



RESULTADOS 4T21



2021: UM ANO
**TRANSFORMACIONAL
PARA JSL**



DESTAQUES

1º ano da companhia listada e independente com crescimento acelerado e rentabilidade

JSLG
B3 LISTED NM

RECEITA LÍQUIDA DE SERVIÇOS

4T21	2021
R\$1,3 bi	R\$4,2 bi
↑+66% A/A	↑+59% A/A

EBITDA

4T21	2021
R\$220 mm	R\$758 mm
↑+82% A/A	↑+76% A/A

LUCRO LÍQUIDO

4T21	2021
R\$54 mm	R\$273 mm
↑+78% A/A	↑+565% A/A

ROIC UDM: 13,5%

ROE 2021: 20,5%

- **3 aquisições em 2021** ampliam nosso portfólio de serviços e presença geográfica:   
- Líderes das **empresas adquiridas** com gestão independente para manter foco em crescimento acelerado e rentabilidade;
- Crescimento orgânico de **20% no trimestre¹** e **17% no ano²**. Ano registra **R\$4,1 bi em novos contratos**;
- Início das operações na **África do Sul**; 

- **Capacidade de execução** e sustentabilidade das margens, mesmo em um cenário de forte inflação de insumos;
- Trabalho incessante de **renegociação** de contratos com clientes;
- **Valorização** da base de ativos;
- **S&P elevou** de “neutro” para “positivo” o rating de crédito corporativo da JSL, com base no ganho de escala e controle da alavancagem.

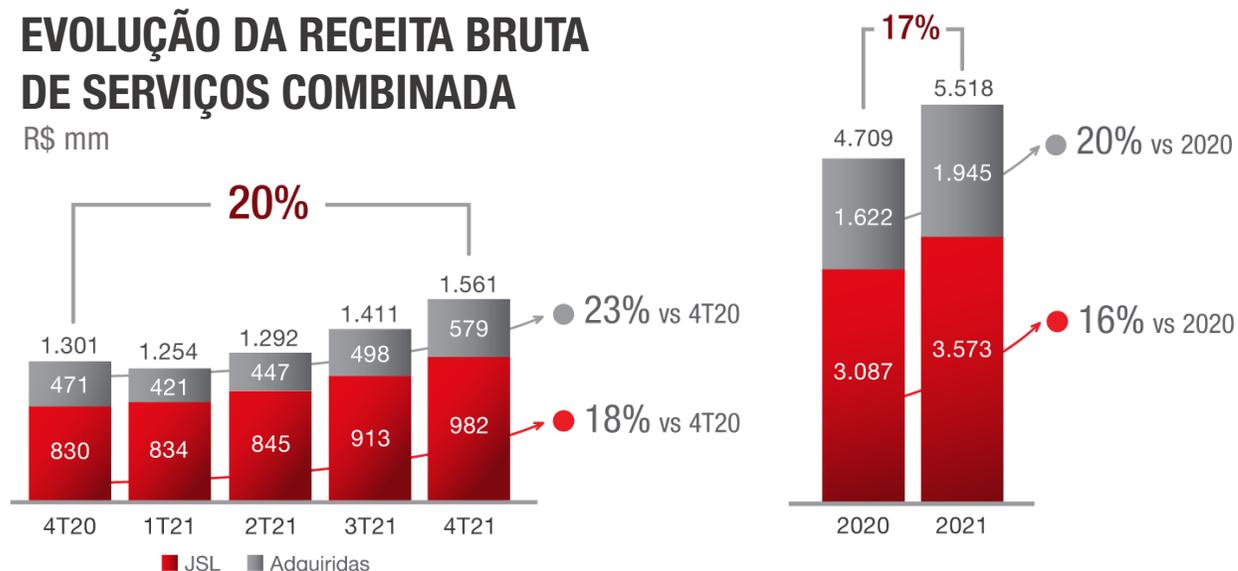
¹ 4T21 vs 4T20 ² 2021 vc 2020



CRESCIMENTO ORGÂNICO

EVOLUÇÃO DA RECEITA BRUTA DE SERVIÇOS COMBINADA

R\$ mm



20% de crescimento combinado vs 4T20

- 23% de crescimento das adquiridas
- 18% de crescimento das operações JSL

17% de crescimento combinado vs 2020

- 20% de crescimento das adquiridas
- 16% de crescimento das operações JSL

Composição do crescimento 2021 vs 2020 (17%)

