



UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

ADMINISTRAÇÃO / CIÊNCIAS CONTÁBEIS

PROJETO INTEGRADO

ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO

MAGAZINE LUIZA

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

NOVEMBRO, 2021

UNIFEOB
CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS
ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE
ADMINISTRAÇÃO

PROJETO INTEGRADO
ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO
MAGAZINE LUIZA

MÓDULO GESTÃO QUANTITATIVA

ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO – PROF^a. MAGNA DE FÁTIMA DA SILVA

MÉTODOS QUANTITATIVOS E ESTATÍSTICOS – PROF^a MARIANGELA MARTIMBIANCO SANTOS

ESTUDANTES:

FERNANDA S. CARVALHO DE ARAÚJO, RA 1012021100148

DAIANE C T CHAGAS, RA 1012021200193

GIOVANNA DE CASSIA FRANCIOLI, RA: 1012021200023

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

NOVEMBRO, 202

SUMÁRIO

| | |
|--|-----------|
| 1. INTRODUÇÃO | 3 |
| 2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA | 4 |
| 3. PROJETO INTEGRADO | 6 |
| 3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO | 6 |
| 3.1.1 CAPITAL DE GIRO | 6 |
| 3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO | 7 |
| 3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS | 11 |
| 3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA | 12 |
| 3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA | 13 |
| 4. CONCLUSÃO | 16 |
| REFERÊNCIAS | 17 |
| ANEXOS | 19 |

1. INTRODUÇÃO

A proposta desse Projeto Integrado é escolher uma empresa real, para isso foi escolhida a Magazine Luiza, hoje conhecida também por Magalu. O objetivo é utilizar todos seus dados e estatísticas necessárias para possamos incluir no projeto, onde foram estudadas as duas unidades de estudo, a Administração e Capital de Giro e Métodos Quantitativos Estatísticos.

Em Administração e Capital de Giro definimos o que é e do que se trata o capital de giro e a NCG e seus cálculos, foi feita no projeto uma análise da NCG onde utilizando o último Balanço Patrimonial da empresa para que fosse analisada e ver como funciona os cálculos na prática, para isso teve muitas pesquisas para encontrar todos os dados contábeis necessários para concluir essa matéria.

Em Métodos Quantitativos Estatísticos foi utilizadas as questões que envolvem a taxa de juros e da linha de crédito de banco, foram definidos também o conceito do que é média, mediana e moda e como seria aplicadas nessa matéria, foi feita uma amostragem com os períodos da linha de crédito e aplicar as fórmulas estudada, após realizada, utilizamos esses valores para dar seguimento no níveis de confiança, onde foi feita uma análise de todo resultado que tivemos nessa amostra.

Sendo assim, o projeto foi fundamental para que colocássemos todos nossos conhecimentos estudados neste módulo em prática, a fim de aperfeiçoarmos nosso aprendizado e ver realmente como funciona cada matéria e como utilizamos cada uma em uma empresa com dados reais.

2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

A Empresa MAGAZINE LUIZA surgiu da aquisição de uma pequena loja de presentes na data de 16 de novembro de 1957 na cidade de Franca-SP. Em 24 de outubro de 1966 realizou seu registro do CNPJ 47.960.950/0001-21 com o nome empresarial MAGAZINE LUIZA S/A no endereço Rua Voluntários da Franca, 1465, Centro - Franca / SP; CEP 14.400-490.

A companhia conta com uma história de desenvolvimentos e evoluções ao longo dos anos, desde seu início no interior de São Paulo até sua consolidação como uma das maiores varejistas brasileiras e sua expansão para o universo digital, abrangendo outras modalidades de negócios.

De acordo com dados mencionados no site da empresa, atualmente a rede varejista conta com 1413 lojas físicas e está presente em 21 estados brasileiros

Conforme declaração do contribuinte em seu cadastro nacional de pessoa jurídica, sua principal atividade econômica é: Lojas de departamentos ou magazines, exceto lojas francas (Duty free).

A empresa também possui listado em seu CNPJ as seguintes atividades secundárias:

- 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 turísticos
- Serviços de reservas e outros serviços de turismo não especificados anteriormente

3. PROJETO INTEGRADO

3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO

Capital de Giro são recursos financeiros que a empresa utiliza para arcar com seus custos operacionais e manter o funcionamento do negócio (NEXOOS, 2021).

O Capital de Giro pode ser obtido através da subtração do passivo circulante dos ativos circulantes, inclusive é representado pelo investimento líquido, o qual pode ser identificado no balanço patrimonial (GIRO, 2021).

