

JSL
ENTENDER PARA ATENDER



RESULTADOS 1T23

FADEL TRANS MORENO TPC Transportadora Rodomeu MARVEL TRUCKPAD

UMA EMPRESA DO GRUPO
SIMPAR

Aviso Legal

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.



1T23: CRESCIMENTO CONTÍNUO COM CONSISTÊNCIA DE RESULTADOS

RECEITA BRUTA

R\$ **1,8** bi **↑20%**
vs. 1T22

RECEITA LÍQUIDA

R\$ **1,6** bi **↑21%**
vs. 1T22

EBITDA

R\$ **306,1** mm **↑39%**
vs. 1T22

MARGEM EBITDA¹

20,3% **↑3 p.p.**
vs. 1T22

LUCRO LÍQUIDO²

R\$ **31,2** mm **↓16%**
vs. 1T22

ROIC *Running Rate*³

15,2%



Aquisição da IC adiciona R\$1,7 bilhão de Receita Bruta à JSL⁴

S&P Global
Ratings

brAA+ **BB-**
Escala Nacional Escala Global

¹ Margem EBITDA sobre ROL de Serviços.

² Lucro Líquido ajustado pelo impacto do PPA acumulado no período, líquido de impostos no valor de R\$4,4 MM

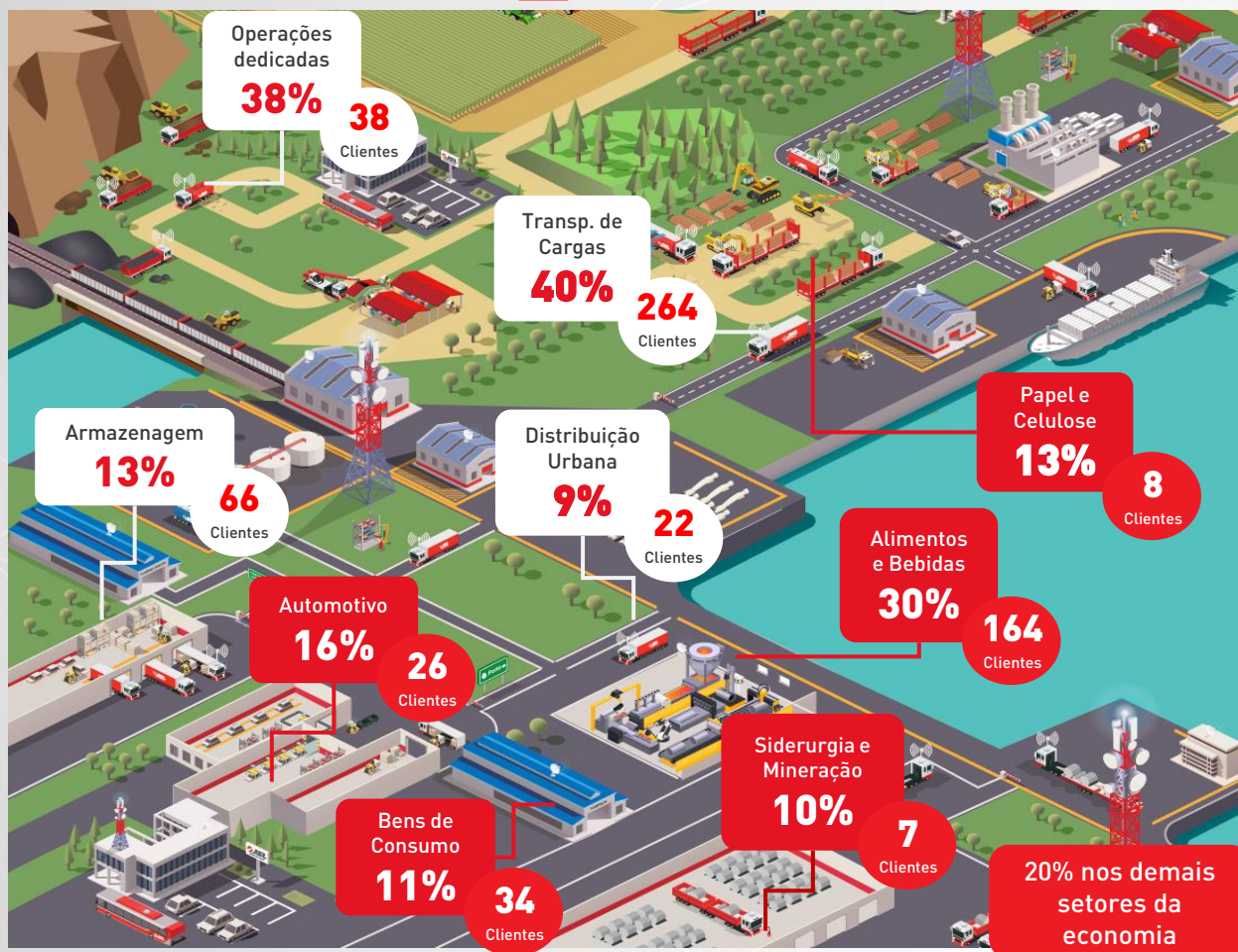
³ ROIC running rate desconsidera R\$656 mm referentes à investimentos realizados no 4T22 e 1T23 para três projetos que ainda não impactaram na receita.

