



# lwsa

## APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

2T24

14/08/2024



## 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

A large, bold, white lowercase logo 'lwsa' with a slight shadow effect, positioned on the right side of the slide.

## Mensagens do trimestre

**1**

**Fundamentos continuam sólidos**

**2**

**Margens e geração de caixa continuam apresentando expansão**

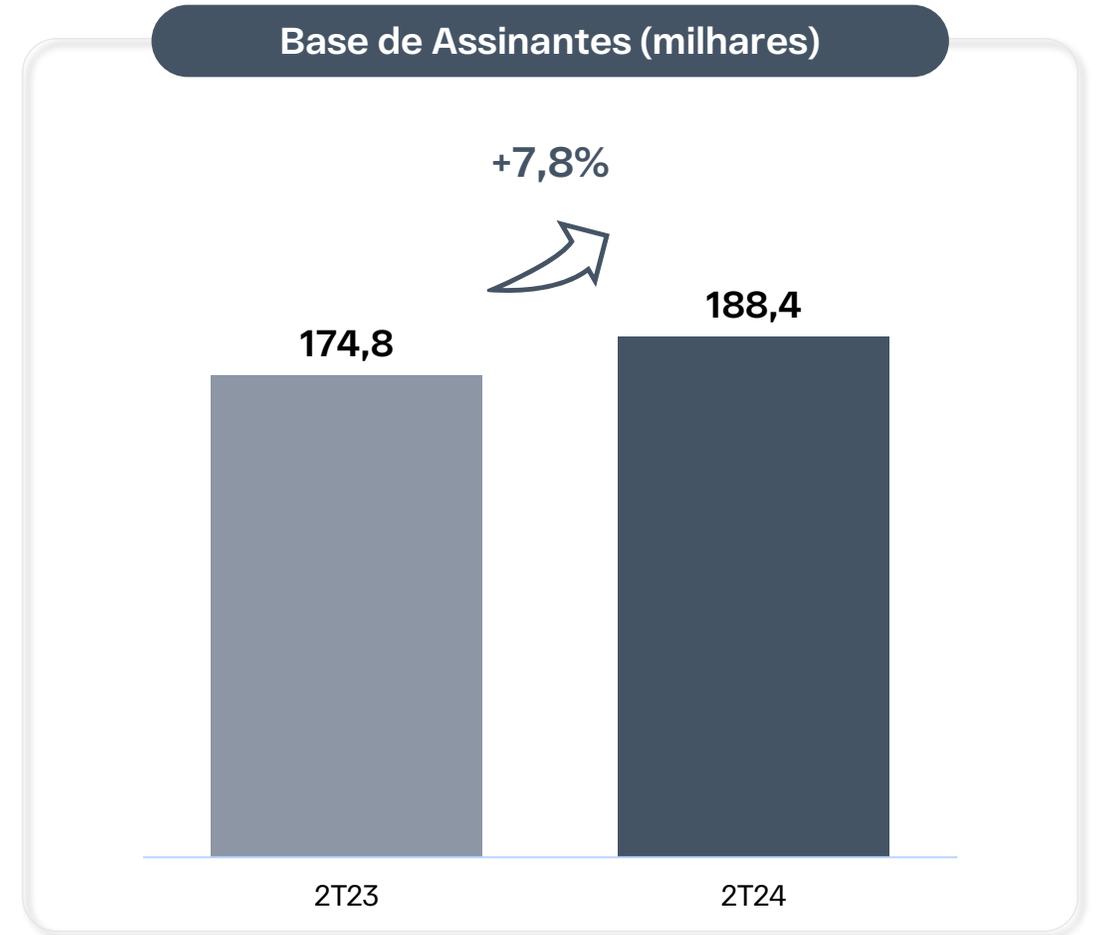
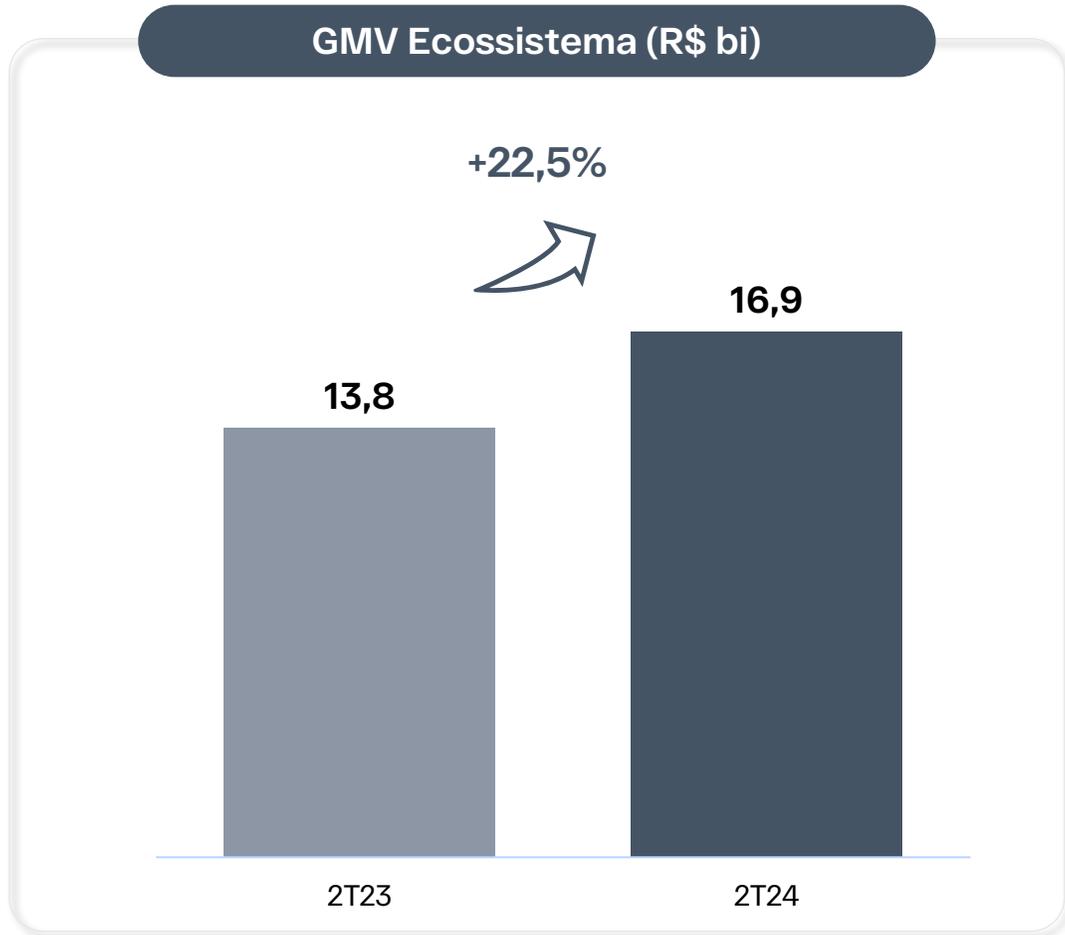
**3**

