



RESULTADOS 3T21

11 de novembro de 2021

JSL
Entender para Atender

movida
aluguel de carros

GRUPO
VAMOS

CSBRASIL
Companhia de Serviços

Original
CONCESSIONARIAS

BBC
LEASING & CONTA DIGITAL

Destques Financeiros do 3T21 – Consolidado

Melhor trimestre da nossa história

Lucro Líquido 4,6x
superior na comparação anual



+358,0% a/a
+1,9% t/t

Recorrente: R\$ 384 mm
Margem Líquida: 10,1%

EBITDA é o dobro na
comparação anual



+67,5% a/a
+24,7% t/t



+98,4% a/a
+20,8% t/t

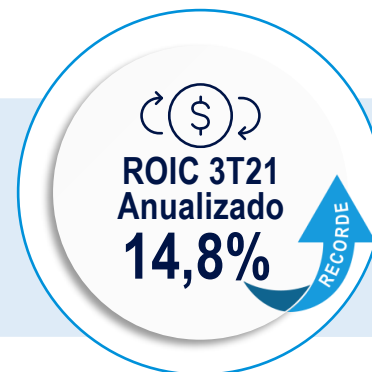
Margem EBITDA¹: 38,4%



+134,7% vs 2020



3,3x – 3T20
3,5x – 4T20
3,3x – 2T21



Movimentos Estratégicos da SIMPAR no 3T21

- ✚ **Construção do resultado futuro por meio de investimentos robustos no desenvolvimento das empresas controladas**
 - Capex bruto de R\$9,3 bilhões e Capex líquido de R\$6,7 bilhões nos últimos 12 meses (sem incluir aquisições)
 - Investimentos já realizados indicam **robustez e sustentabilidade do resultado futuro**
- ✚ **Conclusão de aquisição da CS Frotas pela Movida**
 - Em linha com os mais altos padrões de governança, a proposta de aquisição da CS Frotas pela Movida foi **aprovada por unanimidade dos acionistas minoritários da Movida**, contribuindo para geração de valor aos acionistas de ambas as companhias
- ✚ **Gestão de passivos para garantir a execução da agenda de crescimento dos próximos anos**
 - Follow on da Vamos de R\$1,1 bilhão (100% primária)
 - **Captação e alongamento totalizando R\$5,6 bilhões** no 3T21, que garantem o crescimento da Companhia
 - Caixa consolidado: R\$11 bilhões ao final do trimestre
 - **Resgate total dos bonds 2024** em julho de 2021, cujo desembolso para o pagamento foi de US\$184 milhões ou R\$953 milhões
- ✚ **Evento subsequente - CS Infra: Proposta de aquisição da Ciclus**
 - Em outubro, **conselheiros independentes** aprovaram a proposta de aquisição da Ciclus e encaminharam para a apreciação da AGE em 29/11/21
 - Em uma clara demonstração das melhores práticas de governança e respeito aos seus acionistas, **pela quarta vez**, o controlador votará acompanhando a **decisão dos acionistas minoritários**
- ✚ **Evento subsequente - BBC: Reforço da equipe de gestão com Paulo Caffarelli como CEO da BBC Leasing & Conta Digital**
 - Executivo será responsável pelo **plano de transformação da BBC** e contribuir com ecossistema da SIMPAR.

Criação de Valor Sustentável por meio da Diversificação de Negócios

Foco em negócios com receitas resilientes e alto potencial de crescimento, respeitando a disciplina da estrutura de capital e de retorno



Holding atuante no desenvolvimento de suas controladas

- Gente
- Modelo de gestão
- Cultura e Valores
- M&A - aquisições e novos negócios)
- Sustentabilidade, Governança e Lucro

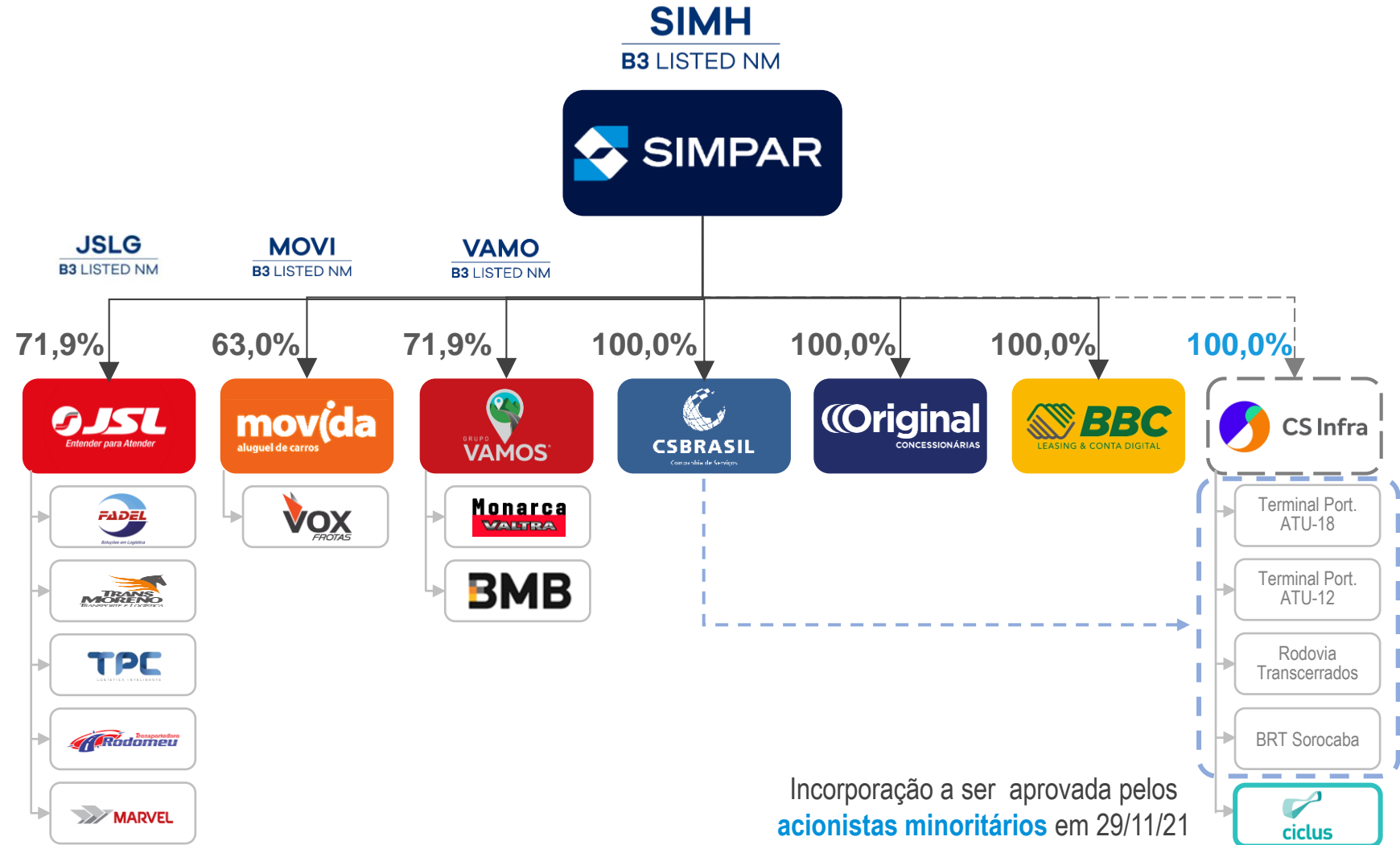
Bases sólidas que geram:



- Resultados resilientes
- Novas alavancas de crescimento



Geração de Valor SUSTENTÁVEL



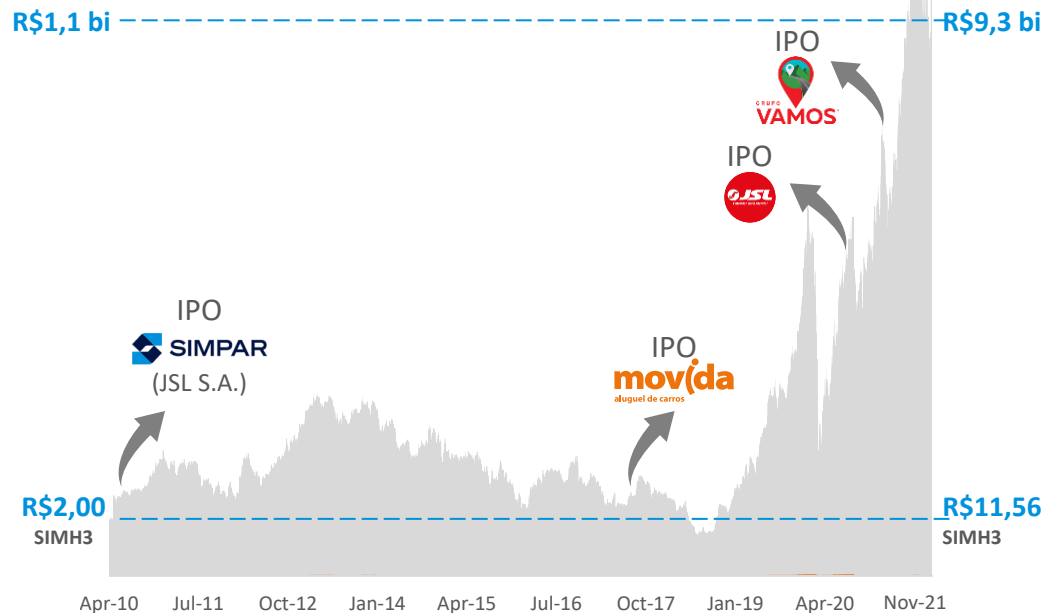
Criação de Valor Sustentável por meio da Diversificação de Negócios

Foco em negócios com receitas resilientes e alto potencial de crescimento, respeitando a disciplina da estrutura de capital e de retorno

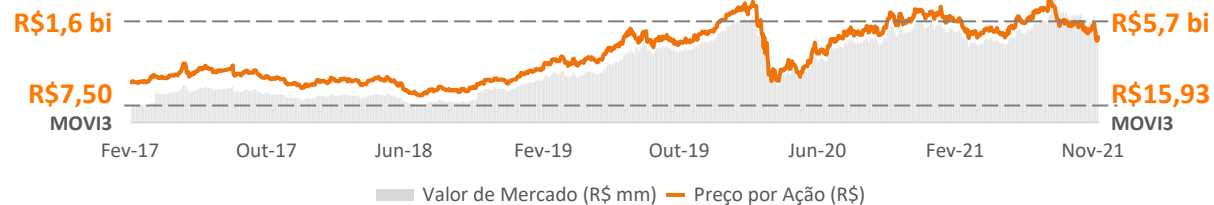
Performance desde o IPO^{1,2} (SIMH3) – Valor de Mercado



