



Divulgação de Resultados

3T2025

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.

The background image shows an industrial facility under a dark blue sky with scattered clouds. On the left, there is a long, modern building with a large glass facade and a white roof. Two cars, a dark SUV and a white hatchback, are parked in front of it. To the right, two tall, cylindrical storage tanks are visible; the one on the left is blue with 'MOCY' written vertically, and the one on the right is white. A paved road or walkway runs along the tanks, bordered by a metal railing and some greenery. In the far distance, a city skyline is visible.

Resultados até
Setembro 2025

MOVE 3 | SEQUOIA

Reestruturação e retomada



MOVE 3 | SEQUOIA

Resultados Divulgados

Em milhões de Reais

Destaques	3T25	3T24	Δ	9M25	9M24*	Δ
Receita Líquida**	152,4	250,1	-39,1%	463,6	769,7	-39,8%
Custo dos serviços prestados	(141,7)	(213,2)	-33,5%	(432,9)	(738,7)	-41,4%
Lucro Bruto	10,7	36,9	-71,0%	30,6	31,0	-1,3%
<i>Margem bruta</i>	<i>7,0%</i>	<i>14,8%</i>	<i>-7,8 p.p.</i>	<i>6,6%</i>	<i>4,0%</i>	<i>2,6 p.p.</i>
SG&A	(74,3)	(102,2)	-27,3%	(242,1)	(271,0)	-10,7%
Aumento dos passivos PRE	-	(113,7)	nd	-	(113,7)	nd
Descontos na homologação do PRE	-	-	nd	87,8	-	nd
Reversão provisões Transação PGFN	-	-	nd	87,6	-	nd
Outras operacionais	4,5	(66,7)	-106,7%	38,4	26,2	46,7%
AVP passivos PRE (receita financeira)	-	-	nd	63,0	-	nd
Resultado financeiro	(45,7)	(41,5)	10,1%	(146,7)	(162,8)	-9,9%
Imposto de renda e contribuição social	(0,2)	(2,3)	-91,3%	(35,9)	(10,9)	229,4%
Prejuízo contábil	(105,0)	(289,5)	-63,7%	(125,3)	(501,2)	-75,0%
Ajustes para EBITDA	72,5	81,6	(0,1)	270,5	290,4	-6,9%
EBITDA contábil	(32,5)	(207,9)	84,4%	145,2	(210,8)	168,9%
<i>Margem EBITDA</i>	<i>-21,3%</i>	<i>-83,1%</i>	<i>61,8 pp</i>	<i>31,3%</i>	<i>-27,4%</i>	<i>58,7 pp</i>

- **Lucro bruto similar**, independente da redução de -40% da receita, demonstrando a necessidade de encerrar segmentos com margens negativas e/ou insuficientes para o negócio (ex: e-commerce). A margem bruta pode aumentar via foco nos segmentos lucrativos.
- Custo formado basicamente por fretes/franqueados (empresas que realizam a entrega) e mão-de-obra. **Cortes superiores à redução da receita.**
- SG&A contém provisões para contingências (**legado**), provisão para créditos de liquidação duvidosa e amortizações de **ágios** (sem efeito caixa).
- Resultado financeiro inclui juros que são capitalizados em dívidas que serão obrigatoriamente conversíveis em ações (**despesa sem efeito caixa**).
- Reversão de IRPJ/CSLL diferidos 9M25 não possui efeito caixa (reversão de prejuízos fiscais excedentes ao crédito utilizado na transação com a PGFN). A Companhia possui **créditos de prejuízos fiscais** não contabilizados superiores a R\$ 570 milhões; ativo importante pós reestruturação (fusão, aquisição, etc.).
- **Impactos positivos 9M25** decorrentes da transação PGFN + acordo com credores no Plano de Recuperação Extrajudicial: R\$ 238,4 milhões no lucro e R\$ 175,4 milhões no EBITDA.

(*) Contém os resultados pro-forma não auditados do Grupo MOVE3 do 1T24. O ITR não contém os resultados do 1T24 uma vez que o Grupo MOVE3 foi adquirido no final de março de 2024. (**) Para o 3T24 estamos somando à receita uma baixa definitiva de R\$ 33,6 MM que contabilmente reduziu a receita líquida, mas para a qual já existia provisão para devedores duvidosos, normalizando assim a receita para fins comparativos.

