COM VOCÊ, CONSTRUINDO O FUTURO DA MOBILIDADE.

WEBCAST

>>> 3T18

Localiza

[B]³ BRASIL BOLSA BALCÃO

NOVO MERCADO BM&FBOVESPA

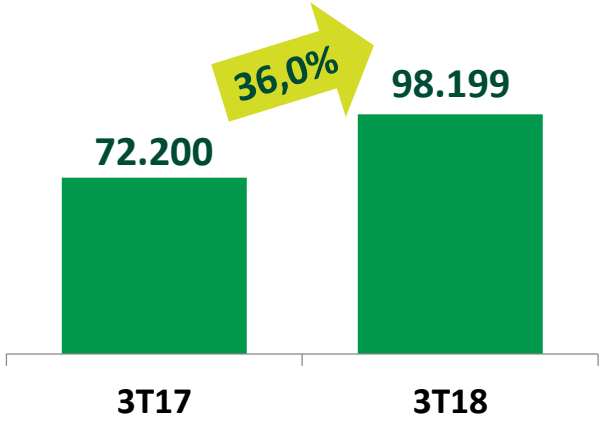
Índice Brasil 50 IBRX 50

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG

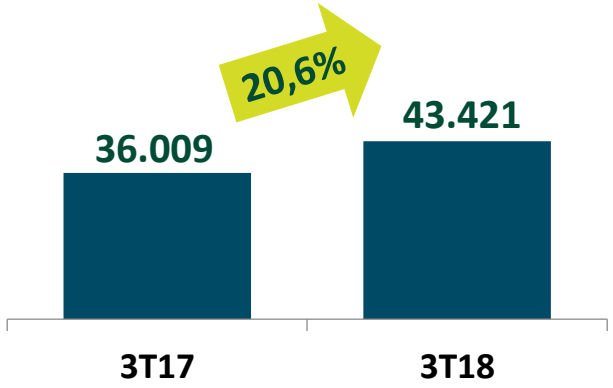
OTC QX

DESTAQUES OPERACIONAIS 3T18

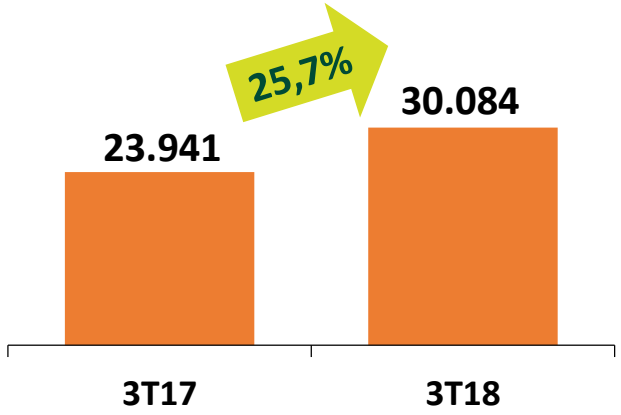
Frota média alugada– Aluguel de Carros



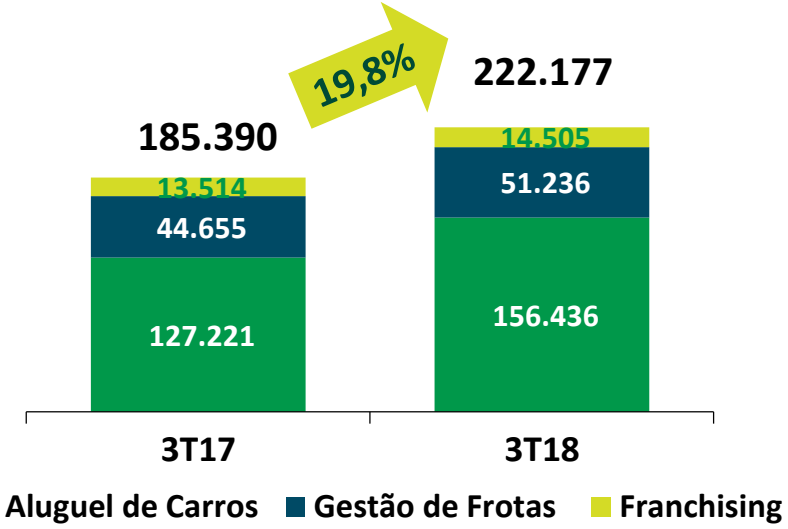
Frota média alugada – Gestão de Frotas



de carros vendidos

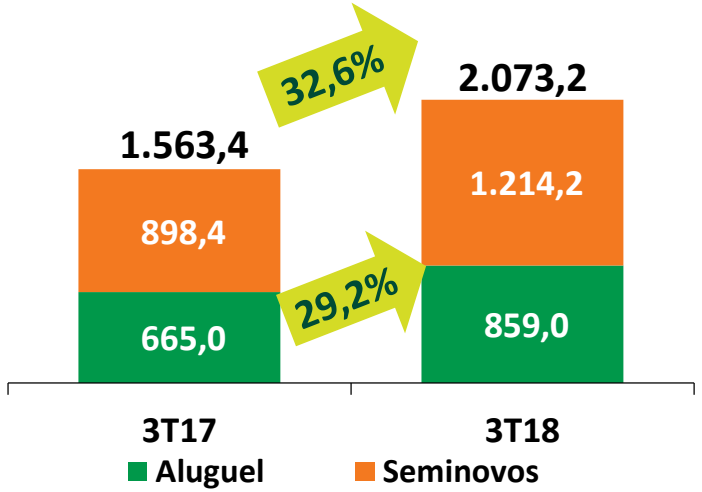


Frota de final de período

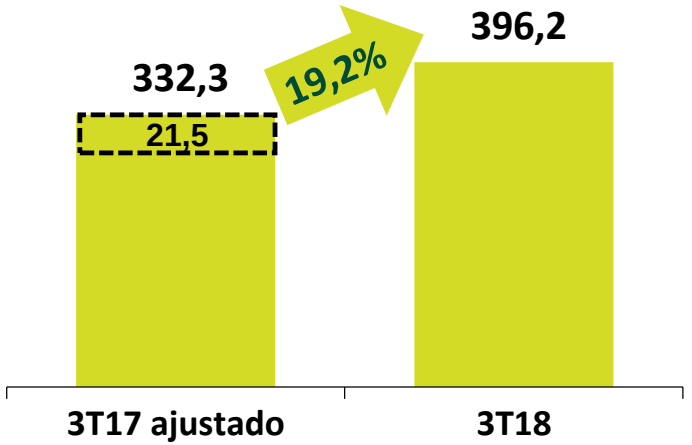


DESTAQUES FINANCEIROS 3T18

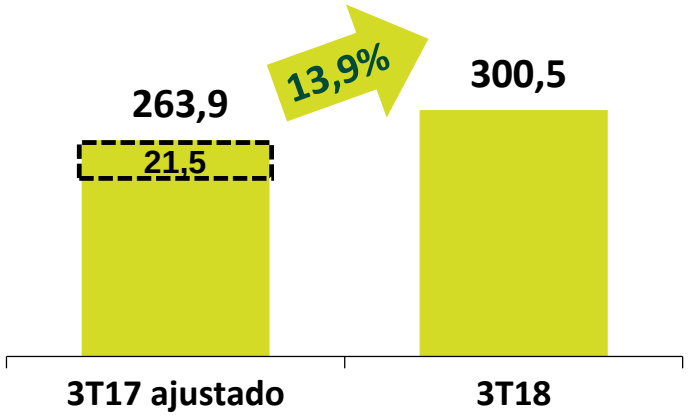
Receita líquida (R$ milhões)



