



RESULTADOS DO 4T20 e 2020
11 de março de 2021

2020 foi transformacional para a SIMPAR e para suas Controladas

- ☞ Pandemia testou e comprovou a **resiliência e os fundamentos** das nossas empresas e evidenciou a **capacidade dos nossos gestores**
- ☞ Não perdemos o foco na **execução e qualidade** dos serviços prestados aos nossos **clientes**, preservando a saúde da nossa **gente**
- ☞ Solidez do balanço de **todas as nossas controladas**, que estão com suas estruturas de capital **preparadas** para atuar em mercados com **alto potencial de crescimento**, com **custos financeiros menores** e **prazos mais longos**
- ☞ Concluimos **movimentos estratégicos** com impacto na **geração de valor sustentável** aos acionistas da **SIMPAR**



Movimentos Estratégicos Realizados em 2020

- I Reorganização societária**
- ☑ Aprovação dos **acionistas minoritários** votantes por unanimidade
 - ☑ SIMPAR passou a exercer a atividade de holding de todas as suas controladas
 - ☑ Novo ciclo de desenvolvimento das controladas



Agosto/20

- II IPO JSL**
- ☑ Nasce como a maior empresa de logística rodoviária do Brasil
 - ☑ Otimização da estrutura de capital para novo ciclo de crescimento orgânico e inorgânico



Setembro/20



- IV JSL adquire Transmoreno**
- ☑ Expansão da participação no setor de transporte de veículos novos
 - ☑ Oportunidades de novos contratos (*cross-selling*)



Outubro/20



Dezembro/20

- V CS Brasil revisita seu portfólio de clientes e serviços**
- ☑ Crescimento do EBITDA de 18,1% a/a, com margem de 49,3% (+10,4 p.p. vs 2019)
 - ☑ Crescimento do GTF Leves de 14,8% a/a, contribuindo com 83% do EBITDA em 2020
 - ☑ CS Brasil vence dois leilões de concessões portuárias: Contratos de longo prazo para prestação de serviços e posicionamento em setores estratégicos no Brasil



- III JSL adquire Fadel**
- ☑ Uma das principais empresas de distribuição urbana no Brasil
 - ☑ Aumento da participação nos setores de bebidas, alimentos e bens de consumo



