

Webcast

2T23

L&CO 50 anos



Índice Brasil 50 **IBRX 50**

Índice Carbono Eficiente **ICO2**

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado **ITAG**

OTCQX

IGPTW B3

Localiza&CO

Visão geral da Medida Provisória publicada em 5 de Junho, 2023

Propósito:

- ✓ Estabelecer um **mecanismo de desconto** na **aquisição de veículos 0 km** de até R\$120.000,00

Valor do Desconto:

- ✓ Os Incentivos para carros de passageiro variaram de **R\$2 mil** até **R\$8 mil**

Público Alvo:

- ✓ A Medida Provisória se aplicou inicialmente à **pessoas físicas** e ao final de junho se estendeu às **pessoas jurídicas**

Duração:

- ✓ Inicialmente, **120 dias** ou até o desconto total de **R\$500,0 milhões**, sendo esse valor ampliado em mais **R\$300,0 milhões**, ao longo do trimestre

IMPACTOS NA OPERAÇÃO DA LOCALIZA



Impacto no valor residual da frota: R\$631,4 milhões, antes de impostos, reconhecidos no resultado do 2T23



Impacto Positivo no Fluxo de Caixa: foram adquiridos cerca de 23 mil carros com descontos, entre o final de junho e o início de julho

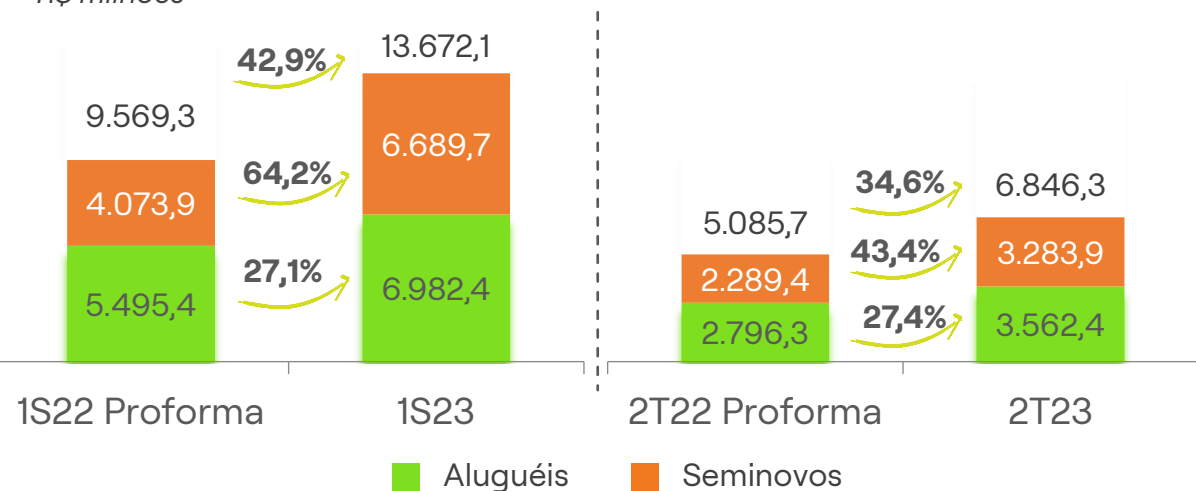
Nesse trimestre, em conjunto com os efeitos relacionados à combinação de negócios (one-offs), destacaremos também os efeitos provenientes da Medida Provisória nº 1.175 e da baixa de prejuízo fiscal da Car Rental Systems, conforme abaixo:

Descrição	Impacto no EBIT	Impacto no lucro
Amortização de mais valia de frota	(122,3)	(80,7)
Amortização da mais valia de carteira de clientes	(1,1)	(0,7)
Impacto Medida Provisória nº 1.175	(631,4)	(416,7)
Baixa de Prejuízo Fiscal		(9,7)
Total	(754,8)	(507,8)

- **Mais valia dos veículos da frota** (contabilização do diferencial entre o valor justo líquido do custo de vendas e o *book value* da frota adquirida na combinação de negócios): amortização conforme o critério utilizado para depreciação dos veículos da frota ou no evento da baixa do carro.
- **Mais valia de relacionamento com clientes** (contabilização do valor justo dos relacionamentos com clientes)
- **Baixa de Prejuízo Fiscal:** Baixa de prejuízo fiscal da Car Rental Systems
- **Impacto Medida Provisória nº 1.175:** contabilização de R\$631,4 milhões, sendo R\$153,3 milhões em **Seminovos**, destacados como “Ajuste a Valor Recuperável de Ativos” e R\$478,1 milhões na linha de depreciação de carros