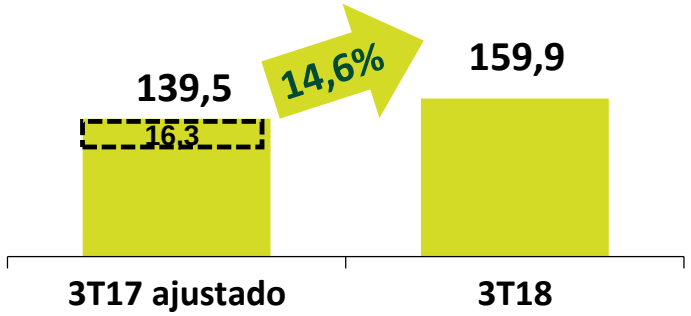
EBITDA (R$ milhões)



EBIT (R$ milhões)



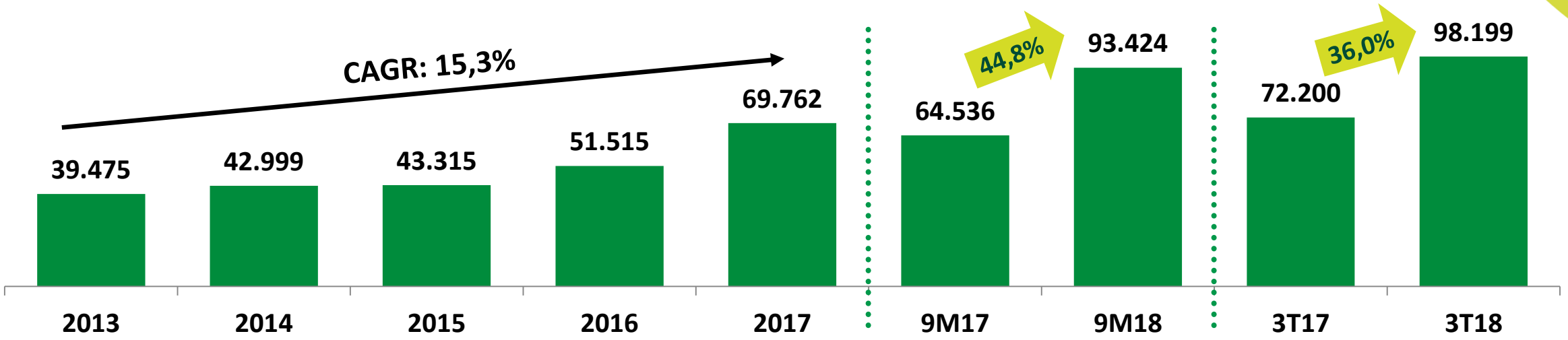
Lucro líquido (R$ milhões)



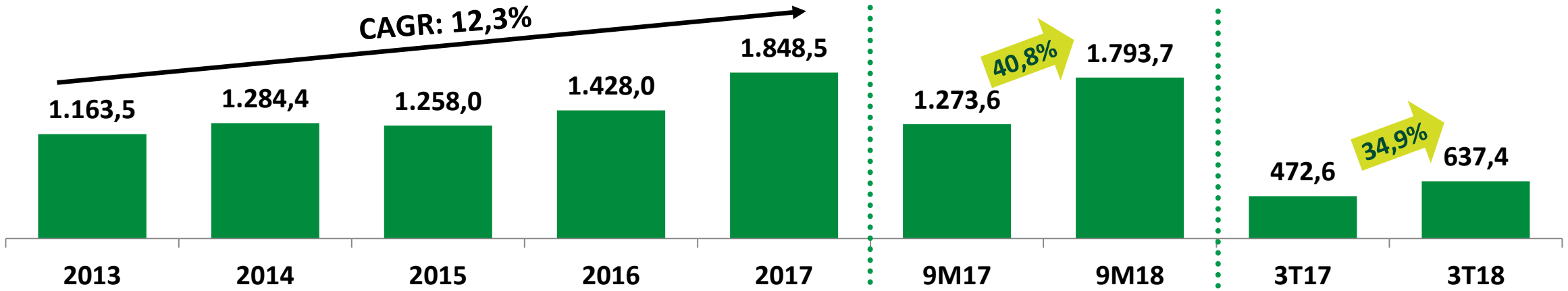
One-time costs incorridos com integração Hertz Brasil e Franqueados

ALUGUEL DE CARROS

Frota média alugada



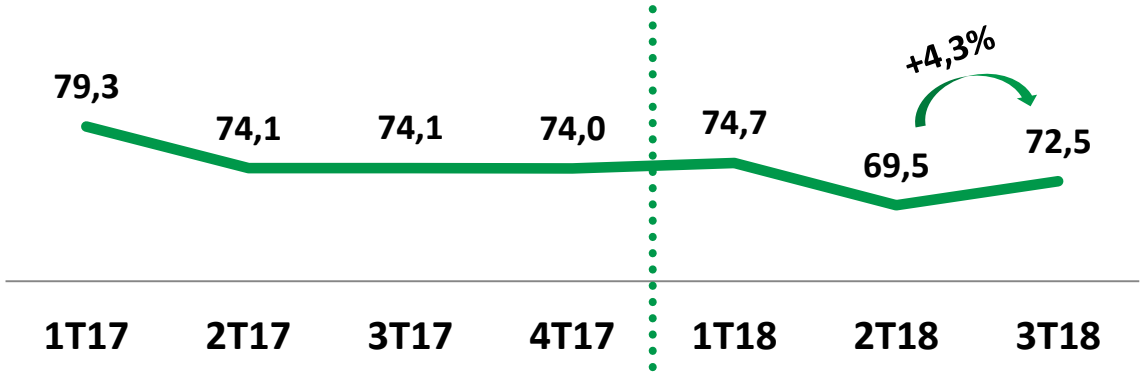
Receita líquida (R$ milhões)



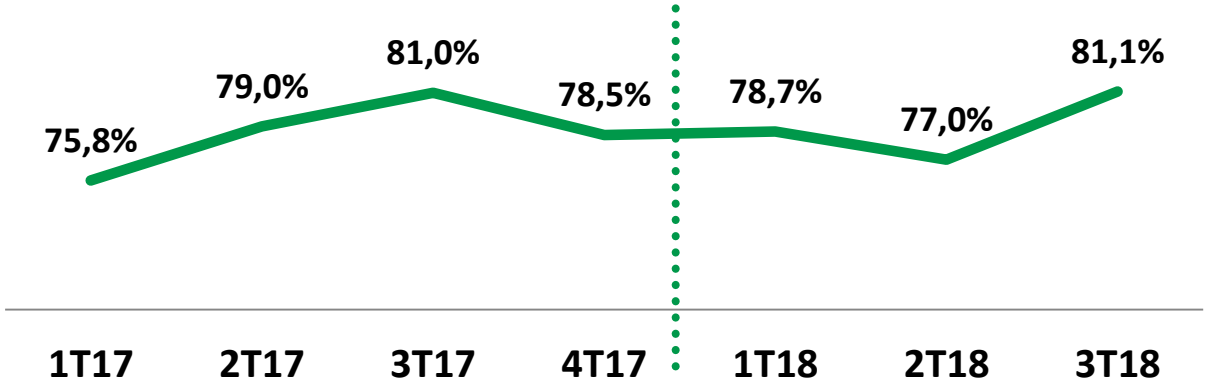
FORTE CRESCIMENTO DA FROTA ALUGADA E RECEITA

ALUGUEL DE CARROS

Diária média (em R$)