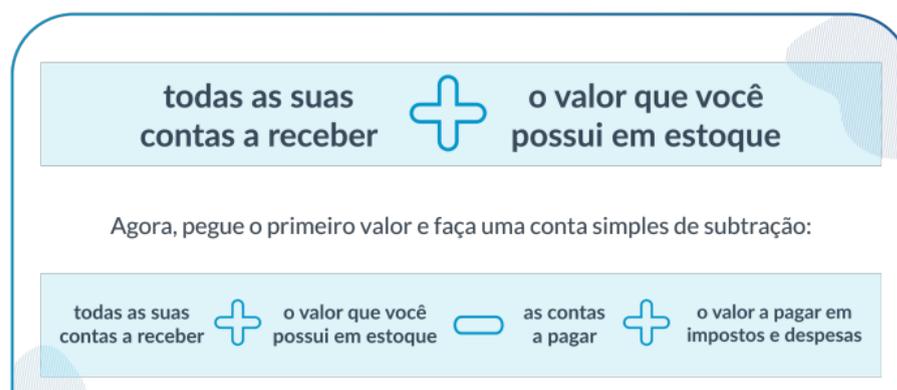
Na empresa MAGAZINE LUIZA S/A identificamos o capital de giro da empresa e pudemos identificar a atual situação da empresa frente aos mais de 60 anos de existência no mercado.

Podemos concluir com base no histórico da empresa que a administração exerceu um trabalho cauteloso durante seu processo de expansão e inovação para manter a empresa em bom funcionamento.

3.1.1 CAPITAL DE GIRO

Conforme conceituado anteriormente, o Capital de Giro é o dinheiro necessário para que o funcionamento da empresa continue. É muito importante que tenha um bom planejamento dos gastos a curto e longo prazo, e também, as possíveis entradas de dinheiro.

A Necessidade de Capital de Giro (NCG) nada mais é quando a empresa precisa fazer algum pagamento antes dela receber do seu cliente. A fórmula para calcular a NCG é bem simples:



Para fazermos o cálculo, pegamos os dados necessários em um site em que mostra o Balanço Patrimonial da empresa e chegamos aos seguintes resultados:

| ATIVOS CIRCULANTES | | PASSIVOS CIRCULANTES | |
|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| DUPLICATAS A RECEBER | 3.460.711,00 | CONTAS A PAGAR | 7.679.861,00 |
| ESTOQUES | 5.459.037,00 | IMPOSTOS | 331.113,00 |
| TOTAL | 8.919.748,00 | TOTAL | 8.010.974,00 |

| | |
|------------|-------------------|
| NCG | 908.774,00 |
|------------|-------------------|

FONTE: DFP - Demonstrações Financeiras Padronizadas - 31/12/2020 - MAGAZINE LUIZA S.A.

Com esse cálculo, chegamos à conclusão que a Magazine Luiza precisará de 908.774,00 reais para fazer seu negócio funcionar por um certo período de tempo, ou seja, o seu capital de giro, seu resultado foi positivo, portanto, não há necessidade de recorrer a terceiros para ter mais dinheiro.

3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

O Índice de Endividamento Geral pode ser entendido da seguinte forma:

"um dos indicadores financeiros utilizados para medir o grau de risco dos empreendimentos devido às suas operações. Com ele, os líderes empresariais medem a proporção das dívidas em relação aos ativos que não foram financiados por terceiros." (SANT'ANA, 2009)

Realizando uma análise dos dados coletados no demonstrativo financeiro, pudemos identificar a situação de endividamento geral financeiro da empresa MAGAZINE LUIZA S/A..

O capital de giro assim como abordado anteriormente é uma reserva financeira que pode causar impactos ao capital de giro, podendo determinar a saúde ou fechamento de uma empresa.

As obrigações da empresa como pagamento de funcionários, despesas fixas, gastos com fornecedores, impostos e outras obrigações, dependem totalmente da reserva financeira (capital de giro). Para que esta empresa continue mantendo em dia suas obrigações financeiras.

Observar anexos 1 e 2 com Demonstrações Financeiras Padronizadas - 31/12/2020 - MAGAZINE LUIZA S/A.

| Balanco Patrimonial | | | |
|-----------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Ativo | | Passivo | |
| Ativo circulante | R\$ 14.799.483,00 | Passivo circulante | R\$ 11.512.179,00 |
| Ativo não circulante | R\$ 7.497.347,00 | Passivo não circulante | R\$ 3.459.364,00 |
| | | Patrimônio líquido | R\$ 7.325.287,00 |
| Total do ativo | R\$ 22.296.830,00 | Total do passivo | R\$ 22.296.830,00 |

FONTE: DFP - Demonstrações Financeiras Padronizadas - 31/12/2020 - MAGAZINE LUIZA S.A.

