



lwsa

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

1T24

10/05/2024



Disclaimer



As afirmações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas a perspectivas de crescimento da LWSA S/A são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da Diretoria sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem, substancialmente, das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, sujeitas à mudança sem aviso prévio. Todas as variações aqui apresentadas são calculadas com base nos números em milhões de reais (exceto quando informado), assim como os arredondamentos. O presente relatório de desempenho inclui dados contábeis e não contábeis tais como operacionais, financeiros orgânico e proforma e projeções com base na expectativa da Administração da Companhia. Os dados não contábeis não foram objeto de revisão por parte dos auditores independentes da Companhia



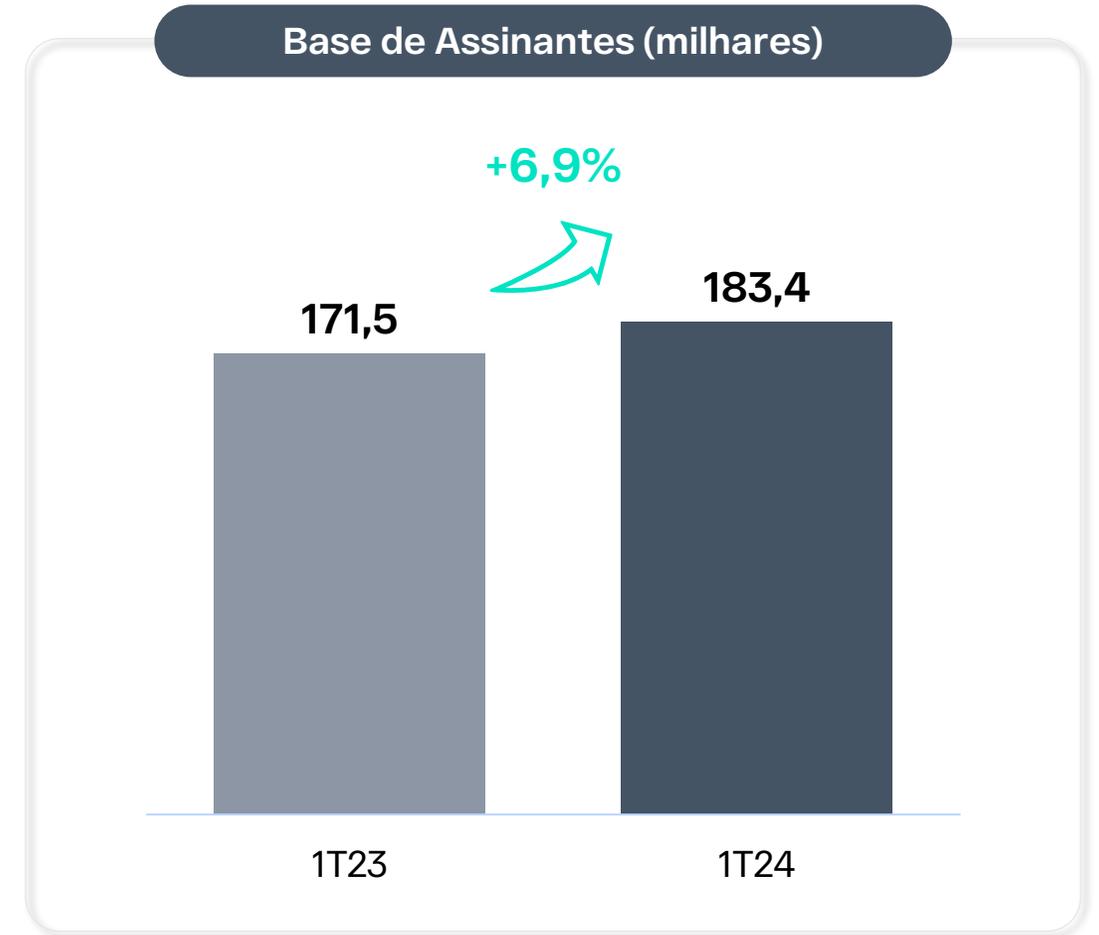
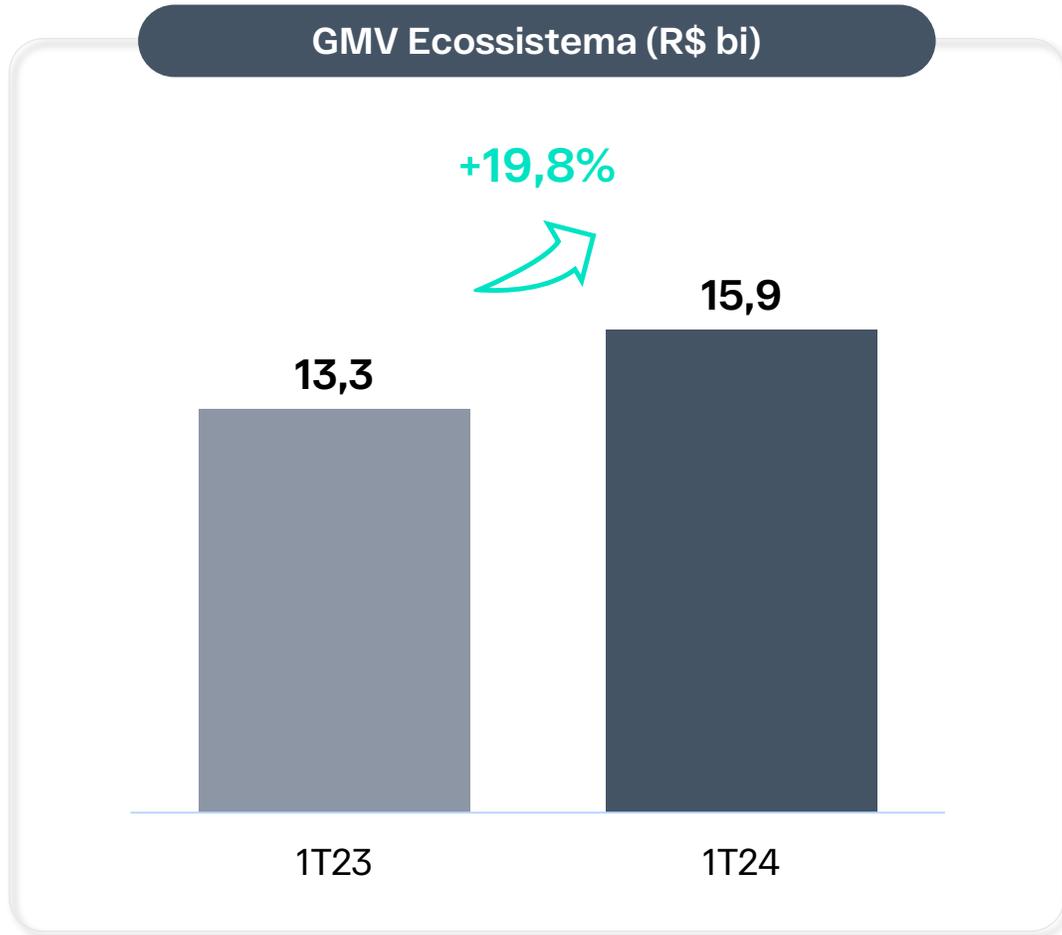
Fernando Cirne
CEO

