



RESULTADOS 2T21
12 de agosto de 2021

JSL
Entender para Atender

movida
alquiler de carros

**GRUPO
VAMOS**

CSBRASIL
Companhia de Serviços

Original
CONCESSIONARIAS

BBC
LEASING & CONTA DIGITAL



Lucro Líquido
R\$ 392 mm

+186,4% a/a

+128,9% t/t

Recorrente: R\$344 mm

Margem Líquida: **12,4%**



Receita Líquida de Serviços
R\$ 2,4 bi

+82,9% a/a

+9,2% t/t



EBITDA
R\$ 965 mm

+105,1% a/a

+31,5% t/t

Recorrente: R\$877 mm

Margem EBITDA¹: **39,6%**



Alavancagem
3,3x

3,7x – 1T21

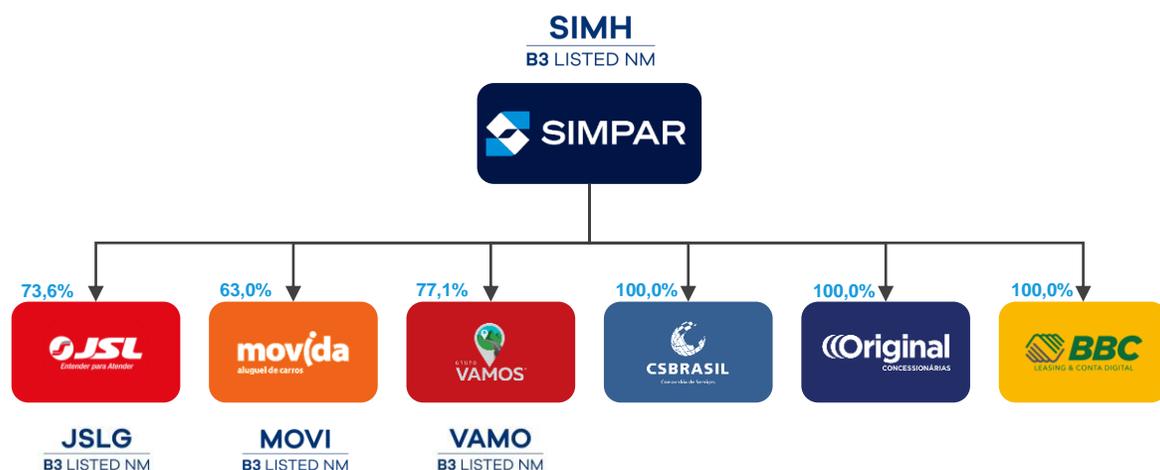
3,5x – 4T20



ROIC 2T21 Anualizado:
14,6%

ROE 2T21 Anualizado:
26,7%

Grupo SIMPAR



Destaques Estratégicos da SIMPAR no 2T21

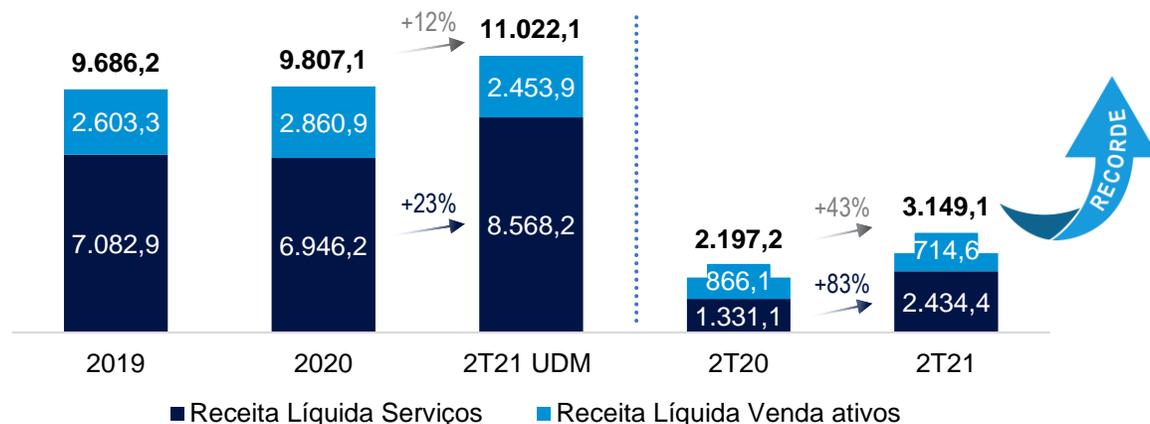
- **SIMPAN anunciou em junho o resgate total dos bonds 2024, que foram liquidados em julho**
 - Alinhado com nosso planejamento, alongamos o prazo médio de amortização da dívida líquida para 7,7 anos (4,3 anos no 4T20)
- **SIMPAN aprova desdobramento de ações SIMH3**
 - **Proporção de 1:4**
 - Tornar a ação mais atrativa a um número maior de investidores
 - Impacto positivo na liquidez e participação em novos índices
- **Governança:**
 - Submetemos em junho proposta de incorporação da CS Frotas que foi aprovada por unanimidade pelos acionistas minoritários da Movida