SIMPAR: Destaques Financeiros do 4T20 e 2020

4T20

 **RECORDE** Receita Bruta:
R\$3,0 bi | +3,0% a/a

 **RECORDE** EBITDA Ajustado¹:
R\$700 mm | +14,5% a/a | 33,5% de margem²

 **RECORDE** Lucro Líquido Ajustado¹:
R\$215 mm | +78,2% a/a | 8,1% de margem

2020

 **RECORDE** Receita Bruta:
R\$10,9 bi | +1,3% a/a

 **RECORDE** EBITDA Ajustado¹:
R\$2,3 bi | +9,6% a/a | 33,4% de margem²

 **RECORDE** Lucro Líquido Ajustado¹:
R\$522 mm | +66,8% a/a | 5,3% de margem

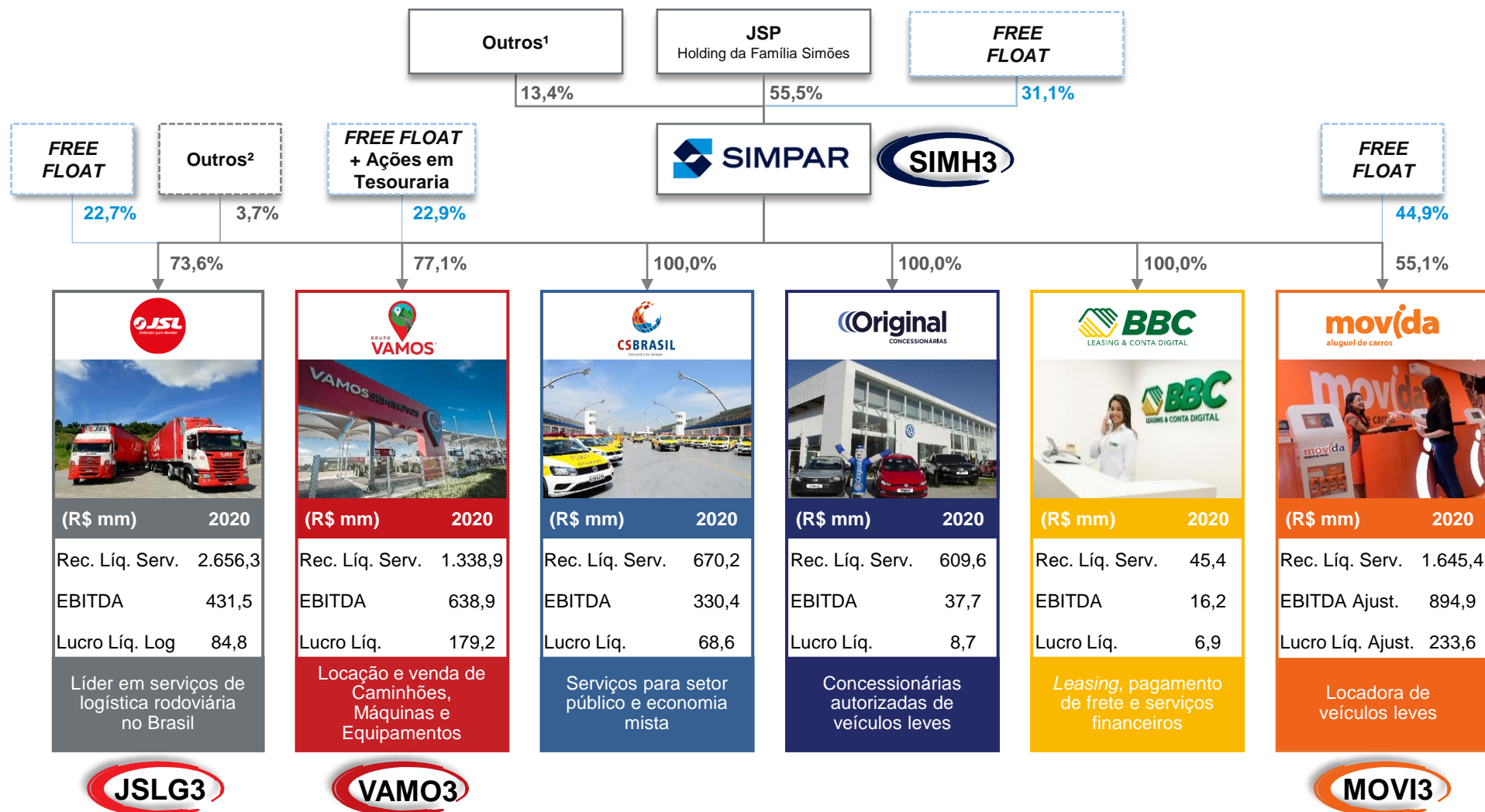
Alavancagem (Dívida Líquida/EBITDA):
Redução de 3,6x em 2019 para **3,5x em 2020**
mesmo tendo realizado **Capex Líquido** de **R\$2,9 bilhões** no período

Prazo médio da Dívida Líquida:
Alongamento de 4,1 anos para **8,5 anos³**



SIMPAR pronta para suportar novo ciclo de desenvolvimento com cultura sólida e gente alinhada aos nossos valores