⁴ Conforme Fato Relevante divulgado em 03/março/2023. A conclusão da transação está condicionada ao cumprimento de obrigações e condições precedentes usuais a esse tipo de operação.

RESILIÊNCIA PAUTADA NA **DIVERSIFICAÇÃO DE SEGMENTOS E SETORES**

Abertura da Receita Bruta de Serviços do 1T23

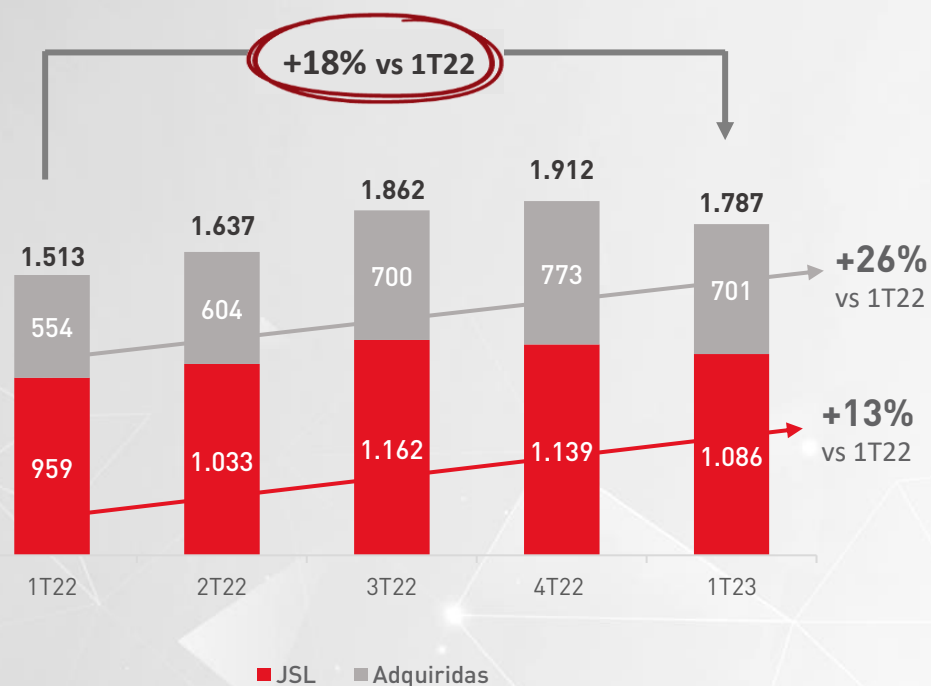
 SEGMENTOS OPERACIONAIS
 SETORES DA ECONOMIA



