



sequoia + *move*<sup>3</sup>

Divulgação de Resultados **2T24**

- 
- 
- **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 Sequoia 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 a mudanças sem aviso prévio. Todas as variações aqui apresentadas são calculadas com base nos números em milhares de reais, assim como os arredondamentos. O presente relatório de desempenho inclui dados contábeis e não contábeis tais como operacionais, financeiros pro forma 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.



# ■ Destaques **2T24**

# Destques 2T24

- Execução de **77% do plano de sinergias mapeadas**. Economia anual gerada até julho: mais de R\$ 80M
- **Redução da dívida líquida em 48%** vs 1T24 e alongamento dos prazos de amortização: etapa vencida para focar na reestruturação de credores não financeiros e dívidas tributárias
- Tratativas com a PGFN visando **transação individual para redução do passivo** com prazo de pagamento entre 60 a 120 meses
- **Fortalecimento da Agenda ESG** com foco em impacto socioambiental positivo e financeiramente sustentável

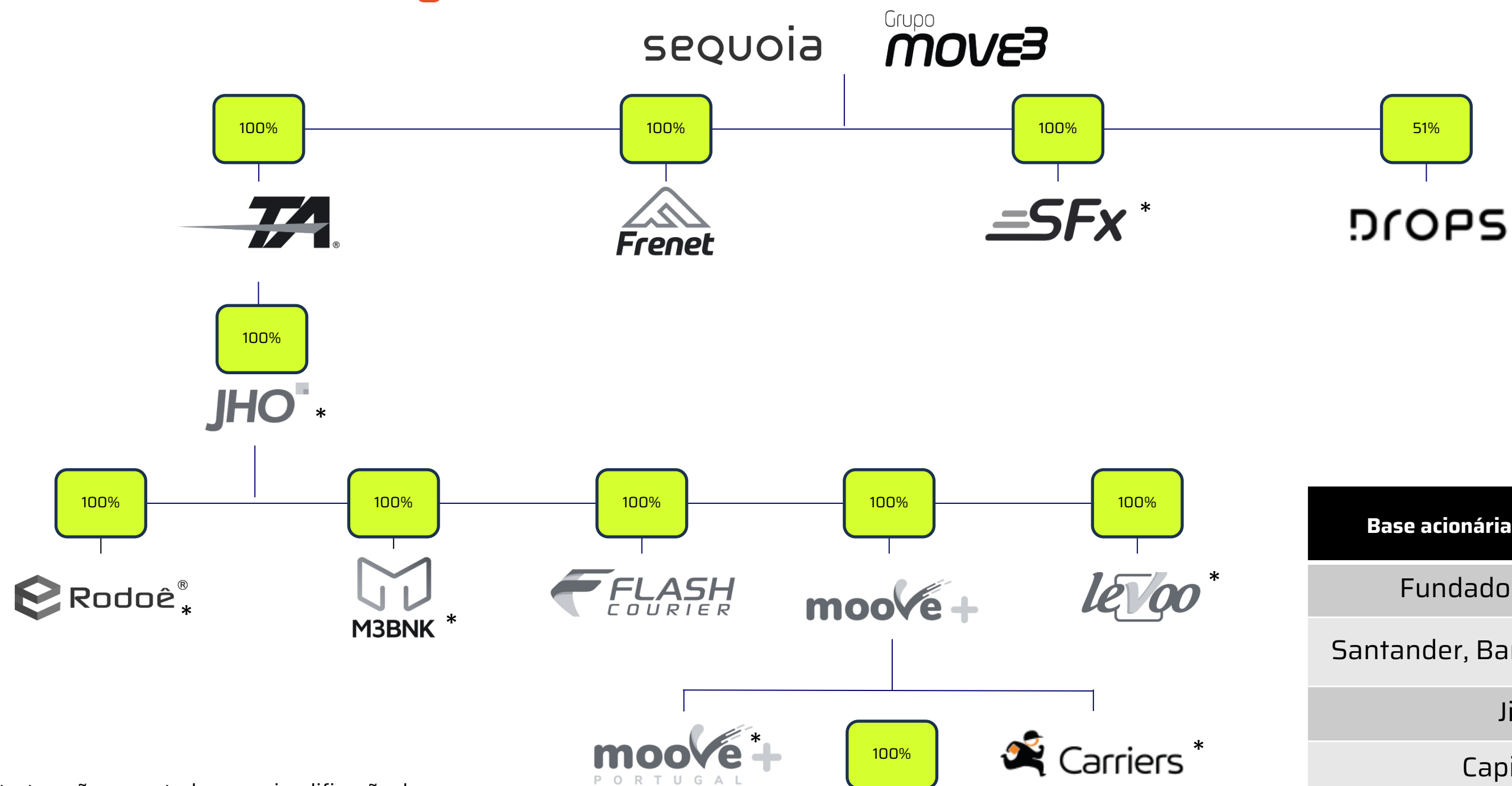




■ Integração

**Sequoia + Move3**

# Estrutura Societária



\* Reestruturação em estudo para simplificação da estrutura societária; sem impacto nas marcas

Base acionária "fully diluted" *	%
Fundadores Move3	42,5%
Santander, Banco ABC, Outros	18%
Jive	13%
Capitania	9%
Riza, Daycoval, BB, Outros	2%
Outros	15,5%

(\*) Estimativa após todas as conversões e entregas de novas ações da Sequoia

# Sinergias implementadas

Sinergias que irão gerar um impacto de **R\$ 80 M em 12 meses**. 77% da meta de R\$ 104M já foi implementada até jul/24

