

## ANEXO IV

## DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS – DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO GERENCIAL

| FLUXOS DE CAIXA GERENCIAL (em R\$ milhões)                       | 3T20           | 3T19           | 9M20           | 9M19             | set/20<br>12UM   | set/19<br>12UM   |
|--|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Lucro Líquido</b>   | <b>206,0</b>   | <b>235,1</b>   | <b>172,2</b>   | <b>753,8</b>     | <b>340,2</b>     | <b>943,5</b>     |
| Efeito de IR/CS Líquido de Pagamento                             | 24,9           | 64,0           | (24,5)         | 223,4            | (3,7)            | 235,1            |
| Depreciação e Amortização  | 169,2          | 163,9          | 516,3          | 364,7            | 638,6            | 405,7            |
| Juros sobre Empréstimos Provisão                                 | 58,5           | 25,6           | 170,7          | 116,5            | 258,0            | 126,1            |
| Equivalência Patrimonial   | (65,9)         | (10,6)         | (95,8)         | (8,2)            | (114,2)          | (22,9)           |
| Dividendos Recebidos   | -              | -              | 27,4           | 21,2             | 27,4             | 36,9             |
| Provisão para Perdas de Estoques e Contas a Receber              | 31,4           | 51,2           | 8,5            | 296,5            | 43,9             | 312,5            |
| Provisão para Riscos Tributários, Cíveis e Trabalhistas          | 100,0          | 135,6          | 181,7          | 394,9            | 239,0            | 429,5            |
| Resultado na Venda de Ativos                                     | -              | (1,2)          | 1,9            | (4,2)            | 1,1              | (4,5)            |
| Apropriação da Receita Diferida                                  | (14,8)         | (14,0)         | (42,6)         | (40,0)           | (55,9)           | (85,5)           |
| Despesas com Plano de Ações e Opções                             | 23,7           | 28,9           | 71,0           | 55,8             | 99,6             | 61,4             |
| <b>Lucro Líquido Ajustado</b>                                    | <b>532,9</b>   | <b>678,5</b>   | <b>986,8</b>   | <b>2.174,5</b>   | <b>1.473,8</b>   | <b>2.437,8</b>   |
| Contas a Receber Ajustado (sem Cartões de Terceiros)             | (7,4)          | (111,6)        | 4,7            | (155,2)          | (96,9)           | (202,0)          |
| Estoques   | (813,0)        | (358,8)        | (1.115,1)      | (110,6)          | (2.031,1)        | (803,9)          |
| Tributos a Recuperar   | 214,0          | (363,9)        | 281,7          | (1.486,4)        | 300,9            | (1.546,8)        |
| Outros Ativos Ajustado (sem Cartão Luiza)                        | (105,8)        | (89,5)         | (121,6)        | (104,4)          | (149,9)          | (95,1)           |
| <b>Variação nos Ativos Operacionais</b>                          | <b>(712,2)</b> | <b>(923,8)</b> | <b>(950,3)</b> | <b>(1.856,6)</b> | <b>(1.977,0)</b> | <b>(2.647,8)</b> |
| Fornecedores   | 765,3          | 406,9          | 164,0          | (722,2)          | 2.296,1          | 729,5            |
| Outras Contas a Pagar  | 297,8          | 44,7           | 752,1          | 160,7            | 904,3            | 262,7            |
| <b>Variação nos Passivos Operacionais</b>                        | <b>1.063,1</b> | <b>451,6</b>   | <b>916,1</b>   | <b>(561,5)</b>   | <b>3.200,3</b>   | <b>992,2</b>     |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais</b>                | <b>883,8</b>   | <b>206,3</b>   | <b>952,7</b>   | <b>(243,6)</b>   | <b>2.697,2</b>   | <b>782,2</b>     |
| Aquisição de Imobilizado e Intangível                            | (154,2)        | (186,0)        | (329,1)        | (390,7)          | (459,9)          | (520,9)          |
| Investimento em Controlada                                       | (52,8)         | (0,3)          | (71,4)         | (401,0)          | (77,5)           | (397,5)          |
| Aumento de Capital em Controlada                                 | -              | -              | -              | -                | -                | (30,0)           |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos</b>            | <b>(207,0)</b> | <b>(186,2)</b> | <b>(400,5)</b> | <b>(791,7)</b>   | <b>(537,4)</b>   | <b>(948,4)</b>   |
| Captação de Empréstimos e Financiamentos                         | -              | 2,7            | 800,0          | 802,7            | 796,2            | 802,7            |
| Pagamento de Empréstimos e Financiamentos                        | (1,9)          | (24,1)         | (20,6)         | (309,7)          | (318,0)          | (437,4)          |
| Pagamento de Juros sobre Empréstimos e Financiamentos            | (0,2)          | (15,9)         | (0,7)          | (47,7)           | (5,3)            | (53,4)           |
| Pagamento de arrendamento mercantil                              | (67,9)         | (97,6)         | (214,6)        | (187,8)          | (241,1)          | (187,8)          |
| Pagamento de juros sobre arrendamento mercantil                  | (50,6)         | (6,0)          | (147,0)        | (73,1)           | (226,2)          | (73,1)           |
| Pagamento de Dividendos  | (299,4)        | -              | (299,4)        | (182,0)          | (299,4)          | (182,0)          |
| Ações em Tesouraria  | (174,9)        | (71,6)         | (262,5)        | 185,6            | (306,7)          | 165,6            |
| Recursos provenientes da emissão de ações                        | -              | -              | -              | -                | 4.300,0          | -                |
| Pagamento de gastos com emissão de ações                         | -              | -              | -              | -                | (67,6)           | -                |
| <b>Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos</b>           | <b>(595,1)</b> | <b>(212,3)</b> | <b>(144,9)</b> | <b>188,0</b>     | <b>3.631,9</b>   | <b>34,6</b>      |
| Saldo Inicial de Caixa, Equiv. e TVM e Outros Ativos Financeiros | 7.470,2        | 1.952,5        | 7.144,6        | 2.607,4          | 1.760,2          | 1.891,7          |
| Saldo Final de Caixa, Equiv. e TVM e Outros Ativos Financeiros   | 7.551,9        | 1.760,2        | 7.551,9        | 1.760,2          | 7.551,9          | 1.760,2          |
| <b>Variação no Caixa, Equiv. e Títulos e Valores Mobiliários</b> | <b>81,7</b>    | <b>(192,3)</b> | <b>407,3</b>   | <b>(847,2)</b>   | <b>5.791,7</b>   | <b>(131,5)</b>   |

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

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

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