



lwsa

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

2T24

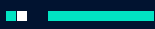
14/08/2024



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

Mensagens do trimestre

1

Fundamentos continuam sólidos

2

Margens e geração de caixa continuam apresentando expansão

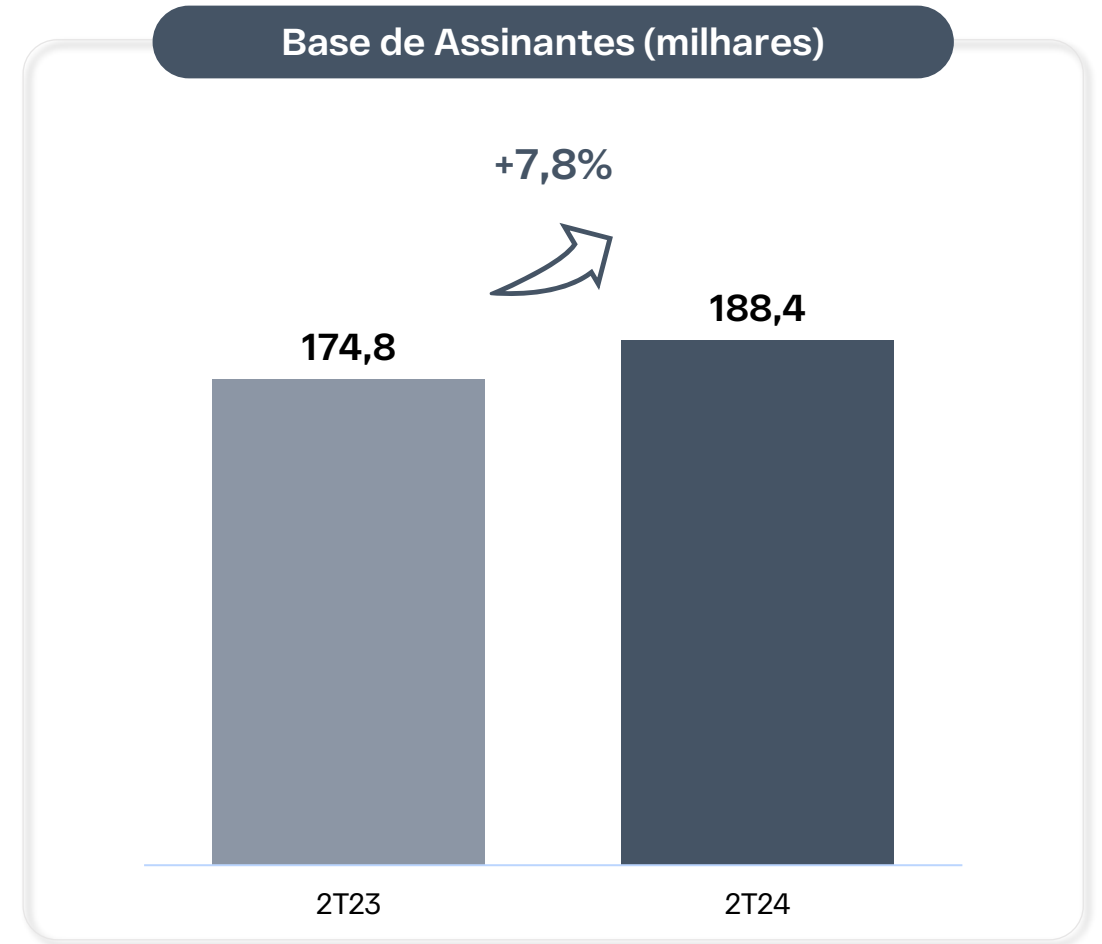
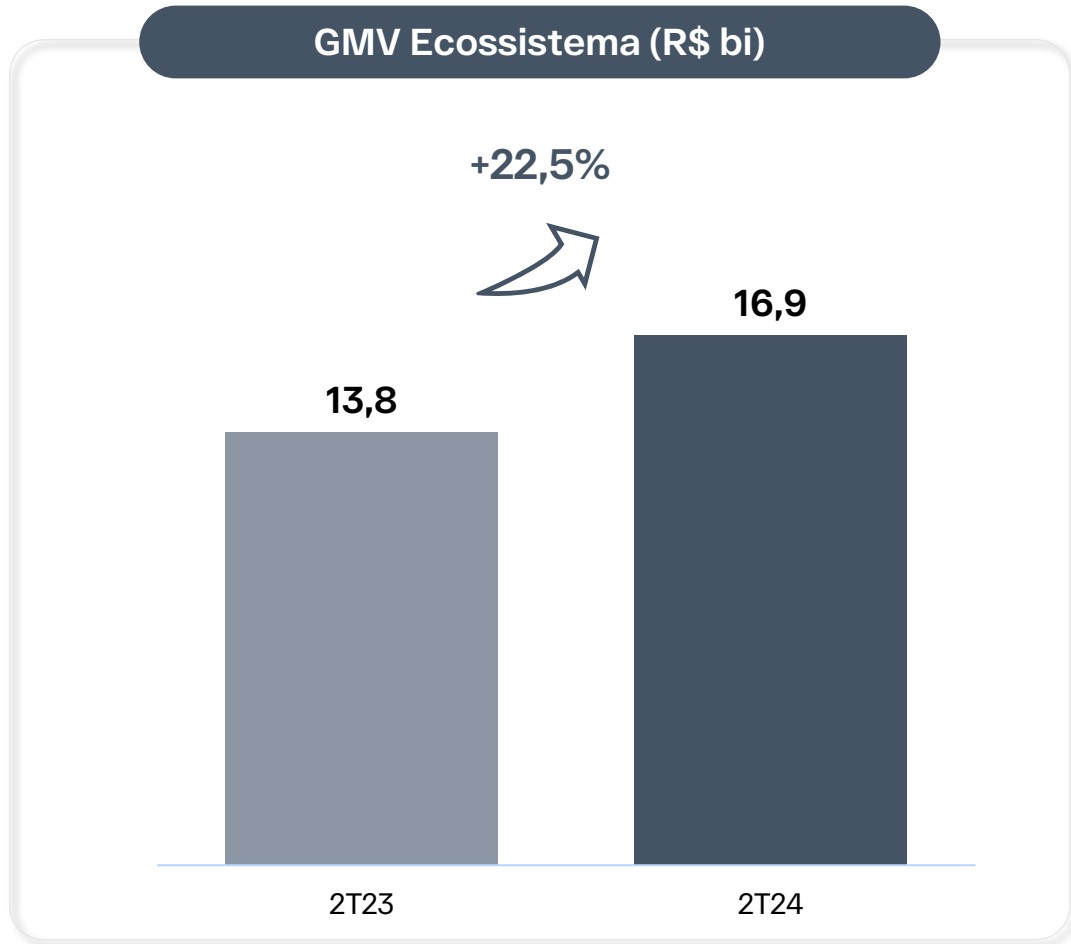
3