	Impacto em 2024	Economia anualizada
1 Redução de 20% no headcount (845 desligamentos)	R\$17,9M	R\$41,9M
2 Redução de 3 Centros de Distribuição (Betim-MG, Hortolândia-SP e Embu-SP)	R\$20,4M	R\$29,7M
3 Recuperação de ressarcimentos	R\$5,0M	R\$5,0M
4 Venda de ativos	R\$3,1M	R\$3,1M
5 Outros, incluindo ajustes administrativos	R\$0,5M	R\$0,5M
	<b>R\$ 47,0M</b>	<b>R\$ 80,3M</b>

# Contexto Comercial

Diferenciação Operacional + Foco em Rentabilidade

**Portifólio Completo** de soluções logísticas e de transporte, com **abrangência nacional** suportado por **automação diferenciada**

Retomada gradual do volume e crescimento com foco em **operações e rotas rentáveis**

**Mercado de Transporte e Logística no Brasil com muitas oportunidades:** segmentos com crescimento médio anual entre 7% a 14%  
**TAM: R\$ 63 Bi**

sequoia + **MOVE3**



First to Last Mile



## Operações Dedicadas:

Alocação e gestão on demand de veículos leves dedicados

## FTL:

Transferências dedicadas, com veículos pesados e semi-pesados

## Expresso:

Combina aéreo e rodoviário para entregas +rápidas e seguras para operações de missão crítica

## Objetos Bancários:

Serviço de envio e tratamento de documentos com foco no setor financeiro, bancário e fintechs

## B2C:

Entregas de encomendas porta a porta, focadas no e-commerce



# Diferenciação

## Nossa presença



- CD Principal
- Centros de Distribuição
- Hubs
- Sorting hubs

## Principais Diferenciais:



Rede de franquias próprias por todo o Brasil



Centros de distribuição estrategicamente localizados



Carteira contendo 8 dos 10 maiores marketplaces e 20 dos 20 maiores bancos privados

