



SIMPAR

SIMH
B3 LISTED NM



Resultados 1T24

10 de maio de 2024



Aviso legal

Esta apresentação de resultados tem como objetivo detalhar os resultados financeiros e operacionais da **SIMPAR S.A.** no **primeiro trimestre de 2024**.

Algumas das afirmações e considerações aqui contidas constituem informações adicionais não auditadas ou revisadas por auditoria e se baseiam nas hipóteses e perspectivas atuais da administração da Companhia que podem ocasionar variações materiais entre os resultados, performance e eventos futuros. Os resultados reais, desempenho e eventos podem diferir significativamente daqueles expressos ou implicados por essas afirmações, como um resultado de diversos fatores, tais como condições gerais e econômicas no Brasil e outros países, níveis de taxa de juros, inflação e de câmbio, mudanças em leis e regulamentos e fatores competitivos gerais (em bases global, regional ou nacional). Dessa forma, a administração da Companhia não se responsabiliza pela conformidade e precisão das informações adicionais não auditadas ou revisadas por auditoria discutidas no presente relatório, as quais devem ser analisadas e interpretadas de forma independente pelos acionistas e agentes de mercado que deverão fazer suas próprias análises e conclusões sobre os resultados aqui divulgados.

Grupo formado por empresas independentes líderes em seus segmentos com escala e capilaridade, presentes em setores diversificados e resilientes

Empresas: Bases construídas para novo ciclo

+51 mil colaboradores

8 empresas independentes

+1.000 pontos de prestação de serviços aos clientes (lojas, concessionárias, filiais)

Clientes em **80%** dos setores da economia

1,4 milhão m² capacidade de armazenagem

+330 mil ativos operacionais

Presença Geográfica



Brasil

Presença em todas as regiões do país



+9 países

6 na América do Sul, África do Sul, México e Portugal

Posicionamento e planejamento estratégico para criação de valor

Eficiência e rentabilidade

Empresas prontas para extrair o máximo potencial das bases construídas, **sem necessidade de capital adicional**



#1 Líder em logística rodoviária e maior portfólio integrado de serviços logísticos
→ **Continuidade da consolidação (Crescimento orgânico e M&As)**



#2 Segunda maior locadora de automóveis e gestão e terceirização de frotas
→ **Frota adequada para o atendimento dos clientes e foco em eficiência operacional**



#1 Líder em locação e venda de caminhões, máquinas e equipamentos
→ **Crescimento robusto com alto retorno em locação em um mercado incipiente**

Desenvolvimento e maturação

Maturação das empresas, sinergias e **possíveis movimentos estratégicos para adição de valor**



#1 Maior portfólio de marcas de veículos leves do Brasil
→ **Continuidade da consolidação e início da captura de sinergias**



Banco digital com alto potencial de contribuição para o desenvolvimento do grupo
→ **Qualidade de crédito e baixa inadimplência em um mercado a ser explorado**



Concessões em serviços de infraestrutura social, logística e mobilidade urbana
→ **Transformação de ativos pré-operacionais em geradores de caixa**



Gestão, valorização de resíduos e saneamento
→ **Captura de receitas adicionais e potencialização dos ativos**



Terceirização de frota com motorista para o setor público e economia mista
→ **Aperfeiçoamento da gestão de frotas com alto padrão de eficiência e transparência**



EBITDA recorde de R\$ **2,4** bi no 1T24, alta de **22%** na comparação anual

RECEITA BRUTA		RECEITA LÍQUIDA DE SERVIÇOS		EBITDA		LUCRO LÍQUIDO Ajustado ¹	
R\$ 10,0 bi	+23% vs. 1T23	R\$ 7,2 bi	+25% vs. 1T23	R\$ 2,4 bi	+22% vs. 1T23	R\$ 122 mm	+36% vs. 1T23
				 EBITDA de serviços proveniente de contratos de longo prazo		 +298% a/a em bases comparáveis ³	
CAPEX LÍQUIDO		ALAVANCAGEM ² (Dívida Líquida/EBITDA)		ROIC anualizado (ex-BBC)			
R\$ 2,9 bi	-33% vs. 4T23	3,8X	+0,1X vs. 4T23	12,1%	Produtivo⁴	+2,8 p.p.	Acima do custo de capital de terceiros
		3,5X	Anualizado	11,2%	Contábil		

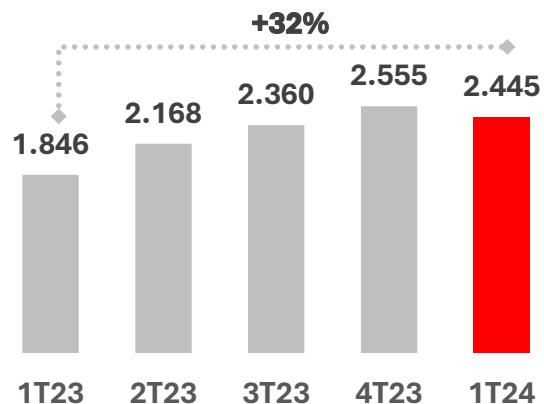
Notas: (1) Inclui (i) JSL - Amortização PPA de R\$10,7 mm e mais-valia de aquisições de R\$4,5 mm; (ii) Movida - Término dos contratos de swap de R\$13,1 mm; (iii) Ciclus - Gastos não-recorrentes de R\$0,3 mm; e (iv) Automob - Amortização de PPA de R\$3,5 mm; (2) Conforme critério do covenant do Bond; (3) Excluindo o efeito das subvenções de ICMS do resultado do 1T23 (benefício não é mais válido a partir de 2024); (4) Exclui o capital empregado nas operações que ainda não impactaram a geração de receita, considera (i) (i) projetos em implantação da JSL de R\$0,3 bi, (ii) estoque excedente para locação da Vamos de R\$0,2 bi, (iii) ativos pagos em implantação do GTF da Movida de R\$0,4 bi, (iv) estoque pago das concessionárias Vamos de R\$0,8 bi, (v) estoque pago da Automob de R\$0,6 bi, (vi) capital investido na CS Infra de R\$0,6 bi

Modelo de gestão, escala e eficiência operacional são pilares para novo ciclo de consolidação e sinergias vindas de possíveis aquisições

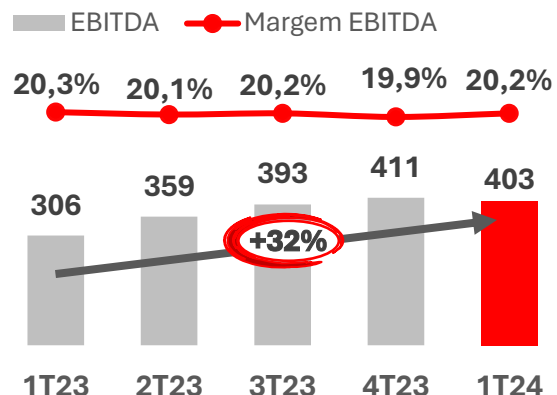


Destaques Financeiros

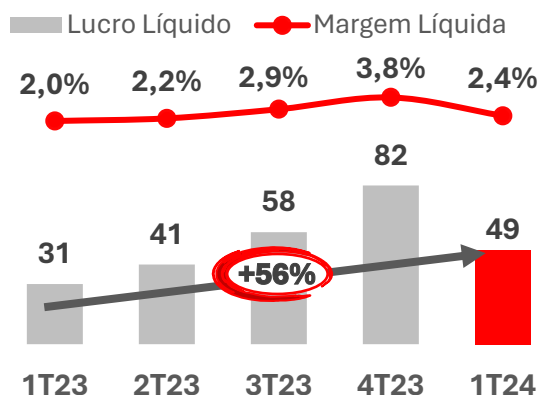
Receita Bruta - R\$ mm



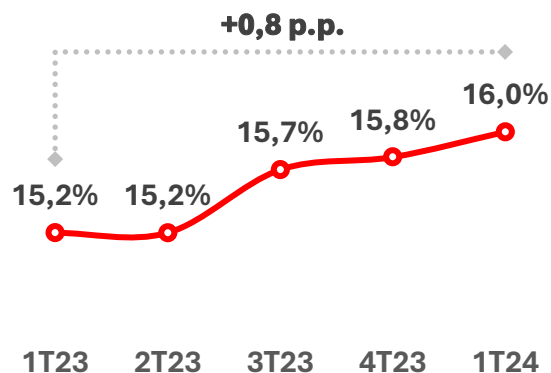
EBITDA¹ - R\$ mm e Margem - %



Lucro Líquido^{1,2} - R\$ mm e Margem - %



ROIC UDM - Running Rate %



CRESCIMENTO E ESCALA

- Novos contratos totalizam **R\$ 1 bilhão** no 1T24, com prazo médio de 40 meses
- **Crescimento da receita de 25%** em *Asset Light* e **41%** em *Asset Heavy* na comparação anual