Direcionar, controlar e se necessário suportar a execução dos planos de negócio

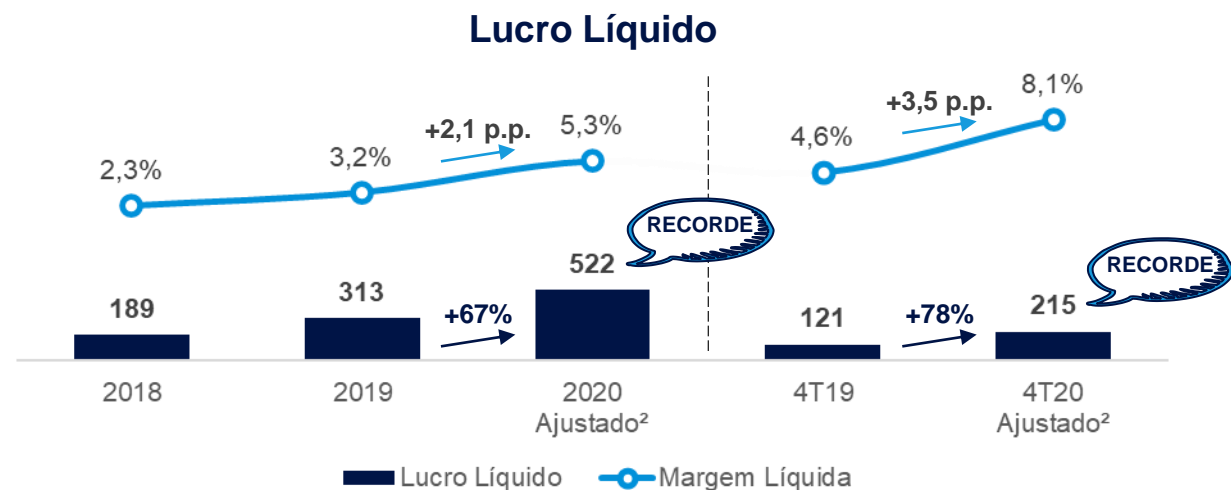
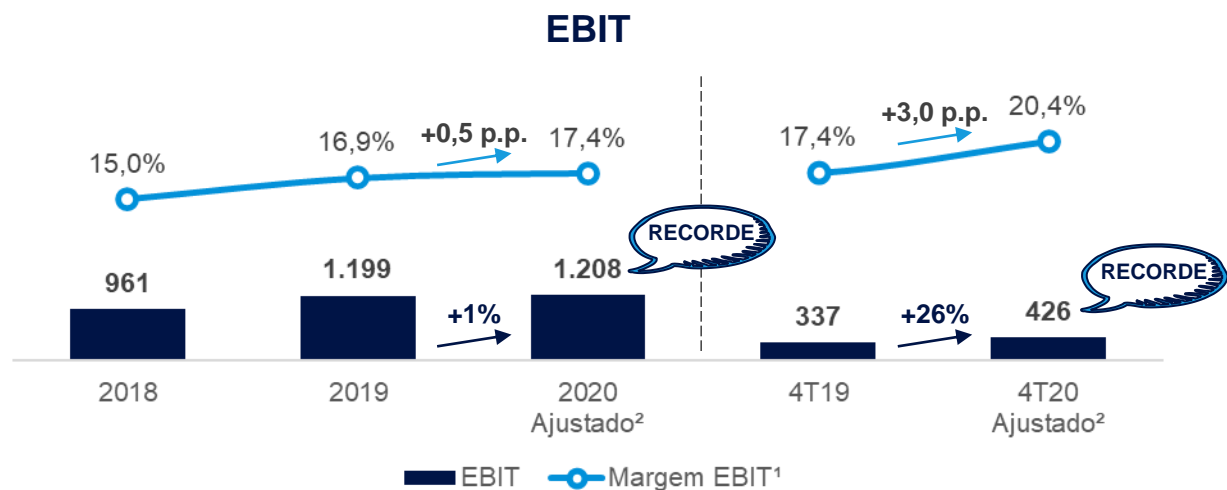
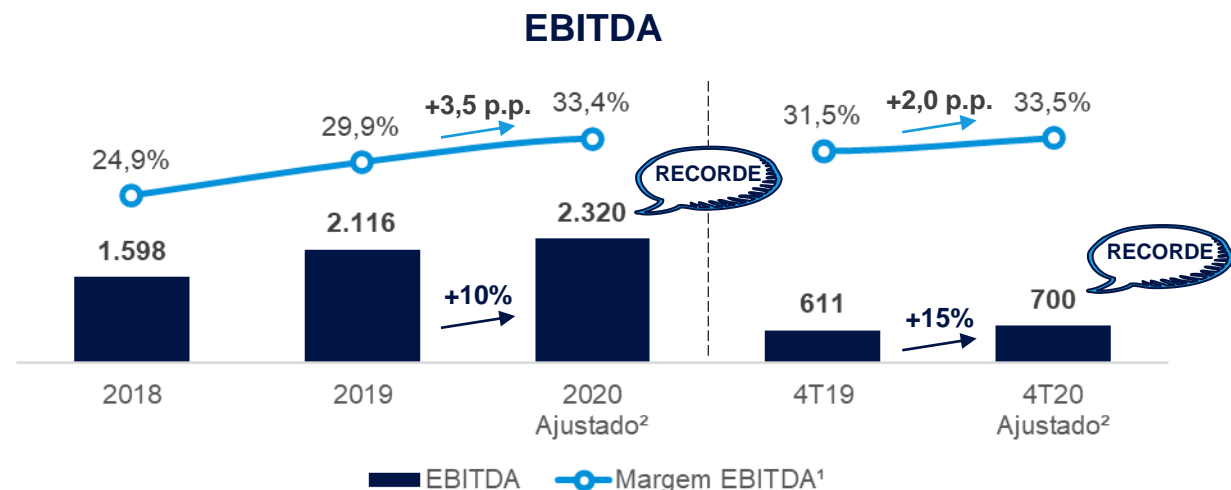
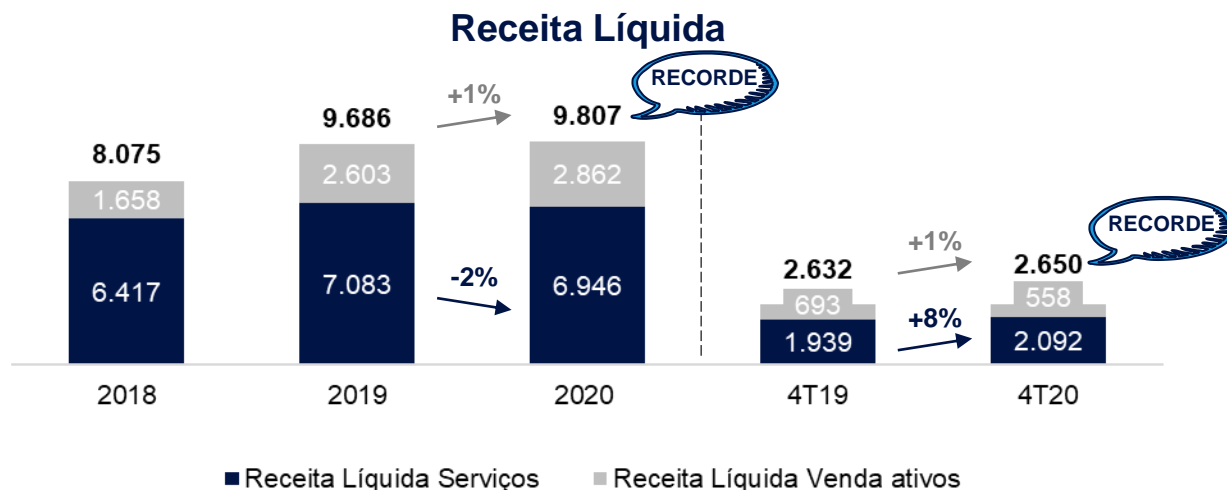