## Nossos principais clientes



■ Resultados **2T24**

# Resultado 2T24

Sequoia + MOVE3

- Variação na receita líquida é fruto do foco em manutenção de clientes rentáveis
- Objetivo: **receita sustentável**
- Existe sazonalidade entre 1T24 e 2T24
- Alteração na margem bruta e no EBITDA em função da perseguição de **rentabilidade + incorporação da Move3**
- 2T23 não inclui Move3 (não auditado)
  - Receita Líquida estimada : R\$ 170,6M
  - EBITDA estimado: R\$13,7 M

sequoia | **move3**

\* Milhões, exceto quando indicado

	2T24	2T23
Receita Líquida	243,4	191,3
Custo dos Serviços Prestados	(231,6)	(225,9)
Custos Diretos e indiretos	(218,9)	(205,6)
Depreciação/Amortização	(12,6)	(20,3)
Margem de Contribuição (%)	28,8%	26,8%
Lucro Bruto	11,8	(34,6)
Margem Bruta (%)	4,9%	(18,1%)
SG&A e outras	(40,7)	(51,7)
Depreciação e Amortização	(26,0)	(17,4)
Resultado Financeiro Líquido	(57,2)	(50,9)
IR/CSLL	(6,8)	5,2
<b>Prejuízo</b>	<b>(118,8)</b>	<b>(149,4)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(16,2)</b>	<b>(66,0)</b>

# Resultado 6M24

Sequoia + MOVE3

- Variação na receita líquida é fruto do foco em **manutenção de clientes rentáveis**, além da migração de determinados contratos para a Move3 (exemplo: B2C)
- Alteração na margem bruta e no EBITDA em função da perseguição de **rentabilidade + incorporação da Move3**
- 6M23 não inclui Move3 (não auditado)
  - Receita Líquida estimada : R\$ 280,5M
  - EBITDA estimado: R\$ 24,2 M
- EBITDA 1S24 não inclui +R\$ 6M mensal de redução de folha de pagamentos e de CDs, realizado em julho e agosto, ao custo de R\$ 15M, captados via Nota Comercial

(1) 6M24: Considera 1T24 da Move3 (não auditado) além do 2T24 auditado e consolidado

\* Milhões, exceto quando indicado

	6M24 <sup>1</sup>	6M23
Receita Líquida	519,5	493,4
Custo dos Serviços Prestados	(496,9)	(501,1)
Custos Diretos e indiretos	(468,2)	(458,8)
Depreciação/Amortização	(28,8)	(42,3)
Margem de Contribuição (%)	25,9%	27,2%
Lucro Bruto	22,6	(7,6)
Margem Bruta (%)	4,4%	(1,5%)
SG&A e outras	(82,7)	(101,6)
Depreciação e Amortização	(50,1)	(35,5)
Resultado Financeiro Líquido	(121,3)	(117,2)
IR/CSLL	(8,6)	25,7
<b>Prejuízo</b>	<b>(240,1)</b>	<b>(236,3)</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(31,3)</b>	<b>(66,9)</b>

# Balanço patrimonial 2T.2024

Sequoia + MOVE3

R\$ em milhões

ATIVO	31 de dez 2023	30 de jun 2024
Caixa e derivativos	30	44
Contas a receber	223	240
Impostos a recuperar	58	62
Demais contas a receber	23	26
<b>Total Ativo Circulante</b>	<b>334</b>	<b>372</b>

IR/CSLL diferidos	241	240
Depósitos judiciais	17	23
Imobilizado	117	144
Intangível	631	1.049
Direito de uso	203	141
Outros	18	24

<b>Total Ativo Não Circulante</b>	<b>1.227</b>	<b>1.621</b>
<b>Total Ativo</b>	<b>1.561</b>	<b>1.993</b>

PASSIVO	31 de dez 2023	30 de jun 2024
Fornecedores	140	174
Empréstimos	302	194
Leasing	62	66
Obrigações trabalhistas e tributárias	238	287
Contas a pagar (aquisições)	5	6
Outros	45	46
<b>Total Passivo Circulante</b>	<b>792</b>	<b>773</b>

Empréstimos	184	178
Leasing	202	125
Obrigações trabalhistas e tributárias	238	284
Contas a pagar (aquisições)	17	16
Outros	10	8
<b>Total Passivo Não Circulante</b>	<b>652</b>	<b>610</b>

