

Webcast

3T22



[B]³ BRASIL
BOLSA
BALÇAO

NOVO
MERCADO
BM&FBOVESPA

Índice
Brasil 50 **IBRX 50**

Índice
Carbono
Eficiente **ICO2**

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

OTCQX

IGPTW B3

Localiza

DISCLAIMER

Resultados consolidados

A apresentação dos resultados do 3T22 contempla as informações da Localiza e Locamerica consolidadas desde 1º de julho de 2022. Entretanto, traremos os resultados proforma trimestrais desde o 1T21 até o 2T22, somando as duas companhias. Neste release, as comparações anuais serão feitas com base nos números históricos proforma das duas companhias.

Os resultados proforma são baseados em informações disponíveis diretamente atribuíveis à combinação de negócios e factualmente suportáveis e visam exclusivamente ilustrar o impacto desta combinação de negócios sobre as informações financeiras históricas da Companhia, como se a transação tivesse ocorrido na data de 1º de janeiro de 2021. Dessa forma, não há qualquer asseguração por parte da Companhia ou dos auditores de que o resultado real da transação relevante de 1º de julho de 2022 ou em 1º de janeiro de 2021 teria sido conforme apresentado.

Destacamos ainda que, para fins de comparabilidade, alguns valores da Locamerica foram reclassificados entre linhas no resultado consolidado: reembolso de avarias e combustíveis deixam de ser contabilizados como receita operacional e passam a ser contabilizados como recuperação de custo e multa rescisória e interveniência deixam de ser contabilizados como recuperação de custos e passam a ser contabilizados como receita operacional e outras receitas operacionais, respectivamente.

ONE-OFFS RELACIONADOS À COMBINAÇÃO DE NEGÓCIOS

Nesse trimestre, destacaremos os efeitos relacionados à combinação de negócios (*one-offs*), conforme abaixo:

Descrição	Impacto no EBITDA	Impacto no lucro
Gastos com integração e carve-out	(100,1)	(66,1)
Amortização de mais valia de frota	-	(116,2)
Amortização de mais valia de carteira de clientes	-	(4,4)
Marcação a valor justo da aplicação vinculada ao financiamento	-	9,2
Baixa de prejuízo fiscal	-	(81,1)

Destacamos os ativos reconhecidos no contexto da fusão que irão impactar o resultado através de sua amortização:

- **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): 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): amortização linear em 15,5 anos;
- **A marcação a valor justo da aplicação financeira atrelada ao financiamento concedido aos acionistas da Locamerica no contexto da transação** (contabilização do valor presente líquido do diferencial de rentabilidade desta aplicação financeira e taxas de mercado): foi contabilizada como redutora do ativo e será revertida trimestralmente até o seu vencimento, gerando efeito positivo, não-caixa, nos resultados.

MAIS VALIA (CONCEITUAL)

Exemplo conceitual de alocação de preço de compra (PPA)

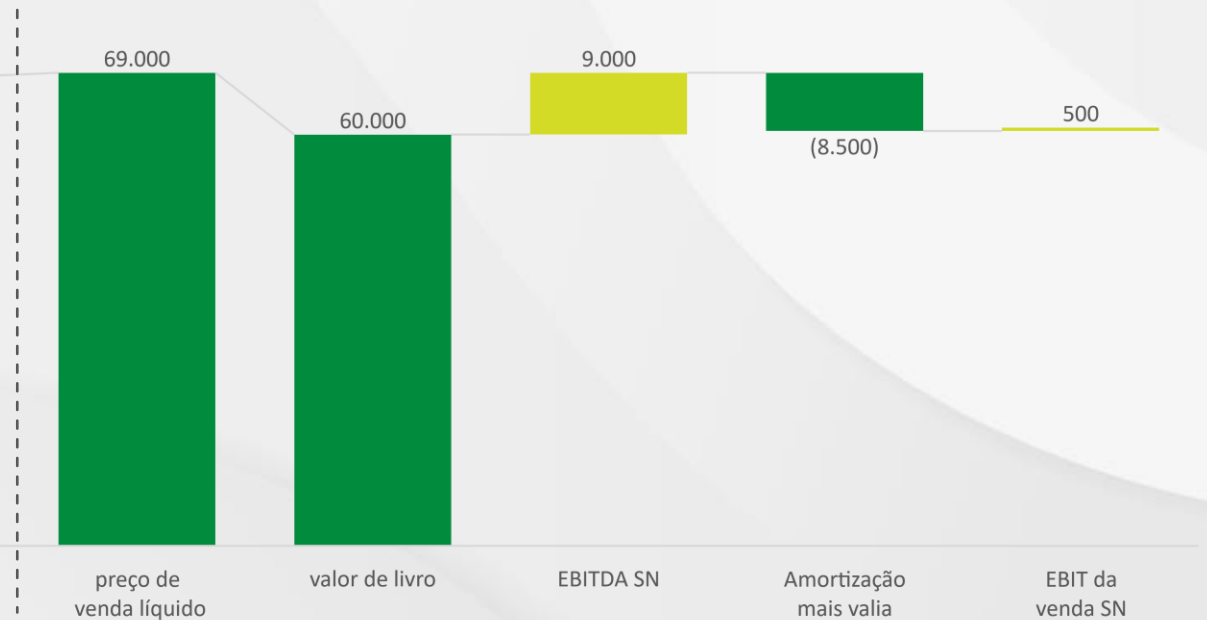


Exemplo conceitual de alocação de mais valia em um carro

1) Amortização da mais valia ao longo da vida operacional do carro



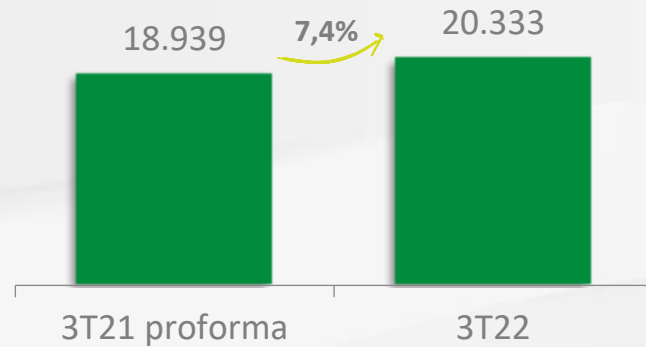
2) Apuração da venda do carro com mais valia



DESTAQUES DO TRIMESTRE

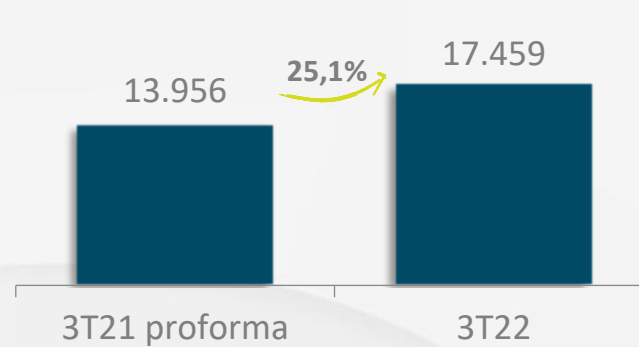
Número de Diárias – Aluguel de Carros

Quantidade em milhares



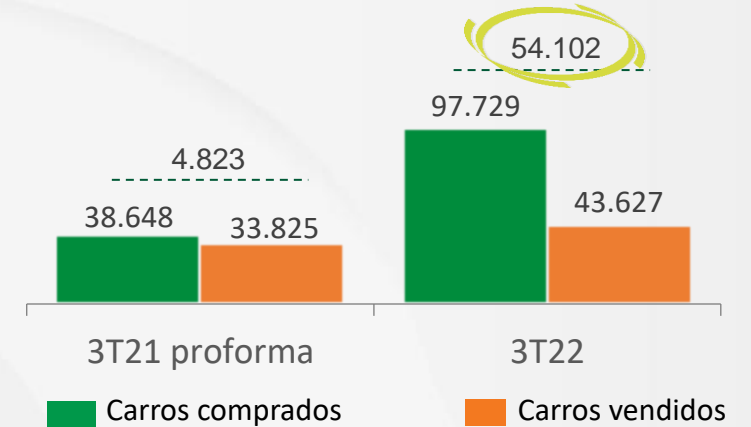
Número de Diárias – Aluguel de Frotas

Quantidade em milhares



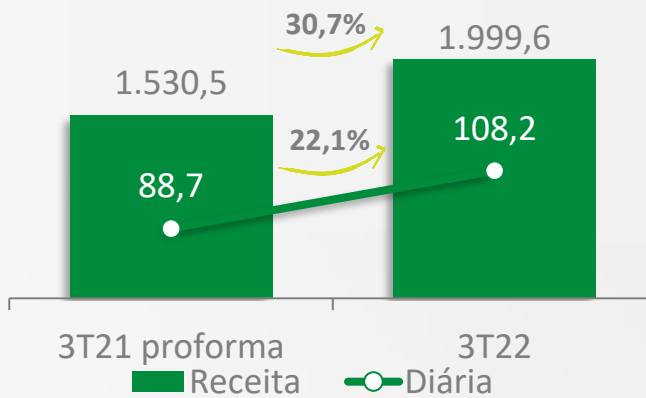
Compra e venda de carros

Quantidade



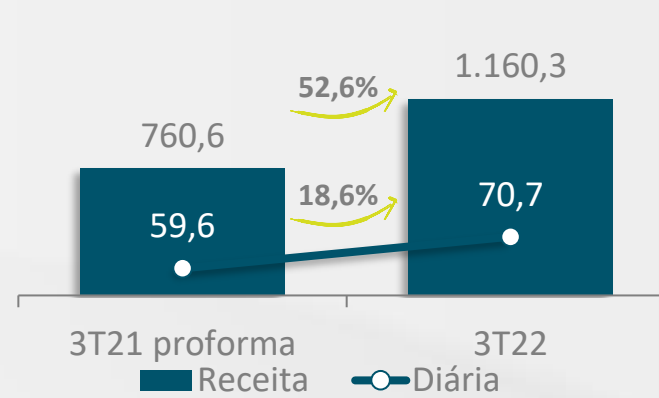
Receita e Diária Média – Aluguel de Carros