**Foco na aceleração do crescimento**

**4**

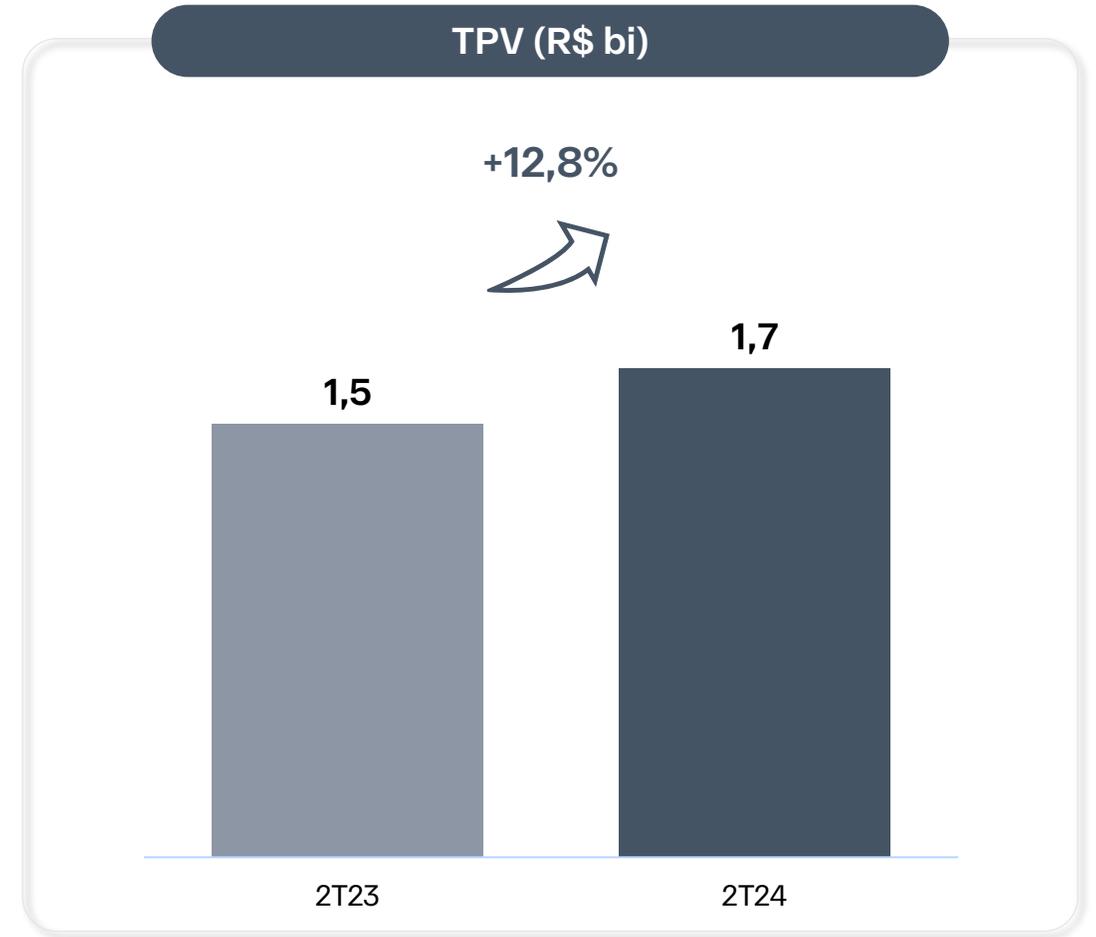
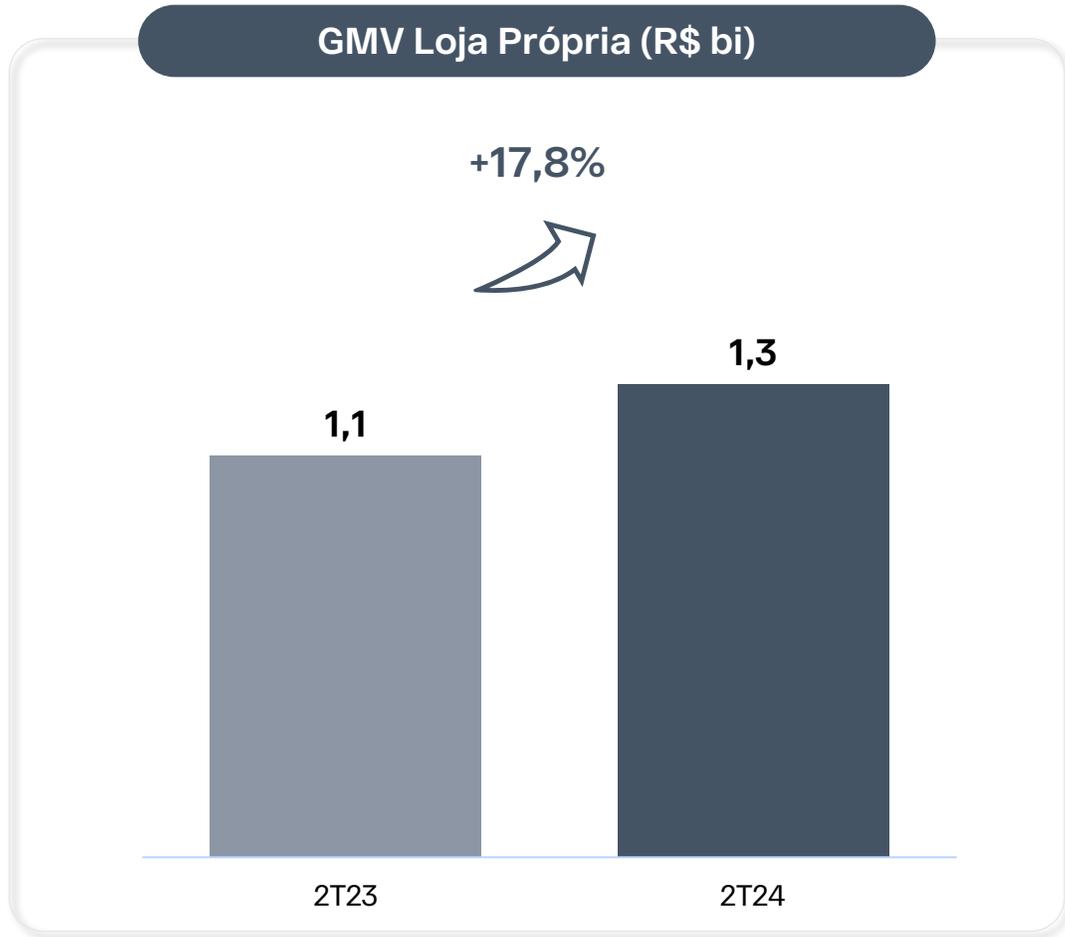
**Alocação de Capital**

## 1 Fundamentos continuam sólidos (1/2)



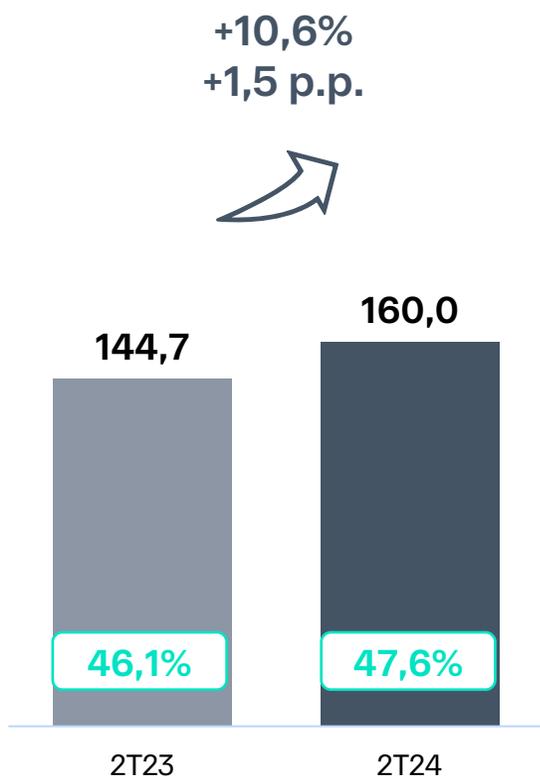
Receita de Assinatura de Plataforma  
(+21,7%)

## 1 Fundamentos continuam sólidos (2/2)

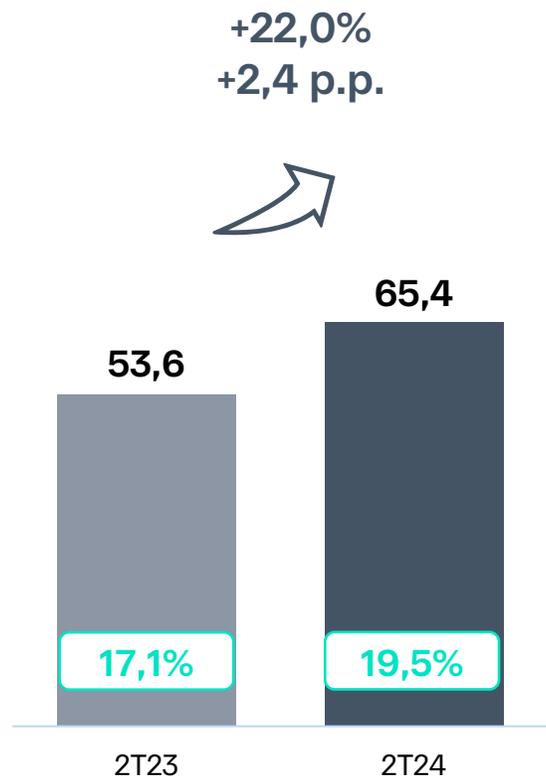


## 2 Margens e geração de caixa continuam apresentando expansão

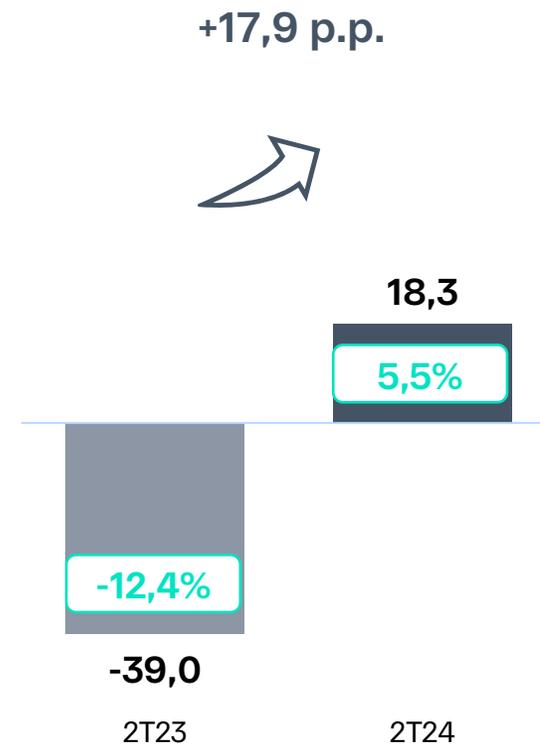
Margem Bruta (R\$ mm, margem %)



