



Divulgação de Resultados 2T23

LM Transportes Interestaduais Serviços e
Comércio S.A. (LM Soluções de Mobilidade)
anuncia os resultados do 2T23



Disclaimer

A presente apresentação foi elaborada pela **LM SOLUÇÕES DE MOBILIDADE** para fins de apresentação dos resultados do 2T23 e podem conter declarações que indicam previsões sobre eventos ou resultados futuros, ressalvando o fato de que a Companhia não fornece guidance.

As considerações futuras são fortemente influenciadas pelas condições de mercado, pelas regras do governo, pelo desempenho do setor e da evolução da economia brasileira, entre outros fatores.

Esta apresentação foi resumida, não pretende ser abrangente e reflete as visões e premissas da diretoria executiva da Companhia.

É importante que nossos acionistas, investidores e o mercado leiam esta apresentação, considerando que deve ser acompanhada da leitura do release de resultados e das Demonstrações Financeiras Auditadas pela empresa Ernst & Young.

Destaques do 2T2023

- **Celebrando 01 ano de combinação de negócios com a Volkswagen Financial Services**

**VOLKSWAGEN
FINANCIAL SERVICES**
THE KEY TO MOBILITY



- **EBITDA de R\$ 223,8 milhões** cresceu 9,9% sobre o 2T22. Excluindo efeitos do ajuste de combinação de negócios, o EBITDA atingiu R\$ 245,0 milhões no 2T23

- **Frota com mais de 75 mil veículos**, representando um marco importante para a LM Mobilidade

- **Receita líquida atinge valor recorde de R\$ 692,7 milhões**, em virtude da forte expansão da frota de veículos e da relevante venda de **6.644** veículos

- **Dívida Líquida de R\$ 4,6 bilhões.**
- **Caixa de R\$ 764,4 milhões**
- **Lucro bruto de R\$ 207,7 milhões**, acompanhando o forte crescimento da receita líquida

- **Lucro líquido de R\$ 8,9 milhões**, ainda pressionado pelos efeitos do ajuste da combinação de negócios, normalização da receita de seminovos e despesa financeira líquida ainda elevada por conta da taxa de juros

- **Captação de R\$ 773,3 milhões** no 2T23





Destaques ESG

- **Inventário de Gases de Efeito Estufa (GEE)** – Escopo 1 e 2 concluídos
- **Inventário de Gases de Efeito Estufa** – Foco no escopo 3

- **GHG Control**

Programa Brasileiro
GHG Protocol



- **Frota nova com média de 19 meses** – Emite menos gases, com mais segurança, conforto e tecnologia

- **Caminhões Euro 6 – Menor emissão de gases.** Diesel com baixo teor de enxofre e recirculação de gases EGR

O sistema de tratamento SCR é composto pelos sensores:

- DOC: Catalisador de oxidação diesel;
- DPF: Filtro de material particulado;
- Mixer: Mistura da uréia;
- SCR: Redução catalítica seletiva;
- ASC: Catalisador de amônia.

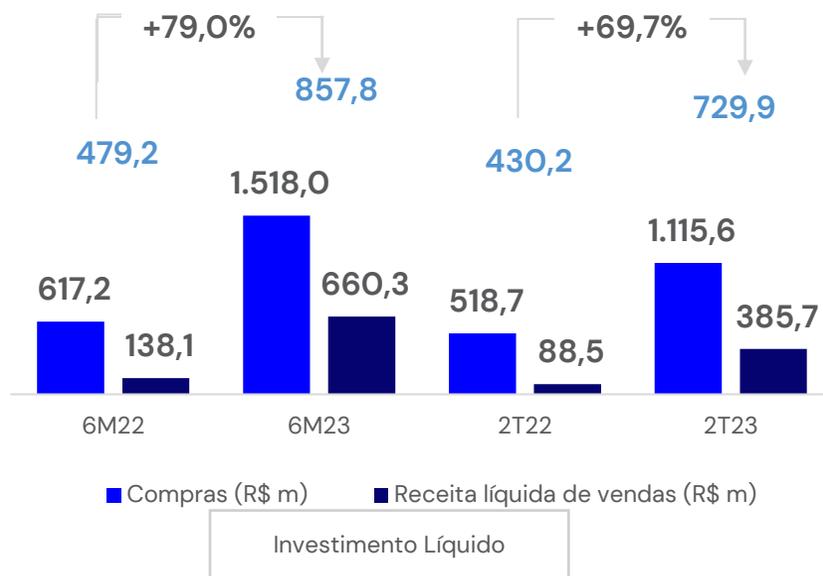
- **155 Veículos elétricos e híbridos**
- **Governança corporativa diferenciada.** Políticas, comitês e compliance constituídos.
- **Capacitação de Diversidade, Inclusão e Equidade, com forte respeito aos direitos humanos** – líderes e colaboradores





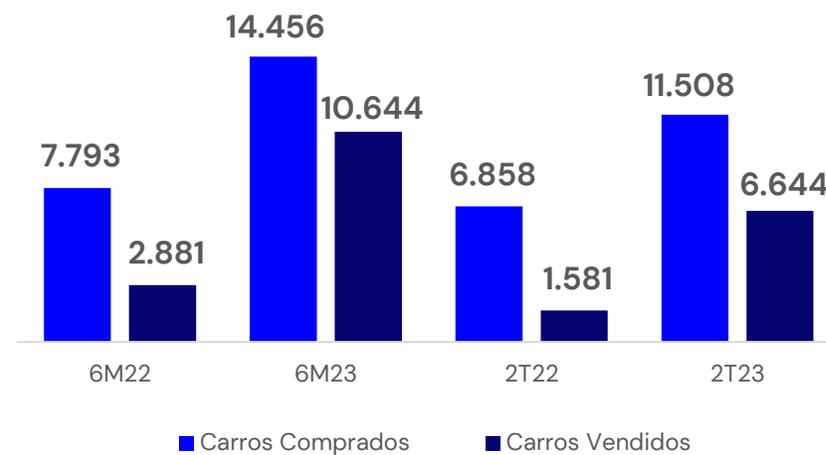
Investimento em Frota

Investimento em frota (R\$ milhões)



- Investimento líquido em frota atinge R\$ 729,9 milhões;
- Maior capacidade de investimento após combinação de negócios com o Grupo VWFS

