



UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO  
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

**FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE**

**FUNDAMENTOS DE FINANÇAS**

**PROJETO INTEGRADO**

ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

**MAGAZINE LUIZA**

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

SETEMBRO, 2020

UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO  
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

**FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE**

**FUNDAMENTOS DE FINANÇAS**

**PROJETO INTEGRADO**

ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

**MAGAZINE LUIZA**

MÓDULO FUNDAMENTOS EMPRESARIAIS

FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE – PROF. DANILO  
MORAIS DOVAL

FUNDAMENTOS DE FINANÇAS – PROF<sup>a</sup> RENATA ELIZABETH  
DE ALENCAR MARCONDES

ESTUDANTES:

DÉBORA DA LUZ COSTA 1012020100659

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

SETEMBRO, 2020

# SUMÁRIO

<b>1. INTRODUÇÃO</b>	<b>3</b>
<b>2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA</b>	<b>4</b>
<b>3. PROJETO INTEGRADO</b>	<b>5</b>
3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE	5
3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL	7
3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE	15
3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS	19
3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M	19
Para que é usado o IGP-M?	19
3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C	24
Cálculos Básicos na HP 12C	24
Cálculos básicos comuns	24
Cálculos financeiros básicos	24
Exemplos	25
Programação	26
<b>4. CONCLUSÃO</b>	<b>27</b>
<b>REFERÊNCIAS</b>	<b>28</b>
ANEXOS	29

# 1. INTRODUÇÃO

O Objetivo deste Projeto Integrado é apresentar os três últimos balanços patrimonial da empresa Magazine Luiza e a ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M”.

Os dados apresentados foram retirados da KPMG Auditores Independentes, que se encontram disponíveis ao público através da internet.

A empresa 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 de bens de consumo, principalmente eletrodomésticos, eletrônicos e móveis, por meio de lojas físicas e virtuais ou por comércio eletrônico. Através de suas controladas em conjunto, oferece serviços de operações de empréstimos, financiamentos e seguros aos seus clientes. Sua sede social está localizada na cidade de Franca, Estado de São Paulo, Brasil. Sua Controladora e “holding” é a LTD Administração e Participação S.A. O Magazine Luiza S.A. e suas controladas doravante serão referidos como “Companhia” para fins deste relatório, exceto se de outra forma indicado em informação específica.

Em 31 de dezembro de 2019 a Companhia possuía 1.113 lojas e 17 centros de distribuição (954 lojas e 12 centros de distribuição em 31 de dezembro de 2018) localizados em todas as regiões do País e atuava nos sites de comércio eletrônico [www.magazineluiza.com.br](http://www.magazineluiza.com.br) , [www.epocacosmeticos.com.br](http://www.epocacosmeticos.com.br) e, tendo em vista a aquisição do Grupo Netshoes, os sites [www.netshoes.com.br](http://www.netshoes.com.br), [www.zattini.com.br](http://www.zattini.com.br) e [www.shoestock.com.br](http://www.shoestock.com.br). Em 14 de fevereiro de 2020, o Conselho de Administração autorizou a emissão dessas demonstrações contábeis.

## **2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA**

RAZÃO SOCIAL: Magazine Luiza S/A

CNPJ: 47.960.950/0001-21

PAÍS: Brasil

Endereço: Rua Voluntários da Franca 1465 Centro Franca Cep: 14400 -490- SP

Os segmentos a seguir da empresa foram retirados do cartão do CNPJ da mesma, são eles:

**Comércio atacadista de mercadorias em geral, sem predominância de alimentos ou de insumos agropecuários**

**Comércio varejista de mercadorias em geral, com predominância de produtos alimentícios - supermercados**

**Comércio varejista de bebidas**

**Comércio varejista de produtos alimentícios em geral ou especializado em produtos alimentícios não especificados anteriormente**

**Comércio varejista especializado de eletrodomésticos e equipamentos de áudio e vídeo**

**Comércio varejista de medicamentos veterinários**

**Comércio varejista de cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal**

**Comércio varejista de artigos de óptica**

**Comércio varejista de outros produtos não especificados anteriormente**

**Correspondentes de instituições financeiras**

**Atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários**

**Agências de viagens**

**Operadores turístico**

**Serviços de reservas e outros serviços de turismo não especificados anteriormente**

### **3. PROJETO INTEGRADO**

Nesta etapa do PI são apresentados os conteúdos específicos de cada unidade de estudo e como são aplicados no respectivo estudo de caso, utilizando para isso, a empresa Magazine Luiza.

#### **3.1 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE**

Segundo Aline Alves no livro Teoria da Contabilidade disponível em [https://sagahcm.sagah.com.br/sagahcm/sagah\\_ua\\_dinamica/20555297#leia](https://sagahcm.sagah.com.br/sagahcm/sagah_ua_dinamica/20555297#leia), o balanço patrimonial se refere ao saldo acumulado em um período específico das movimentações econômicas e financeiras ocorridas em uma organização, desde a sua origem. Ele corresponde a uma demonstração contábil que busca apresentar, em uma data definida, de forma qualitativa e quantitativa, a situação momentânea da organização do seu patrimônio.

Para Aline Alves, editora Sagah, “as contas patrimoniais representam os bens, as obrigações e o Patrimônio Líquido. Dividem-se em ativas e passivas e são elas que representam o patrimônio da empresa em dado momento no Balanço Patrimonial.”

Ainda para Aline Alves, as contas Patrimoniais representam os bens, as obrigações, e o patrimônio líquido. Dividem-se em ativas e passivas e são elas que

representam o patrimônio da empresa em dado momento, no Balanço Patrimonial. ATIVO Bens Caixa Veículo Direitos Duplicata a receber PASSIVO Obrigações Fornecedores Duplicatas a pagar Patrimônio Líquido Capital Social Promissórias a receber Lucros Acumulados

Em relação a Demonstração do resultado do Exercício - DRE, o site CONUBE faz uma breve definição do que é DRE:

DRE é uma sigla usada para abreviar Demonstração do Resultado do Exercício. Para começar a explicar com mais detalhes o que é DRE, vamos recorrer ao que diz o pronunciamento técnico CPC 26:

*“As demonstrações contábeis são uma representação estruturada da posição patrimonial e financeira e do desempenho da entidade. O objetivo das demonstrações contábeis é o de proporcionar informação acerca da posição patrimonial e financeira, do desempenho e dos fluxos de caixa da entidade que seja útil a um grande número de usuários em suas avaliações e tomada de decisões econômicas. As demonstrações contábeis também objetivam apresentar os resultados da atuação da administração, em face de seus deveres e responsabilidades na gestão diligente dos recursos que lhe foram confiados”*

Traduzindo, DRE nada mais é do que um relatório que demonstra de forma resumida as operações realizadas pela empresa. Nele são confrontadas as contas de receitas, despesas, investimentos, custos e provisões apurados, evidenciando a formação do resultado líquido da empresa na ocasião. Para fins legais, a DRE é feita anualmente, mas podem ser feitas DRE mensal simplificada para fins administrativos e DRE trimestral para o monitoramento dos gastos fiscais. O Relatório de DRE deve ser preparado respeitando o regime de competência, ou seja, conforme a ocorrência do fato gerador do registro contábil, independentemente do efetivo recebimento da receita ou do pagamento da despesa.

Sendo assim, será apresentado nos tópicos a seguir a estrutura do Balanço da empresa Magazine Luiza e a Demonstração do Resultado do Exercício - DRE.

### **3.1.1 BALANÇO PATRIMONIAL**

O Balanço patrimonial é elaborado em duas colunas, uma do lado esquerdo, na qual se informa o ativo da empresa, e a outra do lado direito, informando o passivo e o patrimônio líquido, com a seguir:

**Magazine Luiza S.A.****Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e 2018***(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)*

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	7	<b>180.799</b>	548.553	<b>305.746</b>	599.087
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros	8	<b>4.446.143</b>	409.111	<b>4.448.158</b>	409.111
Contas a receber	9	<b>2.769.649</b>	2.024.685	<b>2.915.034</b>	2.051.557
Estoques	10	<b>3.509.334</b>	2.790.726	<b>3.801.763</b>	2.810.248
Contas a receber de partes relacionadas	11	<b>373.995</b>	193.635	<b>370.036</b>	190.190
Tributos a recuperar	12	<b>777.929</b>	299.746	<b>864.144</b>	303.691
Outros ativos		<b>99.166</b>	46.357	<b>136.280</b>	48.506
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>12.157.015</b>	6.312.813	<b>12.841.161</b>	6.412.390
<b>Não circulante</b>					
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros	8	-	-	<b>214</b>	214
Contas a receber	9	<b>14.314</b>	7.571	<b>16.842</b>	7.571
Tributos a recuperar	12	<b>1.039.684</b>	150.624	<b>1.137.790</b>	150.624
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13	-	171.488	<b>12.712</b>	181.012
Depósitos judiciais	22	<b>428.042</b>	349.228	<b>570.142</b>	349.239
Outros ativos		<b>9.030</b>	32.442	<b>11.003</b>	34.154
Investimentos em controladas	14	<b>935.573</b>	146.703	-	-
Investimentos em controladas em conjunto	15	<b>305.091</b>	308.462	<b>305.091</b>	308.462
Direito de uso de arrendamento	5	<b>2.203.827</b>	-	<b>2.273.786</b>	-
Imobilizado	16	<b>992.372</b>	749.463	<b>1.076.704</b>	754.253
Intangível	17	<b>526.869</b>	501.539	<b>1.545.628</b>	598.822
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>6.454.802</b>	2.417.520	<b>6.949.912</b>	2.384.351
<b>Total do ativo</b>		<b>18.611.817</b>	8.730.333	<b>19.791.073</b>	8.796.741