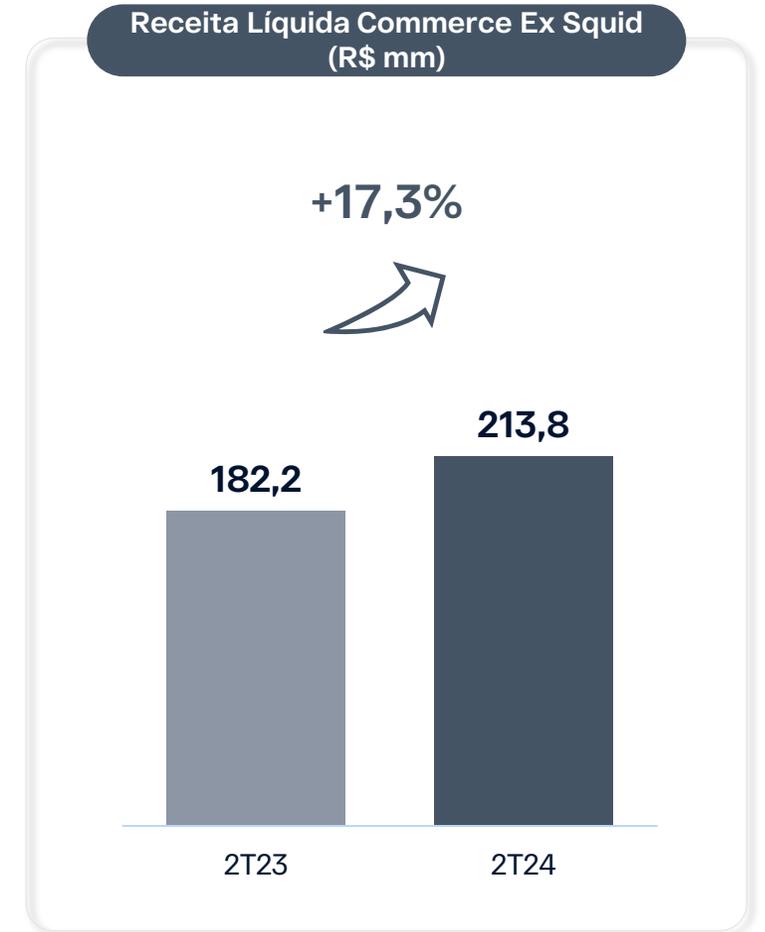
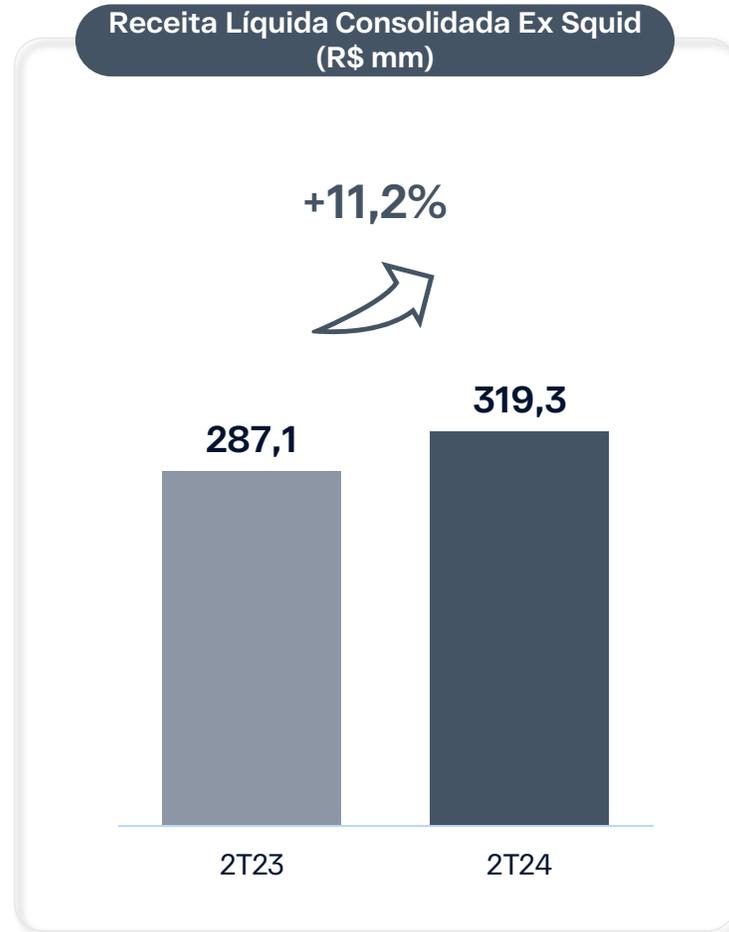
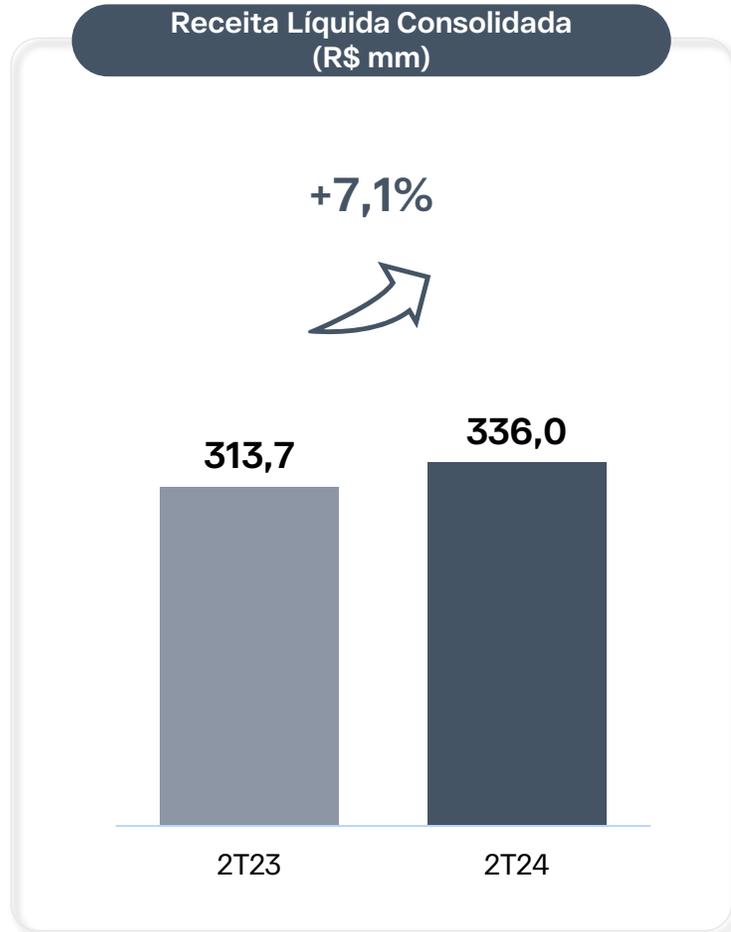
EBITDA Ajustado (R\$ mm, margem %)



Lucro Líquido (R\$ mm, margem %)



## 3 Foco na aceleração do crescimento



## 3 Foco na aceleração do crescimento

1

### Expansão de TAM (Wake)

- Primeiro ano da operação
- Conquista de importantes clientes

2

### Pricing

- Movimentos estratégicos em diversas empresas do grupo
- I.e. Bling e Melhor Envio