Investimento em frota (unidades)



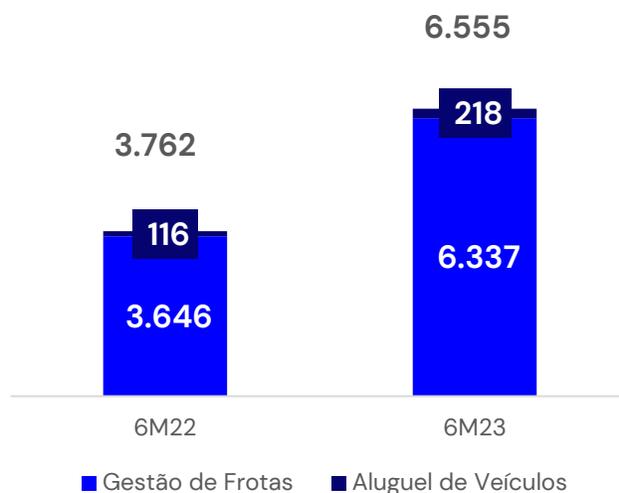
- Retomada da compra de veículos novos no trimestre
- Volume recorde de venda de veículos seminovos



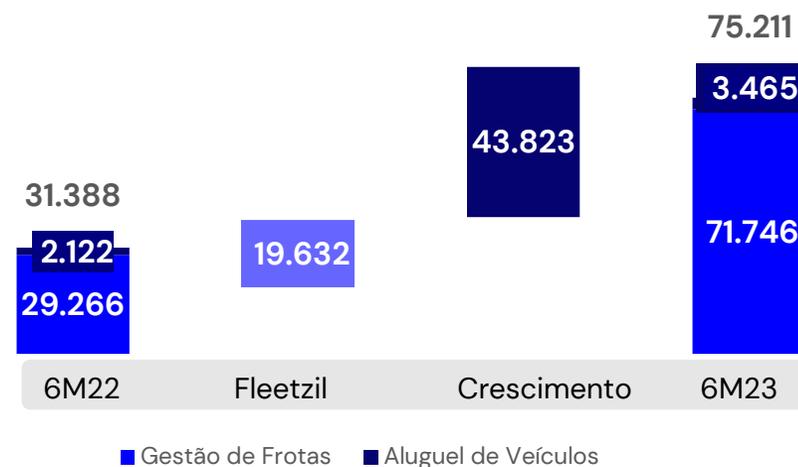
Frota



Valor da frota (R\$ milhões)



Frota (unidades)



- Frota com valor acima de R\$ 6 bilhões;
- Idade média de 19 meses
- Alta liquidez da frota - menos de 3% do volume de veículos da frota com gravames (alienação fiduciária)

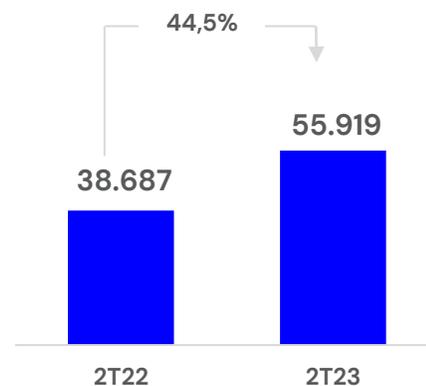
- A frota ultrapassou a marca de 75.000 veículos;
- Expansão orgânica de 43,8 mil unidades nos últimos 12 meses
- Crescimento de 63,2% no aluguel de veículos



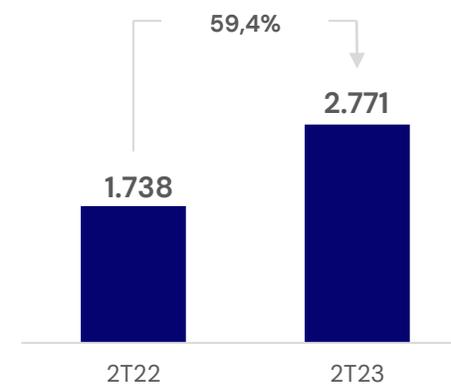
Frota Média Alugada



Gestão de Frotas



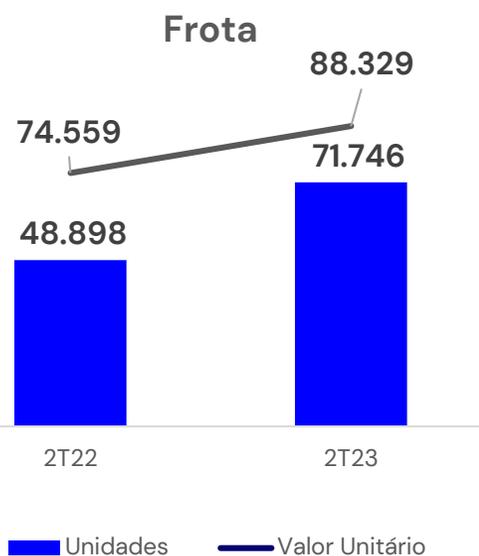
Aluguel de Veículos



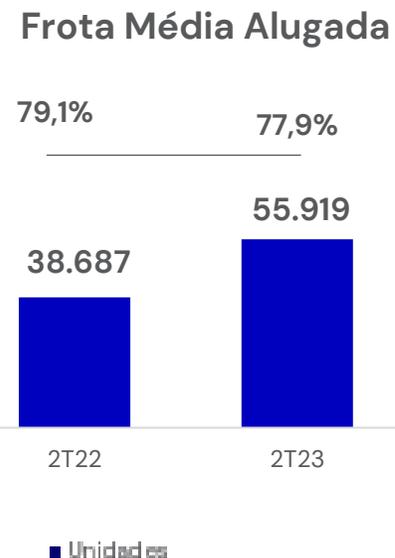
Aumento na frota média alugada em todos os segmentos