MOVE 3 | SEQUOIA

Receitas Líquidas

Em milhares de Reais

Composição da Receita	3T25	3T24	Δ	9M25	9M24*	Δ
Cartões	144.452	148.680	-2,8%	430.650	432.527	-0,4%
B2C	16.928	38.842	-56,4%	58.937	148.057	-60,2%
B2B	13.330	70.498	-81,1%	39.161	156.696	-75,0%
Indoor logística	-	18.440	-100,0%	1.549	76.770	-98,0%
Venda de ativos e outras	-	7.643	-100,0%	-	32.743	-100,0%
Receita Bruta	174.710	284.102	-38,5%	530.297	846.793	-37,4%
Impostos incidentes	(22.321)	(33.955)	-34,3%	(66.738)	(77.105)	-13,4%
% Receita Bruta	12,8%	12,0%	0,8 p.p.	12,6%	9,1%	3,5 p.p.
Receita Líquida	152.389	250.147	-39,1%	463.559	769.688	-39,8%

- A receita líquida com **cartões (Flash Courier)** manteve-se estável e com margem adequada. Já a complexidade da estrutura corporativa para atender o segmento B2C e a gestão do legado da reestruturação da Sequoia e Transportadora Americana consomem a margem de cartões.
- As quedas nas receitas de **B2C e Indoor logística** estão em linha com o movimento estratégico de desmobilização destes segmentos.
- Esperamos reverter a redução de receitas no segmento **B2B, retomando o foco nesse importante e demandando segmento** logístico.
- **Venda de ativos e outras receitas** foram importantes fontes de caixa durante a reestruturação da Sequoia e da Transportadora Americana.
- **Impostos incidentes** envolvem ICMS, ISS, PIS e Cofins.

(*) Contém os resultados pro-forma não auditados do Grupo MOVE3 do 1T24. O ITR não contém os resultados do 1T24 uma vez que o Grupo MOVE3 foi adquirido no final de março de 2024.

MOVE 3 | SEQUOIA

Custos e Margem Bruta

Em milhares de Reais

	3T25	3T24	Δ	9M25	9M24*	Δ
Lucro Bruto						
Receita Líquida	152.389	250.147	-39,1%	463.559	769.688	-39,8%
Fretes e franquias	(132.985)	(165.466)	-19,6%	(400.976)	(573.300)	-30,1%
Mão-de-obra	(3.424)	(26.009)	-86,8%	(17.293)	(90.115)	-80,8%
Depreciação e amortização	(2.779)	(12.123)	-77,1%	(9.036)	(41.052)	-78,0%
Outros custos	(2.491)	(9.600)	-74,1%	(5.637)	(34.213)	-83,5%
Lucro Bruto	10.710	36.949	-71,0%	30.617	31.008	-1,3%
Margem Bruta	7,0%	14,8%	-7,8 p.p.	6,6%	4,0%	2,6 p.p.

- Principal custo com cartões são os **franqueados**, que fazem a entrega em todo país. Maiores detalhes mais adiante.
- Redução relevante na mão-de-obra** com a desmobilização dos segmentos de indoor logística (operações envolvendo gestão de estoques em centros de distribuição) e redução do B2C (e-commerce). Desafios envolvendo o impacto no caixa dos pagamentos de rescisões são compensados por benefícios de médio-longo prazo para os resultados da Companhia. (Set'25: 1.103 colaboradores vs. Dez'24: 2.189 colaboradores)
- Redução da depreciação inclui os impactos da **redução dos contratos de leasing** (devoluções de galpões e frotas).
- Outros custos inclui a **desmobilização dos segmentos descritos acima**.

(*) Contém os resultados pro-forma não auditados do Grupo MOVE3 do 1T24. O ITR não contém os resultados do 1T24 uma vez que o Grupo MOVE3 foi adquirido no final de março de 2024.