3

### Cross-selling

- Avanços importantes em logística e PDV
- Integração Omnichannel

4

### Serviços Financeiros

- Aprovação Bacen para atuarmos como IP
- Consolidação dos times de 4 UNs – LWSA Fintech
- Lançamento de novos produtos

5

### Squid

- Operação reestruturada
- Crescimento de receita na comparação QoQ
- Melhora na margem da operação

### Status das iniciativas

## 3 Foco na aceleração do crescimento – Wake



## 3 Foco na aceleração do crescimento – Serviços Financeiros dentro do ambiente LWSA

Ao virar uma IP, destravamos o lançamento de mais produtos dentro da estratégia de Fintech LWSA

### Cliente LWSA em Serviços Financeiros



## 4 Alocação de Capital – Recompra de Ações

### 1º Programa de Recompra

- Aprovado em 17/08/2021
- Duração de 18 meses
- Montante: **3.000.000 ações**
- Status: 100% Realizado

### 2º Programa de Recompra

- Aprovado em 29/03/2023
- Duração de 18 meses
- Montante: **5.000.000 ações**
- Status: 100% Realizado

### 3º Programa de Recompra

- Aprovado em 03/06/2024
- Duração de 18 meses
- Montante: **30.940.000 ações**
- Status: 65% Realizado até o momento

Quando finalizarmos o 3º Programa de Recompra, o saldo em Tesouraria representará 10% do total de ações em circulação

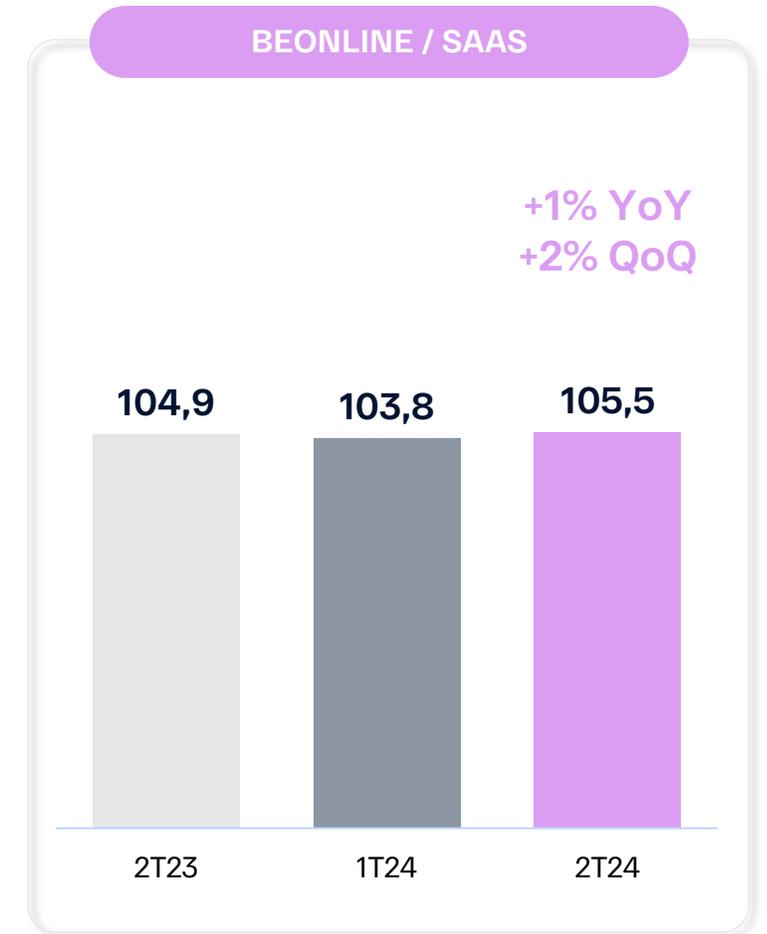
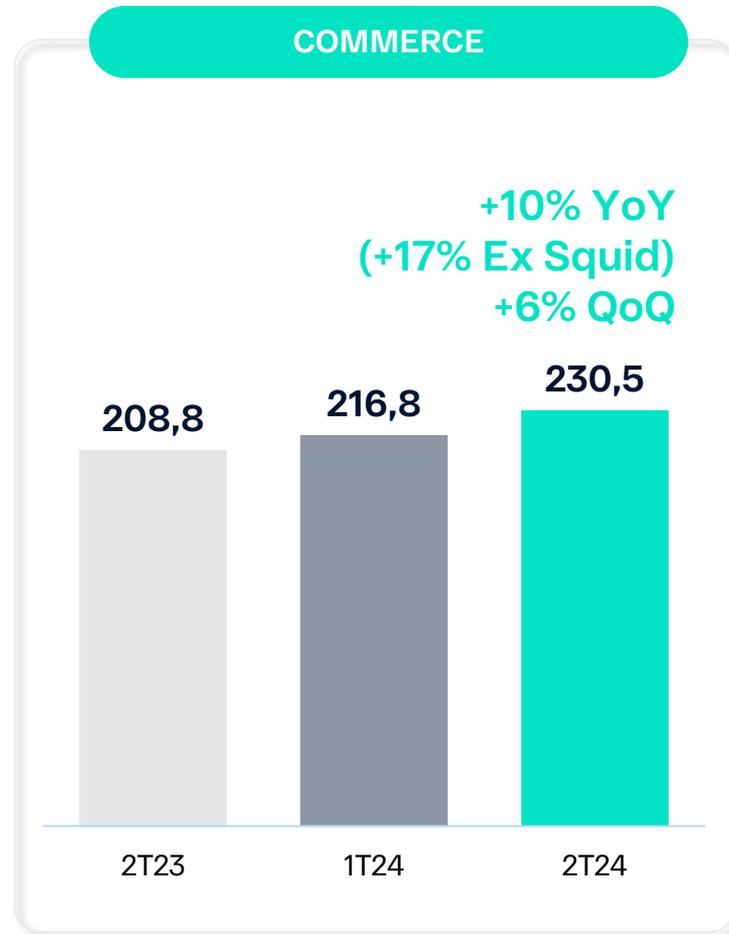
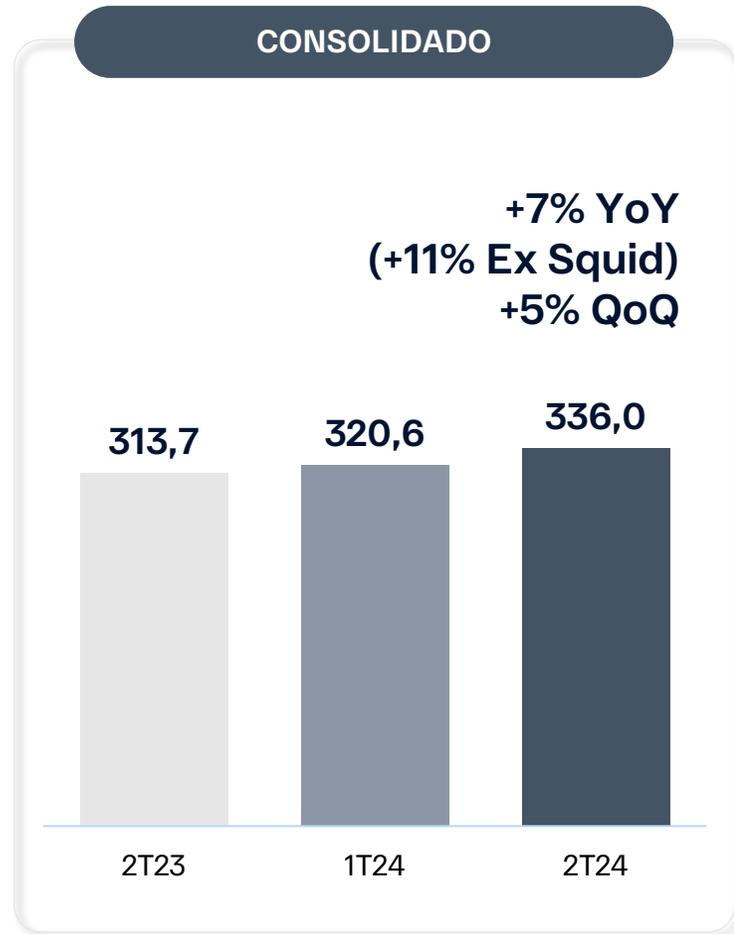