Notas: (1) Posições detidas diretamente na pessoa física por membros da Família Simões, Conselheiros e Ações em Tesouraria; (2) Posições detidas diretamente na pessoa física por membros da Família Simões, Conselheiros, Ações em Tesouraria e JSP Holding



SIMPAR: Destaques Financeiros do 4T20 e 2020

(R\$ milhões)



Endividamento: SIMPAR Consolidado Pro-forma

(R\$ milhões)

Emissões de Sustainability-Linked Bonds (SLB)

	Captação	Prazo	Meta de Redução de GEE ¹
SIMPAR: primeiro SLB do setor no mundo em 14/01/21	US\$625 mm	2031	15% até 2030
Movida: primeiro SLB do setor de aluguel de carros no mundo em 28/01/21	US\$500 mm	2031	30% até 2030
SIMPAR: primeiro SLB em reais com liquidação em dólares do Brasil em 10/02/21	R\$450 mm	2028	7,8% até 2025

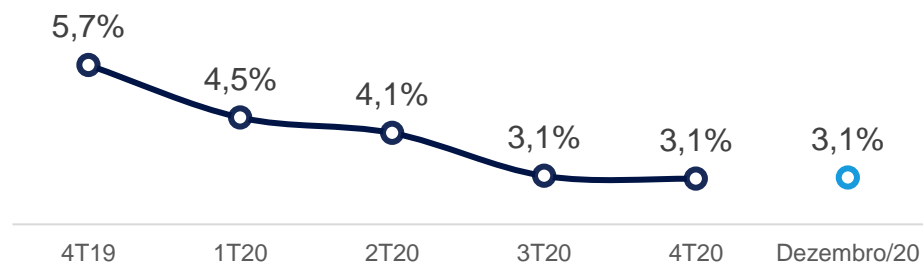
Indicadores de Alavancagem em 31/12/2020

Instrumento	Indicador	Índice	Covenants ²	Conceito
Debêntures, CRAs e NPs	Dívida líquida / EBITDA-A	1,7x	Máx 3,5x	Manutenção
	EBITDA-A / Juros líquidos	13,5x	Min 2,0x	Manutenção
Bonds	Dívida líquida / EBITDA	3,5x	Máx 4,0x	Incorrência

Cronograma de Amortização da Dívida Bruta em 31/12/2020 (Incluindo Sustainability-Linked Bonds)



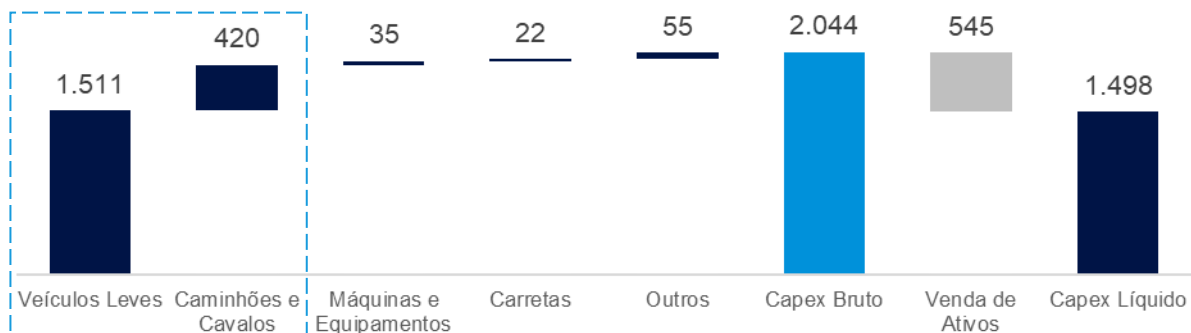
Custo Médio da Dívida Líquida pós impostos (a.a.)



Investimentos do 4T20 e 2020

(R\$ milhões)