Destaques Financeiros

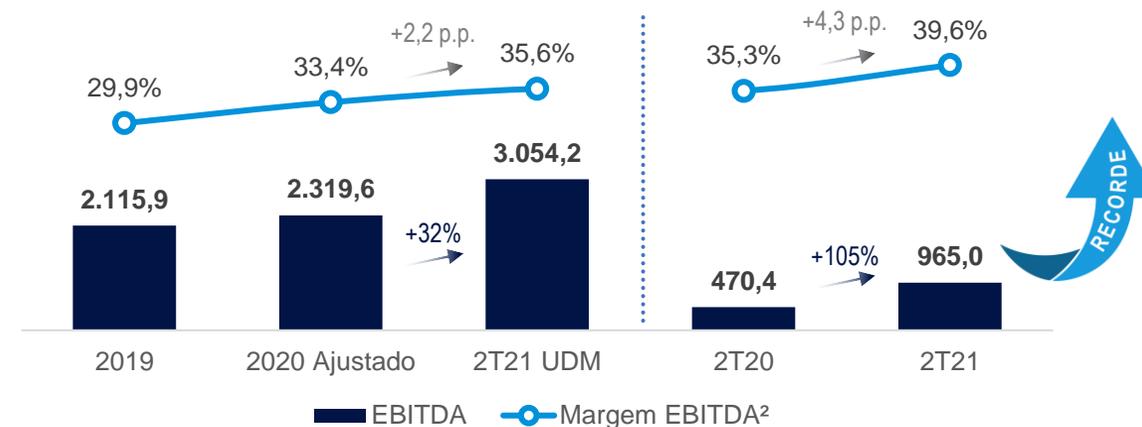
R\$ milhões



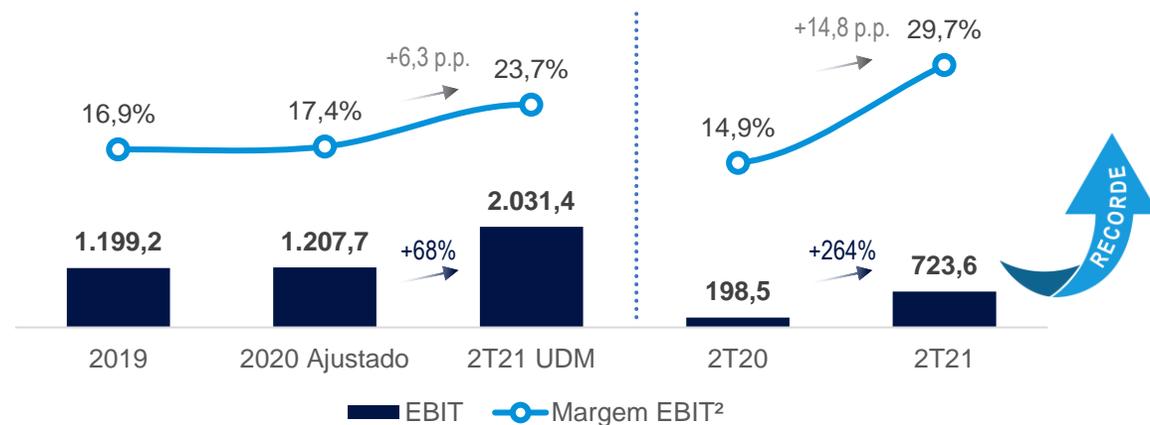
Receita Líquida



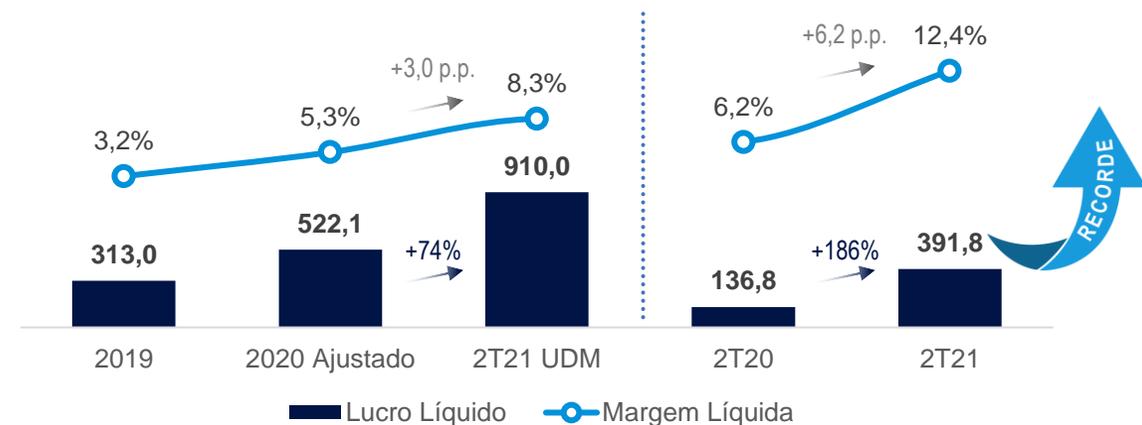
EBITDA¹



EBIT¹



Lucro Líquido¹

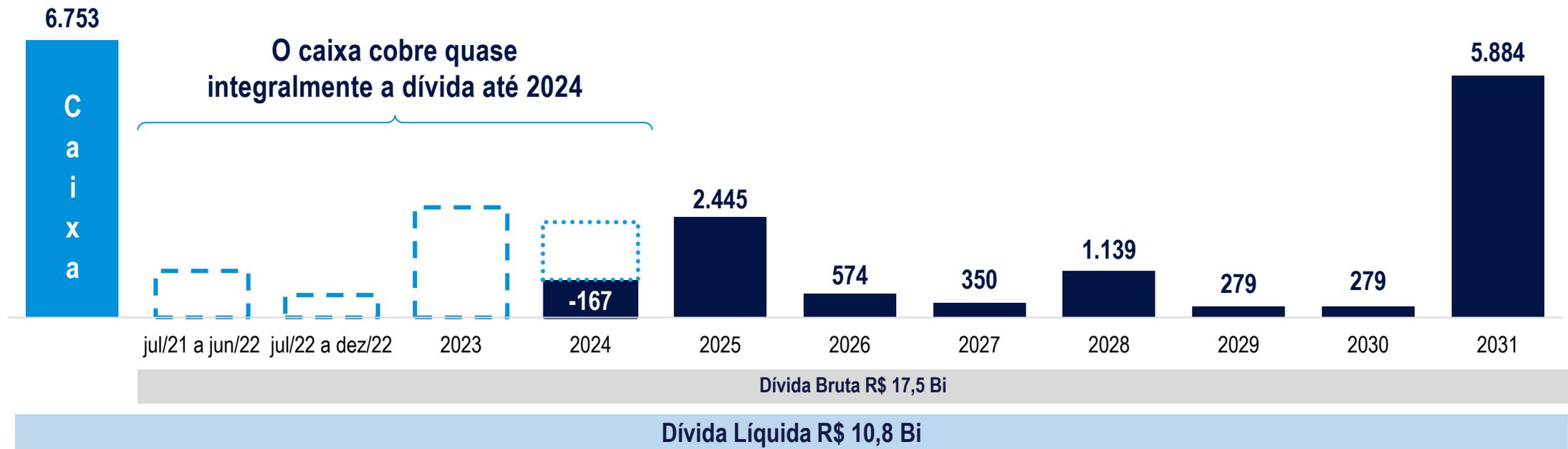


Endividamento: Cronograma de Amortização da Dívida Bruta no 2T21 Proforma SIMPAR

Exclui US\$184 mm no caixa e na dívida referente a quitação antecipada dos Bonds 2024 em julho/21