Rafael Chamas  
CFO

lwsa

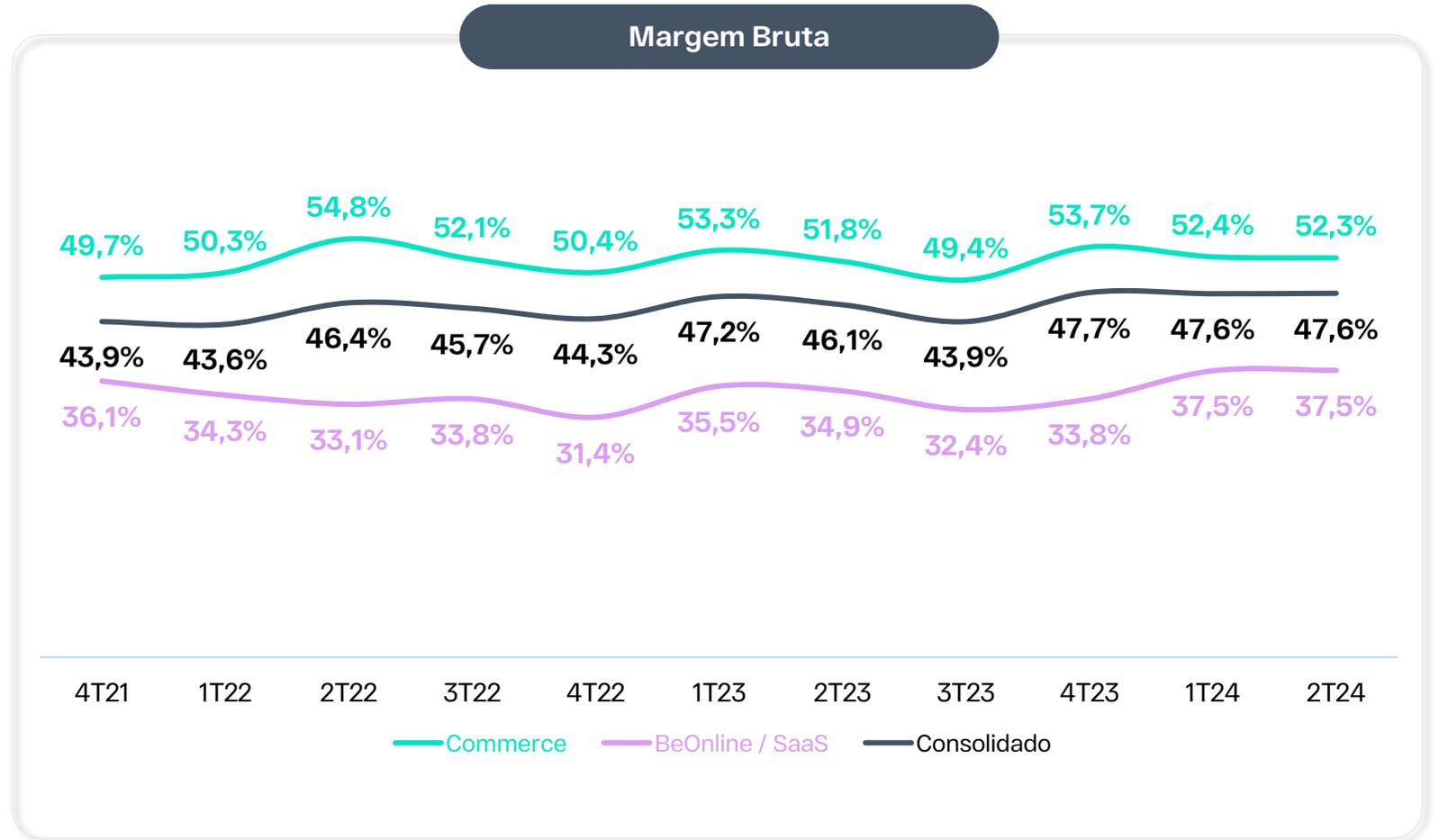
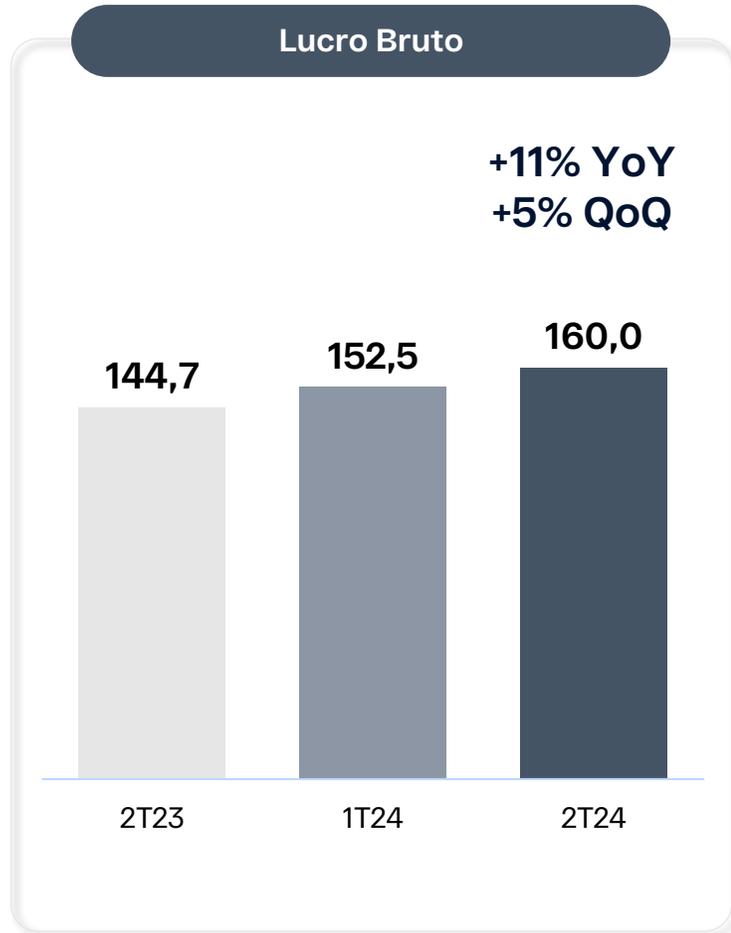
## Receita Líquida 2T24