lwsa

Mensagens do trimestre

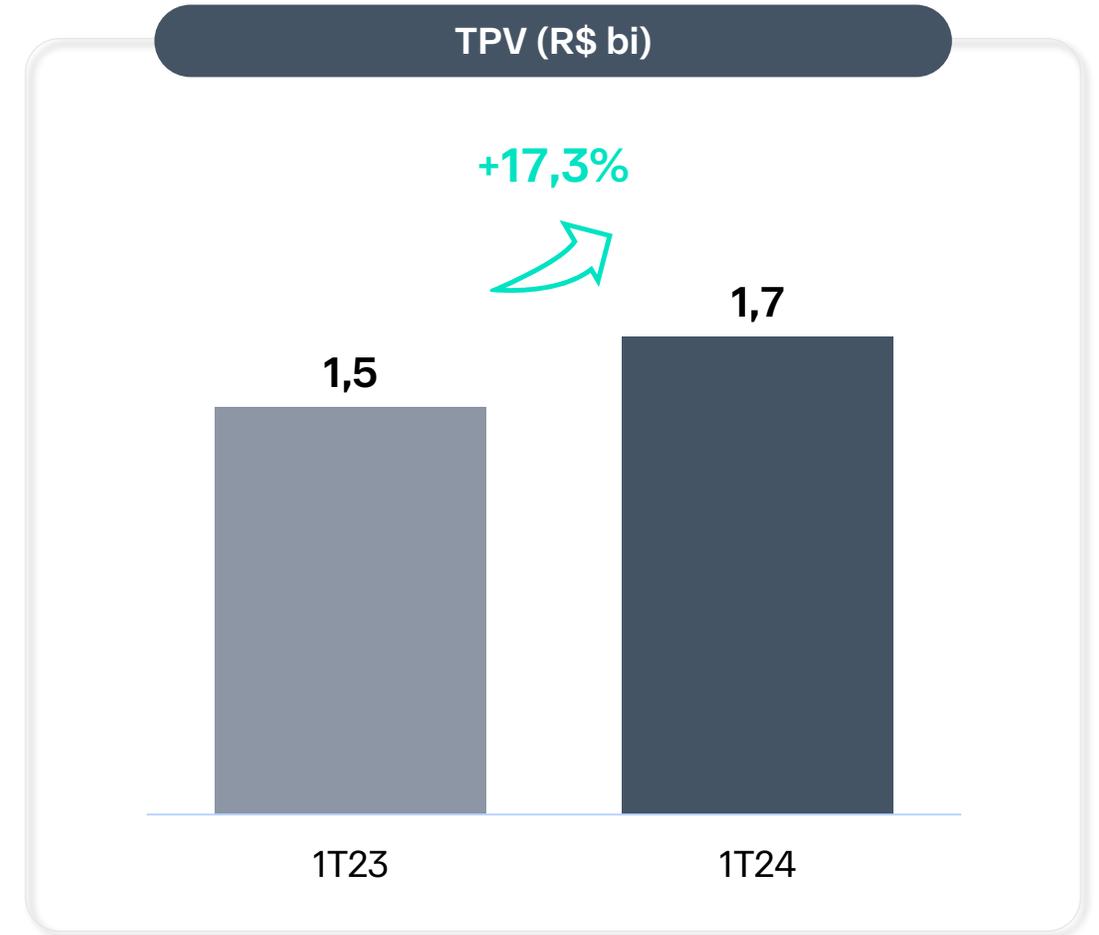
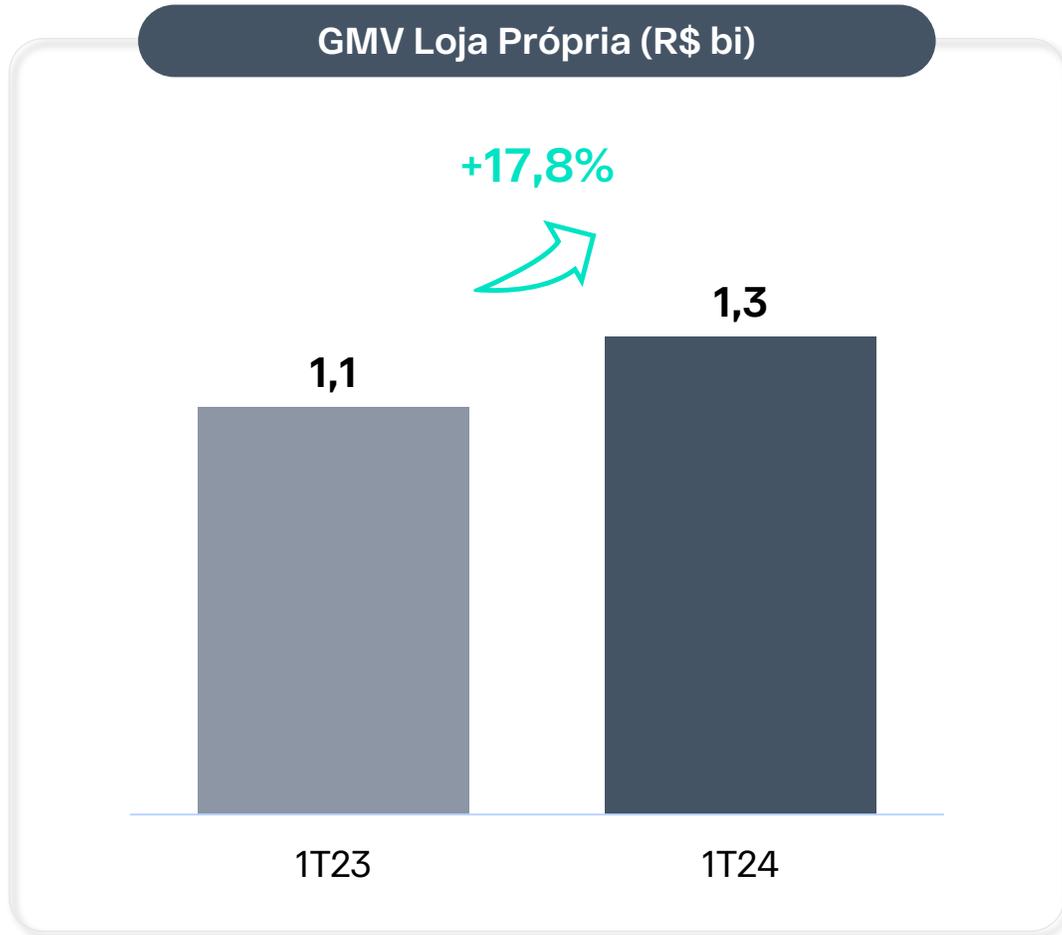
- 1 Fundamentos continuam sólidos**
- 2 Margens apresentaram forte expansão**
- 3 Foco na aceleração do crescimento**