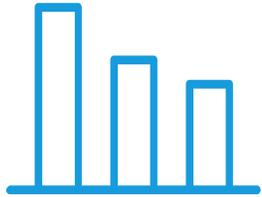
7,7 ANOS
Prazo médio da
Dívida Líquida¹

6,0x COBERTURA
Dívida de curto prazo²

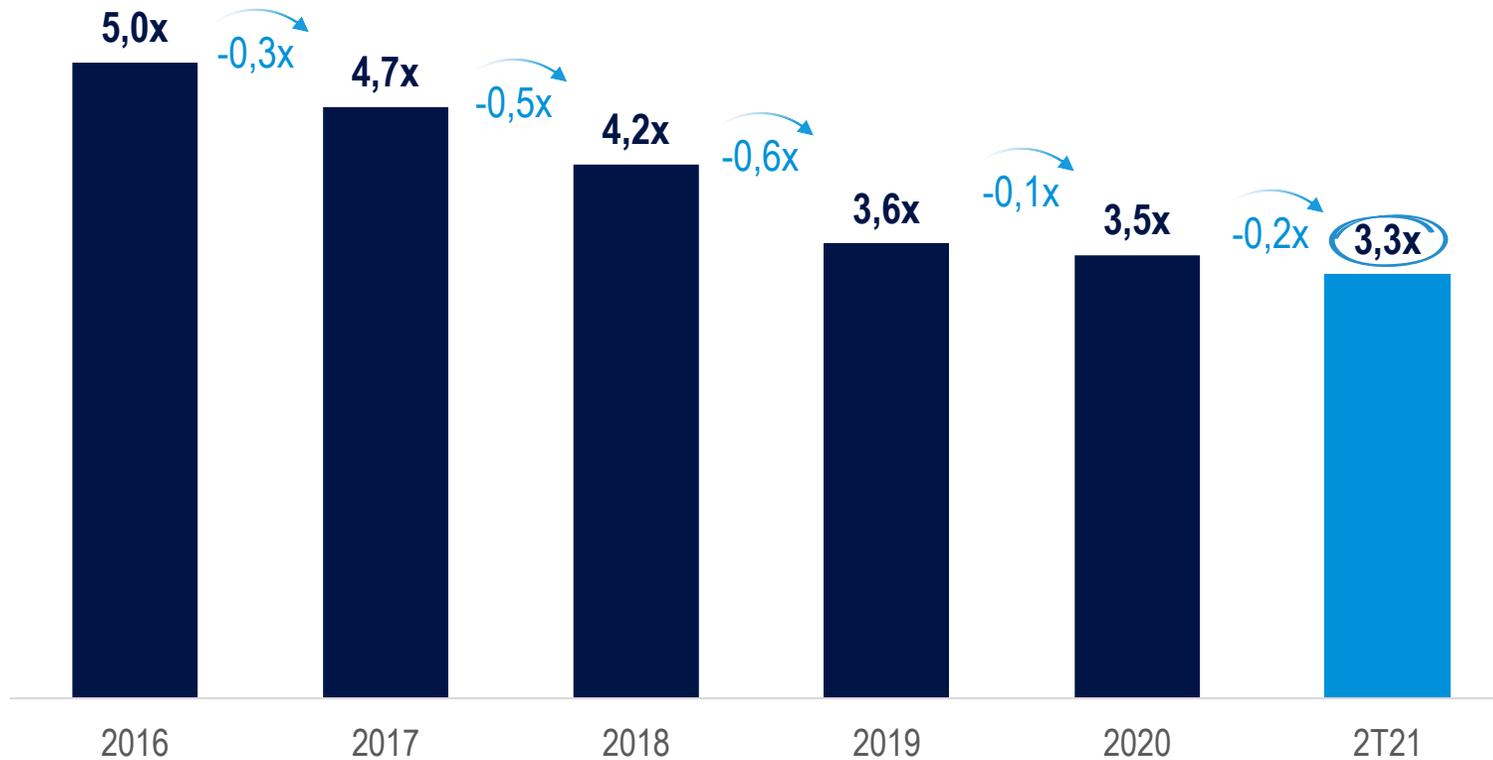


Alavancagem

Dívida Líquida/EBITDA



Acelerar o ritmo de **crescimento** das empresas com expansão dos retornos e respeitando o compromisso de **diminuição gradual da alavancagem**



META:
ATINGIR ÍNDICE
MENOR QUE 3X

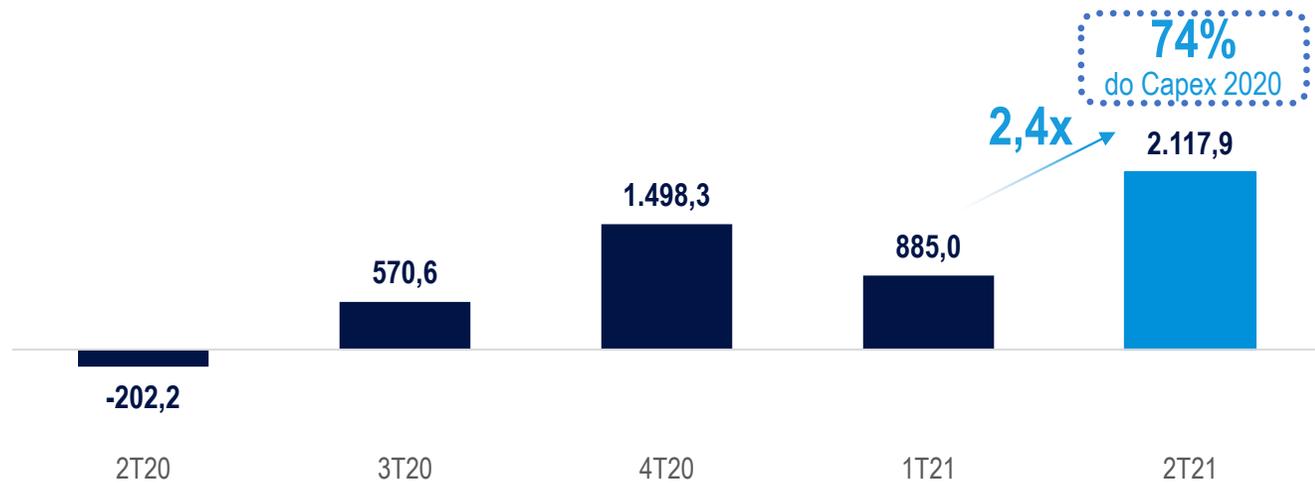
Terminar cada ano com uma alavancagem inferior ao ano anterior até atingir a meta

Investimentos

(R\$ milhões)