Foco na aceleração do crescimento

4

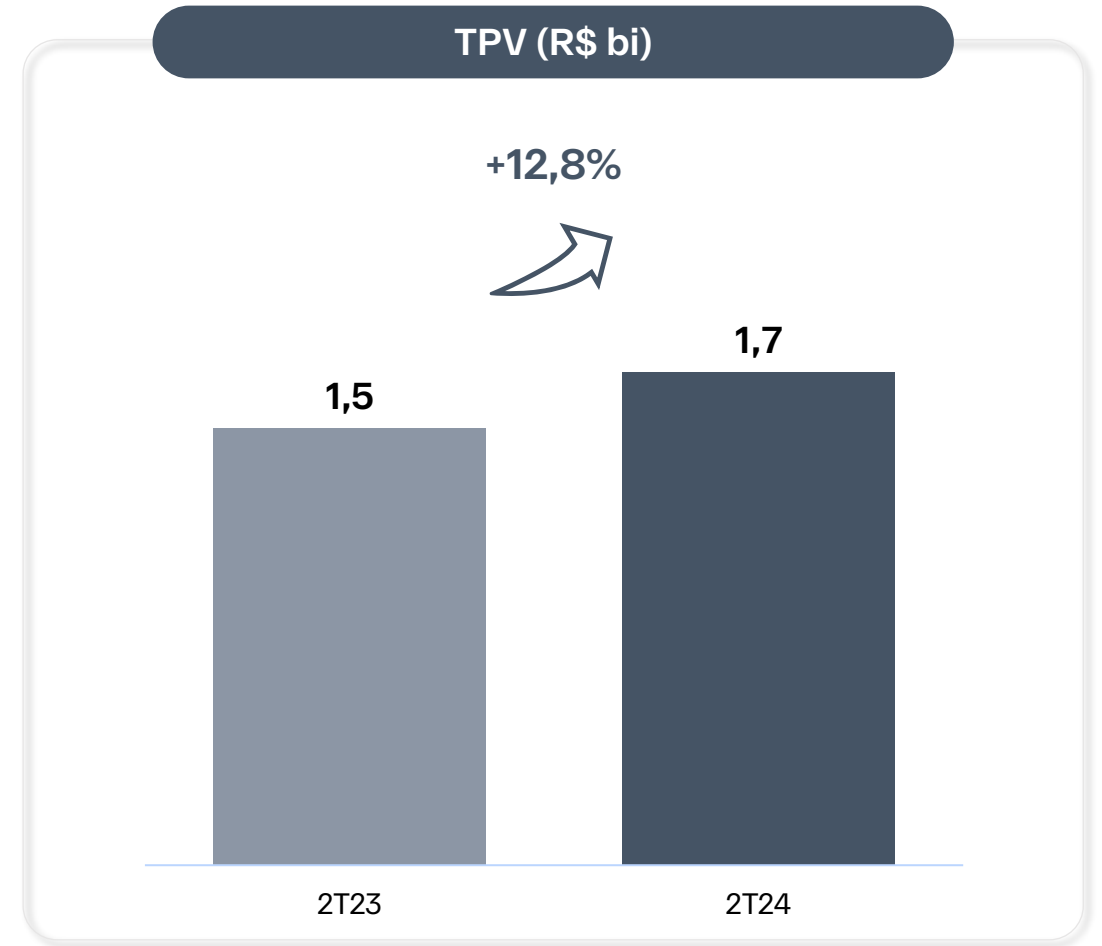
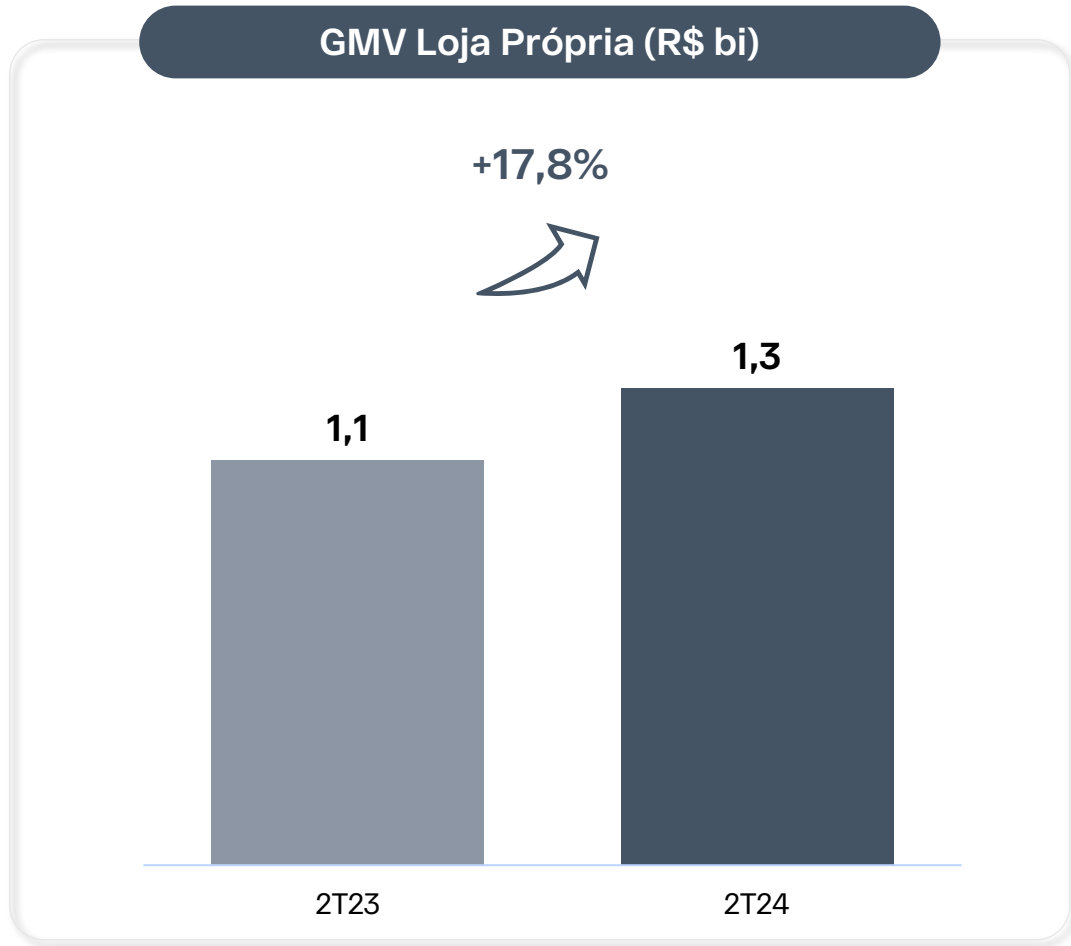
Alocação de Capital

1 Fundamentos continuam sólidos (1/2)



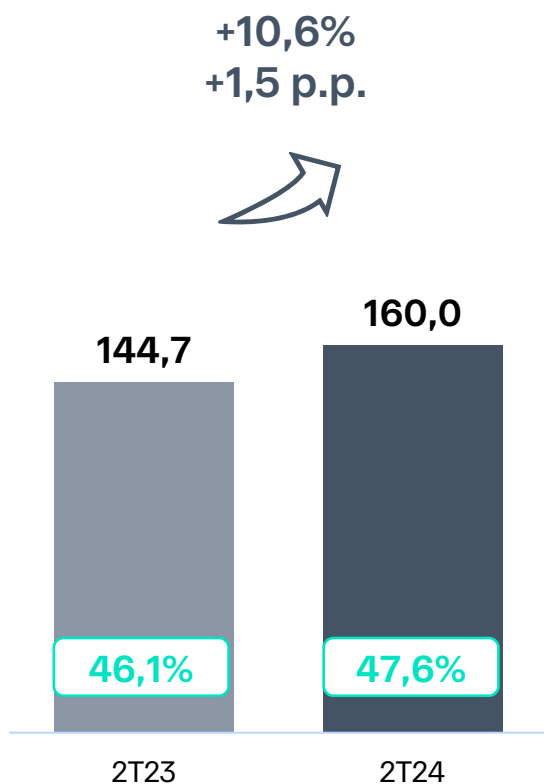
Receita de Assinatura de Plataforma
(+21,7%)