## Magazine Luiza S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	18	5.413.546	4.068.459	5.934.877	4.105.244
Empréstimos e financiamentos	19	8.192	130.685	9.967	130.743
Salários, férias e encargos sociais		309.007	250.792	354.717	258.983
Tributos a recolher		307.695	135.384	352.008	140.979
Contas a pagar a partes relacionadas	11	152.094	125.353	152.126	125.383
Arrendamento mercantil	5	311.960	-	330.571	-
Receita diferida	20	39.157	39.157	43.036	39.157
Dividendos a pagar	23	123.566	182.000	123.566	182.000
Outras contas a pagar	21	537.825	403.805	701.719	406.109
Total do passivo circulante		7.203.042	5.335.635	8.002.587	5.388.598
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	19	838.862	323.402	838.862	325.224
Arrendamento mercantil	5	1.893.790	-	1.949.751	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13	3.725	-	39.043	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	22	767.938	377.444	1.037.119	387.355
Receita diferida	20	339.523	390.980	356.801	390.980
Outras contas a pagar	21	-	-	1.973	1.712
Total do passivo não circulante		3.843.838	1.091.826	4.223.549	1.105.271
Total do passivo		11.046.880	6.427.461	12.226.136	6.493.869
Patrimônio líquido					
Capital social	23	5.952.282	1.719.886	5.952.282	1.719.886
Reserva de capital		323.263	52.175	323.263	52.175
Ações em tesouraria		(124.533)	(87.015)	(124.533)	(87.015)
Reserva legal		109.001	65.644	109.001	65.644
Reservas de lucros		1.301.756	546.851	1.301.756	546.851
Ajuste de avaliação patrimonial		3.168	5.331	3.168	5.331
Total do patrimônio líquido		7.564.937	2.302.872	7.564.937	2.302.872
Total do Passivo e Patrimônio líquido		18.611.817	8.730.333	19.791.073	8.796.741

**Magazine Luiza S.A.****Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2018 e 2017***(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)*

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2018	2017	2018	2017
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	7	<b>548.553</b>	370.926	<b>599.087</b>	412.707
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros	8	<b>409.111</b>	1.259.553	<b>409.111</b>	1.259.553
Contas a receber	9	<b>2.024.685</b>	1.233.983	<b>2.051.557</b>	1.241.290
Estoques	10	<b>2.790.726</b>	1.953.963	<b>2.810.248</b>	1.969.333
Contas a receber de partes relacionadas	11	<b>193.635</b>	99.985	<b>190.190</b>	96.766
Tributos a recuperar	12	<b>299.746</b>	198.894	<b>303.691</b>	200.678
Outros ativos		<b>46.357</b>	75.754	<b>48.506</b>	77.290
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>6.312.813</b>	5.193.058	<b>6.412.390</b>	5.257.617
<b>Não circulante</b>					
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros	8	-	-	<b>214</b>	-
Contas a receber	9	<b>7.571</b>	4.741	<b>7.571</b>	4.741
Tributos a recuperar	12	<b>150.624</b>	166.033	<b>150.624</b>	166.033
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13	<b>171.488</b>	219.321	<b>181.012</b>	223.100
Depósitos judiciais	21	<b>349.228</b>	310.899	<b>349.239</b>	310.901
Outros ativos		<b>32.442</b>	42.464	<b>34.154</b>	44.387
Investimentos em controladas	14	<b>146.703</b>	78.530	-	-
Investimentos em controladas em conjunto	15	<b>308.462</b>	311.347	<b>308.462</b>	311.347
Imobilizado	16	<b>749.463</b>	567.085	<b>754.253</b>	569.027
Intangível	17	<b>501.539</b>	486.111	<b>598.822</b>	532.360
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>2.417.520</b>	2.186.531	<b>2.834.351</b>	2.161.896
<b>Total do ativo</b>		<b>8.730.333</b>	7.379.589	<b>8.796.741</b>	7.419.513

**Magazine Luiza S.A.****Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2018 e 2017***(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)*

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2018	2017	2018	2017
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	18	<b>4.068.459</b>	2.898.025	<b>4.105.244</b>	2.919.541
Empréstimos e financiamentos	19	<b>130.685</b>	434.294	<b>130.743</b>	434.294
Salários, férias e encargos sociais		<b>250.792</b>	231.820	<b>258.983</b>	236.584
Tributos a recolher		<b>135.384</b>	81.196	<b>140.979</b>	84.451
Contas a pagar a partes relacionadas	11	<b>125.353</b>	89.486	<b>125.383</b>	89.521
Receita diferida	20	<b>39.157</b>	41.566	<b>39.157</b>	41.566
Dividendos a pagar		<b>182.000</b>	64.273	<b>182.000</b>	64.273
Outras contas a pagar		<b>403.805</b>	261.773	<b>406.109</b>	265.806
Total do passivo circulante		<b>5.335.635</b>	4.102.433	<b>5.388.598</b>	4.136.036
<b>Não circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	19	<b>323.402</b>	437.204	<b>325.224</b>	437.204
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	21	<b>377.444</b>	297.138	<b>387.355</b>	301.534
Receita diferida	20	<b>390.980</b>	468.837	<b>390.980</b>	468.837
Outras contas a pagar		-	-	<b>1.712</b>	1.925
Total do passivo não circulante		<b>1.091.826</b>	1.203.179	<b>1.105.271</b>	1.209.500
Total do passivo		<b>6.427.461</b>	5.305.612	<b>6.493.869</b>	5.345.536
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	22	<b>1.719.886</b>	1.719.886	<b>1.719.886</b>	1.719.886
Reserva de capital		<b>52.175</b>	37.094	<b>52.175</b>	37.094
Ações em tesouraria		<b>(87.015)</b>	(13.955)	<b>(87.015)</b>	(13.955)
Reserva legal		<b>65.645</b>	39.922	<b>65.645</b>	39.922
Reservas de lucros		<b>546.850</b>	288.371	<b>546.850</b>	288.371
Ajuste de avaliação patrimonial		<b>5.331</b>	2.659	<b>5.331</b>	2.659
Total do patrimônio líquido		<b>2.302.872</b>	2.073.977	<b>2.302.872</b>	2.073.977
Total do Passivo e Patrimônio líquido		<b>8.730.333</b>	7.379.589	<b>8.796.741</b>	7.419.513

**Magazine Luiza S.A.****Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2017 e 2016***(Valores expressos em milhares de reais - R\$)*

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2017	2016	2017	2016
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	6	<b>370.926</b>	562.728	<b>412.707</b>	599.141
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros	7 e 28	<b>1.259.553</b>	818.984	<b>1.259.553</b>	818.984
Contas a receber	8	<b>1.233.983</b>	575.334	<b>1.241.290</b>	581.001
Estoques	9	<b>1.953.963</b>	1.587.299	<b>1.969.333</b>	1.596.743
Contas a receber de partes relacionadas	10	<b>99.985</b>	66.296	<b>96.766</b>	64.021
Tributos a recuperar	11	<b>198.894</b>	210.657	<b>200.678</b>	212.151
Outros ativos		<b>75.754</b>	47.013	<b>77.290</b>	47.802
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>5.193.058</b>	3.868.311	<b>5.257.617</b>	3.919.843
<b>Não circulante</b>					
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros	7 e 28	-	171	-	171
Contas a receber	8	<b>4.741</b>	3.570	<b>4.741</b>	3.570
Tributos a recuperar	11	<b>166.033</b>	223.604	<b>166.033</b>	223.604
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12	<b>219.321</b>	241.089	<b>223.100</b>	242.010
Depósitos judiciais	20	<b>310.899</b>	292.187	<b>310.901</b>	292.189
Outros ativos		<b>42.464</b>	49.671	<b>44.387</b>	52.273
Investimentos em controladas	13	<b>78.530</b>	67.022	-	-
Investimentos em controladas em conjunto	14	<b>311.347</b>	293.830	<b>311.347</b>	293.830
Imobilizado	15	<b>567.085</b>	559.320	<b>569.027</b>	560.067
Intangível	16	<b>486.111</b>	469.724	<b>532.360</b>	513.049
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>2.186.531</b>	2.200.188	<b>2.161.896</b>	2.180.763
<b>Total do ativo</b>		<b>7.379.589</b>	6.068.499	<b>7.419.513</b>	6.100.606

**Magazine Luiza S.A.****Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2017 e 2016***(Valores expressos em milhares de reais - R\$)*

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2017	2016	2017	2016
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	17	<b>2.898.025</b>	2.353.473	<b>2.919.541</b>	2.364.959
Empréstimos, financiamentos e outros passivos financeiros	18	<b>434.294</b>	837.878	<b>434.294</b>	838.016
Salários, férias e encargos sociais		<b>231.820</b>	184.789	<b>236.584</b>	188.390
Tributos a recolher		<b>81.196</b>	38.613	<b>84.451</b>	40.132
Contas a pagar a partes relacionadas	10	<b>89.486</b>	72.923	<b>89.521</b>	72.955
Receita diferida	19	<b>41.566</b>	40.318	<b>41.566</b>	40.318
Dividendos a pagar		<b>64.273</b>	12.335	<b>64.273</b>	12.335
Outras contas a pagar		<b>261.773</b>	111.615	<b>265.806</b>	115.321
Total do passivo circulante		<b>4.102.433</b>	3.651.944	<b>4.136.036</b>	3.672.426
<b>Não circulante</b>					
Empréstimos, financiamentos e outros passivos financeiros	18	<b>437.204</b>	1.010.760	<b>437.204</b>	1.010.760
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	20	<b>297.138</b>	275.054	<b>301.534</b>	284.126
Receita diferida	19	<b>468.837</b>	509.155	<b>468.837</b>	509.155
Outras contas a pagar		-	-	<b>1.925</b>	2.553
Total do passivo não circulante		<b>1.203.179</b>	1.794.969	<b>1.209.500</b>	1.806.594
Total do passivo		<b>5.305.612</b>	5.446.913	<b>5.345.536</b>	5.479.020
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	21	<b>1.719.886</b>	606.505	<b>1.719.886</b>	606.505
Reserva de capital		<b>37.094</b>	19.030	<b>37.094</b>	19.030
Ações em tesouraria		<b>(13.955)</b>	(28.729)	<b>(13.955)</b>	(28.729)
Reserva legal		<b>39.922</b>	20.471	<b>39.922</b>	20.471
Reserva de lucros		<b>288.371</b>	3.107	<b>288.371</b>	3.107
Ajuste de avaliação patrimonial		<b>2.659</b>	1.202	<b>2.659</b>	1.202
Total do patrimônio líquido		<b>2.073.977</b>	621.586	<b>2.073.977</b>	621.586
Total do Passivo e Patrimônio líquido		<b>7.379.589</b>	6.068.499	<b>7.419.513</b>	6.100.606

Segundo a Magazine Luiza, no ano de 2019, o patrimônio líquido era de R\$887,8 milhões em set/19. 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 Magazine Luiza era de R\$582,1 milhões.

