

# Divulgação de Resultados Junho 2025

GRUPO  
**MOVE3 | sequoia**

# 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 do Grupo MOVE3 Sequoia são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da Administração 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 milhões 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.



Resultados de  
**Junho 2025**

# Resultados Contábeis até Jun'25

Em R\$ MM	1S24 <sup>1</sup> Pro-Forma	1S25	Δ%
<b>Receita Líquida</b>	<b>519,5</b>	<b>311,2</b>	<b>-40,1%</b>
Custos	(496,9)	(291,3)	-41,4%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>22,6</b>	<b>19,9</b>	<b>-11,9%</b>
SG&A e outras	(82,7)	(86,7)	-4,8%
Haircut plano recup. extraj.	-	87,8	+100%
Transação PGFN	-	87,6	+100%
Depreciação e amortização	(50,1)	(55,1)	-10,0%
<b>EBITDA <sup>2</sup></b>	<b>(31,3)</b>	<b>115,2</b>	<b>+368,1%</b>
AVP plano recup. extraj.		68,4	+100%
Resultado financeiro	(121,3)	(106,4)	-12,3%
IRPJ/CSLL	(8,6)	(35,7)	-315,1%
<b>Prejuízo contábil</b>	<b>(240,1)</b>	<b>(20,2)</b>	<b>+91,6%</b>

<sup>1</sup> Pro-Forma inclui os resultados não revisados do 1T25 da MOVE3, pois foi adquirida no final de março de 2024

<sup>2</sup> EBITDA exclui equivalência patrimonial classificada neste quadro sintético em "Outras" e depreciação e amortização inclusa nos custos

- Redução da receita compensada por cortes de custos em proporção similar, permitindo a **manutenção de margem** operacional positiva. O custo atual é formado basicamente por fretes e salários.
- A **estrutura administrativa** vem sendo reduzida para adequá-la ao novo cenário de receita. Gestão de contencioso é parte do resultado de SG&A.
- O resultado do 1S25 contém R\$ 13,4 milhões de custos e despesas com a rescisão de +1.000 pessoas. A Companhia encerrou Jun'25 com **1.713 colaboradores**.
- Ganho de R\$ 87,8 milhões em **descontos no plano de recuperação extrajudicial** nas opções de pagamento em dinheiro e pagamento com ações.
- **Desconto líquido PGFN** totalizou R\$ 87,6 milhões registrado em outras receitas operacionais.
- Ganho R\$ 68,4 milhões de **ajuste a valor presente** dos pagamentos do plano de recuperação extrajudicial que ocorrerão entre 2030 e 2033.
- Procedemos a baixa do saldo excedente de prejuízos fiscais que não serão utilizados na transação individual com a PGFN. Vale destacar que esse **crédito fiscal não contabilizado totaliza mais de R\$ 400 milhões** e é um ativo que pode gerar valor no futuro.

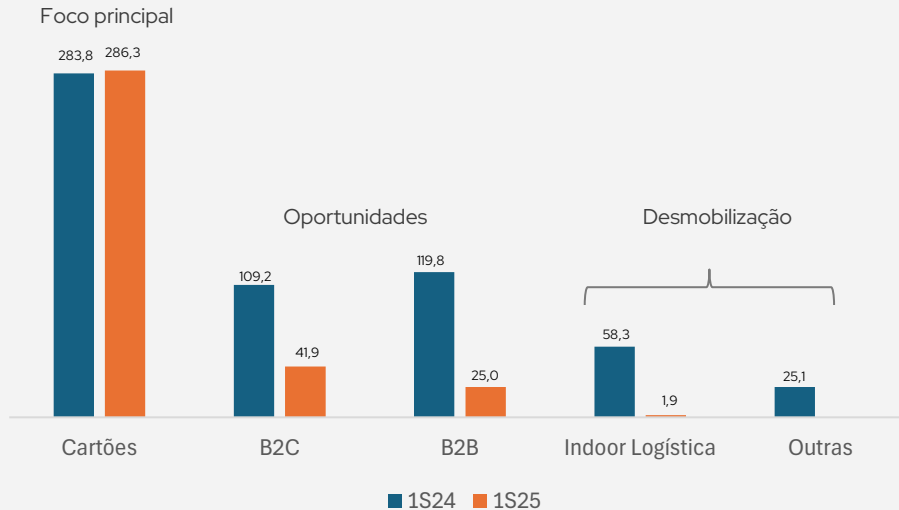
# Reestruturação Exitosa

- ✓ **Acordo global** com bancos e debenturistas ~R\$ 754 milhões
- ✓ Homologação do **plano de recuperação extrajudicial** com credores não-financeiros ~R\$ 328 milhões
- ✓ Transação individual dos tributos federais na **PGFN** ~R\$ 523 milhões
- ✓ Descontos e parcelamentos de **tributos estaduais** (SP, PR, MG, etc.) ~R\$ 144 milhões
- ✓ **Desmobilização** do e-commerce pesado, logística indoor e outros segmentos deficitários
  