R\$ milhões, incluindo royalties / R\$



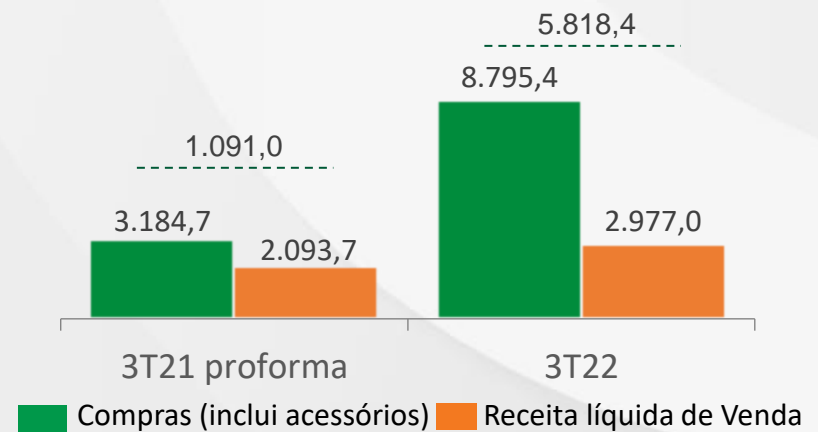
Receita e Diária Média – Aluguel de Frotas

R\$ milhões / R\$



Investimento Líquido na frota

R\$ milhões

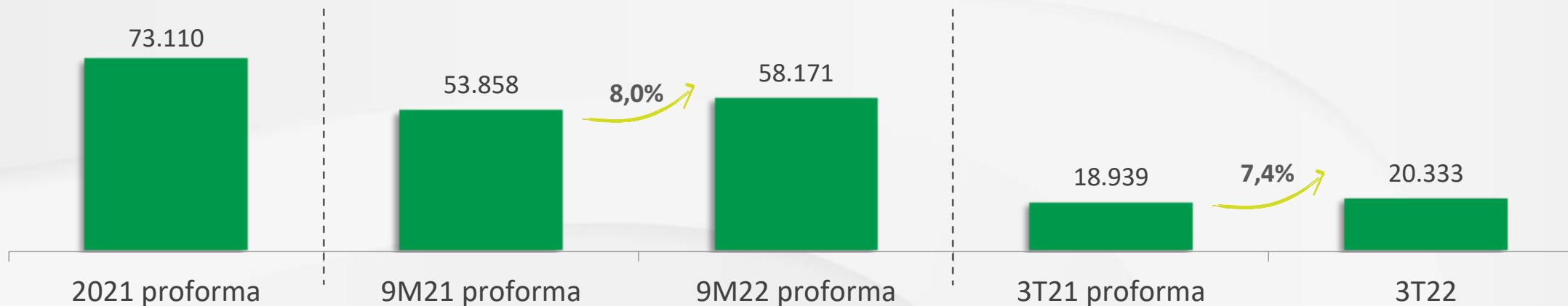


FORTE ADIÇÃO LÍQUIDA DE FROTA E CRESCIMENTO DAS RECEITAS DE ALUGUEIS SÃO OS DESTAQUES DO TRIMESTRE

ALUGUEL DE CARROS

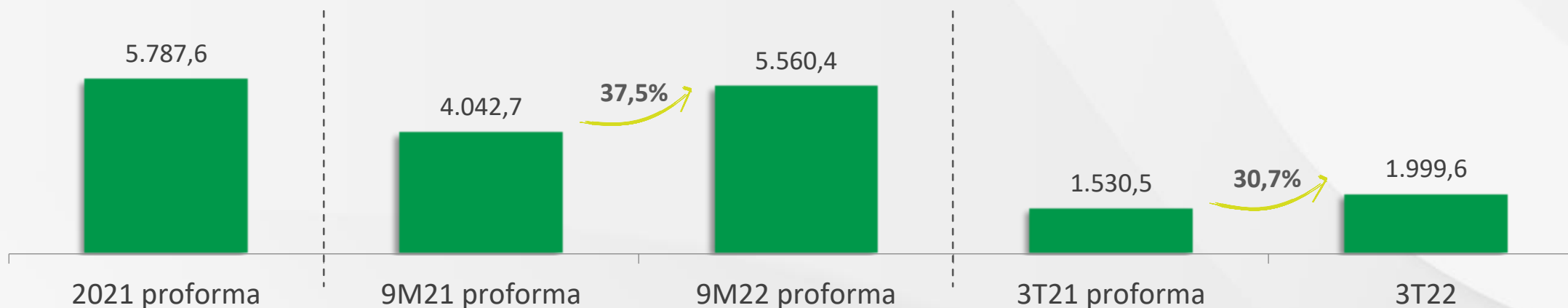
Número de Diárias

Em milhares



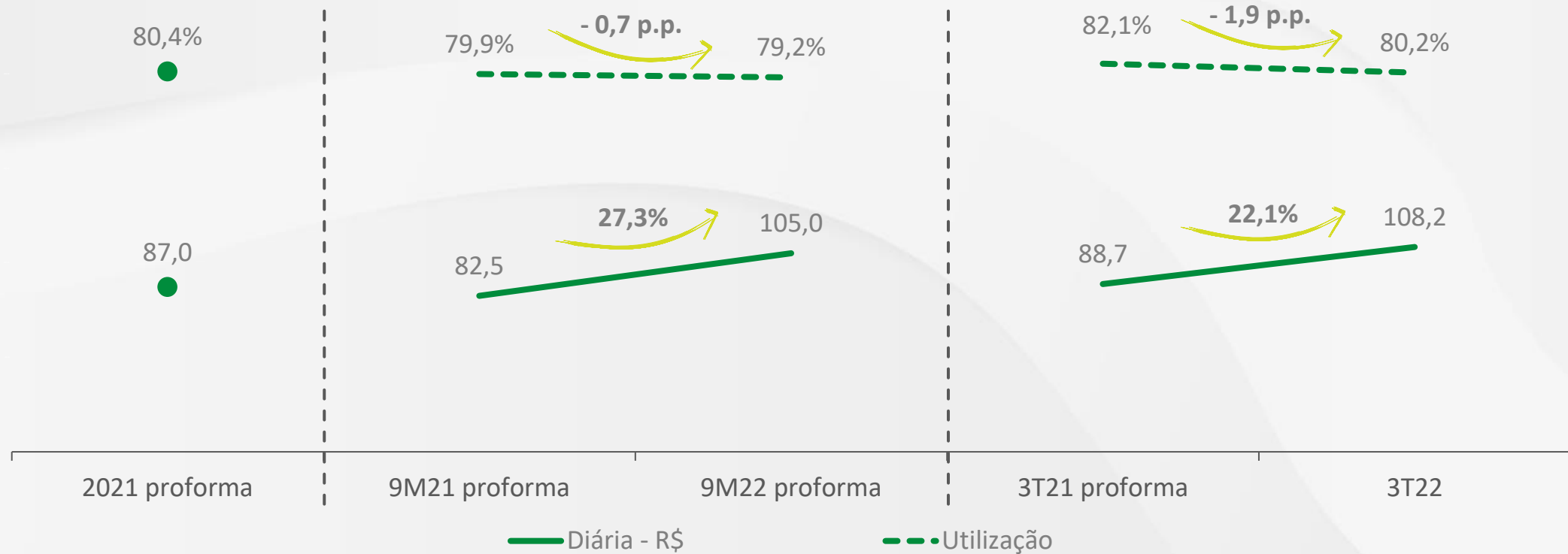
Receita Líquida

R\$ milhões, incluindo royalties



CRESCIMENTO DE 30,7% NA RECEITA LÍQUIDA DO TRIMESTRE NA COMPARAÇÃO ANUAL, COM GESTÃO EFICIENTE DE MIX E PREÇOS

ALUGUEL DE CARROS

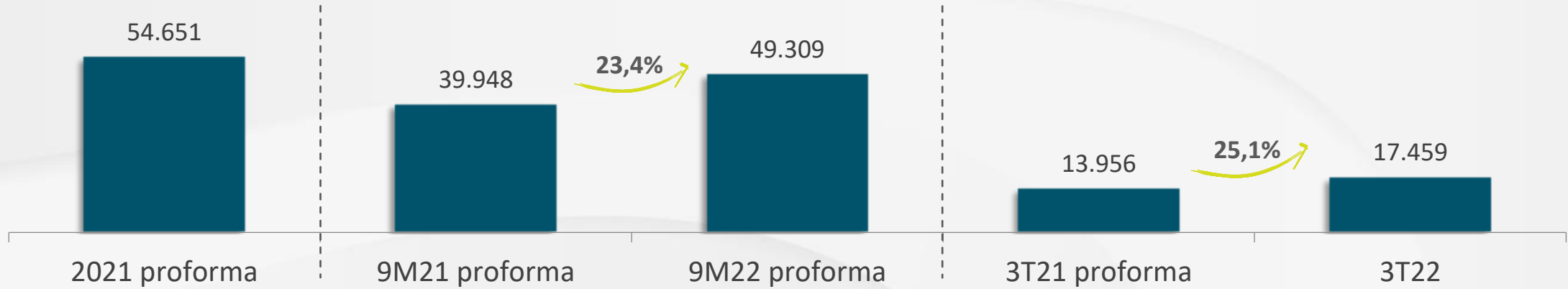


EM CONTEXTO DE DEMANDA ROBUSTA, MESMO COM A GRANDE ADIÇÃO DE CARROS E CONTINUIDADE NO REPASSE DE PREÇOS, A TAXA DE UTILIZAÇÃO SE MANTÉM EM NÍVEIS SAUDÁVEIS