R\$ mm



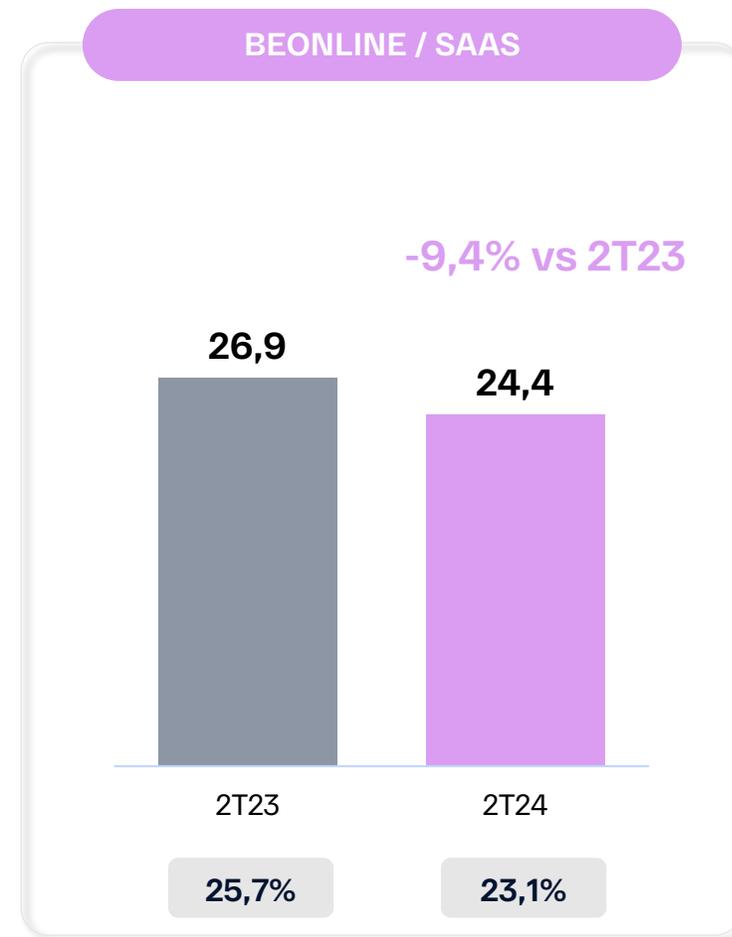
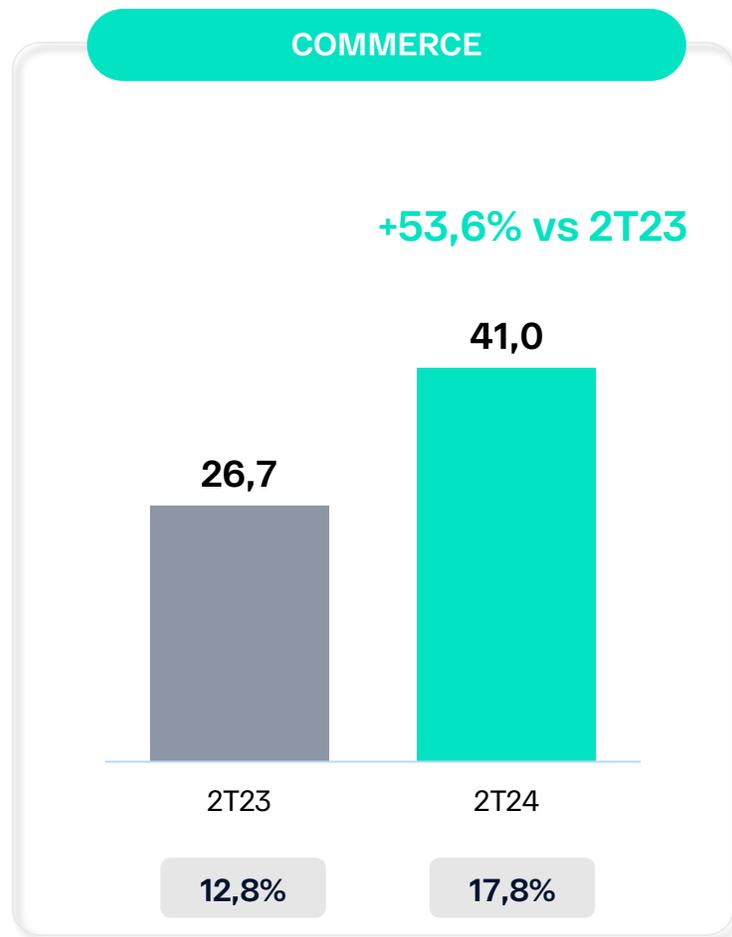
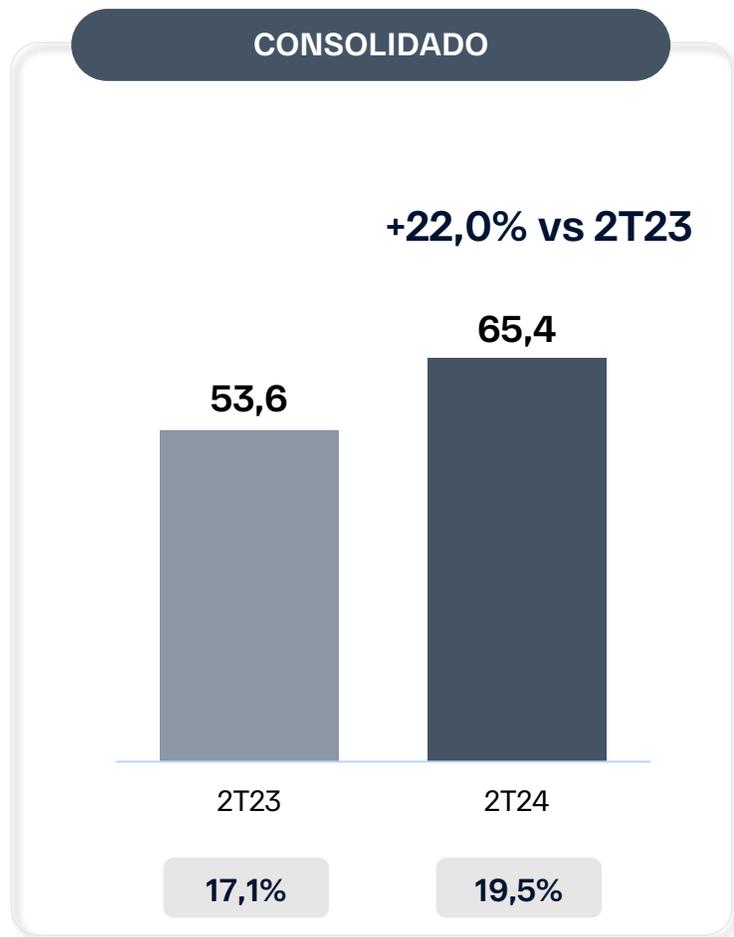
## Lucro Bruto e Margem Bruta

R\$ mm



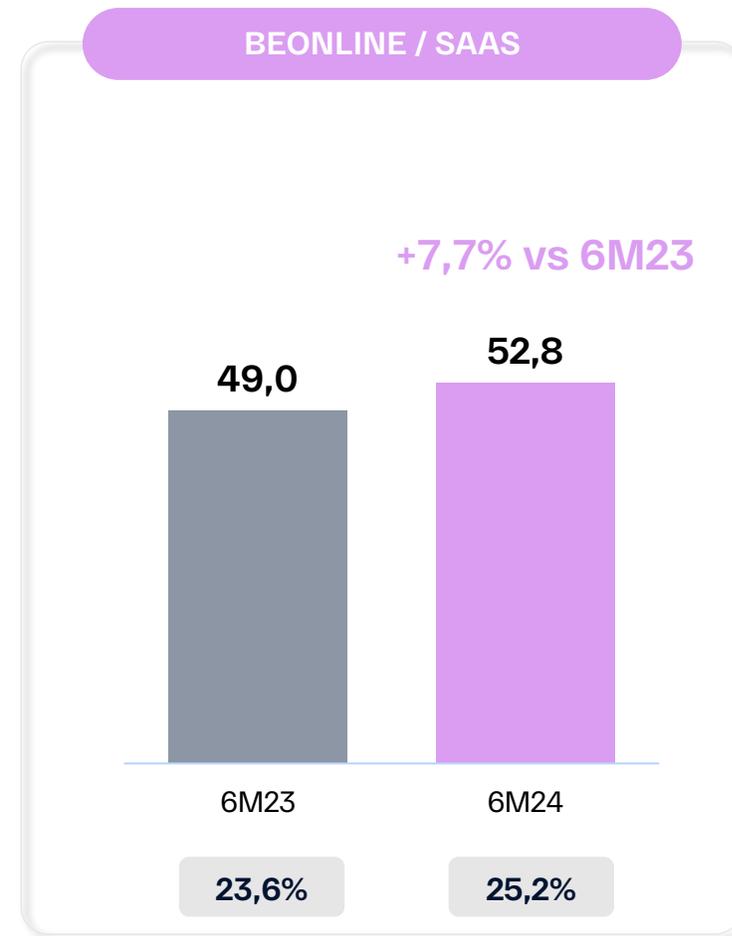
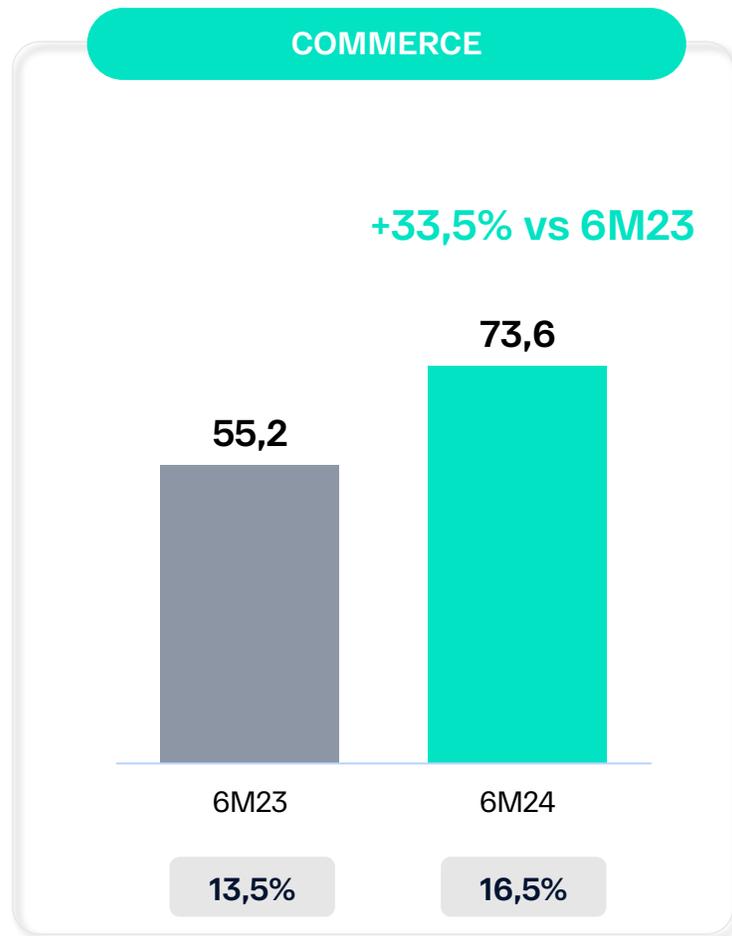
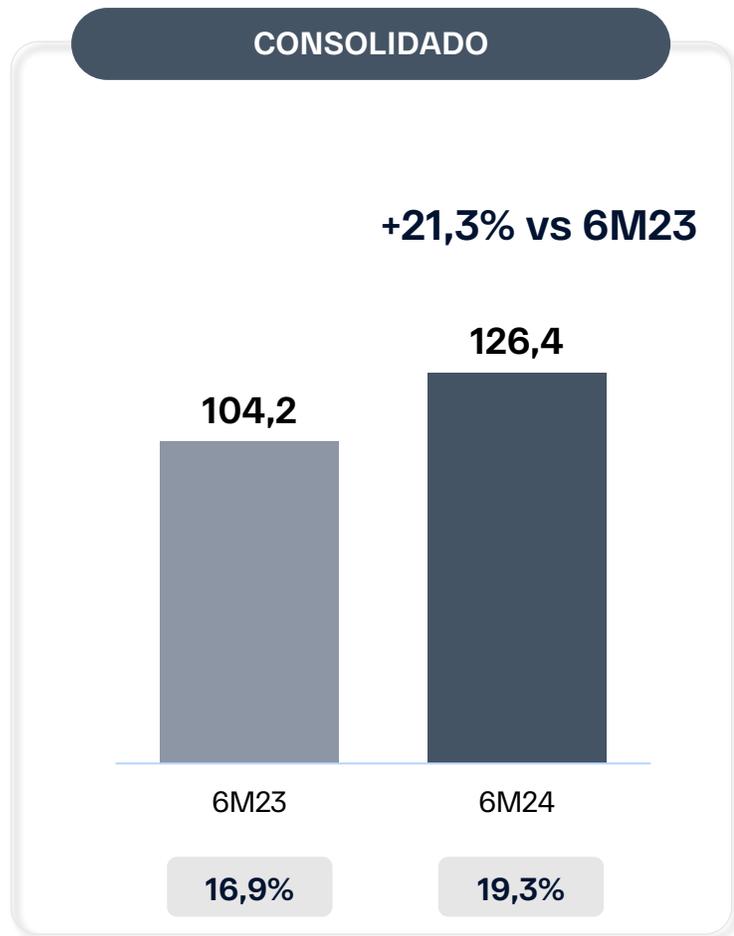
## EBITDA Ajustado<sup>1</sup> 2T24 vs 2T23