GESTÃO DE CONTRATOS

- **Força dos mecanismos de reajuste**, com fórmulas paramétricas eficazes para manutenção da rentabilidade planejada
- **Disciplina e agilidade nos ajustes contratuais** com descontinuidade daqueles com margens não adequadas ao custo do capital e dos principais insumos

GESTÃO FINANCEIRA

- **Emissão do CRA para alongamento do perfil da dívida** (R\$1,75 bilhão com custo médio CDI + 0,97% a.a.)
- **Redução do custo médio da dívida** (-4,2 p.p. 1T24 vs 1T23)

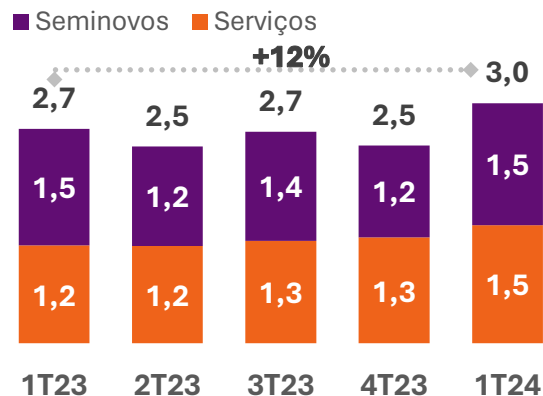


Evolução da eficiência operacional combinada ao balanço patrimonial sólido resulta em lucro líquido e ROIC crescentes ao longo de 2024

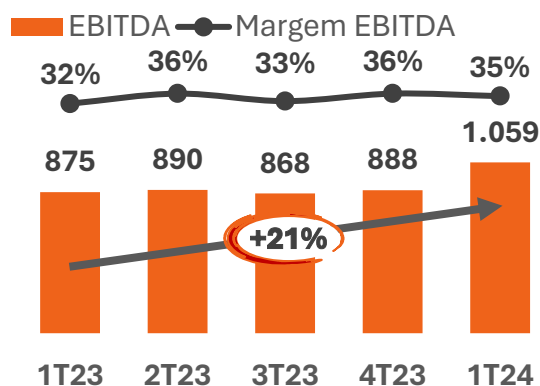


Destaques Financeiros

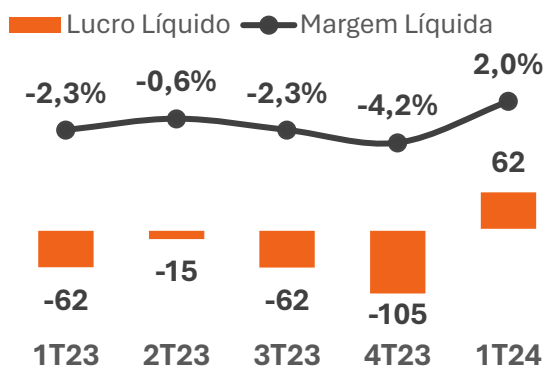
Receita Líquida - R\$ bi



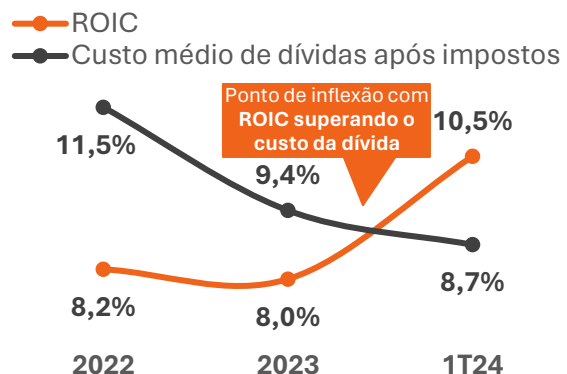
EBITDA¹ e Margem - R\$ mm



Lucro Líquido¹ - R\$ mm e Margem - %



Evolução do ROIC - %



GTF - MAIOR REPRESENTATIVIDADE

- **58%** do imobilizado bruto total de locação no 1T24
- Maior representatividade de GTF traz maior rentabilidade e estabilidade nos resultados consolidados

RAC - MELHORIA DA RENTABILIDADE

- Aumento do yield mensal de 3,5% para **3,9%** (1T23 vs 1T24)
- Aumento da diária média de R\$126 para **R\$130**, com **+12%** de aumento no eventual (1T23 vs 1T24)

SEMINOVOS - MAXIMIZAR A PRODUTIVIDADE

- Maior produtividade por loja: **36** veículos vendidos por mês por loja, **+29%** vs o ano de 2023
- Melhoria no modelo de precificação:
 - Varejo: Desconto de **5,3%** vs a FIPE no 1T24 (vs 6,3% em 2023)
 - Atacado: Desconto de **16,1%** vs a FIPE no 1T24 (vs 17,5% em 2023)

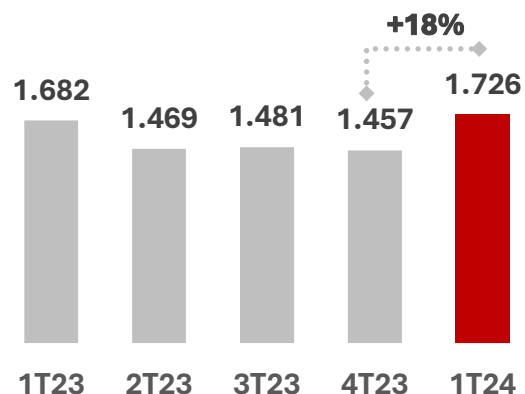


Consistência do crescimento com rentabilidade em locação confirma sustentabilidade dos resultados em um mercado ainda incipiente no Brasil

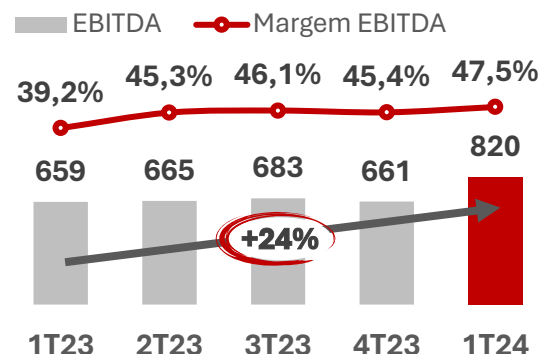


Destques Financeiros

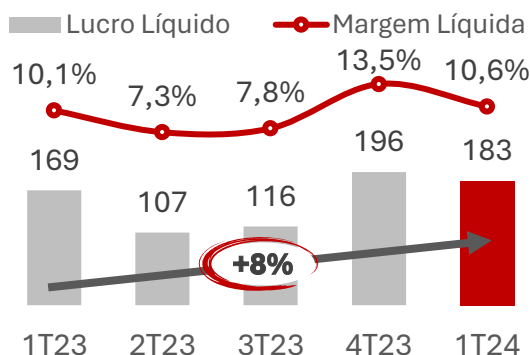
Receita Líquida - R\$ mm



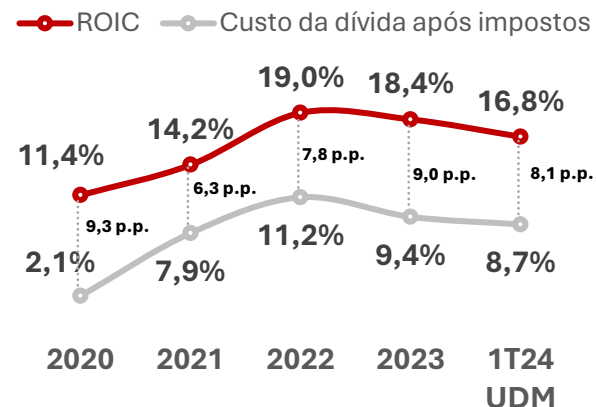
EBITDA e Margem - R\$ mm



Lucro Líquido e Margem - R\$ mm



ROIC - %



LOCAÇÃO CRESCIMENTO COM RENTABILIDADE

- **Backlog: R\$14,0 bi** (+11,8% vs 4T23)
- Capex implantado recorde no trimestre:
 - **R\$1,8 bi** no 1T24 (+36% vs 1T23)
- Novos contratos 1T24:
 - TIR Spread: **12 p.p.**¹
 - Yield médio: **2,5%**