GESTÃO DE FROTAS

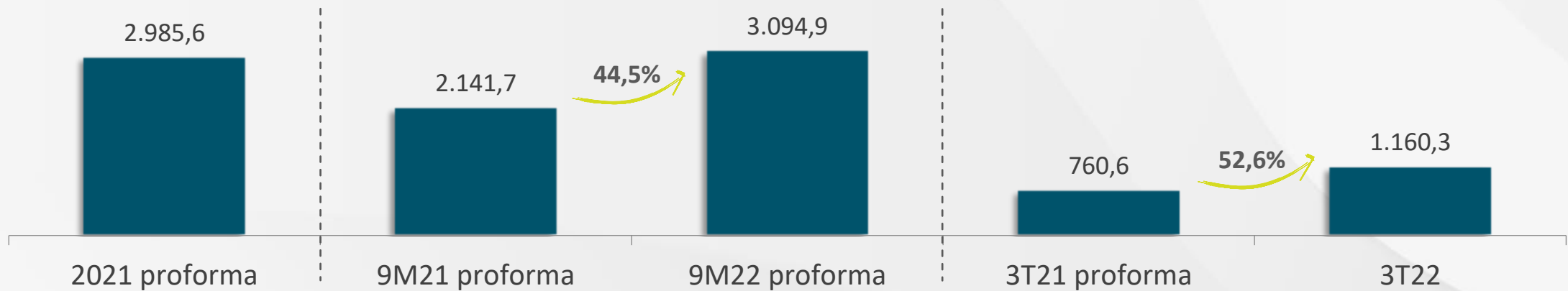
Número de Diárias

Em milhares



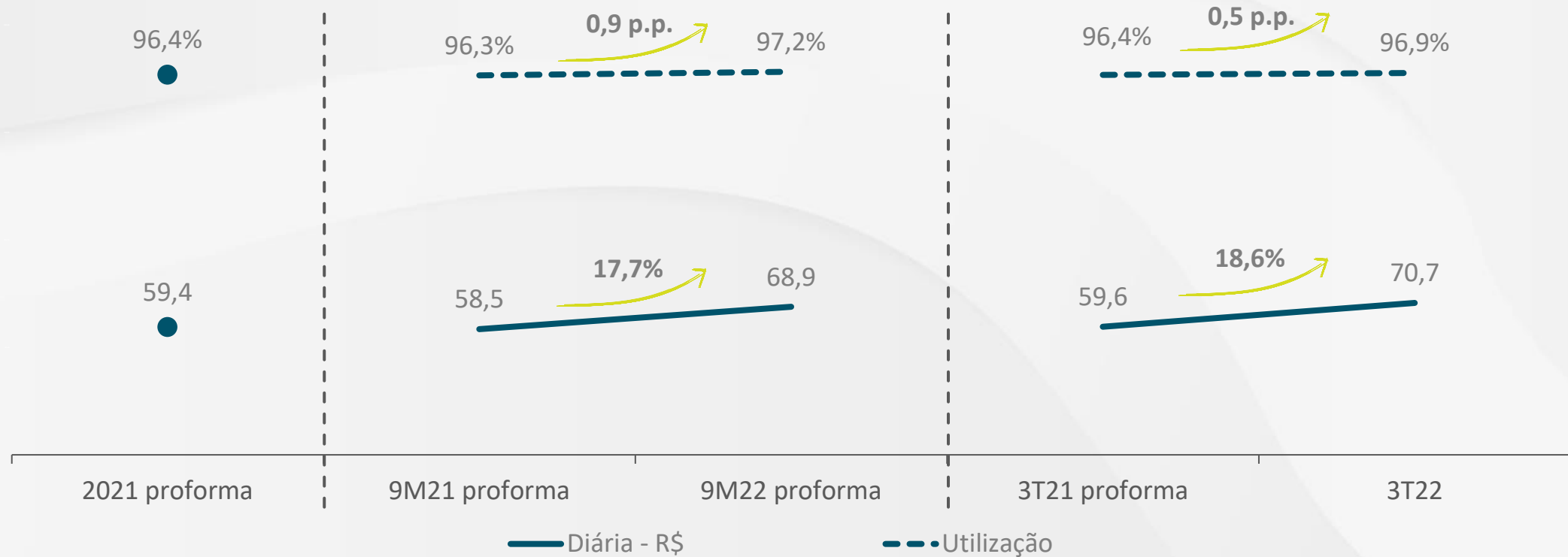
Receita Líquida

R\$ milhões



NO 3T22, A RECEITA AVANÇA 52,6% NA COMPARAÇÃO ANUAL. REFLEXO DO CRESCIMENTO DE 25,1% DOS VOLUMES, COM REDUÇÃO DO BACKLOG DE CARROS, ALÉM DO AUMENTO DA TARIFA MÉDIA

GESTÃO DE FROTAS

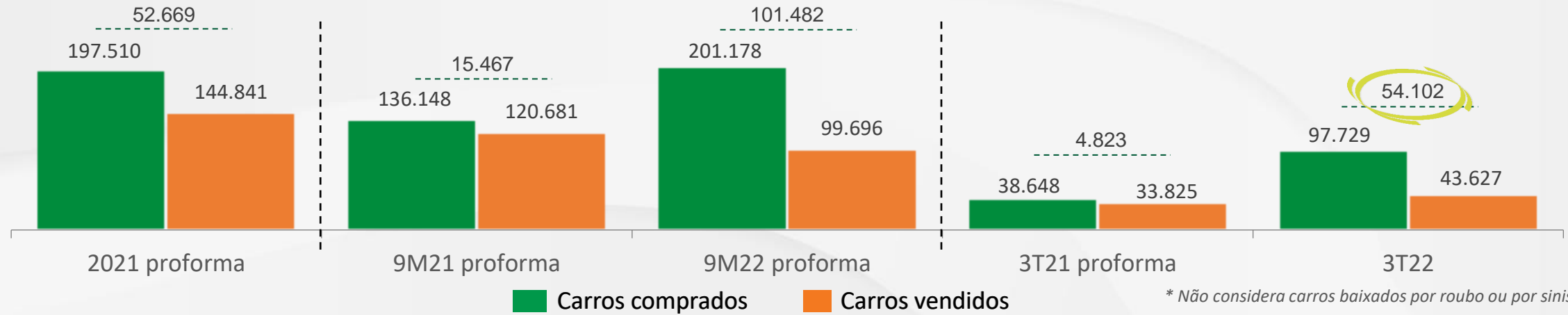


TARIFA MÉDIA SOBE 18,6%, COM CAPTURA DE PREÇOS MAIS ALTOS DEVIDO AOS NOVOS CONTRATOS PRECIFICADOS EM CONTEXTO DE CARROS MAIS CAROS E CURVA DE JUROS MAIS ELEVADA

INVESTIMENTO LÍQUIDO

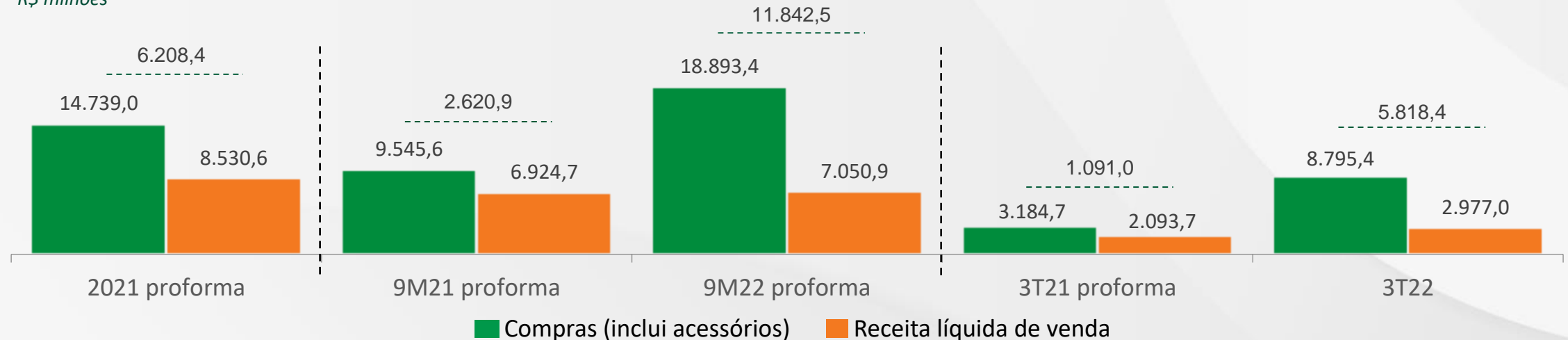
Compra e Venda de carros

Quantidade*



Investimento líquido na frota

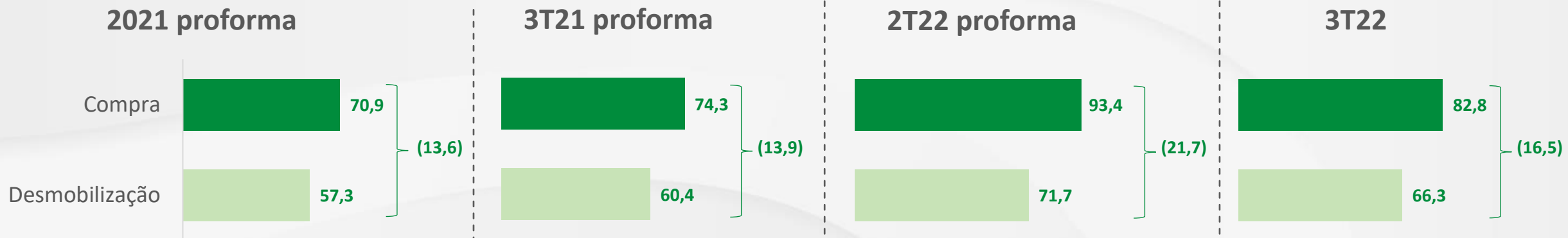
R\$ milhões



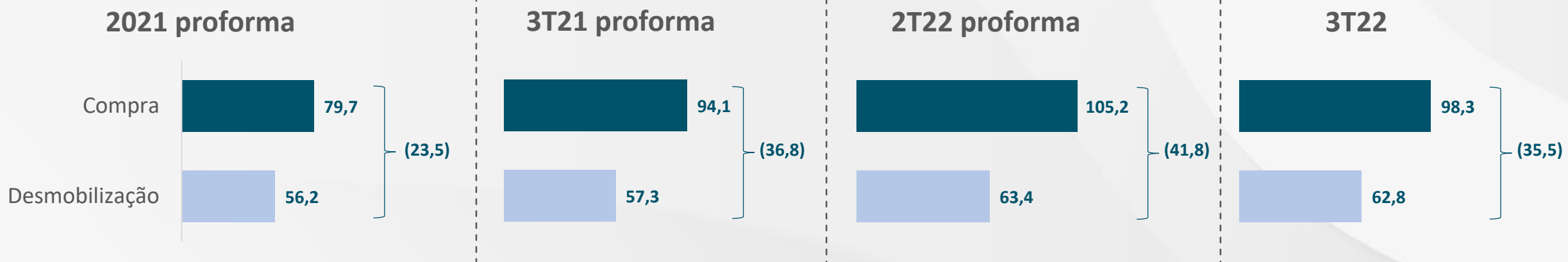
ADIÇÃO DE 54,1 MIL CARROS NO TRIMESTRE MARCA A RETOMADA DA DISPONIBILIDADE DE CARROS