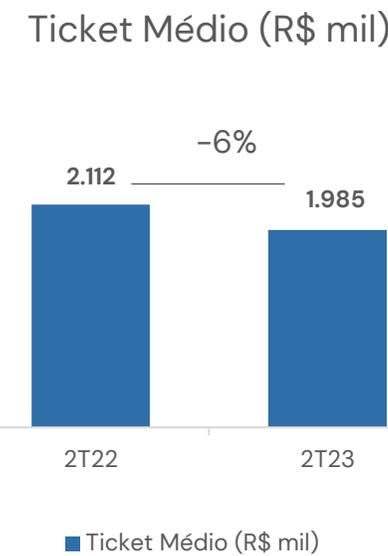
Gestão de Frotas: Indicadores Operacionais



- Frota do segmento de GTF supera 71 mil unidades;
- Crescimento orgânico e incorporação da Fleetzil



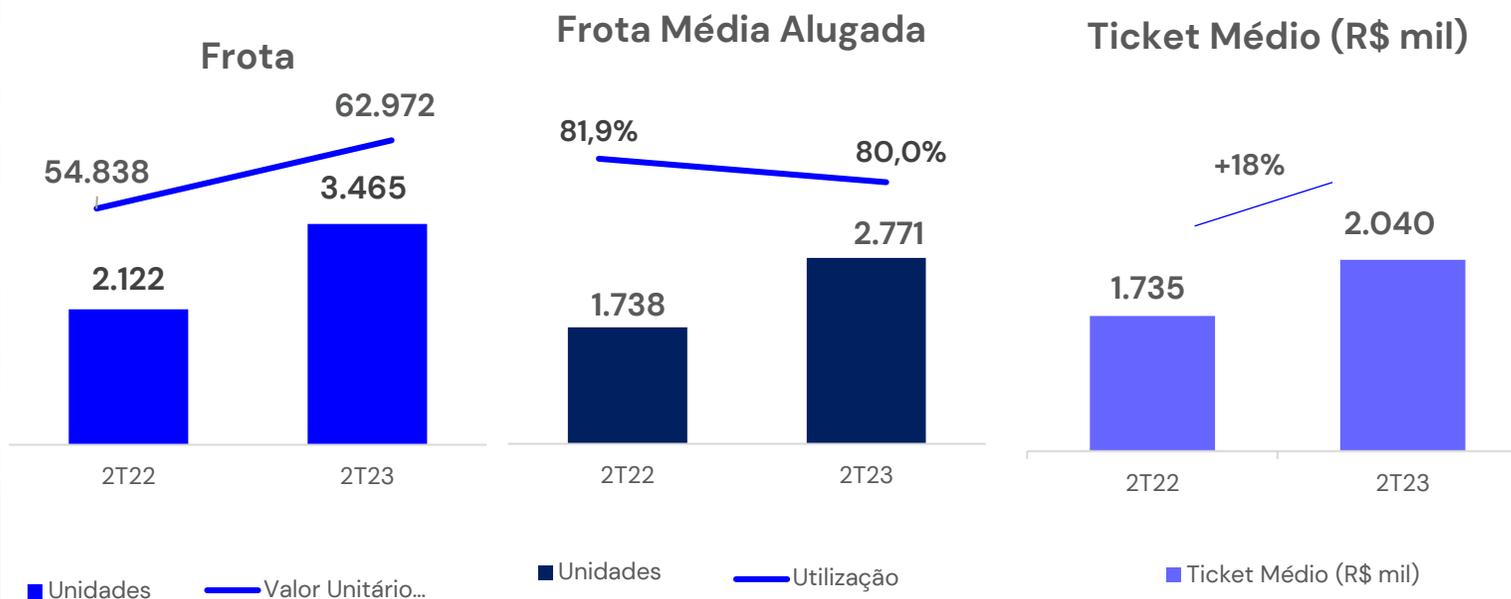
- Aumento estratégico do estoque desde o 4T22 para atender a demanda dos novos contratos;
- Taxa de utilização próxima de 80%



- Redução de 6% no ticket médio em virtude de mix de portfólio;
- Taxa de utilização próxima de 80%



Aluguel de Carros: Indicadores Operacionais



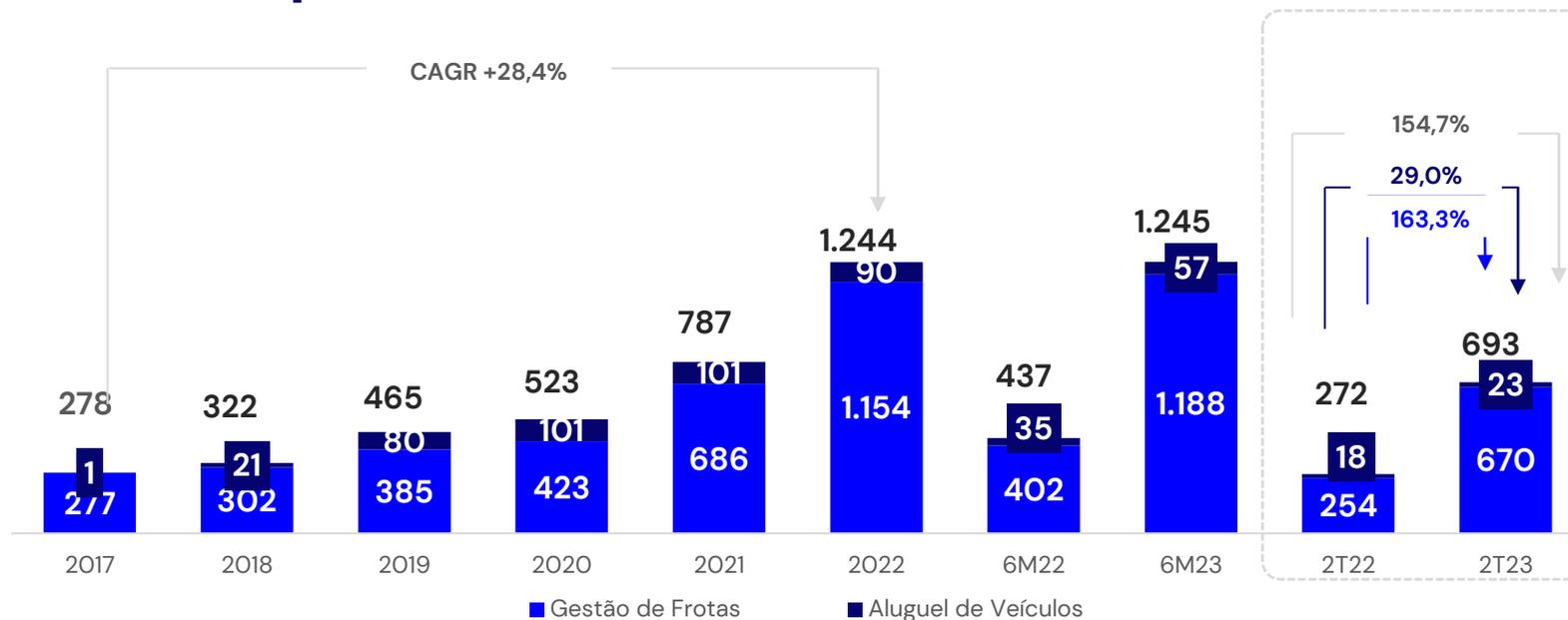
- Frota dobrou em valor e cresceu 63% em unidades;
- Crescimento 100% orgânico