CONCESSIONÁRIAS

- **Receita Líquida 1T24: R\$671 mm** (+37% vs 4T23)
- **EBITDA 1T24: R\$17,8 mm com margem de 2,6%** (versus margem negativa de 7% no 4T23)
- **Perspectiva positiva** para a demanda de caminhões e máquinas
- **As concessionárias agro** sinalizam melhora com retomada gradual das vendas e com redução dos estoques



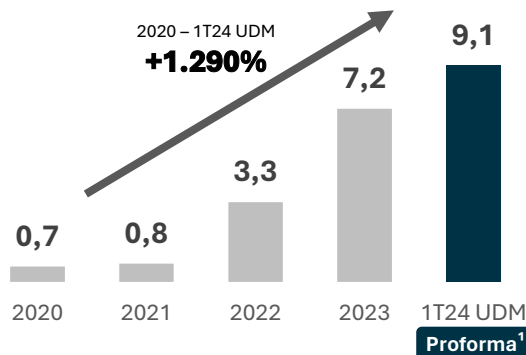
Consolidação do setor com ganhos de escala e sinergias



Transformação em números

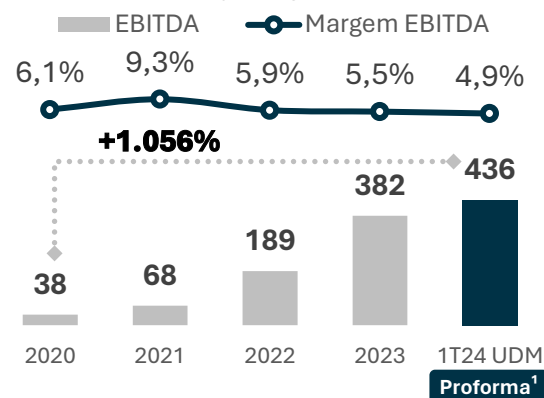
Receita Bruta - R\$ mm

CAGR_{20-1T24 UDM}: **+93%**



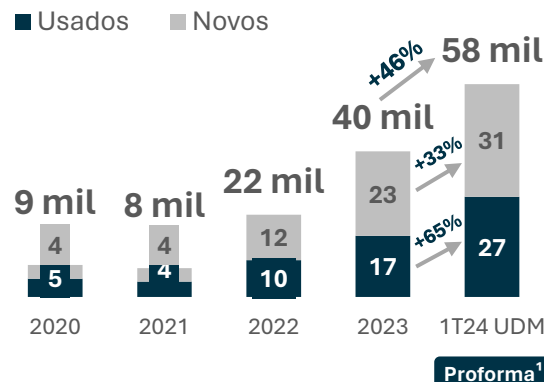
EBITDA e Margem - R\$ mm

CAGR_{20-1T24 UDM}: **+84%**



Venda de veículos

(ex venda direta)



Relação veículos usados/novos



Portfólio de Marcas:



122
Lojas

22
Municípios
5
Estados

28
Marcas

Sinergias/ganhos a capturar:

- Otimização de estrutura administrativa
- Ganhos de escala com a contratação de serviços e produtos
- **F&I:** aumentar a eficiência e rentabilidade por carro vendido
- **Vendas nas mesmas lojas:** oportunidade de aumentar a relação de usados/novos ao patamar pré consolidação

Infraestrutura social e de logística: portfólio de ativos de alta qualidade em fase pré-operacional e com grande potencial de resultado futuro



Desenvolvimento das concessões



Guidance EBITDA 2026 **R\$290 mm**

- Recebimento da **nova tarifa mensal** estabelecida no reequilíbrio (R\$36,3 mm)
- Recebimento de **R\$54 mm**, de um total de R\$88 mm, relacionado a faturas que estavam em aberto



- Início da operação em **abril/2024 (2T24)**
- **Recebimento total** desde o começo da operação



CONCESSÃO PRÉ-OPERACIONAL

Guidance EBITDA 2026 **R\$180 mm a R\$250 mm**



- Início das **obras** e processo de instalação de novos **equipamentos** para a **modernização** dos dois terminais
- **Licenças** obtidas, **Capex** contratado e **financiamentos** aprovados (BNB: IPCA+2,35% a.a. e prazo de 12 anos)
- Previsão de conclusão das obras em 2025



CONCESSÃO PRÉ-OPERACIONAL

Guidance EBITDA 2026 **R\$55 mm a R\$60 mm**



- **Inauguração** da **última praça** de pedágio em 6 de abril de 2024
- **Receita total** a partir do **2T24**



CONCESSÃO PRÉ-OPERACIONAL



- **Obras**: revitalização do **centro histórico** de **Cuiabá** desde set/23, com a **modernização** do mercado municipal
- **Início** da cobrança do **estacionamento rotativo** em **fev/24**



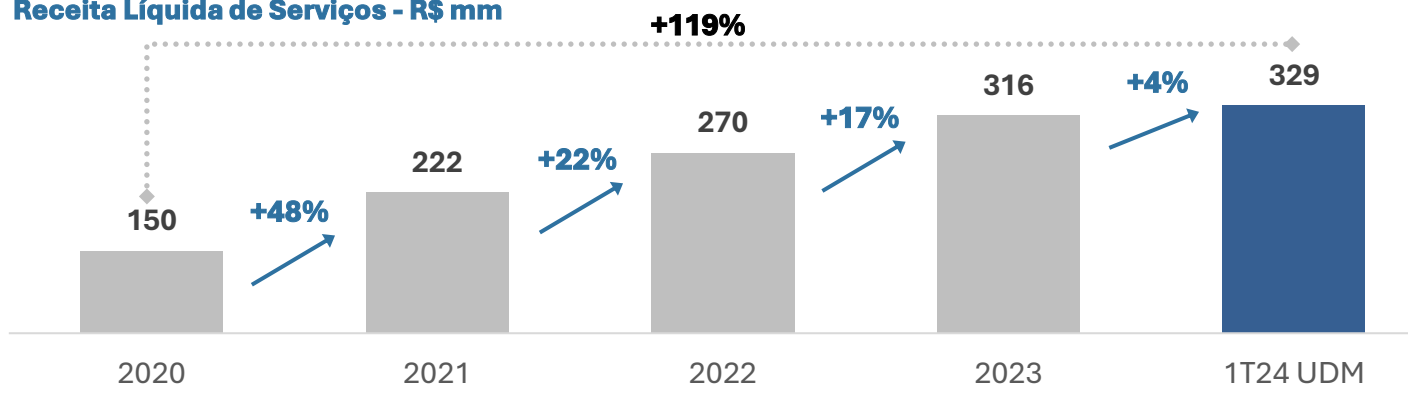
- **Finalização** das obras do **último corredor** (Corredor Oeste) em abril/24, com **operação** prevista para o **2T24**

Serviços de mobilidade e terceirização de frota com motorista para o setor público e empresas de economia mista

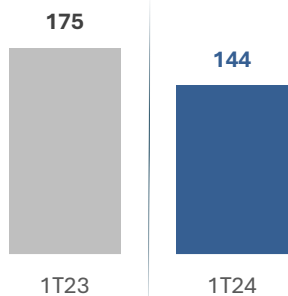


Evolução do principal segmento da CS Brasil - Terceirização de frota com serviço de motorista

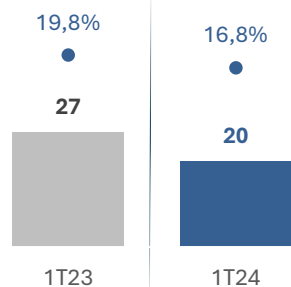
Receita Líquida de Serviços - R\$ mm



Receita Líquida - R\$ mm



EBITDA e Margem¹ - R\$ mm



Destaques

Receita Líquida Total

- Queda explicada por conta dos contratos de GTF Leves que estão performando até sua extinção na CS Brasil² e pelos desinvestimentos de duas concessões de transporte de passageiros em 2023