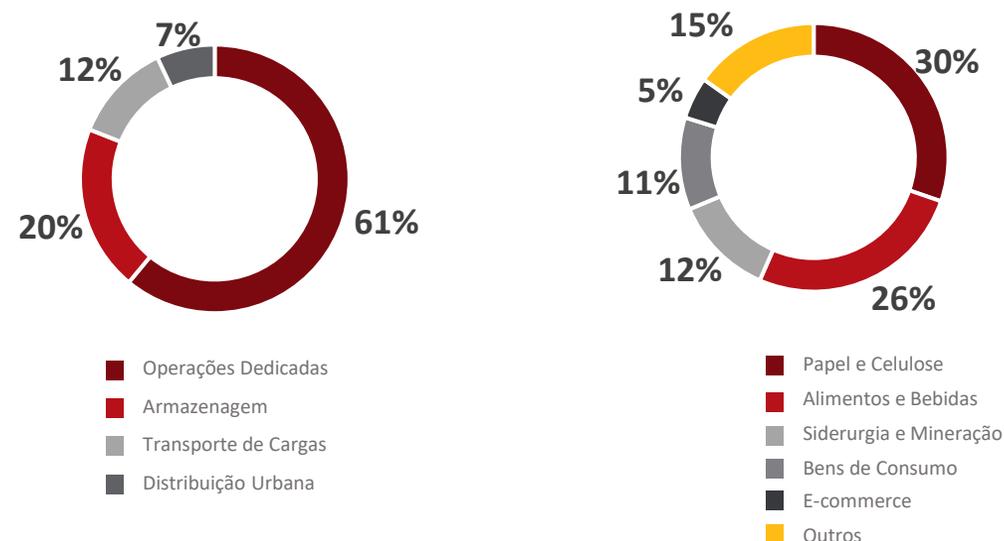
47% em função de reajustes e expansão de contratos atuais

53% em função de receita com novos contratos

R\$4,1 bi em novos contratos em 2021

42 meses

De prazo médio dos contratos (prazo máximo de 9 anos)



CROSS SELLING

75% De novos contratos em clientes existentes e 25% em novos clientes



GERAÇÃO DE VALOR: EMPRESAS ADQUIRIDAS

Independência da gestão, ganhos de escala, complementariedade e diversificação asseguram **crescimento robusto** e **rentabilidade** das empresas adquiridas



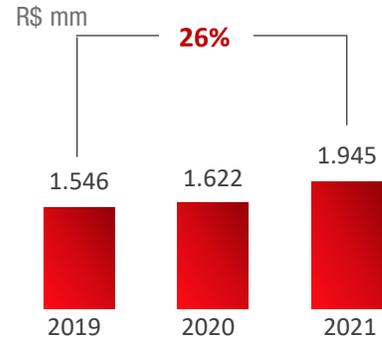
+ SETORES

- Saúde e Farmoquímico
- Alimentos e Bebidas
- Gases Comprimidos
- Cosméticos
- Eletroeletrônicos

+ ESCALA

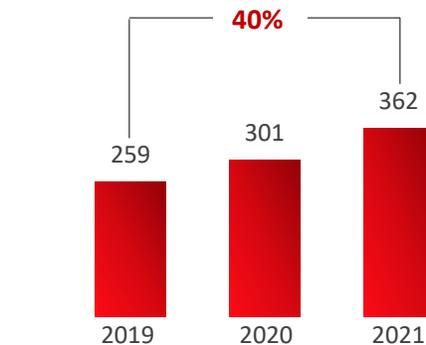
- 850.000m² de armazenagem
- Distribuição Urbana
- Transporte de veículos novos
- Transporte de máquinas e equipamentos