- Nossa receita em **Alimentos e Bebidas** cresce 23% em relação ao 1T22, com faturamento de R\$535,6 mm no trimestre, e beneficia o crescimento de todos os segmentos operacionais.
- **Papel e Celulose** (+21% vs 1T22) e **Siderurgia e Mineração** (+12% vs 1T22) atingem uma receita de R\$400,9 mm e impulsionam o segmento de **Operações Dedicadas** que cresce 18% em comparação ao 1T22.
- **Automotivo**, com crescimento de 28% versus 1T22, especialmente em função dos novos contratos, atinge R\$287,9 mm de receita no trimestre e influencia o crescimento de receita do **Transporte de Cargas** e **Operações Dedicadas**.
- Investimentos nas frotas da **Marvel** e **Rodomeu** e novos projetos da **TPC** impulsionaram a receita dessas empresas no trimestre
- Ampliação das **operações internacionais**, que crescem 38% em comparação ao 1T22, com destaque para a **África do Sul**, que atingiu 83% de implantação até março/23.

POSICIONAMENTO ÚNICO, EXPERTISE E ESCALA PROMOVEM CICLO CONTÍNUO DE CRESCIMENTO

CRESCIMENTO DA RECEITA BRUTA DE SERVIÇOS COMBINADA
R\$ mm



1T23 com forte crescimento na comparação anual
Sazonalidade natural do negócio causa leve redução versus 4T22

TRANSFORMAÇÃO DAS
EMPRESAS ADQUIRIDAS¹

Setor	1T23 x 1T22
TRUCKPAD	170% ²
MARVEL	47%
Radomeu	46%
TRANS MORENO	42%
TPC	19%
FADEL	15%
JSL	18%

CRESCIMENTO DA JSL POR
SETOR DA ECONOMIA¹

Setor	1T23 x 1T22
Automotivo	28%
Alimentos e Bebidas	23%
Papel e Celulose	21%
Siderurgia e Mineração	12%
Químico	9%
Outros	10%
TOTAL	18%

¹ Crescimento da receita bruta combinada de serviços

² Para TruckPad, vale ressaltar que a base de comparação é de apenas R\$ 680 mil no 1T22.

DIVERSIFICAÇÃO, ESCALA E CAPACIDADE DE INVESTIMENTO E EXECUÇÃO GERAM SERVIÇOS ADICIONAIS NOS CLIENTES ATUAIS



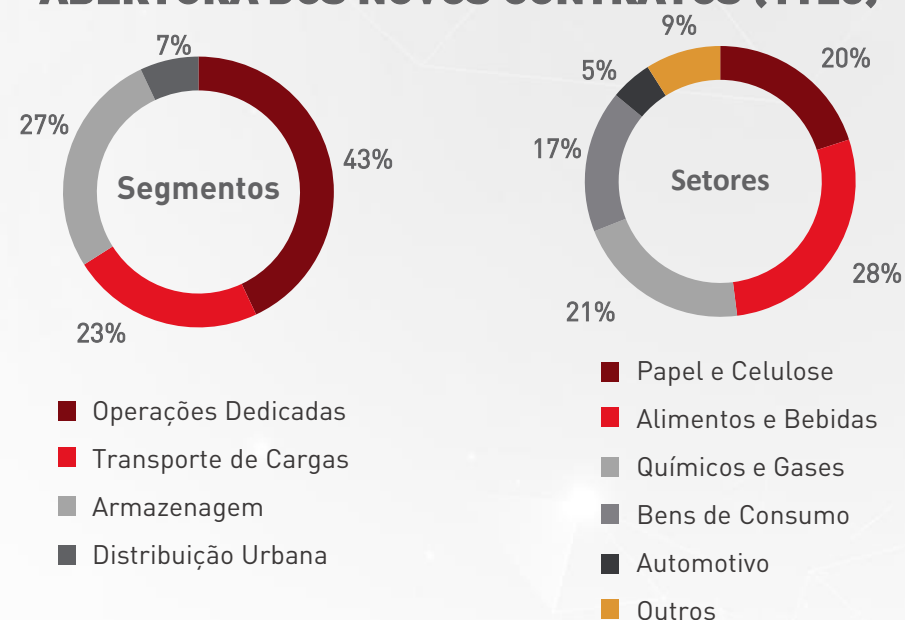
NOVOS CONTRATOS FIRMADOS

R\$ 605 mm em contratos celebrados no 1T23 com prazo médio de 35 meses, mantendo o mesmo ritmo de adição de receita do 1T22