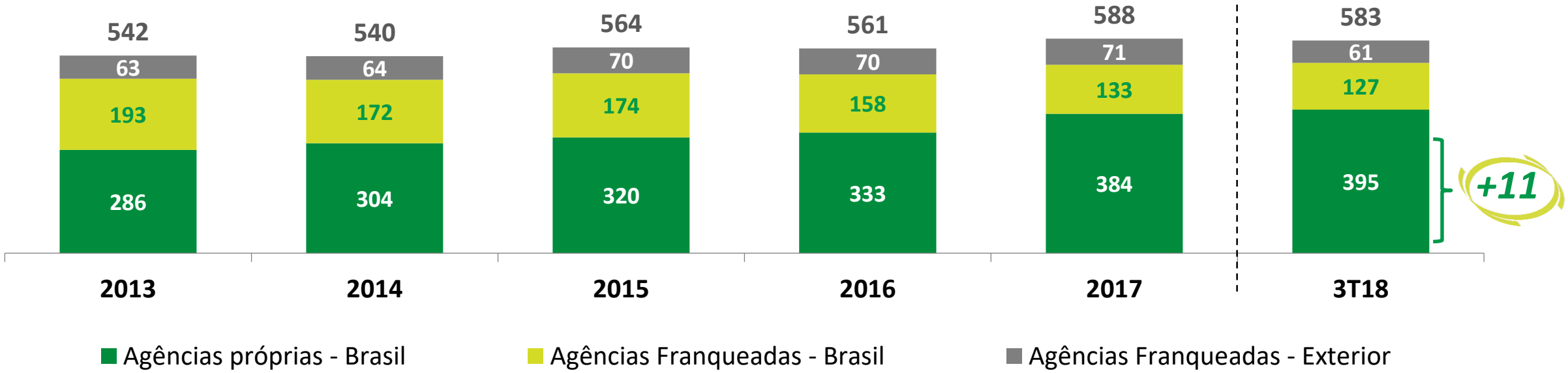
Taxa de utilização (%)



TENDÊNCIA POSITIVA PARA A DIÁRIA MÉDIA

EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE AGÊNCIAS - ALUGUEL CARROS

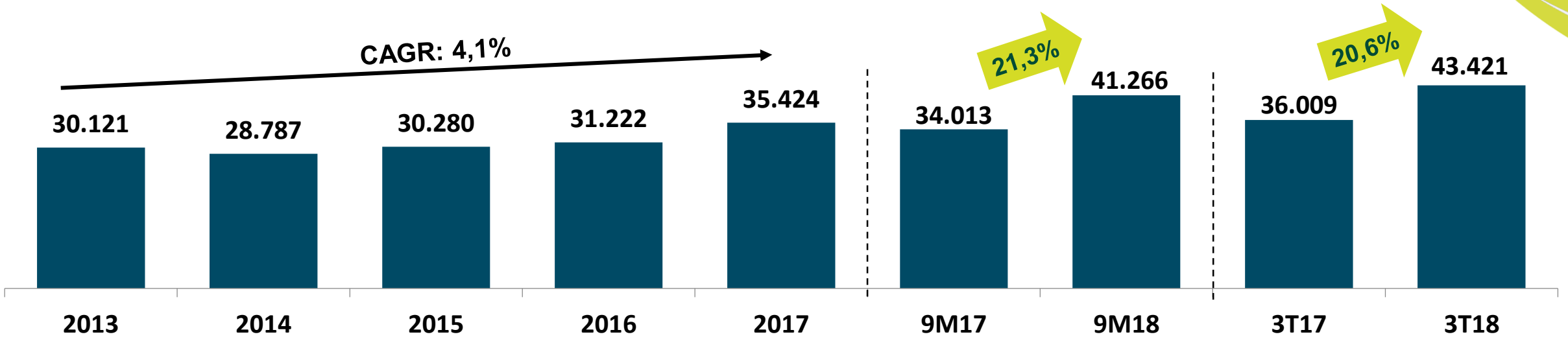
Número de agências Brasil e exterior



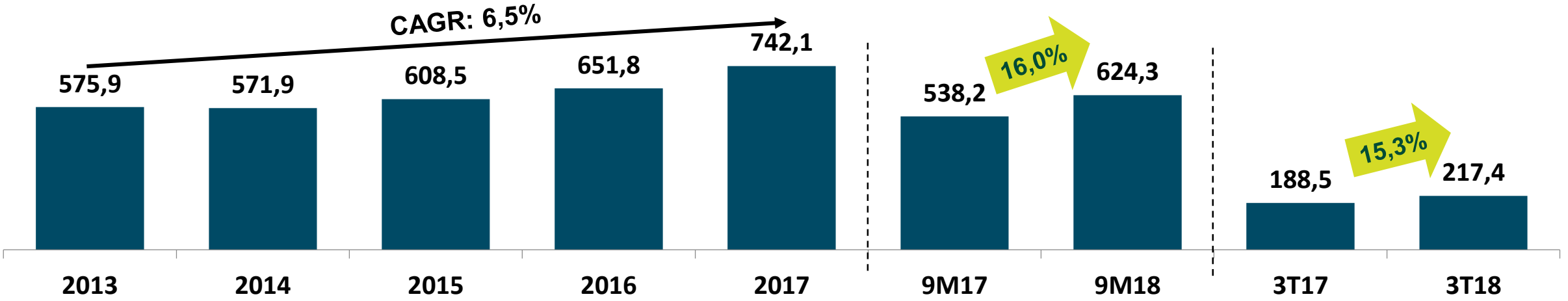
11 NOVAS AGÊNCIAS PRÓPRIAS

GESTÃO DE FROTAS

Frota média alugada



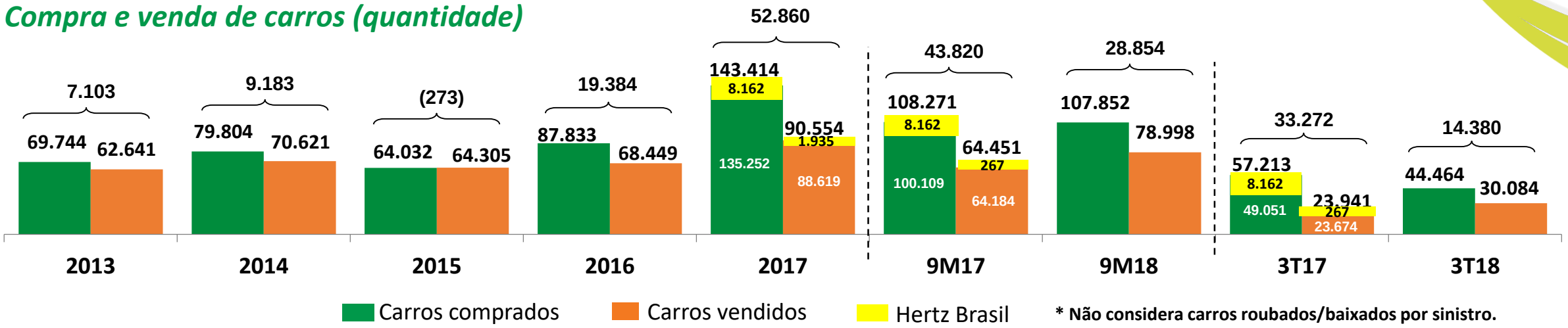
Receita líquida (R$ milhões)