Geração de caixa 1T24

- EBITDA³ de R\$20 mm (-26% a/a) | Margem¹ EBITDA de 16,8%

Lucro Líquido 1T24⁴

- Prejuízo de R\$20 mm como consequência de sua estrutura de capital

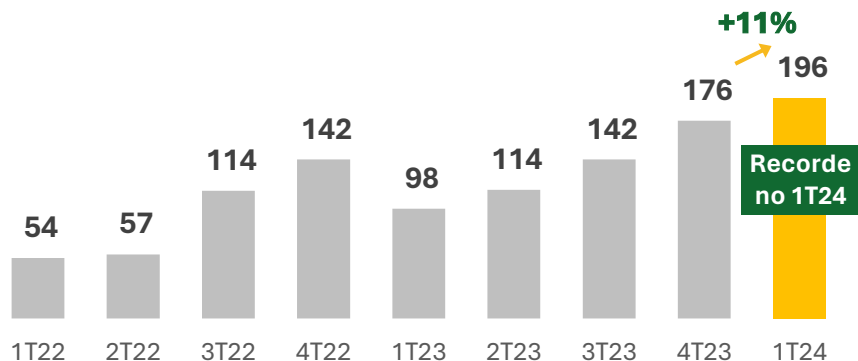


BBC tem terceiro trimestre seguido de Lucro Líquido no 1T24, com alto crescimento da carteira de crédito e receita financeira

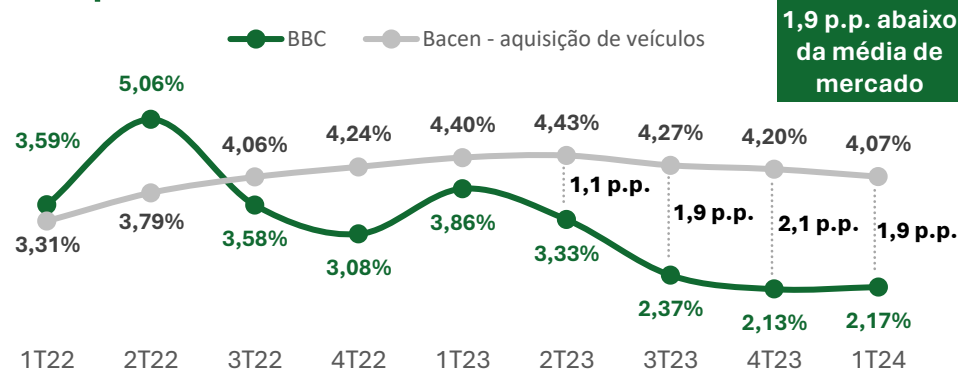


Desenvolvimento do Banco Múltiplo

Originação de Crédito - R\$ mm



Inadimplência - 90 dias



Destaques



Receita de Intermediação financeira

1T24

R\$ 43 mm | +68% a/a

1T24 UDM

R\$ 141 mm | +73% a/a



Lucro Líquido

1T24

R\$ 3,2 mm

1T24 UDM

R\$ 10,1 mm



Índice de Basiléia

1T24

29,3%



Inadimplência acima de 90 dias

1T24

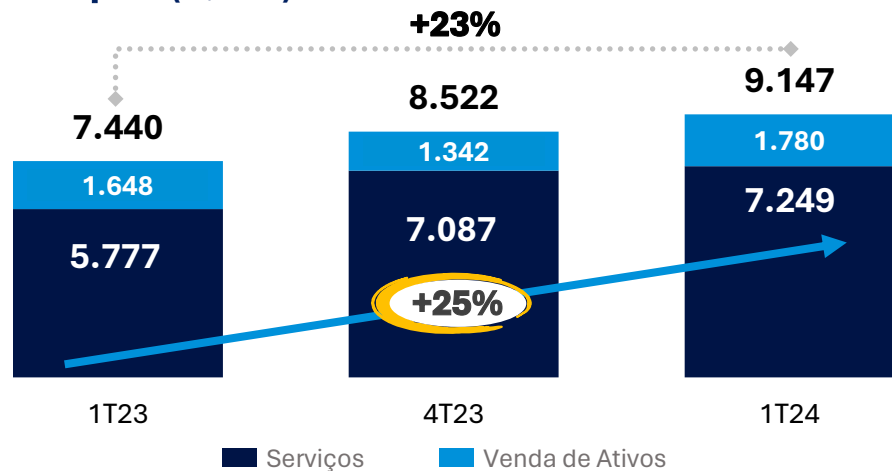
2,17% | -1,69 p.p. a/a

- **Receita de intermediação financeira RECORDE no 1T24**
- **Lucro Líquido:**
 - R\$ 3,2 mm no 1T24, terceiro trimestre entregando lucro recorrente
- **Carteira de Crédito:**
 - R\$ 889 mm no 1T24, crescimento de 17% vs. 4T23
- **Inadimplência acima de 90 dias de 2,17%**



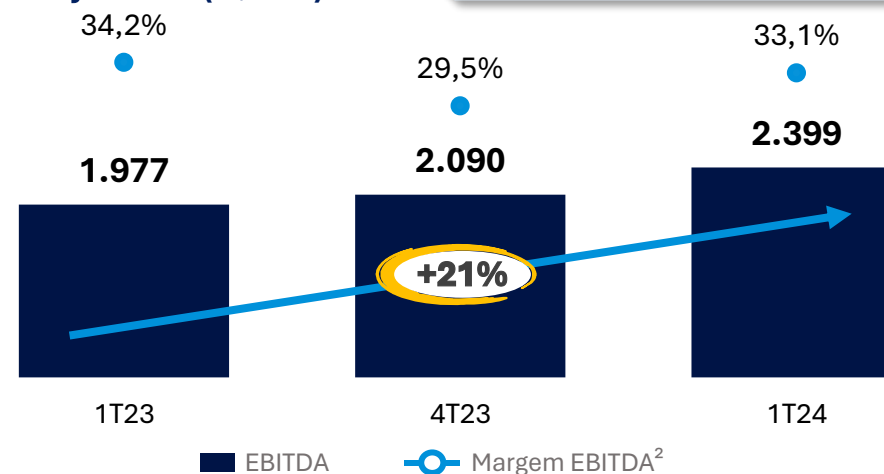
Consolidado: Destaques financeiros

Receita Líquida (R\$ mm)

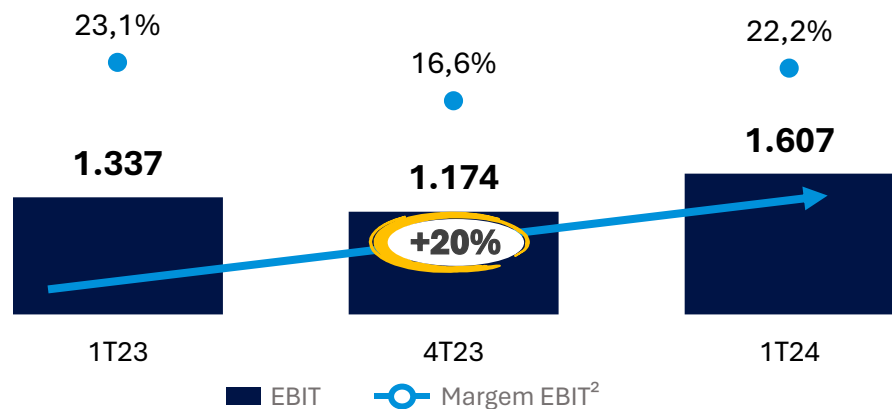


EBITDA Ajustado¹ (R\$ mm)

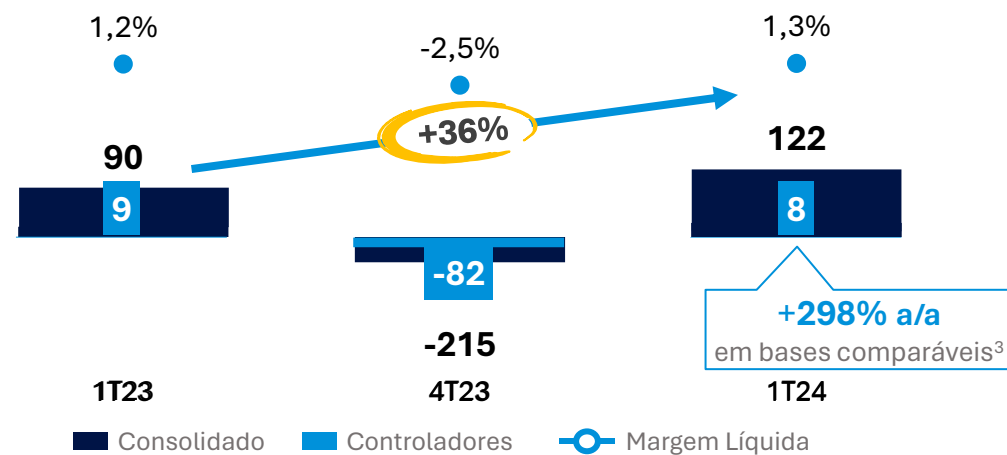
~75% EBITDA de serviços proveniente de contratos de longo prazo