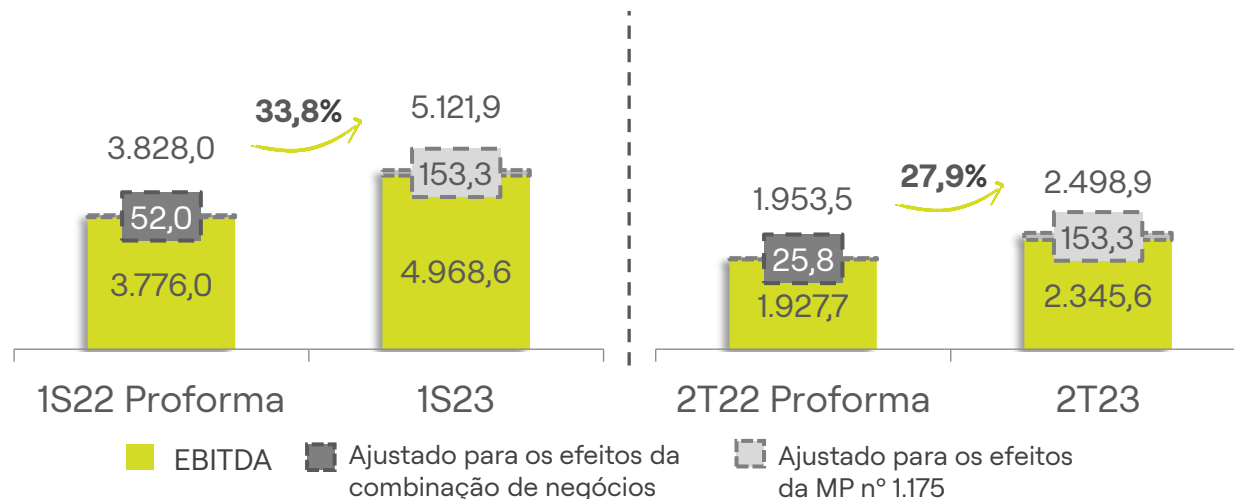
Receita Líquida Consolidada

R\$ milhões



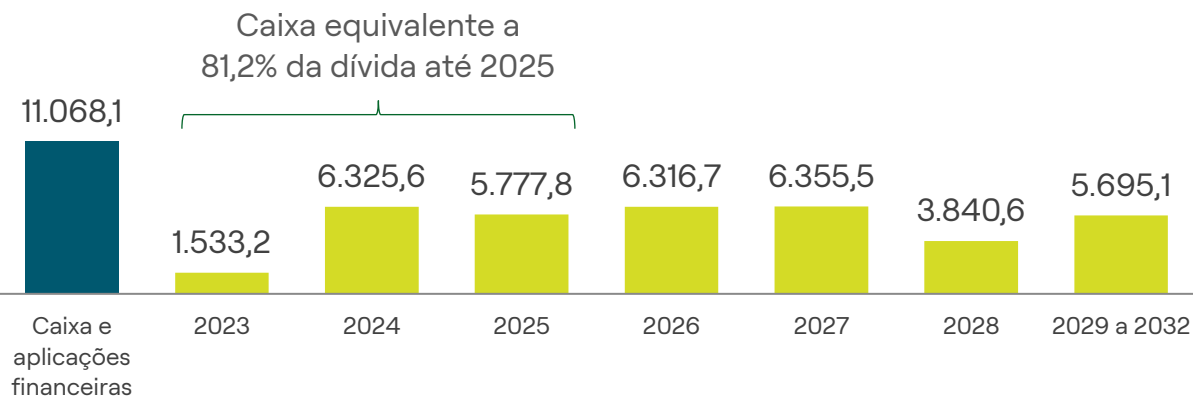
EBITDA Consolidado

R\$ milhões



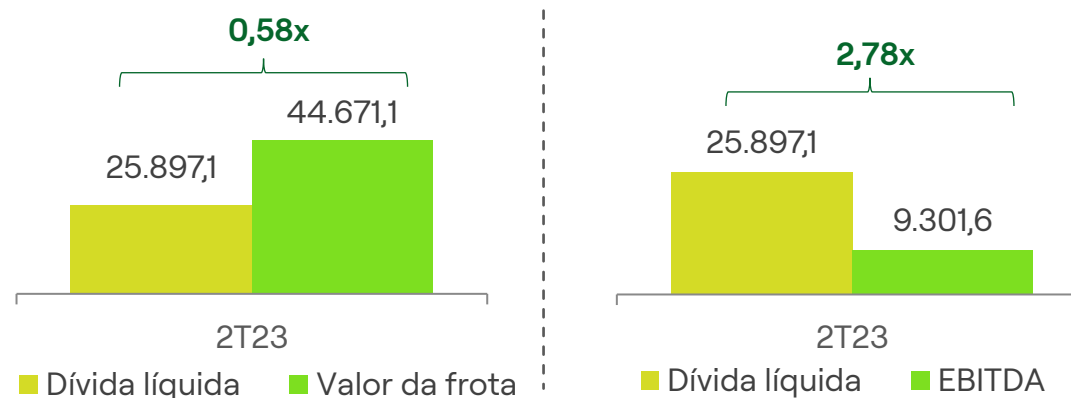
Perfil da dívida (em 30/06/2023)

R\$ milhões



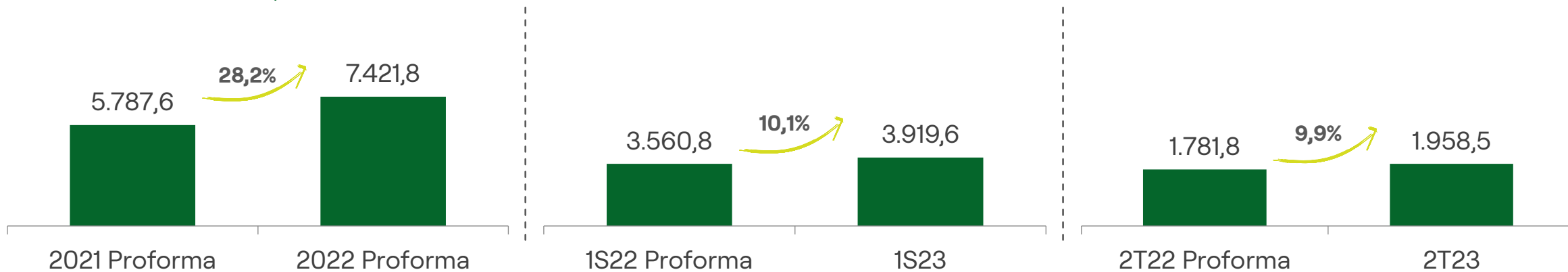
Ratios de Dívida

R\$ milhões



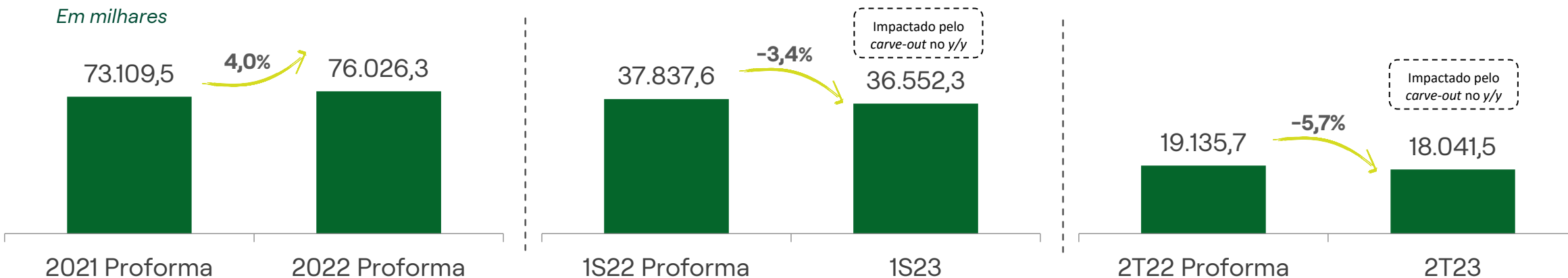
Receita Líquida

R\$ milhões, incluindo royalties



Número de Diárias

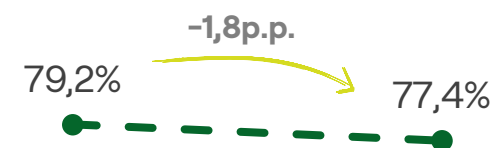
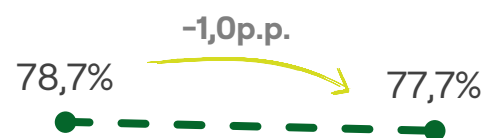
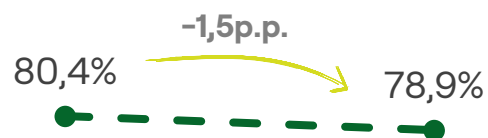
Em milhares



CRESCIMENTO DA RECEITA LÍQUIDA NA COMPARAÇÃO ANUAL, MESMO COM O IMPACTO DO CARVE-OUT NO VOLUME

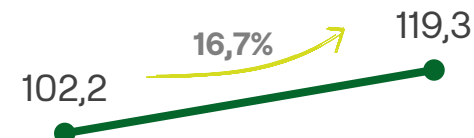
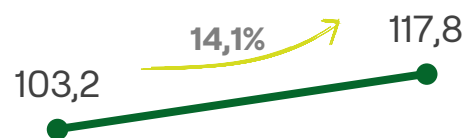
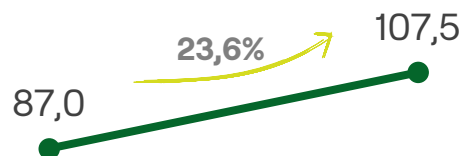
Taxa de Utilização

