

4T20

| Lucro líquido

Considerando o crescimento do EBITDA e a diluição das despesas financeiras, o lucro líquido ajustado alcançou R\$232,1 milhões no 4T20, com margem de 2,3%, um crescimento de 39,8% comparado ao 4T19. Nos 12M20, o lucro líquido ajustado totalizou R\$377,8 milhões.

| Capital de Giro

| R\$ milhões | Dif 12UM | dez-20 | set-20 | jun-20 | mar-20 | dez-19 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| (+) Contas a Receber (sem Cartões de Crédito) | 120,5 | 914,6 | 706,3 | 680,8 | 781,3 | 794,0 |
| (+) Estoques | 2.125,5 | 5.927,2 | 5.005,9 | 4.198,2 | 4.075,5 | 3.801,8 |
| (+) Partes Relacionadas (sem Cartão Luiza) | (19,9) | 80,6 | 71,3 | 80,4 | 77,1 | 100,6 |
| (+) Impostos a Recuperar | (148,0) | 716,1 | 932,0 | 748,9 | 877,4 | 864,1 |
| (+) Outros Ativos | 24,5 | 160,8 | 88,5 | 100,2 | 143,5 | 136,3 |
| (+) Ativos Circulantes Operacionais | 2.102,6 | 7.799,3 | 6.804,0 | 5.808,6 | 5.954,8 | 5.696,8 |
| (-) Fornecedores | 2.566,5 | 8.501,4 | 6.104,3 | 5.334,0 | 4.132,7 | 5.934,9 |
| (-) Repasses e Outros Depósitos | 718,5 | 718,5 | 627,3 | 639,3 | 235,9 | - |
| (-) Salários, Férias e Encargos Sociais | 5,0 | 359,7 | 444,7 | 329,0 | 263,3 | 354,7 |
| (-) Impostos a Recolher | 49,3 | 401,3 | 299,6 | 206,4 | 176,9 | 352,0 |
| (-) Partes Relacionadas | (21,8) | 130,3 | 109,8 | 103,4 | 52,8 | 152,1 |
| (-) Receita Diferida | (0,0) | 43,0 | 43,0 | 43,1 | 43,0 | 43,0 |
| (-) Outras Contas a Pagar | 501,9 | 1.203,7 | 1.084,1 | 806,2 | 547,0 | 701,7 |
| (-) Passivos Circulantes Operacionais | 3.819,4 | 11.357,9 | 8.712,7 | 7.461,3 | 5.451,6 | 7.538,5 |
| (=) Capital de Giro Ajustado | (1.716,8) | (3.558,5) | (1.908,7) | (1.652,7) | 503,2 | (1.841,7) |
| % da Receita Bruta dos Últimos 12 Meses | -2,3% | -9,9% | -6,1% | -6,1% | 2,0% | -7,6% |

Em dez/20, a necessidade de capital de giro ajustada ficou negativa em R\$3.558,5 milhões, contribuindo de forma significativa para a forte geração de caixa no trimestre, com destaque para a disciplina no giro dos estoques, que melhorou de 75 dias para 70 dias. No mesmo período, o prazo médio de pagamentos passou de 98 dias para 90 dias, mantendo a cobertura dos estoques.

Nos últimos 12 meses, a variação do capital de giro ajustado contribuiu em R\$1.716,8 milhões para a geração de caixa operacional.

| Investimentos

| R\$ milhões | 4T20 | % | 4T19 | % | Var(%) | 12M20 | % | 12M19 | % | Var(%) |
|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-----------|
| Lojas Novas | 24,1 | 11% | 57,2 | 44% | -58% | 93,1 | 17% | 179,2 | 34% | -48% |
| Reformas | 18,7 | 9% | 9,1 | 7% | 105% | 33,3 | 6% | 47,3 | 9% | -29% |
| Tecnologia | 49,7 | 23% | 34,4 | 26% | 45% | 197,4 | 36% | 118,8 | 23% | 66% |
| Logística | 76,1 | 35% | 23,9 | 18% | 218% | 138,1 | 25% | 131,3 | 25% | 5% |
| Outros | 46,2 | 22% | 6,2 | 5% | 648% | 81,9 | 15% | 45,0 | 9% | 82% |
| Total | 214,8 | 100% | 130,8 | 100% | 64% | 543,9 | 100% | 521,5 | 100% | 4% |

No 4T20, os investimentos somaram R\$214,8 milhões, incluindo a abertura de lojas, investimentos em tecnologia e logística. No 4T20, foram inauguradas com 64 novas lojas – incluindo os quiosques dentro das Lojas Marisa.