CAPEX DE REPOSIÇÃO

Preço médio de compra e desmobilização - Aluguel de Carros



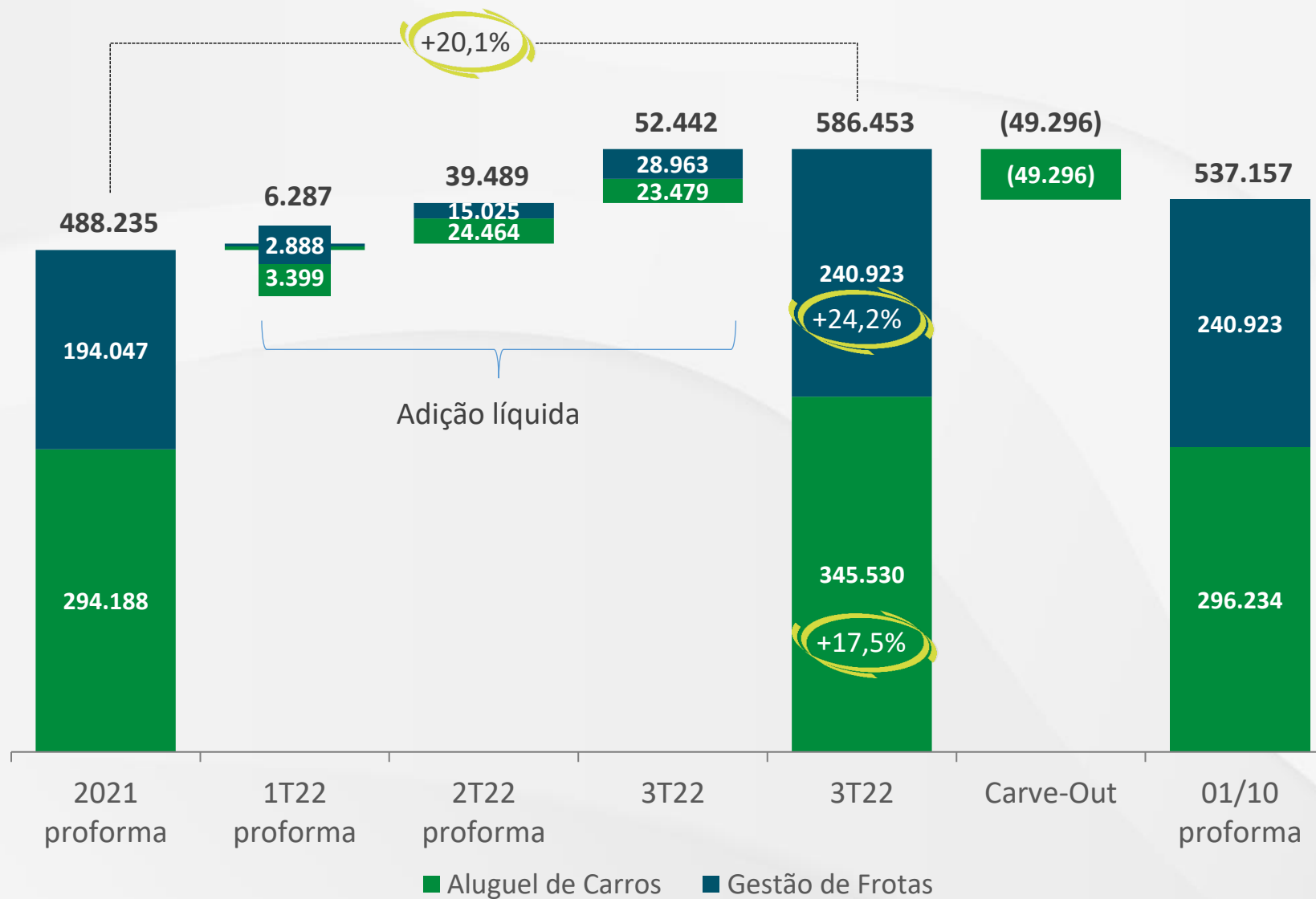
Preço médio de compra e desmobilização - Gestão de Frotas



NO ALUGUEL DE CARROS, MIX DE COMPRA COM MAIS CARROS ECONÔMICOS PERMITE REDUÇÃO DO SPREAD ENTRE COMPRA E VENDA. EM GESTÃO DE FROTAS, O PREÇO DE COMPRA VEM SENDO IMPACTADO PELA ADIÇÃO DE VEÍCULOS PESADOS E ESPECIAIS, RESULTANDO EM UM DESCOLAMENTO ENTRE OS PREÇOS DE COMPRA E VENDA

FROTA FINAL DE PERÍODO

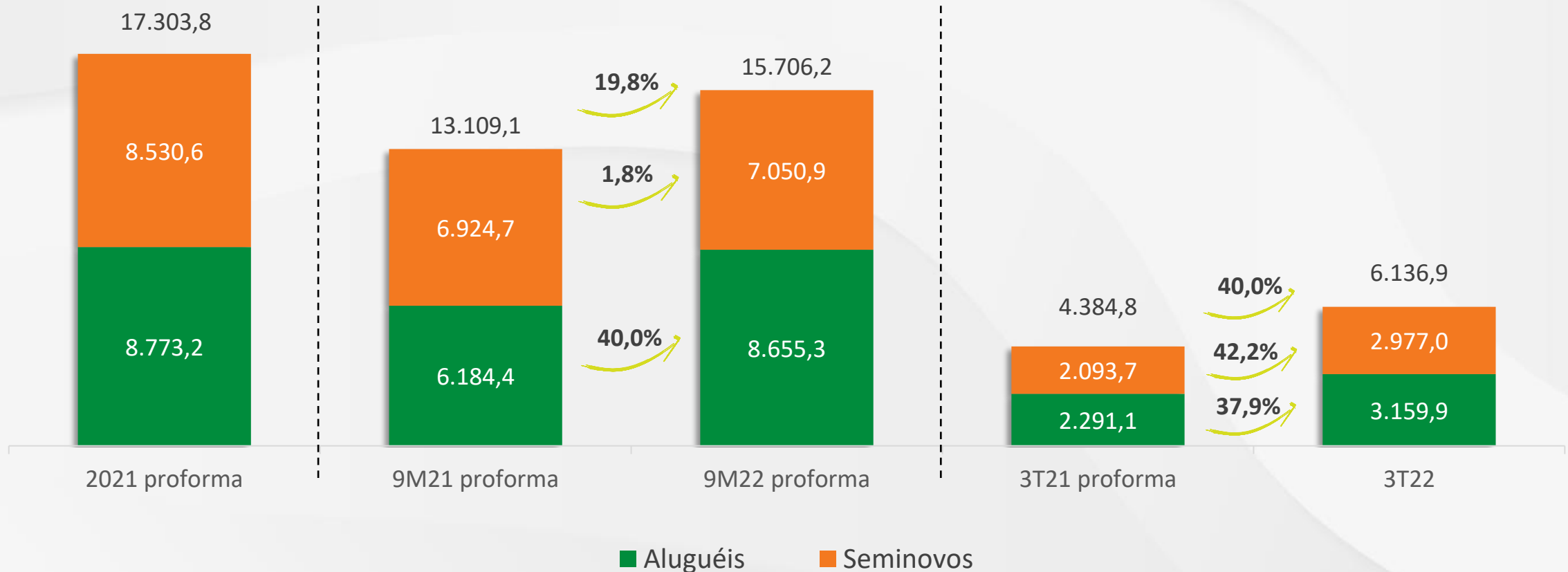
Quantidade



ACELERAÇÃO SEQUENCIAL NA ADIÇÃO LÍQUIDA DE CARROS, EVIDENCIANDO A MELHORA NA DISPONIBILIDADE DE CARROS

RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA

R\$ milhões



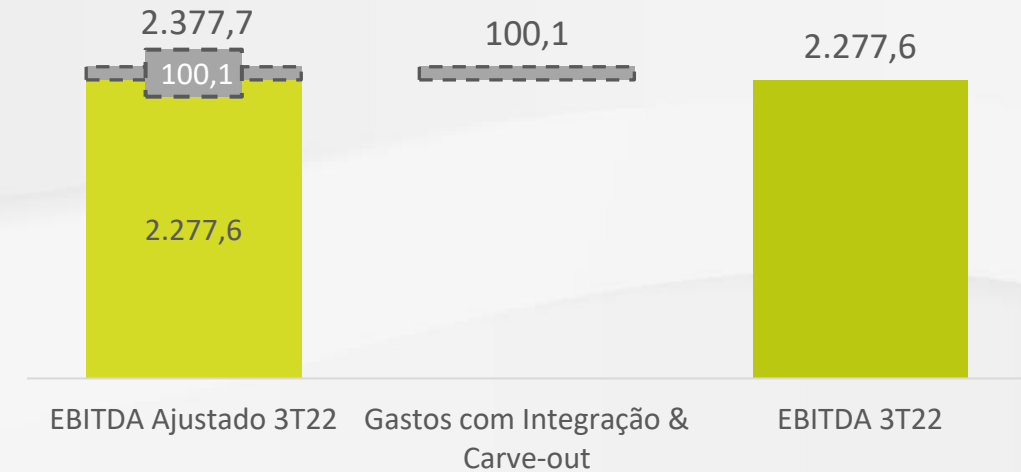
FORTE CRESCIMENTO NA RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA, COM RECEITA DE ALUGUEIS AVANÇANDO 37,9% E DE SEMINOVOS 42,2%