MANUTENÇÃO DO RITMO DE CRESCIMENTO

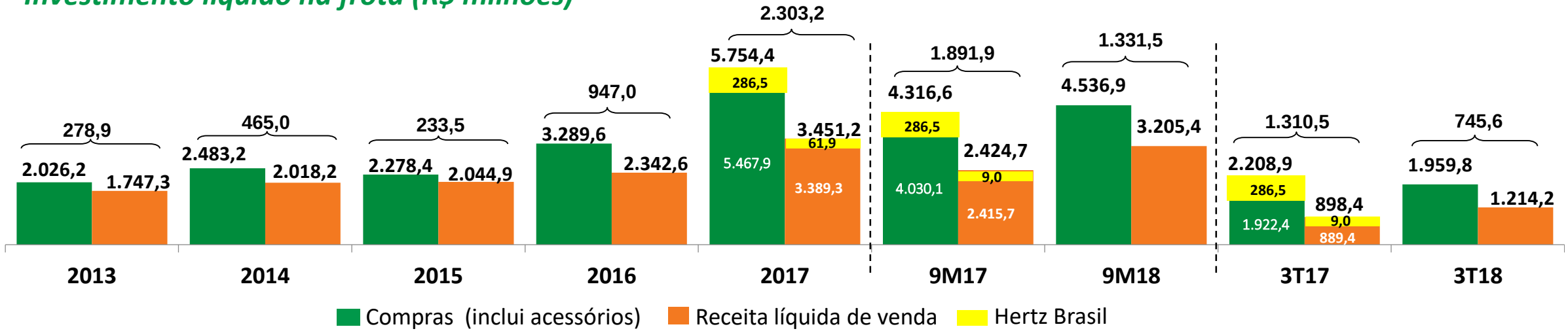
INVESTIMENTO LÍQUIDO

Compra e venda de carros (quantidade)



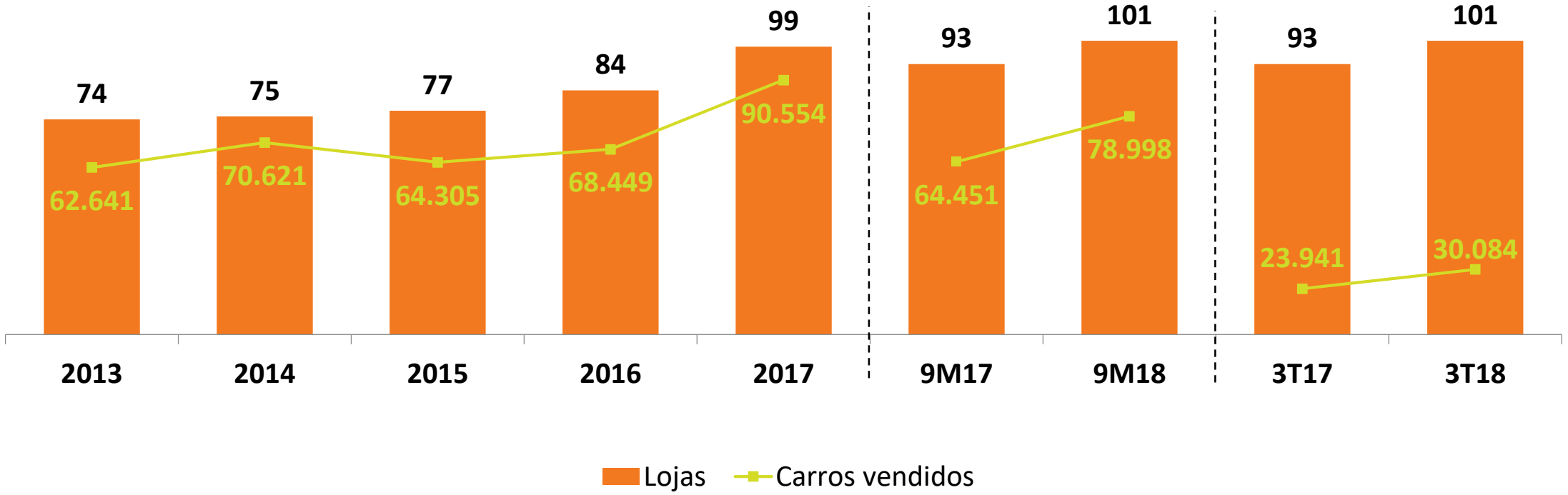
* Não considera carros roubados/baixados por sinistro.

Investimento líquido na frota (R$ milhões)