1 Fundamentos continuam sólidos (2/2)

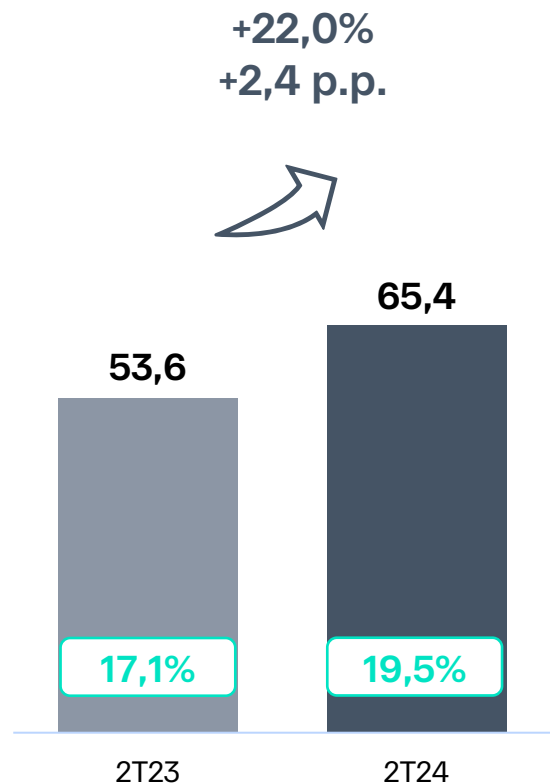


2 Margens e geração de caixa continuam apresentando expansão

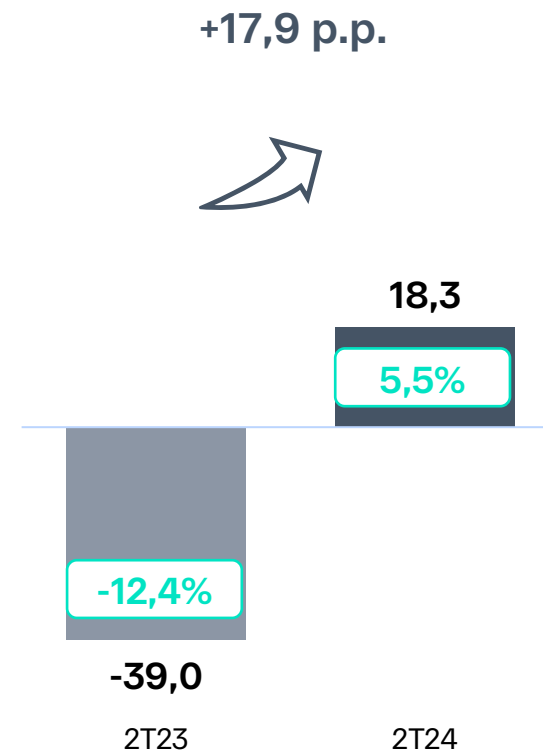
Margem Bruta (R\$ mm, margem %)



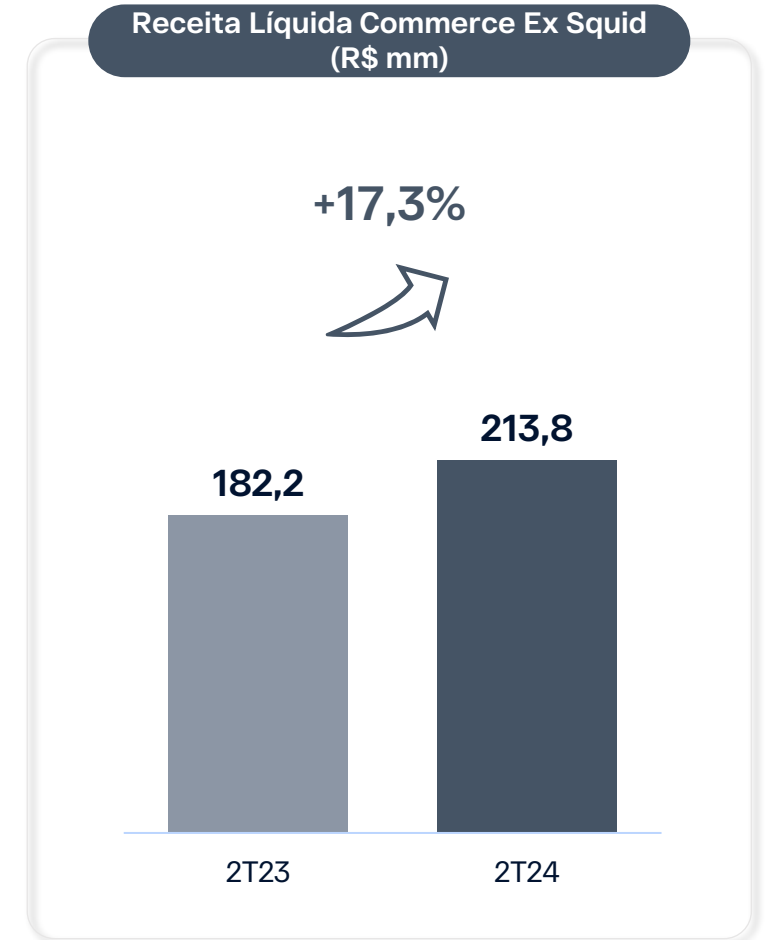
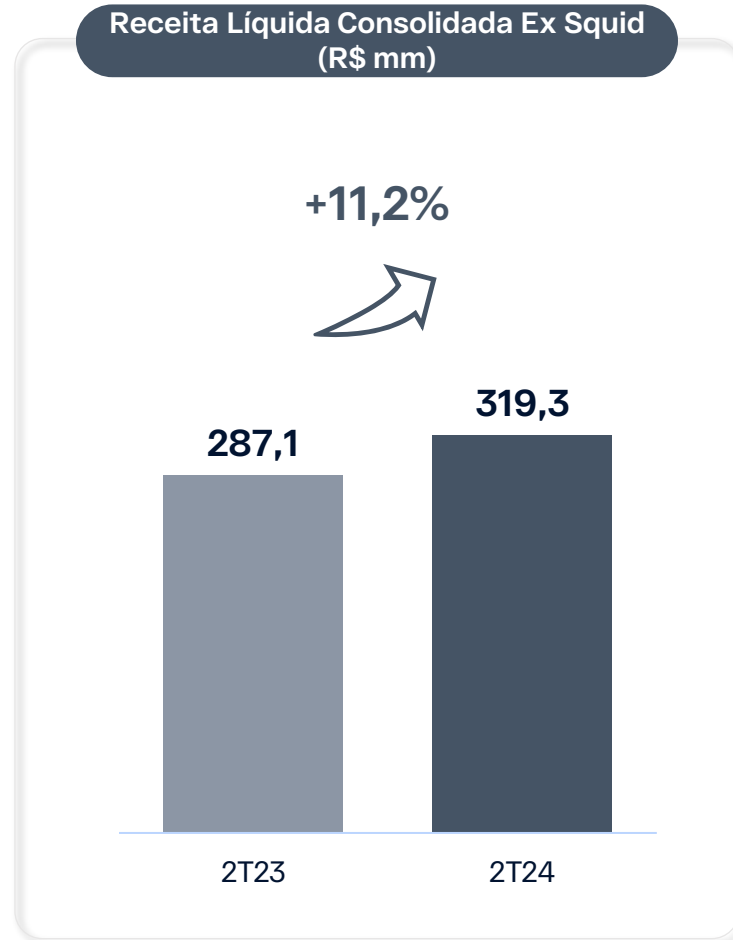
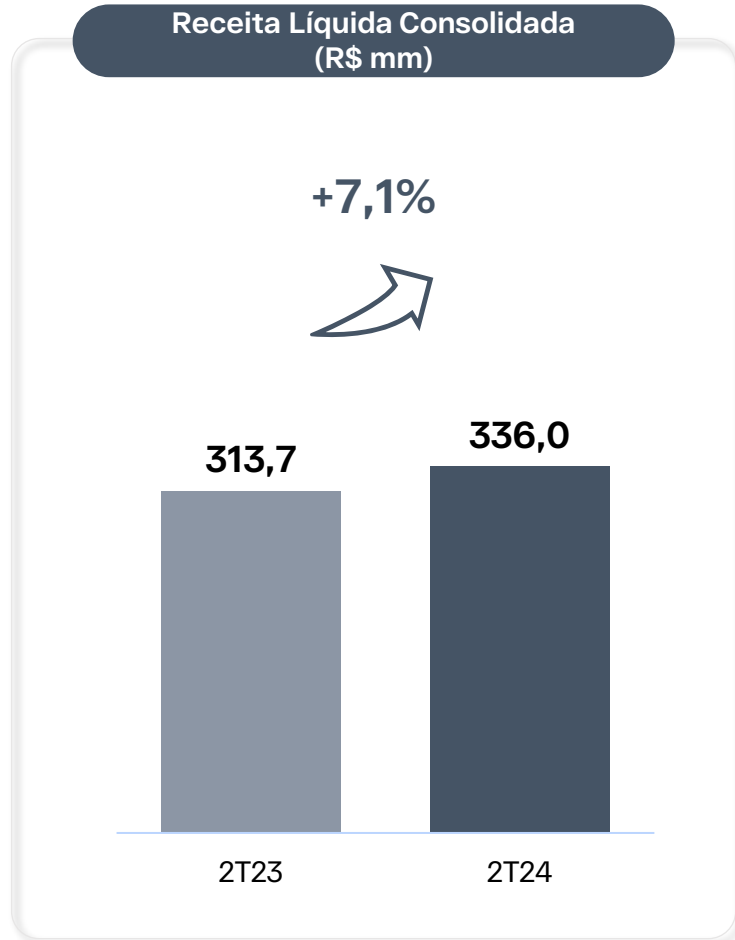
EBITDA Ajustado (R\$ mm, margem %)