EBIT Ajustado¹ (R\$ mm)

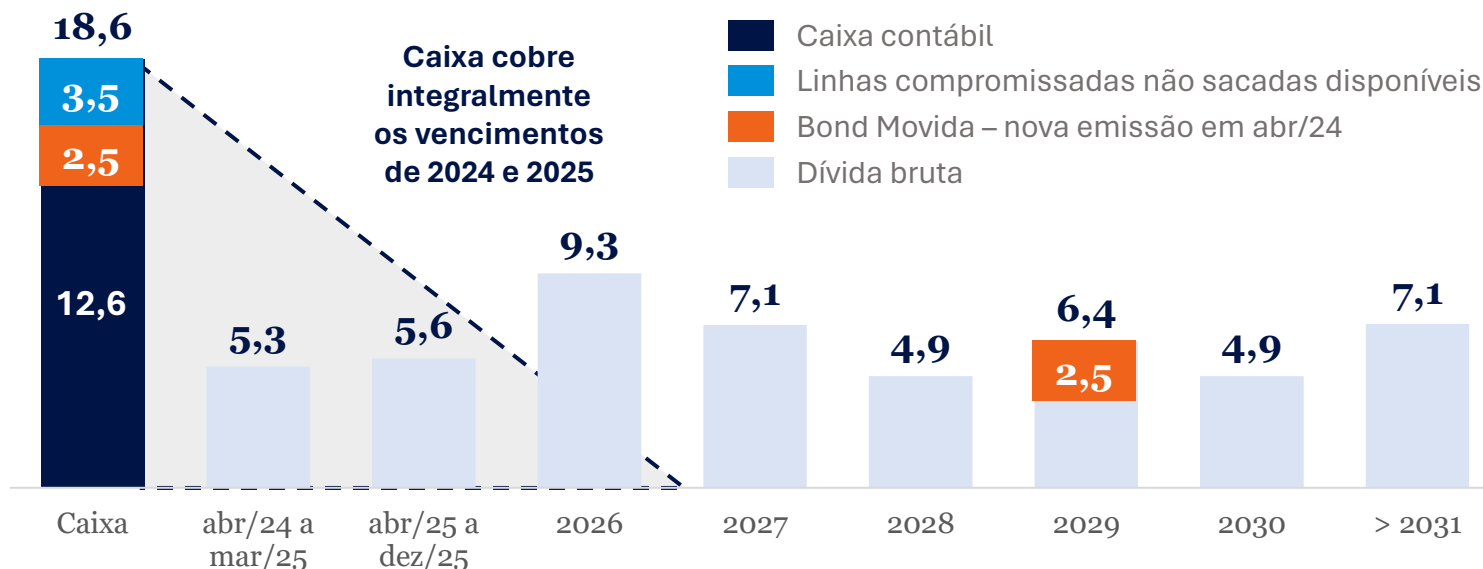


Lucro Líquido Ajustado¹ (R\$ mm)



Consolidado: Forte liquidez e perfil de dívida de alongado

Cronograma de amortização da dívida 1T24 – R\$ bi



Gestão financeira

Captações no mercado de capitais

Período	Quantidade	Montante	Custo médio	Prazo médio
1T24	4 emissões	R\$ 3,3 bi	CDI + 1,64%	6 anos
2T24	1 emissão	R\$ 2,5 bi	CDI + 2,30%	5 anos

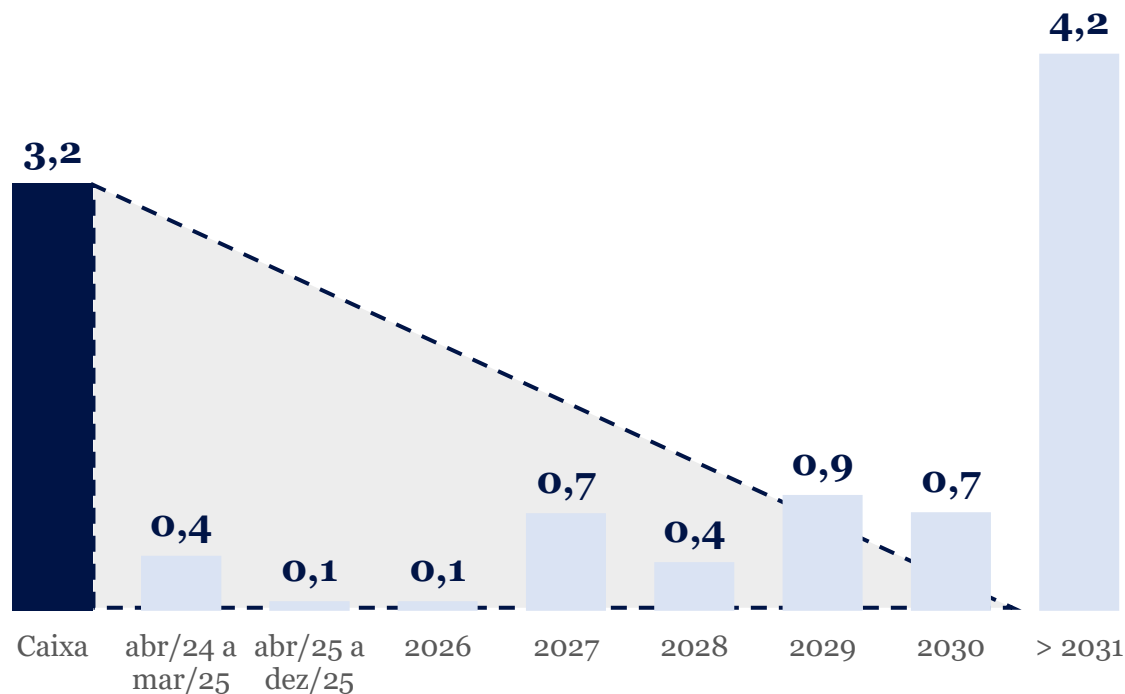
**Custo das captações em 2024
~90 bps abaixo do custo médio atual**

Total captado em 2024: R\$7,1 bi

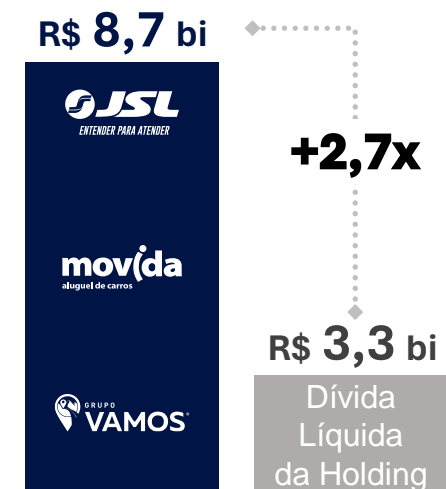
(considerando mercado de capitais e dívidas bilaterais)

Cronograma de amortização da dívida 1T24 – R\$ bi

	FitchRatings	AAA(bra) local
	Dívida Líquida ¹	R\$3,3 bi
	Caixa	R\$3,2 bi
	Prazo médio Dívida Líquida	7,1 anos
	Cobertura da dívida de curto prazo	7,8x
	Cobertura das amortizações	~2030



Participação da SIMPAR nas empresas listadas²

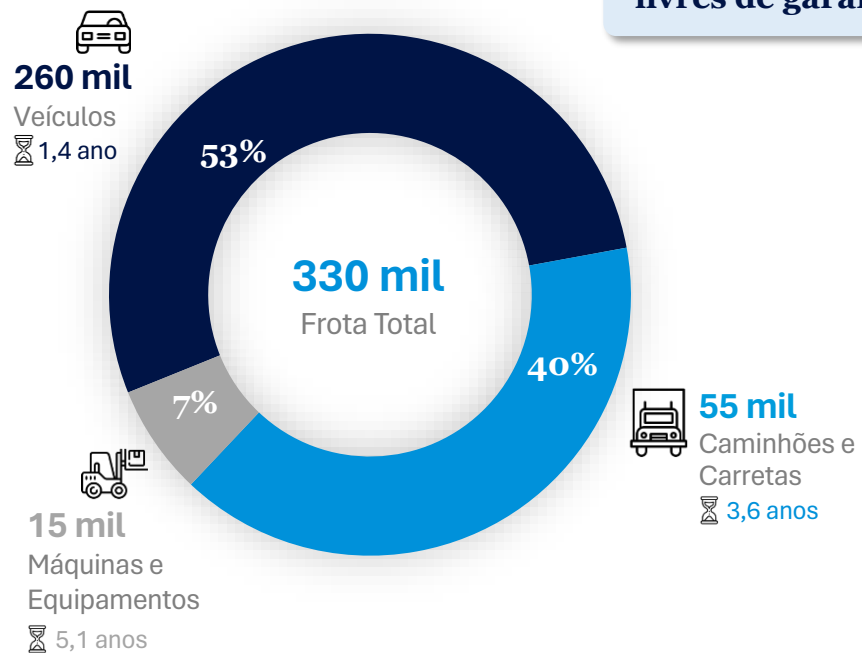


O valor da participação nas empresas é **2,7x maior** que a Dívida Líquida, considerando um dos mais baixos valores históricos e sem prêmio de controle