CRESCIMENTO DA FROTA PARA SUPORTAR A FORTE DEMANDA DE ALUGUEL

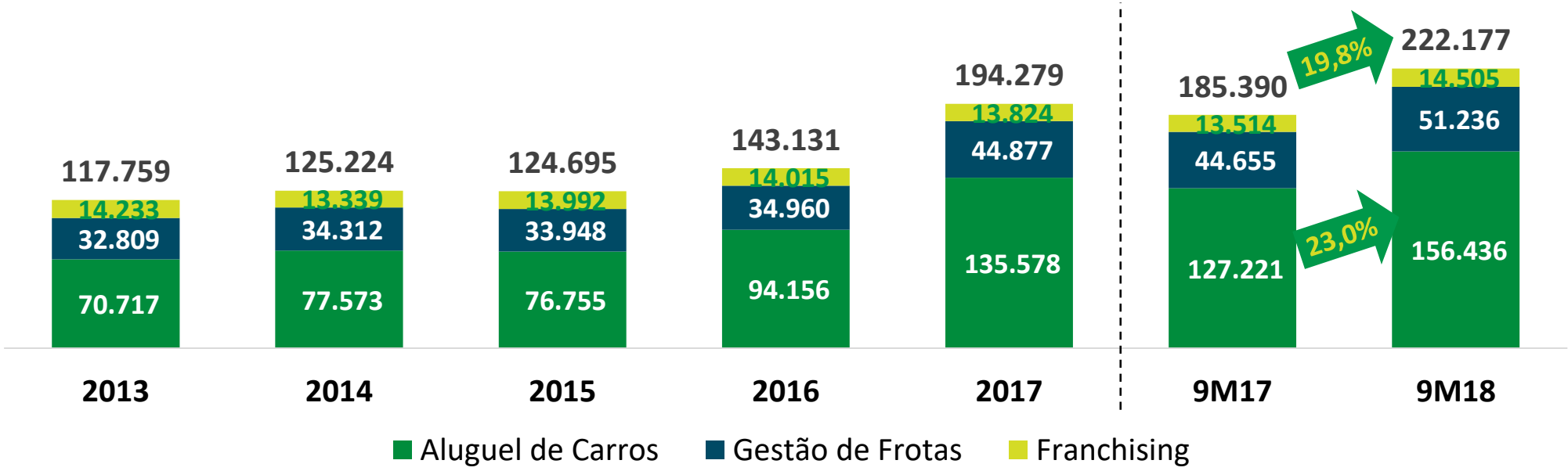
NÚMERO DE LOJAS SEMINOVOS



NOVAS LOJAS SERÃO ABERTAS PARA SUPORTAR A NECESSIDADE FUTURA DE RENOVAÇÃO DA FROTA

FROTA FINAL DE PERÍODO

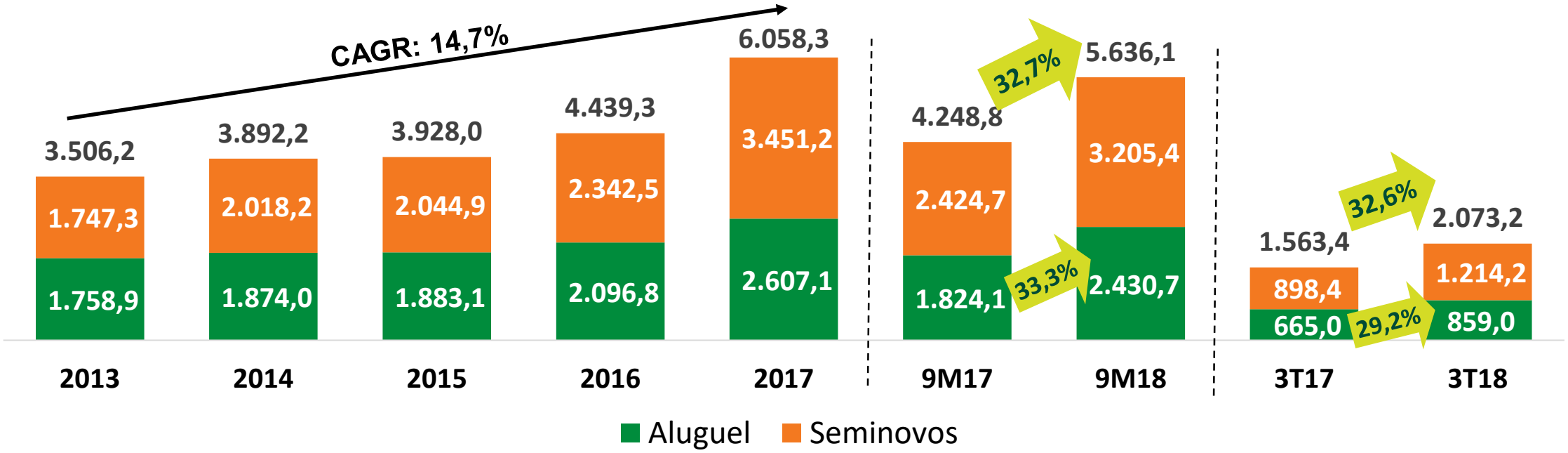
(Quantidade)



FROTA ATUAL: MAIS DE 220.000 CARROS

RECEITA LÍQUIDA CONSOLIDADA

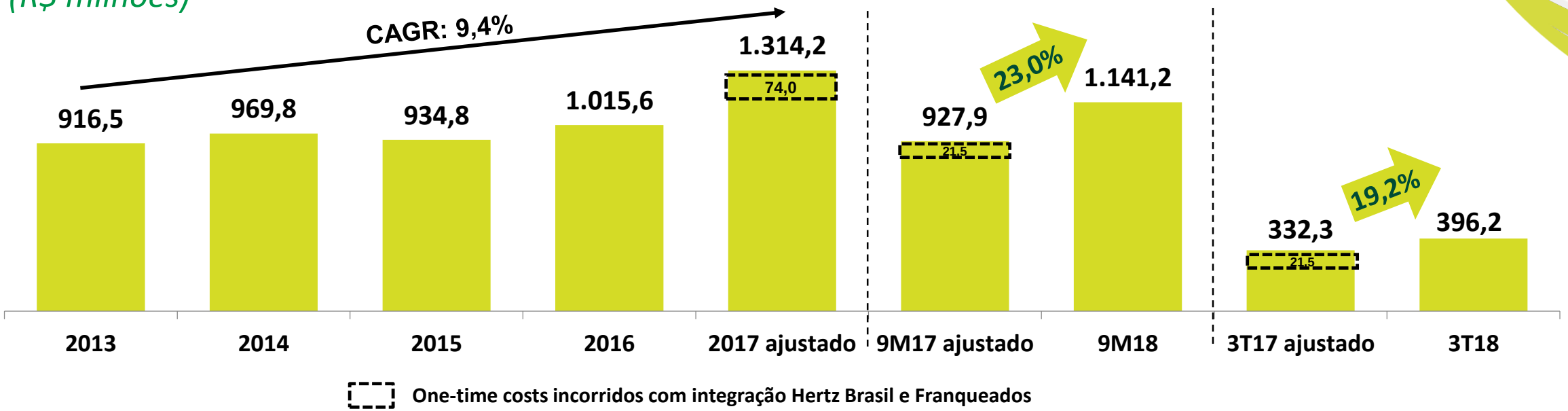
(R$ milhões)



32,6% DE CRESCIMENTO DA RECEITA CONSOLIDADA

EBITDA CONSOLIDADO

(R$ milhões)



Margem EBITDA:

Divisões	2013	2014*	2015	2016	2017	9M17	9M18	3T17	3T18
Aluguel de Carros	36,8%	38,7%	31,8%	32,3%	34,9%**	34,2%**	34,3%	32,2%**	35,1%
Gestão de Frotas	65,5%	60,0%	62,2%	64,5%	61,9%**	62,7%	64,2%	63,4%	66,7%
Aluguel Consolidado	46,5%	45,3%	41,7%	42,3%	42,6%**	42,6%**	42,1%	41,0%**	43,1%
Seminovos	5,7%	6,0%	7,3%	5,5%	5,9%	6,2%	3,7%	6,6%	2,1%

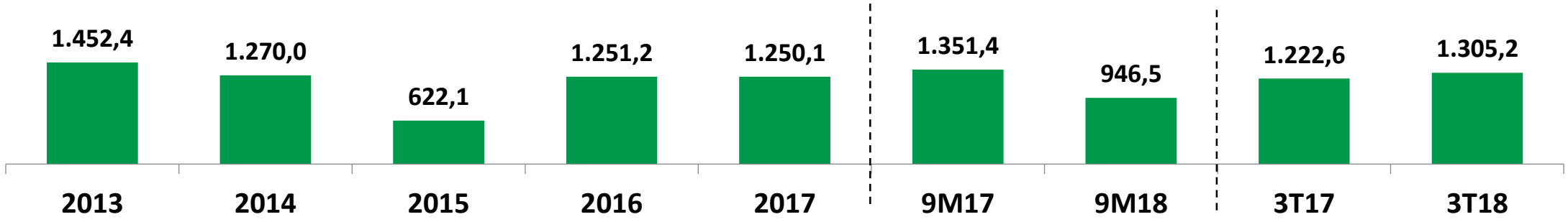
(*) A partir de 2014 as despesas do overhead passaram a ser apropriadas também para o Seminovos.
(**)Ajustados pelos *one-time costs incorridos com a integração Hertz Brasil e franquias*

AUMENTO NAS MARGENS DE ALUGUEL DE CARROS E GESTÃO DE FROTAS

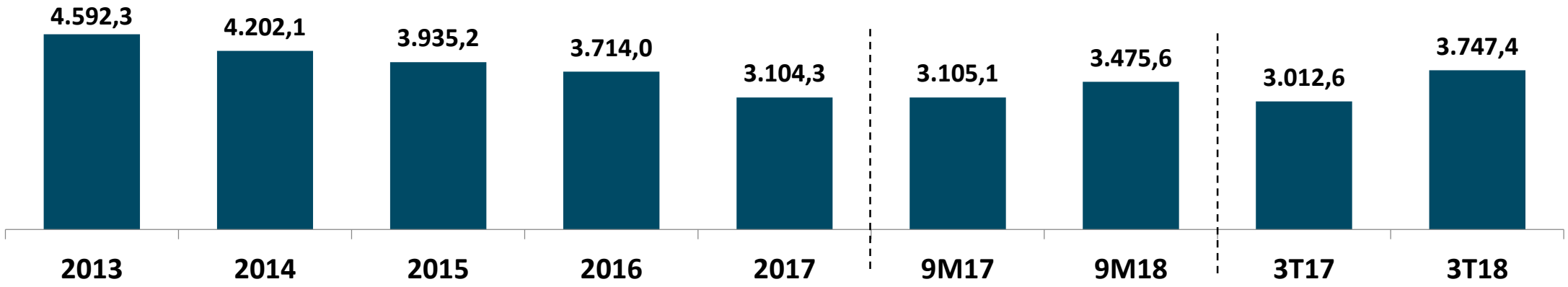
DEPRECIAÇÃO MÉDIA ANUALIZADA POR CARRO

(R$)