%



Diária Média

R\$

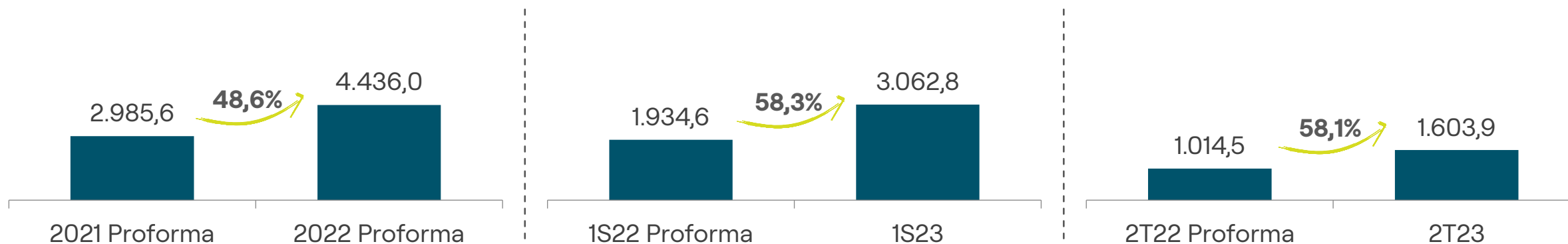


—●— Diária - R\$ - - -●- Utilização

FORTE CRESCIMENTO DA DIÁRIA MÉDIA, NA COMPARAÇÃO ANUAL, REFLETINDO A GESTÃO DE MIX E PREÇOS

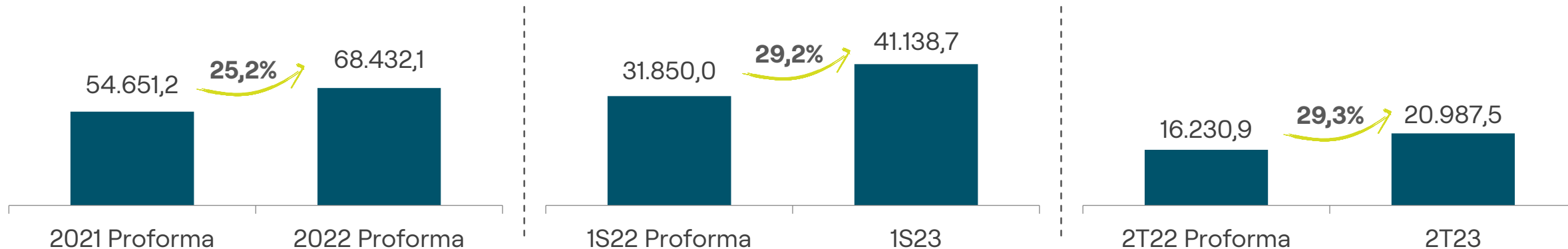
Receita Líquida

R\$ milhões, incluindo receitas de novas iniciativas



Número de Diárias

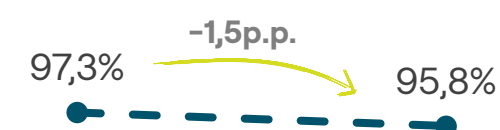
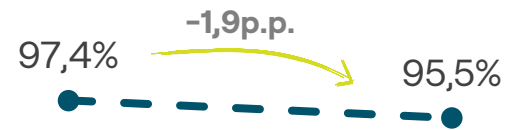
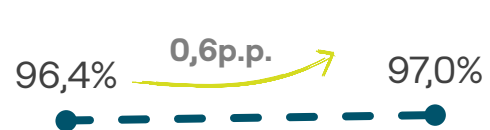
Em milhares



FORTE AVANÇO DA RECEITA, PELO EFEITO COMBINADO DO CRESCIMENTO DE VOLUME E CAPTURA DE PREÇOS MAIS ELEVADOS NOS NOVOS CONTRATOS

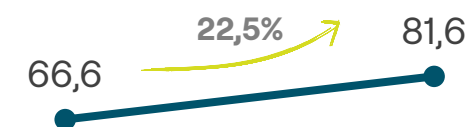
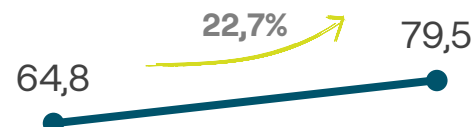
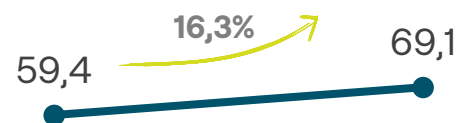
Taxa de Utilização

%



Diária Média

R\$



2021 Proforma 2022 Proforma

1S22 Proforma 1S23

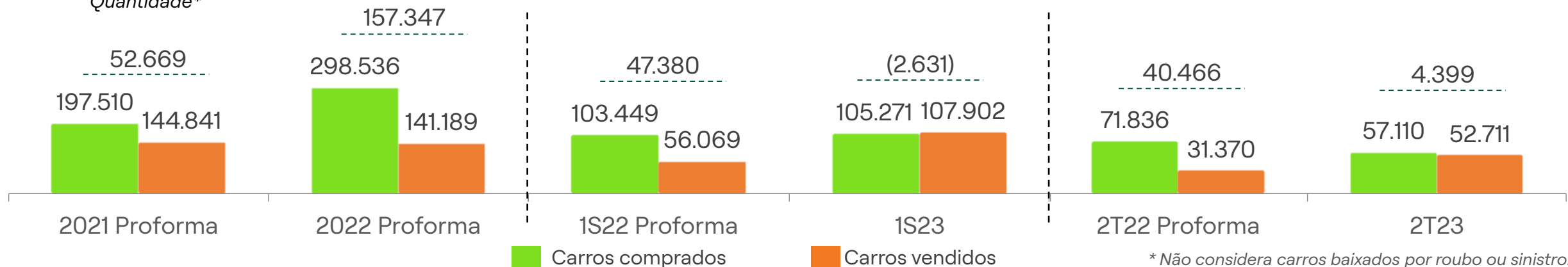
2T22 Proforma 2T23

—●— Diária - R\$ - - -●- Utilização

AUMENTO DA DIÁRIA MÉDIA, REFLETINDO NOVOS CONTRATOS PRECIFICADOS EM CONTEXTO DE CARROS MAIS CAROS E CURVA DE JUROS MAIS ELEVADA

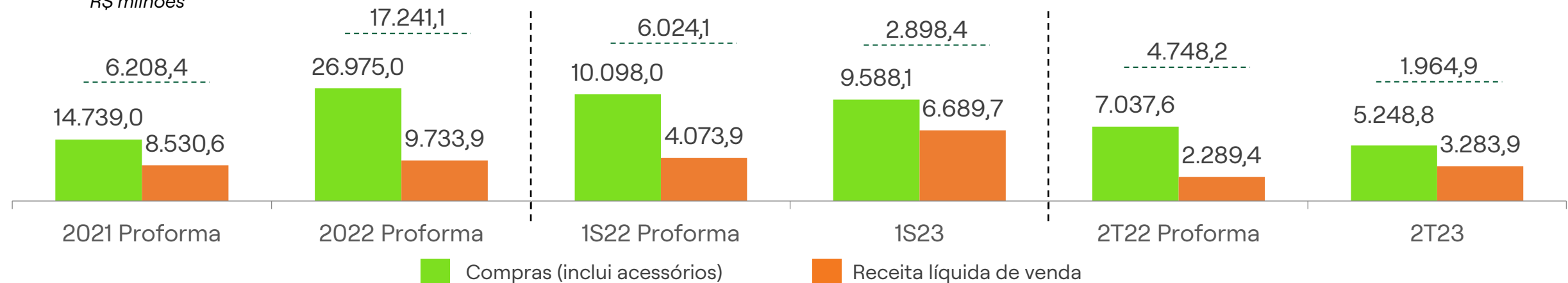
Compra e Venda de carros - Brasil

Quantidade*



Investimento líquido na frota - Brasil

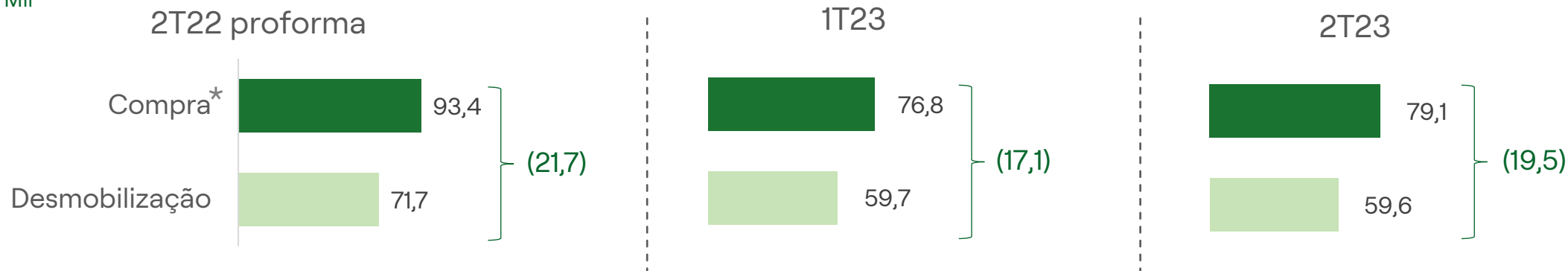
R\$ milhões



A EXPECTATIVA DE REDUÇÃO NO PREÇO DOS CARROS COM O ANÚNCIO DA MEDIDA PROVISÓRIA, RESULTOU NA DESACELERAÇÃO DA COMPRA E VENDA DE CARROS NO TRIMESTRE. NO FINAL DE JUNHO, A COMPANHIA VOLTOU A ACELERAR A COMPRA EM MELHORES CONDIÇÕES

