13)</u>				
Luizacred	384.951			
Luizaseg	1.774			
	386.725			
Total dos investimentos	817.998			
(-) Efeito de eliminação	(431.273)			
(=) Resultado de investimento consolidado	386.725			

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

Notas Explicativas

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.

Notas Explicativas**(ii) Desreconhecimento e compensação**

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

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

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

(iii) Impairment de ativos financeiros

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

Mensuração de perdas de crédito esperadas

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

Ativos financeiros com problemas de recuperação de crédito

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

Categoria de instrumentos financeiros

Categoria de instrumentos financeiros	Classificação	Mensuração Valor justo	Controladora				Consolidado			
			30/09/2021		31/12/2020		30/09/2021		31/12/2020	
			Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Caixa e bancos	Custo amortizado	Nível 2	129.260	129.260	154.895	154.895	401.449	401.449	362.166	362.166
Contas a receber - Cartão de crédito e débito	Custo amortizado	Nível 2	2.806.097	2.806.097	2.651.043	2.651.043	4.203.841	4.203.841	3.856.923	3.856.923
Contas a receber - Demais contas a receber de clientes e de acordos comerciais	Custo amortizado	Nível 2	982.580	982.580	825.808	825.808	1.224.000	1.224.000	921.116	921.116
Contas a receber de partes relacionadas	Custo amortizado	Nível 2	385.323	385.323	412.350	412.350	4.810	4.810	80.634	80.634
Contas a receber de partes relacionadas - Cartão de Crédito	Custo amortizado	Nível 2	2.819.796	2.819.796	2.249.014	2.249.014	2.819.796	2.819.796	2.249.014	2.249.014
Equivalentes de caixa – Letras	VJR	Nível 2	1.293	1.293	509.583	509.583	1.293	1.293	509.583	509.583
Equivalentes de caixa – CDBs	Custo amortizado	Nível 2	3.696	3.696	617.091	617.091	315.635	315.635	777.208	777.208
Títulos e valores mobiliários	Custo amortizado	Nível 2	12.572	12.572	12.287	12.287	286.463	286.463	13.811	13.811
Títulos e valores mobiliários	VJR	Nível 2	1.067.567	1.067.567	1.207.808	1.207.808	1.067.727	1.067.727	1.207.968	1.207.968
Total de Ativos financeiros			8.208.184	8.208.184	8.639.879	8.639.879	10.325.014	10.325.014	9.978.423	9.978.423

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

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

Mensurações de valor justo

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

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

Técnicas de avaliação e inputs significativos não observáveis:

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

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

Gestão de risco de capital

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

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

Gestão de risco de liquidez

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

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

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

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

Posição em 30/09/2021

<u>Controladora</u>	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Uma três anos	Superior a Três anos	Total
Fornecedores	8.488.434	8.488.434	-	-	8.488.434
Arrendamento mercantil	3.086.788	604.738	1.070.210	2.688.500	4.363.448
Empréstimos e financiamentos	2.349.200	37.362	2.358.526	-	2.395.888
Partes relacionadas	186.698	186.698	-	-	186.698
Outras contas a pagar ex-cotistas/sócios	8.476	4.334	6.764	-	11.098

<u>Consolidado</u>	Saldo Contábil	Inferior a um ano	Uma três anos	Superior a Três anos	Total
Fornecedores	9.177.531	9.177.531	-	-	9.177.531
Arrendamento mercantil	3.124.843	610.065	1.079.343	2.712.094	4.401.502
Empréstimos e financiamentos	2.352.035	40.197	2.358.526	-	2.398.723
Partes relacionadas	56.780	56.780	-	-	56.780
Outras contas a pagar ex-cotistas/sócios	84.005	28.773	46.614	20.402	95.789

Posição em 31/12/2020

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

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

Considerações sobre outros riscos financeiros

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

Risco de crédito: o risco de crédito surge da possibilidade da Companhia vir a incorrer em perdas resultantes do não recebimento de valores faturados a seus clientes, cujo saldo consolidado em 30 de setembro de 2021 era de R\$ 5.238.523 (R\$ 4.661.516 em 31 de dezembro de 2020). Grande parte das vendas da Companhia são realizadas utilizando como modalidade de pagamento o cartão de crédito, que são substancialmente securitizadas com as administradoras de cartões de crédito. Para os demais contas a receber a Companhia avalia também o risco como sendo baixo, tendo em vista a pulverização natural das vendas em função do grande número de clientes, porém não há garantias reais de

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

recebimento do saldo total de contas a receber, em virtude da natureza dos negócios. Mesmo assim, o risco é gerenciado por meio de análises periódicas do nível de inadimplência (com critérios consistentes para suportar os requerimentos da IFRS 9), bem como pela adoção de formas mais eficazes de cobrança. Em 30 de setembro de 2021, a Companhia mantinha em contas a receber saldos que estariam vencidos ou perdidos, cujos termos foram renegociados, no montante de R\$ 47.735 (R\$ 37.537 em 31 de dezembro de 2020), os quais estão adicionados à análise sobre a necessidade de constituição de provisão para perda esperada de créditos. Na nota 7 são divulgadas maiores informações sobre o contas a receber.

A política da Companhia para investimentos em títulos de dívida (aplicações financeiras) é de se investir em títulos que possuem rating atribuído pelas principais agências de risco de crédito e que tenham uma classificação igual ou superior ao rating soberano (em escala global). Em 30 de setembro de 2021, a quase totalidade dos investimentos mantidos pela Companhia possuem tal nível de rating atingindo o montante de R\$ 1.085.128 (R\$ 2.346.769 em 31 de dezembro de 2020) na Controladora e R\$ 1.703.964 (R\$ 2.540.989 em 31 de dezembro 2020) no Consolidado.

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

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

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

Em 30 de setembro de 2021, a Administração efetuou análise de sensibilidade considerando um cenário provável e cenários com reduções e aumentos de 25% e 50% nas taxas de juros esperadas. O cenário provável, de redução e aumento nas taxas de juros, foi mensurado utilizando-se taxas de juros futuros divulgadas pela BM&F BOVESPA e/ou BACEN, considerando uma taxa base de CDI em 6,15% a.a..

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

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

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

31. Demonstrações dos fluxos de caixa

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

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

32. Cobertura de seguros

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

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

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

Notas Explicativas

Informações Trimestrais
30 de setembro de 2021

MGLU
B3 LISTED NM

33. Eventos subsequentes

a. Conclusão Aquisição - KaBum

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

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

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

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

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

b. Emissão de debêntures

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

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório dos auditores independente sobre as informações trimestrais

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

Introdução

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

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de novembro de 2021

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

Marcelle Mayume Komukai
Contadora CRC 1SP249703/O-5

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 30 de setembro de 2021; e

ii) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021.

São Paulo, 11 de novembro 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 30 de setembro de 2021; e

ii) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras referentes ao período findo em 30 de setembro de 2021.

São Paulo, 11 de novembro de 2021.

Magazine Luiza S.A.
A Diretoria