Aluguel de Carros



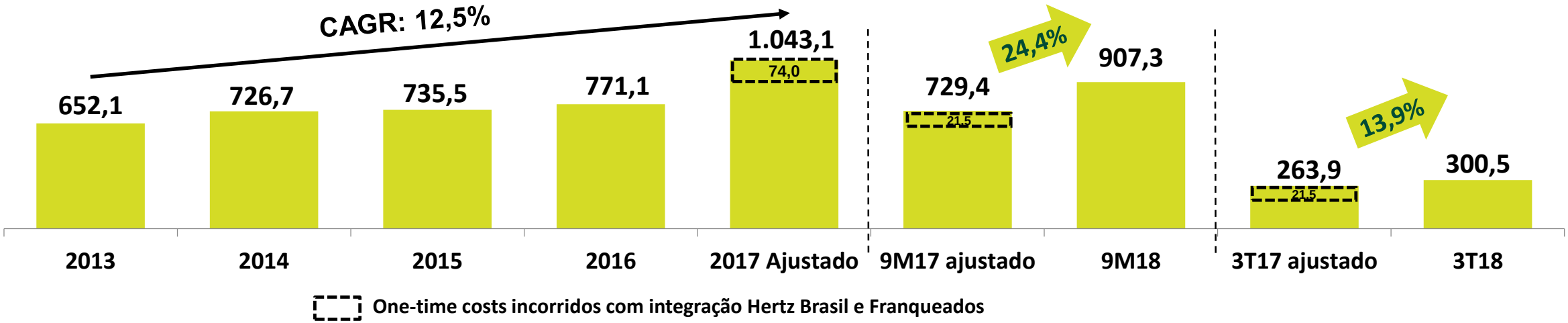
Gestão de Frotas



AUMENTO DA DEPRECIAÇÃO NO TRIMESTRE EM FUNÇÃO DE MENOR INFLAÇÃO DE CARROS NOVOS

EBIT CONSOLIDADO

(R$ milhões)



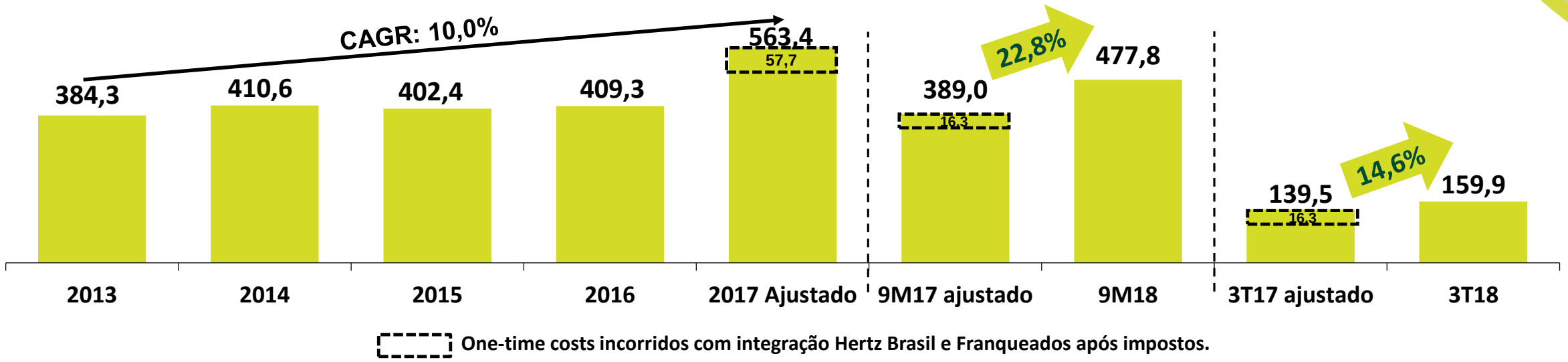
Divisões	2013	2014	2015	2016	2017	9M17	9M18	3T17	3T18
Aluguel de Carros	32,8%	36,2%	34,3%	30,2%	35,5%*	34,8%*	32,9%	34,4%*	29,8%
Gestão de frotas	45,1%	44,3%	48,9%	51,2%	51,4%*	52,7%	50,0%	53,1%	50,4%
Consolidado	37,1%	38,8%	39,1%	36,8%	40,0%*	40,0%*	37,3%	39,7%*	35,0%

(*) Ajustados pelos *one-time costs incorridos com a integração Hertz Brasil e franquias*

13,9% DE CRESCIMENTO NO EBIT

LUCRO LÍQUIDO CONSOLIDADO

(R$ milhões)



One-time costs incorridos com integração Hertz Brasil e Franqueados após impostos.

Reconciliação EBITDA x lucro líquido	2013	2014	2015	2016	2017*	Var. R$	Var. %	9M17*	9M18	Var. R$	Var. %	3T17*	3T18	Var. R$	Var. %
EBITDA Consolidado	916,5	969,8	934,8	1.015,6	1.314,2	298,6	29,4%	927,9	1.141,2	213,3	23,0%	332,3	396,2	63,9	19,2%
Depreciação de carros	(229,0)	(207,4)	(163,6)	(206,3)	(232,0)	(25,7)	12,5%	(170,2)	(201,3)	(31,1)	18,3%	(58,2)	(84,5)	(26,3)	45,2%
Depreciação e amortização de outros imobilizados	(35,4)	(35,7)	(35,7)	(38,2)	(39,1)	(0,9)	2,4%	(28,3)	(32,6)	(4,3)	15,2%	(10,2)	(11,2)	(1,0)	9,8%
EBIT	652,1	726,7	735,5	771,1	1.043,1	272,0	35,3%	729,4	907,3	177,9	24,4%	263,9	300,5	36,6	13,9%
Despesas financeiras, líquidas	(110,6)	(151,1)	(202,7)	(243,5)	(315,0)	(71,5)	29,4%	(221,3)	(261,4)	(40,1)	18,1%	(79,4)	(83,8)	(4,4)	5,5%
Imposto de renda e contribuição social	(157,2)	(165,0)	(130,4)	(118,3)	(164,7)	(46,4)	39,2%	(119,1)	(168,1)	(49,0)	41,1%	(45,0)	(56,8)	(11,8)	26,2%
Lucro líquido do período	384,3	410,6	402,4	409,3	563,4	154,1	37,6%	389,0	477,8	88,8	22,8%	139,5	159,9	20,4	14,6%

(*) Ajustados pelos *one-time costs incorridos com a integração Hertz Brasil e franquias*