<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>118</b>	<b>610</b>
<b>Total Passivo</b>	<b>1.561</b>	<b>1.993</b>

# Endividamento

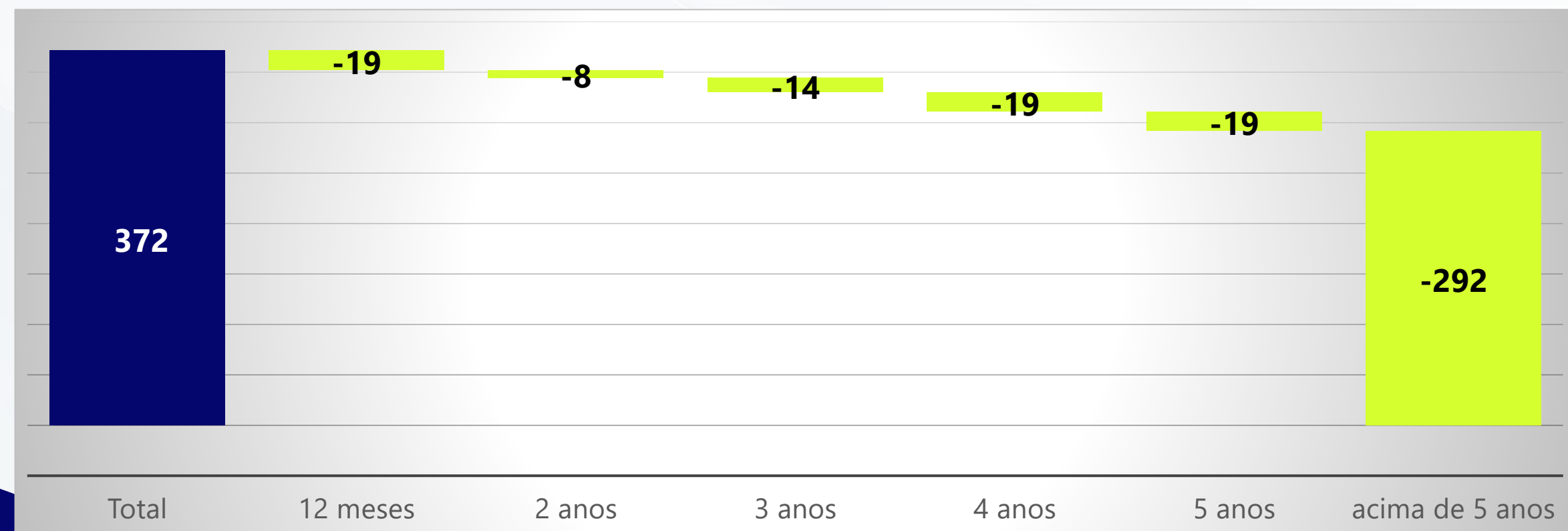
Sequoia + MOVE3

R\$ em milhões	31 de dezembro 2023 <sup>1</sup>	30 de março 2024	30 de junho 2024	Δ
(A) Endividamento	650,9	691,8	391,6	(43,4%)
Empréstimos	611,3	670,1	371,7	(44,5%)
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	-	(2,3)	n.d
Contas a pagar por aquisições	39,6	21,7	22,2	2,4%
(B) Caixa e Equivalentes de Caixa	(44,7)	(20,6)	(41,8)	103,3%
<b>(C=A+B) Dívida Líquida</b>	<b>606,2</b>	<b>671,2</b>	<b>349,7</b>	<b>(47,9%)</b>

