

## | Estrutura de Capital

R\$ milhões	Dif 12UM	set-20	jun-20	mar-20	dez-19	set-19
(-) Empréstimos e Financiamentos Circulante	(1.345,6)	(1.659,0)	(1.650,8)	(6,5)	(10,0)	(313,4)
(-) Empréstimos e Financiamentos não Circulante	816,1	(16,6)	(14,0)	(847,4)	(838,9)	(832,7)
<b>(=) Endividamento Bruto</b>	<b>(529,5)</b>	<b>(1.675,6)</b>	<b>(1.664,8)</b>	<b>(853,8)</b>	<b>(848,8)</b>	<b>(1.146,1)</b>
(+) Caixa e Equivalentes de Caixa	968,6	1.190,4	1.103,5	388,9	305,7	221,8
(+) Títulos e Valores Mobiliários Circulante	1.486,9	1.725,6	1.878,8	2.231,3	4.448,2	238,7
(+) Títulos e Valores Mobiliários não Circulante	(0,3)	-	-	-	0,2	0,3
<b>(+) Caixa e Aplicações Financeiras</b>	<b>2.455,3</b>	<b>2.916,0</b>	<b>2.982,3</b>	<b>2.620,2</b>	<b>4.754,1</b>	<b>460,8</b>
<b>(=) Caixa Líquido</b>	<b>1.925,8</b>	<b>1.240,4</b>	<b>1.317,5</b>	<b>1.766,3</b>	<b>3.905,3</b>	<b>(685,3)</b>
(+) Cartões de Crédito - Terceiros	2.185,6	3.327,6	3.705,3	1.365,7	2.121,0	1.142,0
(+) Cartão de Crédito - Luizacred	1.150,9	1.308,3	782,6	649,2	269,5	157,4
<b>(+) Contas a Receber - Cartões de Crédito</b>	<b>3.336,5</b>	<b>4.635,9</b>	<b>4.487,9</b>	<b>2.014,9</b>	<b>2.390,5</b>	<b>1.299,4</b>
<b>(=) Caixa Líquido Ajustado</b>	<b>5.262,2</b>	<b>5.876,3</b>	<b>5.805,4</b>	<b>3.781,2</b>	<b>6.295,8</b>	<b>614,1</b>
Endividamento de Curto Prazo / Total	72%	99%	99%	1%	1%	27%
Endividamento de Longo Prazo / Total	-72%	1%	1%	99%	99%	73%
EBITDA Ajustado (Últimos 12 Meses)	(33,4)	1.478,4	1.314,7	1.548,0	1.659,7	1.511,8
<b>Caixa Líquido Ajustado / EBITDA Ajustado Pró-forma</b>	<b>3,6 x</b>	<b>4,0 x</b>	<b>4,4 x</b>	<b>2,4 x</b>	<b>3,8 x</b>	<b>0,4 x</b>
<b>Caixa, Aplicações e Cartões de Crédito</b>	<b>5.791,7</b>	<b>7.551,9</b>	<b>7.470,2</b>	<b>4.635,1</b>	<b>7.144,6</b>	<b>1.760,2</b>

Nos últimos 12 meses, a Companhia aumentou sua posição de caixa líquido ajustado em R\$5,3 bilhões, passando de uma posição de caixa líquido ajustado de R\$0,6 bilhão em set/19 para R\$5,9 bilhões em set/20, em função da geração de caixa da Companhia, dos investimentos e aquisições realizados, bem como da oferta subsequente de ações concluída em nov/19.

A Companhia encerrou o trimestre com uma posição total de caixa de R\$7,6 bilhões, considerando caixa e aplicações financeiras de R\$2,9 bilhões mais R\$4,7 bilhões em recebíveis de cartão de crédito.