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

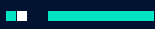
2º Programa de Recompra

- 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

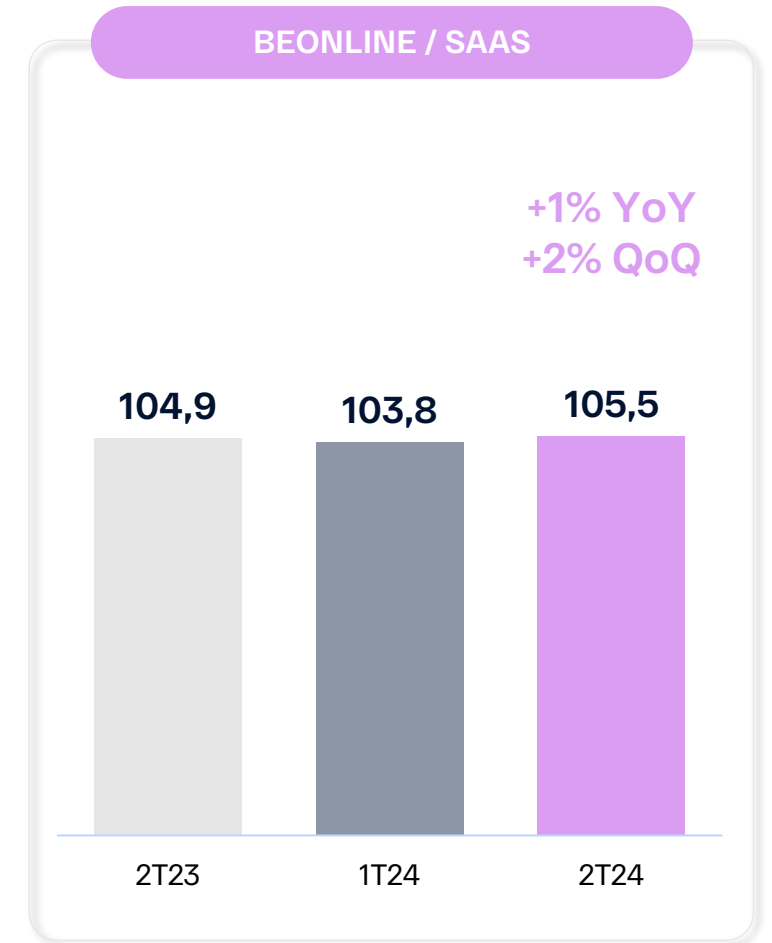
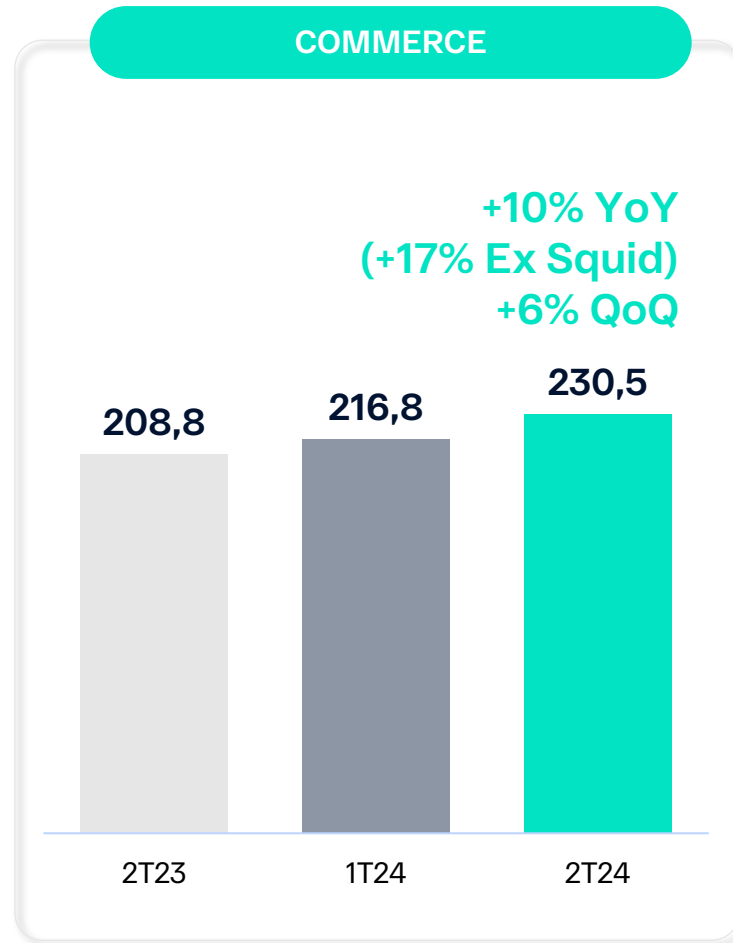
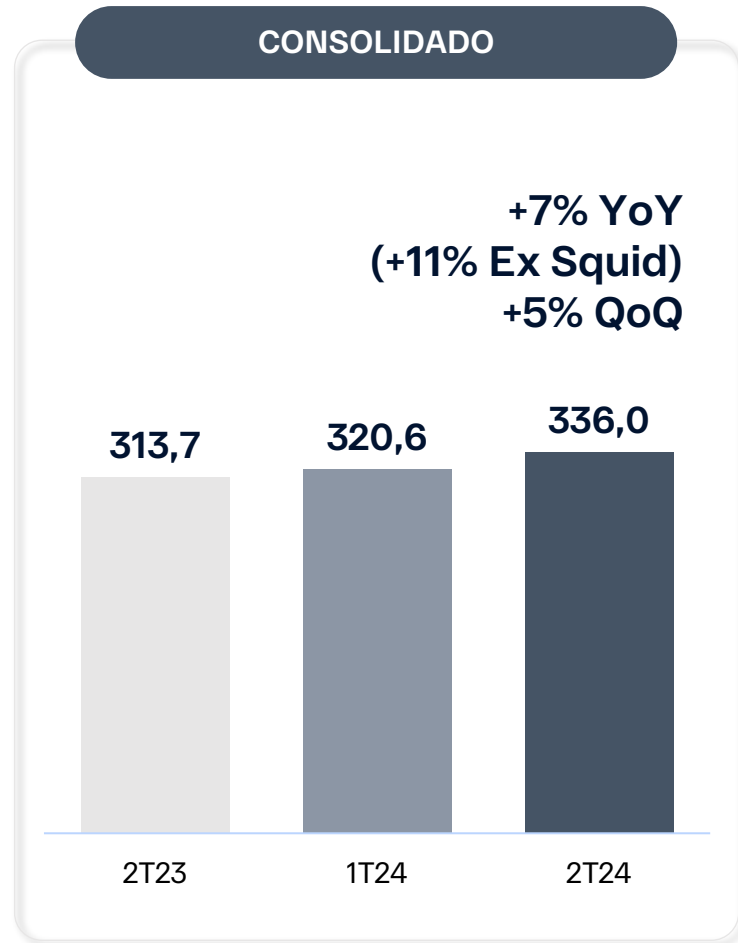