Quebra do Capex 4T20 por Tipo de Ativo

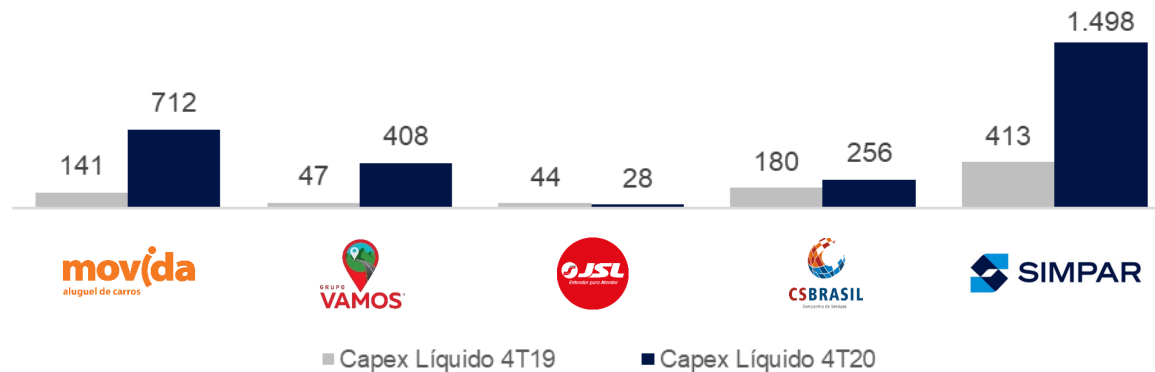


~95% da base dos ativos livres de quaisquer ônus

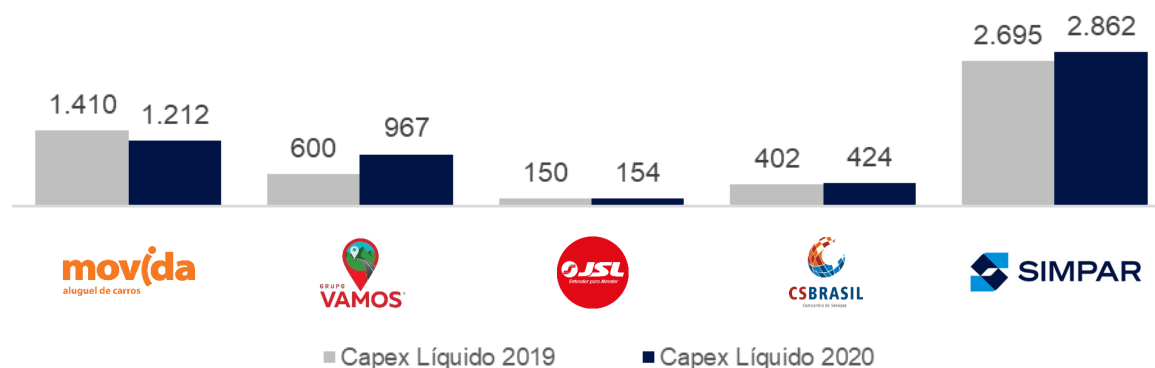
Quebra do Capex 2020 por Tipo de Ativo



Capex Líquido 4T20 por Empresa

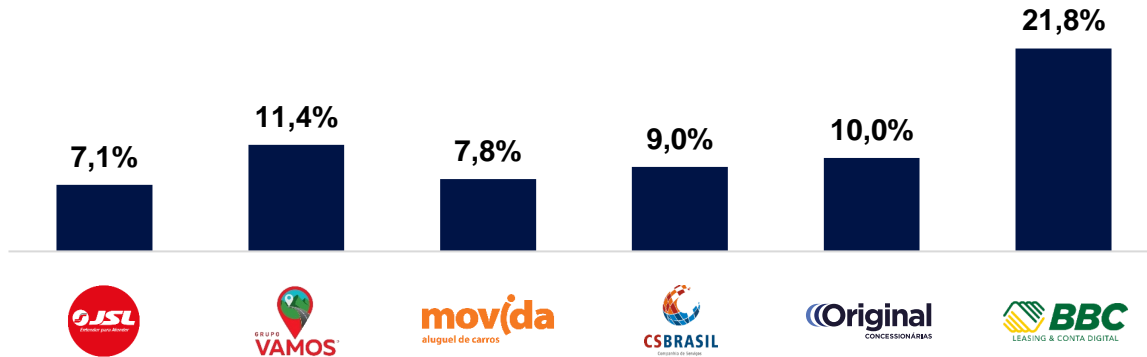


Capex Líquido 2020 por Empresa

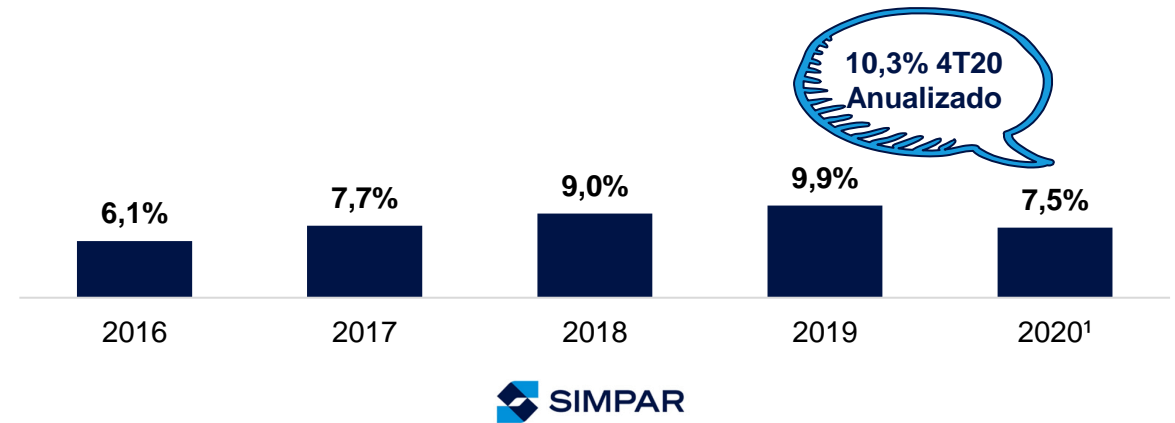


Retorno e Alavancagem

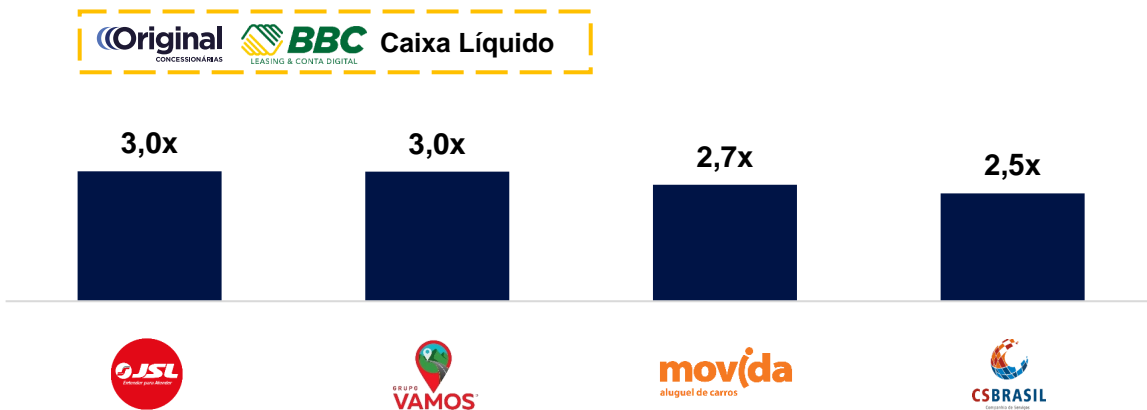
ROIC Controladas 2020



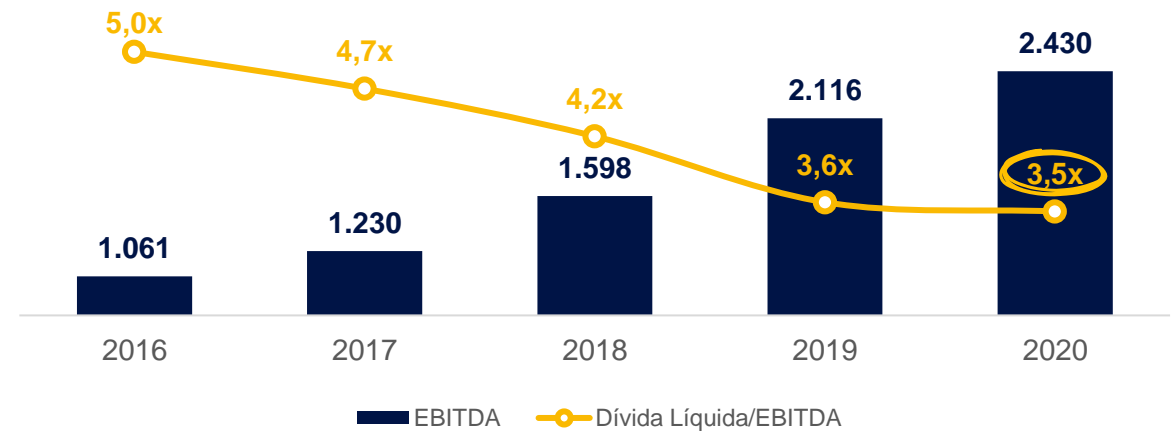
ROIC SIMPAR



Alavancagem Controladas 2020



Alavancagem SIMPAR²



Notas: (1) Alíquota efetiva ajustada desconsiderando a baixa de créditos fiscais diferidos sobre prejuízos fiscais totalizando R\$38 milhões no âmbito da reorganização societária; (2) EBITDA para fins de alavancagem desconsidera efeitos de impairment e inclui o EBITDA UDM de Fadel e Transmoreno, seguindo a metodologia que consta nos covenants das escrituras de emissões realizadas



Destaques Operacionais e Financeiros das Controladas no 4T20 e 2020

(R\$ milhões)



Receita Bruta de R\$986,0 milhões no 4T20, +13,2% vs 3T20 e 11% maior que o 4T19



Lucro Líquido de R\$37 milhões no 4T20, +18% a/a, dada a otimização da estrutura de capital e melhoria da margem operacional



Aquisições de Fadel, Transmoreno, TPC¹ e Rodomeu¹ combinadas adicionariam R\$1,1 bilhão à Receita Líquida de 2020