14,6% DE CRESCIMENTO NO LUCRO

FLUXO DE CAIXA LIVRE

	Caixa livre gerado- R$ milhões	2013	2014	2015	2016	2017	9M18
Operações	EBITDA	916,5	969,8	934,8	1.015,6	1.314,2 *	1.141,2
	Receita na venda dos carros líquida de impostos	(1.747,3)	(2.018,2)	(2.044,9)	(2.342,5)	(3.451,2)	(3.205,4)
	Custo depreciado dos carros baixados	1.543,8	1.777,0	1.769,1	2.102,5	3.106,6	2.961,2
	(-) Imposto de Renda e Contribuição Social	(108,5)	(113,1)	(110,7)	(93,3)	(108,3)	(99,7)
	Variação do capital de giro	2,9	(27,1)	(30,0)	(40,8)	(47,9)	(111,1)
	Caixa livre gerado pelas atividades de aluguel	607,4	588,4	518,3	641,5	813,4	686,2
Capex - renovação	Receita na venda dos carros líquida de impostos – renovação da frota	1.747,3	2.018,2	2.036,3	2.342,5	3.451,2	3.205,4
	Investimento em carros para renovação da frota	(1.819,7)	(2.197,7)	(2.278,4)	(2.563,6)	(3.660,9)	(3.323,1)
	Aumento (redução) na conta de fornecedores de carros para renovação da frota	144,3	120,0	(25,4)	219,9	227,6	287,7
	Investimento líquido para renovação da frota	71,9	(59,5)	(267,5)	(1,2)	17,9	170,0
	Renovação da frota – quantidade	62.641	70.621	64.032	68.449	90.554	78.998
Investimentos, outros imobilizados e intangíveis		(47,5)	(46,3)	(29,7)	(42,2)	(48,8)	(29,4)
Caixa livre operacional antes do crescimento		631,8	482,6	221,1	598,1	782,5	826,8
Capex - Crescimento	(Investimento) em carros/Receita venda de carros líquida de impostos – redução da frota	(209,4)	(286,8)	8,6	(726,0)	(1.807,0)	(1.213,8)
	Aumento (redução) na conta de fornecedores de carros para crescimento da frota	(54,6)	214,4	(23,9)	26,8	168,7	173,7
	Aquisição frota Hertz	-	-	-	-	(286,5)	-
	Capex líquido para crescimento da frota	(264,0)	(72,4)	(15,3)	(699,2)	(1.924,8)	(1.040,1)
	Aumento (redução) da frota – quantidade	7.103	9.183	(273)	19.384	52.860	28.854
Caixa livre depois crescimento		367,8	410,2	205,8	(101,1)	(1.142,3)	(213,3)
Capex - não recorrente	Aquisição Hertz (exceto frota) e efeito dos one-time costs incorridos	-	-	-	-	(120,7)	-
	Construção da nova sede e mobiliário	(6,5)	(148,3)	(30,7)	(84,4)	(126,2)	-
Caixa livre gerado antes do efeito caixa dos descontos de cartões de crédito e antecipações de fornecedores		361,3	261,9	175,1	(185,5)	(1.389,2)	(213,3)
Efeito caixa dos descontos de recebíveis de cartão de crédito e antecipações de fornecedores (**)		-	-	(71,9)	98,0	88,3	(288,0)
Caixa livre gerado antes dos juros		361,3	261,9	103,2	(87,5)	(1.300,9)	(501,3)

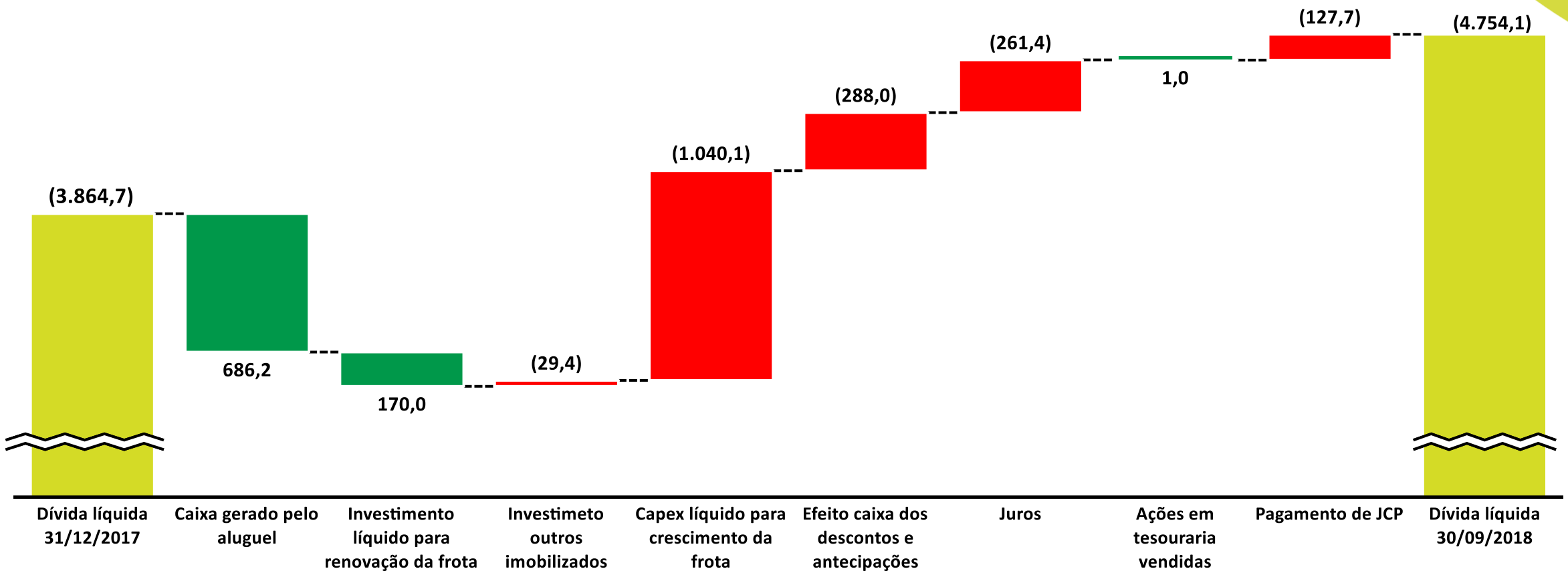
Na apuração do FCL as aplicações financeiras de curto prazo foram consideradas como equivalentes de caixa uma vez que possuem liquidez imediata

(*) Ajustados pelos *one-time costs incorridos com a integração Hertz Brasil e franquias*

(**) Os descontos de recebíveis de cartões de crédito e as antecipações de fornecedores foram tratados em linha separada para que o Caixa Livre Operacional Antes do Crescimento considere os prazos contratuais, refletindo a operação da empresa

MOVIMENTAÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA

(R$ milhões)

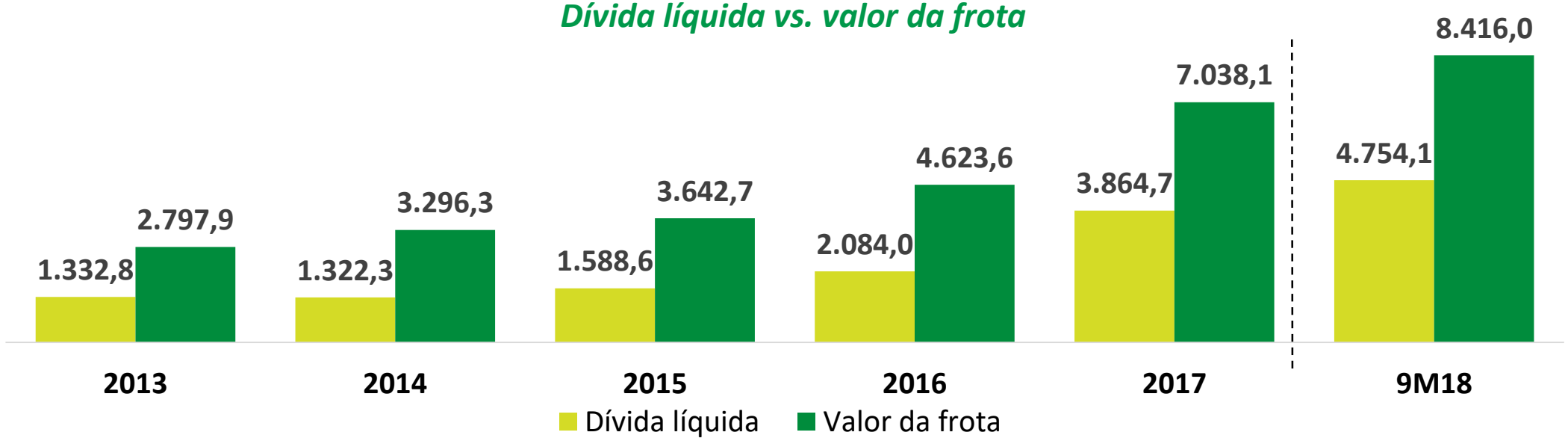


O INVESTIMENTO NO CRESCIMENTO DA FROTA RESULTOU NO AUMENTO DE 23,0% DA DÍVIDA LÍQUIDA

RATIOS DE DÍVIDA

(R$ milhões)