- **28%** no setor de Alimentos e Bebidas
- **21%** no setor de Químicos e Gases
- **20%** no setor de Papel e Celulose
- **31%** nos demais setores

100% cross-selling: todos os contratos fechados dentro da nossa base de clientes

ABERTURA DOS NOVOS CONTRATOS (1T23)



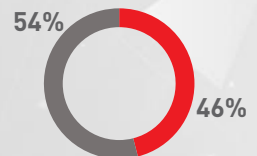
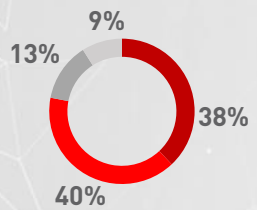
Capacidade de expandir atuação na nossa carteira de clientes, sustentada pela qualidade e capacidade de execução



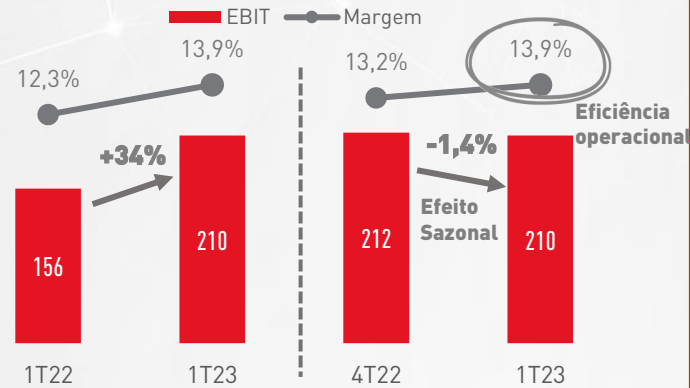
RESULTADOS 1T23

1T23 com forte crescimento na comparação anual, mesmo com a sazonalidade natural do negócio que impacta o primeiro trimestre

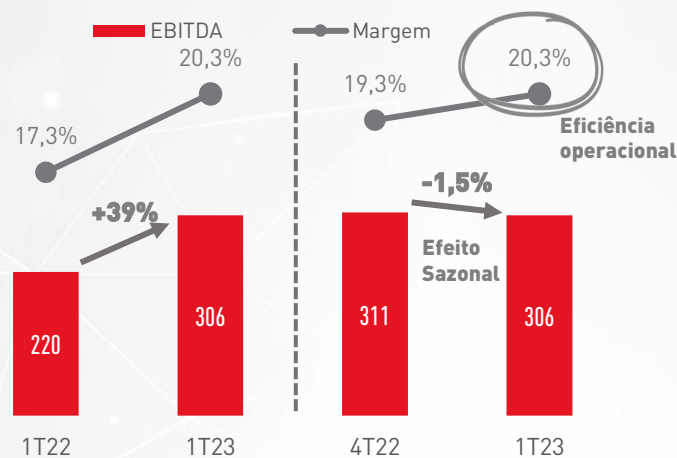
RECEITA LÍQUIDA (R\$ mm)



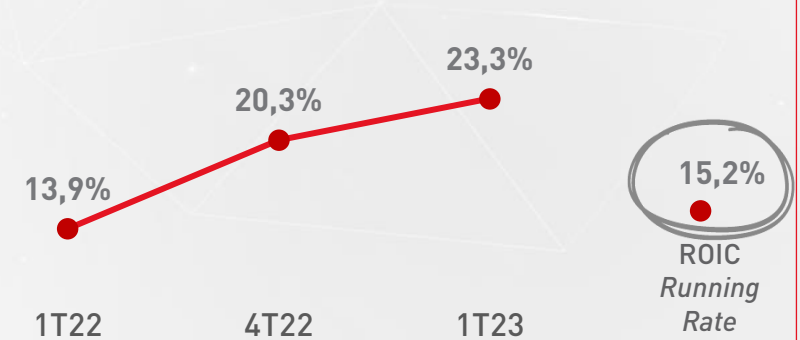
EBIT (R\$ mm) | MARGEM EBIT (%)