Redução de 47,9% da Dívida Líquida vs. 1T24

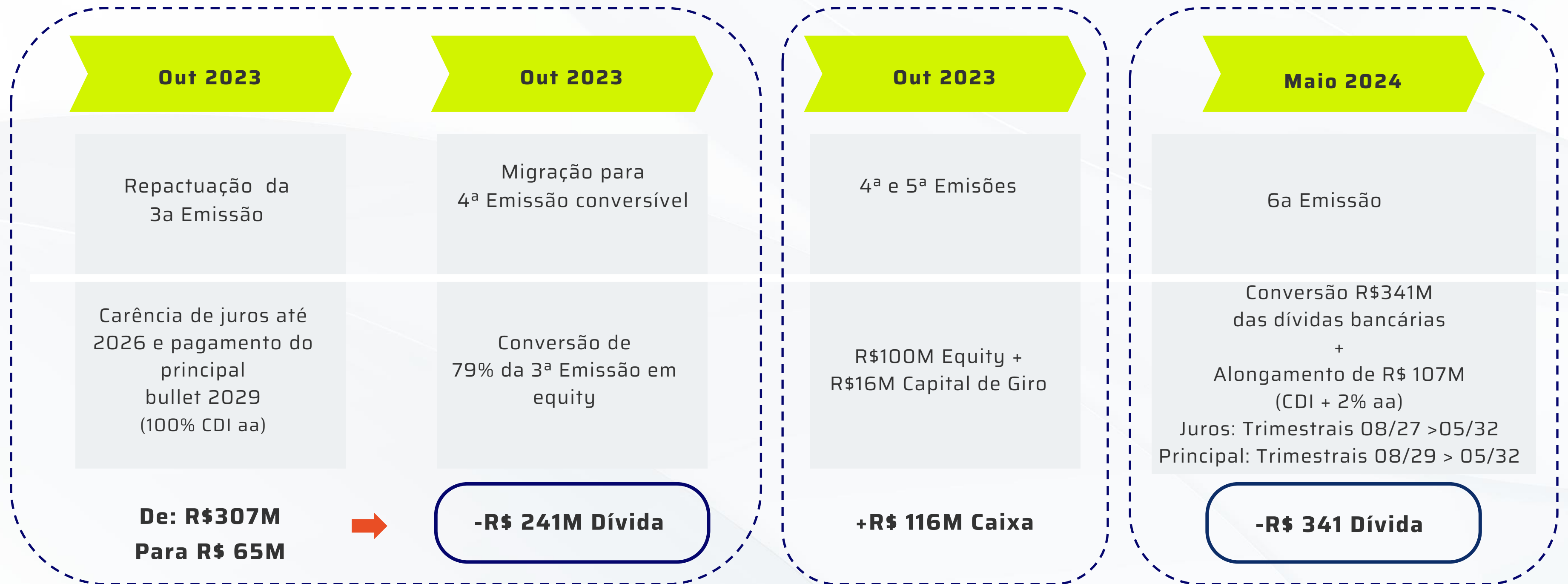
(1) Considerando dívida da Sequoia + Move3

Fluxo de amortização do endividamento  
R\$ em milhões



# Negociação credores financeiros

Sequoia + MOVE3



# Reestruturação

1

## Credores Financeiros

R\$ 754M

Capitalização de dívidas:  
R\$ 582M

Alongamento de dívidas:  
R\$ 172M

(Debêntures + Bancos)



Concluído

2

## Credores Não Financeiros

Propostas de Conversão e  
de Alongamento do saldo  
com os credores não  
financeiros



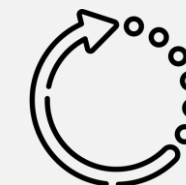
Iniciado

3

## Dívidas de Tributos

Transações com a  
PGFN e PGE

Prazo para pagamento  
entre 60 e 120 meses



Iniciado



# Negociação com a PGFN

## 08 de maio 2024

Proposta formal: redução de 87% dos débitos relação ao valor original) e para os débitos em aberto na Receita Federal do Brasil  
**Prazo de amortização: 30 meses.**

## 25 de junho 2024

Após audiência com os procuradores da PGFN a Companhia decidiu declinar a proposta por falta de aderência ao fluxo de caixa projetado