Para identificação do quanto o capital da empresa em questão está comprometido, devemos calcular o **Índice de Endividamento Geral (EG)**.

Para este cálculo serão necessários a apuração dos Passivos Circulantes, Passivos Não Circulantes e Total de Ativos. O cálculo deve ser realizado da seguinte forma, onde teremos um resultado percentual:

$$EG = (Passivo Circulante + Passivo Não Circulante) / Total de Ativos \times 100$$

$$EG = (11.512.179,00 + 3.459.364,00) / 22.296.830,00 \times 100$$

$$EG = 0,67146509 \times 100$$

$$EG = 67\%$$

Um gestor financeiro deve ter conhecimento do negócio como um todo, e os impactos que a empresa pode sofrer dependendo da saúde e equilíbrio financeiro. Um dos impactos mais comuns que uma empresa em crise financeira pode sofrer é, buscar capital de terceiros com altas taxas de juros. Outro impacto de consequência da má gestão e planejamento financeiro é que o empreendimento poderá fechar as portas.

As empresas de modo geral, possuem como recurso para situações de crise e/ou investimento, a utilização de capital de terceiros. Este capital, que é incluído no orçamento de uma empresa, pode estar já com o objetivo já determinado ou não: Para casos já determinados o capital de terceiro é considerado financiamento, e outros casos o capital pode ser destinado para objetivos diversos como abatimento de dívidas, necessidade de fluxo de caixa e até mesmo investimentos.

A decisão de uma empresa em fazer um financiamento pode afetar o montante do seu fluxo de caixa. Esta tomada de decisão pode ter vantagens financeiras positivas devido às isenções e benefícios que podem ser obtidos, são eles:

- **Benefícios Fiscais** - Uma empresa pode receber benefícios fiscais do governo concedidos através de isenções, reduções de débito, crédito presumido, entre outras formas. Todas fundamentadas pela Lei de Responsabilidade Fiscal.
- **Sinalização para o mercado** - Este tema está relacionado ao investimento, financiamento e dividendos que é apresentado pelos gestores ao mercado sendo um sinal que reflete em uma reação no preço da ação da empresa.
- **Flexibilidade** - Flexibilidade financeira é a preocupação das decisões atuais de uma empresa sobre as possíveis decisões futuras. Segundo Higgins (2014), o

financiamento futuro sugere que a empresa deverá emitir ações na bolsa de valores, possibilitando enfrentar contingências futuras.

- **Custos de dificuldade financeira** - Os custos das dificuldades financeiras são complexos de se quantificar. Estes custos podem ser classificados de três formas:
 - Custos de Falência - O aumento de uma dívida pode ser interpretado como uma queda dos lucros e até mesmo o início de um processo de falência. Porém esta interpretação pode ser resolvida negociando os prazos das dívidas, e também pode ser de alto risco caso haja uma grande desvalorização do patrimônio da empresa
 - Custos indiretos - São custos impactados por outros, que podem exercer influência sobre algum setor ou processo, como por exemplo: Investimentos de Pesquisa e desenvolvimento, marketing, queda nas vendas, maiores custos de financiamentos, entre outros.
 - Conflitos de interesse - Este tema aborda os contrastes dos interesses dos responsáveis e credores das empresas. Em momentos que a empresa para por uma situação financeira boa, todos estão direcionados para um mesmo objetivo, porém em situações ruins, os interesses coletivos perdem força e os objetivos pessoais dos responsáveis e credores influenciam as decisões da empresa.

- **Incentivos à administração** - Em situações de distanciamento entre os interesses dos administradores e os proprietários de uma empresa, pode ser que pode ser devido à autonomia dos administradores, um foco no crescimento em prol da lucratividade, e isto pode refletir na necessidade de investimentos para incentivar o desempenho dos empregados e conseguir reduzir o distanciamento dos interesses.

3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS

Os métodos quantitativos estatísticos é fundamental para a empresa poder facilitar as análises dos dados e prever os eventos futuros.

A Magazine Luiza associou ao Banco Itaú e criaram a LuizaCred, uma das maiores instituições financeiras do grupo varejista, onde possui boas condições de empréstimo, mas somente para clientes que possuem o cartão da loja.

No Luizacred a Magazine Luiza tem 50% de participação e permanece focado na gestão dos colaboradores e atendimento aos clientes e o Itaú Unibanco é responsável pelo financiamento, elaboração das políticas de crédito e cobrança e atividades como contabilidade e tesouraria.