Rafael Chamas
CFO

lwsa

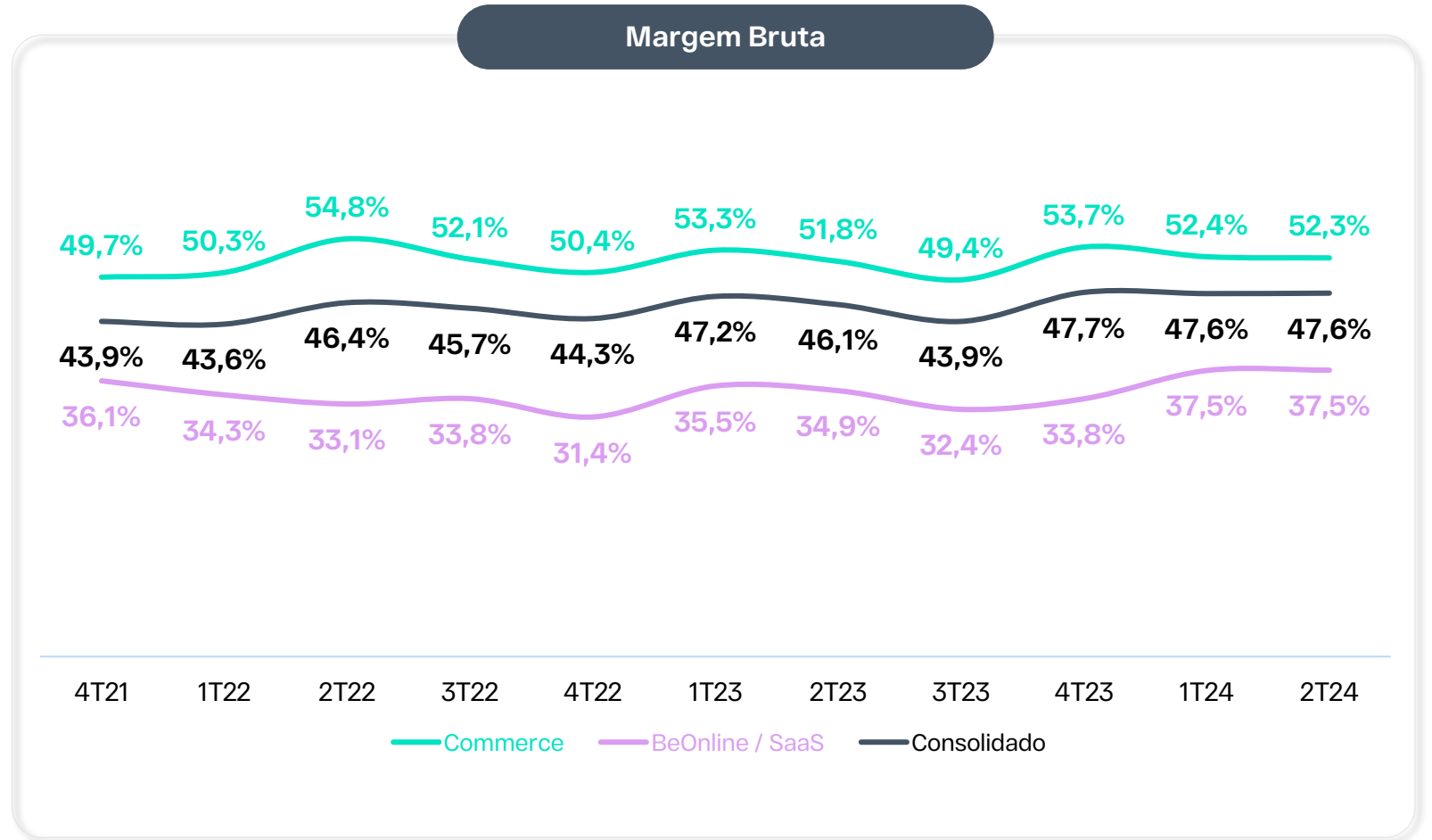
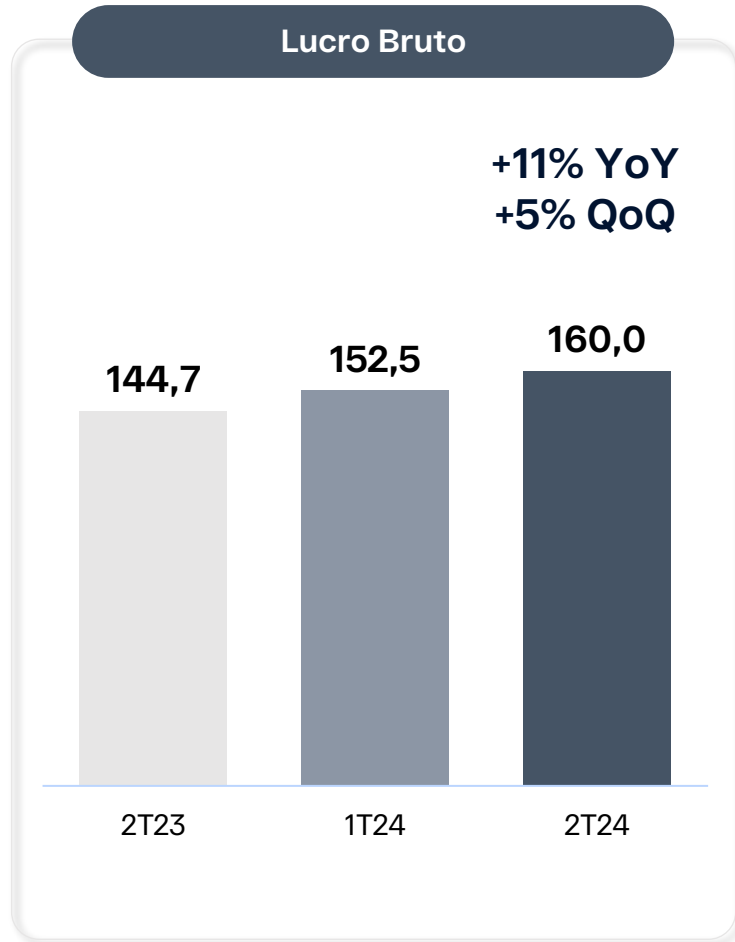
Receita Líquida 2T24