- Taxa de utilização estável, acima de 80%

- Aumento de 18% no ticket médio;
- Enobrecimento do portfolio



Receita Líquida



*Valores do 6M22 contemplam apenas o saldo de maio e junho da Fleetzil, incorporada à LM em abril de 2022.

- Receita líquida de R\$692,7 milhões, recorde trimestral

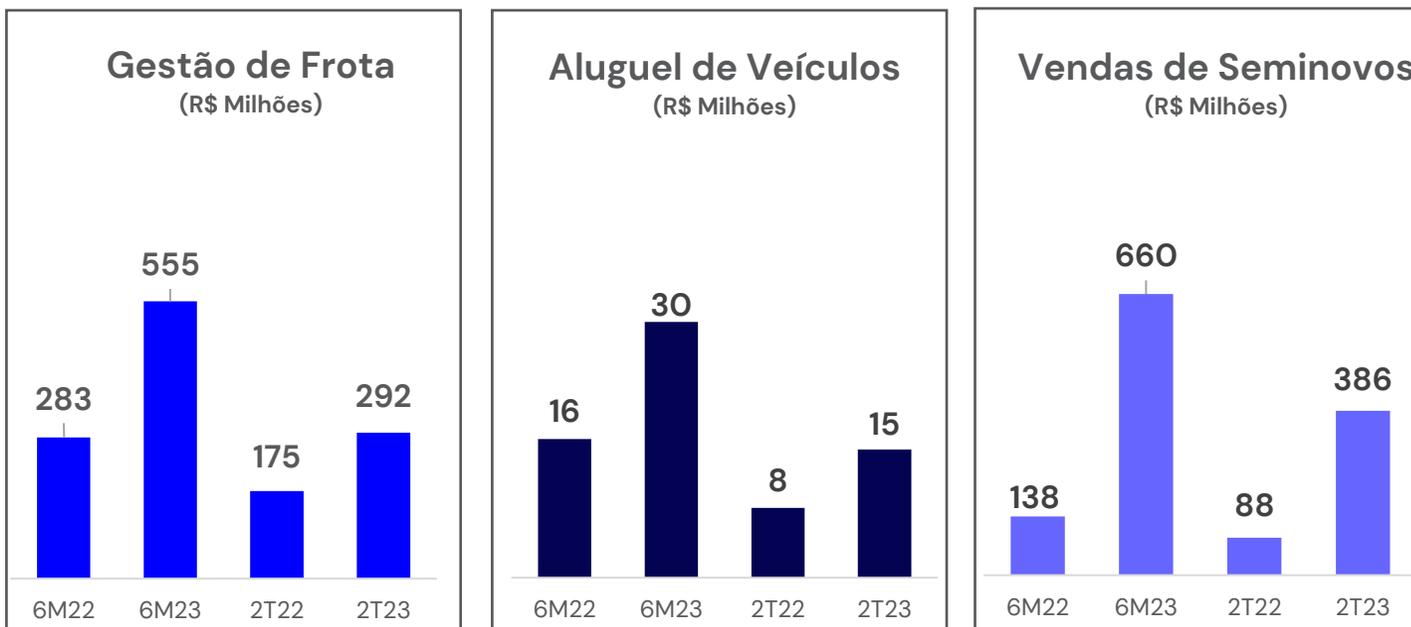
- Combinação de expansão da frota (incluindo Fleetzil) e aumento nas vendas de veículos

- Crescimento de 154,7% x 2T22





Receita Líquida por Segmento



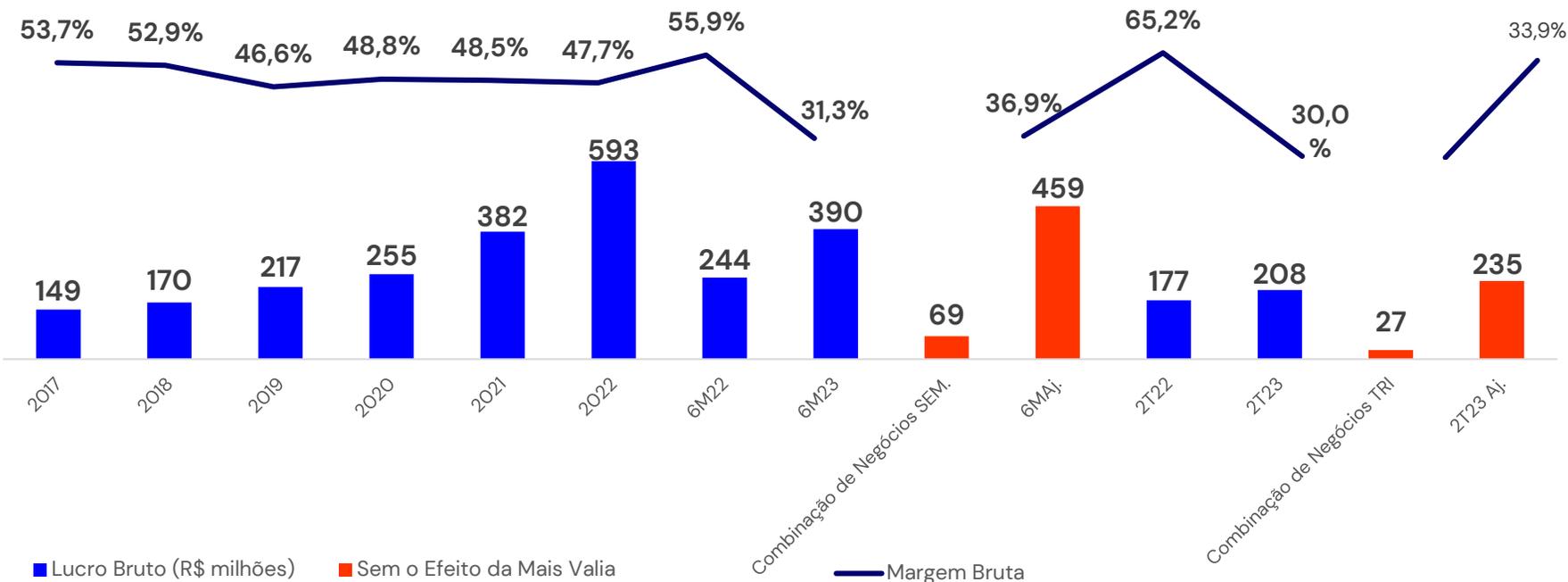
*Valores do 6M22 contemplam apenas o saldo de maio e junho da Fleetzil, incorporada à LM em abril de 2022.