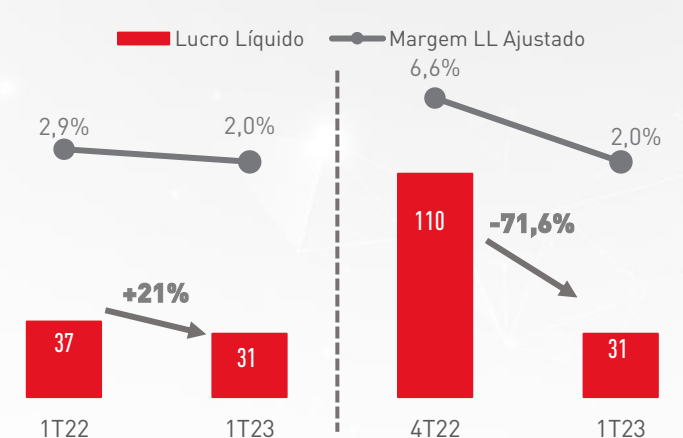
EBITDA (R\$ mm) | MARGEM EBITDA (%)



ROIC² (%)



LUCRO LÍQUIDO¹ (R\$ mm) | MARGEM¹ (%)



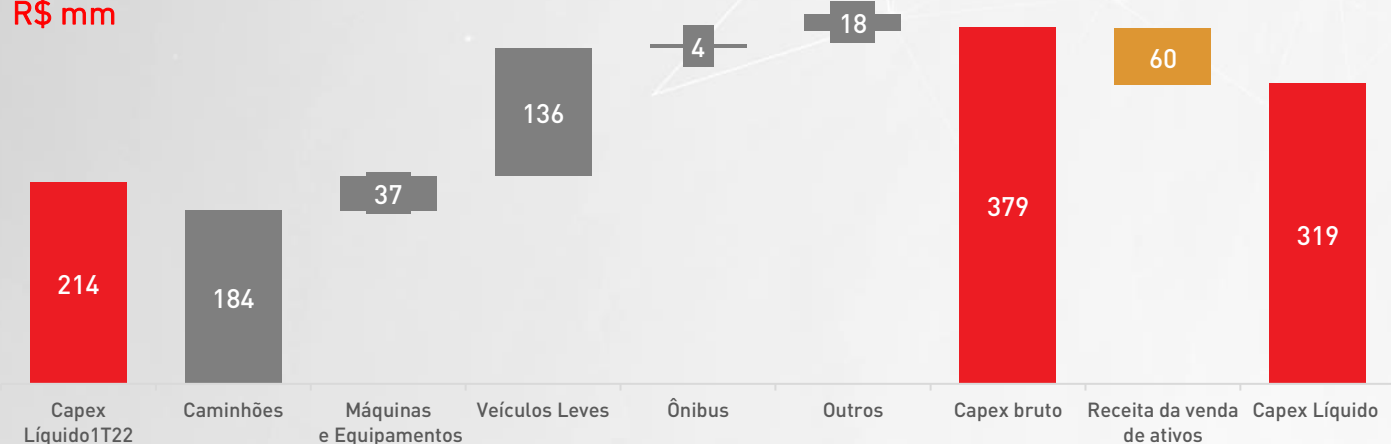
¹Lucro Líquido Ajustados no 1T23 para excluir o efeito da amortização do ágio das aquisições (PPA). Números de 2022 ajustados conforme divulgados à época.

²ROIC calculado considerando alíquota efetiva de cada período. ROIC *Running Rate* considera uma alíquota normalizada de 22% e desconsidera R\$656 mm referentes à investimentos realizados no 4T22 e 1T23 para três projetos que ainda não impactaram na receita.