R\$ mm



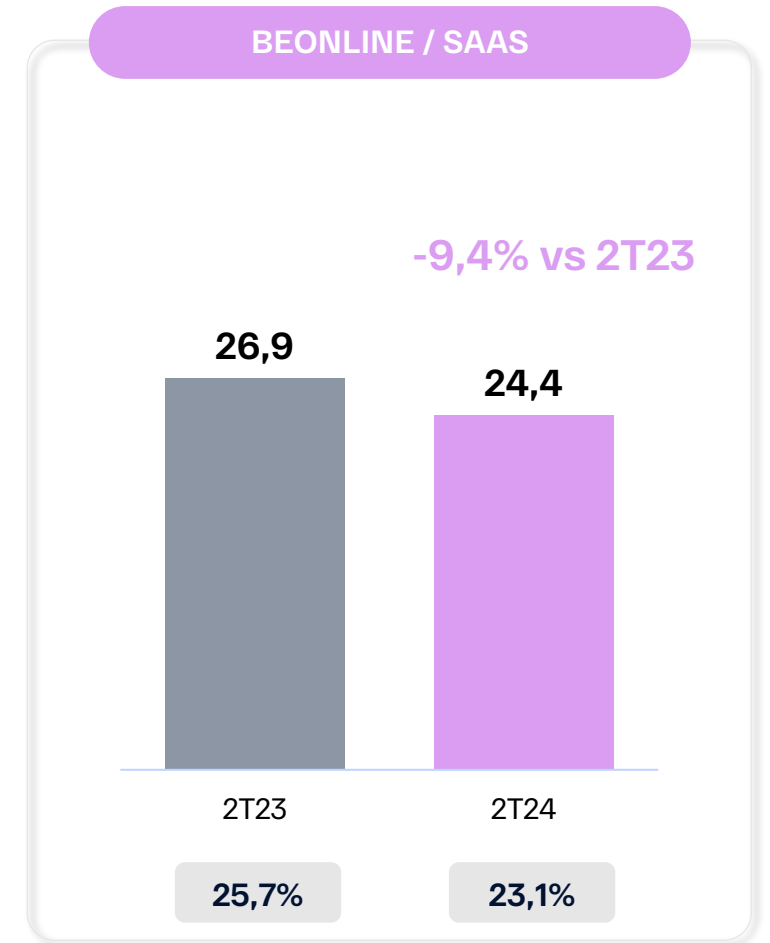
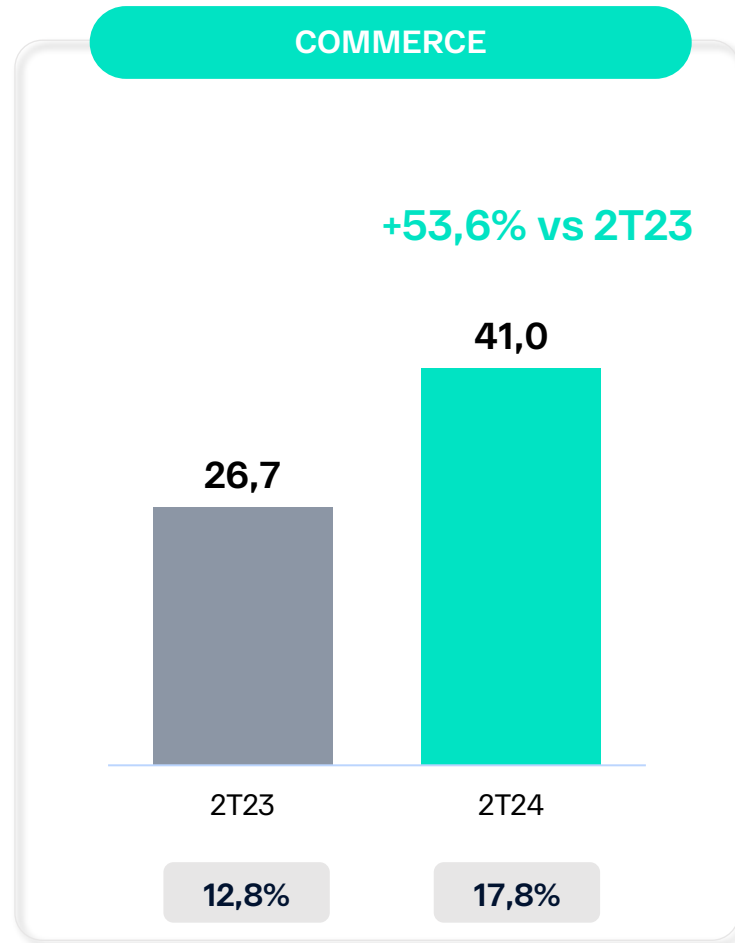
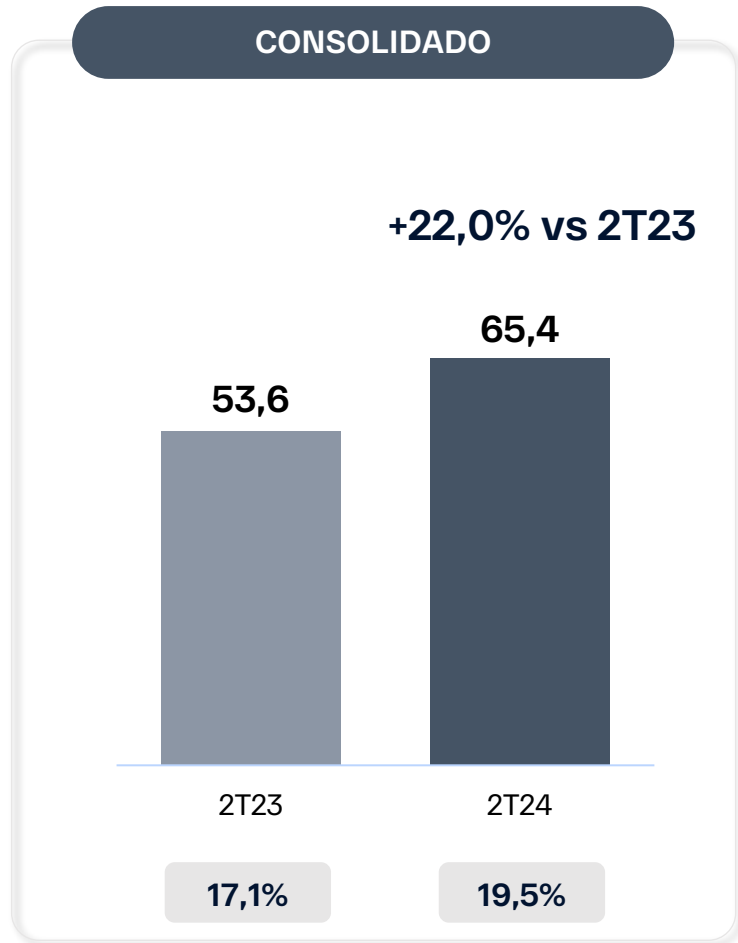
Lucro Bruto e Margem Bruta

R\$ mm



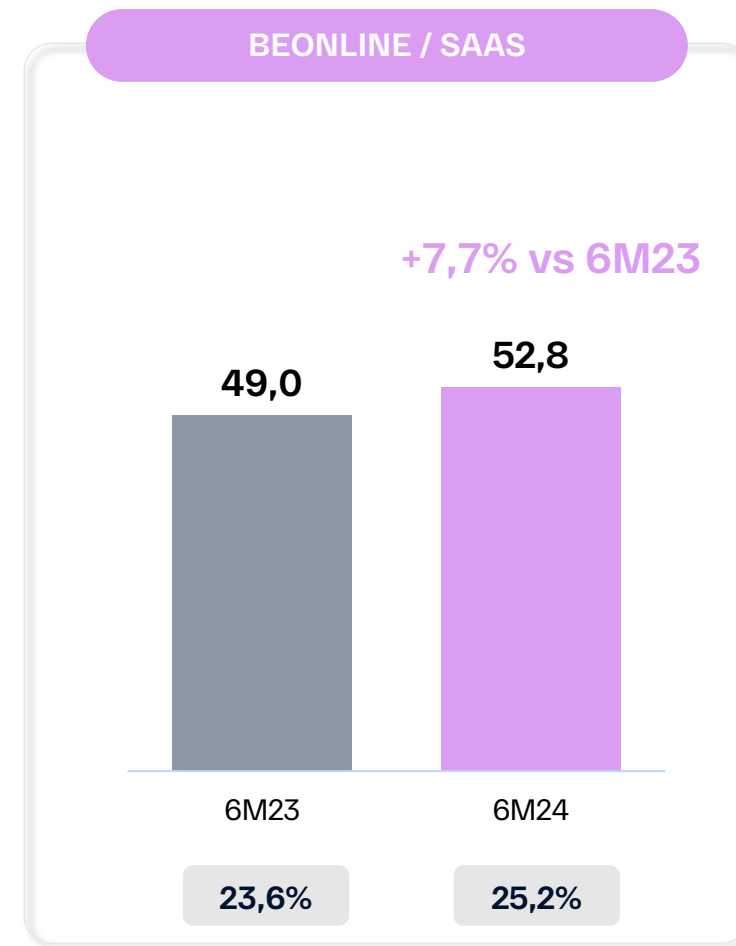
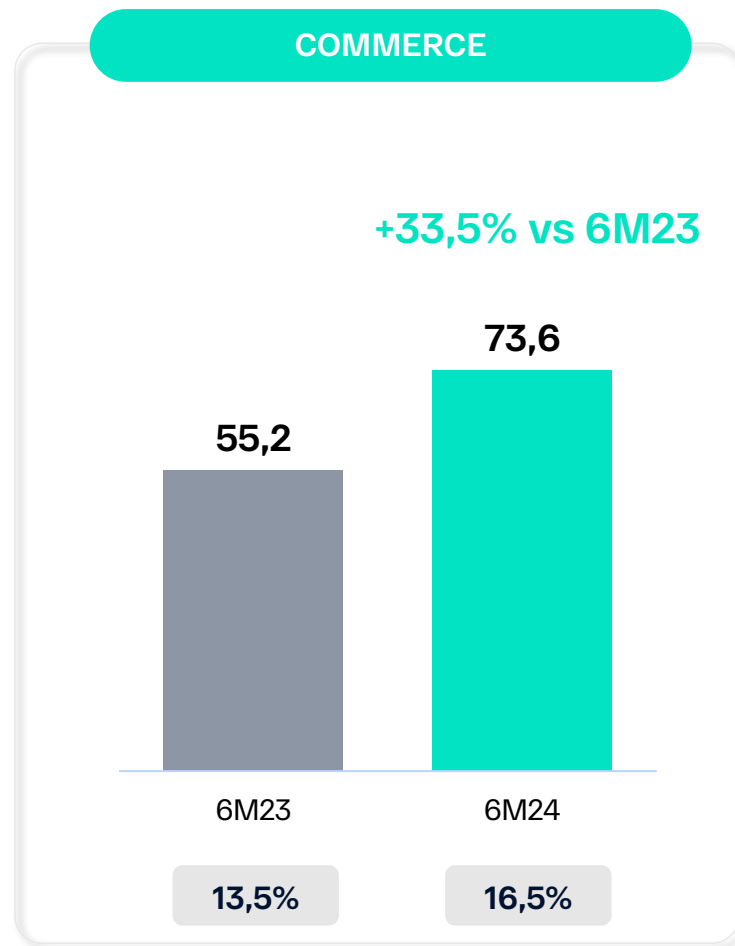
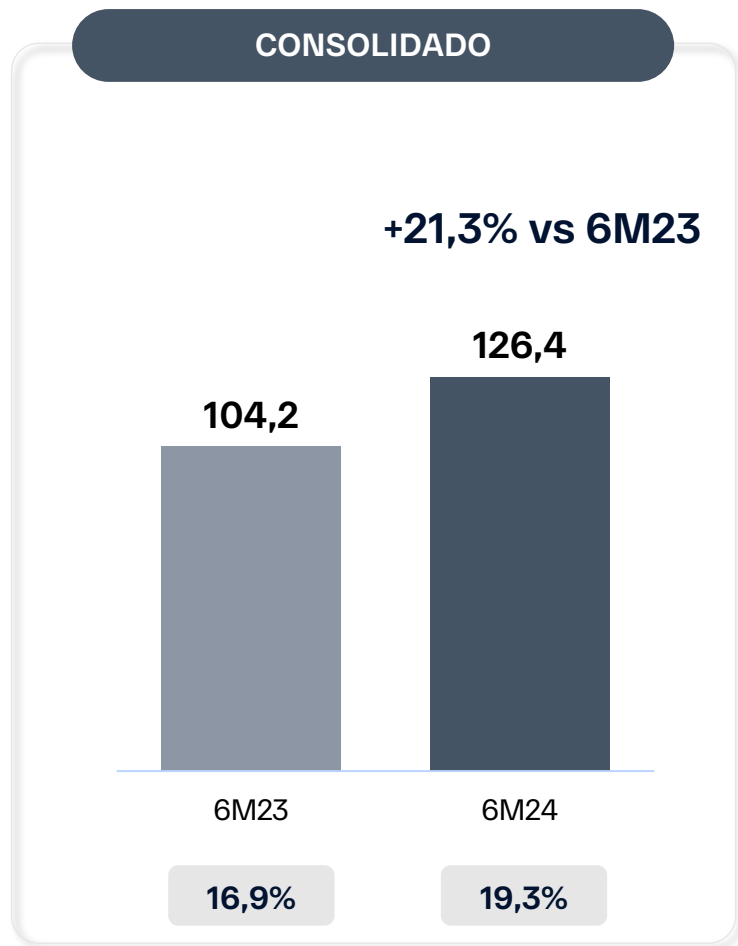
EBITDA Ajustado¹ 2T24 vs 2T23