MOVE 3 | SEQUOIA

SG&A – Despesas Comerciais e Administrativas

Em milhares de Reais

SG&A	3T25	3T24	Δ	9M25	9M24*	Δ
Receita Líquida	152.389	250.147	-39,1%	463.559	769.688	-39,8%
Mão-de-obra	(6.785)	(20.947)	-67,6%	(23.064)	(54.605)	-57,8%
Desligamentos / rescisões	(3.174)	(16.698)	-81,0%	(16.595)	(24.053)	-31,0%
Provisão créditos liquidação duvidosa	(3.184)	19.112	-116,7%	(19.464)	6.019	-423,4%
Provisão (reversão) de contingências	(17.511)	(44.397)	-60,6%	(49.649)	(79.396)	-37,5%
Amortização de ágio	(15.106)	(16.312)	-7,4%	(45.419)	(45.603)	-0,4%
Depreciação e amortização	(8.690)	(9.387)	-7,4%	(25.694)	(24.600)	4,4%
Aumento de passivos PRE	-	(133.600)	nd	-	(133.600)	nd
Descontos homologação do PRE	-	-	nd	87.841	-	nd
Impairment ágio TA	-	(20.191)	nd	-	(20.191)	nd
Baixa de ativos / Não-recorrentes	(16.037)	(530)	2928,5%	(40.492)	(1.838)	2103,2%
Outros	(3.769)	(40.079)	-90,6%	(21.729)	(40.454)	-46,3%
SG&A	(74.256)	(283.027)	-73,8%	(154.266)	(418.321)	-63,1%
SG&A sobre receita	-48,7%	-113,1%	64,4 p.p.	-33,3%	-54,3%	21,0 p.p.

- Redução **superior à 50% na mão-de-obra administrativa**, incluindo diversas diretorias e vice-presidência. (Set'25: 172 colaboradores vs. Dez'24: 313 colaboradores).
- Impactos na provisão para créditos de liquidação duvidosa incluem desmobilização de segmentos e reversões frutos **do endurecimento de ações de cobrança** junto com a reestruturação financeira da Companhia.
- Variações nas provisões para contingências são decorrentes da **gestão do "legado"**, incluindo impostos não pagos (transações com Estados e Prefeitura) além da volumetria na carteira de processos trabalhistas.
- Junto com a reestruturação, todos **ativos vendáveis foram monetizados** e alguns ativos precisaram ser baixados ao resultado.
- **Outras despesas** administrativas incluem desmobilizações, fees de consultorias, despesas relacionadas à reestruturação, etc.

(* Contém os resultados pro-forma não auditados do Grupo MOVE3 do IT24. O ITR não contém os resultados do IT24 uma vez que o Grupo MOVE3 foi adquirido no final de março de 2024.

MOVE 3 | SEQUOIA

Gestão do “Legado” (passivos em reestruturação)

Em milhares de Reais

Passivos Legado	Set25	Dez24	Δ	Set25	Set24	Δ
Fornecedores do PRE	93.186	328.543	-71,6%	93.186	311.900	-70,1%
Parcelamentos fiscais	56.450	134.623	-58,1%	56.450	107.829	-47,6%
Tributos federais a pagar, incl. PGFN	128.197	171.538	-25,3%	128.197	226.423	-43,4%
Perdas prováveis: Tributário	131.217	248.325	-47,2%	131.217	184.607	-28,9%
Perdas prováveis: Trabalhista	47.792	39.738	20,3%	47.792	20.771	130,1%
Perdas prováveis: Cível	10.813	14.309	-24,4%	10.813	26.859	-59,7%
Processos trabalhistas parcelados	17.491	8.786	99,1%	17.491	7.014	149,4%
Legado	485.146	945.862	-48,7%	485.146	885.403	-45,2%

(R\$ 460.716 mil) (R\$ 400.257 mil)