	4T20	▲ A/A	2020	▲ A/A
Rec. Líq. de Serviços	789,1	+8,7%	2.656,3	-9,5%
EBITDA	121,1	-0,3%	431,5	-16,0%
Margem EBITDA ³	15,3%	-1,4 p.p.	16,2%	-1,3 p.p.
EBIT	56,0	-10,8%	195,4	-31,2%
Margem EBIT ³	7,1%	-1,5 p.p.	7,4%	-2,3 p.p.
Lucro Líq. Logística ²	36,8	+17,9%	84,8	-25,7%
Margem Líquida	4,5%	+0,5 p.p.	3,0%	-0,7 p.p.
Dívida Líquida	1.632,1	-47,4%	1.632,1	-47,4%
Alavancagem	3,0x	-3,0x	3,0x	-3,0x



Backlog (receita futura contratada) de R\$3,1 bilhões ao final de 2020, +44% maior que no encerramento de 2019



EBITDA de R\$177,4 milhões no 4T20, crescendo 28,4% a/a, e R\$638,9 milhões em 2020, +21,1% a/a



ROE 2020 de 35,9%, um aumento de 10,9 p.p. comparado ao ano de 2019

	4T20	▲ A/A	2020	▲ A/A
Rec. Líq. de Serviços	376,5	+45,8%	1.338,9	+34,0%
EBITDA	177,4	+28,4%	638,9	+21,1%
Margem EBITDA ³	47,1%	-6,4 p.p.	47,7%	-5,1 p.p.
EBIT	103,0	+33,3%	369,6	+26,3%
Margem EBIT ³	27,4%	-2,5 p.p.	27,6%	-1,7 p.p.
Lucro Líquido	54,3	+57,0%	179,2	+26,3%
Margem Líquida	12,8%	+2,1 p.p.	11,8%	+0,1 p.p.
Dívida Líquida	1.920,4	+21,4%	1.920,4	+21,4%
Alavancagem	3,0x	0,0x	3,0x	0,0x



RAC: Recorde na taxa de ocupação de 78,9% em 2020 e recorde de R\$2.268 na receita por carro no 4T20



GTF: Frota final de 47,2 mil carros, com adição de 8,5 mil em 2020 e recorde no volume de 3,6 milhões de diárias no 4T20



Seminovos: Ticket médio +11,4% a/a em 2020, com recorde de R\$50,1 mil no 4T20 e margem EBITDA de 11,7% no 4T20

	4T20	▲ A/A	2020	▲ A/A
Rec. Líq. de Serviços	500,0	+9,4%	1.645,4	+1,5%
EBITDA Ajustado	305,3	+16,3%	894,9	+19,9%
Margem EBITDA ³	61,1%	+3,6 p.p.	54,4%	+8,3 p.p.
EBIT Ajustado	220,1	+38,9%	482,0	+2,9%
Margem EBIT ³	44,0%	+9,3 p.p.	29,3%	+0,4 p.p.
Lucro Líquido Ajust.	138,7	+64,8%	233,6	+2,5%
Margem Líquida	14,0%	+5,7 p.p.	5,7%	-0,2 p.p.
Dívida Líquida	2.606,4	+37,1%	2.606,4	+37,1%
Alavancagem	2,7x	+0,3x	2,7x	+0,3x

Notas: (1) A conclusão da transação está condicionada ao cumprimento de obrigações e condições precedentes usuais a esse tipo de operação, incluindo a aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE; (2) O Lucro Líquido da atividade operacional de logística não considera o segmento de tesouraria, o qual inclui dívidas emitidas para o investimento em outras empresas do grupo quando a JSL S.A. atuava como holding. O Lucro Líquido consolidado incluindo o segmento de tesouraria totalizou R\$30,5 milhões no 4T20 e R\$41,0 milhões em 2020; (3) Margem como percentual da Receita Líquida de Serviços



Destaques Operacionais e Financeiros das Controladas no 4T20 e 2020

(R\$ milhões)



Crescimento de **15,1%** da **Receita Líquida de Serviços de GTF** no 4T20 e **10,7%** em 2020 na comparação com ano anterior



Aumento de **35,3%¹** do **Lucro Operacional** em 2020 versus 2019, desconsiderando resultado não-recorrente de desinvestimentos no 4T19



Lucro Líquido cresceu **49,2%¹ a/a** no 4T20 e **3,5%¹ a/a** em 2020, apesar da maior dívida líquida em função da reorganização societária

	4T20	▲ A/A	2020	▲ A/A
Rec. Líq. de Serviços	173,9	-0,8%	670,2	-6,8%
EBITDA	84,8	+5,1%	330,4	+18,1%
Margem EBITDA ¹	48,7%	+2,7 p.p.	49,3%	+10,4 p.p.
EBIT	42,9	+3,7%	166,2	+20,7%
Margem EBIT ¹	24,7%	+1,1 p.p.	24,8%	+5,6 p.p.
Lucro Líquido	18,5	-16,8%	68,6	-9,9%
Margem Líquida	7,7%	-2,8 p.p.	8,1%	-0,8 p.p.
Dívida Líquida	825,6	+17,8%	825,6	+17,8%
Alavancagem	2,5x	0,0x	2,5x	0,0x