+478% Desde o IPO
+16% a.a. nominal

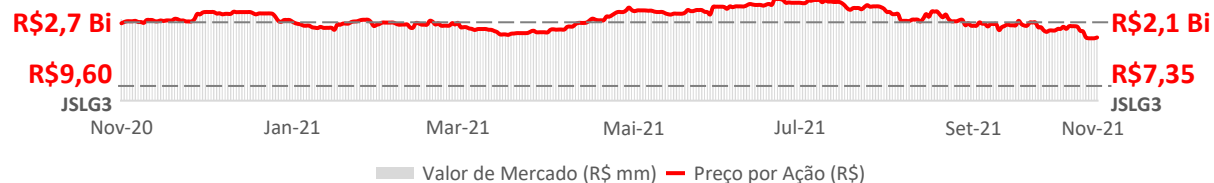


Performance desde o IPO¹ (MOVI3, JSLG3 e VAMO3²)

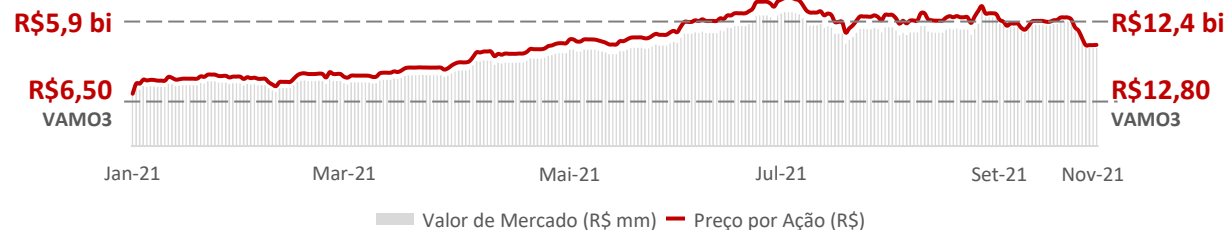


+111%
Desde o IPO

+18% a.a.
Retorno nominal



(23%)
Desde o IPO




+97%
Desde o IPO


Notas: (1) Valor de mercado no fechamento de 09/11/2021; (2) Considera o split realizado em agosto/21



Destques Financeiros

 **Lucro Líquido RECORDE**
R\$83,1 milhões no 3T21, **5x maior** que o 3T20 | Recorrente: R\$68,2 milhões

 **EBITDA**
R\$198,3 milhões no 3T21, +68,1% que no 3T20

 **Receita Bruta:**
R\$1,4 bilhão no 3T21, +61,6% vs 3T20 e 26,9% maior que o 2T21

 **Transformação do Valor dos Ativos:**
R\$529 mm de valorização¹ com o novo patamar de preço na venda de ativos, **cobrindo 3,4x** a despesa financeira líquida 3T21 UDM

Destques Estratégicos


- Crescimento orgânico de 17% a/a, sendo 15% da JSL e 23% das adquiridas
- **Novos contratos** (+R\$1,2 bi no 3T21 | R\$3,7 bi jan-set/21 a performar em 9 anos)
- **Cross selling** (65% de novos contratos em clientes existentes)
- **Aquisições** (responsável por 34% do crescimento a/a)
- Reajustes de preços:
- **Repasso de custos**, com expansão da margem EBITDA em 3,5 p.p. em relação ao 2T21 ajustado



Destques Financeiros

 **Lucro Líquido RECORDE**
R\$259,4 milhões no 3T21, **7x maior** que no 3T20 e **+49,1%** vs 2T21

 **RAC**
Maior ticket médio já registrado de R\$96 no 3T21, **+37,1%** versus 3T20 como reflexo da disciplina na precificação e um mix mais premium da frota

 **GTF**
Receita média mensal por carro +13,4% vs 3T20 chegando a **R\$1,4 mil** devido à expansão do produto Movida Zero Km, e **dobro de diárias** vs 3T20

 **Transformação do Valor dos Ativos**
R\$2,6 bi de valorização¹ com o novo patamar de preço na venda de ativos, **cobrindo 8,3x** a despesa financeira líquida 3T21 UDM

Destques Estratégicos


- Finalização da incorporação da **CS Frotas pela Movida** com resultados incluídos a partir de agosto de 2021 em Gestão e Terceirização de Frotas no 3T21
- Emissão de **R\$1,75 bilhão** em debêntures local e **US\$300 milhões** no retap do Bond internacional totalizando um caixa de **R\$6 bilhões** ao final do trimestre




Destques Financeiros

 **Lucro Líquido RECORDE**
R\$111,4 milhões no 3T21, **127,0% maior** que no 3T20 e **11,4%** vs 2T21

 **EBITDA**
R\$291,5 milhões no 3T21, **+71,5%** que no 3T20 e **+14,9%** vs 2T21

 **ROIC 3T21**
UDM: **13,1%** vs 12,0% no 2T21 | **Anualizado: 15,6%**


 **Transformação do Valor dos Ativos:**
R\$1,3 bi de **valorização**¹ com o novo patamar de preço na venda de ativos, **cobrindo 7,7x** a despesa financeira líquida 3T21 UDM


Destques Estratégicos

- **Follow on** realizado em 23/09/21, com **captação primária de R\$1,1 bilhão**, fortalecendo a estrutura de capital para sustentar o **plano de crescimento** para os próximos anos
- Receita futura contratada (**backlog**) de **R\$6,2 bilhões** ao final do terceiro trimestre, **+113,1%** em relação a setembro/20 e **+21,2%** versus 2T21



Destques Financeiros

 **Lucro Líquido**
R\$8,9 milhões no 3T21, **+78,7%** que o 3T20 | ROIC 3T21 anualizado de **32,9%**

 **Ticket Médio**
Preço de veículos vendidos **+44,2%** no 3T21 versus 3T20 (R\$79,5 mil)




 **Volume de Vendas no Varejo**
2.316 unidades, **36,6%** maior no 3T21 versus 2T21

Destques Estratégicos

- O baixo estoque de veículos novos e seminovos no mercado nos permitiu **ajustar os preços** a fim de **preservar ou superar as margens e tickets** praticados nos trimestres anteriores.
- Objetivo: Ser a **maior companhia de comercialização** de automóveis novos e seminovos do Brasil