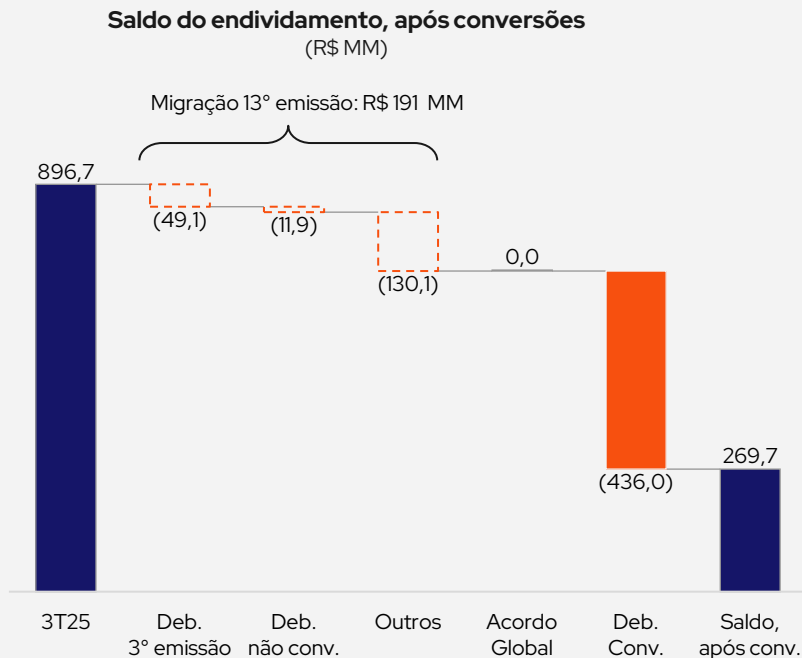
- Redução **aprox. 50% ano vs. ano**, além da redução do endividamento da Companhia. Muitos passivos “herdados” de aquisições (M&A) da Sequoia para os quais não há direito de regresso.
- Muitos passivos remanescentes estão **parcelados e/ou vencem no longo prazo** (ex: fornecedores do PRE); “duration” bastante alongado.
- Parcelamentos fiscais incluem parcelamentos de ICMS, pleiteando descontos de juros e multas + parcelas mais longas em vários Estados. **Valores podem vir a ser reduzidos.**
- Realizamos **inventário completo e individual** em 2024 e estamos atuando para reduzir os impactos das contingências prováveis, especialmente as trabalhistas. Aumentamos as provisões na medida que inventariamos e levantamos o histórico de perdas por temas/disputas.

MOVE 3 | SEQUOIA

Endividamento

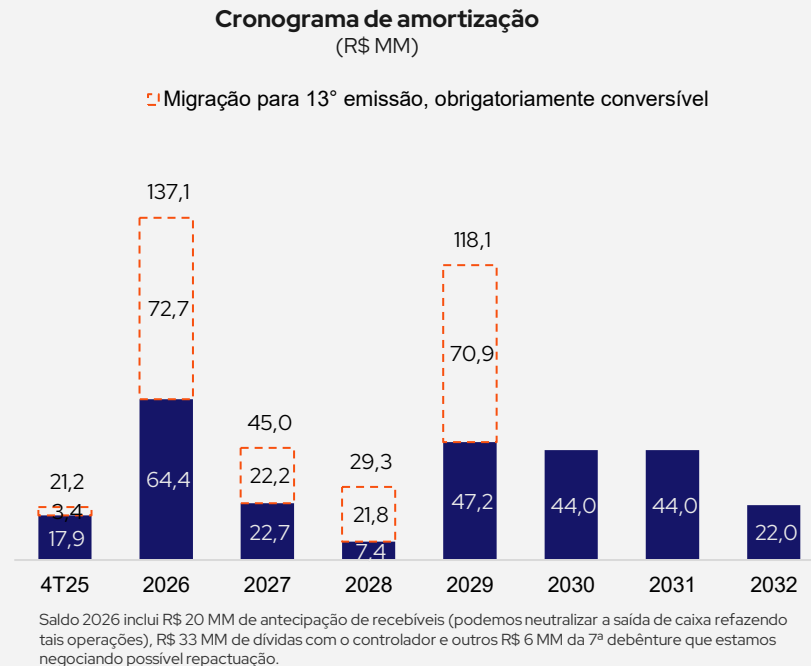
Saldo 3T25 e Conversões (evento subsequente)

A Companhia migrou no início de 2026 o valor total de R\$ 191,0 milhões de dívidas não conversíveis para a 13ª emissão obrigatoriamente conversível.



Cronograma de Amortização

A 13ª emissão, realizada no início de 2026, remove pressão substancial sobre o fluxo de caixa de 2026 (R\$ 72,7 MM).



A photograph of an industrial facility under a blue sky with light clouds. On the left is a long, modern building with a glass facade and large white doors. Two cars, a dark SUV and a white hatchback, are parked in front. On the right, two tall cylindrical storage tanks are visible, one blue and one white. A concrete walkway with a metal railing runs along the tanks. The overall scene is brightly lit.