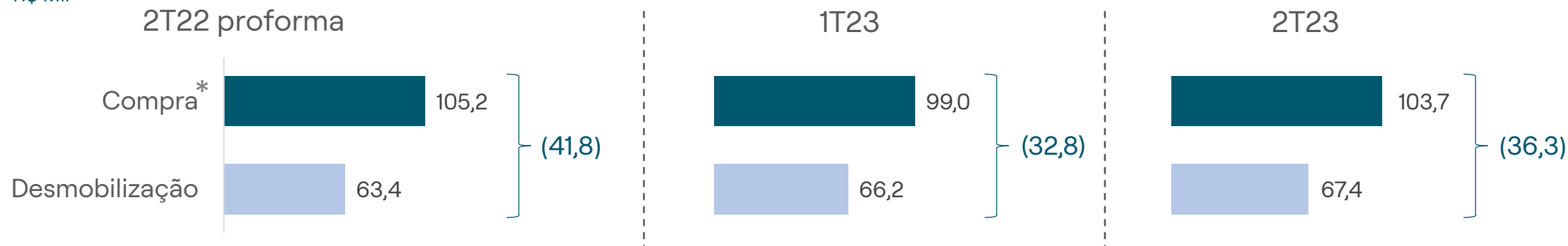
Preço médio de compra e desmobilização – Aluguel de Carros

R\$ Mil



Preço médio de compra e desmobilização – Gestão de Frotas

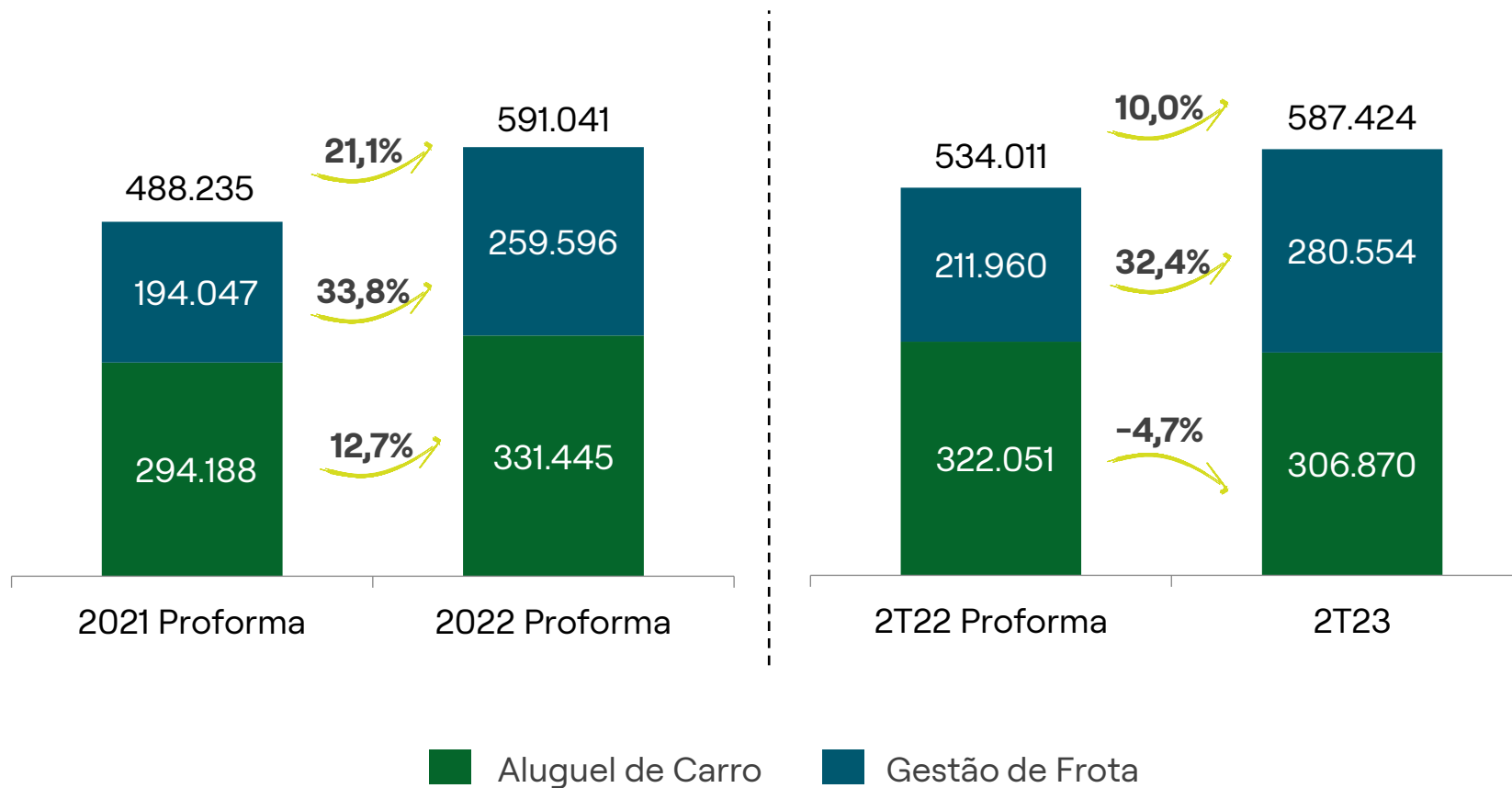
R\$ Mil



*Não considera acessórios

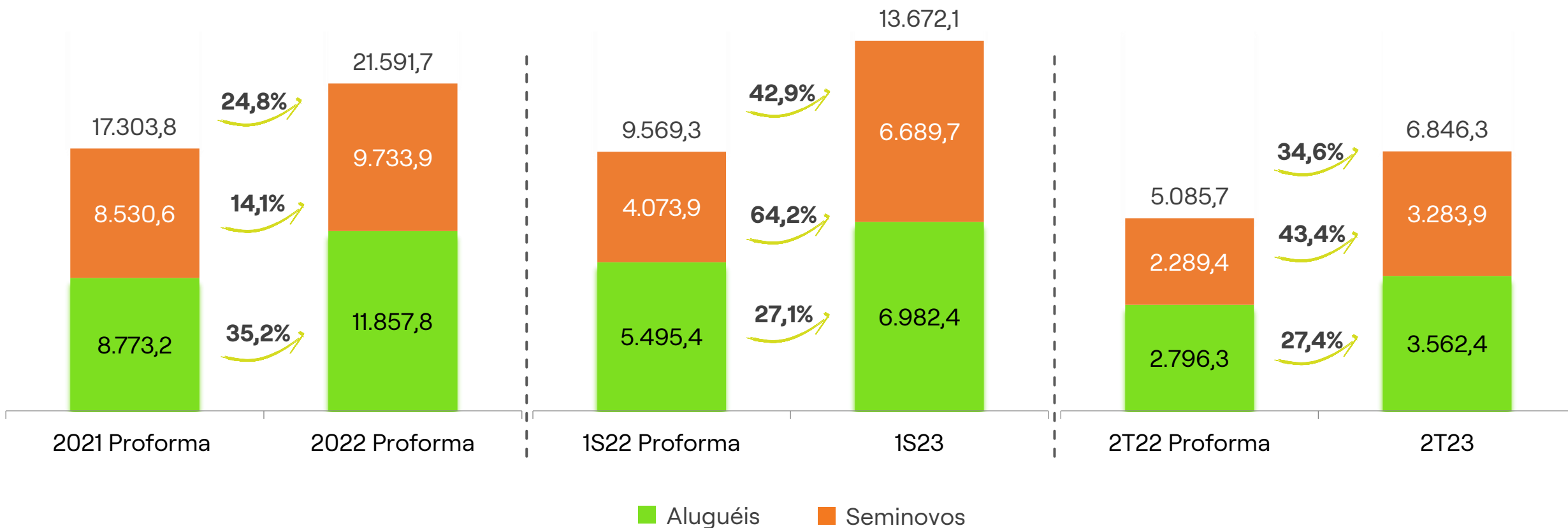
COM O ANÚNCIO DA MEDIDA, A EMPRESA PRIORIZOU O FATURAMENTO DE CARROS ACIMA DE R\$120 MIL NOS MESES DE MAIO E JUNHO, IMPACTANDO O PREÇO MÉDIO DE COMPRA NA COMPARAÇÃO SEQUENCIAL