Destques Financeiros




-  **Lucro Líquido**
R\$1,7 milhão no 3T21, **+71,8% maior** que no 2T21
-  **Carteira de crédito (VPL)**
9,4% no 3T21 versus 2T21, totalizando **R\$229 mm**
-  **ROIC**
2T21 UDM de 17,6%, aumento de **1,5 p.p.** em relação ao 2T21

Destques Estratégicos

- Chegada de **Paulo Caffarelli como CEO**, responsável por executar **o plano de transformação da BBC** e contribuir com todo o ecossistema da SIMPAR
- Objetivo: Ser o **principal meio de pagamento e financiamento** do ecossistema de transporte de cargas e aplicativos do Brasil



Destques Financeiros (Proforma)

-  **Lucro Líquido**
R\$3,5 milhões, **39,9% maior** que no 3T20
-  **EBIT**
R\$14,9 milhões, **2,6x maior** na comparação anual e 11,3% versus 2T21
-  **Receita Líquida de Serviços:**
R\$109,5 milhões, **+17,1%** vs 3T20 e **+0,2%** vs 2T21

Destques Estratégicos

- **Crescimento de 2x** do **GTF com Mão-de-Obra** na comparação com 3T20 e **+7%** na comparação com o trimestre anterior

OBS: Para efeito de comparabilidade, os valores acima da CS Brasil no 3T21 e nos demais períodos desconsideram a operação da CS frota que foi incorporada pela Movida em 27/07/21

CS Infra: Aquisição da Ciclus

Incremento do portfólio de concessões com foco na prestação de serviços de longo prazo e receitas resilientes

Governança: Controlador acompanhará a decisão dos acionistas minoritários em AGE convocada para 29 de novembro de 2021

Racional para a Incorporação da CS Infra

- 1 Criação de uma holding com foco em **concessões de longo prazo**, incrementando seu potencial de **geração de valor**;
- 2 **Setor com oportunidades de crescimento orgânico** em razão do **novo marco regulatório** e com **potencial de consolidação**, que será beneficiado pela expertise de M&A da SIMPAR;
- 3 **Incorporação de ativo que adiciona receita resiliente, previsível e de longo prazo**, com múltiplas oportunidades **adicionais de receita**;
- 4 **Evolução da agenda ESG**, em linha com o planejamento estratégico da SIMPAR de promover o crescimento e geração de valor sustentável. Hoje a **Ciclus evita a emissão** de gases poluentes **equivalente a 300 mil veículos leves ao dia**;
- 5 **Garantia firme de refinanciamento com melhor taxa e prazo** para as dívidas da Ciclus e incorporação 100% em ações SIMH3

CS Infra na Maturidade

(R\$ mm)	2025E		CS Infra
	Concessões Atuais	Ciclus ¹	
Receita Líquida	386	517	904
EBITDA	179	277	456
Margem EBITDA	46%	54%	51%
Lucro Líquido	79	130	209
Margem Líquida	20%	25%	23%