A LuizaCred oferece dois produtos com linha de crédito. O empréstimo pessoal denominado Grana Extra e o empréstimo consignado, destinado a pensionistas do INSS ou funcionários públicos. A taxa de juros do empréstimo pessoal é em média 10,92% ao mês e o empréstimo consignado é de 2 a 2,5% ao mês.

O Magazine Luiza não informa as taxas dos seus serviços financeiros, pois variam conforme as condições de parcelamento e o valor solicitado. Mas em média, as taxas de juros costumam ser entre 7% a 12,5% ao mês.

Simulação de empréstimo: Um empréstimo no valor de R\$ 5.000 será...:

| | |
|---|--------------|
| Número de parcelas | 12 |
| Taxa de Juros | 8,12% |
| Valor mensal das parcelas do empréstimo | R\$ 678 |
| Valor total a ser liquidado | R\$ 8.131,65 |

3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA

As medidas de tendência central, são valores que podem ser extraídos de um conjunto de dados para ajudar a analisá-los. As medidas indicam como os dados se agrupam em torno de um valor central, usando vários parâmetros diferentes.

A Média é a estatística mais utilizada para representar a localização dos dados. É o conjunto de dados em que a soma de todos os valores de dados é dividida pelo número de elementos no total.

Moda: é o valor que ocorre com maior frequência em um conjunto de dados.

A Mediana é o termo central de um conjunto de dados colocados em ordem crescente ou decrescente. É o valor que divide um conjunto de dados ordenados em duas partes iguais.

Segundo um editorial da Luizacred, de acordo com o site oficial da empresa, analisou-se as medidas de tendência central.

Tabela de Faturamento do Luizacred 2021

| Faturamento e Carteira | 1T21 | 2T21 | 3T21 |
|---|--------------|--------------|---------------|
| Base total de cartões | 5.524 | 5.972 | 6.638 |
| Faturamento cartão no Magalu | 1.739 | 1.965 | 2.113 |
| Faturamento Cartão Fora do Magalu | 6.484 | 7.613 | 8.798 |
| Subtotal-Cartão Luiza | 8.223 | 9.578 | 10.911 |
| Faturamento CDC | - | - | - |
| Faturamento Empréstimo Pessoal | 2 | 2 | 1 |
| <u>Faturamento Total Luizacred</u> | 8.225 | 9.580 | 10.912 |

Moda do faturamento total da Luizacred: Não dispõe

Mediana:9.580

Média: $(8.225+9.580+10.912)/3=9.572,17$ A média em relação aos três trimestres de 2021 de faturamento total Luizacred é 9.572,17.

Sobre as taxas de juros por variar conforme as condições de parcelamento e o valor solicitado, a Magazine Luiza não possui dados padrão . Mas em média, as taxas de juros costumam ser entre 7% a 12,5% ao mês.

(Obs:Os dados das taxas de juros em períodos desta empresa não foi encontrado)

A Selic é a taxa básica de juros da economia brasileira, atualmente em 6,25% ao ano. Ela é o principal instrumento de política monetário usado pelo Banco Central (BC) para controlar a inflação por influenciar todas as taxas de juros, como as dos empréstimos, dos financiamentos e das aplicações financeiras.

Segundo a fundadora e presidente do conselho de administração do Magazine Luiza (MGLU3), Luiza Helena Trajano afirmou que a alta da inflação (9,68% ao ano) e da taxa básica de juros, a Selic (6, 25% ao ano), só dificultam os negócios em território nacional.

Portanto, em comparação com o indicador econômico as taxas de juros da Magazine Luiza são consideradas altas(caras).

3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA

Para realizarmos análises com um números confiáveis e de alta acuracidade, devemos considerar um intervalo de amostragem que possua os melhores valores possíveis de um intervalo de confiança

Baseado nos dados da apresentação dos resultados da Luizacred da empresa Magazine Luiza nos três primeiros trimestres de 2021, podemos realizar os cálculos do intervalo de confiança do através das equações abaixo:

➤ Amostragem:

| | 1T21 | 2T21 | 3T21 |
|-----------------------------|-------|-------|--------|
| Faturamento total Luizacred | 8,225 | 9,580 | 10,912 |

- Valores em milhões (R\$)

➤ Equação do intervalo de confiança:

$$\bar{x} \pm t_{a/2} \cdot \frac{s}{\sqrt{n}}$$

$$\bar{x} - t_{a/2} \cdot \frac{s}{\sqrt{n}} \leq \mu \leq \bar{x} + t_{a/2} \cdot \frac{s}{\sqrt{n}}$$