1 Fundamentos continuam sólidos (1/2)



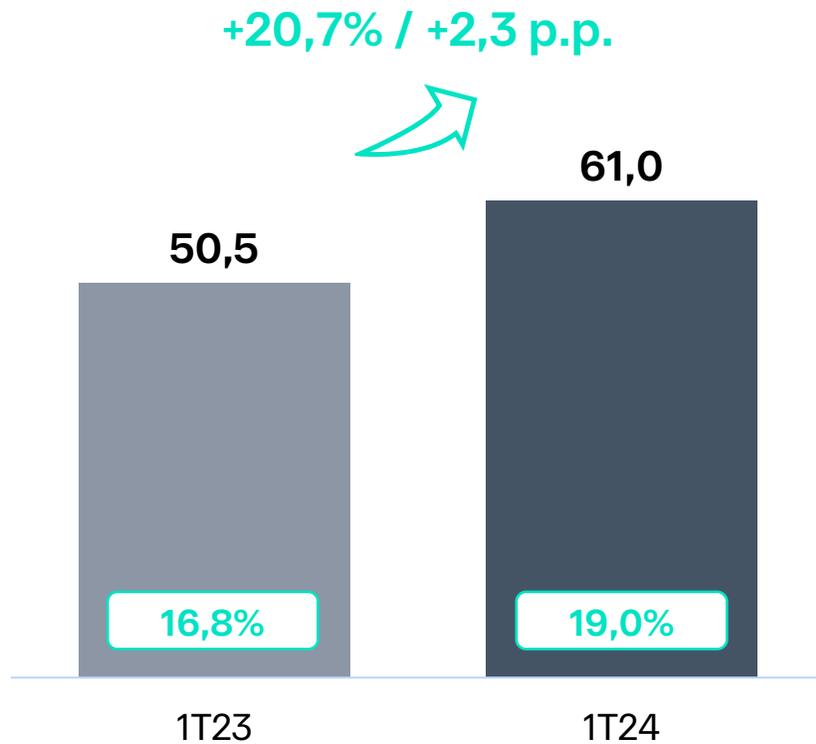
Receita de Assinatura de Plataforma
(+21,7%)

1 Fundamentos continuam sólidos (2/2)

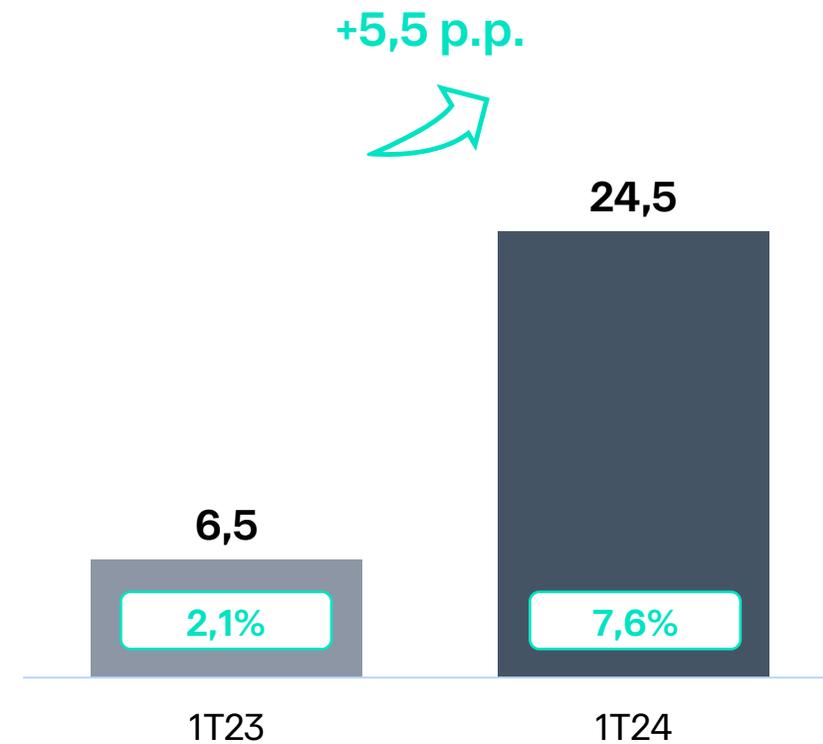


2 Margens apresentaram forte expansão

EBITDA Ajustado (R\$ mm, margem %)



Lucro Líquido (R\$ mm, margem %)



2 Margem: Novo patamar e futura expansão

Aumento das margem das empresas adquiridas foi alcançado em duas frentes:

Alavancagem operacional

Captura de sinergias

Mesmo com a sazonalidade do 1T, nossa margem proporcionalmente foi mantida

1T24: + 2,3 p.p. vs 1T23

Ganhos de margem vêm acontecendo sem prejudicar o crescimento da Companhia

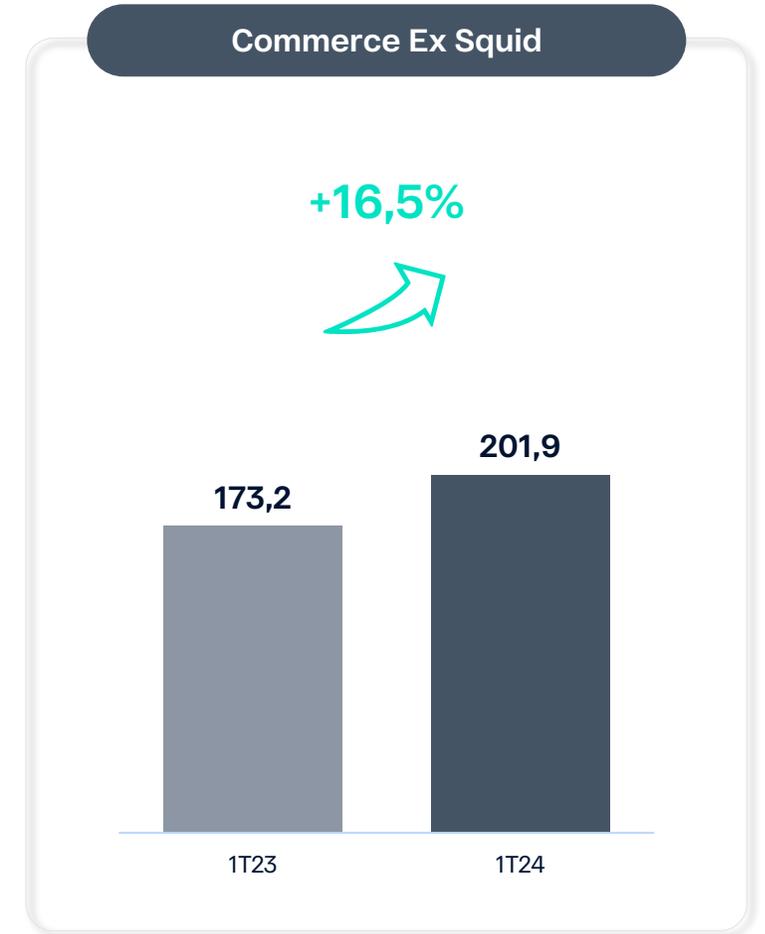
Por que há espaço para futuros crescimentos de margem?

Alavancagem operacional continua sendo uma realidade

Existem operações que estão passando por reestruturações (ie. Squid)

Simplificação organizacional pode trazer ganhos operacionais

3 Foco na aceleração do crescimento



3 Foco na aceleração do crescimento – Onde estamos

Pré IPO

- Consolidação de BeOnline / SaaS
- Menor crescimento com margens mais altas em um segmento maduro
- Primeiros passos em Commerce

Pós IPO

- Expansão de Commerce (+70% da receita LWSA)
- Estratégia de M&A (+14 aquisições) e enriquecimento do Ecossistema
- Excelente crescimento com margens reduzidas

Ganho de Margem

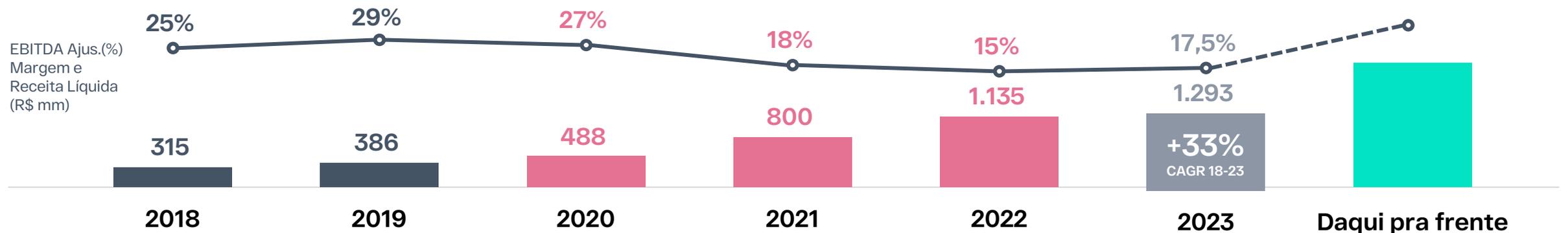
- Consolidação como o mais importante Ecossistema para PMEs
- Foco na integração de M&As
- Recuperação de margens

Momento atual



Futuro

- Aumento da rentabilidade
- Maior crescimento orgânico
- Monetização de investimentos já realizados no Ecossistema



3 Operação Squid

Squid possui ativos relevantes como a base de mais de 200 mil influenciadores, lista de clientes *blue chip* e uma plataforma tecnológica de alta performance que atende pequenos, médios e grandes clientes

Sinergias com *sellers* de commerce da LWSA não vem ocorrendo dentro do tempo inicialmente projetado

Desde o 4T23 estamos realizando uma profunda reestruturação comercial, operacional e organizacional na Squid, atuando em frentes que incluem:

- Rentabilização dos contratos comerciais

- Remuneração comercial

- Estrutura organizacional

- Revisão da estrutura de custos

Ainda que nos próximos meses esse processo de reestruturação apresente um impacto financeiro negativo, quando finalizado, deixará a Squid com melhor rentabilidade e preparada para crescimento sustentável