 Ciclus



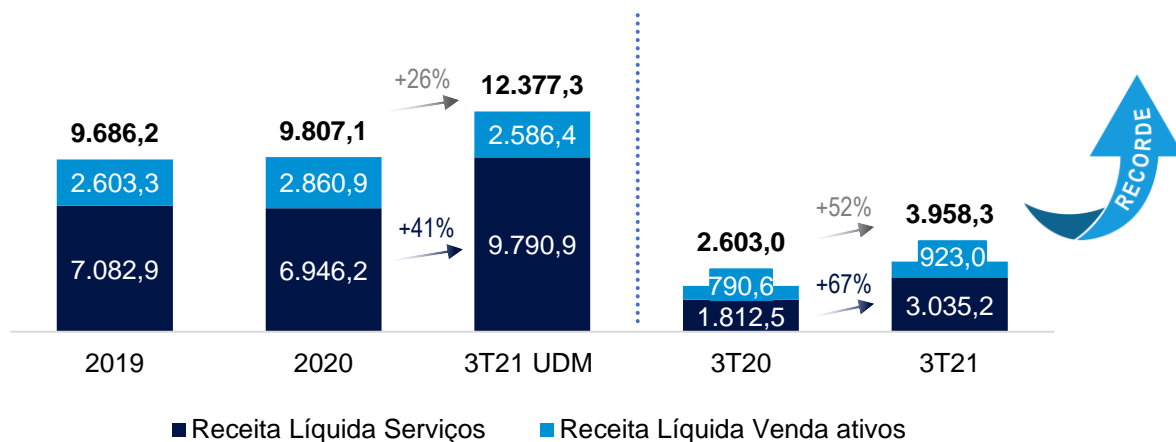
Concessões Atuais



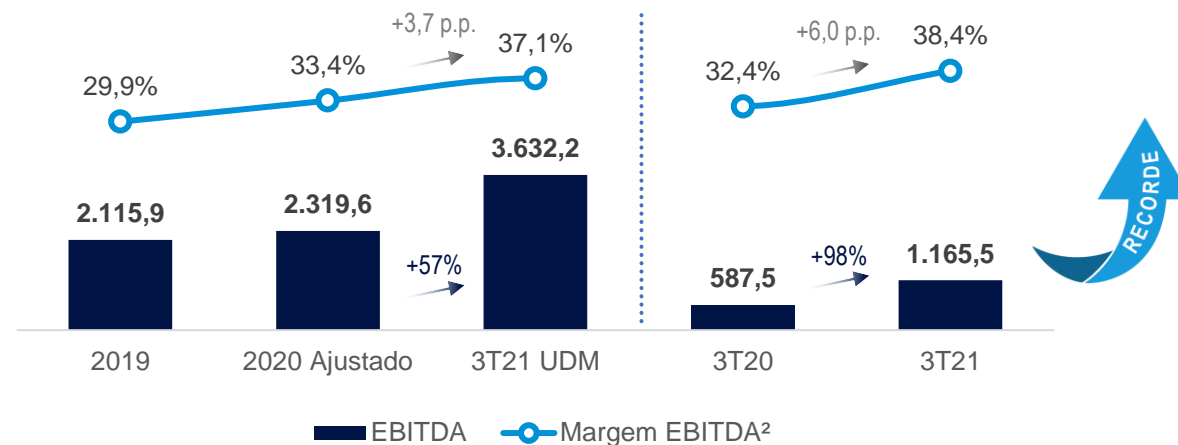
Destques Financeiros - Consolidado

R\$ milhões

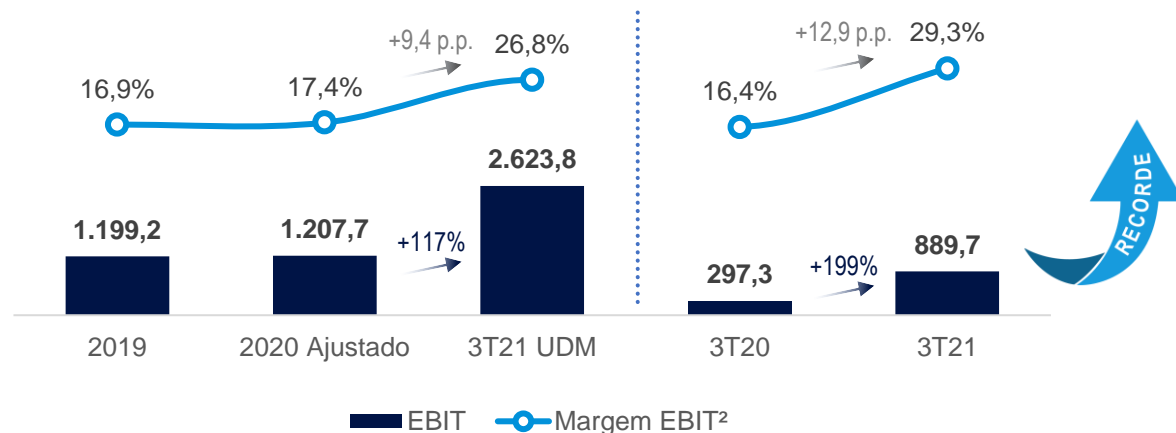
Receita Líquida



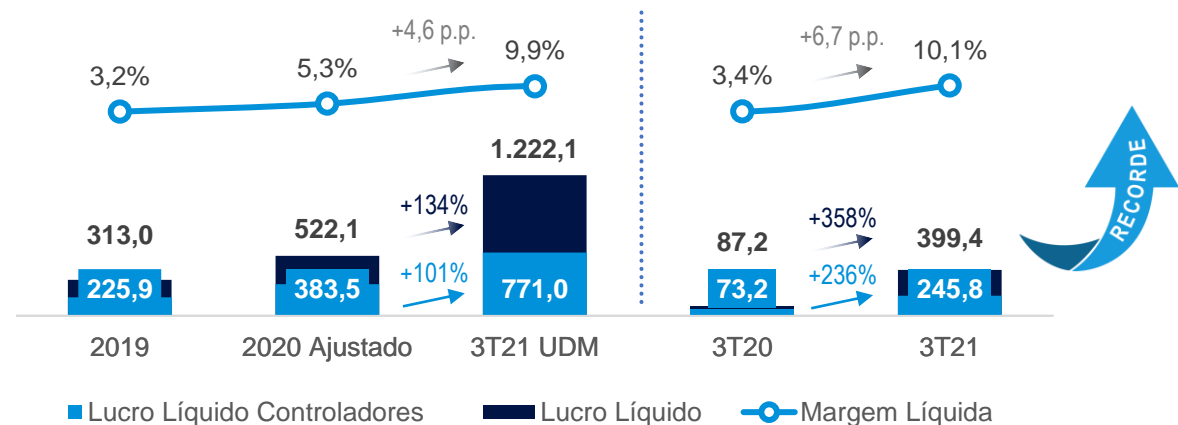
EBITDA¹



EBIT¹



Lucro Líquido¹

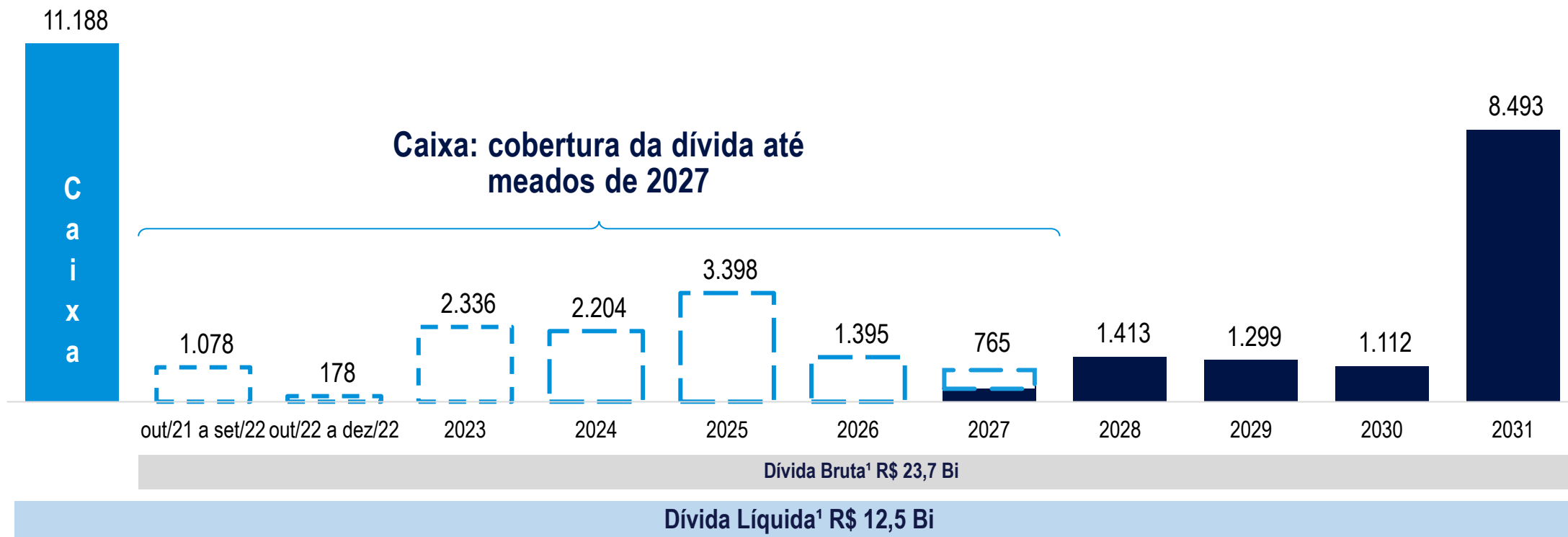


Notas: (1) 2020 Ajustado desconsidera o impairment realizado no 1T20 e a reversão de impairment realizada no 4T20 pela Movida; (2) Margem como percentual da Receita Líquida de Serviços

Endividamento Consolidado: Cronograma de Amortização da Dívida no 3T21

8,6 ANOS
 Prazo médio da Dívida Líquida

10,4x COBERTURA
 Dívida de curto prazo



A SIMPAR Holding possui Dívida Líquida de R\$2,4 bi (Dívida Bruta= R\$5,5 bi | Caixa = R\$3,1 bi), com 9,5 anos de prazo médio da dívida líquida

Nota: (1) Considera a consolidação do FIDC no valor de R\$147 mm