\bar{x} = Media amostral: 9.572,17

$t_{a/2}$ = Coeficiente, valores mais utilizados da normal padrão

- 90% = 1,645
- 95% = 1,960
- 99% = 2,576

n = número de elementos da amostra= 3

S = Cálculo do desvio padrão

$$s = \sqrt{\frac{(\bar{x}-x_1)^2 + (\bar{x}-x_2)^2 + (\bar{x}-x_3)^2}{n}}$$

$$s = \sqrt{\frac{(9572,17-8225)^2 + (9572,17-9580)^2 + (9572,17-10912)^2}{3}}$$

$$s = \sqrt{\frac{(9572,17-8225)^2 + (9572,17-9580)^2 + (9572,17-10912)^2}{3}}$$

$$s = 1096,94$$

Intervalo de confiança 90%

$$\bar{x} - t_{\alpha/2} \cdot \frac{s}{\sqrt{n}} \leq \mu \leq \bar{x} + t_{\alpha/2} \cdot \frac{s}{\sqrt{n}}$$

$$9572,17 - 1,645 \cdot \frac{1096,94}{\sqrt{3}} \leq \mu \leq 9572,17 + 1,645 \cdot \frac{1096,94}{\sqrt{3}}$$

$$9572,17 - 1,645 \cdot 633,32 \leq \mu \leq 9572,17 + 1,645 \cdot 633,32$$

$$9572,17 - 1041,81 \leq \mu \leq 9572,17 + 1041,81$$

$$8530,36 \leq \mu \leq 10613,98$$

Intervalo de confiança 95%

$$\bar{x} - t_{\alpha/2} \cdot \frac{s}{\sqrt{n}} \leq \mu \leq \bar{x} + t_{\alpha/2} \cdot \frac{s}{\sqrt{n}}$$

$$9572,17 - 1,960 \cdot \frac{1096,94}{\sqrt{3}} \leq \mu \leq 9572,17 + 1,960 \cdot \frac{1096,94}{\sqrt{3}}$$

$$9572,17 - 1,960 \cdot 633,32 \leq \mu \leq 9572,17 + 1,960 \cdot 633,32$$

$$9572,17 - 1241,30 \leq \mu \leq 9572,17 + 1241,30$$

$$8330,87 \leq \mu \leq 10813,47$$

Intervalo de confiança 99%

$$\bar{x} - t_{\alpha/2} \cdot \frac{s}{\sqrt{n}} \leq \mu \leq \bar{x} + t_{\alpha/2} \cdot \frac{s}{\sqrt{n}}$$

$$9572,17 - 2,576 \cdot \frac{1096,94}{\sqrt{3}} \leq \mu \leq 9572,17 + 2,576 \cdot \frac{1096,94}{\sqrt{3}}$$

$$9572,17 - 2,576 \cdot 633,32 \leq \mu \leq 9572,17 + 2,576 \cdot 633,32$$

$$9572,17 - 1631,43 \leq \mu \leq 9572,17 + 1631,43$$

$$7940,74 \leq \mu \leq 11203,60$$

4. CONCLUSÃO

Segundo o trabalho realizado conclui-se que o capital de giro e os métodos quantitativos e estatísticos são de extrema importância para a empresa, pois possibilitam uma visão ampla e detalhada da empresa. Com o uso destas ferramentas de gestão são proporcionados aos gestores informações que auxiliam na tomada de decisão e elaboração para possíveis ações de estratégias.

Foram analisados os balanços patrimoniais da Magazine Luiza, uma das maiores redes varejistas do Brasil, onde realizou-se a necessidade de Capital de Giro(NCG) e o resultado obtido foi positivo,sendo assim ,não necessitou de capital de terceiros.

Realizou-se também o Índice de Endividamento Geral (EG) , que mostra quanto dos ativos da empresa estão sendo financiados por capital de terceiros, o EG da Magazine Luiza segundo o balanço patrimonial foi de 67%, o valor do ativo total da empresa que estaria comprometido para custear o total de suas dívidas.

Observou-se as taxas de juros da empresa referente a uma determinada linha de crédito,de parceria com o banco Itaú, referente a uma operação de empréstimo denominada LuizaCred.

As medidas de tendências centrais eram para ter sido aplicadas em períodos de taxas de juros, mas obteve dificuldade para encontrar estes dados,portanto foram aplicadas de acordo a uma tabela de faturamento da LuizaCred. E logo após, analisou-se os níveis de confiança.

Por fim,concluimos que as empresas precisam de uma reserva de capital de giro e a aplicação dos métodos quantitativos estatísticos para o sucesso da empresa.