Evolução Trimestral do Capex Líquido



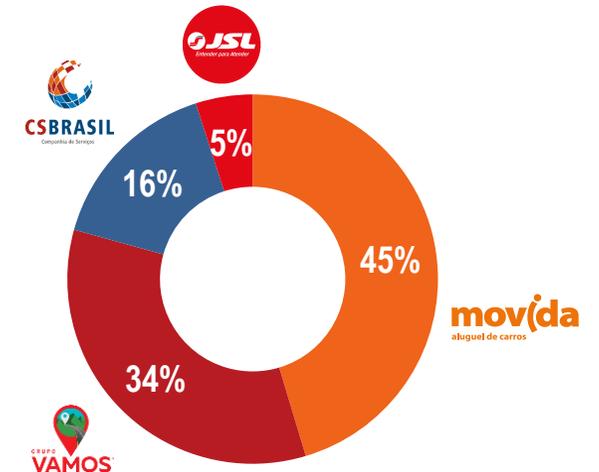
Evolução Anual do Capex Líquido

Capex até junho de 2021 já é maior que o Capex dos últimos 4 anos



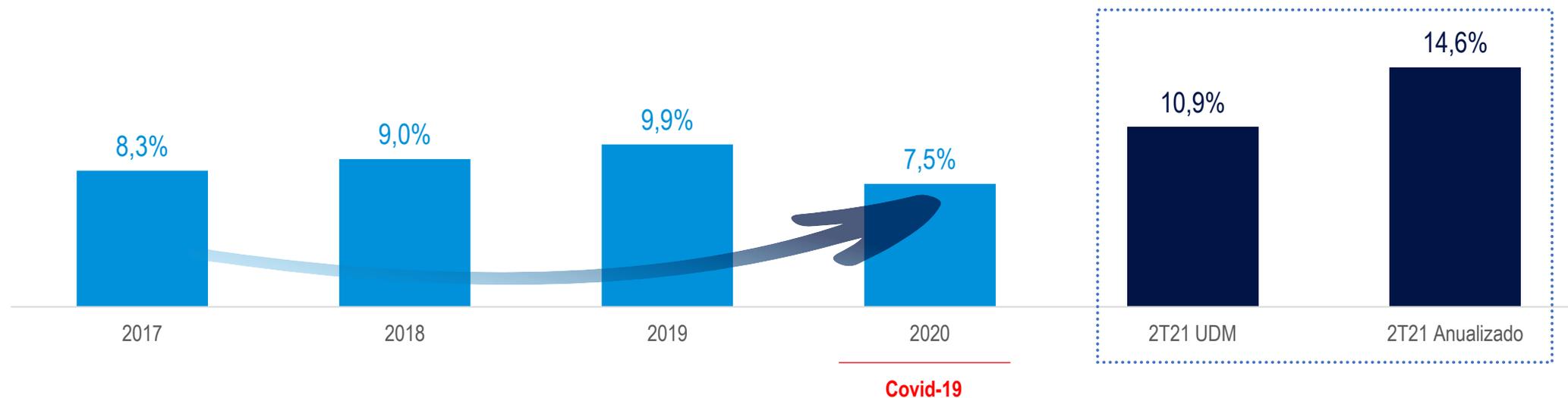
~95% da base dos ativos livres de quaisquer ônus

Proporção Capex Líquido 6M21

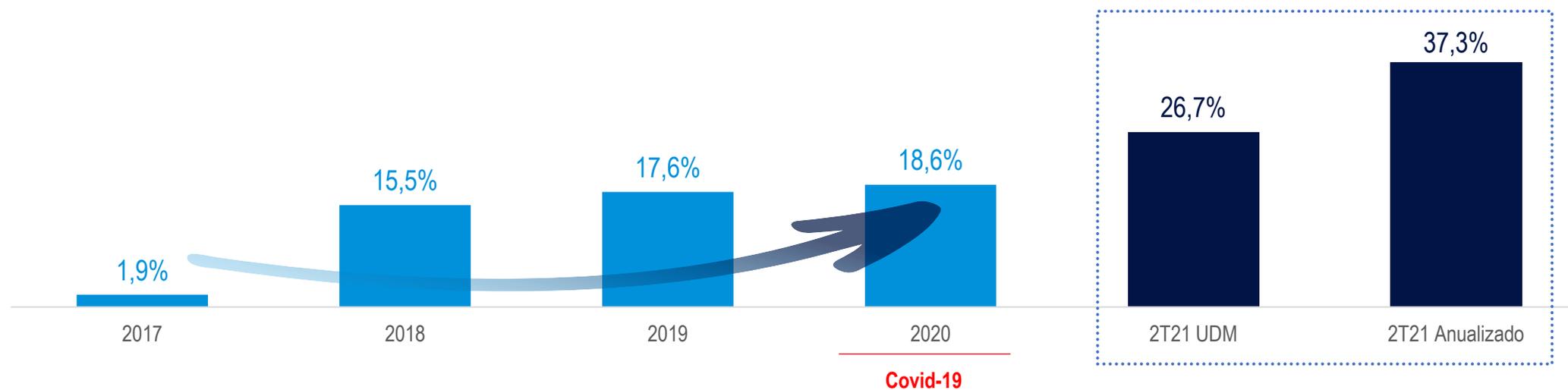


ROIC e ROE: Evolução contínua nos últimos anos

ROIC



ROE





Destaques Financeiros



Lucro Líquido

R\$93,1 milhões no 2T21, **121% maior** que o 1T21
R\$44,8 milhões quando desconsiderados itens não recorrentes



EBITDA

R\$211,7 milhões no 2T21, **+158%** que no 2T20 e **+66%** vs 1T21



Receita Bruta:

R\$1,1 bilhão no 2T21, **+59%** vs 2T20 e **+6%** maior que o 1T21

	2T21	▲ A/A	▲ T/T	UDM
Rec. Líquida de Serviços	902,5	+64%	+6%	3.205,5
EBITDA	211,7	+158%	+66%	578,6
Margem EBITDA ¹	23,5%	+8,5 p.p.	+8,5 p.p.	18,0%
EBIT	155,4	+485%	+85%	359,0
Margem EBIT ¹	17,2%	+12,4 p.p.	+7,4 p.p.	11,2%
Lucro Líquido	93,1	N.A.	+121%	183,1
Margem Líquida	10,1%	N.A.	+5,3 p.p.	5,5%
Lucro Líquido Ajustado	44,8	-375%	-6%	140,4
Margem Líquida	4,9%	+7,7 p.p.	-0,6 p.p.	4,2%
Dívida Líquida	1.931	-3%	+19%	1.931
Alavancagem	2,7x	-1,8x	-0,4x	2,7x
ROIC UDM	13,4%	+6,0 p.p.	+4,3 p.p.	13,4%

Nota: (1) Margem como percentual da Receita Líquida de Serviços

Crescimento da Receita Bruta com M&As



Destaques Estratégicos

Aquisição Marvel

- Aumento da participação no transporte rodoviário de **cargas congeladas e refrigeradas** de alto valor agregado



Destaques Financeiros



Lucro Líquido

R\$100 milhões no 2T21, 2,5x maior em relação ao 2T20 (que não teve impacto do covid) e 37% maior versus o 1T21



EBITDA

R\$253,8 milhões no 2T21, crescendo 66% a/a e 24% t/t



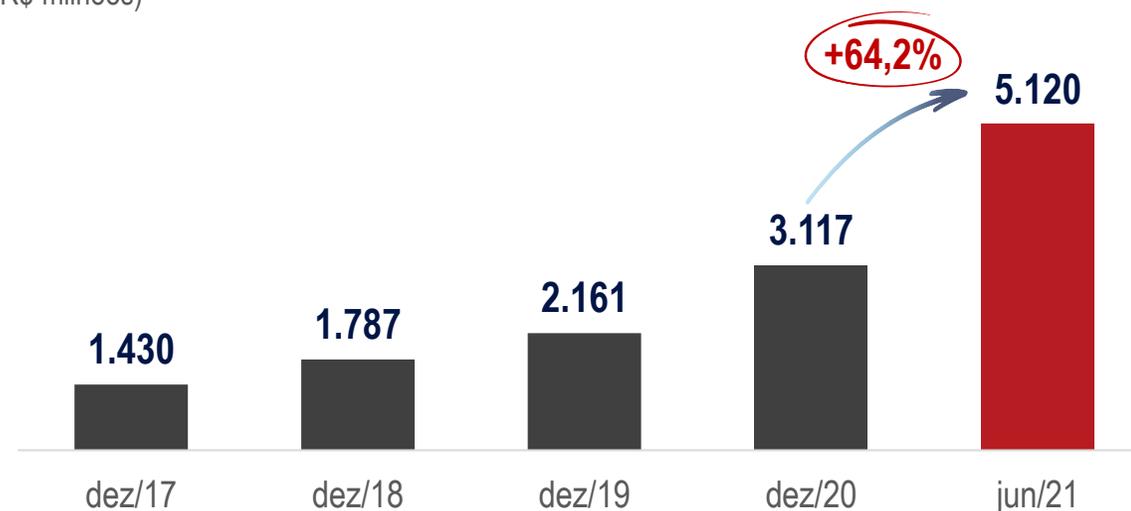
Backlog (receita futura contratada)