Já em 2018 o patrimônio líquido era de R\$746,9 milhões em set/18. 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 Magazine Luiza era de R\$554,9 milhões.

E em 2017 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\$30,9 milhões no 3T17 e R\$105,9 milhões nos 9M17. De acordo com as mesmas práticas, o patrimônio líquido era de R\$639,4 milhões em set/17. 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 Magazine Luiza era de R\$590,7 milhões.

### **3.1.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO - DRE**

A Seguir as DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS- DRE, dos anos  
2019,2018 e 2017:

## Magazine Luiza S.A.

**Demonstrações dos resultados**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018**  
*(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)*

	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Receita líquida de vendas	24	<b>18.491.861</b>	15.385.737	<b>19.886.310</b>	15.590.444
Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	25	<b>(13.464.405)</b>	(10.941.965)	<b>(14.332.349)</b>	(11.053.022)
Lucro bruto		<b>5.027.456</b>	4.443.772	<b>5.553.961</b>	4.537.422
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas	26	<b>(3.134.586)</b>	(2.713.474)	<b>(3.444.112)</b>	(2.747.447)
Gerais e administrativas	26	<b>(534.573)</b>	(557.944)	<b>(701.587)</b>	(596.143)
Perdas com créditos de liquidação duvidosa		<b>(69.676)</b>	(59.737)	<b>(75.993)</b>	(59.737)
Depreciação e amortização	16 e 17	<b>(438.009)</b>	(161.811)	<b>(486.975)</b>	(163.690)
Resultado de equivalência patrimonial	14 e 15	<b>79.730</b>	61.841	<b>26.607</b>	57.757
Outras receitas operacionais, líquidas	26 e 27	<b>352.031</b>	49.608	<b>416.662</b>	53.389
		<b>(3.745.083)</b>	(3.381.517)	<b>(4.265.398)</b>	(3.455.871)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		<b>1.282.373</b>	1.062.255	<b>1.288.563</b>	1.081.551
Receitas financeiras		<b>614.301</b>	149.528	<b>640.917</b>	133.929
Despesas financeiras		<b>(681.290)</b>	(426.546)	<b>(711.330)</b>	(428.617)
Resultado financeiro	28	<b>(66.989)</b>	(277.018)	<b>(70.413)</b>	(294.688)
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>1.215.384</b>	785.237	<b>1.218.150</b>	786.863
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	13	<b>(293.556)</b>	(187.808)	<b>(296.322)</b>	(189.434)
Lucro líquido do exercício		<b>921.828</b>	597.429	<b>921.828</b>	597.429
Lucro atribuível a:					
Acionistas controladores		<b>921.828</b>	597.429	<b>921.828</b>	597.429
Lucro por ação					
Básico (reais por ação)	23	<b>0,569</b>	0,395	<b>0,569</b>	0,395
Diluído (reais por ação)	23	<b>0,562</b>	0,392	<b>0,562</b>	0,392

## Magazine Luiza S.A.

Demonstrações dos resultados  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

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

	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		2018	2017	2018	2017
Receita líquida de vendas	23	<b>15.385.737</b>	11.799.027	<b>15.590.444</b>	11.984.250
Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	24	<b>(10.941.965)</b>	(8.305.003)	<b>(11.053.022)</b>	(8.378.239)
Lucro bruto		<b>4.443.772</b>	3.494.024	<b>4.537.422</b>	3.606.011
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas	25	<b>(2.713.474)</b>	(2.095.278)	<b>(2.747.447)</b>	(2.119.953)
Gerais e administrativas	25	<b>(557.944)</b>	(503.352)	<b>(596.143)</b>	(536.026)
Perdas com créditos de liquidação duvidosa		<b>(59.737)</b>	(41.914)	<b>(59.737)</b>	(41.921)
Depreciação e amortização	16 e 17	<b>(161.811)</b>	(142.099)	<b>(163.690)</b>	(143.059)
Resultado de equivalência patrimonial	14 e 15	<b>61.841</b>	92.022	<b>57.757</b>	86.156
Outras receitas operacionais, líquidas	25 e 26	<b>49.608</b>	32.224	<b>53.389</b>	36.486
		<b>(3.381.517)</b>	(2.658.397)	<b>(3.455.871)</b>	(2.718.317)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		<b>1.062.255</b>	835.627	<b>1.081.551</b>	887.694
Receitas financeiras		<b>149.528</b>	159.363	<b>133.929</b>	110.107
Despesas financeiras		<b>(426.546)</b>	(518.881)	<b>(428.617)</b>	(520.928)
Resultado financeiro	27	<b>(277.018)</b>	(359.518)	<b>(294.688)</b>	(410.821)
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>785.237</b>	476.109	<b>786.863</b>	476.873
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	13	<b>(187.808)</b>	(87.087)	<b>(189.434)</b>	(87.851)
Lucro líquido do exercício		<b>597.429</b>	389.022	<b>597.429</b>	389.022
Lucro atribuível a:					
Acionistas controladores		<b>597.429</b>	389.022	<b>597.429</b>	389.022
Lucro por ação					
Básico (reais por ação)	22	<b>3,162</b>	2,203	<b>3,162</b>	2,203
Diluído (reais por ação)	22	<b>3,137</b>	2,186	<b>3,137</b>	2,186

**Magazine Luiza S.A.****Demonstrações dos resultados  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016***(Valores expressos em milhares de reais - R\$)*

	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		2017	2016	2017	2016
Receita líquida de vendas	22	<b>11.799.027</b>	9.371.169	<b>11.984.250</b>	9.508.745
Custo das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	23	<b>(8.305.003)</b>	(6.538.942)	<b>(8.378.239)</b>	(6.586.130)
Lucro bruto		<b>3.494.024</b>	2.832.227	<b>3.606.011</b>	2.922.615
Receitas (despesas) operacionais					
Com vendas	24	<b>(2.095.278)</b>	(1.761.438)	<b>(2.119.953)</b>	(1.776.258)
Gerais e administrativas	24	<b>(503.352)</b>	(452.735)	<b>(536.026)</b>	(481.933)
Perdas com créditos de liquidação duvidosa		<b>(41.914)</b>	(25.987)	<b>(41.921)</b>	(26.074)
Depreciação e amortização	15 e 16	<b>(142.099)</b>	(132.941)	<b>(143.059)</b>	(133.612)
Resultado de equivalência patrimonial	13 e 14	<b>92.022</b>	73.266	<b>86.156</b>	62.702
Outras receitas operacionais, líquidas	24 e 25	<b>32.224</b>	9.740	<b>36.486</b>	13.505
		<b>(2.658.397)</b>	(2.290.095)	<b>(2.718.317)</b>	(2.341.670)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		<b>835.627</b>	542.132	<b>887.694</b>	580.945
Receitas financeiras		<b>159.363</b>	150.706	<b>110.107</b>	116.655
Despesas financeiras		<b>(518.881)</b>	(618.760)	<b>(520.928)</b>	(620.504)
Resultado financeiro	26	<b>(359.518)</b>	(468.054)	<b>(410.821)</b>	(503.849)
Lucro operacional antes do imposto de renda e da contribuição social		<b>476.109</b>	74.078	<b>476.873</b>	77.096
Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos	12	<b>(87.087)</b>	12.487	<b>(87.851)</b>	9.469
Lucro líquido do exercício		<b>389.022</b>	86.565	<b>389.022</b>	86.565
Lucro atribuível a:					
Acionistas controladores		<b>389.022</b>	86.565	<b>389.022</b>	86.565
Lucro por ação					
Básico (reais por ação)	21	<b>2,203</b>	0,4977	<b>2,203</b>	0,4977
Diluído (reais por ação)	21	<b>2,186</b>	0,4977	<b>2,186</b>	0,4977

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Como resultado da aplicação inicial do CPC 06 (R2)/IFRS 16, em relação aos arrendamentos que anteriormente eram classificados como operacionais, a Companhia reconheceu R\$ 1,9 bilhões de ativos de direito de uso e passivos de arrendamento em 1º de janeiro de 2019. Considerando os requisitos da norma, a Companhia reconheceu despesas de depreciação e juros, antes registradas como despesas de arrendamento operacional. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de **2019**, a Companhia reconheceu R\$ 279.774 (R\$ 292.281 no Consolidado) de depreciação e R\$ 147.715 (R\$ 152.353 no Consolidado) de juros destes arrendamentos

## 3.2 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS

### 3.2.1 ATUALIZAÇÃO DE VALORES PELO IGP-M

Qual a finalidade da atualização o IGP-M?