R\$ mm e Margem EBITDA Ajustada em %



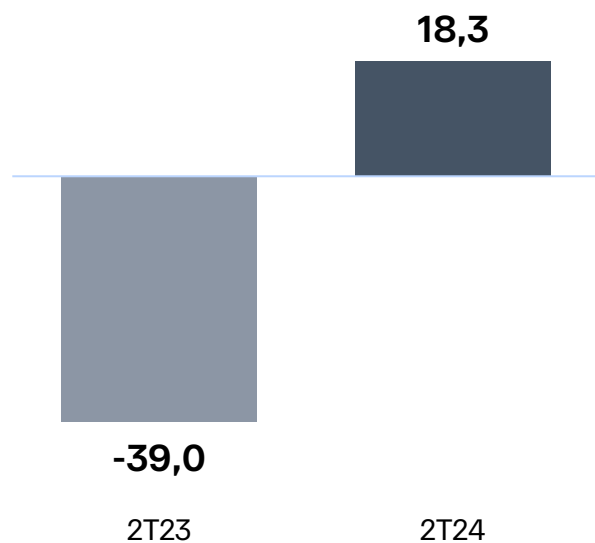
EBITDA Ajustado¹ 6M24 vs 6M23

R\$ mm e Margem EBITDA Ajustada em %

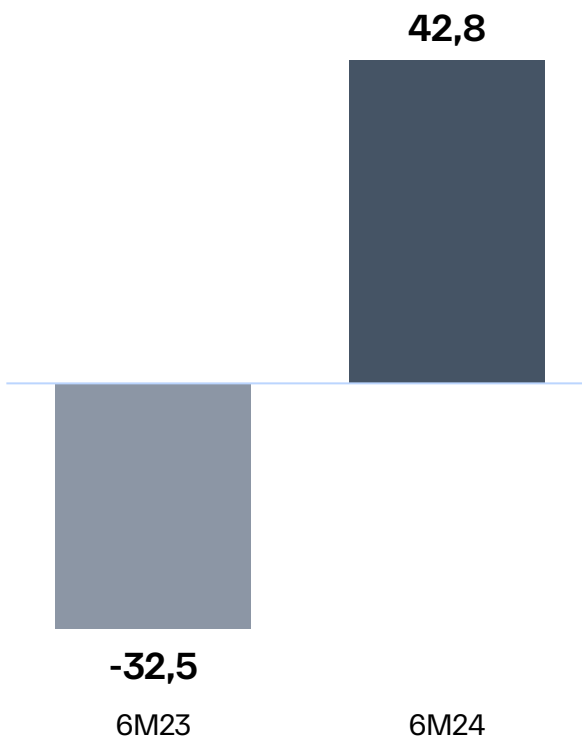


Lucro Líquido

Consolidado 2T (R\$ mm)



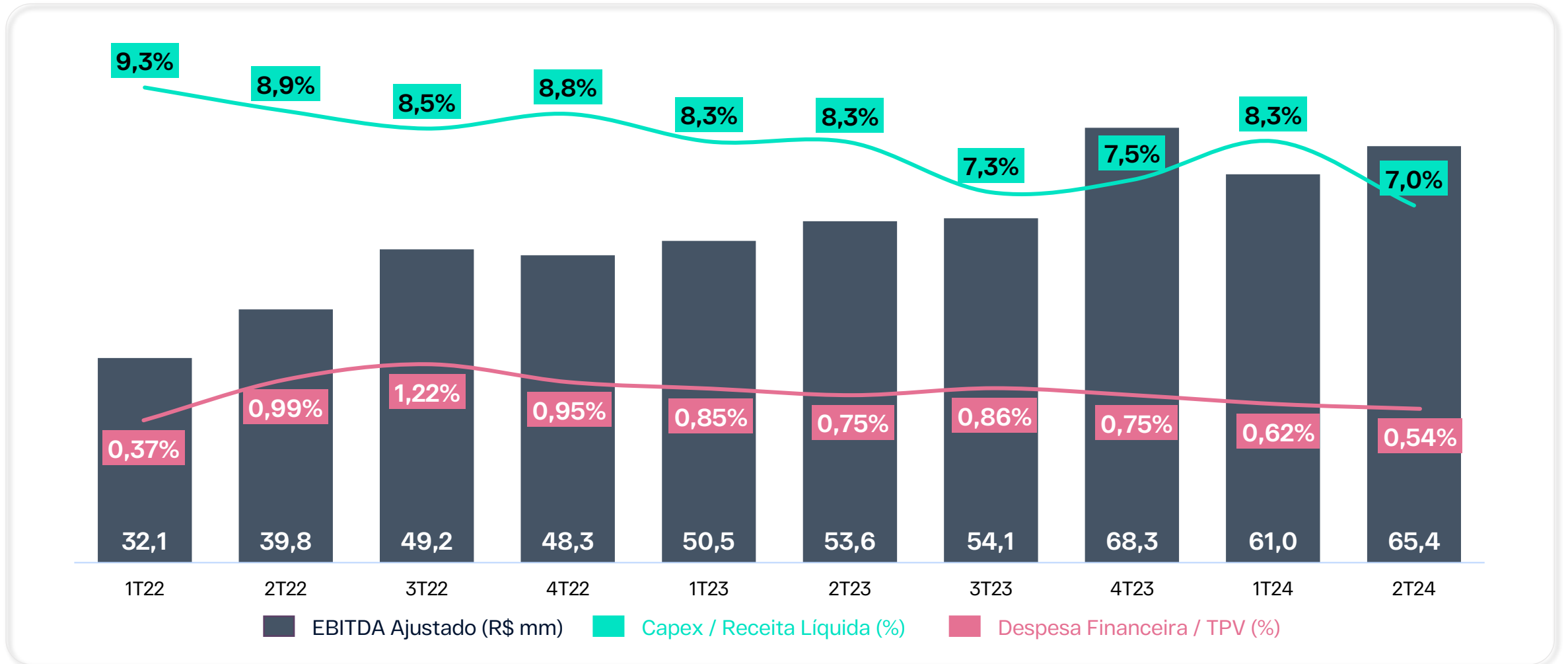
Consolidado 6M (R\$ mm)