- Crescimento de 66,5%, no GTF em 2T2023, puramente orgânico
- Performance de +87,5% no aluguel de veículos
- Aumento substancial nas vendas de veículos, especialmente no segmento de gestão de frotas



Lucro Bruto

Lucro Bruto (R\$ milhões) e Margem Bruta



*Valores do 6M22 contemplam apenas o saldo de maio e junho da Fleetzil, incorporada à LM em abril de 2022.

- Aumento substancial no valor do lucro bruto, acompanhando o crescimento da receita líquida;
- Redução na margem bruta, impactada por: (i) efeito da combinação de negócios na venda de veículos; (ii) elevação da quantidade de veículos na frota e seus efeitos reflexos nos custos operacionais como licenciamento, manutenção, legalização e documentação; (iii) pressão maior nos preços de prestadores de serviços e aluguéis (iv) normalização da captura de créditos tributários (PIS/COFINS) em relação ao 2T22, trimestre em que foi reconhecido um grande ganho, que atenuou parte da pressão de custos e que não é recorrente.

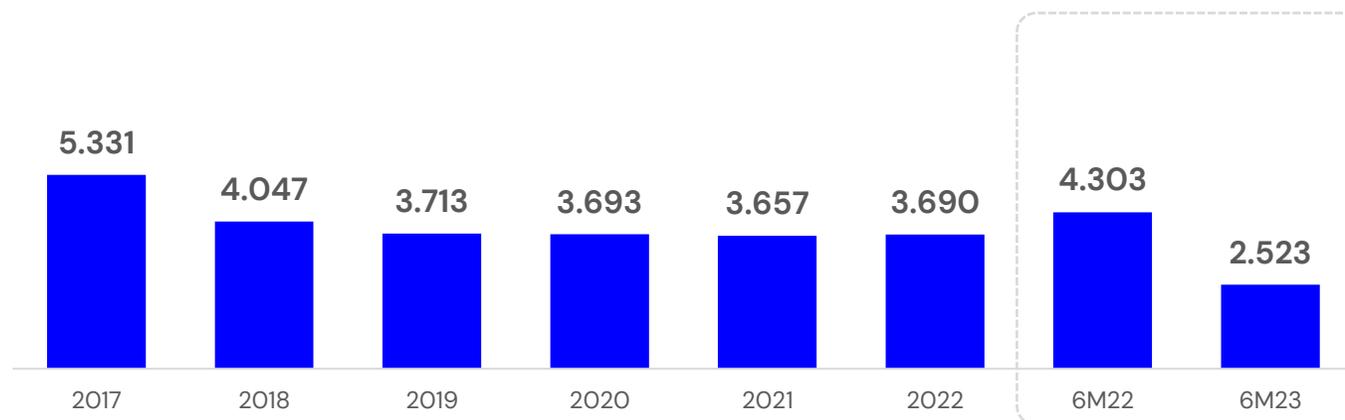




Depreciação



Depreciação média anualizado por carro

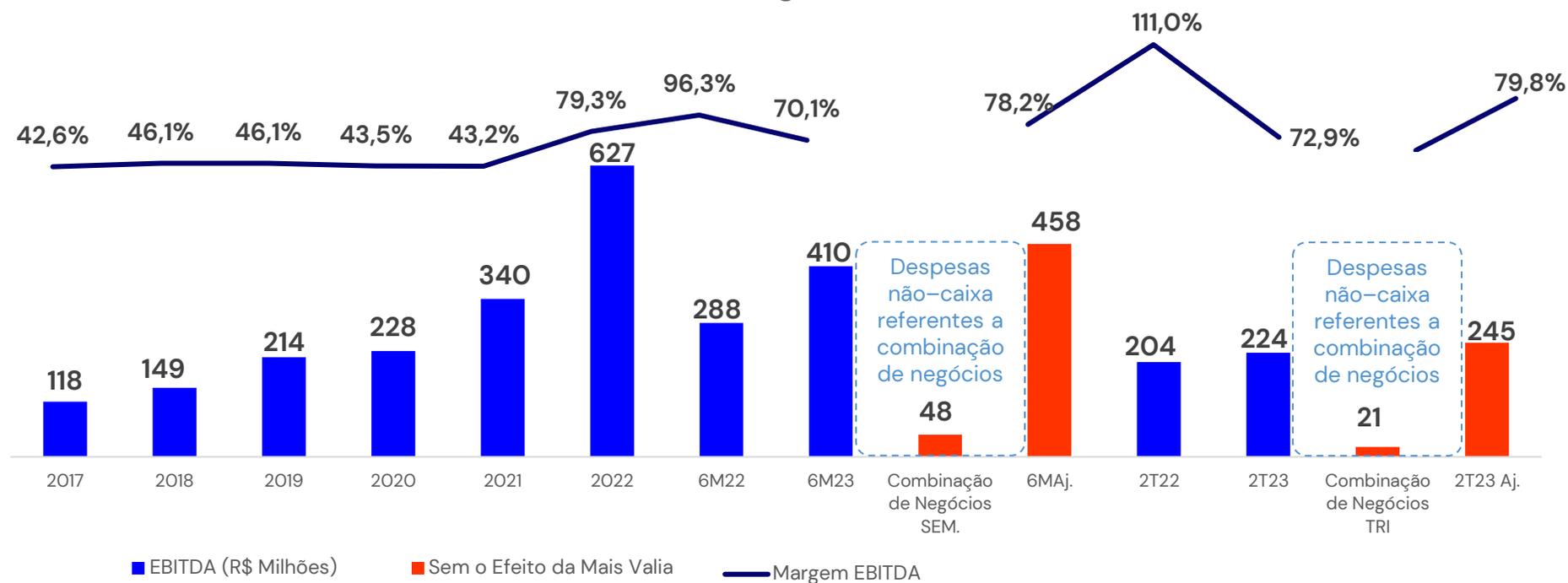


Queda de 41,4% na depreciação média por carro (anualizada com base nos últimos 12 meses) representando por uma frota com idade mais nova.



EBITDA

EBITDA e Margem EBITDA



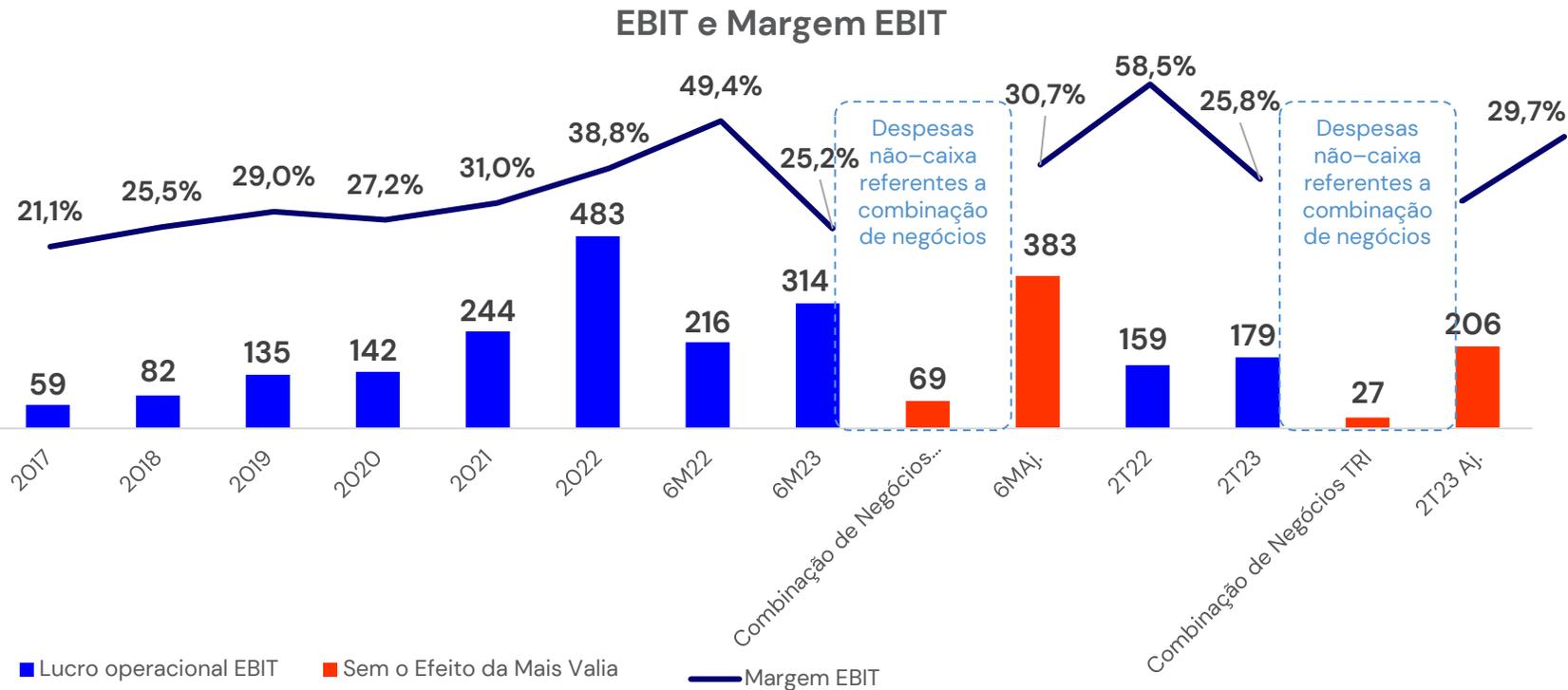
*Valores do 6M22 contemplam apenas o saldo de maio e junho da Fleetzil, incorporada à LM em abril de 2022.

**Margem EBITDA calculado sem venda de veículos

- EBITDA do 6M23 de R\$410 milhões, acompanhando o crescimento da receita líquida;
- Excluindo impacto da combinação de negócios, EBITDA totalizou R\$458 milhões com margem ajustada de 78,2%;