Para o site COMOINVESTIR, o objetivo é justamente monitorar a variação dos custos para verificar a **movimentação dos preços**. Quanto mais elevado estiver o valor desses itens em relação ao mês anterior, mais o indicador vai subir (e vice-versa). Para os investidores, o aumento no IGP-M geralmente significa que seu dinheiro valerá um pouco menos – já que a maioria dos rendimentos não é corrigida de acordo com a inflação.

Para que é usado o IGP-M?

Por apontar a variação dos preços de mercado, o IGP-M é um forte **indicador da macroeconomia** do país. Por meio dele, os investidores podem ter uma ideia de como está a inflação e o mercado. Trata-se de uma informação importante na hora de estudar seus investimentos. Há títulos de renda fixa que são atrelados à inflação, por exemplo, e podem servir de proteção contra a desvalorização do seu dinheiro.

Além disso, o IGP-M tem a função de servir como referência para a correção de preços nos valores de alguns contratos, de acordo com a inflação. Ele é o indicador para

o reajuste de custos em **contratos de aluguel** ou energia elétrica – outro fator que denota sua importância.

A seguir uma pesquisa do site UOL pela FGV ( Fundação Getúlio Vargas) para explicar o que é o IGP-M.

O IGP-M (Índice Geral de Preços do Mercado) é uma das versões do Índice Geral de Preços (IGP). É medido pela Fundação Getulio Vargas (FGV) e registra a inflação de preços desde matérias-primas agrícolas e industriais até bens e serviços finais. Como é calculado o IGP-M? Esse índice é formado pelo IPA-M (Índice de Preços por Atacado - Mercado), IPC-M (Índice de Preços ao Consumidor - Mercado) e INCC-M (Índice Nacional do Custo da Construção - Mercado), com pesos de 60%, 30% e 10%, respectivamente. A pesquisa de preços é feita entre o dia 21 do mês anterior até o dia 20 do mês atual. Esses indicadores medem itens como bens de consumo (um exemplo é alimentação) e bens de produção (matérias-primas, materiais de construção, entre outros). Entram, além de outros componentes, os preços de legumes e frutas, bebidas e fumo, remédios, embalagens, aluguel, condomínio, empregada doméstica, transportes, educação, leitura e recreação, vestuário e despesas diversas (cartório, loteria, correio, mensalidade de Internet e cigarro, entre outros).

A Seguir os valores atualizados através do site BCB dos valores dos últimos patrimônios líquidos, 2019,2018 e 2017.

28/09/2020

BCB - Calculadora do cidadão



Calculadora do cidadão

Acesso público  
28/09/2020 - 17:43

Início → Calculadora do cidadão → Correção de valores

[CALFW0302]

**Resultado da Correção pelo IGP-M (FGV)**

<b>Dados básicos da correção pelo IGP-M (FGV)</b>	
<b>Dados informados</b>	
Data inicial	12/2019
Data final	08/2020
Valor nominal	R\$ 582.100.000,00 ( REAL )
<b>Dados calculados</b>	
Índice de correção no período	1,11932620
Valor percentual correspondente	11,932620 %
Valor corrigido na data final	R\$ 651.559.781,02 ( REAL )

28/09/2020

BCB - Calculadora do cidadão



Calculadora do cidadão

Acesso público  
28/09/2020 - 17:47

Início → Calculadora do cidadão → Correção de valores

[CALFW0302]

**Resultado da Correção pelo IGP-M (FGV)****Dados básicos da correção pelo IGP-M (FGV)****Dados informados**

Data inicial	12/2018
Data final	08/2020
Valor nominal	R\$ 74.690.000,00 ( REAL )

**Dados calculados**

Índice de correção no período	1,16393780
Valor percentual correspondente	16,393780 %
Valor corrigido na data final	R\$ 86.934.514,28 ( REAL )

28/09/2020

BCB - Calculadora do cidadão



Calculadora do cidadão

Acesso público  
28/09/2020 - 17:51

Início → Calculadora do cidadão → Correção de valores

[CALFW0302]

**Resultado da Correção pelo IGP-M (FGV)**

Dados básicos da correção pelo IGP-M (FGV)	
<b>Dados informados</b>	
Data inicial	12/2017
Data final	08/2020
Valor nominal	R\$ 639.400.000,00 ( REAL )
<b>Dados calculados</b>	
Índice de correção no período	1,27677050
Valor percentual correspondente	27,677050 %
Valor corrigido na data final	R\$ 816.367.057,70 ( REAL )

### 3.2.2 A CALCULADORA FINANCEIRA HP 12C

Segundo o site HP 12C é uma calculadora financeira programável utilizada na execução de cálculos financeiros envolvendo juros compostos, taxas de retorno, amortização. A HP 12C utiliza método RPN e introduziu o conceito de fluxo de caixa nas calculadoras, utilizando sinais distintos para entrada e saída de recursos. Foi lançada pela empresa de informática e tecnologia estadunidense Hewlett-Packard em 1981, em substituição às calculadoras HP 38E e 38C. Para oferecer uma alternativa com menor custo, a empresa brasileira BrtC lançou a calculadora FC-12, o seu segundo modelo de calculadora financeira e uma calculadora similar à HP 12C Platinum (incluindo as funções financeiras e o método RPN e algébrico).

#### Cálculos Básicos na HP 12C

---

Diferentemente das calculadoras convencionais, que utilizam o método algébrico convencional, as HPs financeiras, utilizam o método Notação Polonesa Inversa, (RPN na sigla em inglês, de *Reverse Polish Notation*), que permite uma linha de raciocínio mais direta durante a formulação e melhor utilização da memória.

#### Cálculos básicos comuns

Por utilizar a notação RPN, a HP 12C exige um algoritmo (seqüência de passos) de cálculo diferenciado para a sua utilização. Por exemplo, para que se possa somar dois valores é preciso realizar a seguinte operação:

- *primeiro valor*
- Tecla [ENTER]
- *segundo valor*
- Tecla [+]

#### Cálculos financeiros básicos

Para a realização de cálculos financeiros básicos com a HP 12C (cálculos de juros simples ou compostos) é preciso estar ciente das seguintes teclas:

**n**

Indica o prazo que deve ser considerado. Pode ser dado em dias, meses, trimestres, anos, desde que de acordo com a taxa de juros.

### **i**

Significa *interest* (juros, em inglês). Indica a taxa de juros usada no trabalho com o capital. Deve estar de acordo com o indicador de tempo.

### **PV**

Significa *Present Value* (valor presente, em inglês). É o capital inicial sobre o qual os juros, prazos e amortizações serão aplicados.

### **FV**

Significa *Future Value* (valor futuro, em inglês). É o montante final resultante da soma dos juros acumulados com o Capital inicial, descontados os pagamentos, caso existam.

### **PMT**

Significa *Periodic Payment Amount* (valor do pagamento periódico, em inglês). É o valor de uma parcela que pode ser adicionada ou subtraída do montante a cada período.

Para realizar cálculos nessa modalidade é necessário informar pelo menos 3 informações iniciais e obteremos uma outra como resposta. É importante ter em mente que [PV] e [FV] terão sempre valores com sinais opostos, pois se um representar uma saída de caixa, o outro será uma entrada de caixa. Caso o cálculo exija que sejam inseridos [PV] e [FV] simultaneamente para a obtenção de [i], [n] ou [PMT], deve ser pressionado [CHS] (chang signal) antes da inserção de um dos dois.

### **Exemplos**

Se tenho R\$ 1.500,00 aplicado na poupança e for colocando R\$ 100,00 todos os meses durante 10 anos (120 meses), quanto vou ter no final? (taxa anual nominal da poupança: 0,6% a.m.) Deve-se digitar os valores e apertar os botões indicados:

**1500 <CHS> <PV>**

**100 <CHS> <PMT>**

**0.6 < i >**

**120 <n>**

&lt;FV&gt;

o Resultado será de R\$ 20.575.33.

Se nasci em 18 de maio de 1970, hoje completo quantos dias de existência? Deve-se digitar as datas (com os pontos) e apertar os botões indicados:

&lt;g&gt; &lt;D.MY&gt;

18.051970 &lt;Enter&gt;

31.032009 &lt;g&gt; &lt;ADYS&gt;

### Programação

A HP 12C é uma calculadora programável, e permite que se instalem programas para séries de cálculos repetitivos, equações e outros aplicativos. No modo "RUN" serão introduzidas as variáveis seguidas da instrução de execução "R/S". A mudança para o modo de programação se faz com o uso da função "P/R", que será novamente pressionada após a introdução do programa desejado. A capacidade de programação em número de linhas é diferente entre os modelos Gold, Platinum e Prestige, sendo de 99 para a primeira e 410 para as outras. Assim as linhas da Gold são designadas de 00 a 99 e nas outras de 000 a 410. Para programar usando a lógica RPN o usuário necessita conhecer apenas 9 funções específicas para programação. (P/R, R/S, PSE, SST, BST, PRGM, GTO, x=0, x<>y). É principalmente em programação que se destaca a vantagem do uso da lógica RPN sobre a algébrica, pela não utilização de parênteses, colchetes e chaves e maximização do uso da pilha operacional onde os dados são espaçados pela tecla "ENTER".

## 4. CONCLUSÃO

Este PI teve uma grande importância pelo fato de ter dado a oportunidade de buscar novos conhecimentos e principalmente por ter que buscar esses conhecimentos com empresas tão importantes para o mercado, dessa forma pude estar mesmo que indiretamente por dentro do que acontece no mundo financeiro, é um leque de opções para a pesquisa e isso faz com que eu me sinta por dentro deste mundo. Além disso sei que poderei levar essa experiência por toda a minha carreira gestora e saberei onde buscar apoio e alternativas quando precisar.