R\$5,1 bilhões no 2T21, 64,2% maior que no final de 2020

	2T21	▲ A/A	▲ T/T	UDM
Rec. Líquida de Serviços	637,6	+114%	+34%	1.907,5
EBITDA	253,8	+66%	+24%	805,1
Margem EBITDA ¹	39,8%	-11,5 p.p.	-2,9 p.p.	42,2%
EBIT	174,5	+104%	+33%	510,1
Margem EBIT ¹	27,4%	-1,3 p.p.	-0,1 p.p.	26,7%
Lucro Líquido	100,0	+155%	+37%	276,6
Margem Líquida	15,0%	+3,1 p.p.	+0,9 p.p.	13,3%
Dívida Líquida	1.910	+4%	+29%	1.910
Alavancagem	2,4x	-0,9x	+0,3x	2,4x
ROIC UDM	12,0%	+1,0 p.p.	+0,7 p.p.	12,0%

Receita futura contratada – Backlog

(R\$ milhões)



Destaques Estratégicos

Aquisição BMB

Primeiro centro de customização de caminhões e ônibus VW/MAN do Brasil

Rating S&P

Elevado para brAA+

Destaques Financeiros



Lucro Líquido

R\$174 milhões no 2T21, um crescimento de 59% versus 1T21



RAC

Frota de 78,5 mil carros, com adição de 12,5 mil no 2T21 vs 2T20, maior frota já alcançada



GTF

EBITDA Recorde de R\$128 mm e Frota de 55,8 mil carros, com adição de 16,1 mil no 2T21 vs 2T20

	2T21	▲ A/A	▲ T/T	UDM
Rec. Líquida de Serviços	538,0	+80%	+1%	1.963,1
EBITDA	388,5	+157%	+28%	1.211,4
Margem EBITDA ¹	72,2%	+21,5 p.p.	+14,8 p.p.	61,7%
EBIT	315,5	+533%	+30%	872,1
Margem EBIT ¹	58,6%	+41,9 p.p.	+12,9 p.p.	44,4%
Lucro Líquido	173,9	+6589%	+59%	459,3
Margem Líquida	14,4%	+14,2 p.p.	+0,8 p.p.	11,4%
Dívida Líquida	3.728	+63%	+12%	3.728
Alavancagem	2,9x	+0,3x	-0,3x	2,9x
ROIC UDM	11,4%	+2,4 p.p.	+3,0 p.p.	11,4%

Destaques Estratégicos

Incorporação da CS Frotas

+1 movimento **aprovado** pelos **acionistas minoritários** e acompanhado pelo controlador, assegurando **elevados padrões de governança do Grupo SIMPAR**

Rating S&P

Elevou o rating após a incorporação da CS Participações

BB- e **brAA+**

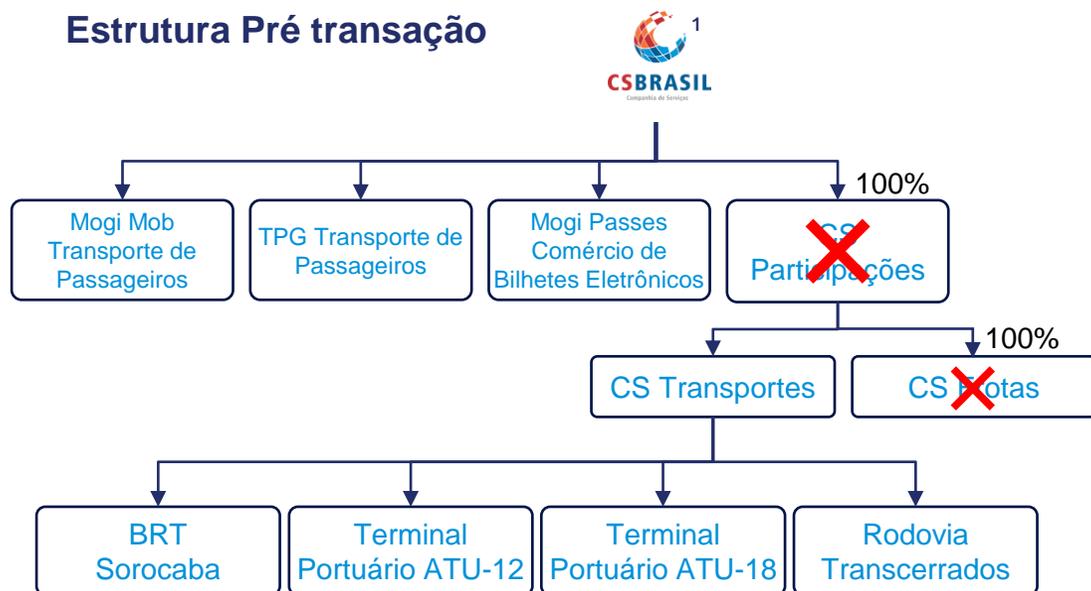
Movida e CS Frotas 2T21 (Pró-forma)

Criação da **segunda maior** empresa de GTF Leves do Brasil

	movida aluguel de carros	CSFROTAS aluguel de carros	movida + CSFROTAS aluguel de carros
Frota Total ² (# mil)	134	25	159
Receita Líquida (R\$ mm)	1.211	139	1.350
EBITDA (R\$ mm)	388	75	463
Lucro Líquido (R\$ mm)	174	24	198
ROE 2T21 Anualizado (%)	28,3%	21,2%	27,4%
ROIC 2T21 Anualizado (%)	14,8%	14,0%	14,7%