Volume de vendas diretas foi **29% maior** em 2020, com **40.649 unidades**



Ticket médio de veículos vendidos **18% maior** no 4T20 versus 4T19, atingindo **R\$70,2 mil**



Lucro Líquido de **R\$5,9 milhões**, o maior dos últimos 11 trimestres, com **ROIC 4T20 anualizado de 27,2%**

	4T20	▲ A/A	2020	▲ A/A
Rec. Líq. de Serviços	195,5	-8,1%	609,6	-24,8%
EBITDA	15,5	+45,1%	37,7	+0,3%
Margem EBITDA ¹	7,9%	+2,9 p.p.	6,2%	+1,6 p.p.
EBIT	10,7	+47,6%	20,1	-11,2%
Margem EBIT ¹	5,5%	+2,1 p.p.	3,3%	+0,5 p.p.
Lucro Líquido	5,9	+70,4%	8,7	-22,0%
Margem Líquida	3,0%	+1,4 p.p.	1,4%	0,0 p.p.
Caixa Líquido	66,5	+269,4%	66,5	+269,4%
Alavancagem	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.



Carteira de crédito (VPL) cresceu **5%** no 4T20 versus 3T20, totalizando **R\$183 milhões**



Inadimplência permanece estável no 4T20 ante trimestres anteriores



O **Lucro Líquido** cresceu **54,1% a/a** no 4T20, totalizando **R\$2,2 milhões**

	4T20	▲ A/A	2020	▲ A/A
Rec. Líq. de Serviços	11,6	+5,8%	45,4	+13,5%
EBITDA	4,9	+41,2%	16,2	+18,1%
Margem EBITDA ¹	41,9%	+10,5 p.p.	35,8%	+1,4 p.p.
EBIT	4,8	+31,7%	15,8	+21,7%
Margem EBIT ¹	41,8%	+8,2 p.p.	34,9%	+2,4 p.p.
Lucro Líquido	2,2	+54,1%	6,9	-0,7%
Margem Líquida	18,8%	+5,9 p.p.	15,2%	-2,2 p.p.
Caixa Líquido	57,0	+27,9%	57,0	+27,9%
Alavancagem	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.



Início de 2021



VI JSL adquire Rodomeu¹

- Transporte especializado de cargas de alta complexidade
- Entrada segmento de gases comprimidos e escala no segmento de transporte de máquinas e equipamentos



V Avaliação de Proposta de Integração da CS Frotas pela Movida

- Consolidar a atividade de GTF Leves do grupo SIMPAR na Movida
- Agenda de crescimento e geração de valor para os acionistas da Movida e SIMPAR
- Após a apreciação dos conselheiros independentes da Movida e SIMPAR, **será delegada aos acionistas minoritários da Movida**



Fevereiro/21



II IPO Vamos

- Captação primária de R\$890 milhões e secundária de R\$415 milhões
- Fortalece sua estrutura de capital e prepara para atuar em um mercado com alto potencial de crescimento



I Movida adquire Vox¹

- Empresa de GTF leves
- Frota: 1,8 mil
- Fortalece o GTF da Movida em nichos específicos de mercado



III JSL adquire TPC¹

- Operador logístico com foco em armazenagem e gestão logística
- Setores e clientes complementares, como saúde, cosméticos e telecom
- Diferenciais no *fullcommerce* e *last mile*



Oportunidades Estratégicas

Nosso objetivo é capturar oportunidades com agilidade, governança e gente motivada para ampliar a diversificação e garantir o desenvolvimento sustentável do grupo



Novo ciclo de **crescimento** sustentável de forma orgânica e por meio de aquisições, liderando a **consolidação** do setor, buscando gente e processos que contribuam para oferecer melhores serviços aos nossos clientes e para o desenvolvimento dos resultados



Crescer com rentabilidade em função de **posicionamento único** com **escala** para compra e **capilaridade** para manutenção e venda de ativos pesados, com o propósito de continuar **liderando** o desenvolvimento do setor no Brasil



Crescer impulsionada pela **substituição da propriedade pelo uso** do ativo, proximidade junto aos clientes, agilidade e inovação, atendendo a demanda crescente por novos produtos e mercados



Crescer na prestação de serviços baseados em **contratos de longo prazo** com foco em receitas resilientes, posicionamento em setores-chave no Brasil e preservando a **disciplina de capital**



Ampliar a **venda de veículos** e oferta de serviços de **pós-venda** das concessionárias, bem como de **seguros** por meio da Madre Corretora, com forte sinergia com outros negócios da SIMPAR



Ser o **principal meio de pagamento** do ecossistema de transporte de cargas e aplicativos no Brasil, bem como expandir a oferta de leasing para clientes das concessionárias do grupo, contribuindo para **fidelização** de seus clientes



MUITO OBRIGADO!

Aviso Legal

Este Release de Resultados tem como objetivo detalhar os resultados financeiros e operacionais da SIMPAR S.A. no terceiro trimestre de 2020.

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.



Relações com Investidores

Tel: +55 (11) 2377-7178

E-mail: ri@simpar.com.br

Site: ri.simpar.com.br