Creio que a maior dificuldade foi em relação a calculadora HP 12c, por ela também ser um instrumento novo, então é normal que ainda existam dificuldades mas que, com muito estudo possa ser amenizado e saneado esta parte.

## REFERÊNCIAS

CALCULADORA HP 12-C: Disponível em >  
[https://pt.wikipedia.org/wiki/HP\\_12C#:~:text=HP%2012C%20%C3%A9%20uma%20calculadora,entrada%20e%20sa%C3%ADda%20de%20recursos.](https://pt.wikipedia.org/wiki/HP_12C#:~:text=HP%2012C%20%C3%A9%20uma%20calculadora,entrada%20e%20sa%C3%ADda%20de%20recursos.)

CARTÃO DO CNPJ: Disponível em >  
[https://servicos.receita.fazenda.gov.br/Servicos/cnpjreva/cnpjreva\\_solicitacao.asp](https://servicos.receita.fazenda.gov.br/Servicos/cnpjreva/cnpjreva_solicitacao.asp)

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2019: Disponível em > file:///C:/Users/User/Downloads/MGLU\_DF\_4T19%20(4).pdf

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017: Disponível em > file:///C:/Users/User/Downloads/MGLU\_DFP\_ENET2018%20(2).pdf

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS 31 DE DEZEMBRO DE 2017-2016: Disponível em > file:///C:/Users/User/Desktop/MGLU\_DF\_4T17.pdf

IGP-M: Disponível em >  
<https://www3.bcb.gov.br/CALCIDADA0/publico/exibirFormCorrecaoValores.do?method=exibirFormCorrecaoValores>

O QUE É IGP-M? : Disponível em >  
<https://economia.uol.com.br/noticias/redacao/2019/12/17/igp-m-indice-geral-de-precos-do-mercado-inflacao-reajuste-aluguel.htm>

ALVES, Aline, Teoria da Contabilidade, Sagah, 2020

# ANEXOS

## Magazine Luiza S.A.

### Demonstrações dos resultados abrangentes Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	2019	2018
Lucro líquido do exercício	921.828	597.429
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado:		
Investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial - participação nos		
Outros Resultados Abrangentes - ORA	6.001	38
Efeito dos impostos	(2.318)	227
Total	3.683	265
Ativos financeiros mensurados ao valor justo - VJORA	(8.858)	3.648
Efeito dos impostos	3.012	(1.241)
Total	(5.846)	2.407
<b>Total de itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado</b>	<b>(2.163)</b>	<b>2.672</b>
Total dos resultados abrangentes do exercício, líquidos de impostos	919.665	600.101
Atribuível a:		
Acionistas controladores	919.665	600.101

Magazine Luiza S.A.

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018**  
*(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)*

Nota Explicativa	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Reserva Legal	Reservas de reforço de Capital de giro	Dividendos adicionais propostos	Reservas de incentivos fiscais	Lucros ou prejuízos acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2018	1.719.886	37.094	(13.955)	39.922	220.072	-	68.299	-	2.659	2.073.977
Dividendos declarados	-	-	-	-	(50.000)	-	-	-	-	(50.000)
Plano de ações	-	17.673	-	-	-	-	-	-	-	17.673
Ações em tesouraria	-	-	(87.984)	-	-	-	-	-	-	(87.984)
Venda de ações em tesouraria para pagamento de plano de ações	-	(2.592)	14.924	-	-	-	-	-	-	12.332
Adoção inicial IFRS 9 e 15 na controladora	-	-	-	-	(24.411)	-	-	-	-	(24.411)
Adoção inicial IFRS 9 em controlada em conjunto	-	-	-	-	(56.818)	-	-	-	-	(56.818)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	597.429	-	597.429
Destinações:										
Reserva legal	-	-	-	25.722	-	-	-	(25.722)	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(182.000)	-	(182.000)
Reservas de lucros	-	-	-	-	306.716	-	82.591	(389.707)	-	-
	1.719.886	52.175	(87.015)	65.644	395.561	-	151.290	-	2.659	2.300.200
Outros resultados abrangentes:										
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	2.672	2.672
Saldos em 31 de dezembro de 2018	1.719.886	52.175	(87.015)	65.644	395.561	-	151.290	-	5.331	2.302.872
Emissão de ações ordinárias	23	4.300.000	-	-	-	-	-	-	-	4.300.000
Gastos com emissões de ações, líquidas de impostos	23	(67.604)	-	-	-	-	-	-	-	(67.604)
Plano de ações	23	-	92.126	-	-	-	-	-	-	92.126
Ações em tesouraria adquiridas	23	-	-	(142.773)	-	-	-	-	-	(142.773)
Ações em tesouraria vendidas	23	-	178.962	105.255	-	-	-	-	-	284.217
Lucro líquido do exercício	23	-	-	-	-	-	-	921.828	-	921.828
Destinações:										
Reserva legal	23	-	-	43.357	-	-	-	(43.357)	-	-
Juros sobre capital próprio declarados	23	-	-	-	-	170.000	-	(170.000)	-	-
Dividendos adicionais propostos	23	-	-	-	-	167.348	-	(290.914)	-	(123.566)
Reservas de lucros	23	-	-	-	362.860	-	54.697	(417.557)	-	-
	4.232.396	271.068	(37.518)	43.357	362.860	337.348	54.697	-	-	5.264.226
Outros resultados abrangentes:										
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.163)	(2.163)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	5.952.282	323.263	(124.533)	109.001	758.421	337.348	205.987	-	3.168	7.564.937

**Magazine Luiza S.A.**  
**Demonstrações dos fluxos de caixa**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018**  
*(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)*

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro líquido do exercício		<b>921.828</b>	597.429	<b>921.828</b>	597.429
Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício ao caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:					
Imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado	13	<b>293.556</b>	187.808	<b>296.322</b>	189.434
Depreciação e amortização	5, 16 e 17	<b>438.009</b>	161.811	<b>486.975</b>	163.690
Juros sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos provisionados	5 e 19	<b>198.545</b>	49.714	<b>203.736</b>	49.714
Rendimento de títulos e valores mobiliários		<b>(30.083)</b>	(18.299)	<b>(30.098)</b>	(18.299)
Equivalência patrimonial	14 e 15	<b>(79.730)</b>	(61.841)	<b>(26.607)</b>	(57.757)
Movimentação da provisão para perdas em ativos		<b>348.246</b>	130.212	<b>331.898</b>	130.550
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	22	<b>431.730</b>	98.428	<b>452.133</b>	95.113
Resultado na venda de ativo imobilizado	27	<b>(4.986)</b>	88	<b>(4.986)</b>	88
Apropriação da receita diferida	27	<b>(51.457)</b>	(76.947)	<b>(53.255)</b>	(76.947)
Despesas com plano de opção de ações		<b>75.151</b>	17.673	<b>84.358</b>	17.673
Lucro líquido do exercício ajustado		<b>2.540.809</b>	1.086.076	<b>2.662.304</b>	1.090.688
(Aumento) redução nos ativos operacionais:					
Contas a receber		<b>(855.983)</b>	(910.101)	<b>(885.488)</b>	(925.580)
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros		<b>(4.006.949)</b>	867.363	<b>(4.008.899)</b>	867.149
Estoques		<b>(967.469)</b>	(878.508)	<b>(1.026.647)</b>	(882.998)
Contas a receber de partes relacionadas		<b>(168.839)</b>	(98.920)	<b>(168.325)</b>	(92.707)
Tributos a recuperar		<b>(1.367.243)</b>	(85.443)	<b>(1.467.118)</b>	(85.919)
Outros ativos		<b>(99.631)</b>	2.406	<b>(127.171)</b>	2.962
Varição nos ativos operacionais		<b>(7.466.114)</b>	(1.103.203)	<b>(7.683.648)</b>	(1.117.093)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:					
Fornecedores		<b>1.345.087</b>	1.170.434	<b>1.409.920</b>	1.185.107
Salários, férias e encargos sociais		<b>58.215</b>	18.972	<b>63.428</b>	19.946
Tributos a recolher		<b>98.960</b>	22.170	<b>119.687</b>	22.420
Contas a pagar a partes relacionadas		<b>26.741</b>	32.548	<b>26.743</b>	32.543
Outras contas a pagar		<b>130.489</b>	74.045	<b>102.902</b>	71.778
Varição nos passivos operacionais		<b>1.659.492</b>	1.318.169	<b>1.722.680</b>	1.331.794
Imposto de renda e contribuição social pagos		<b>(52.129)</b>	(96.622)	<b>(52.129)</b>	(100.589)
Recebimento de dividendos		<b>23.848</b>	39.444	<b>21.238</b>	31.364
Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		<b>(3.294.094)</b>	1.243.864	<b>(3.329.555)</b>	1.236.164
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aquisição de imobilizado	16	<b>(396.221)</b>	(284.531)	<b>(399.429)</b>	(285.072)
Aquisição de ativo intangível	17	<b>(107.150)</b>	(76.490)	<b>(122.085)</b>	(79.334)
Aumento de capital em controladas	14	<b>(275.000)</b>	(46.332)	-	(30.000)
Investimento em controlada, líquido do caixa adquirido		<b>(475.856)</b>	(3.212)	<b>(407.072)</b>	294
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento		<b>(1.254.227)</b>	(410.565)	<b>(928.586)</b>	(394.112)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Captação de empréstimos e financiamentos	19	<b>798.944</b>	-	<b>798.944</b>	-
Pagamento de empréstimos e financiamentos	19	<b>(407.247)</b>	(412.590)	<b>(607.002)</b>	(412.590)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	19	<b>(49.560)</b>	(53.157)	<b>(52.320)</b>	(53.157)
Pagamento de arrendamento mercantil	5	<b>(205.695)</b>	-	<b>(214.309)</b>	-
Pagamento de juros sobre arrendamento mercantil	5	<b>(147.715)</b>	-	<b>(152.353)</b>	-
Pagamento de dividendos		<b>(182.000)</b>	(114.273)	<b>(182.000)</b>	(114.273)
Alienação (aquisição) de ações em tesouraria	23	<b>141.445</b>	(75.652)	<b>141.445</b>	(75.652)
Recursos provenientes da emissão de ações	23	<b>4.300.000</b>	-	<b>4.300.000</b>	-
Pagamento de gastos com emissão de ações, líquido de tributos	23	<b>(67.605)</b>	-	<b>(67.605)</b>	-
Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento		<b>4.180.567</b>	(655.672)	<b>3.964.800</b>	(655.672)
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa		<b>(367.754)</b>	177.627	<b>(293.341)</b>	186.380
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		<b>548.553</b>	370.926	<b>599.087</b>	412.707
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		<b>180.799</b>	548.553	<b>305.746</b>	599.087
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa		<b>(367.754)</b>	177.627	<b>(293.341)</b>	186.380