RECEITA BRUTA DE SERVIÇOS



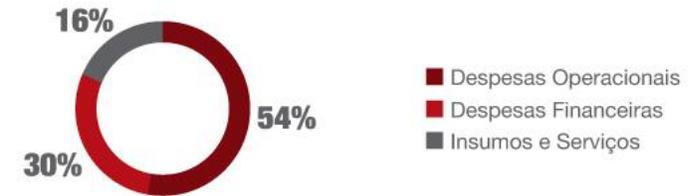
EBITDA

R\$ mm



R\$45 mm de sinergias identificadas, que representam um aumento de **27% no lucro líquido**

SINERGIAS IDENTIFICADAS



R\$13,5 mm de sinergias capturadas em 2021

GERAÇÃO DE VALOR DAS AQUISIÇÕES

REPORTADO*

4,9x
EV/EBITDA

PÓS SINERGIAS

4,3x
EV/EBITDA

APÓS CRESCIMENTO

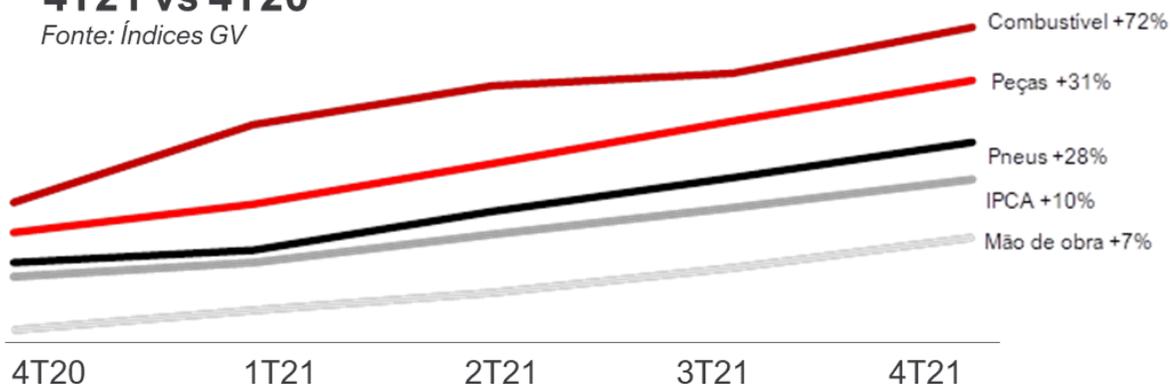
3,6x
EV/EBITDA
2021

* Média dos múltiplos reportados nos anúncios de cada aquisição

INFLAÇÃO DOS INSUMOS

4T21 vs 4T20

Fonte: Índices GV



A inflação teve impacto positivo nos preços dos ativos, trazendo oportunidades e **mais rentabilidade** na venda dos ativos.

MANUTENÇÃO DAS MARGENS:

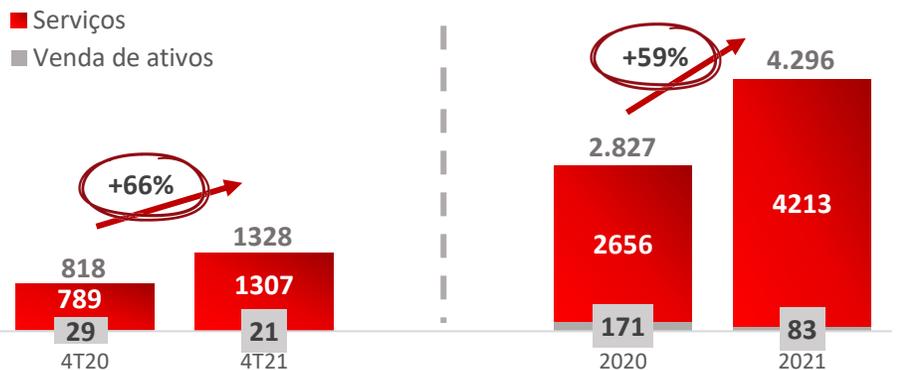
- Renegociação dos contratos com clientes, em três rodadas durante o ano, com antecipação de reajuste e repasse automático (gatilhos);
- Centralização operacional de emissão de documentos;
- Aceleração do processo de captura das sinergias em compras de insumos entre JSL e empresas adquiridas;
- Modelos de precificação;
- Estratégias de concessão de benefícios aos caminhoneiros terceiros e agregados;
- Gestão dos custos e ganho de eficiência.



