

## | Estrutura de Capital

R\$ milhões	Dif 12UM	dez-20	set-20	jun-20	mar-20	dez-19
(-) Empréstimos e Financiamentos Circulante	(1.657,2)	(1.667,2)	(1.659,0)	(1.650,8)	(6,5)	(10,0)
(-) Empréstimos e Financiamentos não Circulante	819,3	(19,6)	(16,6)	(14,0)	(847,4)	(838,9)
<b>(=) Endividamento Bruto</b>	<b>(837,9)</b>	<b>(1.686,8)</b>	<b>(1.675,6)</b>	<b>(1.664,8)</b>	<b>(853,8)</b>	<b>(848,8)</b>
(+) Caixa e Equivalentes de Caixa	1.375,6	1.681,4	1.190,4	1.103,5	388,9	305,7
(+) Títulos e Valores Mobiliários Circulante	(3.226,4)	1.221,8	1.725,6	1.878,8	2.231,3	4.448,2
(+) Títulos e Valores Mobiliários não Circulante	(0,2)	-	-	-	-	0,2
<b>(+) Caixa e Aplicações Financeiras</b>	<b>(1.851,0)</b>	<b>2.903,2</b>	<b>2.916,0</b>	<b>2.982,3</b>	<b>2.620,2</b>	<b>4.754,1</b>
<b>(=) Caixa Líquido</b>	<b>(2.688,9)</b>	<b>1.216,4</b>	<b>1.240,4</b>	<b>1.317,5</b>	<b>1.766,3</b>	<b>3.905,3</b>
(+) Cartões de Crédito - Terceiros	1.726,3	3.847,3	3.327,6	3.705,3	1.365,7	2.121,0
(+) Cartão de Crédito - Luizacred	1.979,5	2.249,0	1.308,3	782,6	649,2	269,5
<b>(+) Contas a Receber - Cartões de Crédito</b>	<b>3.705,8</b>	<b>6.096,3</b>	<b>4.635,9</b>	<b>4.487,9</b>	<b>2.014,9</b>	<b>2.390,5</b>
<b>(=) Caixa Líquido Ajustado</b>	<b>1.016,9</b>	<b>7.312,7</b>	<b>5.876,3</b>	<b>5.805,4</b>	<b>3.781,2</b>	<b>6.295,8</b>
Endividamento de Curto Prazo / Total	98%	99%	99%	99%	1%	1%
Endividamento de Longo Prazo / Total	-98%	1%	1%	1%	99%	99%
EBITDA Ajustado (Últimos 12 Meses)	(153,7)	1.506,0	1.478,4	1.314,7	1.548,0	1.659,7
<b>Caixa Líquido Ajustado / EBITDA Ajustado Pró-forma</b>	<b>1,1 x</b>	<b>4,9 x</b>	<b>4,0 x</b>	<b>4,4 x</b>	<b>2,4 x</b>	<b>3,8 x</b>
<b>Caixa, Aplicações e Cartões de Crédito</b>	<b>1.854,9</b>	<b>8.999,5</b>	<b>7.551,9</b>	<b>7.470,2</b>	<b>4.635,1</b>	<b>7.144,6</b>

Nos últimos 12 meses, a Companhia aumentou sua posição de caixa líquido ajustado em R\$1,0 bilhão, passando de uma posição de caixa líquido ajustado de R\$6,3 bilhões em dez/19 para R\$7,3 bilhões em dez/20, em função da forte geração de caixa da Companhia que alcançou R\$3,1 bilhões, dos investimentos e aquisições realizados.

A Companhia encerrou o trimestre com uma posição total de caixa de R\$9,0 bilhões, considerando caixa e aplicações financeiras de R\$2,9 bilhões mais R\$6,1 bilhões em recebíveis de cartão de crédito.