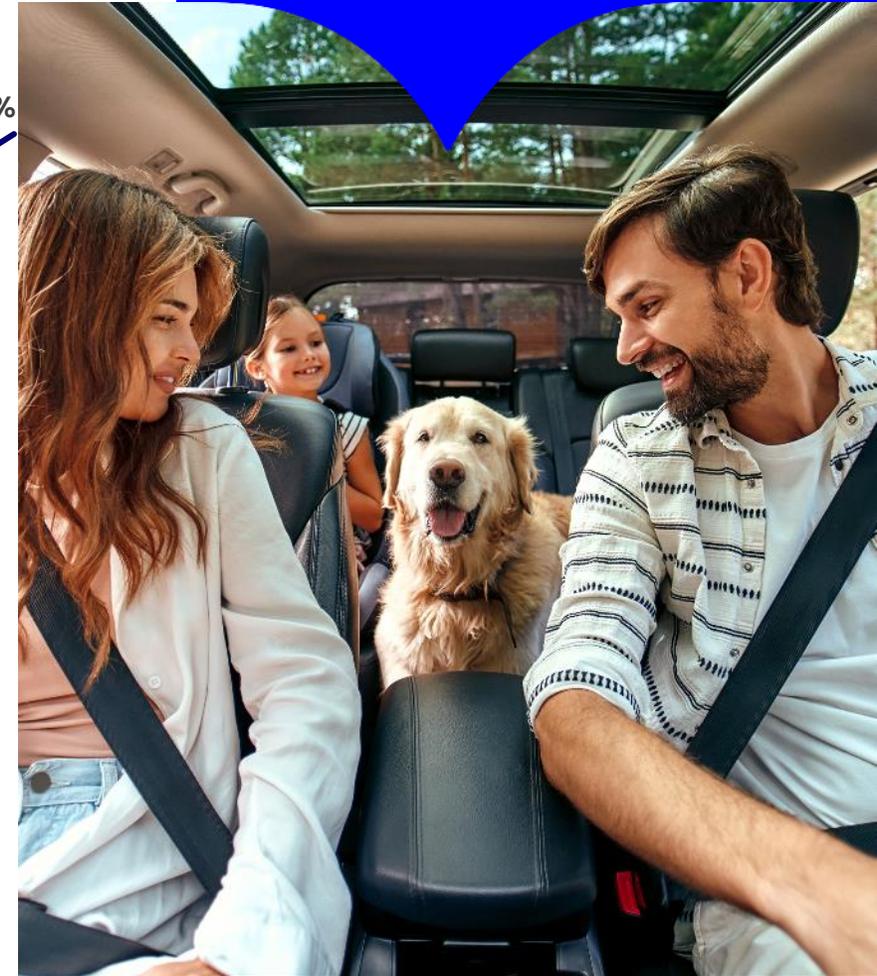


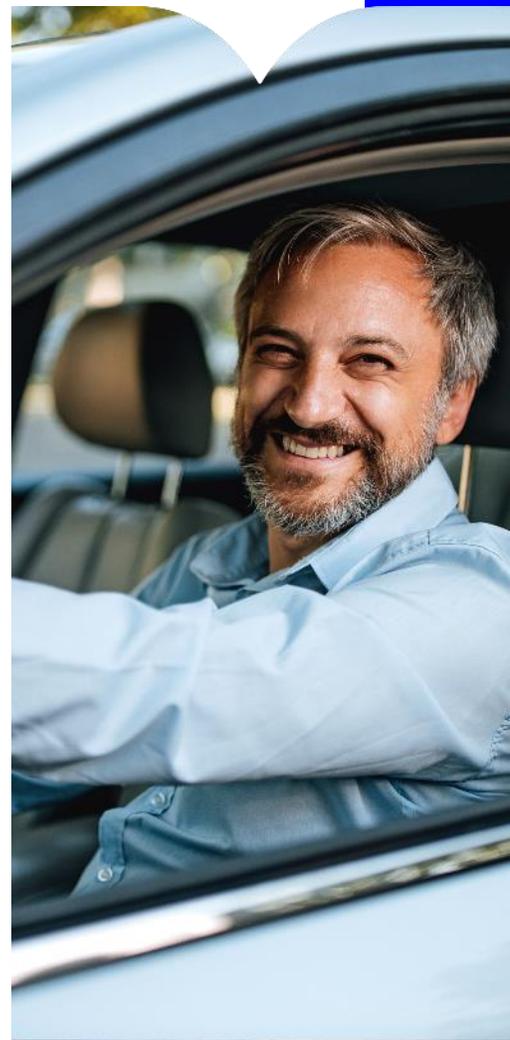
Lucro Operacional (EBIT)



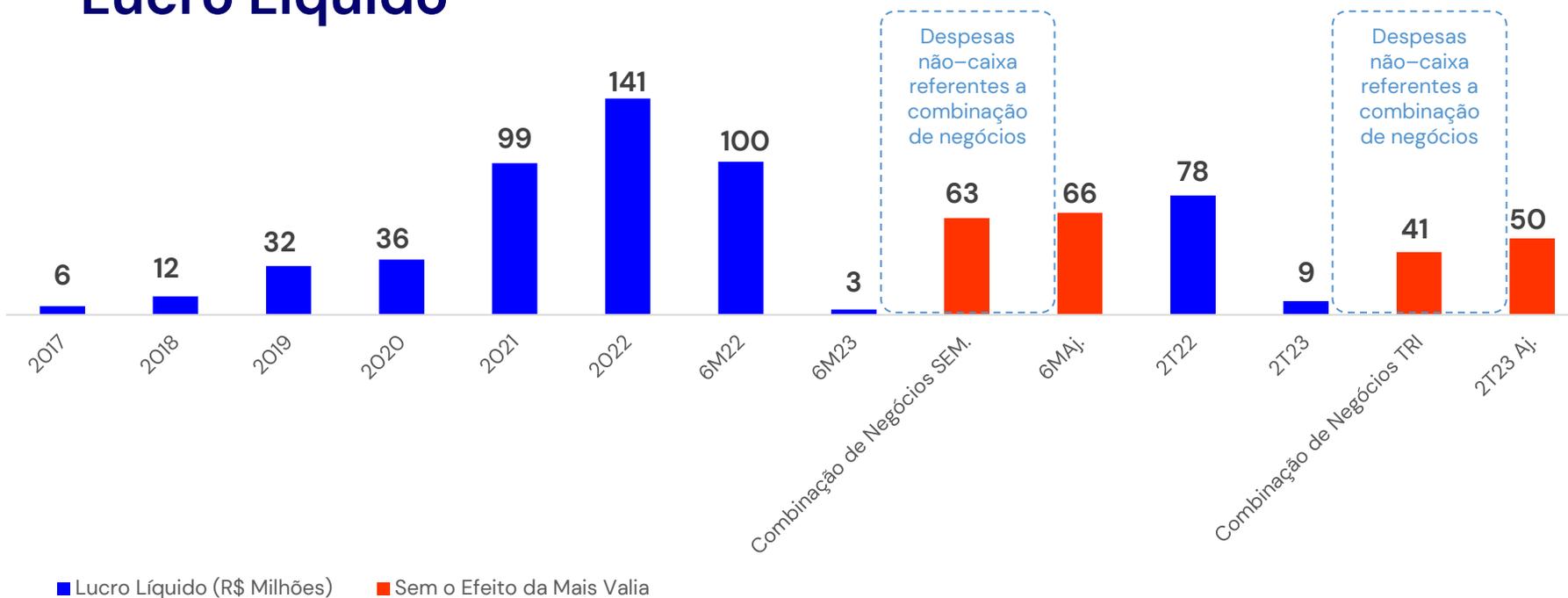
*Valores do 6M22 contemplam apenas o saldo de maio e junho da Fleetzil, incorporada à LM em abril de 2022.