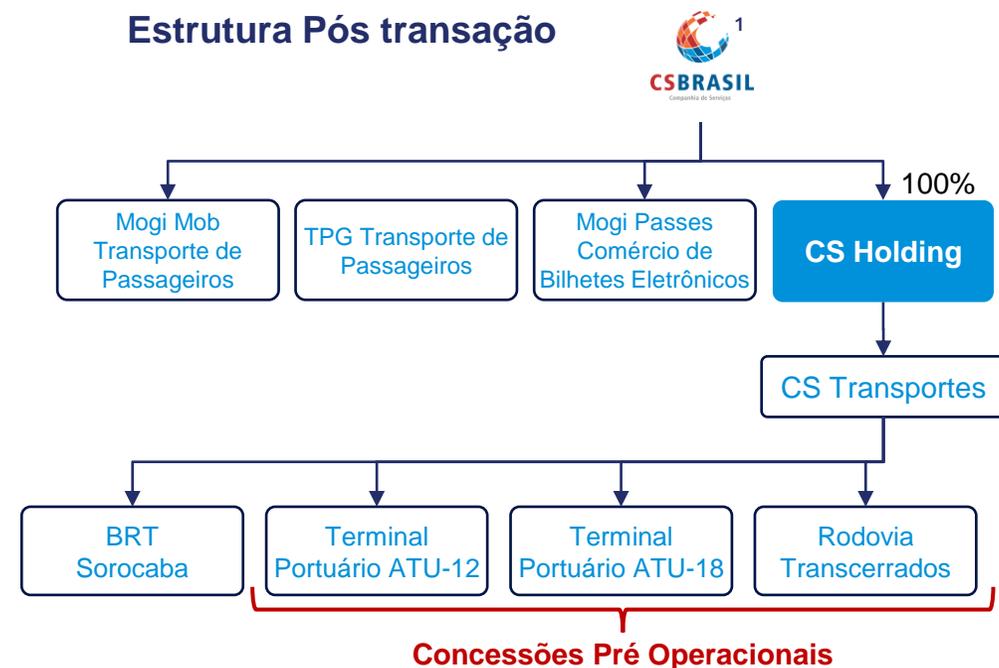
Estrutura pré e pós incorporação da CS Frotas pela Movida

Estrutura Pré transação



2T21 Anualizado (R\$ mm)	Receita Líquida	EBITDA
GTF Leves	717,1	363,0
GTF pesados	26,4	19,3
GTF com mão de obra	235,1	25,9
Transporte Municipal de Passageiros e Limpeza Urbana	142,3	3,7
Total	1.120,9	411,9

Estrutura Pós transação



2T21 Anualizado (R\$ mm)	Receita Líquida	EBITDA
GTF Leves (em término de contrato, vide nota) ²	159,7	64,6
GTF Pesados	26,4	19,3
GTF com Mão de Obra	235,1	25,9
Transporte Municipal de Passageiros e Limpeza Urbana	142,3	3,7
Total	563,5	113,6

Destaques Financeiros



Lucro Líquido

Lucro Líquido de R\$33 mm no 2T21, +74% a/a e +7% t/t



Lucro Operacional (EBIT)

R\$72,5 mm no 2T21, +69% a/a e 15% superior ao 1T21



Receita Líquida de Serviços

R\$196,8 mm, crescimento de 22% a/a no 2T21 e 4% vs 1T21

	2T21	▲ A/A	▲ T/T	UDM
Rec. Líquida de Serviços	196,8	+22%	+4%	724,3
EBITDA	103,0	+24%	+14%	358,1
<i>Margem EBITDA¹</i>	<i>52,3%</i>	<i>+0,5 p.p.</i>	<i>+4,3 p.p.</i>	<i>49,4%</i>
EBIT	72,5	+69%	+15%	217,6
<i>Margem EBIT¹</i>	<i>36,8%</i>	<i>+10,1 p.p.</i>	<i>+3,3 p.p.</i>	<i>30,0%</i>
Lucro Líquido	33,2	+74%	+7%	97,5
<i>Margem Líquida</i>	<i>11,8%</i>	<i>+1,4 p.p.</i>	<i>-0,4 p.p.</i>	<i>9,9%</i>
Dívida Líquida	1.065	+28%	-2%	1.065
Alavancagem	3,0x	+0,3x	-0,2x	3,0x
ROIC UDM	9,4%	+0,5 p.p.	+0,8 p.p.	9,4%

Destaques Estratégicos

Concessão da Rodovia Transcerrados

- CS Brasil **venceu e assinou o contrato** para a concessão da rodovia, estratégica para a **exportação brasileira de grãos**
- Prazo: **30 anos**



Transformação do portfólio de negócios Racional para decisão de investimentos

- Prestação de serviços de longo prazo
- Operações com receitas resilientes e diversificadas
- Rentabilidade aliada com geração de caixa
- Perspectivas de aumento de volume em setores estratégicos no Brasil
- Respeitando critérios de alocação de capital e retorno sobre o capital empregado
- Potenciais sinergias com o Grupo

	 Terminal Portuário ATU-12	 Terminal Portuário ATU-18	 Rodovia Transcerrados	 BRT Sorocaba
				
Serviço	Movimentação e Armazenagem de Granéis Minerais	Movimentação e Armazenagem de Granéis Vegetais	Operação e manutenção de rodovias	Transporte de Passageiros
Participação da CS	100,00%	100,00%	64,00%	49,75%
Prazo	25 anos	15 anos	30 anos	20 anos
TIR real mínima alavancada	13%	13%	15%	20%
Ano Maturidade	2025	2026	2024	2023

	Concessões na Maturidade ¹
Receita Líquida	372
EBITDA	180
Margem EBITDA	48%
Lucro Líquido	83
Margem Líquida	22%

Média da TIR mínima das Concessões 14%

Destaques Financeiros



Lucro Líquido

R\$9,5 milhões no 2T21, **89% maior** que 1T21, com ROIC 2T21 anualizado de **35,4%**



Ticket médio

Preço de Veículos vendidos 10% maior no 2T21 versus 1T21, atingindo **R\$79,4 mil**



Volume de vendas no varejo

1.695 unidades, 19% menor no 2T21 versus 1T21, dada a menor produção das montadoras

	2T21	▲ A/A	▲ T/T	UDM
Rec. Líquida de Serviços	161,6	+163%	-8%	707,9
EBITDA	18,7	+835%	+52%	60,2
<i>Margem EBITDA¹</i>	<i>11,5%</i>	<i>+8,3 p.p.</i>	<i>+4,5 p.p.</i>	<i>8,5%</i>
EBIT	14,6	n.a.	+76%	43,0
<i>Margem EBIT¹</i>	<i>9,1%</i>	<i>n.a.</i>	<i>+4,4 p.p.</i>	<i>6,1%</i>
Lucro Líquido	9,5	n.a.	+89%	25,4
<i>Margem Líquida</i>	<i>5,9%</i>	<i>n.a.</i>	<i>+3,1 p.p.</i>	<i>3,6%</i>
Dívida Líquida	-84	+28%	+17%	-84
Alavancagem	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
ROIC UDM	26,4%	+20,5 p.p.	+11,7 p.p.	26,4%

Objetivo Estratégico

A SIMPAR tem por objetivo utilizar a plataforma da Original para se transformar na maior companhia de comercialização de automóveis do Brasil

Destaques Financeiros



Lucro Líquido

R\$1,0 milhão ante R\$1,4 milhão no 2T20



Carteira de crédito (VPL)