Dívida líquida vs. valor da frota



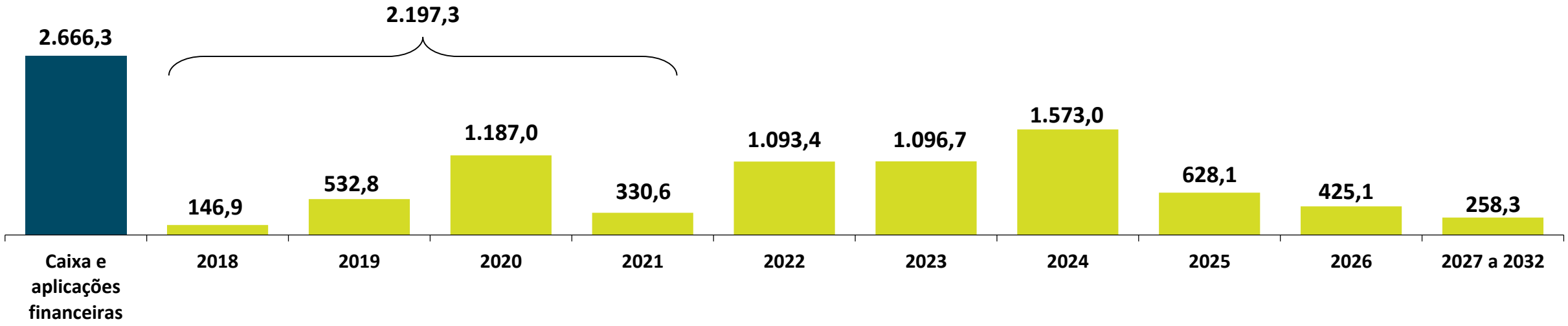
SALDOS EM FINAL DE PERÍODO	*2013*	*2014*	*2015*	*2016*	*2017*	*9M18*
Dívida líquida/Valor da frota	**48%**	**40%**	**44%**	**45%**	**55%**	**56%**
Dívida líquida/EBITDA anualizado	**1,5x**	**1,4x**	**1,7x**	**2,1x**	**2,9x**	**3,1x**
Dívida líquida/Patrimônio líquido	**1,0x**	**0,8x**	**0,8x**	**0,9x**	**1,5x**	**1,6x**
EBITDA/Despesas financeiras líquidas	**8,3x**	**6,4x**	**4,6x**	**4,2x**	**4,2x**	**4,4x**

DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA ESTÁVEL EM RELAÇÃO AO 2T18, MESMO COM CRESCIMENTO DA FROTA

PERFIL DA DÍVIDA (PRINCIPAL)

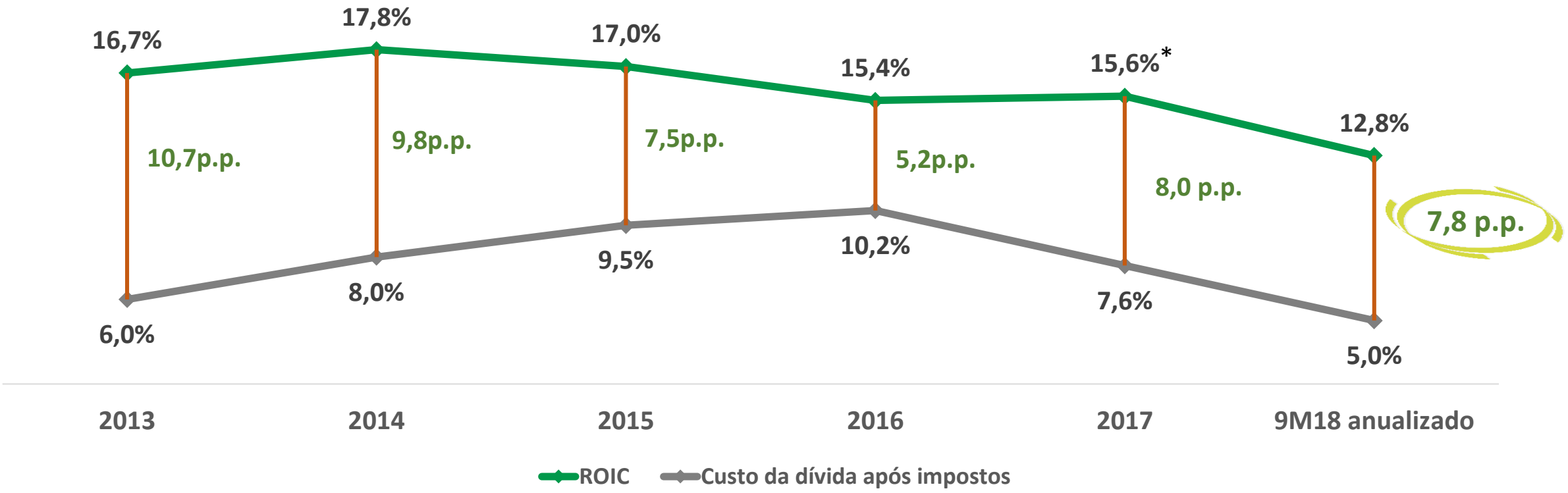
(R$ milhões)

Em 30/09/2018



FORTE POSIÇÃO DE CAIXA PARA SUPORTAR O CRESCIMENTO DA COMPANHIA

ROIC VERSUS CUSTO DA DÍVIDA APÓS IMPOSTOS



*** Ajustados pelos *one-time costs* incorridos com integração Hertz Brasil e Franqueados**

ROIC calculado considerando alíquota efetiva de IR/CS para cada ano

FORTE RITMO DE CESCIMENTO COM GERAÇÃO DE VALOR

Obrigado!

Aviso - Informações e projeções

O material que se segue é uma apresentação de informações gerais de antecedentes da LOCALIZA na data da apresentação. Trata-se de informação resumida sem intenções de serem completas, que não devem ser consideradas por investidores potenciais como recomendação.

Esta apresentação contém declarações que não são garantias do desempenho futuro. Advertimos os investidores de que as referidas declarações e informações prospectivas estão e estarão, conforme o caso, sujeitas a muitos riscos, incertezas e fatores relativos às operações e aos ambientes de negócios da LOCALIZA e suas controladas, em virtude dos quais os resultados reais das empresas podem diferir de maneira relevante de resultados futuros expressos ou implícitos nas declarações e informações prospectivas.

Embora a LOCALIZA acredite que as expectativas e premissas contidas nas declarações e informações prospectivas sejam razoáveis e baseadas em dados atualmente disponíveis à sua administração, a LOCALIZA não pode garantir resultados ou acontecimentos futuros. A LOCALIZA isenta-se expressamente do dever de atualizar qualquer uma das declarações.

Esta apresentação não constitui oferta, convite ou solicitação de oferta de subscrição ou compra de quaisquer valores mobiliários. Nem esta apresentação nem qualquer coisa aqui contida constituem a base de um contrato ou compromisso de qualquer espécie.

www.localiza.com/ri
Email: ri@localiza.com
Telefone: 55 31 3247-7024