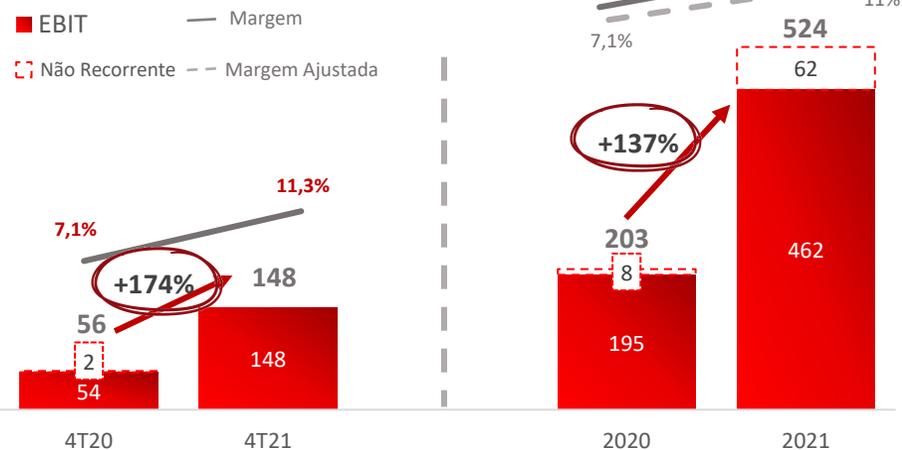
RESULTADOS 4T21

Consolidação da capacidade de execução, conhecimento do setor e assertividade dos M&As assegura crescimento