- ✓ Emissão de **novas ações na B3 para capitalização** e crescimento dos negócios
- ✓ **Conversão de dívidas em novas ações na B3**, permitindo menos pressão sobre o fluxo de caixa
- ✓ Estabilização e crescimento do segmento de **objetos bancários Flash Courier**
- ✓ Oportunidades envolvendo **B2B** e o **Mega Sorter** instalado em São Bernardo do Campo/SP

Final de 2023 até  
meados de 2025

Em andamento

# Comportamento da Receita



## Receita bruta em R\$ MM

- Receita com **objetos bancários (Flash Courier)** apresentou crescimento moderado entre os semestres de 2024 vs. 2025. Esse é o principal segmento de atuação da Companhia e que temos preservado mesmo diante de uma reestruturação.
- Além do aumento do custo para capital de giro, a própria logística terceirizada do **e-commerce B2C** vem sofrendo desaceleração em função da internalização por alguns grandes players. Iniciamos uma redução das malhas/serviços e estamos avaliando o Sorter as a Service como uma fonte de receita para o capital já empregado no Mega Sorter de São Bernardo do Campo.
- Existe demanda e potencial para retomar receita e margem positiva nos segmentos **B2B** (full-truck load e expresso).
- Segmentos de capital intensivo como **indoor logística e field services (B2B)**, que envolvem a armazenagem, separação de pedidos e expedição, foram desmobilizados.

# Objetos Bancários Flash Courier

Somos líderes no transporte de documentos, com mais de 30 anos de experiência atendendo bancos, *fintechs*, meios de pagamento, empresas de ingressos, gestoras de benefícios, planos de saúde e outros segmentos. Contamos com mais de 1 mil colaboradores diretos e 19 mil indiretos, comprometidos em oferecer a melhor experiência de entrega.



+1.000  
colaboradores



450  
clientes



1.700  
unidades  
operacionais



19.000  
entregadores  
parceiros



+200 milhões  
entregas  
realizadas

Nossa malha de franquias próprias e parceiros realizam mais de 10 milhões de entregas por mês em todo o Brasil, o equivalente a 15 entregas por segundo.

- 581 franquias exclusivas
- 66 CNPJs parceiros
- Cobertura em mais de 5.000 cidades

# Comportamento da Dívida Bruta

Em R\$ MM	Jun'25	2S25	1T26	2T26	3T26	4T26	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Deb Conversíveis	447,5	447,5										
Deb 3ª Emissão	69,8					22,4	9,9	9,9	67,8			
Deb 5ª Emissão	18,2		23,4									
Deb 7ª Emissão	21,0	0,9	3,6	2,5	2,4	2,3	8,6	7,4	1,7			
Dívidas Acordo Global	126,6						14,4	28,8	28,8	28,8	28,8	191,1
FIDC Audimais	65,5		9,4	6,1	6,1	5,9	22,0	19,7	17,4			
Dívidas bancárias	71,6	7,5	19,3	38,7	1,3	1,3	3,4	2,7	1,6			
Outros	12,1	4,0	0,9	0,3	0,3	0,3	0,3	0,0				
Cessões Recebíveis	10,6	10,6										
Antecipação de clientes	4,1	3,0	1,1									
<b>Total</b>	<b>847,1</b>	<b>473,5</b>	<b>57,7</b>	<b>47,6</b>	<b>10,1</b>	<b>32,2</b>	<b>58,5</b>	<b>68,5</b>	<b>117,3</b>	<b>28,8</b>	<b>28,8</b>	<b>191,1</b>

- Elevado **serviço de dívidas** projetado para 2026
- Necessidade de reestruturação, repactuação **e/ou capitalização das dívidas não conversíveis**
- Fundos geridos pela Jive **ancorado a 13ª emissão** de debêntures

# 13ª Emissão de Debêntures (evento subsequente - Dez'25)

1ª Série	Conversão de créditos existentes em ações a R\$ 0,07 por ação, desde que combinado com aporte de novos recursos ou cotas seniores na proporção de 18,60%	Liquidação 29-12-2025 <ul style="list-style-type: none"><li>• R\$ 45,1 milhões em dinheiro</li><li>• R\$ 323,7 milhões em créditos</li></ul>
2ª Série	Conversão de créditos existentes em ações, exceto dívidas já obrigatoriamente conversíveis, a R\$ 5,76 por ação	Liquidação 09-01-2026

- ❑ **Capitalização para crescer** os negócios de objetos bancários e retomar outros negócios, como o B2B
- ❑ **Conversão de dívidas** que drenariam caixa
- ❑ Potencial consolidação do **controle acionário** por fundos geridos pela Jive

# Obrigado!



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



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