+26% no 2T21 versus 1T21, totalizando R\$209 mm



ROIC

2T21 UDM de 16,1%

	2T21	▲ A/A	▲ T/T	UDM
Rec. Líquida de Serviços	10,1	-4%	-1%	43,7
EBITDA	3,1	0%	-15%	15,6
<i>Margem EBITDA¹</i>	<i>30,1%</i>	<i>+1,2 p.p.</i>	<i>-5,0 p.p.</i>	<i>35,7%</i>
EBIT	3,0	+5%	-16%	15,5
<i>Margem EBIT¹</i>	<i>29,9%</i>	<i>+2,7 p.p.</i>	<i>-5,1 p.p.</i>	<i>35,5%</i>
Lucro Líquido	1,0	-6%	-27%	6,2
<i>Margem Líquida</i>	<i>9,9%</i>	<i>-0,2 p.p.</i>	<i>-3,5 p.p.</i>	<i>14,3%</i>
Dívida Líquida	-29	-47%	+17%	-29
Alavancagem	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
ROIC UDM	16,1%	-7,2 p.p.	-1,2 p.p.	16,1%

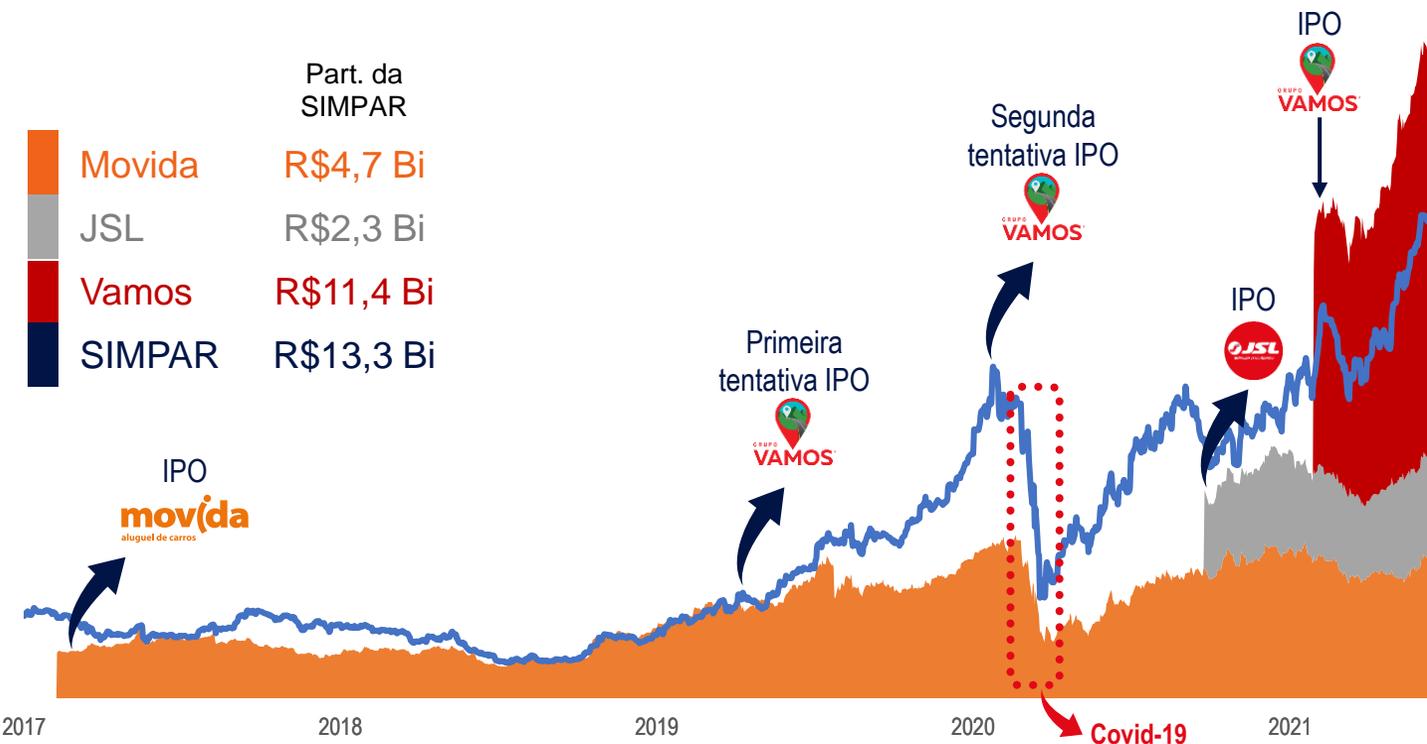
Objetivo Estratégico

Ser o principal meio de pagamento e financiamento do ecossistema de transporte de cargas e aplicativos do Brasil

Histórico de Geração de Valor e Criação de Novos Negócios

Valor de mercado das empresas listadas¹

Considera a participação da SIMPAR no MKT Cap de cada empresa



Soma das Partes¹

Considerando apenas empresas listadas

$$\text{Part. da SIMPAR empresas listadas } \mathbf{R\$18,5 \text{ Bi}} - \text{Dívida Líquida Holding 2T21 } \mathbf{R\$2,2 \text{ Bi}} = \text{Soma das Partes } \mathbf{R\$16,3 \text{ Bi}}$$

$$\text{SIMP PAR Mkt Cap } \mathbf{R\$13,3 \text{ Bi}} \xrightarrow{\text{Desconto implícito da SOTP Companhias listadas } \mathbf{19\%}}$$

Companhias não listadas deveriam ter **valor zero** na soma das partes?