RECONCILIAÇÃO DO EBITDA AJUSTADO

R\$ milhões

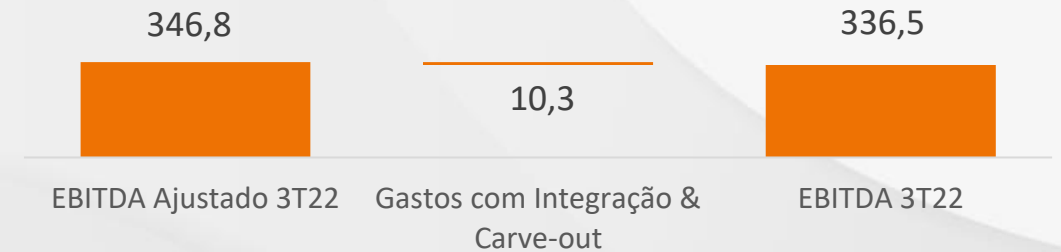
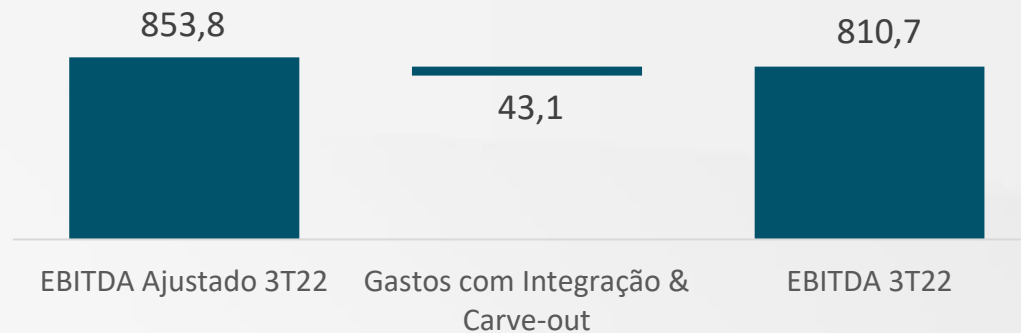
Consolidado

Aluguel de Carros



Gestão de Frotas

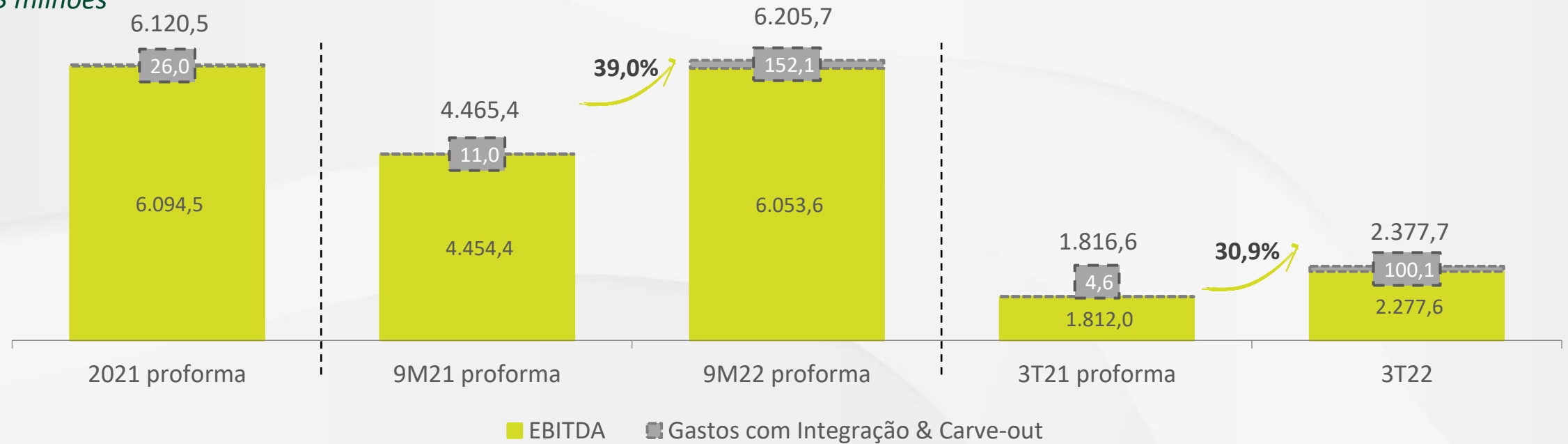
Seminovos



EBITDA AJUSTADO PARA EXCLUIR OS GASTOS COM INTEGRAÇÃO E CARVE-OUT

EBITDA AJUSTADO CONSOLIDADO

R\$ milhões



Margem EBITDA:	2021 proforma	9M21 proforma	9M22 proforma	3T21 proforma	3T22 contábil	3T22 ajustado*
Aluguel de Carros e Franchising	49,3%	48,8%	55,2%	61,1%	56,5%	58,9%
Gestão de Frotas	65,5%	66,8%	66,4%	65,5%	69,9%	73,6%
Aluguel Consolidado	54,8%	55,0%	59,2%	62,6%	61,4%	64,3%
Seminovos	15,1%	15,2%	13,2%	18,1%	11,3%	11,6%
Consolidado (sobre receitas de aluguel)	69,5%	72,0%	69,9%	79,1%	72,1%	75,2%

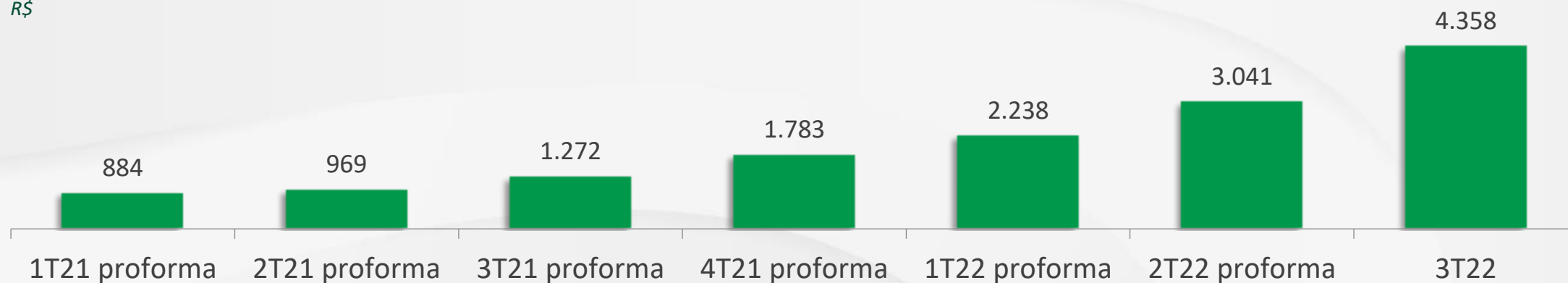
*Ajustado para *One-offs* relacionados à gastos com integração e carve-out.