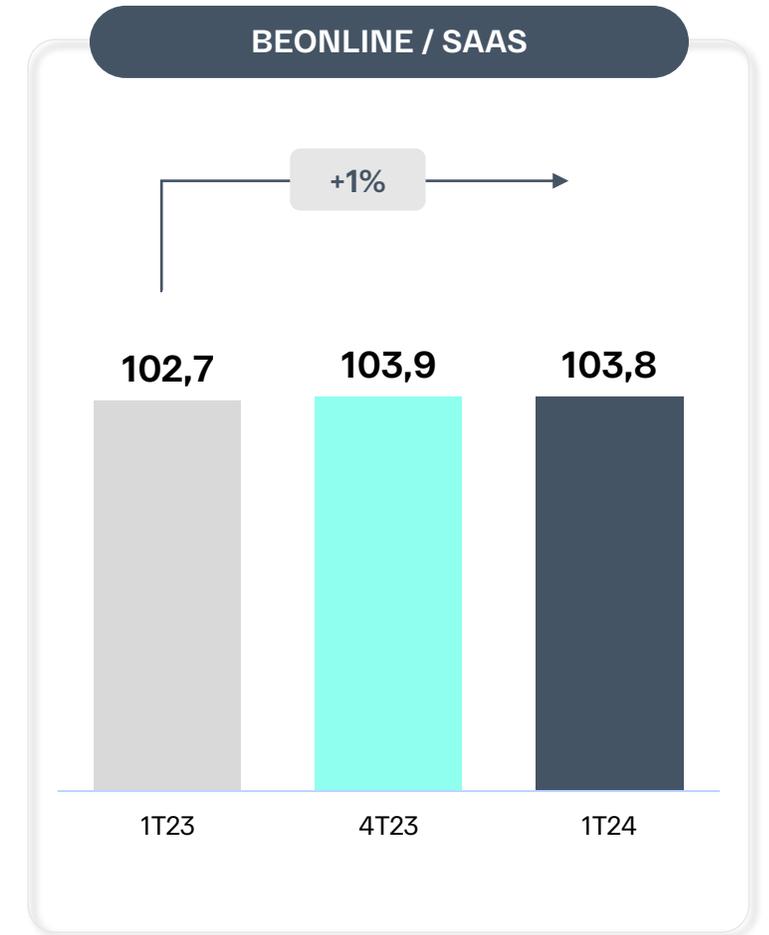
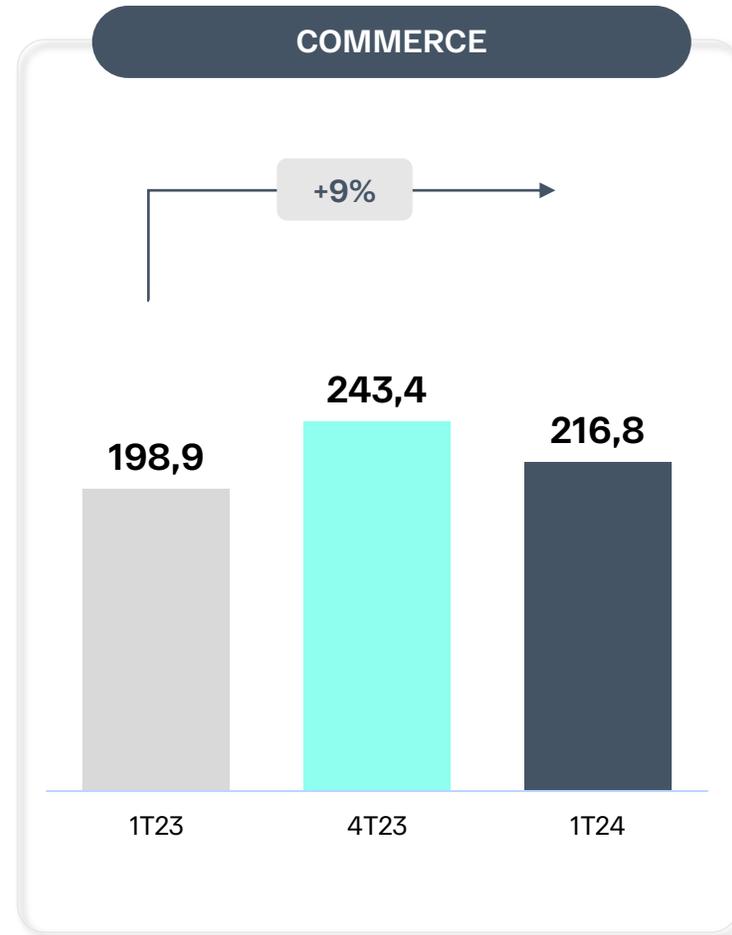
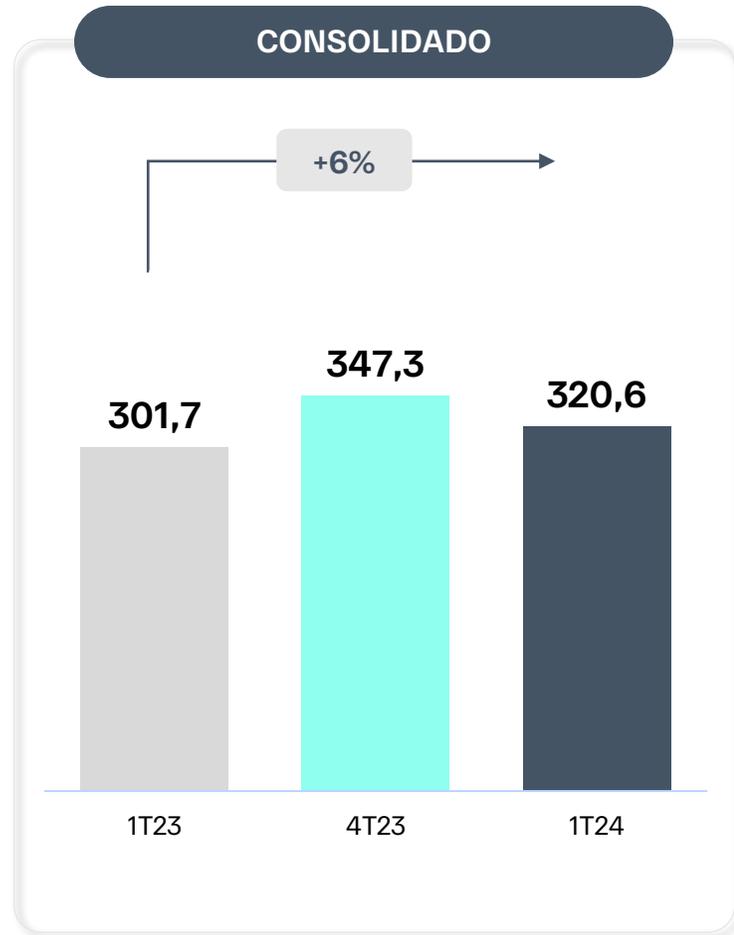
Rafael Chamas
CFO

A large, thick, diagonal grey line that runs from the bottom left towards the top right, crossing the page.