REFERÊNCIAS

MAGAZINE LUIZA, DFP - Demonstrações Financeiras Padronizadas: Divulgação de Resultados 3T21. 1. [S. l.], 31 dez. 2020. Disponível em: <https://ri.magazineluiza.com.br/Download.aspx?Arquivo=vISJ3CKULpKzPN6pjAcCD>. Acesso em: 20 nov. 2021.

GIRO, Capital de (ed.). Administração do capital de giro: tudo o que você precisa saber. [S. l.], 2 set. 2018. Disponível em: <https://gyramais.com.br/blog/administracao-do-capital-giro/>. Acesso em: 27 nov. 2021.

NEXOOS, Redação (ed.). Capital de Giro: O que é? Para que serve? Como calcular?. [S. l.]: Empreendedorismo, 1 out. 2021. Disponível em: <https://www.nexoos.com.br/blog/o-que-e-capital-de-giro/>. Acesso em: 26 nov. 2021.

ADVOGADOS, Grebler. BENEFÍCIO FISCAL PARA EMPRESAS: VEJA UM PANORAMA SOBRE O ASSUNTO: Direito Societario. [S. l.], 22 jul. 2019. Disponível em: <https://grebler.com.br/conteudo/beneficios-fiscais-para-empresa/>. Acesso em: 20 nov. 2021.

SANT'ANNA, Fernando. Afinal, o que é o índice de endividamento geral? Entenda!. [S. l.], 9 dez. 2020. Disponível em: <https://www.tbsconsultoria.com.br/indice-de-endividamento-geral/>. Acesso em: 20 nov. 2021.

ANTUNES, Marco Aurelio; PROCIANOY, Jairo Laser. Os efeitos das decisões de investimento das empresas sobre os preços de suas ações no mercado de capitais. [S. l.], 28 mar. 2002. Disponível em: <http://rausp.usp.br/wp-content/uploads/files/V3801005.pdf>. Acesso em: 20 nov. 2021.

MAGAZINE Luiza empréstimos. Cashme: Desconhecido, 4 nov. 2021. Disponível em: <https://www.cashme.com.br/blog/emprestimo-magazine-luiz/>. Acesso em: 10 nov. 2021.

TUDO SOBRE O EMPRÉSTIMO MAGAZINE LUIZA. In: Empréstimo Magazine Luiza. IDinheiro: Cris Lavanda, 17 jul. 2020. Disponível em: <https://www.idinheiro.com.br/tudo-sobre-emprestimo-magazine-luiza/>. Acesso em: 19 nov. 2021.

MAGAZINE Luiza: Relações com investidores. In: Magazine Luiza: Relações com investidores. Magazine Luiza: Desconhecido, Não Relatado. Disponível em: <https://ri.magazineluiza.com.br/show.aspx?idMateria=FuTfZT+ZzAc9OWxjgOP48A==>. Acesso em: 19 nov. 2021.

DESTAQUES do T121. Magazine Luiza: Desconhecido, 20 nov. 2021. Disponível em: <https://ri.magazineluiza.com.br/Download.aspx?Arquivo=rSVrP82eUbYVlgkmAD6PCQ==>. Acesso em: 19 nov. 2021.

MAGAZINE Luiza On. Investing.com: Desconhecido, 19 nov. 2021. Disponível em: <https://br.investing.com/equities/magaz-luiza-on-nm-cash-flow>. Acesso em: 19 nov. 2021.

MAGAZINE Luiza (MGLU3) afirma que alta da inflação e juros são uma ameaça para o varejo. Bilhão Educação Financeira: Fernanda Capelli, 27 set. 2021. Disponível em: <https://1bilhao.com.br/destaque/magazine-luiza-mglu3-afirma-que-alta-da-inflacao-e-taxa-de-juros-sao-uma-grande-ameaca-para-o-varejo-entenda-porque/>. Acesso em: 19 nov. 2021.

RECEITA FEDERAL BRASILEIRA (Brasileira). Instrução Normativa. Comprovante de Inscrição e de Situação Cadastral. [S. l.], 28 dez. 2018. Disponível em: https://servicos.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Comprovante.asp. Acesso em: 26 nov. 2021.