Quantidade



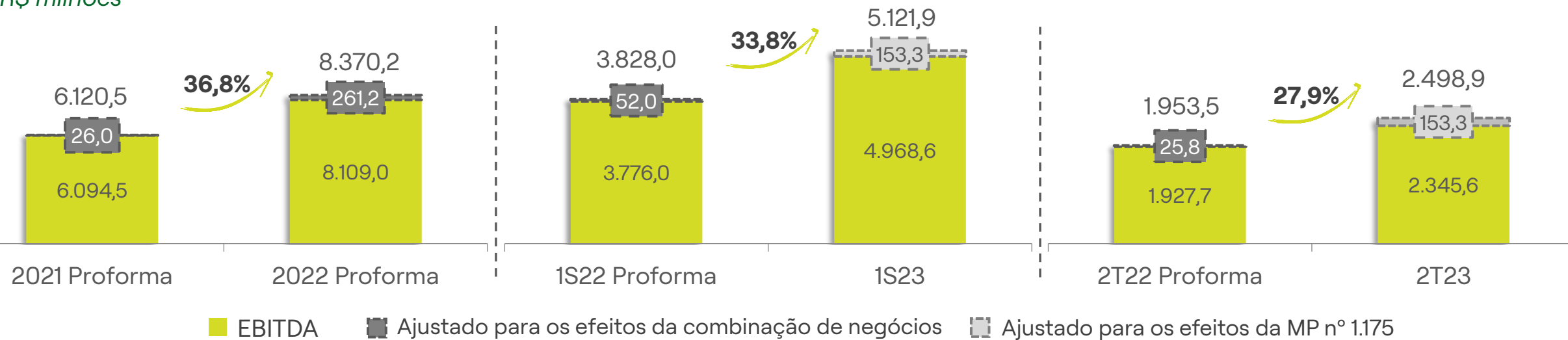
CRESCIMENTO DE 10,0% NA FROTA FINAL DE PERÍODO NA COMPRAÇÃO ANUAL, COM MELHORA NA UTILIZAÇÃO GLOBAL DA FROTA

R\$ milhões



FORTE CRESCIMENTO NA RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA, AVANÇANDO 34,6% NO TRIMESTRE E 42,9% NO SEMESTRE

R\$ milhões



Margem EBITDA:	2021 proforma ajustado*	2022 proforma ajustado*	1S22 proforma ajustado*	1S23 ajustado**	2T22 proforma ajustado*	1T23	2T23 ajustado**
Aluguel de Carros e Franchising	49,6%	57,6%	55,1%	65,3%	55,2%	66,1%	64,5%
Gestão de Frotas	65,7%	67,9%	65,5%	72,7%	65,0%	76,2%	69,5%
Aluguel Consolidado	55,1%	61,5%	58,8%	68,5%	58,8%	70,4%	66,8%
Seminovos	15,1%	11,2%	14,7%	5,0%	13,6%	6,4%	3,7%
Consolidado (sobre receitas de aluguel)	69,8%	70,6%	69,7%	73,4%	69,9%	76,7%	70,1%

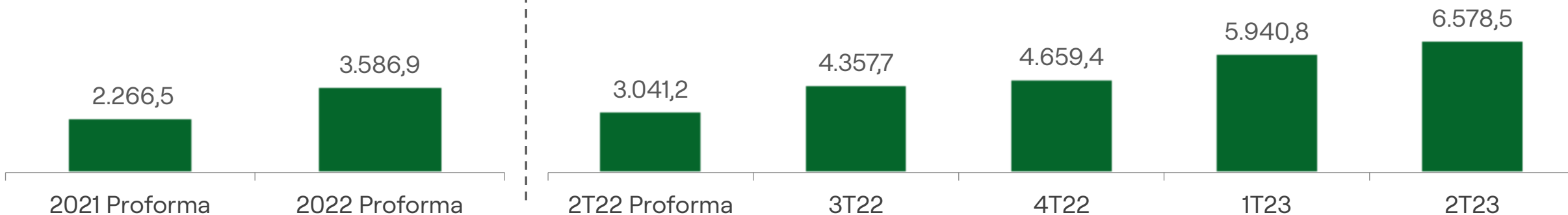
*Ajustado para One-offs relacionados à gastos com integração

**Ajustado para os efeitos da MP n° 1.175

NO 2T23, O EBITDA CONSOLIDADO AJUSTADO ALCANÇOU R\$2,5 BILHÕES, CRESCIMENTO DE 27,9% NO TRIMESTRE E 33,8% NO SEMESTRE

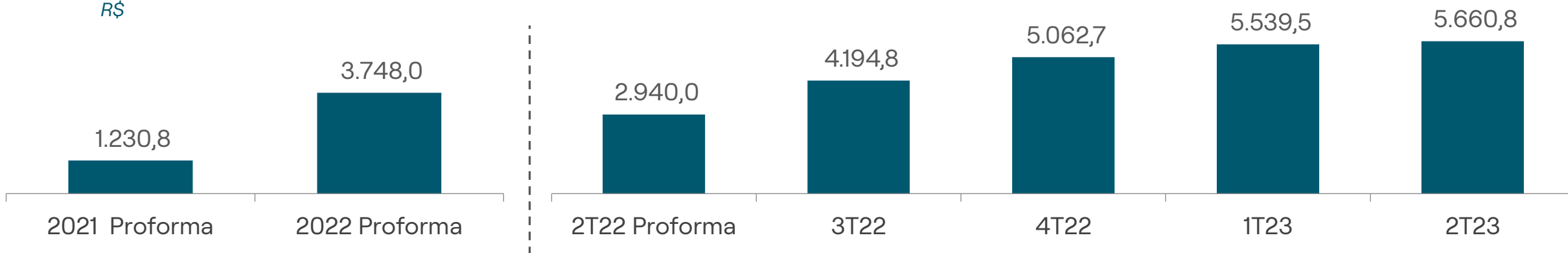
Aluguel de Carros

R\$



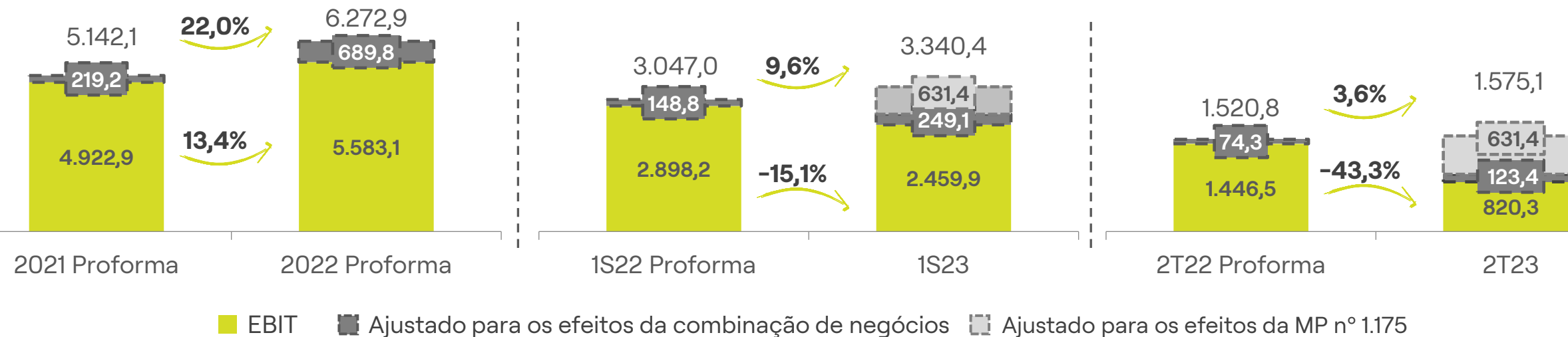
Gestão de Frotas

R\$



A MAIOR DEPRECIÇÃO NA COMPARAÇÃO SEQUENCIAL REFLETE A SUBSTITUIÇÃO DOS CARROS JÁ DEPRECIADOS POR CARROS NOVOS

R\$ milhões



A Margem EBIT inclui o resultado da venda de **Seminovos**, mas é calculada sobre as receitas de aluguel:

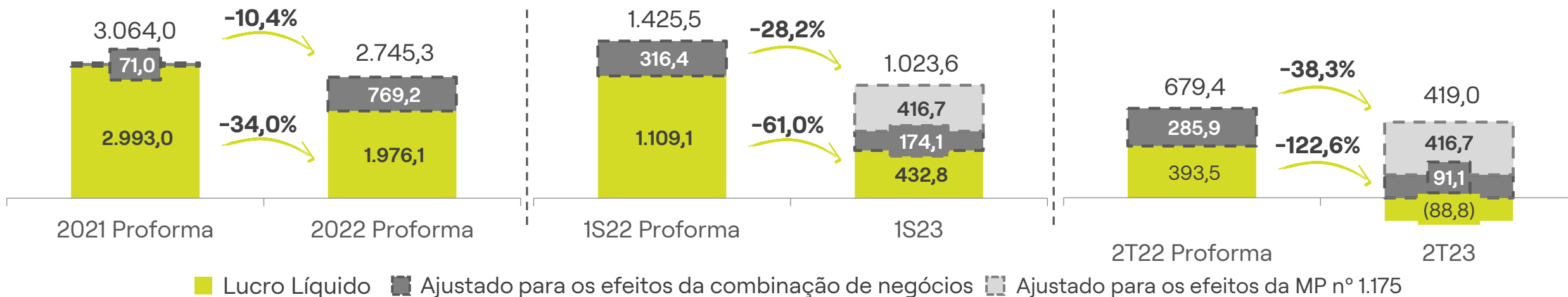
Margem EBIT:	2021 proforma ajustado*	2022 proforma ajustado*	1S22 proforma ajustado*	1S23 ajustado**	2T22 proforma ajustado*	2T23 ajustado**
Aluguel de Carros e Franchising	55,2%	49,2%	51,1%	42,0%	50,4%	38,6%
Gestão de Frotas	65,3%	59,0%	63,4%	55,3%	61,3%	51,1%
Consolidado (sobre receitas de aluguel)	58,6%	52,9%	55,4%	47,8%	54,4%	44,2%

*Ajustado para *One-offs* relacionados à gastos com integração, além da amortização de mais valia de carros e clientes.

** Ajustado pela amortização de mais valia de carros e clientes e pelo efeito da Medida Provisória

EBIT AJUSTADO DE R\$1,6 BILHÃO, COM CRESCIMENTO DE 3,6% NO TRIMESTRE E 9,6% NO SEMESTRE

R\$ milhões



Reconciliação EBITDA x lucro líquido ajustado	2021 proforma	2022 proforma	Var. R\$	Var. %	1S22 proforma	1S23	Var. R\$	Var. %	2T22 proforma	2T23	Var. R\$	Var. %
EBITDA Consolidado	6.120,5	8.370,2	2.249,7	36,8%	3.828,0	5.121,9	1.293,9	33,8%	1.953,5	2.498,9	545,4	27,9%
Depreciação de carros	(672,6)	(1.762,0)	(1.089,4)	162,0%	(614,8)	(1.577,1)	(962,3)	156,5%	(350,6)	(813,6)	(463,0)	132,1%
Depreciação e amortização de outros imobilizados	(305,8)	(335,3)	(29,5)	9,6%	(166,2)	(204,4)	(38,2)	23,0%	(82,1)	(110,2)	(28,1)	34,2%
Resultado de equivalência patrimonial		0,2			0,1	-	(0,1)	0,0%	-	-	-	-
EBIT	5.142,1	6.272,9	1.130,8	22,0%	3.047,0	3.340,4	293,4	9,6%	1.520,8	1.575,1	54,3	3,6%
Despesas financeiras, líquidas	(785,0)	(2.726,0)	(1.941,0)	247,3%	(1.094,8)	(2.167,2)	(1.072,4)	98,0%	(604,1)	(1.097,3)	(493,2)	81,6%
Imposto de renda e contribuição social	(1.293,1)	(801,8)	491,3	-38,0%	(526,8)	(149,6)	377,2	-71,6%	(237,3)	(58,8)	178,5	-75,2%
Lucro líquido ajustado do período	3.064,0	2.745,3	(318,7)	-10,4%	1.425,5	1.023,6	(401,9)	-28,2%	679,4	419,0	(260,5)	-38,3%

NO 2T23, O LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO TOTALIZOU R\$419,0 MILHÕES, IMPACTADO PRINCIPALMENTE PELO AUMENTO DE DEPRECIÇÃO E JUROS

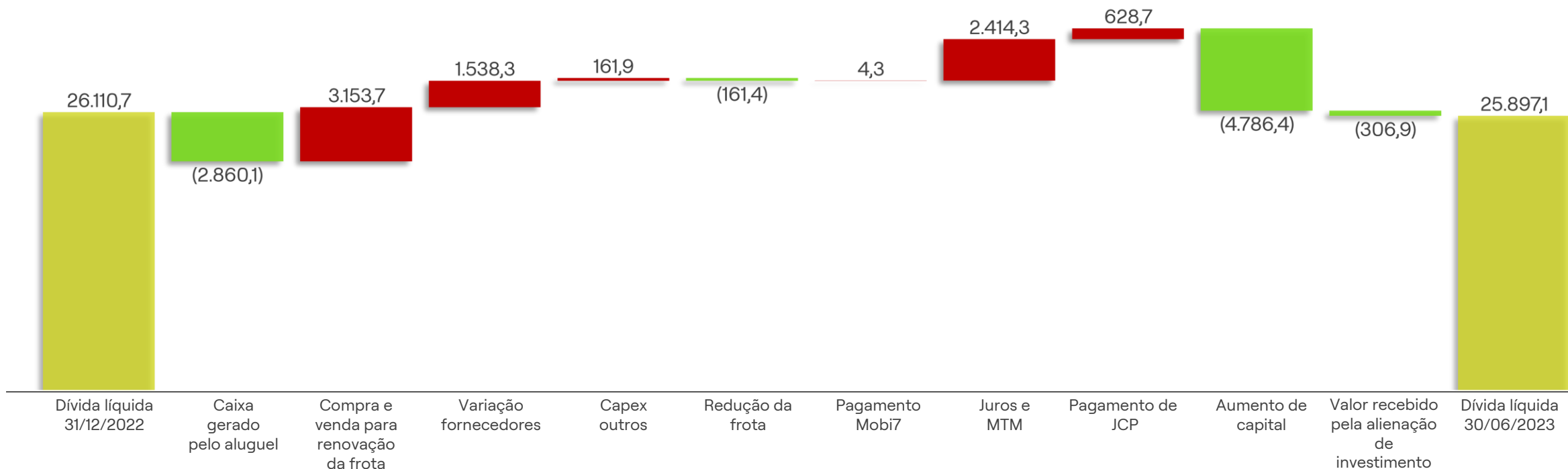
Caixa livre gerado (R\$ milhões)		2020 contábil	2021 contábil	2022 contábil	1S23
Operações	EBITDA	2.468,1	3.697,5	6.589,2	4.968,6
	Receita na venda dos carros líquida de impostos	(6.109,1)	(5.308,0)	(7.833,6)	(6.618,5)
	Custo depreciado dos carros baixados	5.599,9	4.346,0	6.085,3	5.635,4
	(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(250,1)	(307,1)	(83,4)	(32,2)
	Varição do capital de giro	91,6	(568,3)	(1.284,3)	(1.093,2)
Caixa livre gerado pelas atividades de aluguel		1.800,4	1.860,1	3.473,2	2.860,1
Capex renovação	Receita na venda dos carros líquida de impostos – renovação da frota	4.886,9	5.308,0	7.833,6	6.457,1
	Investimento em carros para renovação da frota	(5.524,1)	(6.366,9)	(9.902,5)	(9.610,8)
	Aumento (redução) na conta de fornecedores de carros para renovação da frota	(466,6)	(282,6)	1.619,6	(374,0)
	Investimento líquido para renovação da frota	(1.103,8)	(1.341,5)	(449,3)	(3.527,7)
Renovação da frota – quantidade		109.379	92.845	118.538	107.902
Investimentos, outros imobilizados e intangíveis		(108,0)	(143,4)	(352,8)	(161,9)
Caixa livre operacional antes do crescimento ou redução da frota		588,6	375,2	2.671,1	(829,5)
Capex crescimento	(Investimento) / desinvestimento em carros para crescimento da frota	1.222,2	(1.289,0)	(12.636,4)	161,4
	Aumento (redução) na conta de fornecedores de carros	(522,5)	571,6	2.298,3	(1.164,3)
	Investimento líquido para crescimento da frota	699,7	(717,4)	(10.338,1)	(1.002,9)
Aumento (redução) da frota – quantidade		(26.111)	18.665	136.391	(2.631)
Caixa livre gerado (aplicado) pela operação depois do crescimento		1.288,3	(342,2)	(7.667,0)	(1.832,4)
Outros invest.	Aquisições - exceto frota	(7,9)	(3,6)	(11,5)	(4,3)
Caixa livre gerado (aplicado) antes de juros e outros		1.280,4	(345,8)	(7.678,5)	(1.836,7)