Transformação no Valor dos Ativos e Proteção dos Contratos contra Inflação






Novo patamar de preço na venda de ativos supera em larga escala a alta dos juros

80% da geração de caixa do Grupo provém de contratos de longo prazo, os quais são **protegidos** por cláusulas de correção de preços pela inflação

A partir da qualidade das compras nos últimos anos e da mudança de patamar do preço do zero km, **consideramos que a margem bruta da venda de ativos poderá ser ainda maior**

Transformação no valor dos ativos é mais que suficiente para **mitigar o impacto da alta dos juros** no curto prazo:

- **5,0 anos** sobre a desp. fin. líquida UDM
- **3,5 anos** sobre a desp. fin. líquida anualizada do 3T21

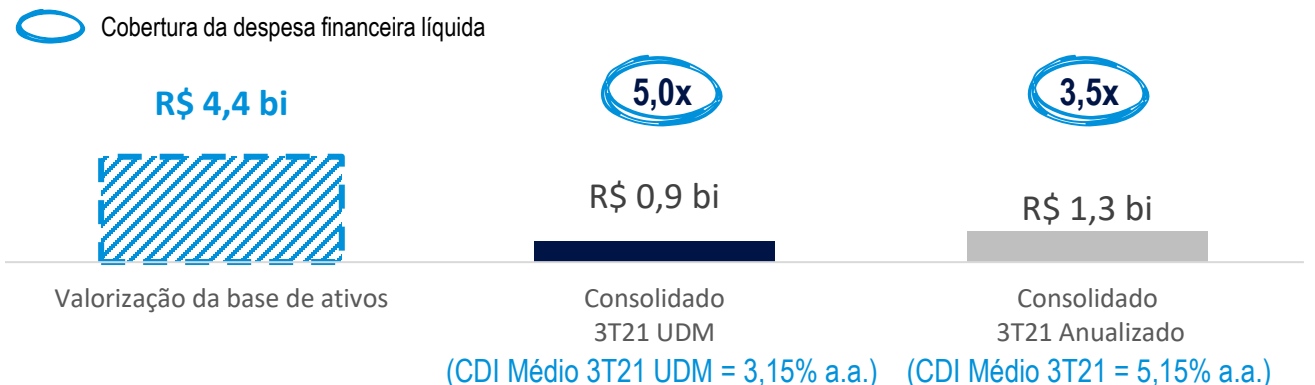
Margem Bruta de Venda de Ativos	3T21	3T20	Variação
 JSL	27%	2%	+25 p.p.
 VAMOS	32%	7%	+25 p.p.
 movida aluguel de carros	27%	7%	+20 p.p.
 CSBRASIL	30%	7%	+20 p.p.
 SIMPAR Consolidado	29%	7%	+22 p.p.