ANEXOS

Anexo 1

| FATURAMENTO E CARTEIRA (em R\$ milhões) | 1T21 | 2T21 | 3T21 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Base Total de Cartões (mil) | 5,524 | 5,972 | 6,638 |
| Faturamento Cartão no Magalu | 1,739 | 1,965 | 2,113 |
| Faturamento Cartão Fora do Magalu | 6,484 | 7,613 | 8,798 |
| Subtotal - Cartão Luiza | 8,223 | 9,578 | 10,911 |
| Faturamento CDC | - | - | - |
| Faturamento Empréstimo Pessoal | 2 | 2 | 1 |
| Faturamento Total Luizacred | 8,225 | 9,580 | 10,912 |
| Carteira Cartão | 12,291 | 13,510 | 15,137 |
| Carteira CDC | 11 | 7 | 5 |
| Carteira Empréstimo Pessoal | 5 | 4 | 3 |
| Carteira de Crédito | 12,306 | 13,521 | 15,145 |
| | | | |
| DRE (em R\$ milhões) | 1T21 | 2T21 | 3T21 |
| Receitas da Intermediação Financeira | 321.2 | 392.0 | 403.5 |
| Cartão | 318.9 | 390.3 | 402.2 |
| CDC | 0.9 | 0.5 | 0.3 |
| EP | 1.4 | 1.2 | 1.0 |
| Despesas da Intermediação Financeira | (256.2) | (330.4) | (244.0) |
| Operações de Captação no Mercado | (18.0) | (35.0) | (51.3) |
| Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa | (238.2) | (295.4) | (192.7) |
| Resultado Bruto da Intermediação Financeira | 65.0 | 61.6 | 159.5 |
| Receitas de Prestação de Serviços | 254.3 | 271.9 | 302.3 |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais | (259.4) | (269.8) | (298.2) |
| Despesas de Pessoal | (3.2) | (3.2) | (3.4) |
| Outras Despesas Administrativas | (201.7) | (205.5) | (219.0) |
| Depreciação e Amortização | (2.9) | (3.0) | (3.0) |
| Despesas Tributárias | (34.8) | (38.8) | (41.1) |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais | (16.7) | (19.3) | (31.7) |
| Resultado Antes da Tributação sobre o Lucro | 59.9 | 63.7 | 163.6 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | (24.1) | (15.6) | (80.0) |
| Lucro Líquido | 35.7 | 48.1 | 83.6 |

Fonte: Planilha de Resultados Maganize Luiza - Luizacredi 2021

Anexo 2

DFP - Demonstrações Financeiras Padronizadas - 31/12/2020 - MAGAZINE LUIZA S.A.

Versão : 1

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício | Penúltimo Exercício |
|-----------------|--|-------------------------|-------------------------|
| | | 01/01/2020 à 31/12/2020 | 01/01/2019 à 31/12/2019 |
| 1 | Ativo Total | 22.296.830 | 18.611.817 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 14.799.483 | 12.157.015 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 1.281.569 | 180.799 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 1.220.095 | 4.446.143 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 3.460.711 | 2.769.649 |
| 1.01.04 | Estoques | 5.459.037 | 3.509.334 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 594.782 | 777.929 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 2.783.289 | 473.161 |
| 1.01.08.03 | Outros | 2.783.289 | 473.161 |
| 1.01.08.03.01 | Partes Relacionadas | 2.661.364 | 373.995 |
| 1.01.08.03.02 | Outros Ativos | 121.925 | 99.166 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 7.497.347 | 6.454.802 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 1.585.551 | 1.491.070 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 16.140 | 14.314 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 164.047 | 0 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 1.405.364 | 1.476.756 |
| 1.02.01.10.03 | Tributos a Recuperar | 740.927 | 1.039.684 |
| 1.02.01.10.04 | Outros ativos | 3.703 | 9.030 |
| 1.02.01.10.05 | Depósitos judiciais | 660.734 | 428.042 |
| 1.02.02 | Investimentos | 1.705.072 | 1.240.664 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 1.705.072 | 1.240.664 |
| 1.02.02.01.02 | Participações em Controladas | 1.318.347 | 935.573 |
| 1.02.02.01.03 | Participações em Controladas em Conjunto | 386.725 | 305.091 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 3.613.297 | 3.196.199 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 1.171.758 | 992.372 |
| 1.02.03.02 | Direito de Uso em Arrendamento | 2.441.539 | 2.203.827 |
| 1.02.04 | Intangível | 593.427 | 526.869 |

FONTE: DFP - Demonstrações Financeiras Padronizadas - 31/12/2020 - MAGAZINE LUIZA S.A.

Anexo 3

DFP - Demonstrações Financeiras Padronizadas - 31/12/2020 - MAGAZINE LUIZA S.A.