CAPEX PARA GERAÇÃO DE RECEITA FUTURA

CAPEX 1T23

R\$ mm



Cerca de R\$656 mm de investimentos realizados no 1T23 e 4T22 ainda não estão refletidos na receita (projetos já contratados).

R\$ 5 bilhões

Valor de Mercado
Veículos, Caminhões,
Máquinas e Equipamentos

Valorização (com base na margem bruta do 1T23)

Imobilizado + Ativo disponível para venda

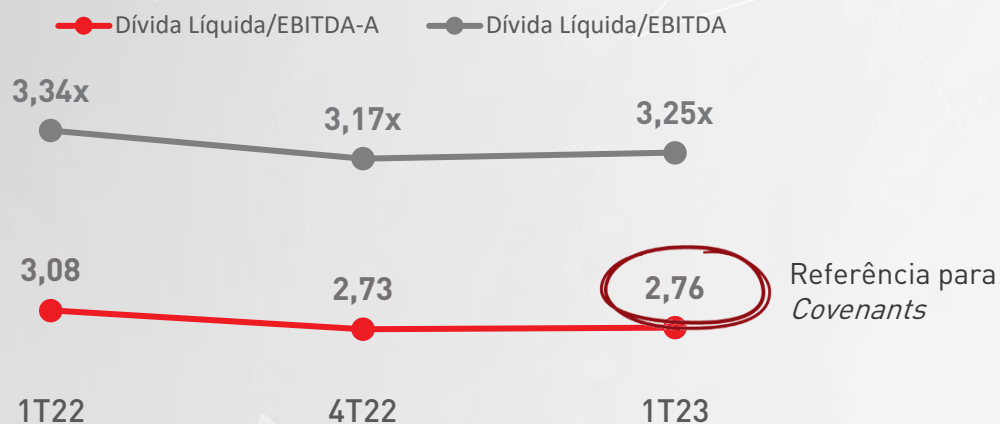


- Aquisição de ativos para atender a mobilização de novos contratos. No 1T23, **95% do capex bruto foi destinado à expansão.**
- Alavancagem baseada na compra de **ativos operacionais líquidos para suportar projetos de longo-prazo** com retornos saudáveis.
- **Capex de expansão discricionário** permite definir velocidade de crescimento sem comprometer alavancagem e com geração de valor.

CONSISTÊNCIA DA GESTÃO FINANCEIRA

Geração de caixa operacional mantém balanço robusto para promoção do crescimento

ALAVANCAGEM



CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO R\$ mm



R\$ mm	1T23	
Dívida bruta	4.521,2	
Caixa e aplicações financeiras	737,2	
Dívida Líquida	3.784,1	
Indicadores Financeiros	1T23	Covenants
Dívida Líquida/EBITDA-A	2,76x	Menor que 3,5x
EBITDA-A/Resultado Financeiro Líquido	2,51x	Maior que 2x

RATING DE CRÉDITO CORPORATIVO

	Nacional	Global	Perspectiva
FitchRatings	AAA(bra)	BB	Estável
S&P Global Ratings	brAA+	BB-	Estável

S&P: elevação em março/23



DESTAQUES **EASG**



A JSL recebeu da General Motors o prêmio de **Melhor Fornecedor Logístico do Brasil** em uma premiação global



A JSL foi reconhecida pela Vale por **1.000 Dias sem acidentes**



A TPC e a JSL ganharam os prêmios de **Melhor Operador Logístico e Melhor Transportadora¹** de 2022, respectivamente, pela Whirlpool, através do programa de Excelência no Brasil.



Pelo **segundo ano consecutivo**, fomos reconhecidos pelo desempenho ambiental responsável no projeto **Revita Bayer**

**RELATÓRIO ANUAL
INTEGRADO**


Divulgamos, no mês de abril, nosso **Relatório Anual Integrado** →



Clique ou escaneie o QR code para acessar o Relatório



AQUISIÇÃO IC TRANSPORTES

 Aprovada pelo CADE em 10/04/2023, como parte do processo de conclusão da transação



+40 anos de atuação



+2,4 mil Ativos Op.