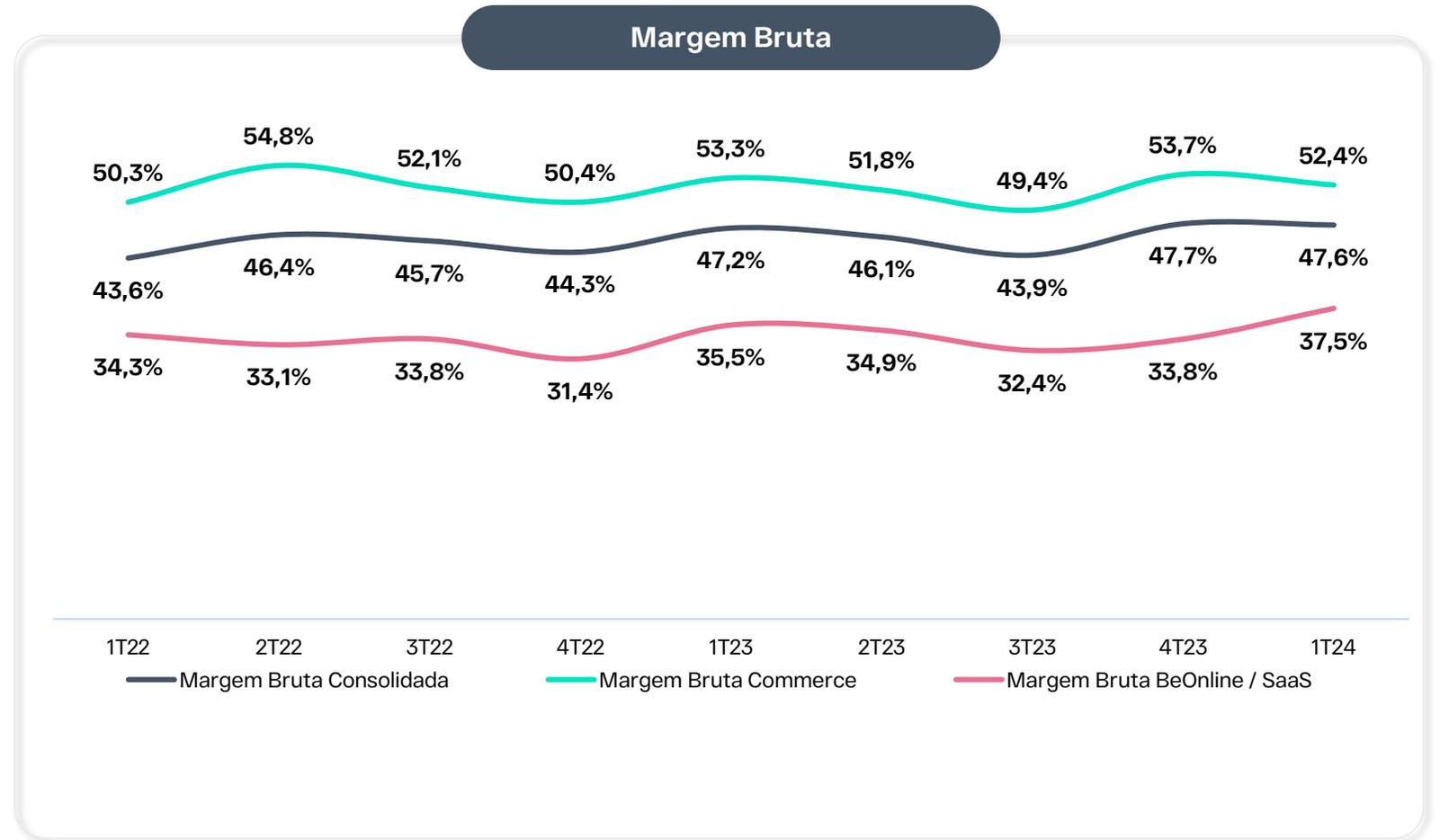
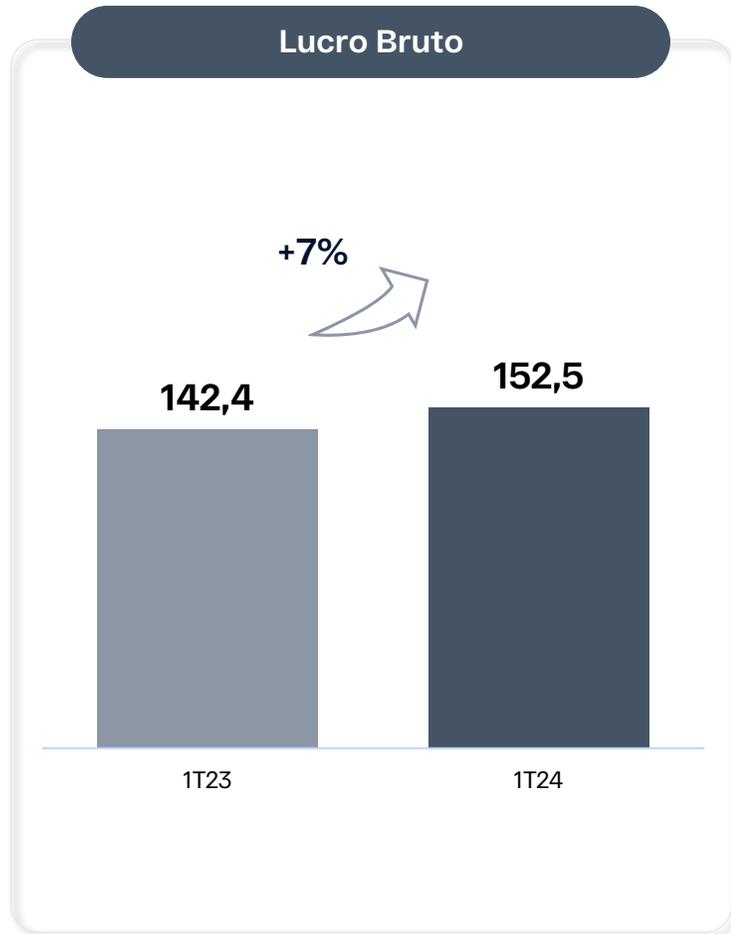
lwsa