Versão : 1

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Último Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020 | Penúltimo Exercício 01/01/2019 à 31/12/2019 |
|------------------------|---|---|--|
| 2 | Passivo Total | 22.296.830 | 18.611.817 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 11.512.179 | 7.203.042 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 294.314 | 309.007 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 7.679.861 | 5.413.546 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 331.113 | 307.695 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 1.666.243 | 8.192 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 1.540.648 | 1.164.602 |
| 2.01.05.01 | Passivos com Partes Relacionadas | 189.135 | 152.094 |
| 2.01.05.02 | Outros | 1.351.513 | 1.012.508 |
| 2.01.05.02.01 | Dividendos e JCP a Pagar | 39.953 | 123.566 |
| 2.01.05.02.04 | Receitas a Apropriar | 39.157 | 39.157 |
| 2.01.05.02.05 | Outras Contas a Pagar | 931.602 | 537.825 |
| 2.01.05.02.06 | Arrendamento Mercantil | 340.801 | 311.960 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 3.459.364 | 3.843.838 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 17.725 | 838.862 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 2.156.522 | 1.893.790 |
| 2.02.02.02 | Outros | 2.156.522 | 1.893.790 |
| 2.02.02.02.04 | Arrendamento Mercantil | 2.156.522 | 1.893.790 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 0 | 3.725 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 0 | 3.725 |
| 2.02.04 | Provisões | 998.250 | 767.938 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 998.250 | 767.938 |
| 2.02.06 | Lucros e Receitas a Apropriar | 286.867 | 339.523 |
| 2.02.06.02 | Receitas a Apropriar | 286.867 | 339.523 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 7.325.287 | 7.564.937 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 5.952.282 | 5.952.282 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | -213.037 | 198.730 |
| 2.03.02.05 | Ações em Tesouraria | -603.681 | -124.533 |
| 2.03.02.07 | Reserva de Capital | 390.644 | 323.263 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 1.574.891 | 1.410.757 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 122.968 | 109.001 |
| 2.03.04.05 | Reserva de Retenção de Lucros | 1.451.923 | 1.301.756 |
| 2.03.08 | Outros Resultados Abrangentes | 11.151 | 3.168 |

FONTE: DFP - Demonstrações Financeiras Padronizadas - 31/12/2020 - MAGAZINE LUIZA S.A.

Anexo 4

|  REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA | | |
|---|--|---------------------------------------|
| NÚMERO DE INSCRIÇÃO 47.960.950/0001-21 MATRIZ | COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL | DATA DE ABERTURA 24/10/1966 |
| NOME EMPRESARIAL MAGAZINE LUIZA S/A | | |
| TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) MAGAZINE LUIZA | | PORTE DEMAIS |
| CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 47.13-0-04 - Lojas de departamentos ou magazines, exceto lojas francas (Duty free) | | |
| CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS 46.93-1-00 - Comércio atacadista de mercadorias em geral, sem predominância de alimentos ou de insumos agropecuários 47.11-3-02 - Comércio varejista de mercadorias em geral, com predominância de produtos alimentícios - supermercados 47.23-7-00 - Comércio varejista de bebidas 47.29-6-99 - Comércio varejista de produtos alimentícios em geral ou especializado em produtos alimentícios não especificados anteriormente 47.53-9-00 - Comércio varejista especializado de eletrodomésticos e equipamentos de áudio e vídeo 47.71-7-04 - Comércio varejista de medicamentos veterinários 47.72-5-00 - Comércio varejista de cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal 47.74-1-00 - Comércio varejista de artigos de óptica 47.89-0-99 - Comércio varejista de outros produtos não especificados anteriormente 66.19-3-02 - Correspondentes de instituições financeiras 74.90-1-04 - Atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários 79.11-2-00 - Agências de viagens 79.12-1-00 - Operadores turísticos 79.90-2-00 - Serviços de reservas e outros serviços de turismo não especificados anteriormente | | |
| CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 204-6 - Sociedade Anônima Aberta | | |
| LOGRADOURO R VOLUNTARIOS DA FRANCA | NÚMERO 1465 | COMPLEMENTO ***** |
| CEP 14.400-490 | BAIRRO/DISTRITO CENTRO | MUNICÍPIO FRANCA |
| UF SP | ENDEREÇO ELETRÔNICO FISCAL.ESTADUAL@MAGAZINELUIZA.COM.BR | |
| TELEFONE (16) 3711-2002 | | |
| ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) ***** | | |
| SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA | DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 03/11/2005 | |
| MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL | | |
| SITUAÇÃO ESPECIAL ***** | DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL ***** | |

Aprovado pela Instrução Normativa RFB nº 1.863, de 27 de dezembro de 2018.

Fonte: Receita Federal - Consulta CNPJ 2021