O EBITDA CONSOLIDADO AJUSTADO CRESCE 30,9% NO TRIMESTRE, EM COMPARAÇÃO AO PROFORMA, ALCANÇANDO R\$2,3 BILHÕES

DEPRECIÇÃO MÉDIA ANUALIZADA POR CARRO

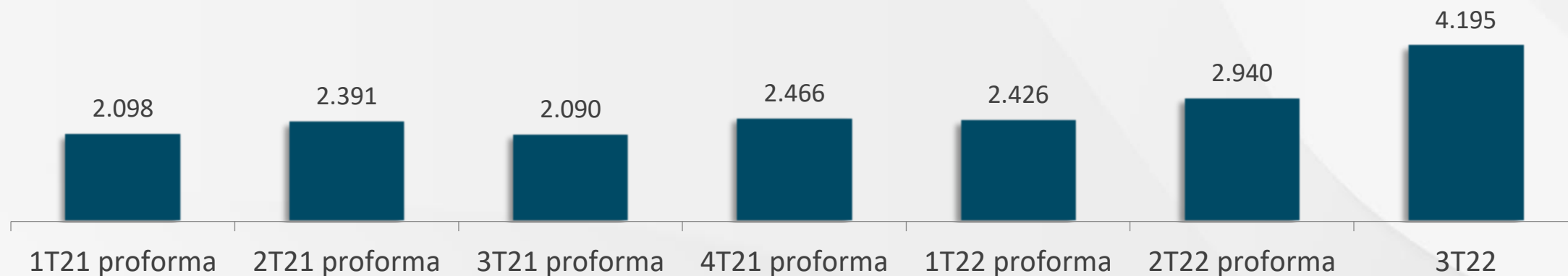
Aluguel de Carros

R\$



Gestão de Frotas

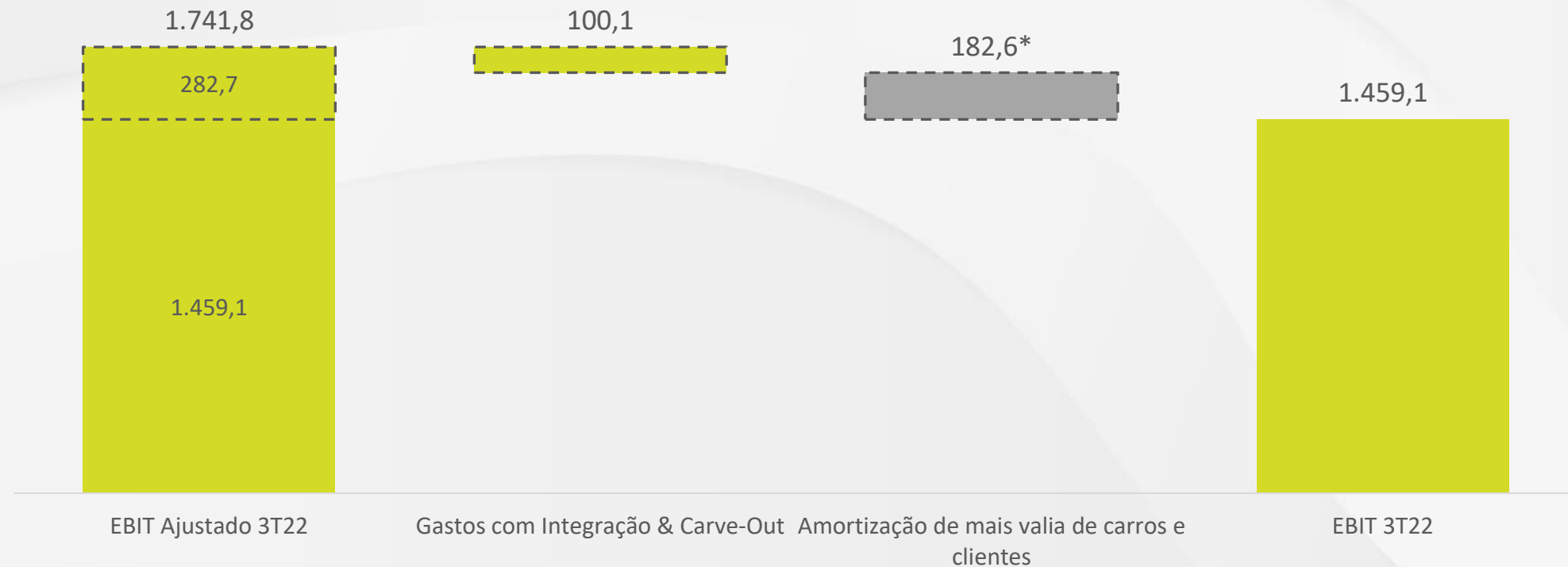
R\$



DEPRECIÇÃO MANTÉM A TENDÊNCIA DE ALTA, EM RAZÃO DO MAIOR NÚMERO DE CARROS DEPRECIANDO NA FROTA

RECONCILIAÇÃO DO EBIT AJUSTADO CONSOLIDADO

R\$ milhões

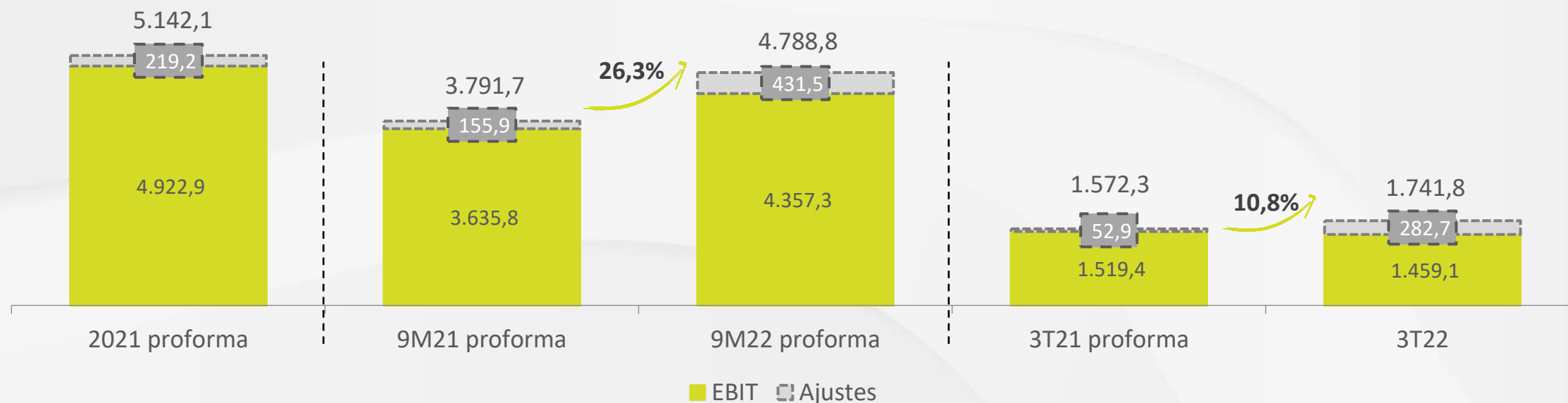


*Sem efeito caixa no trimestre

R\$1.741,8 MILHÕES DE EBIT AJUSTADO PARA OS EFEITOS DA INTEGRAÇÃO, CARVE-OUT E MAIS VALIA

EBIT AJUSTADO CONSOLIDADO

R\$ milhões



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

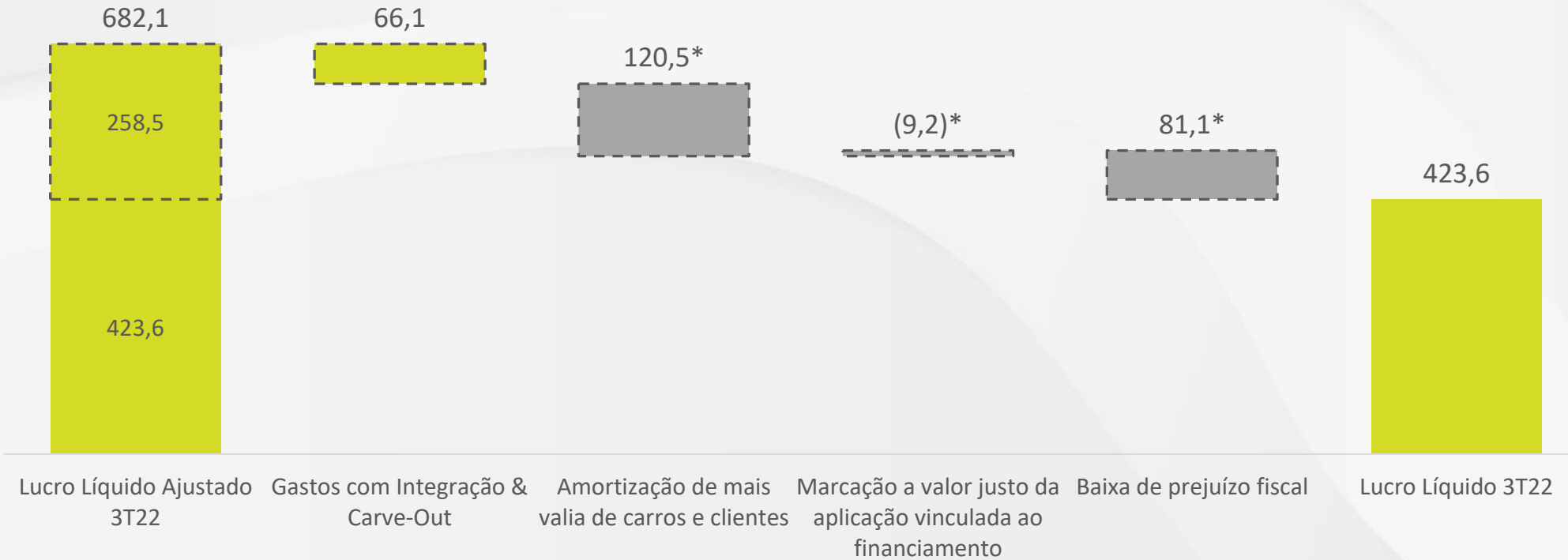
Margem EBIT:	2021 proforma	9M21 proforma	9M22 proforma	3T21 proforma	3T22 contábil	3T22 ajustado*
Aluguel de Carros e Franchising	54,9%	57,9%	48,3%	67,7%	44,8%	49,7%
Gestão de Frotas	58,5%	60,5%	53,9%	63,6%	48,5%	64,5%
Consolidado (sobre receitas de aluguel)	56,1%	58,8%	50,3%	66,3%	46,2%	55,1%

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

EBIT SUPERIOR A R\$1,7 BILHÕES, COM CRESCIMENTO DE 10,8% NA COMPARAÇÃO PROFORMA ANUAL

RECONCILIAÇÃO DO LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO CONSOLIDADO