## Magazine Luiza S.A.

**Demonstrações dos valores adicionados**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018**  
*(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)*

	2019	2018	Consolidado	
			2019	2018
Receitas				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	21.611.120	17.853.991	23.312.470	18.089.439
Provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida de reversões	(69.676)	(59.737)	(75.993)	(59.737)
Outras receitas operacionais	560.561	63.125	654.037	66.912
	<b>22.102.005</b>	<b>17.857.379</b>	<b>23.890.514</b>	<b>18.096.614</b>
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	(14.734.096)	(11.628.141)	(15.577.346)	(11.739.569)
Materials, energia, serviços de terceiros e outros	(1.943.257)	(1.456.354)	(2.273.691)	(1.503.073)
Perda e recuperação de valores ativos	(143.479)	(44.203)	(143.680)	(44.541)
	<b>(16.820.832)</b>	<b>(13.128.698)</b>	<b>(17.994.717)</b>	<b>(13.287.183)</b>
Valor adicionado bruto	<b>5.281.173</b>	<b>4.728.681</b>	<b>5.895.797</b>	<b>4.809.431</b>
Depreciação e amortização	(438.009)	(161.811)	(486.975)	(163.690)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	<b>4.843.164</b>	<b>4.566.870</b>	<b>5.408.822</b>	<b>4.645.741</b>
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	79.730	61.841	26.607	57.757
Receitas financeiras	614.301	149.528	640.917	133.929
Valor adicionado total a distribuir	<b>5.537.195</b>	<b>4.778.239</b>	<b>6.076.346</b>	<b>4.837.427</b>
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos:				
Remuneração direta	1.228.902	992.772	1.338.652	1.010.082
Benefícios	361.209	255.431	390.164	258.282
FGTS	104.012	86.841	113.553	88.293
	<b>1.694.123</b>	<b>1.335.044</b>	<b>1.842.369</b>	<b>1.356.657</b>
Impostos, taxas e contribuições:				
Federais	557.168	719.926	689.134	729.386
Estaduais	1.558.901	1.280.216	1.746.614	1.303.768
Municipais	73.098	53.648	79.047	55.275
	<b>2.189.167</b>	<b>2.053.790</b>	<b>2.514.795</b>	<b>2.088.429</b>
Remuneração de capital de terceiros:				
Juros	588.038	354.119	637.474	355.585
Aluguéis	80.439	374.707	89.299	375.598
Outras	63.600	63.150	70.581	63.729
	<b>732.077</b>	<b>791.976</b>	<b>797.354</b>	<b>794.912</b>
Remuneração de capital próprio:				
Dividendos e Juros sobre o capital próprio	460.914	182.000	460.914	182.000
Lucro retidos	460.914	415.429	460.914	415.429
	<b>921.828</b>	<b>597.429</b>	<b>921.828</b>	<b>597.429</b>
	<b>5.537.195</b>	<b>4.778.239</b>	<b>6.076.346</b>	<b>4.837.427</b>

**Magazine Luiza S.A.****Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2018 e 2017***(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)*

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2018	2017	2018	2017
<b>Passivo</b>					
<b>Circulante</b>					
Fornecedores	18	<b>4.068.459</b>	2.898.025	<b>4.105.244</b>	2.919.541
Empréstimos e financiamentos	19	<b>130.685</b>	434.294	<b>130.743</b>	434.294
Salários, férias e encargos sociais		<b>250.792</b>	231.820	<b>258.983</b>	236.584
Tributos a recolher		<b>135.384</b>	81.196	<b>140.979</b>	84.451
Contas a pagar a partes relacionadas	11	<b>125.353</b>	89.486	<b>125.383</b>	89.521
Receita diferida	20	<b>39.157</b>	41.566	<b>39.157</b>	41.566
Dividendos a pagar		<b>182.000</b>	64.273	<b>182.000</b>	64.273
Outras contas a pagar		<b>403.805</b>	261.773	<b>406.109</b>	265.806
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>5.335.635</b>	4.102.433	<b>5.388.598</b>	4.136.036
<b>Não circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	19	<b>323.402</b>	437.204	<b>325.224</b>	437.204
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	21	<b>377.444</b>	297.138	<b>387.355</b>	301.534
Receita diferida	20	<b>390.980</b>	468.837	<b>390.980</b>	468.837
Outras contas a pagar		-	-	<b>1.712</b>	1.925
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>1.091.826</b>	1.203.179	<b>1.105.271</b>	1.209.500
<b>Total do passivo</b>		<b>6.427.461</b>	5.305.612	<b>6.493.869</b>	5.345.536
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	22	<b>1.719.886</b>	1.719.886	<b>1.719.886</b>	1.719.886
Reserva de capital		<b>52.175</b>	37.094	<b>52.175</b>	37.094
Ações em tesouraria		<b>(87.015)</b>	(13.955)	<b>(87.015)</b>	(13.955)
Reserva legal		<b>65.645</b>	39.922	<b>65.645</b>	39.922
Reservas de lucros		<b>546.850</b>	288.371	<b>546.850</b>	288.371
Ajuste de avaliação patrimonial		<b>5.331</b>	2.659	<b>5.331</b>	2.659
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>2.302.872</b>	2.073.977	<b>2.302.872</b>	2.073.977
<b>Total do Passivo e Patrimônio líquido</b>		<b>8.730.333</b>	7.379.589	<b>8.796.741</b>	7.419.513

**Magazine Luiza S.A.****Demonstrações dos resultados abrangentes  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017***(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)*

	<b>Controladora e Consolidado</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Lucro líquido do exercício	<b>597.429</b>	389.022
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado:		
Investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial - participação nos Outros Resultados Abrangentes - ORA	<b>38</b>	2.649
Efeito dos impostos	<b>227</b>	(1.192)
Total	<b>265</b>	1.457
Ativos financeiros mensurados ao valor justo - VJORA	<b>3.648</b>	-
Efeito dos impostos	<b>(1.241)</b>	-
Total	<b>2.407</b>	-
<b>Total de itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado</b>	<b>2.672</b>	1.457
Total dos resultados abrangentes do exercício, líquidos de impostos	<b>600.101</b>	390.479
Atribuível a:		
Acionistas controladores	<b>600.101</b>	390.479

## Magazine Luiza S.A.

## Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2018 e 2017

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

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2018	2017	2018	2017
<b>Ativo</b>					
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	7	548.553	370.926	599.087	412.707
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros	8	409.111	1.259.553	409.111	1.259.553
Contas a receber	9	2.024.685	1.233.983	2.051.557	1.241.290
Estoques	10	2.790.726	1.953.963	2.810.248	1.969.333
Contas a receber de partes relacionadas	11	193.635	99.985	190.190	96.766
Tributos a recuperar	12	299.746	198.894	303.691	200.678
Outros ativos		46.357	75.754	48.506	77.290
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>6.312.813</b>	<b>5.193.058</b>	<b>6.412.390</b>	<b>5.257.617</b>
<b>Não circulante</b>					
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros	8	-	-	214	-
Contas a receber	9	7.571	4.741	7.571	4.741
Tributos a recuperar	12	150.624	166.033	150.624	166.033
Imposto de renda e contribuição social diferidos	13	171.488	219.321	181.012	223.100
Depósitos judiciais	21	349.228	310.899	349.239	310.901
Outros ativos		32.442	42.464	34.154	44.387
Investimentos em controladas	14	146.703	78.530	-	-
Investimentos em controladas em conjunto	15	308.462	311.347	308.462	311.347
Imobilizado	16	749.463	567.085	754.253	569.027
Intangível	17	501.539	486.111	598.822	532.360
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>2.417.520</b>	<b>2.186.531</b>	<b>2.834.351</b>	<b>2.161.896</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>8.730.333</b>	<b>7.379.589</b>	<b>8.796.741</b>	<b>7.419.513</b>