Receita Líquida 1T24

R\$ mm

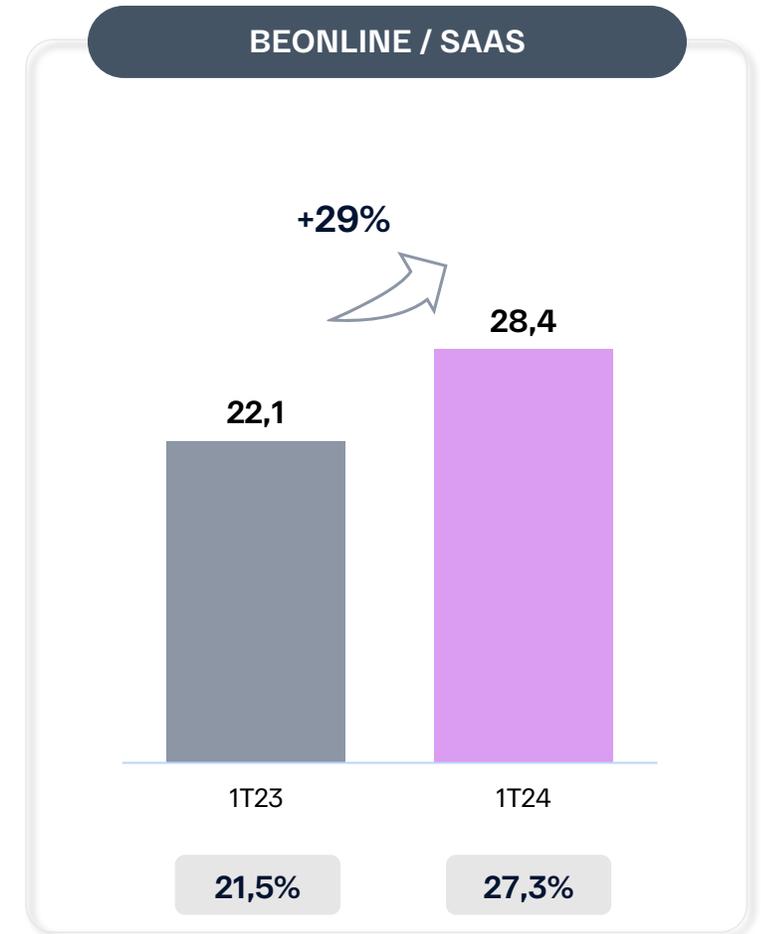
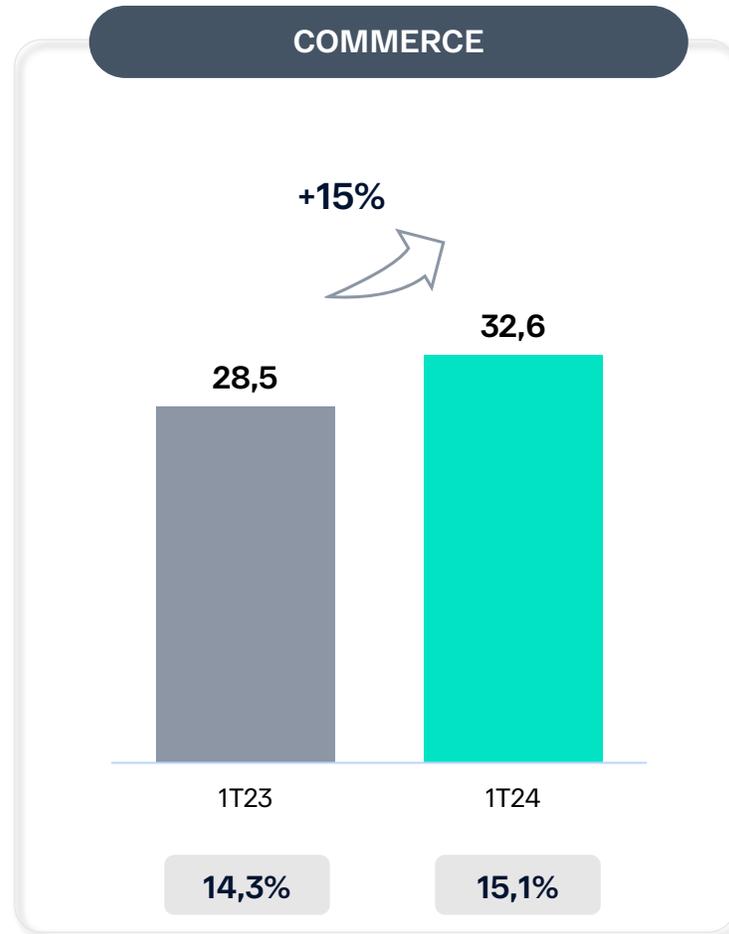
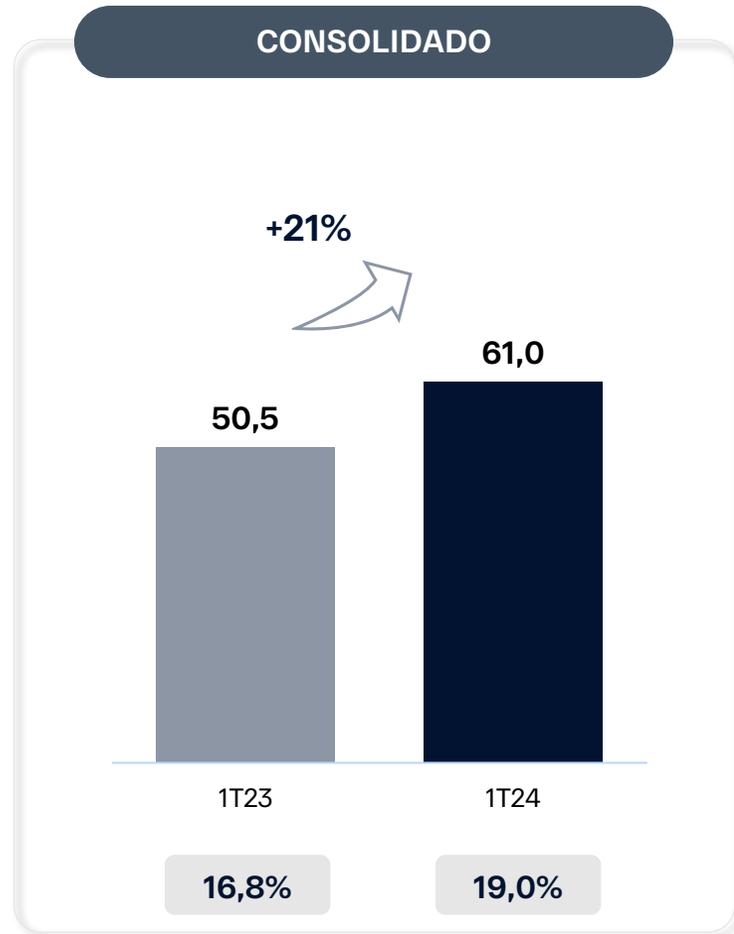