R\$ mm e Margem EBITDA Ajustada em %



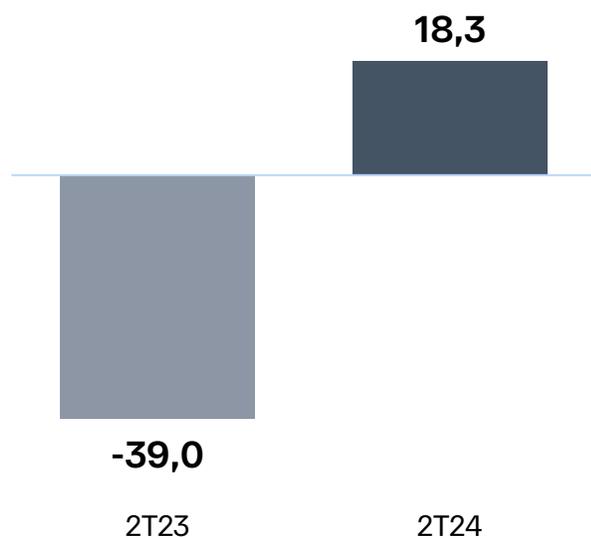
## EBITDA Ajustado<sup>1</sup> 6M24 vs 6M23

R\$ mm e Margem EBITDA Ajustada em %

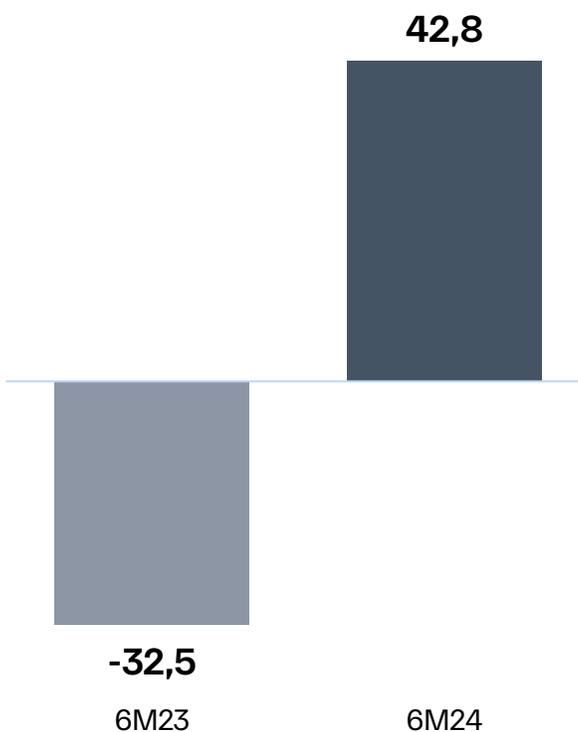


## Lucro Líquido

Consolidado 2T (R\$ mm)



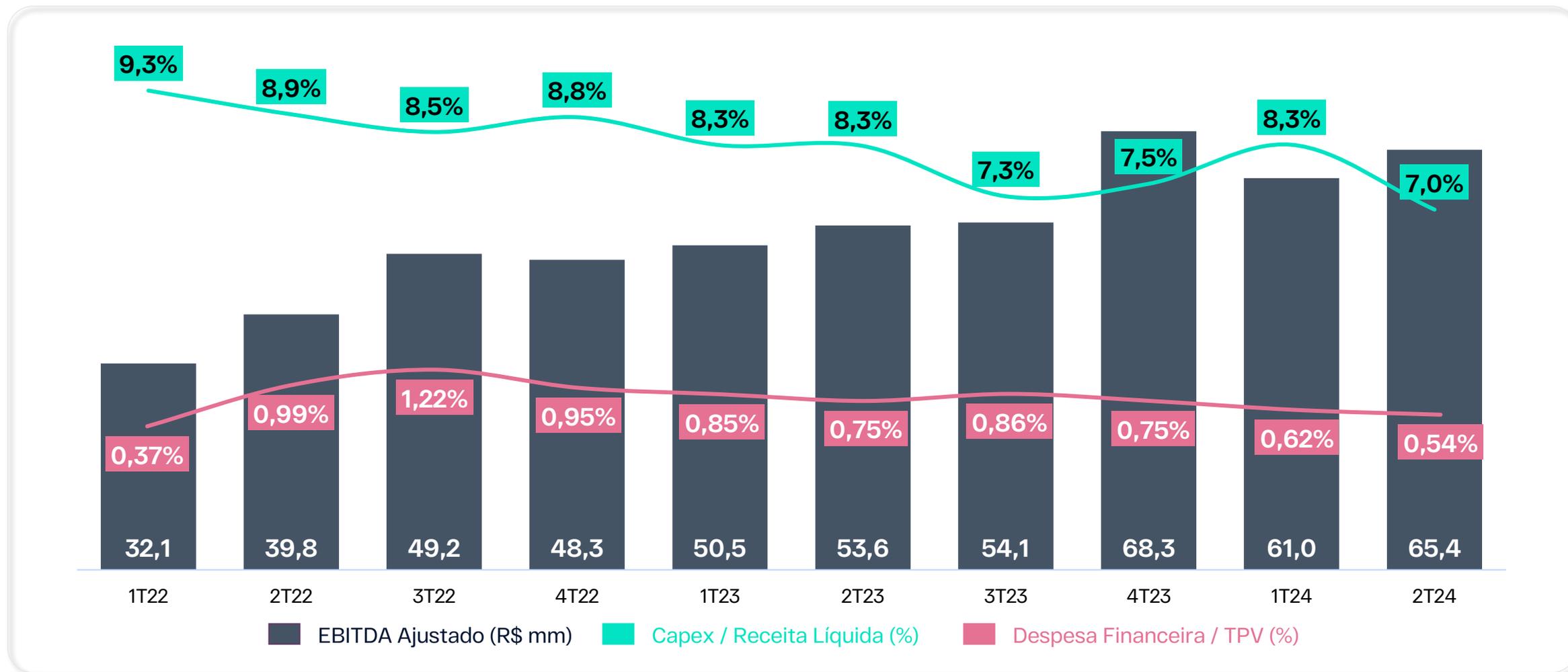
Consolidado 6M (R\$ mm)