Valorização do ativo imobilizado* (R\$ mm)



*Exercício considerando a margem bruta de venda de ativos do 3T21 sobre o valor do imobilizado em set/21

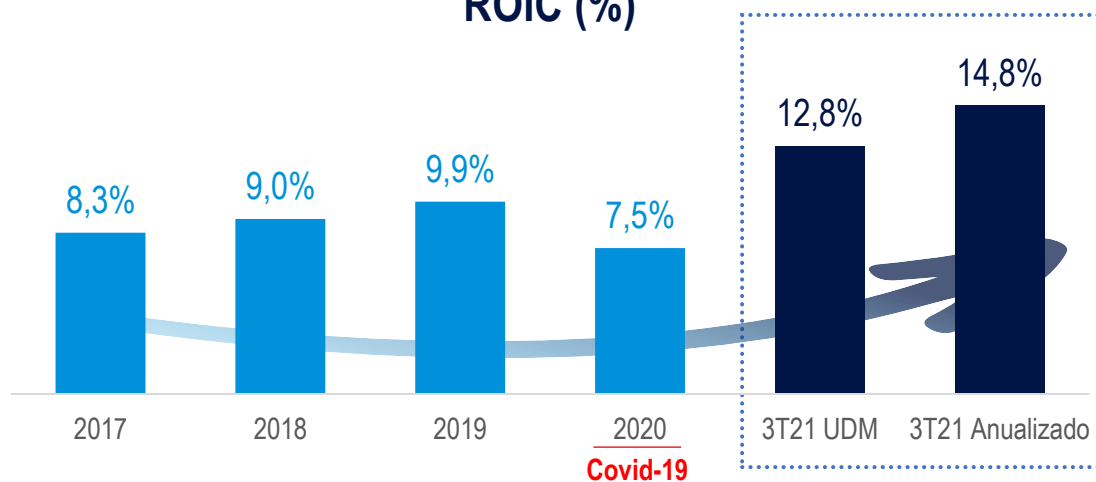
Valorização dos ativos vs. Despesa Financeira Líquida (R\$ mm)



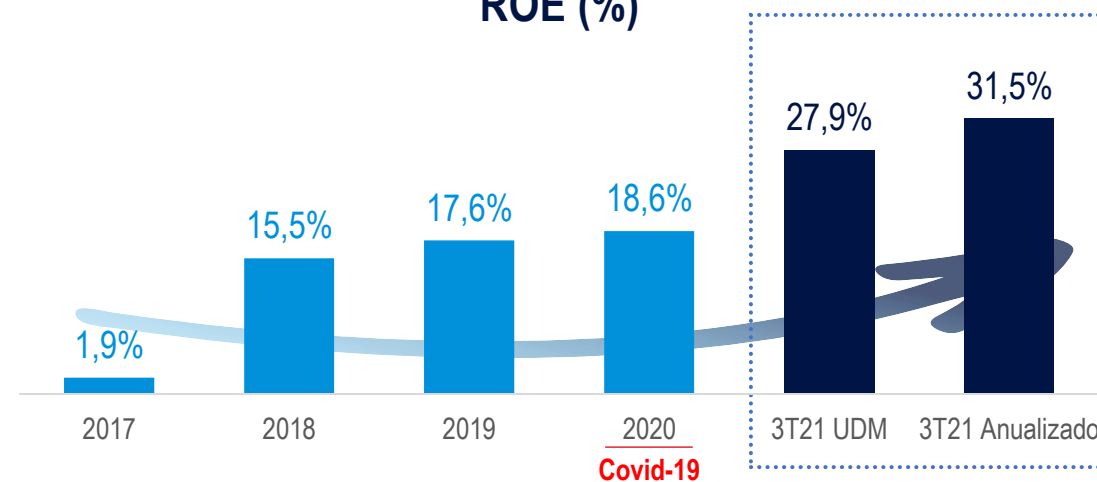
Retorno e Alavancagem

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

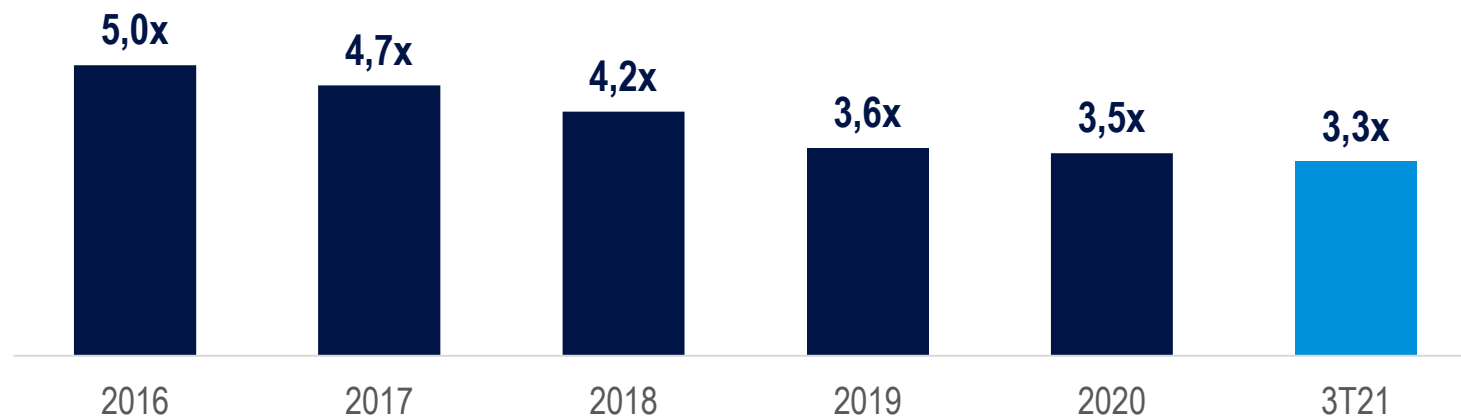
ROIC (%)



ROE (%)



Alavancagem (Dívida Líquida/EBITDA)