Na apuração do FCL as aplicações financeiras de curto prazo foram consideradas caixa

FORTE GERAÇÃO DE CAIXA OPERACIONAL, CONSUMIDA PELO MAIOR CAPEX DE RENOVAÇÃO E REDUÇÃO DE CONTAS A PAGAR PARA MONTADORAS

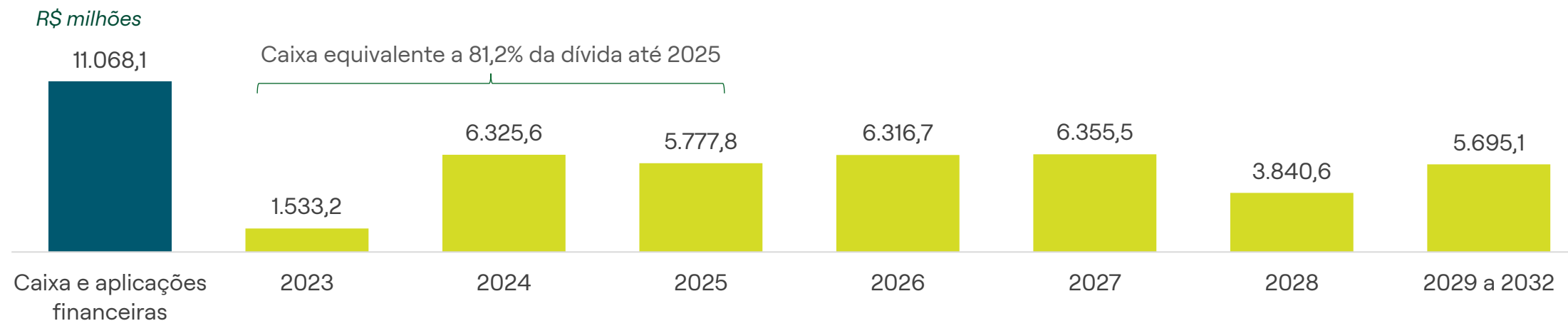
Em 30/06/2023

R\$ milhões

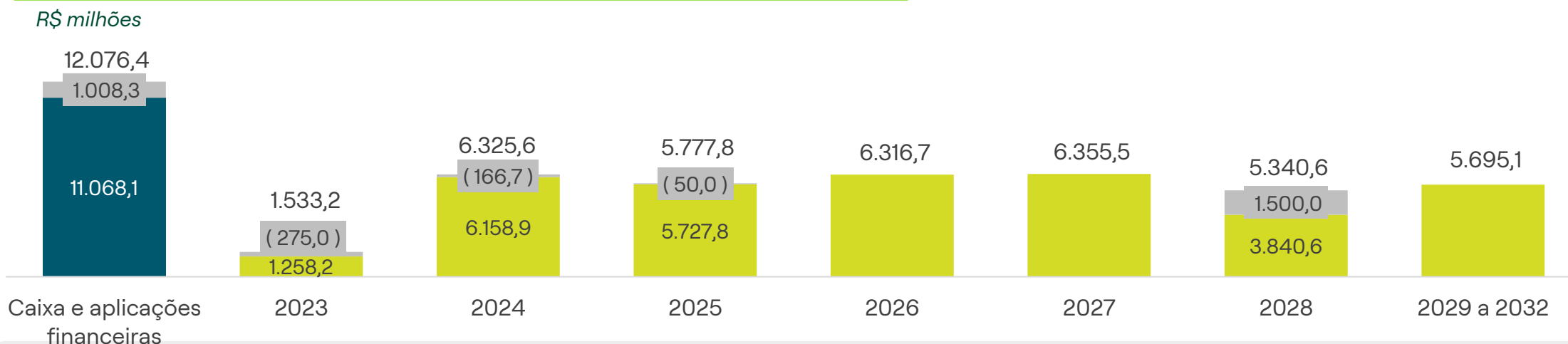


A COMPANHIA ENCERROU O SEMESTRE COM DÍVIDA LÍQUIDA DE R\$25,9 BILHÕES

Em 30/06/2023



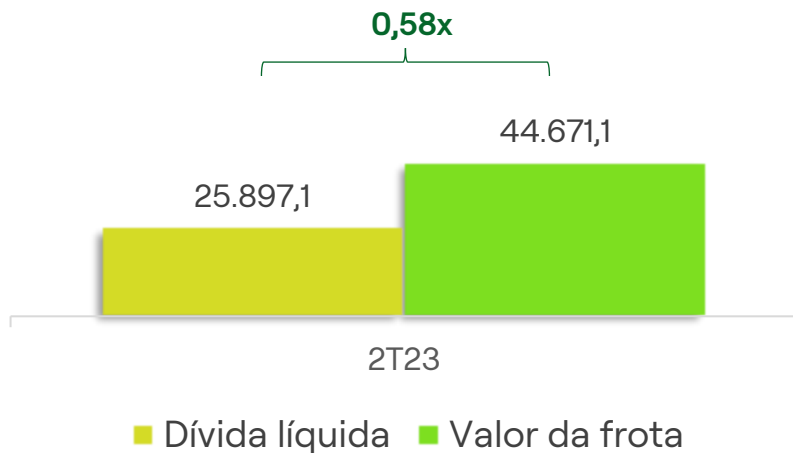
Proforma após captações e liquidações de jul/23