Comentários

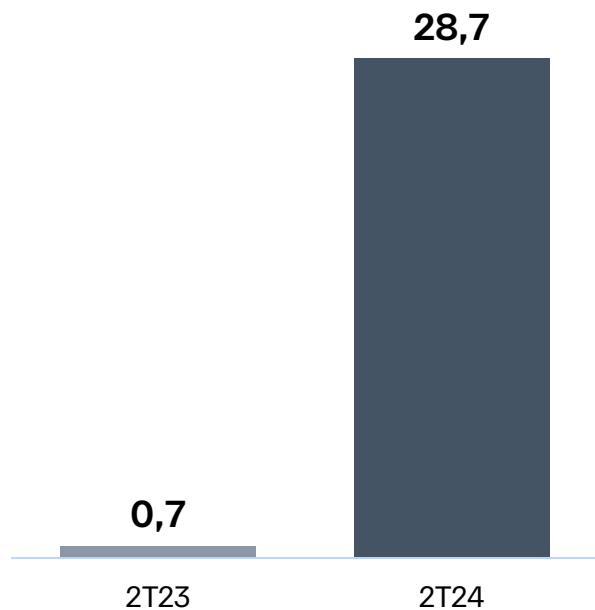
- Margem Líquida de 5,5% no 2T24 e 6,5% no 6M24
- Despesa Financeira com antecipação de recebíveis caindo em percentual do TPV
- Alíquota de imposto efetiva abaixo de 25% nos 6M24

Geração de Caixa: EBITDA Ajustado, Capex e Despesa Financeira



Fluxo de Caixa Livre Após Capex

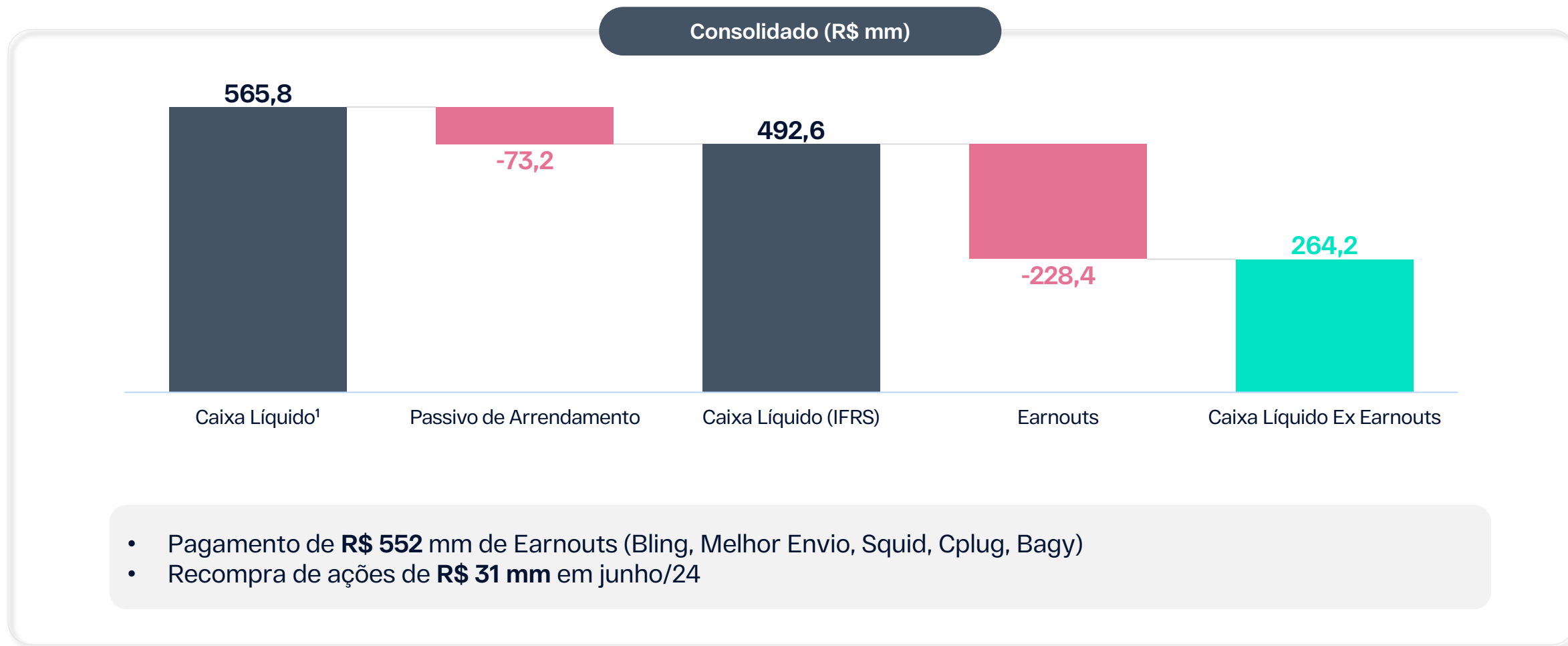
Consolidado (R\$ mm)



Comentários

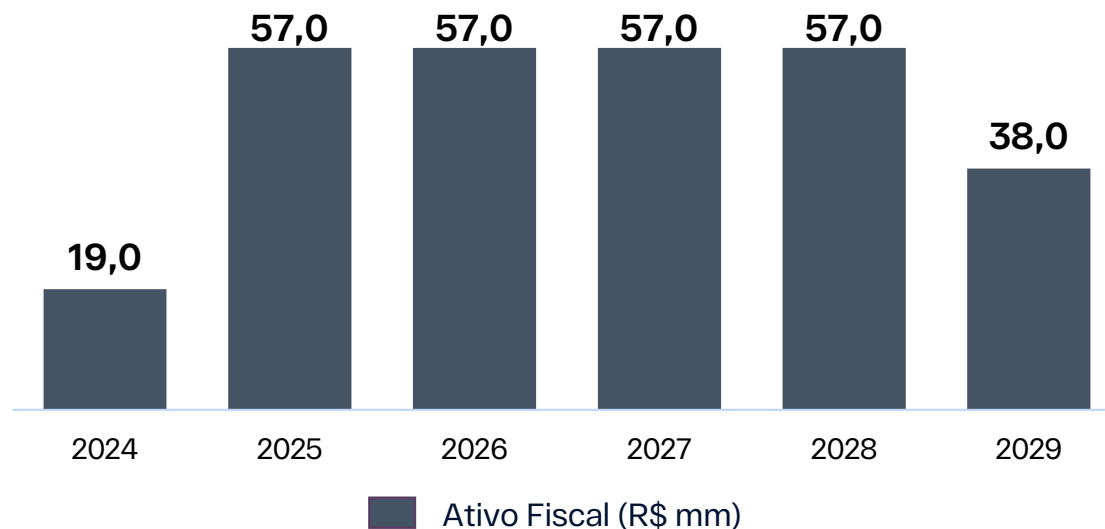
- Melhora da rentabilidade da operação
- Capex
 - R\$ 25,9 mm no 2T23 para R\$ 23,6 mm no 2T24 (-9%)
 - Diluição em percentual da Receita Líquida, que foi de 8,3% no 2T23 para 7,0% no 2T24
- Redução da Despesa Financeira com Antecipação de Recebíveis:
 - De 0,75% no 2T23 para 0,54% do TPV no 2T24

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