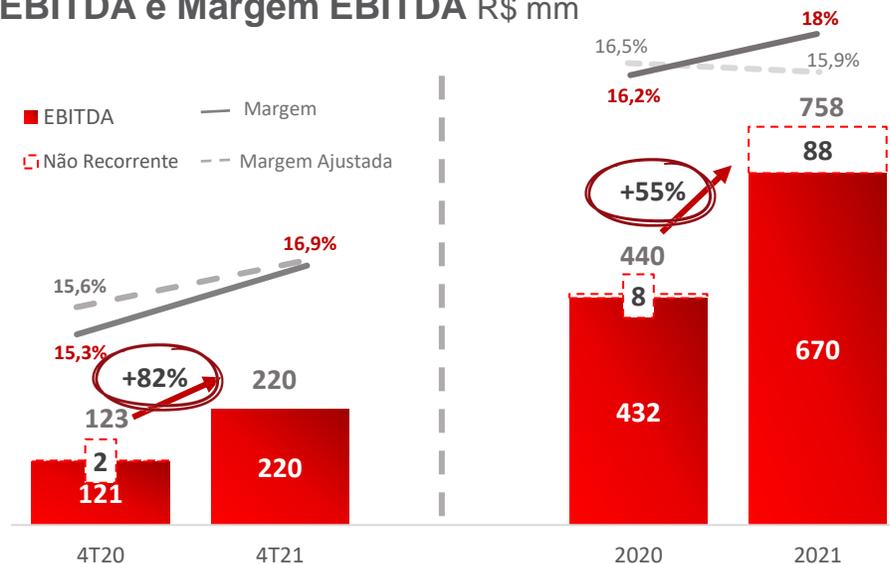
Receita Líquida R\$mm



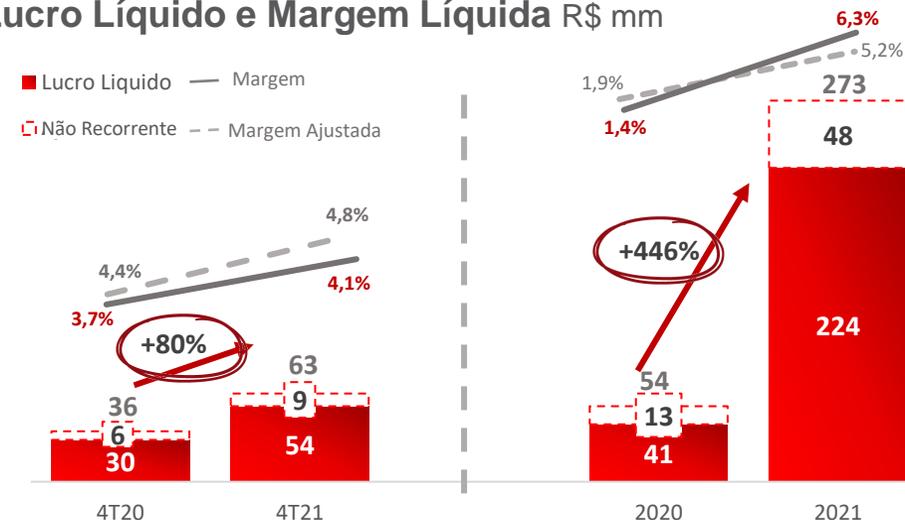
EBIT e Margem EBIT R\$ mm



EBITDA e Margem EBITDA R\$ mm

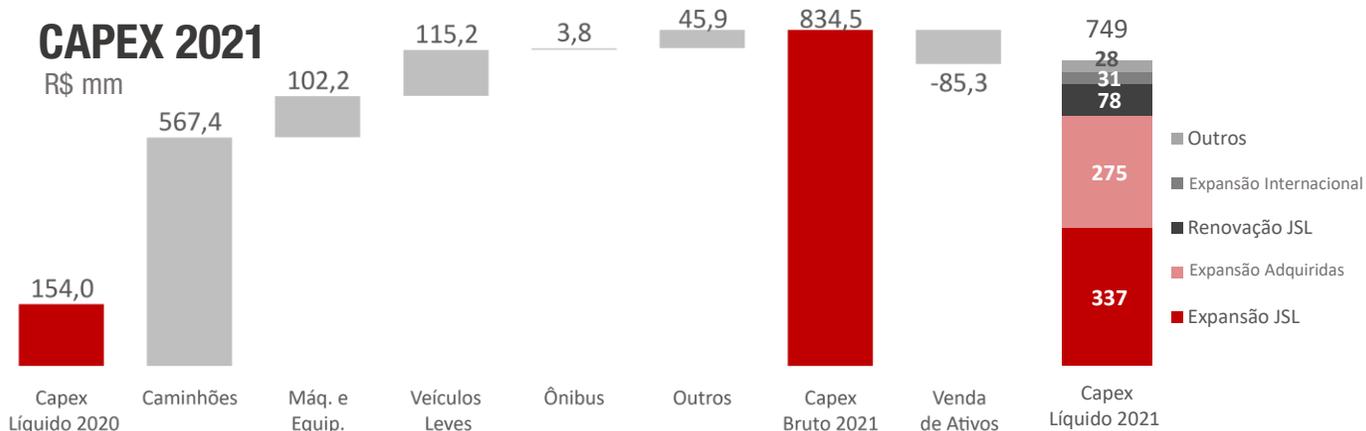


Lucro Líquido e Margem Líquida R\$ mm



TRANSFORMAÇÃO NO VALOR DOS ATIVOS

Qualidade e estratégia de investimentos suportam o crescimento futuro, protegidos pela valorização dos ativos



CAPEX REALIZADO GARANTE A CAPACIDADE DE CRESCIMENTO NOS PRÓXIMOS ANOS

- Capex destinado à implantação de novos projetos, e renovação da frota das empresas adquiridas em 2021;
- Diminuição na venda de ativos de 50,9% se deve a manutenção da base para absorver o aumento de demanda dos clientes.