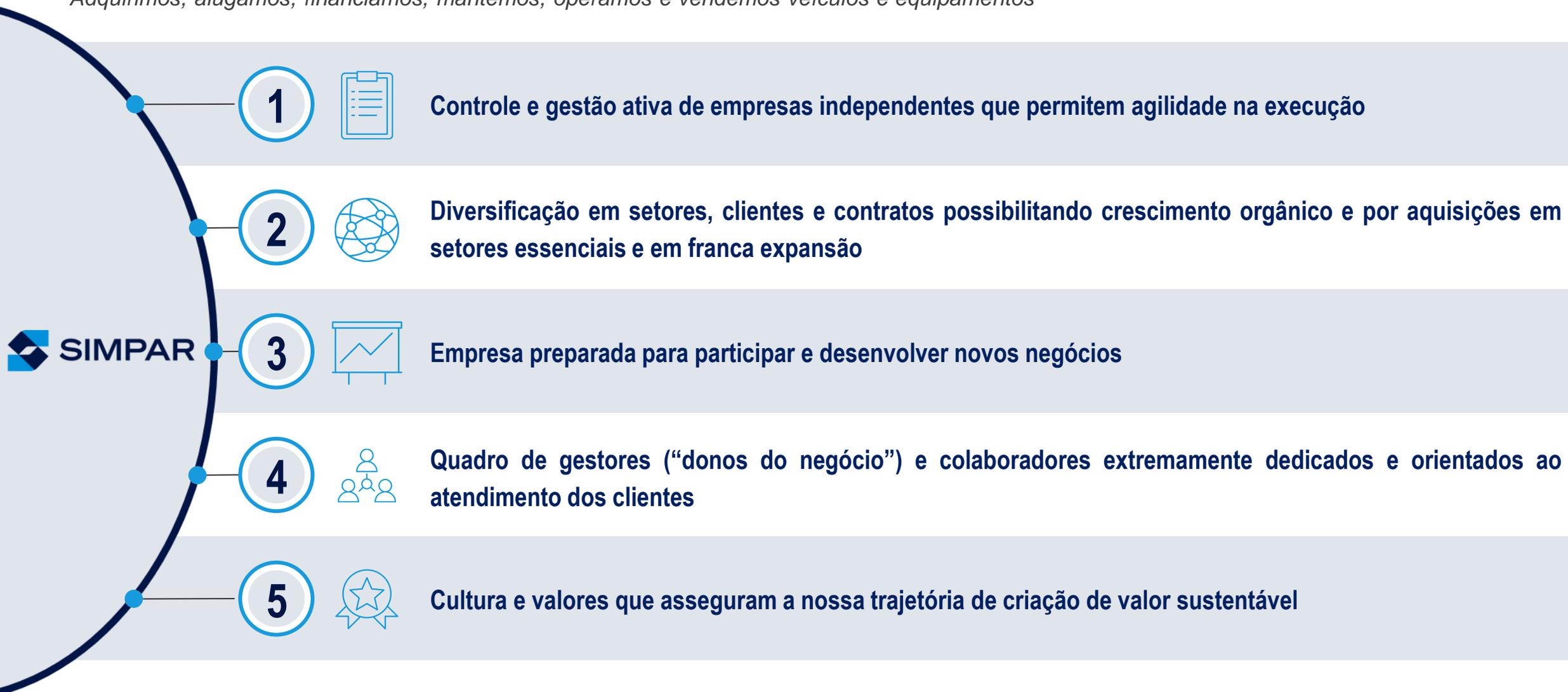
Nota: (1) Valor de mercado no fechamento de 10/08/2021

Pilares Fundamentais para a Criação de Valor para a SIMPAR e Controladas



A **SIMPAR** controla e administra seis empresas independentes que prestam serviços de locação, logística, mobilidade e serviços financeiros com valor agregado, com foco em contratos de longo prazo

Adquirimos, alugamos, financiamos, mantemos, operamos e vendemos veículos e equipamentos



Transformação nos Resultados

após grandes investimentos realizados nas empresas com modelo de gestão sólido e foco na criação de valor



Lucro Líquido Consolidado de R\$392 mm e Lucro do Controlador de R\$267 mm no 2T21

MUITO OBRIGADO.

Aviso Legal

Esta apresentação de resultados tem como objetivo detalhar os resultados financeiros e operacionais da SIMPAR S.A. no segundo trimestre de 2021.

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

Anexos – Reconciliação dos números ajustados

SIMPARG - Consolidado									
Reconciliação do EBITDA (R\$ milhões)	2T20	1T21	2T21	▲ A / A	▲ T / T	6M20	6M21	▲ A / A	UDM
Lucro Líquido Contábil	136,8	171,2	391,8	+186,4%	+128,9%	50,5	563,0	+1014,9%	910,0
Prejuízo de operações descontinuadas	19,8	-	-	-	-	19,8	-	-	8,8
Resultado Financeiro	(103,0)	229,8	181,0	-	-21,2%	67,2	410,8	+511,3%	718,4
IR e contribuição social	145,0	115,7	150,8	+4,0%	+30,3%	101,4	266,4	+162,7%	394,2
Depreciação e Amortização	242,5	180,1	204,5	-15,7%	+13,6%	482,2	384,6	-20,2%	884,8
Amortização (IFRS 16)	29,4	37,0	36,9	+25,5%	-0,2%	65,4	73,9	+13,0%	138,0
EBITDA Contábil	470,4	733,7	965,0	+105,1%	+31,5%	786,4	1.698,7	+116,0%	3.054,2
Movida - Impairment ativos	-	-	-	-	-	195,4	-	-	(50,1)
Movida - Impairment contas a receber	-	-	-	-	-	50,3	-	-	(17,9)
JSL - Créditos Extemporâneos Líquidos, Provisões e Outros	-	-	(87,8)	-	-	-	(87,8)	-	(87,8)
EBITDA Ajustado	470,4	733,7	877,2	+86,5%	+19,6%	1.032,1	1.610,9	+56,1%	2.898,4
(+) Custo com venda de ativos	775,6	311,1	519,5	-33,0%	+67,0%	1.382,5	830,5	-39,9%	2.066,1
EBITDA-A Ajustado	1.246,0	1.044,8	1.396,7	+12,1%	+33,7%	2.414,6	2.441,4	+1,1%	4.964,5

SIMPARG - Consolidado									
Reconciliação do EBIT (R\$ milhões)	2T20	1T21	2T21	▲ A / A	▲ T / T	6M20	6M21	▲ A / A	UDM
EBIT Contábil	198,5	516,7	723,6	+264,5%	+40,1%	238,8	1.240,2	+419,3%	2.031,4
JSL - amortização de ágio das aquisições ¹	-	8,5	-	-	-	-	8,5	-	8,5
Movida - Impairment ativos	-	-	-	-	-	195,4	-	-	(50,1)
Movida - Impairment contas a receber	-	-	-	-	-	50,3	-	-	(17,9)
JSL - Créditos Extemporâneos Líquidos, Provisões e Outros	-	-	(75,6)	-	-	-	(75,6)	-	(75,6)
EBIT Ajustado	198,5	525,2	648,0	+226,4%	+23,4%	484,5	1.173,1	+142,1%	1.896,3

SIMPARG - Consolidado									
Reconciliação do Lucro Líquido (R\$ milhões)	2T20	1T21	2T21	▲ A / A	▲ T / T	6M20	6M21	▲ A / A	UDM
Lucro Líquido Contábil	136,8	171,2	391,8	+186,4%	+128,9%	50,5	563,0	+1014,9%	910,0
JSL - amortização de ágio das aquisições ¹	-	5,6	-	-	-	-	5,6	-	5,6
Movida - Impairment ativos	-	-	-	-	-	195,4	-	-	(50,1)
Movida - Impairment contas a receber	-	-	-	-	-	50,3	-	-	(17,9)
Movida - IR/CS sobre ajustes	-	-	-	-	-	(76,2)	-	-	23,1
Holding - Provisão de prêmio futuro Call Bond 2024	-	27,1	-	-	-	-	27,1	-	27,1
JSL - Créditos Extemporâneos Líquidos, Provisões e Outros	-	-	(48,3)	-	-	-	(48,3)	-	(48,3)
Lucro Líquido Ajustado	136,8	203,8	343,5	+151,1%	+68,5%	220,0	547,3	+148,8%	849,4