1,7 mil Colaboradores



R\$ 1,7 Bilhão¹ Faturamento 2022



Perfil equilibrado *Asset Light* (60%) e *Heavy* (40%)

PRINCIPAIS CLIENTES




DADOS DA TRANSAÇÃO³

Enterprise Value: R\$587 mm
Dívida Líquida: (R\$249 mm)
Equity Value: R\$338 mm

POTENCIAL DE VALOR

Sinergias: 2% da Receita Bruta²

5,1x → 4,1x

¹Valor não auditado referente ao ano calendário de 2022

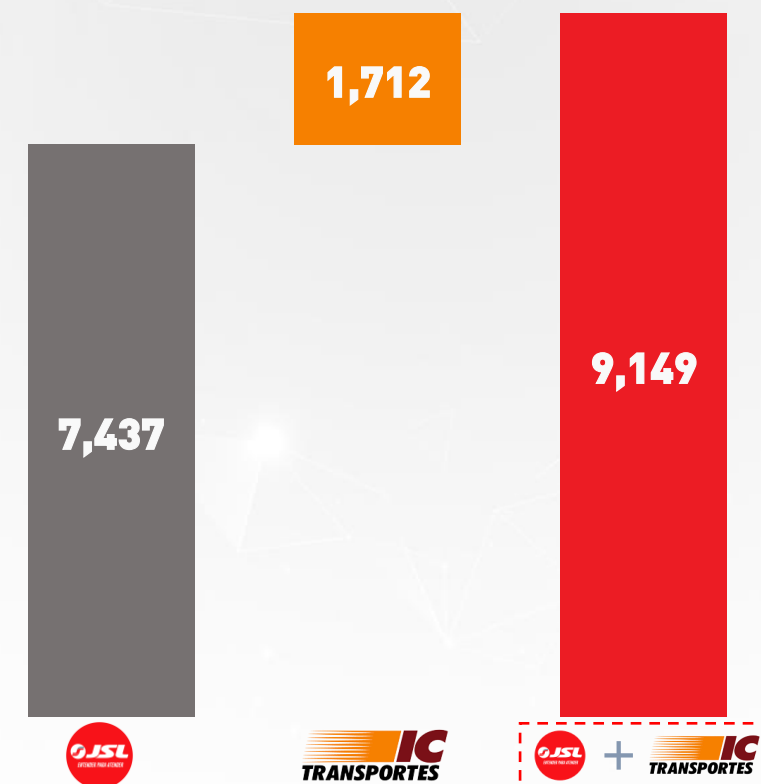
²Exercício baseado no potencial de sinergias já comprovado nas aquisições anteriores, sem considerar crescimento

³Conforme Fato Relevante divulgado no dia 03/03/2023

POSICIONAMENTO ÚNICO NO MERCADO PARA CRESCER ORGANICAMENTE E VIA AQUISIÇÕES

- Forte desempenho operacional, com a implantação de novos projetos
- Diversificação de serviços e setores e capacidade de execução viabilizam o contínuo crescimento com resultados consistentes
- Foco na precificação correta dos serviços prestados com retorno adequado ao atual cenário macroeconômico, resultando em consistência de rentabilidade e margens
- Ganhos de escala alavancam o crescimento das boas empresas adquiridas
- Exposição a setores essenciais na economia real que traz resiliência aos resultados
- Captura de sinergias com a IC Transportes e novas aquisições estratégicas mantendo o perfil de negócios focado na diversificação de clientes e setores
- Aliança comercial com nossos clientes proporciona oportunidades de negócios em outros países
- Liderança absoluta no setor e capacidade de consolidação nos colocam em posicionamento único no mercado brasileiro para crescer organicamente e por aquisições

RECEITA BRUTA COMBINADA (R\$ MM)¹



¹Gráfico considera a Receita Bruta JSL nos últimos 12 meses e Receita Bruta não auditada da IC em 2022



Muito obrigado!



RELAÇÕES COM INVESTIDORES JSL

+55 (11) 2377-7178

ri@jsl.com.br

ri.jsl.com.br