MARGEM DE VENDA DOS ATIVOS 4T21

R\$ mm

20,9 mm Receita



Margem Bruta de 26,3%

Receita de Venda de Ativos 4T21

VALORIZAÇÃO ESTIMADA DOS ATIVOS



Ativo Imobilizado 4T21 (Veículos, máquinas e equipamentos)

VALORIZAÇÃO DOS ATIVOS VS DESPESAS FINANCEIRAS

R\$ mm





SÓLIDA ESTRUTURA DE CAPITAL

JSLG
B3 LISTED NM

- Fortalecimento da estrutura de capital com R\$ 1,5 bi em emissões de longo prazo com até 10 anos;
- Alongamento prazo médio da dívida líquida de 4 anos (4T20) para 5,9 anos;
- Caixa suficiente para cobertura da dívida até 2025.

CRONOGRAMA DE AMORTIZAÇÃO



Rating Crédito Corporativo

	Nacional	Global
FitchRatings	AA-(bra)	BB-
S&P Global Ratings	brAA	B+

Alteração de “neutra” para “positiva” da perspectiva do rating de crédito corporativo.

R\$ MM	4T21
Dívida bruta	3.627,2
Caixa e aplicações financeiras	955,0
Dívida líquida	2.672,2

DÍVIDA LIQ/
EBITDA

3,2x

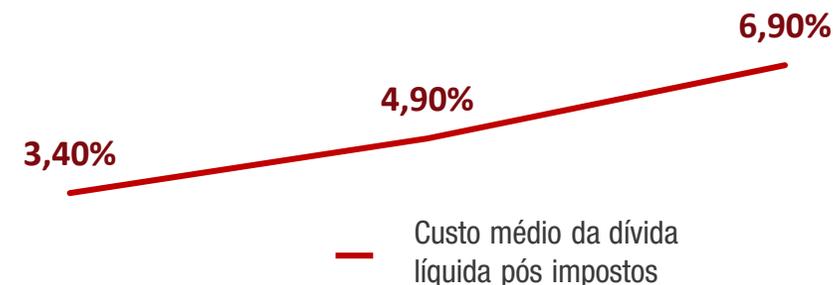
EBITDA UDM
R\$837,2 mm

DÍVIDA LIQ/
EBITDA-A

3,0x

EBITDA-A UDM
R\$905,9 mm

CUSTO DA DÍVIDA





TRANSFORMAÇÃO JSL

Assertividade da estratégia e capacidade de execução trazem resultados acima do compromisso do IPO

JSLG
B3 LISTED NM

	COMPROMISSOS IPO 2020	REALIZADO ¹ 2021	VARIAÇÃO
CRESCIMENTO ORGÂNICO	PIB +7%	17% (PIB +12%) ³	+49% +5,5 p.p.
RECEITA VIA M&A	R\$700 mm	R\$2 bi	+186%
EBITDA	R\$510 mm	R\$758 mm R\$670 mm ²	+49%
LUCRO LÍQUIDO	R\$170 mm	R\$273 mm R\$224 mm ²	+61%
ROIC	9,5%	13,5% 11,5% ²	+42% +4,0 p.p.
ALAVANCAGEM REFERÊNCIA	~3x	3,2x	