A COMPANHIA ENCERROU O SEMESTRE COM R\$11,1 BILHÕES EM CAIXA,
MANTENDO A GESTÃO ATIVA DO PERFIL DA DÍVIDA

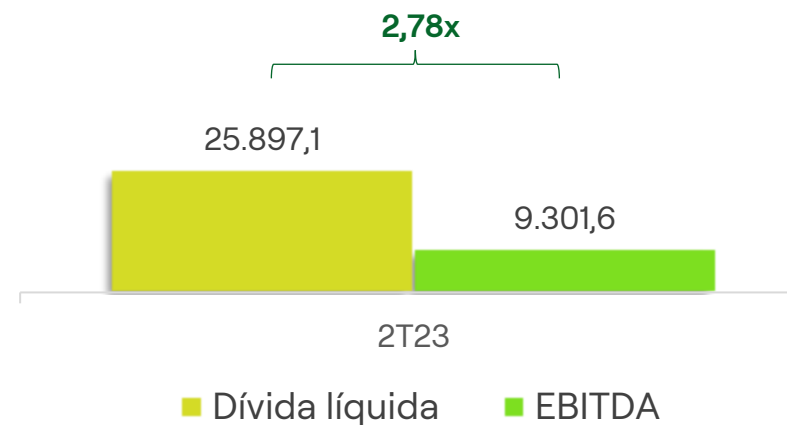
Dívida líquida vs. valor da frota

R\$ milhões



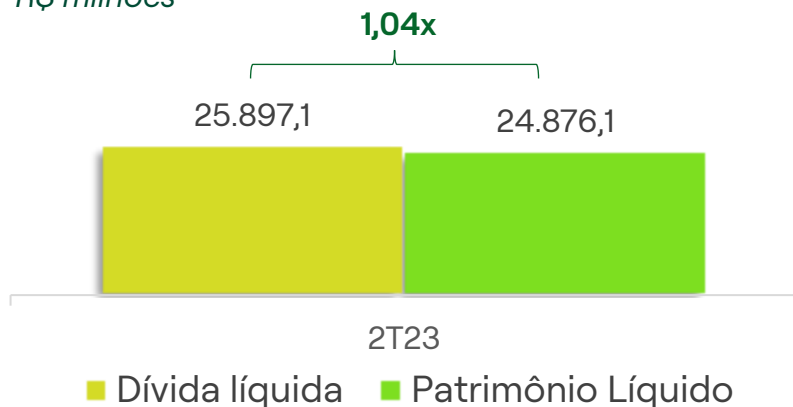
Dívida líquida vs. EBITDA LTM

R\$ milhões



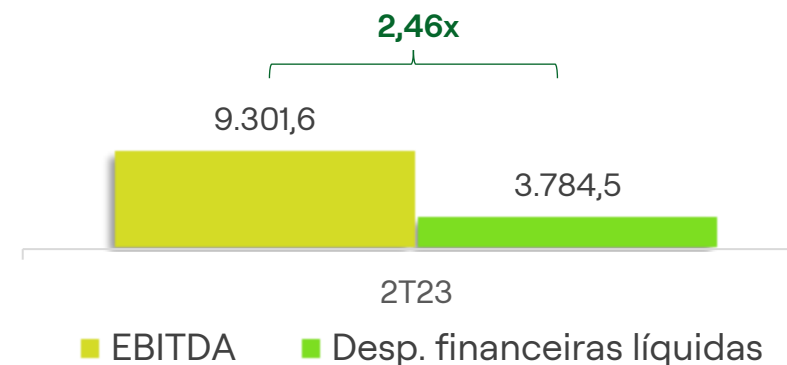
Dívida líquida vs. Patrimônio líquido

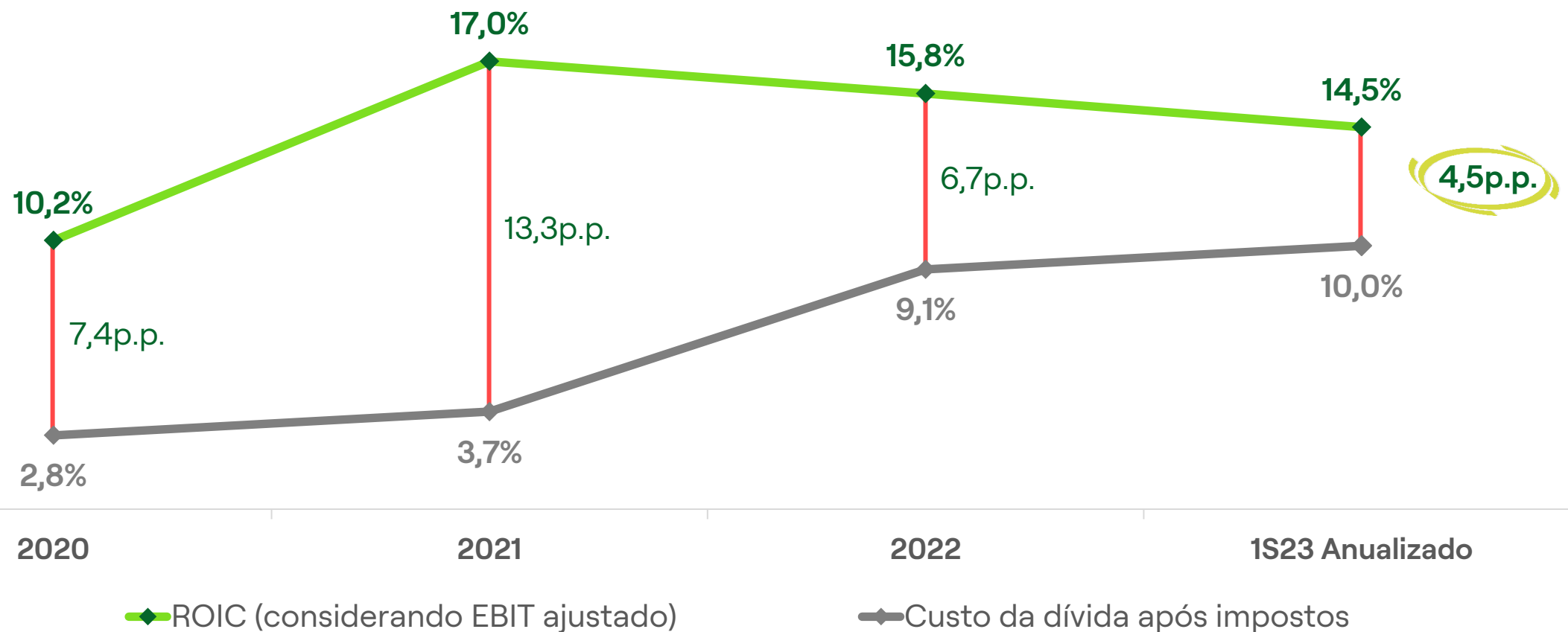
R\$ milhões



EBITDA vs. Desp. financeiras líquidas LTM

R\$ milhões





ROIC 1S23 anualizado calculado:

NOPAT = EBIT X (1 - taxa efetiva de IR); Capital Investido = Frota total + capital de giro

ROIC ANUALIZADO DE 14,5%, COM SPREAD DE 4,5P.P.

Aviso - Informações e projeções

O material que se segue é uma apresentação de informações gerais de antecedentes da LOCALIZA na data da apresentação. Trata-se de informação resumida sem intenções de serem completas, que não devem ser consideradas por investidores potenciais como recomendação.

Esta apresentação contém declarações que não são garantias do desempenho futuro. Advertimos os investidores de que as referidas declarações e informações prospectivas estão e estarão, conforme o caso, sujeitas a muitos riscos, incertezas e fatores relativos às operações e aos ambientes de negócios da LOCALIZA e suas controladas, em virtude dos quais os resultados reais das empresas podem diferir de maneira relevante de resultados futuros expressos ou implícitos nas declarações e informações prospectivas.

Embora a LOCALIZA acredite que as expectativas e premissas contidas nas declarações e informações prospectivas sejam razoáveis e baseadas em dados atualmente disponíveis à sua administração, a LOCALIZA não pode garantir resultados ou acontecimentos futuros. A LOCALIZA isenta-se expressamente do dever de atualizar qualquer uma das declarações.

Esta apresentação não constitui oferta, convite ou solicitação de oferta de subscrição ou compra de quaisquer valores mobiliários. Nem esta apresentação nem qualquer coisa aqui contida constituem a base de um contrato ou compromisso de qualquer espécie.

ri.localiza.com

Email: ri@localiza.com

Telefone: 55 31 3247-7024



Índice
Brasil 50
IBRX 50

Índice de
Ações com Tag Along
Diferenciado
ITAG

OTC QX

Índice
Carbono
Eficiente
ICO2 IGPTWB3