- EBIT saltou para R\$314 milhões, acompanhando o crescimento da receita líquida, e parcialmente compensado por pressões na rentabilidade e maior despesas com depreciação;
- Excluindo impacto da combinação de negócios, EBIT totalizou R\$383 milhões com margem ajustada de 30,7%;





Lucro Líquido

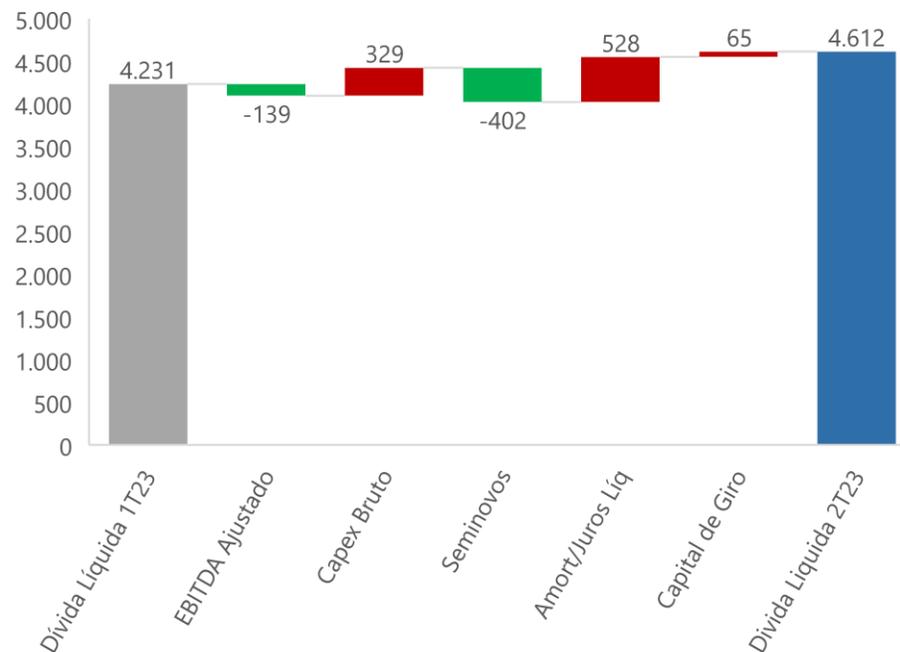


*Valores do 6M22 contemplam apenas o saldo de maio e junho da Fleetzil, incorporada à LM em abril de 2022.

- Resultado líquido pressionado na comparação anual por maior endividamento para fazer frente ao Capex de 2022 e por maior custo da dívida (aumento da taxa básica de juros), além do impacto não-caixa da combinação de negócios;
- **Excluindo os efeitos da combinação de negócios, o lucro líquido atingiu R\$ 66,4 milhões no 6M23.**

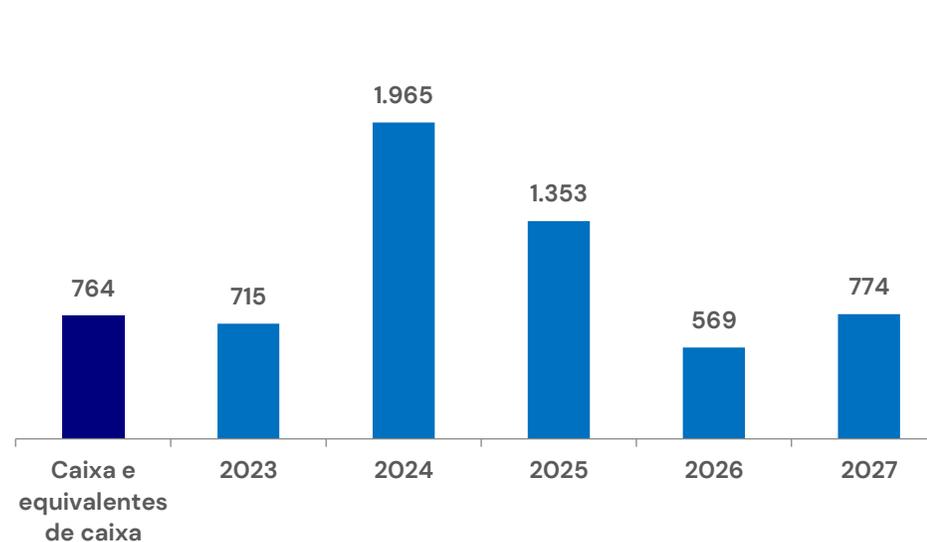


Endividamento



- Captação de dívida de R\$773 milhões no 2T23;
- Manutenção do custo médio ponderado da dívida no 2T23 mesmo com forte pressão de spreads no mercado, compensado por liability management

Cronograma da Dívida



- Eliminação de avais, covenants e cross-default nos novos contratos;
- Endereçando parte do liability management
- Captação de debênture de R\$500 milhões, com prazo de 3 anos





Ajustes da Combinação de Negócios – Efeitos da Combinação de Negócios na demonstração do Resultado do Exercício

	EBITDA	DEPRECIAÇÃO	EBIT	FINANCEIRO	LUCRO LÍQUIDO
Sem efeito de combinação de negócios *	457.698	-74.972	382.726	-316.946	66.432
Com efeito de combinação de negócios *	410.180	-96.314	313.866	-311.062	3.456
Impacto não caixa *	47.518	21.342	68.860	-5.883	62.977



- Como efeito de ajuste contábil da combinação de negócios, o ativo melhora em R\$ 144 milhões de Reais;
- Na DRE, fruto desse ajuste, o resultado é impactado de forma “não caixa” em 62,9 milhões no 6M23.



LM Soluções de Mobilidade

<https://ri.Immobilidade.com.br>

Relações com Investidores

Time de RI

Leonardo Rocha, DRI

Marcio Targa e Kátia Nozela

+55 71 2102 9600

14.08.2023



*Transformamos
juntos*