R\$ milhões

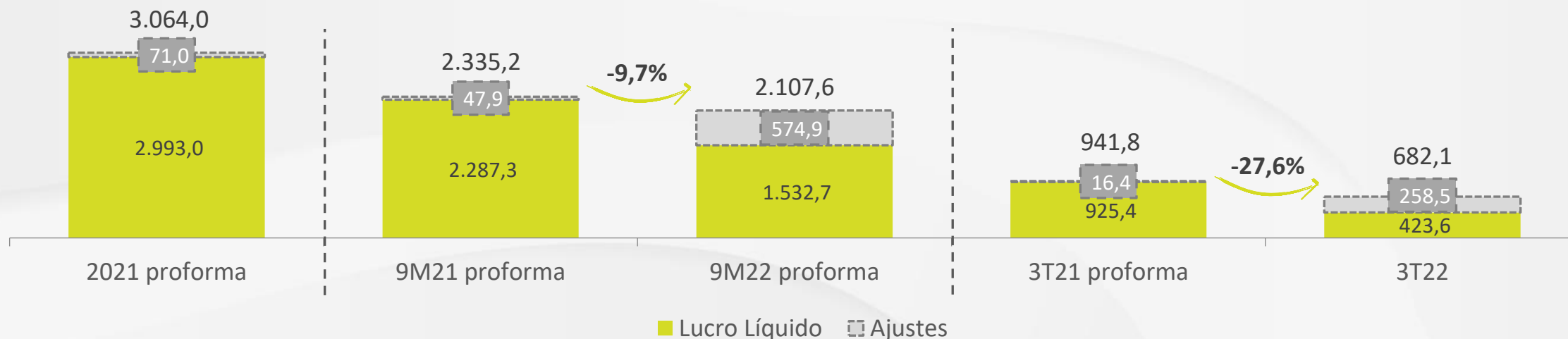


*Sem efeito caixa no trimestre

R\$682,1 MILHÕES DE LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO PARA OS EFEITOS DA COMBINAÇÃO DE NEGÓCIOS

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO CONSOLIDADO

R\$ milhões



Reconciliação EBITDA x lucro líquido ajustado	2021 proforma	9M21 proforma	9M22 proforma	Var. R\$	Var. %	3T21 proforma	3T22	Var. R\$	Var. %
EBITDA Consolidado	6.120,5	4.465,4	6.205,7	1.740,3	39,0%	1.816,6	2.377,7	561,1	30,9%
Depreciação de carros	(672,6)	(450,4)	(1.152,9)	(702,5)	156,0%	(167,0)	(538,1)	(371,1)	222,2%
Depreciação e amortização de outros imobilizados	(305,8)	(223,3)	(264,0)	(40,7)	18,2%	(77,3)	(97,8)	(20,5)	26,5%
EBIT	5.142,1	3.791,7	4.788,8	997,1	26,3%	1.572,3	1.741,8	169,5	10,8%
Despesas financeiras, líquidas	(785,0)	(459,9)	(1.978,0)	(1.518,1)	330,1%	(213,9)	(883,2)	(669,3)	312,9%
Imposto de renda e contribuição social	(1.293,1)	(996,7)	(703,4)	293,2	-29,4%	(416,6)	(176,6)	240,0	-57,6%
Lucro líquido ajustado do período	3.064,0	2.335,2	2.107,6	(227,6)	-9,7%	941,8	682,1	(259,7)	-27,6%

LUCRO LÍQUIDO IMPACTADO EM R\$258,5 MILHÕES PELOS EFEITOS NÃO RECORRENTES DA COMBINAÇÃO DE NEGÓCIOS

FLUXO DE CAIXA LIVRE

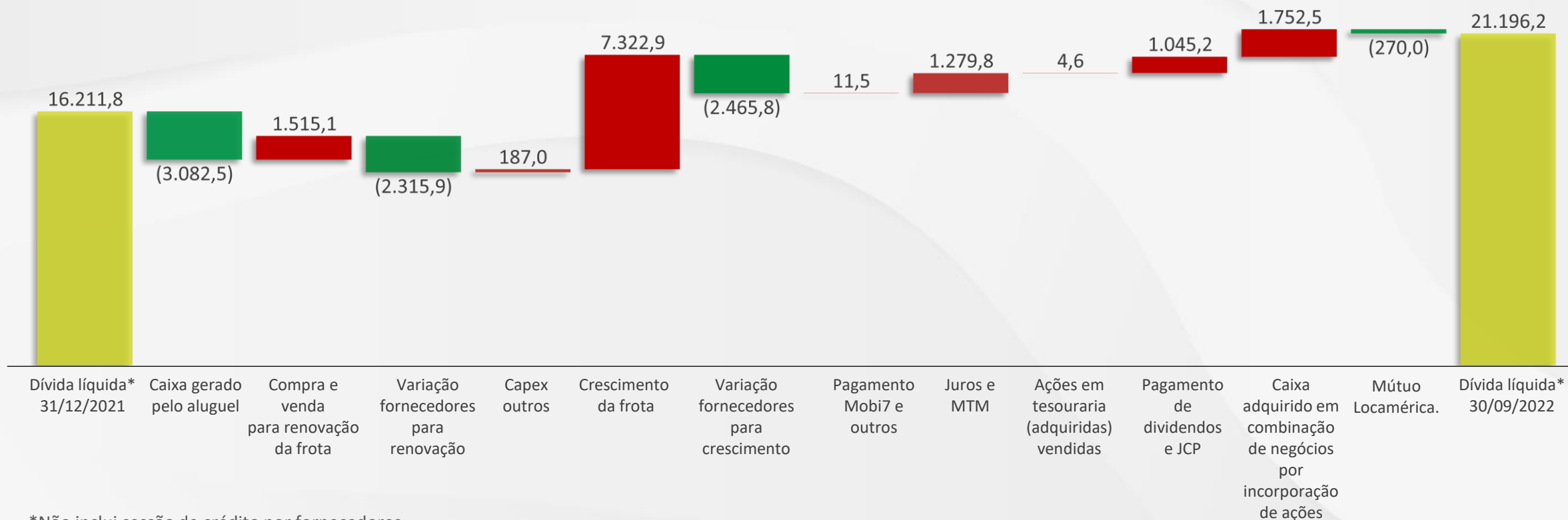
Caixa livre gerado (R\$ milhões)		2020 contábil	2021 contábil	9M22 contábil
Operações	EBITDA	2.468,1	3.697,5	4.533,8
	Receita na venda dos carros líquida de impostos	(6.109,1)	(5.308,0)	(5.365,6)
	Custo depreciado dos carros baixados	5.599,9	4.346,0	4.206,9
	(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(250,1)	(307,1)	(62,2)
	Variação do capital de giro	91,6	(568,3)	(230,4)
	Caixa livre gerado pelas atividades de aluguel	1.800,4	1.860,1	3.082,5
Capex renovação	Receita na venda dos carros líquida de impostos – renovação da frota	4.886,9	5.308,0	5.365,6
	Investimento em carros para renovação da frota	(5.524,1)	(6.366,9)	(6.880,7)
	Aumento (redução) na conta de fornecedores de carros para renovação da frota	(466,6)	(282,6)	2.315,9
	Investimento líquido para renovação da frota	(1.103,8)	(1.341,5)	800,8
Renovação da frota – quantidade		109.379	92.845	77.045
Investimentos, outros imobilizados e intangíveis		(108,0)	(143,4)	(187,0)
Caixa livre operacional antes do crescimento ou redução da frota		588,6	375,2	3.696,3
Capex crescimento	(Investimento) / desinvestimento em carros para crescimento da frota	1.222,2	(1.289,0)	(7.322,9)
	Aumento (redução) na conta de fornecedores de carros para crescimento da frota	(522,5)	571,6	2.465,8
	Investimento líquido para crescimento da frota	699,7	(717,4)	(4.857,1)
	Aumento (redução) da frota – quantidade	(26.111)	18.665	80.526
Caixa livre gerado (aplicado) pela operação depois do crescimento		1.288,3	(342,2)	(1.160,8)
Outros invest.	Aquisições - exceto frota	(7,9)	(3,6)	(11,5)
	Caixa livre gerado (aplicado) antes de juros e outros	1.280,4	(345,8)	(1.172,3)

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

CONSUMO DE R\$1.172,3 MILHÕES APÓS RENOVAÇÃO E CRESCIMENTO DA FROTA

MOVIMENTAÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA

R\$ milhões



*Não inclui cessão de crédito por fornecedores

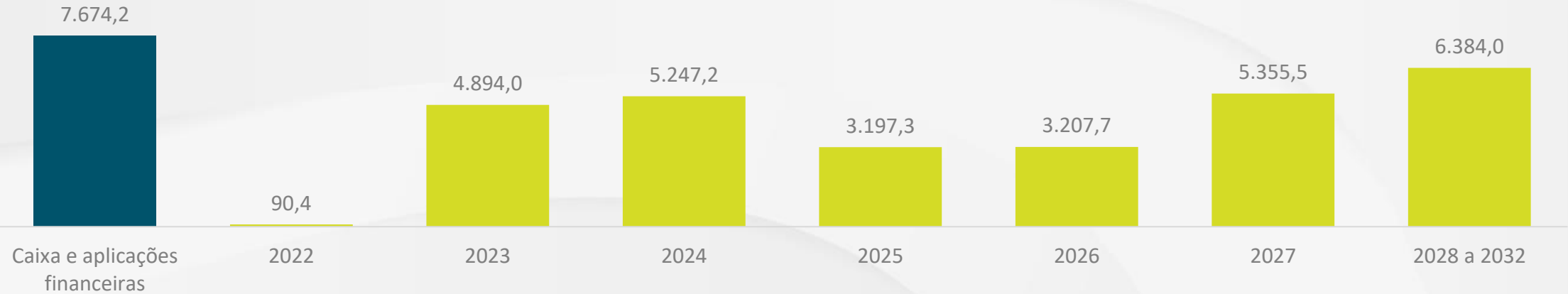
AUMENTO DE R\$4,9 BILHÕES NA DÍVIDA LÍQUIDA EM FUNÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM FROTA

PERFIL DA DÍVIDA (PRINCIPAL)