META:
ATINGIR ÍNDICE
MENOR QUE 3X

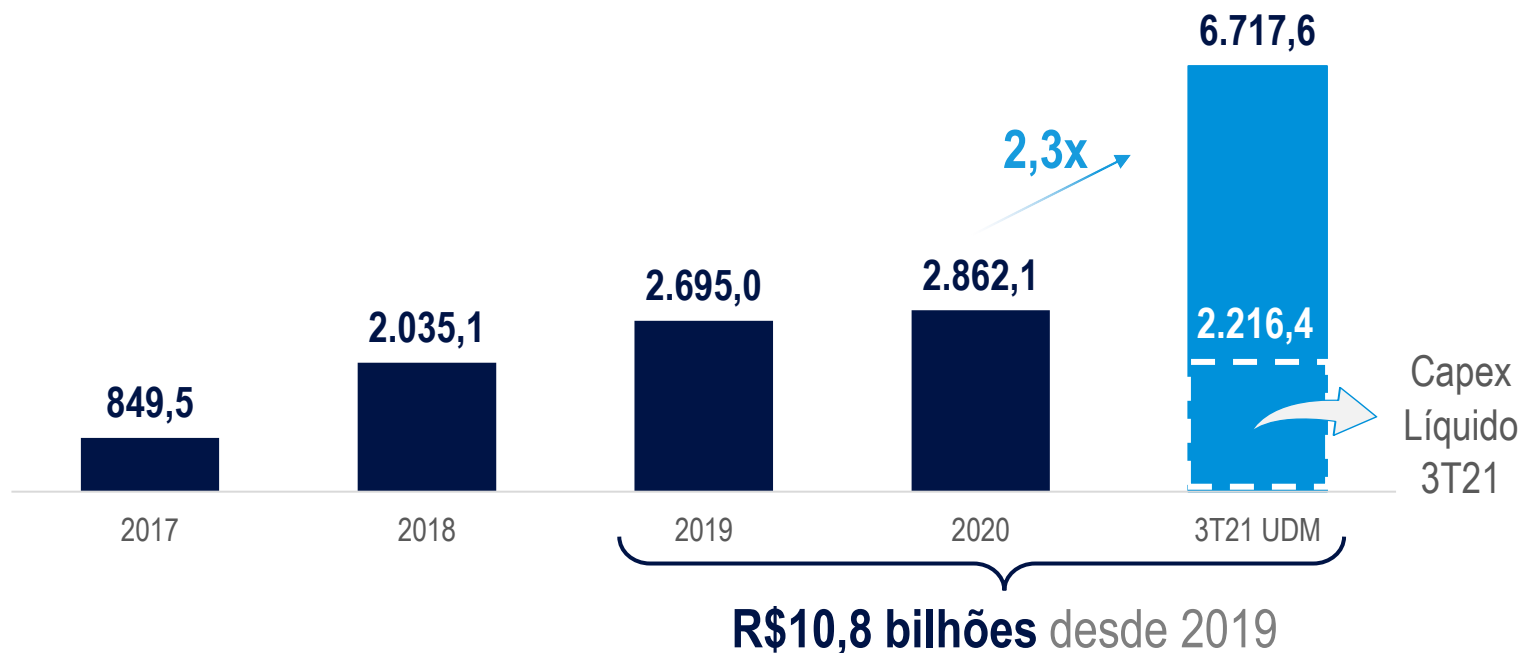
Terminar cada ano com uma alavancagem **inferior ao ano anterior até atingir a meta**

Investimentos

Recursos destinados à consolidação e estrutura necessária para desenvolver os negócios e atender ao planejamento estratégico

Evolução Anual do Capex Líquido (R\$ mm)

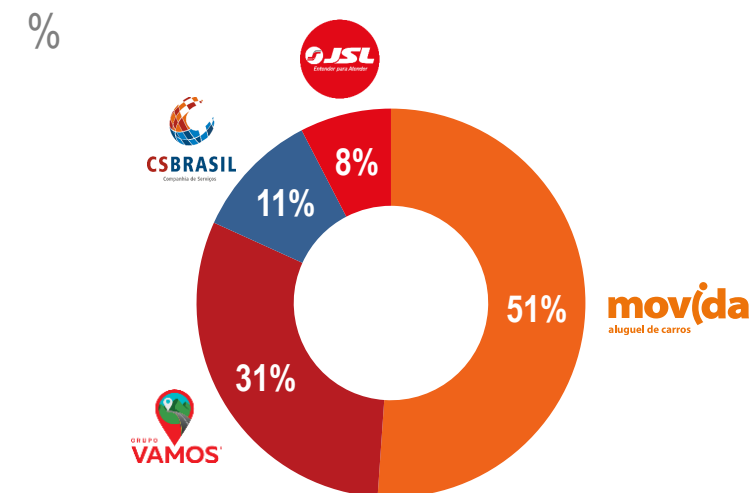
Capex 3T21 UDM é 2,3x maior que o de 2020



Parte substancial dos investimentos dos últimos 12 meses ainda não se converteu em receita e resultado nos trimestres correspondentes a esse período

~98% da base dos ativos livres de quaisquer ônus

Proporção Capex Líquido 9M21



Bases Sólidas para Novo Patamar de Crescimento e Lucro

- A **SIMPAR** completou um ano como holding listada, atuante no desenvolvimento de suas controladas
- **Posicionamento único:** Companhia bem posicionada em todos os segmentos em que atua, oferecendo serviços essenciais na economia real que asseguram demanda sólida, resiliência nos resultados e alto potencial de crescimento
- Aquisições, desenvolvimento de novos negócios e fortalecimento das alianças com os clientes **aceleram ainda mais o crescimento** das controladas com rentabilidade e disciplina de capital investido
- **Bases sólidas:** Gente, Governança, Estrutura de Capital e Diversificação dos negócios do grupo garantem o desenvolvimento e a perpetuidade das suas empresas, pronta para um novo ciclo de crescimento

MUITO OBRIGADO.

Aviso Legal

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