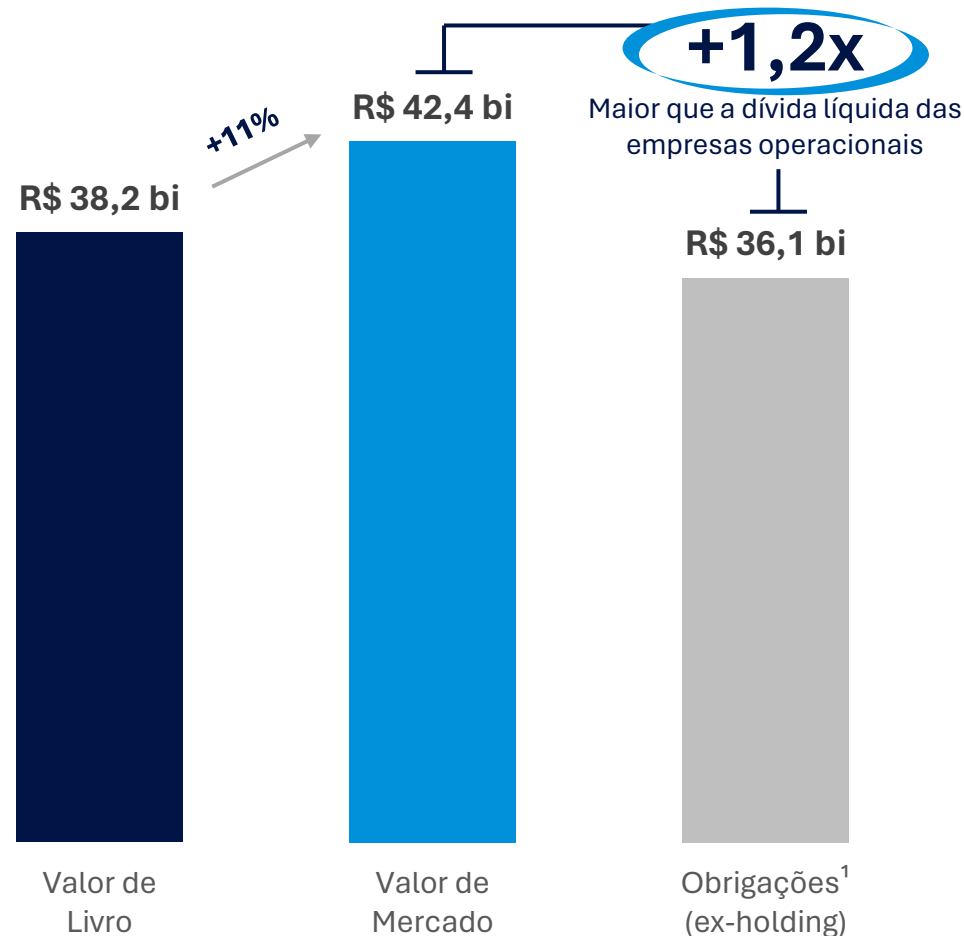
Base de ativos robusta com alta liquidez e valorização