Magazine Luiza S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

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

	Nota Explicativa	Reservas de Lucros						Ajuste de avaliação patrimonial	Total
		Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Reserva Legal	Reservas de reserva de Capital de giro	Reservas de reservas de fiscala		
Saldos em 1º de janeiro de 2017		606.505	19.030	(26.729)	20.471	3.107	-	-	521.586
Emissão de ações ordinárias		1.144.000	-	-	-	-	-	-	1.144.000
Gastos com emissão de ações, líquidas de impostos		(30.619)	-	-	-	-	-	-	(30.619)
Plano de ações		-	9.836	-	-	-	-	-	9.836
Venda de ações em tesouraria para pagamento de plano de compra de ações		-	-	14.774	-	-	-	-	23.002
Lucro líquido do exercício		-	8.228	-	-	-	-	389.022	389.022
Destinações:									
Reserva legal		-	-	-	19.451	-	-	(19.451)	-
Dividendos obrigatórios		-	-	-	-	(3.107)	-	(6.200)	(9.307)
Juros sobre o capital próprio		-	-	-	-	-	-	(75.000)	(75.000)
Reservas de lucros		-	-	-	-	220.072	68.299	(288.371)	-
		1.719.886	37.094	(13.955)	39.922	220.072	68.299	-	2.072.520
Outros resultados abrangentes:		-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de avaliação patrimonial		-	-	-	-	-	-	1.457	1.457
Saldos em 31 de dezembro de 2017		1.719.886	37.094	(13.955)	39.922	220.072	68.299	2.659	2.073.977
Dividendos declarados	22	-	-	-	-	(50.000)	-	-	(50.000)
Plano de ações	22	-	17.673	-	-	-	-	-	17.673
Ações em tesouraria	22	-	-	(87.984)	-	-	-	-	(87.984)
Venda de ações em tesouraria para pagamento de plano de ações	22	-	(2.592)	14.924	-	-	-	-	12.332
Adoção inicial IFRS 9 e 15 na controladora	5	-	-	-	-	(24.411)	-	-	(24.411)
Adoção inicial IFRS 9 em controlada em conjunto	5/15	-	-	-	-	(56.816)	-	-	(56.816)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	597.429	597.429
Destinações:	22								
Reserva legal		-	-	-	25.723	-	-	(25.723)	-
Dividendos e juros sobre capital próprio		-	-	-	-	-	-	(182.000)	(182.000)
Reservas de lucros		-	-	-	-	306.715	82.991	(389.706)	-
		1.719.886	52.175	(87.015)	65.645	395.560	151.290	-	2.659
Outros resultados abrangentes:		-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de avaliação patrimonial		-	-	-	-	-	-	2.672	2.672
Saldos em 31 de dezembro de 2018		1.719.886	52.175	(87.015)	65.645	395.560	151.290	5.331	2.302.872

## Magazine Luiza S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

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

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2018	2017	2018	2017
Fluxo de caixa das atividades operacionais					
Lucro líquido do exercício		597.429	389.022	597.429	389.022
Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício ao caixa gerado pelas atividades operacionais:					
Imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado	13	187.808	87.087	189.434	87.851
Depreciação e amortização	16 e 17	161.811	142.099	163.690	143.059
Juros sobre empréstimos e financiamentos provisionados	19	49.714	180.742	49.714	180.759
Rendimento de títulos e valores mobiliários		(18.299)	(53.244)	(18.299)	(53.244)
Equivalência patrimonial	14 e 15	(61.841)	(92.022)	(57.757)	(86.156)
Movimentação da provisão para perdas em ativos		130.212	88.692	130.550	88.582
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	21	98.428	49.832	95.113	45.279
Resultado na venda de ativo imobilizado	26	88	(2.875)	88	(2.875)
Apropriação da receita diferida	26	(76.947)	(42.820)	(76.947)	(42.820)
Despesas com plano de opção de ações		17.673	5.594	17.673	5.594
Lucro líquido do exercício ajustado		1.086.076	752.107	1.090.688	755.051
(Aumento) redução nos ativos operacionais:					
Contas a receber		(910.101)	(712.268)	(925.580)	(713.915)
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros		867.363	(399.682)	867.149	(399.682)
Estoques		(878.508)	(402.908)	(882.998)	(408.717)
Contas a receber de partes relacionadas		(98.920)	(26.315)	(92.707)	(25.707)
Tributos a recuperar		(85.443)	73.465	(85.919)	73.175
Outros ativos		2.406	(39.017)	2.962	(39.084)
Varição nos ativos operacionais		(1.103.203)	(1.506.725)	(1.117.093)	(1.513.930)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:					
Fornecedores		1.170.434	544.552	1.185.107	554.581
Salários, férias e encargos sociais		18.972	47.031	19.946	48.174
Tributos a recolher		22.170	6.304	22.420	7.171
Contas a pagar a partes relacionadas		32.548	16.563	32.543	16.566
Outras contas a pagar		74.045	125.160	71.778	124.736
Varição nos passivos operacionais		1.318.169	739.610	1.331.794	751.228
Imposto de renda e contribuição social pagos		(96.622)	(29.040)	(100.589)	(31.799)
Recebimento de dividendos		39.444	60.374	31.364	58.927
Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais		1.243.864	16.326	1.236.164	19.477
Fluxo de caixa das atividades de investimento					
Aquisição de imobilizado	16	(284.531)	(100.529)	(285.072)	(101.995)
Aquisição de ativo intangível	17	(76.490)	(67.228)	(79.334)	(68.819)
Recebimento de venda de imobilizado		-	3.152	-	3.152
Aumento de capital em controlada em conjunto e AFAC em controladas	14	(46.332)	(5.425)	(30.000)	-
Investimento em controlada		(3.212)	(1.000)	294	(996)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento		(410.565)	(171.030)	(394.112)	(168.658)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento					
Captação de empréstimos e financiamentos	19	-	502.617	-	502.617
Pagamento de empréstimos e financiamentos	19	(412.590)	(1.433.953)	(412.590)	(1.434.097)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	19	(53.157)	(214.018)	(53.157)	(214.029)
Pagamento de dividendos		(114.273)	(32.369)	(114.273)	(32.369)
Alienação (aquisição) de ações em tesouraria	22	(75.652)	27.244	(75.652)	27.244
Recursos provenientes da emissão de ações		-	1.144.000	-	1.144.000
Pagamento de gastos com emissão de ações, líquido de tributos		-	(30.619)	-	(30.619)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento		(655.672)	(37.098)	(655.672)	(37.253)
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa		177.627	(191.802)	186.380	(186.434)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		370.926	562.728	412.707	599.141
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		548.553	370.926	599.087	412.707
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa		177.627	(191.802)	186.380	(186.434)

## Magazine Luiza S.A.

Demonstrações dos valores adicionados  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

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

	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
Receitas				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	17.853.991	13.525.956	18.089.439	13.729.413
Provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida de reversões	(59.737)	(41.914)	(59.737)	(41.921)
Outras receitas operacionais	63.125	36.240	66.912	40.505
	17.857.379	13.520.282	18.096.614	13.727.997
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	(11.628.141)	(9.062.145)	(11.739.569)	(9.135.777)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(1.456.354)	(1.046.521)	(1.503.073)	(1.082.723)
Perda e recuperação de valores ativos	(44.203)	(36.244)	(44.541)	(36.127)
	(13.128.698)	(10.144.910)	(13.287.183)	(10.254.627)
Valor adicionado bruto	4.728.681	3.375.372	4.809.431	3.473.370
Depreciação e amortização	(161.811)	(142.099)	(163.690)	(143.059)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	4.566.870	3.233.273	4.645.741	3.330.311
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	61.841	92.022	57.757	86.156
Receitas financeiras	149.528	159.363	133.929	110.107
Valor adicionado total a distribuir	4.778.239	3.484.658	4.837.427	3.526.574
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos:				
Remuneração direta	992.772	811.069	1.010.082	825.353
Benefícios	255.431	185.325	258.282	188.064
FGTS	86.841	74.235	88.293	75.376
	1.335.044	1.070.629	1.356.657	1.088.793
Impostos, taxas e contribuições:				
Federais	719.926	277.573	729.386	284.548
Estaduais	1.280.216	857.949	1.303.768	870.253
Municipais	53.648	45.127	55.275	47.073
	2.053.790	1.180.649	2.088.429	1.201.874
Remuneração de capital de terceiros:				
Juros	354.119	472.137	355.585	473.853
Aluguéis	374.707	335.511	375.598	336.198
Outras	63.150	36.710	63.729	36.834
	791.976	844.358	794.912	846.885
Remuneração de capital próprio:				
Dividendos e Juros sobre o capital próprio	182.000	75.000	182.000	75.000
Lucro retidos	415.429	314.022	415.429	314.022
	4.778.239	3.484.658	4.837.427	3.526.574

**Magazine Luiza S.A.****Demonstrações dos resultados abrangentes  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016***(Valores expressos em milhares de reais - R\$)*

	Nota explicativa	<u>Controladora e Consolidado</u>	
		2017	2016
Lucro líquido do exercício		<u>389.022</u>	86.565
Items que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado:			
Ativos financeiros disponíveis para a venda, advindos de investimento			
Variação do valor justo		2.649	5.145
Efeito dos impostos		<u>(1.192)</u>	(2.315)
Total	14	<u>1.457</u>	2.830
Total dos resultados abrangentes do exercício, líquidos de impostos		<u>390.479</u>	89.395
Atribuível a:			
Acionistas controladores		<u>390.479</u>	89.395

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

**Magazine Luiza S.A.****Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016  
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)**