## Próximos Passos

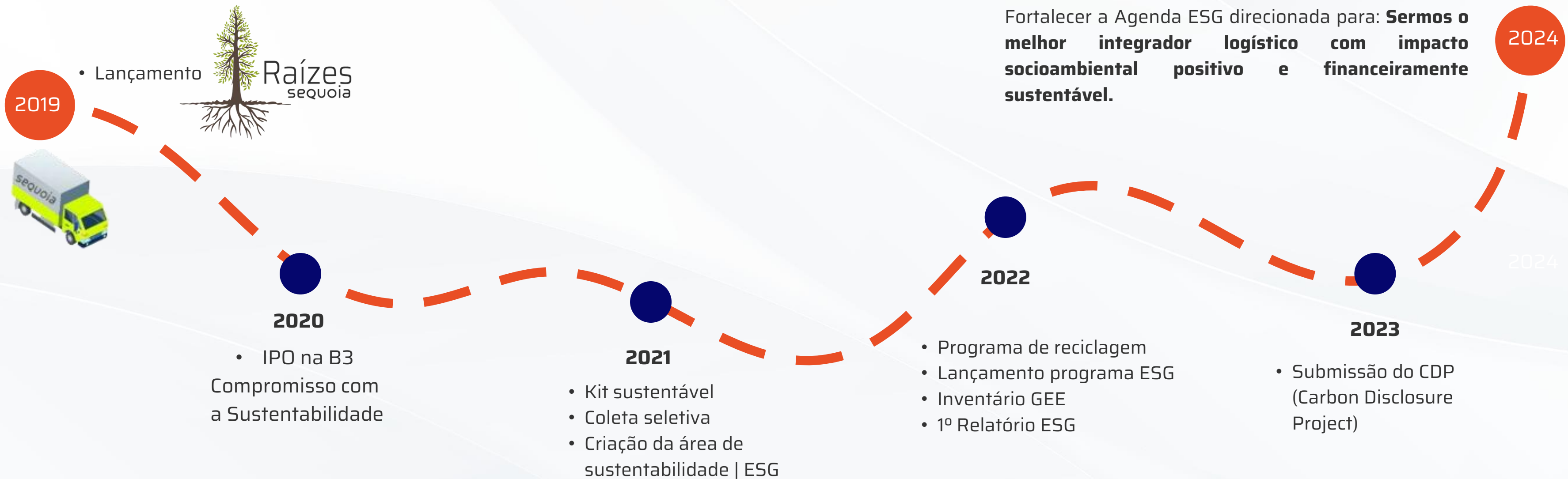
Pedido de revisão da capacidade de pagamento ("CaPag") com **prazos mais alongados, alinhados à visão sustentável de reestruturação** definitiva da Companhia

Meta: Redução de **80%** do passivo  
**De: R\$ 350 M para R\$ 65 M**  
Prazo de amortização: **60 a 120 meses**

■ ESG

**2024**

# Jornada ESG





JOVENS JÁ PARTICIPARAM  
DO PROJETO

**175**

6 Turmas Concluídas

**15/07**

Início da Turma VII  
Com 23 jovens

**ESTRUTURA DO PROGRAMA:**

- 6 horas por dia e 10 meses de duração
- Parceria com Fundação Iochpe
- O curso é certificado pela Universidade de Tecnologia Federal do Paraná (UTFPR) com reconhecimento pelo Ministério da Educação e Cultura do Brasil (MEC)

Contribuição para  
formação de futuros  
profissionais do país

Jovens de  
18 a 22 anos

Oportunidade de  
profissionalização e  
emprego da  
comunidade ao  
entorno

+ diversidade entre  
diferentes gerações  
no ambiente de  
trabalho

+ de 600 horas  
teóricas e  
+ de 600 horas  
práticas


40% dos jovens foram  
promovidos após  
efetivação



Mensagem final e  
abertura para **Q&A**

# Obrigado



 [ri.sequoialog.com.br](http://ri.sequoialog.com.br)

 [ri@sequoialog.com.br](mailto:ri@sequoialog.com.br)