R\$ milhões

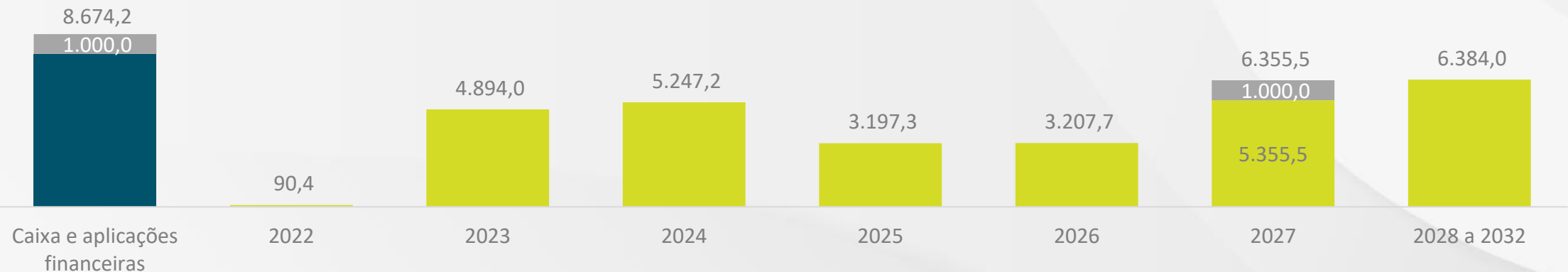
Em 30/09/2022

R\$ milhões



Proforma após captações de out/22

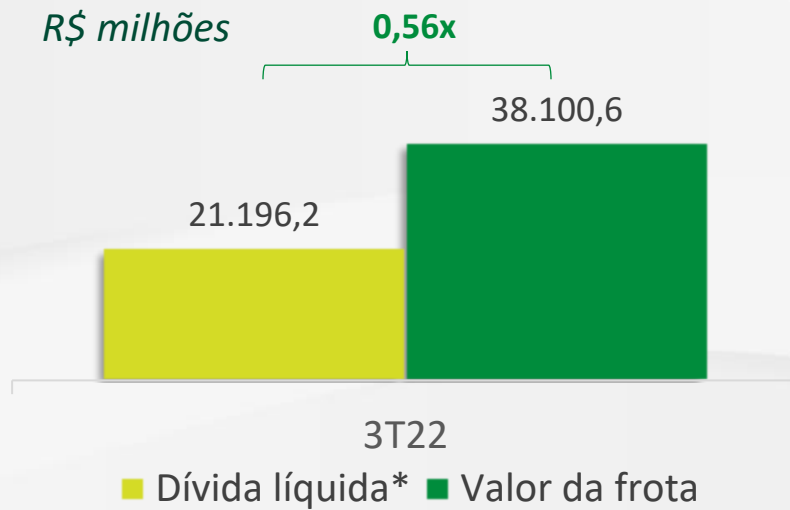
R\$ milhões



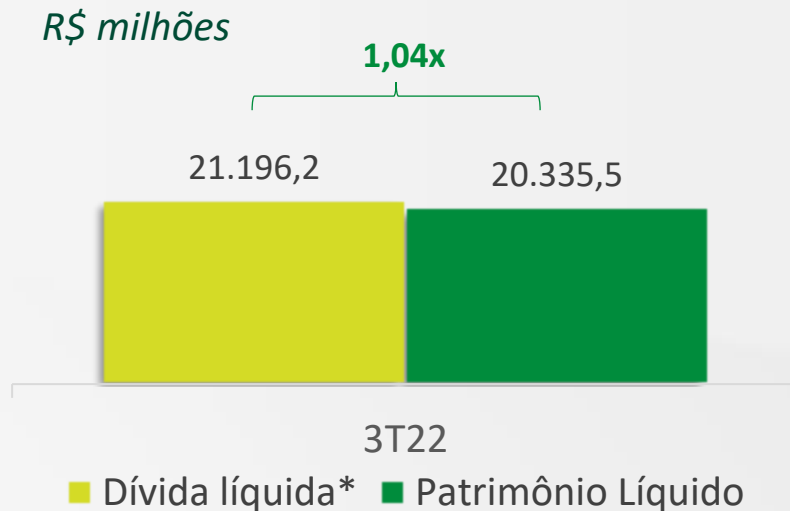
FORTE POSIÇÃO DE LIQUIDEZ E MANUTENÇÃO DA GESTÃO ATIVA DO PERFIL DA DÍVIDA.
OS RECURSOS COM A VENDA DO CARVE-OUT ENTRARAM NO CAIXA EM OUTUBRO E SERÃO USADOS PARA SUPORTAR O CRESCIMENTO

RATIOS DE DÍVIDA

Dívida líquida* vs. valor da frota

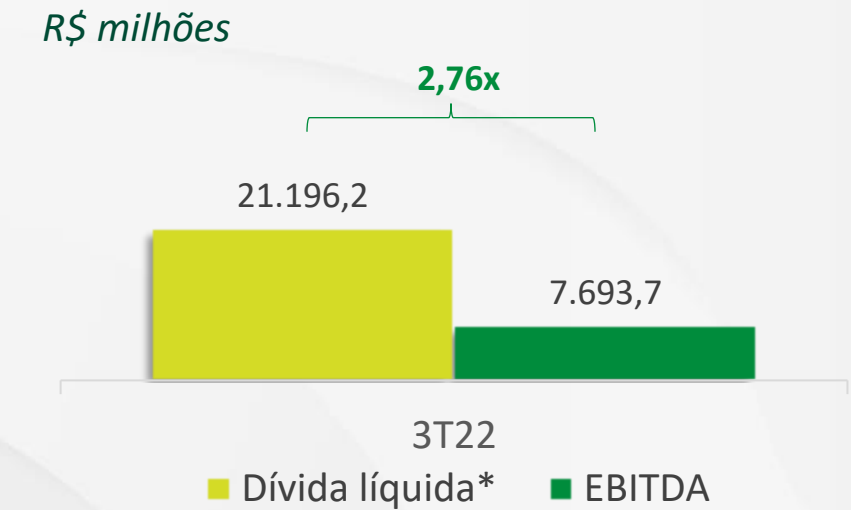


Dívida líquida* vs. Patrimônio líquido

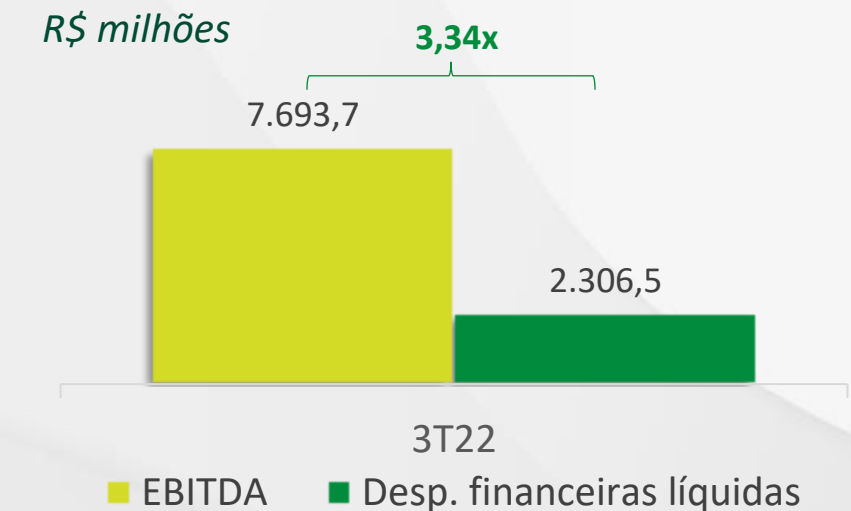


*Não inclui cessão de crédito por fornecedores

Dívida líquida* vs. EBITDA LTM



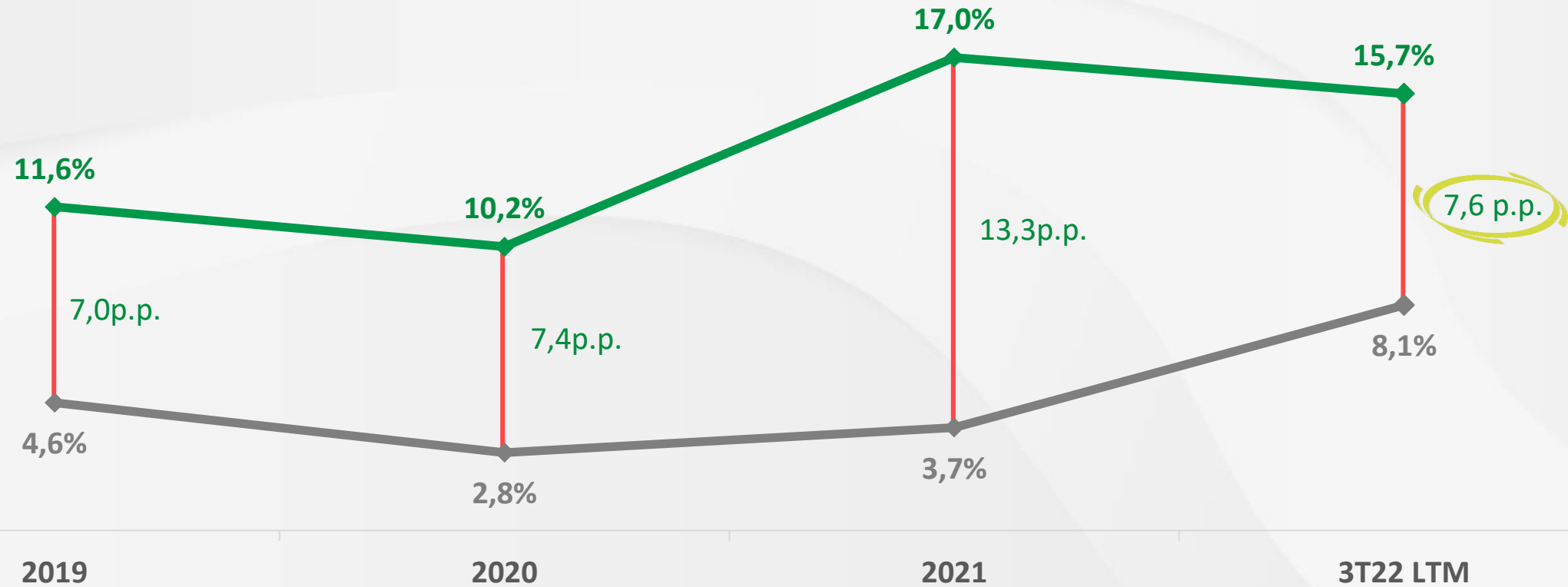
EBITDA vs. Desp. financeiras líquidas LTM



ENCERRAMOS O TRIMESTRE COM RATIO DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA EM 2,76X, MESMO COM OS EFEITOS ONE-OFFS DA COMBINAÇÃO

ROIC VERSUS CUSTO DA DÍVIDA APÓS IMPOSTOS

O ROIC reflete a alocação de capital da Localiza, com efeitos da Locamerica desde Jul/22



ROIC sem efeitos dos intangíveis de fusões e aquisições

Custo da dívida após impostos

13,7% ROIC no 3T22 LTM considerando os efeitos do ágio e mais valia

O ROIC EXCLUINDO OS EFEITOS DE MAIS VALIA E ÁGIO INDICA FORTE GERAÇÃO DE VALOR MESMO COM OS ONE-OFFS DA COMBINAÇÃO DE NEGÓCIOS, TENDO ALCANÇADO UM SPREAD DE 7,6P.P. EM RELAÇÃO AO CUSTO DE DÍVIDA NOS ÚLTIMOS DOZE MESES

OBRIGADO!

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