Frota 1T24

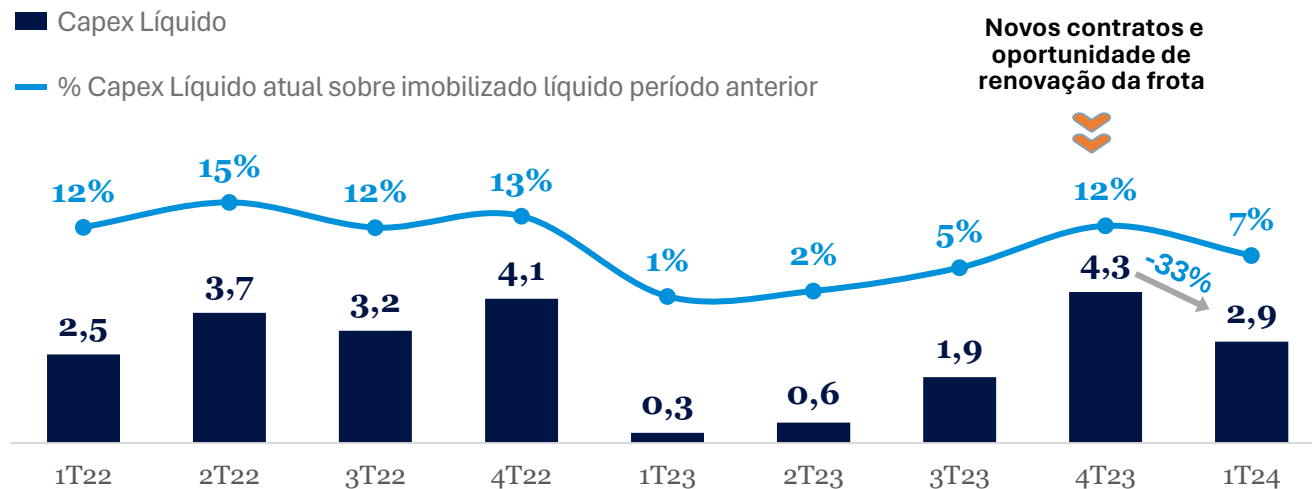
% sobre o valor de mercado



Alta liquidez suficiente para cobertura de 1,2x das obrigações



Evolução do Capex Líquido¹ Consolidado

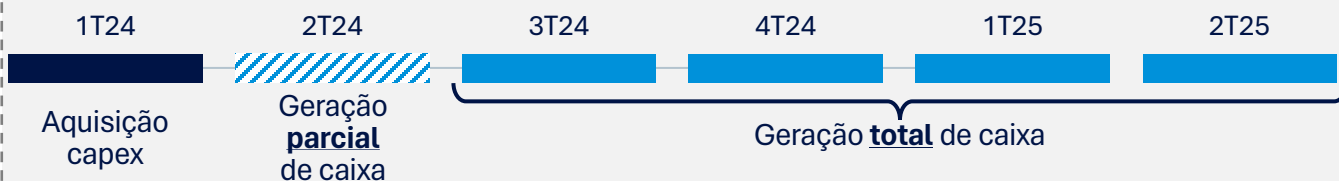


Novos contratos e oportunidade de renovação da frota

Apenas no 2T25 teremos 100% do benefício dos investimentos realizados no 1T24

Tempo para o investimento gerar 12 meses de caixa

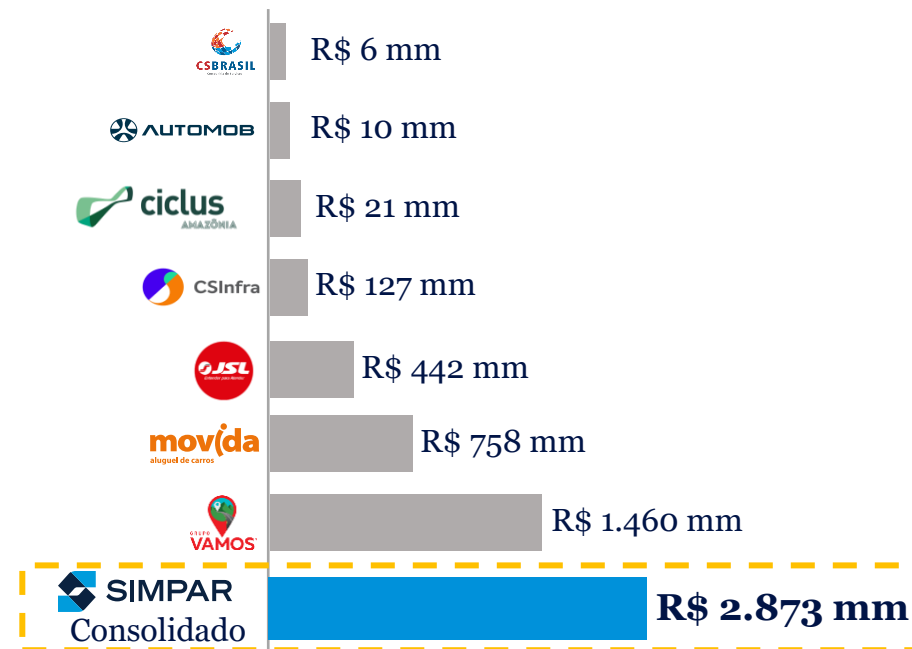
Prazo médio de implantação: ~90 dias



Alguns investimentos que ainda não geraram 12 meses de caixa

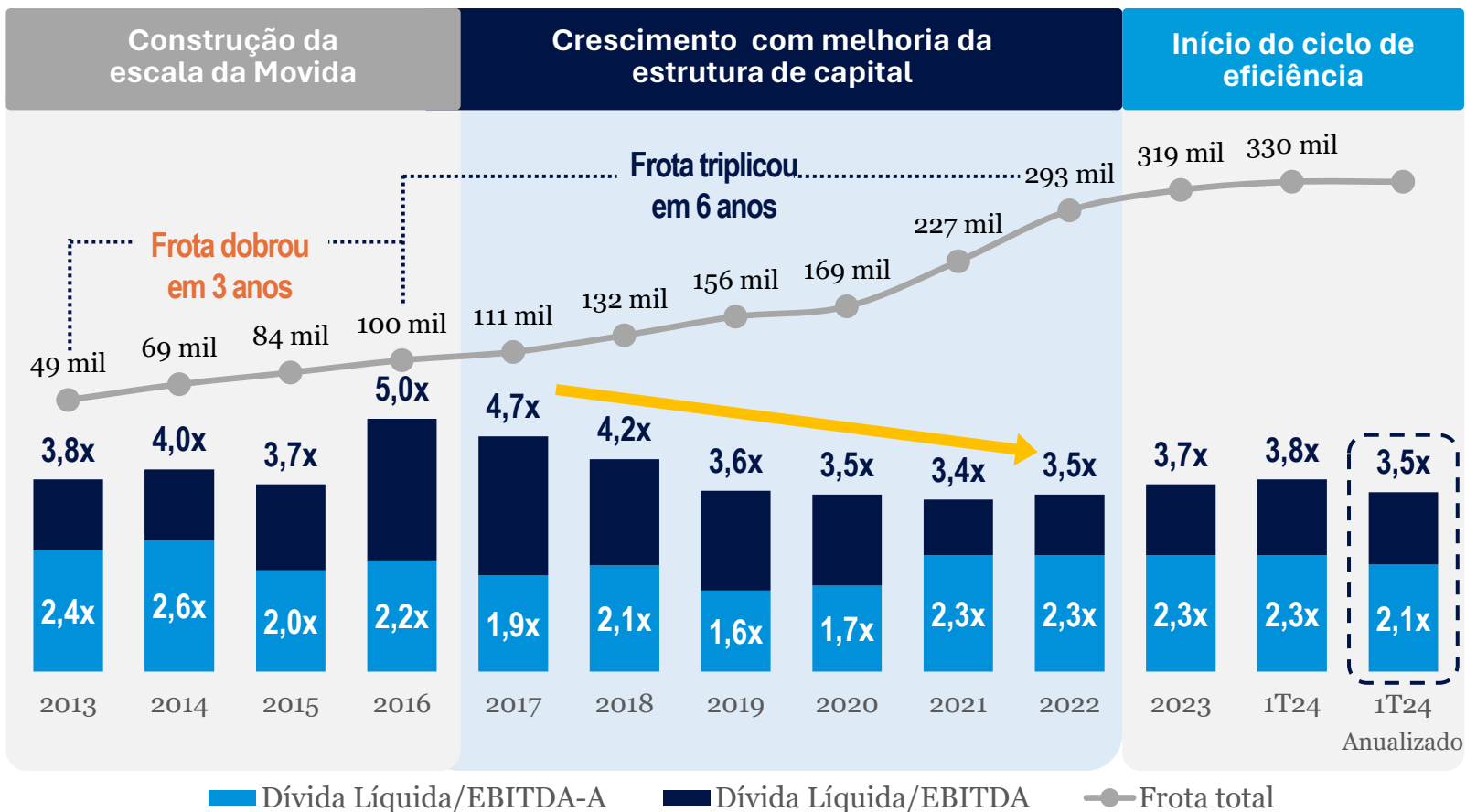
- JSL** Projetos implantados nos últimos 12 meses – R\$ 0,9 bi
 - mov(da)** Ativos de GTF em implantação – R\$ 1,0 bi
 - VAMOS** Petrópolis – R\$ 0,6 mm
 - CSInfra** Concessões pré-operacionais – R\$ 0,5 mm
- Total R\$ 3,0 bi**

Capex Líquido 1T24 por empresa



Melhoria da estrutura de capital virá da evolução da eficiência e do caixa resultante dos investimentos já realizados

Alavancagem Consolidada (Dívida Líquida/EBITDA) – conforme Covenants



■ Dívida Líquida/EBITDA-A
 ■ Dívida Líquida/EBITDA
 ● Frota total

Indicadores de Alavancagem	1T24	Covenants	Conceito
Dívida líquida / EBITDA - Bond	3,8x	Máx 4,0x	Incorrência
Dívida líquida / EBITDA-A - Dívidas locais	2,3x	Máx 3,5x	Manutenção



Alavancagem de manutenção longe do limite

Alavancagem do Grupo SIMPAR é baseada em ativos com forte mercado secundário



Alavancagem considerando a liberação de caixa do saldo residual dos ativos a serem vendidos

2,2x

Baixa alavancagem quando considerada a liberação de caixa relevante do saldo residual dos ativos a serem vendidos

Alavancagem implícita após a venda de ativos - R\$ bi

Valor presente do saldo residual dos ativos a serem vendidos¹

R\$26,2 bi

33,9

Dívida Líquida Consolidada 1T24

(26,2)

Valor presente da venda de ativos

10,2

Outras obrigações Fornecedores – veículos Floor plan Aquisições a pagar Cessão de direitos creditórios