	Nota explicativa	Capital social	Reserva de capital	Ações em tesouraria	Reserva Legal	Reservas de lucros	Lucros ou prejuízos acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2016		606.505	14.567	(9.574)	16.143	-	(50.357)	(1.628)	575.656
Plano de opção de compra de ações		-	4.463	-	-	-	-	-	4.463
Ações em tesouraria		-	-	(35.593)	-	-	-	-	(35.593)
Cancelamento de ações em tesouraria		-	-	16.438	-	(16.438)	-	-	-
Lucro do exercício		-	-	-	-	-	86.565	-	86.565
Destinações:									
Reserva legal		-	-	-	4.328	-	(4.328)	-	-
Dividendos obrigatórios		-	-	-	-	-	(12.335)	-	(12.335)
Reservas de lucros		-	-	-	-	19.545	(19.545)	-	-
		606.505	19.030	(28.729)	20.471	3.107	-	(1.628)	618.756
Outros resultados abrangentes:		-	-	-	-	-	-	2.830	2.830
Ajuste de avaliação patrimonial	14	-	-	-	-	-	-	1.202	1.202
Saldos em 31 de dezembro de 2016		606.505	19.030	(28.729)	20.471	3.107	-	-	621.586
Emissão de ações ordinárias	21a	1.144.000	-	-	-	-	-	-	1.144.000
Gastos com emissão de ações, líquidas de impostos	21a	(30.619)	-	-	-	-	-	-	(30.619)
Plano de compra de ações		-	9.836	-	-	-	-	-	9.836
Venda de ações em tesouraria para pagamento de plano de compra de ações		-	8.228	14.774	-	-	-	-	23.002
Lucro do exercício		-	-	-	-	-	389.022	-	389.022
Destinações:									
Reserva legal	21c	-	-	-	19.451	-	(19.451)	-	-
Dividendos pagos	21d	-	-	-	-	(3.107)	(6.200)	-	(9.307)
Juros sobre o capital próprio	21d	-	-	-	-	-	(75.000)	-	(75.000)
Reservas de lucros		-	-	-	-	288.371	(288.371)	-	-
		1.719.886	37.094	(13.955)	39.922	288.371	-	1.202	2.072.520
Outros resultados abrangentes:		-	-	-	-	-	-	1.457	1.457
Ajuste de avaliação patrimonial	14	-	-	-	-	-	-	2.659	2.659
Saldos em 31 de dezembro de 2017		1.719.886	37.094	(13.955)	39.922	288.371	-	-	2.073.977

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

**Magazine Luiza S.A.****Demonstrações dos fluxos de caixa****Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016****(Valores expressos em milhares de reais - R\$)**

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2017	2016	2017	2016
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>					
Lucro líquido do exercício		<b>389.022</b>	86.565	<b>389.022</b>	86.565
Ajustes para conciliar o lucro líquido do exercício ao caixa gerado pelas atividades operacionais:					
Imposto de renda e contribuição social reconhecidos no resultado	12	<b>87.087</b>	(12.487)	<b>87.851</b>	(9.469)
Depreciação e amortização	15 e 16	<b>142.099</b>	132.941	<b>143.059</b>	133.612
Juros sobre empréstimos e financiamentos provisionados	18	<b>180.742</b>	254.466	<b>180.759</b>	254.514
Rendimento de títulos e valores mobiliários		<b>(53.244)</b>	(38.610)	<b>(53.244)</b>	(38.610)
Equivalência patrimonial	13 e 14	<b>(92.022)</b>	(73.266)	<b>(86.156)</b>	(62.702)
Movimentação da provisão para perdas em ativos		<b>88.692</b>	98.489	<b>88.582</b>	99.209
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	20	<b>49.832</b>	62.949	<b>45.279</b>	59.111
Resultado na venda de ativo imobilizado	25	<b>(2.875)</b>	476	<b>(2.875)</b>	476
Apropriação da receita diferida	25	<b>(42.820)</b>	(40.646)	<b>(42.820)</b>	(40.646)
Despesas com plano de opção de ações		<b>5.594</b>	4.463	<b>5.594</b>	4.463
Lucro líquido do exercício ajustado		<b>752.107</b>	475.340	<b>755.051</b>	486.523
<b>(Aumento) redução nos ativos operacionais:</b>					
Contas a receber		<b>(712.268)</b>	(188.960)	<b>(713.915)</b>	(190.038)
Títulos e valores mobiliários e outros ativos financeiros		<b>(399.682)</b>	(350.290)	<b>(399.682)</b>	(350.290)
Estoque		<b>(402.908)</b>	(298.847)	<b>(408.717)</b>	(299.573)
Contas a receber de partes relacionadas		<b>(26.315)</b>	5.338	<b>(25.707)</b>	5.409
Tributos a recuperar		<b>73.465</b>	76.509	<b>73.175</b>	76.104
Outros ativos		<b>(39.017)</b>	(50.478)	<b>(39.084)</b>	(50.474)
Variação nos ativos operacionais		<b>(1.506.725)</b>	(806.728)	<b>(1.513.930)</b>	(808.862)
<b>Aumento (redução) nos passivos operacionais:</b>					
Fornecedores		<b>544.552</b>	468.222	<b>554.581</b>	470.802
Salários, férias e encargos sociais		<b>47.031</b>	34.370	<b>48.174</b>	34.487
Tributos a recolher		<b>6.304</b>	9.116	<b>7.171</b>	8.843
Contas a pagar a partes relacionadas		<b>16.563</b>	4.136	<b>16.566</b>	4.551
Outras contas a pagar		<b>125.160</b>	1.665	<b>124.736</b>	3.245
Variação nos passivos operacionais		<b>739.610</b>	517.509	<b>751.228</b>	521.928
Imposto de renda e contribuição social pagos		<b>(29.040)</b>	-	<b>(31.799)</b>	(2.730)
Recebimento de dividendos		<b>60.374</b>	72.123	<b>58.927</b>	70.892
Fluxo de caixa gerado pelas atividades operacionais		<b>16.326</b>	258.244	<b>19.477</b>	267.751
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>					
Aquisição de imobilizado	15	<b>(100.529)</b>	(77.062)	<b>(101.995)</b>	(77.302)
Aquisição de ativo intangível	16	<b>(67.228)</b>	(46.297)	<b>(68.819)</b>	(47.046)
Recebimento de venda de imobilizado		<b>3.152</b>	-	<b>3.152</b>	-
Pagamento de renegociação de contrato de exclusividade		-	(11.182)	-	(11.182)
Aumento de capital em controlada e controlada em conjunto		<b>(5.425)</b>	(1.000)	-	-
Investimento em controlada		<b>(1.000)</b>	-	<b>(996)</b>	-
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento		<b>(171.030)</b>	(135.541)	<b>(168.658)</b>	(135.530)
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>					
Captação de empréstimos e financiamentos	18	<b>502.617</b>	578.540	<b>502.617</b>	578.540
Pagamento de empréstimos e financiamentos	18	<b>(1.433.953)</b>	(477.188)	<b>(1.434.097)</b>	(477.325)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	18	<b>(214.018)</b>	(216.134)	<b>(214.029)</b>	(216.167)
Pagamento de dividendos		<b>(32.369)</b>	-	<b>(32.369)</b>	-
Alienação (aquisição) de ações em tesouraria		<b>27.244</b>	(35.593)	<b>27.244</b>	(35.593)
Recursos provenientes da emissão de ações	21	<b>1.144.000</b>	-	<b>1.144.000</b>	-
Pagamento de gastos com emissão de ações, líquido de tributos	21	<b>(30.619)</b>	-	<b>(30.619)</b>	-
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de financiamento		<b>(37.098)</b>	(150.375)	<b>(37.253)</b>	(150.545)
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa		<b>(191.802)</b>	(27.672)	<b>(186.434)</b>	(18.324)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		<b>562.728</b>	590.400	<b>599.141</b>	617.465
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		<b>370.926</b>	562.728	<b>412.707</b>	599.141
Redução do saldo de caixa e equivalentes de caixa		<b>(191.802)</b>	(27.672)	<b>(186.434)</b>	(18.324)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Magazine Luiza S.A.  
Demonstrações contábeis em  
31 de dezembro de 2017 e 2016

**Demonstrações dos valores adicionados**  
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016**

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

	Controladora		Consolidado	
	2017	2016	2017	2016
Receitas				
Venda de mercadorias, produtos e serviços	13.525.956	10.735.506	13.729.413	10.885.587
Provisão para créditos de liquidação duvidosa, líquida de reversões	(41.914)	(25.987)	(41.921)	(26.074)
Outras receitas operacionais	36.240	44.557	40.505	48.324
	13.520.282	10.754.076	13.727.997	10.907.837
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos das mercadorias revendidas e das prestações de serviços	(9.062.145)	(7.138.511)	(9.135.777)	(7.185.406)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(1.046.521)	(902.118)	(1.082.723)	(928.413)
Perda e recuperação de valores ativos	(36.244)	(55.289)	(36.127)	(55.740)
	(10.144.910)	(8.095.918)	(10.254.627)	(8.169.559)
Valor adicionado bruto	3.375.372	2.658.158	3.473.370	2.738.278
Depreciação e amortização	(142.099)	(132.941)	(143.059)	(133.612)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	3.233.273	2.525.217	3.330.311	2.604.666
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	92.022	73.266	86.156	62.702
Receitas financeiras	159.363	150.706	110.107	116.655
Valor adicionado total a distribuir	3.484.658	2.749.189	3.526.574	2.784.023
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos:				
Remuneração direta	811.069	705.982	825.353	718.272
Benefícios	185.325	149.031	188.064	150.447
FGTS	74.235	71.732	75.376	72.843
	1.070.629	926.745	1.088.793	941.562
Impostos, taxas e contribuições:				
Federais	277.573	146.244	284.548	154.977
Estaduais	857.949	625.664	870.253	633.239
Municipais	45.127	37.880	47.073	39.484
	1.180.649	809.788	1.201.874	827.700
Remuneração de capital de terceiros:				
Juros	472.137	581.024	473.853	582.440
Aluguéis	335.511	313.958	336.198	314.486
Outras	36.710	31.109	36.834	31.270
	844.358	926.091	846.885	928.196
Remuneração de capital próprio:				
Dividendos e ou Juros sobre o capital próprio	75.000	12.335	75.000	12.335
Lucro retidos	314.022	74.230	314.022	74.230
	3.484.658	2.749.189	3.526.574	2.784.023