Lucro Bruto e Margem Bruta

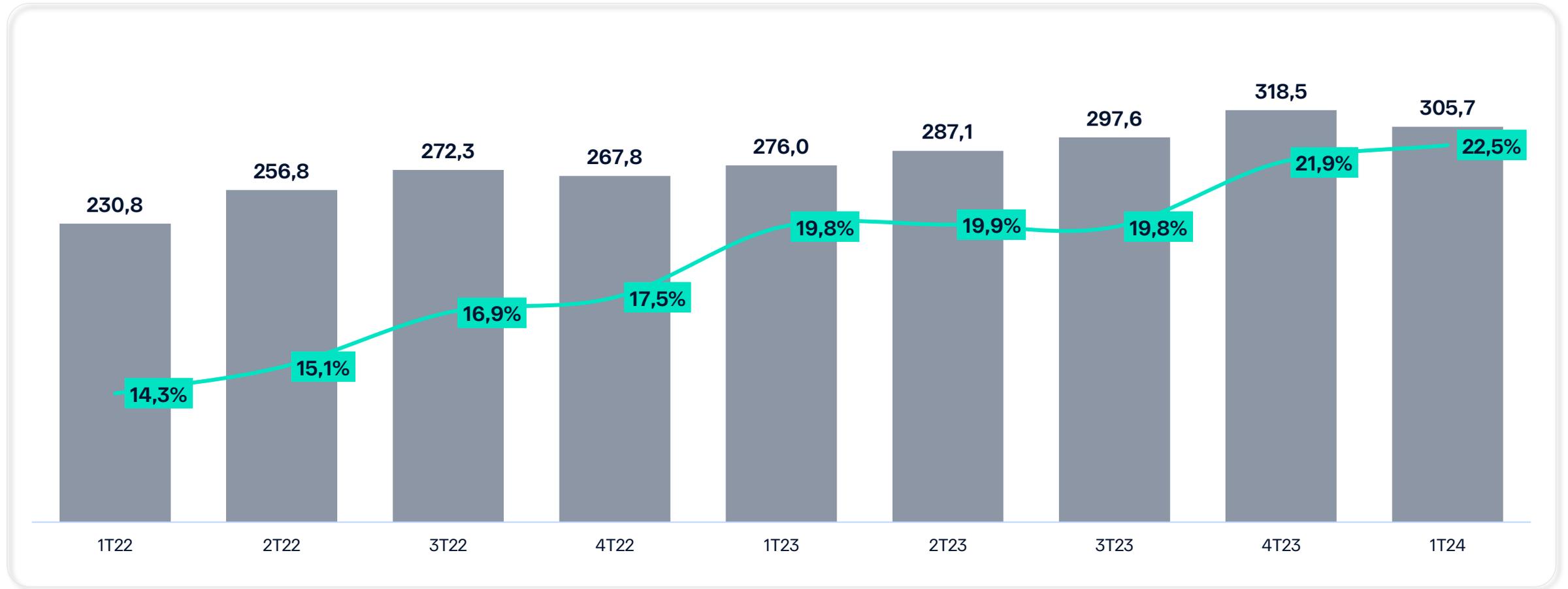


EBITDA Ajustado 1T24 vs 1T23

R\$ mm e Margem EBITDA Ajustada em %

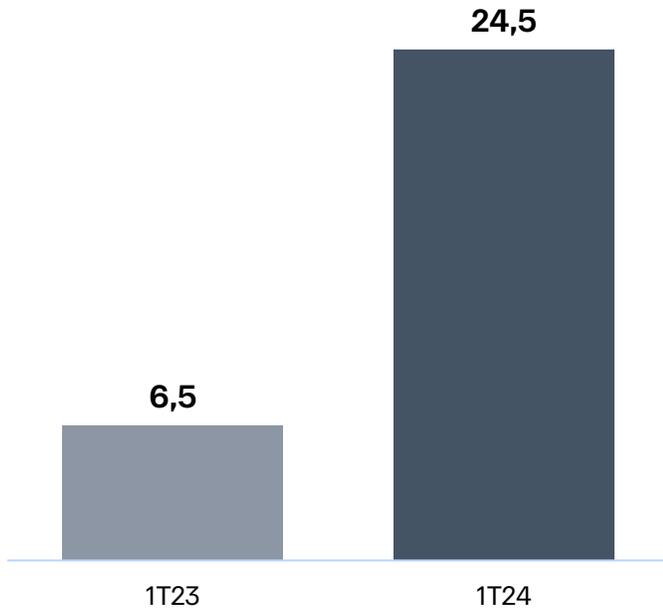


Receita Líquida e Margem EBITDA Ajustada Ex Squid



Lucro Líquido

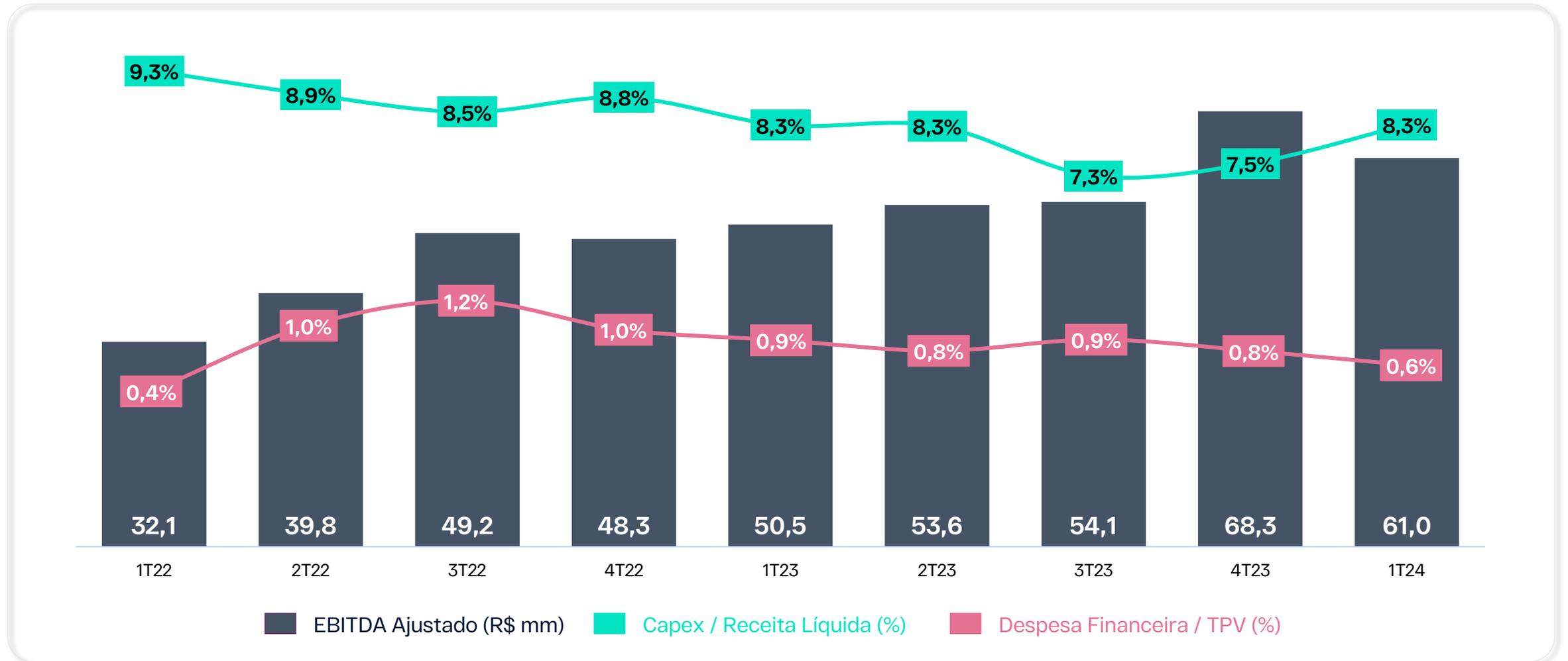
Consolidado (R\$ mm)



Comentários

- Margem Líquida de 7,6% no 1T24
- Melhora da rentabilidade da operação
- Despesa Financeira com antecipação de recebíveis caindo em percentual do TPV
- AVP de Earnout (R\$ 7 mm)
- Alíquota de imposto efetiva caindo para 25,5%

Geração de Caixa: EBITDA Ajustado, Capex e Despesa Financeira



Posição de Caixa Líquida





Q&A



Iwसा