Alavancagem

2,2x

17,9

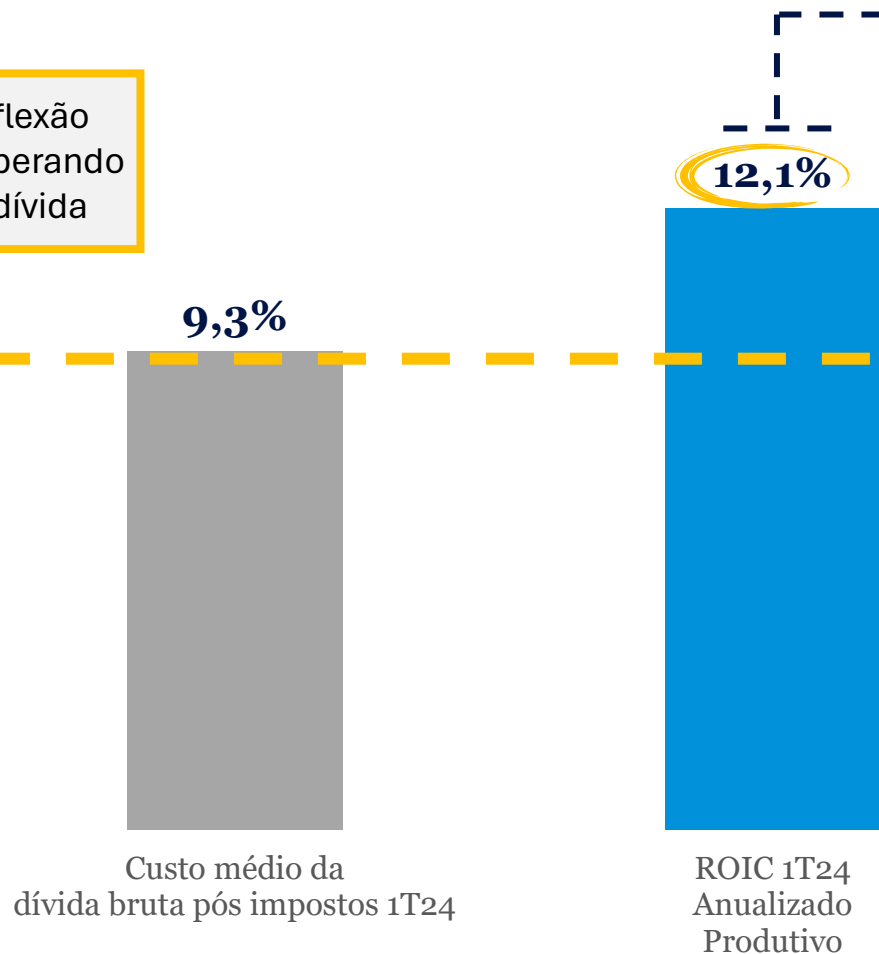
Total

8,1

EBITDA de serviços 1T24 UDM

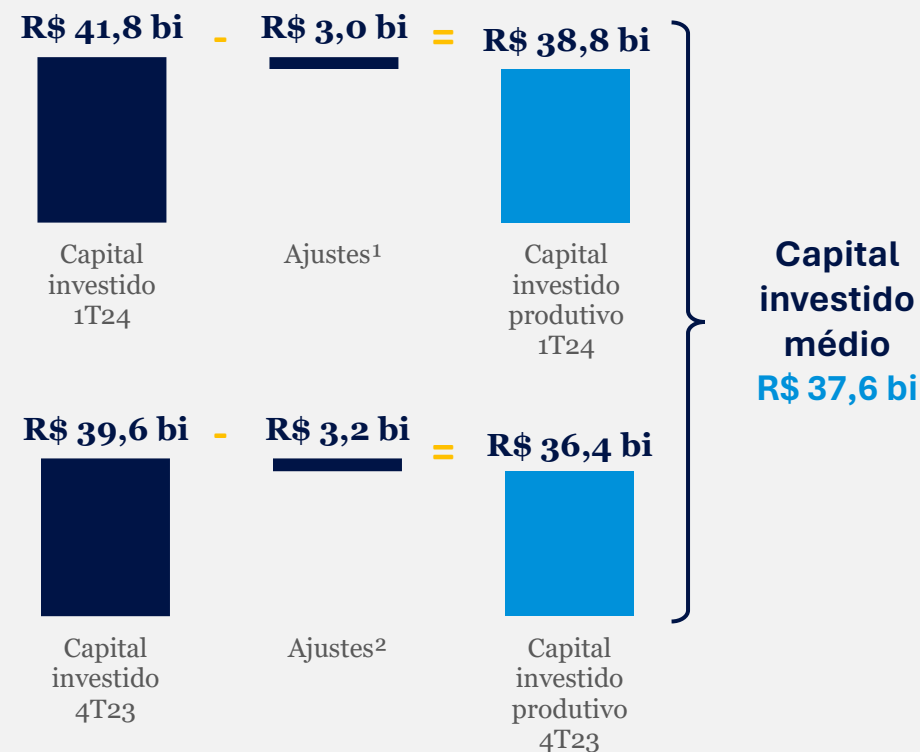
ROIC Consolidado 1T24 anualizado

Ponto de inflexão com ROIC superando o custo de dívida



O que é o ROIC Produtivo?

Exclui o capital empregado nas operações que ainda não impactaram nossa geração de receita



Eficiência com desenvolvimento contínuo para extrair o máximo valor do que foi construído de forma sustentável

Retornos maiores com investimentos executados

- Criação de valor e melhora dos resultados a partir dos **~R\$31 bilhões** de **investimentos realizados** nos últimos 3 anos (2T21 a 1T24)

Empresas prontas para avançar em seu desenvolvimento sem capital adicional

- **Caixa robusto** de R\$18,6 bi Consolidado¹ | R\$3,2 bi na holding
- Cronograma da dívida alongado com prazo médio de 5,0 anos
- **Sem necessidade de *follow-on* nas empresas listadas**

Eficiência do capital empregado

- **Melhoria do giro do ativo**, redução e otimização de estoques e ativos a implantar
- **Eficiência** de custos e despesas

Gente, Cultura e Modelo de Gestão

- Diferenciais estratégicos que asseguram a execução do planejamento estratégico e o desenvolvimento sustentável
- Presença em **setores essenciais** com **barreiras de entrada, escala, capilaridade** e diferenciais estratégicos únicos que contribuem para **consolidação e posição de liderança**



SIMPAR

SIMH
B3 LISTED NM



Muito Obrigado

Relações com Investidores

Tel: +55 (11) 2377-7178

E-mail: ri@simpar.com.br

Site: ri.simpar.com.br





SIMPAR

SIMH
B3 LISTED NM



Q&A

Perguntas e Respostas



Anexo I: Reconciliação EBITDA

SIMPAR - Consolidado

Reconciliação do EBITDA (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Lucro Líquido Contábil	76,9	(718,0)	90,1	+17,1%	-	(638,7)
Prejuízo de operações descontinuadas	-	-	-	-	-	-
Resultado Financeiro	1.310,5	1.541,3	1.476,9	+12,7%	-4,2%	6.060,2
IR e contribuição social	(70,3)	(231,7)	10,9	-	-	(296,0)
Depreciação e Amortização	571,7	958,5	713,0	+24,7%	-25,6%	2.896,7
Amortização (IFRS 16)	75,0	102,2	100,6	+34,1%	-1,6%	374,1
EBITDA Contábil	1.963,9	1.652,3	2.391,5	+21,8%	+44,7%	8.396,3
JSL - Provisões	-	-	-	-	-	-
JSL - Mais valia de aquisições	-	(4,4)	6,8	-	-	(252,4)
Movida - Excedente de crédito de PIS/COFINS	-	-	-	-	-	-
Movida - Projetos estratégicos e reestruturação de lojas	-	22,3	-	-	-	22,3
Movida - Reclassificação de carros vendidos e ajuste no valor residual da frota	-	404,3	-	-	-	404,3
Ciclus - Gastos não recorrentes	12,8	15,8	0,5	-	-	29,1
EBITDA Ajustado	1.976,6	2.090,3	2.398,8	+21,4%	+14,8%	8.599,6

Anexo II: Reconciliação EBIT e Lucro Líquido

SIMPAR - Consolidado						
Reconciliação do EBIT (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
EBIT Contábil	1.317,1	591,6	1.578,0	+19,8%	+166,7%	5.125,5
JSL - Baixa contábil de benfeitorias e provisões	-	-	-	-	-	-
JSL - Amortização PPA	6,7	18,5	16,2	-	-	58,1
JSL - Mais valia de aquisições	-	(4,4)	6,8	-	-	(252,4)
Movida - Excedente de crédito de PIS/COFINS	-	-	-	-	-	-
Movida - Projetos estratégicos e reestruturação de lojas	-	22,3	-	-	-	22,3
Movida - Ajuste no valor residual da frota	-	390,9	-	-	-	390,9
Movida - Mais valia das aquisições	-	139,2	-	-	-	139,2
Automob - Amortização de PPA	-	-	5,2	-	-	5,2
Ciclus - Gastos não recorrentes	12,8	15,8	0,5	-	-	29,1
EBIT Ajustado	1.336,5	1.173,9	1.606,7	+20,2%	+36,9%	5.518,0

SIMPAR - Consolidado						
Reconciliação do Lucro Líquido (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Lucro Líquido Contábil	76,9	(718,0)	90,1	+17,1%	-	(638,7)
JSL - Baixa contábil de benfeitorias e provisões	-	-	-	-	-	-
JSL - Amortização PPA	4,4	12,2	10,7	-	-	38,4
JSL - Mais valia de aquisições	-	(2,9)	4,5	-	-	(166,6)
Movida - Excedente de crédito de PIS/COFINS	-	-	-	-	-	-
Movida - Projetos estratégicos e reestruturação de lojas	-	14,7	-	-	-	14,7
Movida - Ajuste no valor residual da frota	-	263,5	-	-	-	263,5
Movida - Mais valia das aquisições	-	122,7	-	-	-	122,7
Movida - Liquidação antecipada de dívidas	-	30,9	-	-	-	30,9
Movida - Imposto de renda diferido de incorporação de adquiridas	-	52,0	-	-	-	52,0
Movida - Término dos contratos de swap	-	-	13,1	-	-	13,1
Automob - Amortização de PPA	-	-	3,5	-	-	3,5
Ciclus - Gastos não recorrentes	8,4	10,4	0,3	-	-	19,2
Lucro Líquido Ajustado	89,8	(214,5)	122,2	+36,1%	-157,0%	(247,4)