Foco Comercial

2026

MOVE 3 | SEQUOIA

Plataforma logística multicanal com infraestrutura automatizada e capilaridade nacional

Flash Courier (Cartões)

Principal player logístico para distribuição de produtos leves e sensíveis.

- **+ 60% de Market Share:** Atendimento às maiores instituições financeiras do país.
- **Capilaridade:** 583 franquias exclusivas cobrindo 1,2 milhão de CEPs.
- **Automação:** Campus Sadae com triagem de 17 mil objetos/hora.

B2B (Carriers e Sequoia)

Provedor de operações logísticas estruturadas combinando frota e inteligência de malha.

- **Frota Própria:** 185 carretas garantindo prontidão e escala nacional.
- **Expertise:** Case iPhone 16 (>50% do volume nacional) com 100% de performance.
- **Modelos:** FTL e Operações Dedicadas com gestão personalizada.

B2C (Mega Sorter)

Atendimento ao ecommerce com escala e velocidade suportadas por automação de ponta.

- **Mega Sorter:** capacidade de triagem de aprox. 32 mil pacotes/hora.
- **Campus Mangels:** CD alugado com aprox. 30.000 m2 em São Bernardo do Campo.

Flash Courier

Líder Nacional em Cartões e Documentos Bancários

Contexto Operacional e Histórico

A Flash Courier atua na **entrega de cartões e documentos** para as principais instituições financeiras, com operação suportada por capilaridade nacional, gestão de SLA e alto nível de rastreabilidade.



Números

+60% market share, líder absoluta de mercado

+7M de entregas mensais

583 Franquias exclusivas

19mil Parceiros last-mile integrados por todo país

tech Tecnologia proprietária

Cash Operação geradora de caixa

Alguns Clientes



Flash Courier

Infraestrutura e Capilaridade

Infraestrutura SADAЕ (São Bernardo do Campo – SP)

Hub tecnológico dedicado à triagem e roteirização, utilizando **220 robôs autônomos** para processar **17 mil volumes/hora**. A estrutura viabiliza o controle e a rastreabilidade on-line.



Processamento de 15 pacotes por segundo



Rastreamento via mobile em tempo real



220 robôs autônomos



Tripla conferência para prevenção de fraude

Malha de Distribuição

Rede de **583 franquias exclusivas** com cobertura nacional e atendimento a **1,2 milhão de CEPs**. Operação integrada a **19 mil parceiros** para execução da última milha com previsibilidade, controle e escala.



Tempo médio de entrega:

Norte: 4,2 dias

NE: 3,1 dias

SE: 1,3 dia

CO: 3,1 dias

Sul: 2,2 dias

● Quantidade de franquias por UF

B2B | Carriers

Soluções integradas para operações de alta complexidade e escala nacional

Contexto Operacional

Conecta indústrias e varejistas através de uma malha que integra transporte **expresso, carga fechada (FTL) e operações dedicadas**. Com mais de 15 anos de atuação, combina **ativos próprios e de terceiros** com tecnologia garantindo previsibilidade e controle.



Entrega em **48hr para capitais e 72hr para interior**.



Contratos recorrentes, com prazo mínimo de 2 anos



Implementação de clientes em 5 dias úteis



286 veículos próprios



Torre de tráfego dedicada 24hr por dia, 7 dias por semana



Frota agregada via banco de dados

Histórico em Contas Estratégicas: Execução de mais de 50% do lançamento nacional do iPhone 16, com 100% de eficiência operacional e cumprimento integral de SLA.

Verticais de Negócio

Operações Dedicadas



Modelos logísticos exclusivos com frota dedicada e gestão personalizada, garantindo controle e cumprimento de SLA.



SHEIN
amazon



FTL



Transferência de grandes volumes em rotas estratégicas com planejamento orientado a custo e eficiência.



MRV
brado

Expresso



Operação ágil para mercadorias de alto valor, com entrega em até 48h nas capitais e 72hr no interior. Equipes próprias nos principais aeroportos do país.

POSITIVO

TECHNOS

ORIENT
JAPAN

Obrigado!



ri.sequoialog.com.br



ri@move3.com.br