Comentários

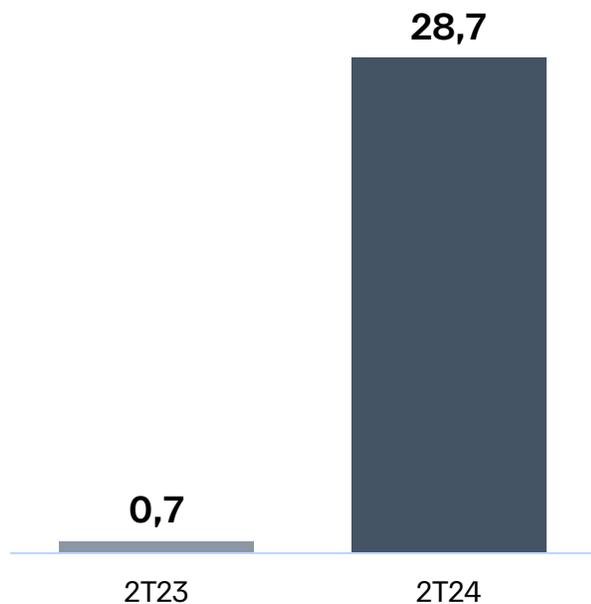
- Margem Líquida de 5,5% no 2T24 e 6,5% no 6M24
- Despesa Financeira com antecipação de recebíveis caindo em percentual do TPV
- Alíquota de imposto efetiva abaixo de 25% nos 6M24

## Geração de Caixa: EBITDA Ajustado, Capex e Despesa Financeira



## Fluxo de Caixa Livre Após Capex

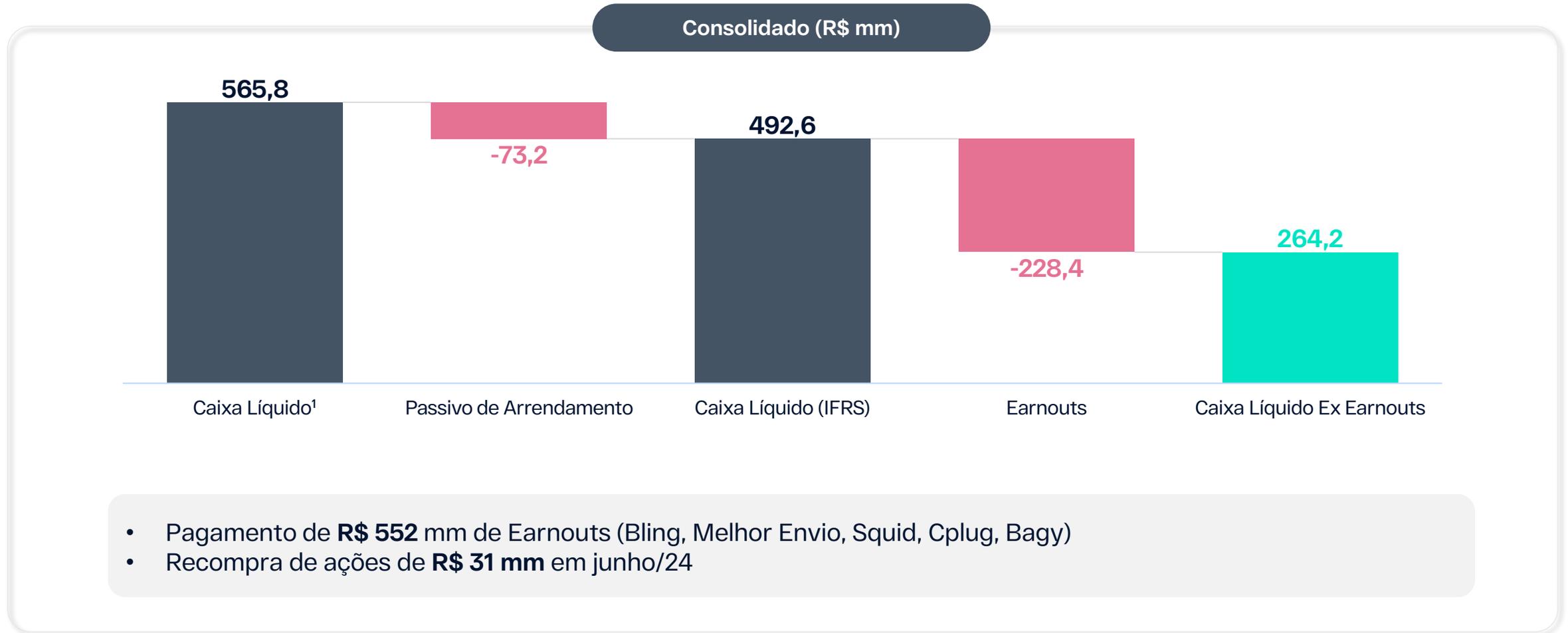
Consolidado (R\$ mm)



Comentários

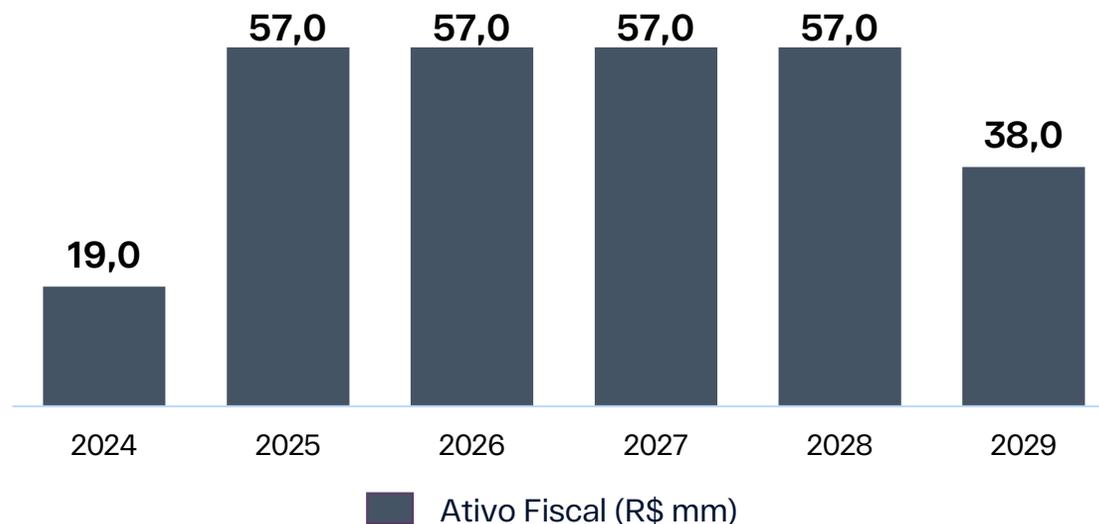
- Melhora da rentabilidade da operação
- Capex
  - R\$ 25,9 mm no 2T23 para R\$ 23,6 mm no 2T24 (-9%)
  - Diluição em percentual da Receita Líquida, que foi de 8,3% no 2T23 para 7,0% no 2T24
- Redução da Despesa Financeira com Antecipação de Recebíveis:
  - De 0,75% no 2T23 para 0,54% do TPV no 2T24

## Posição de Caixa Líquida



## Cronograma de Amortização de ágio – Incorporação de Bling, Tray e Etus

- Começamos uma etapa de simplificação da estrutura organizacional que também nos proporcionará a captura de benefícios fiscais referentes ao goodwill das aquisições, que totaliza R\$ 2,2 bilhões, gerando um ativo fiscal de aproximadamente R\$ 800 milhões
- Em 31/08, ocorrerão as incorporações de Bling, Tray e Etus:
  - Goodwill: R\$ 838,0 milhões
  - Benefício Fiscal: R\$ 284,9 milhões





Q&A



Iwसा