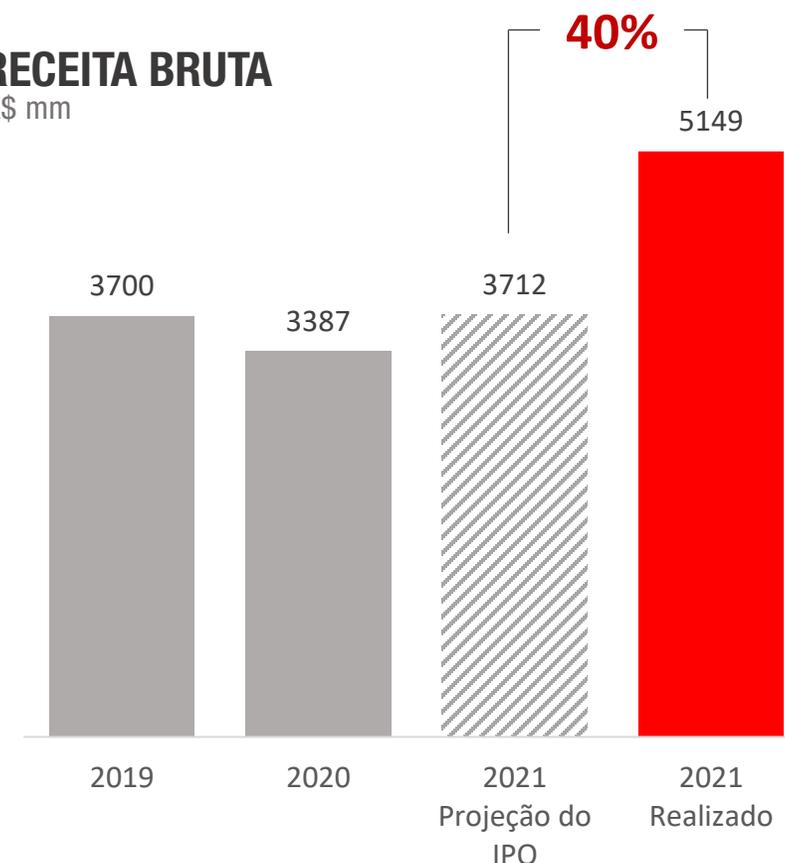
¹Os números apresentados consideram os valores extraordinários reportados nas divulgações de resultado

²Números sem efeitos extraordinários reportados no ano.

³Previsão de crescimento do PIB 2021 de 4,5% divulgado pela IPEA

RECEITA BRUTA

R\$ mm



IPO realizado em setembro de 2020



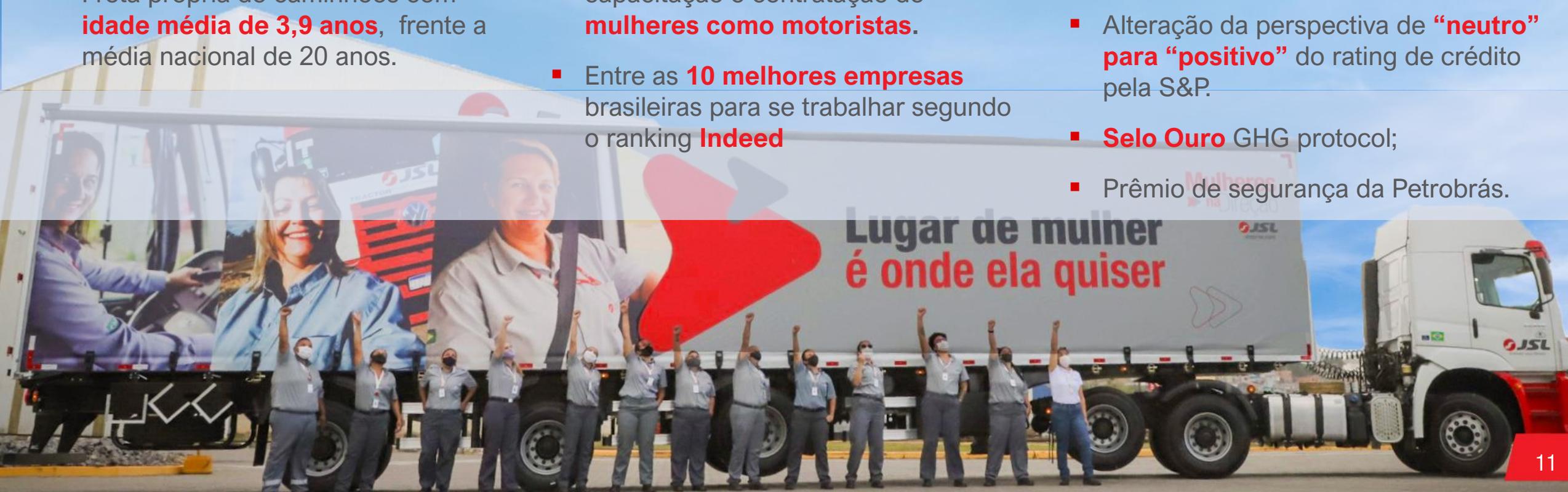
- Aquisição de **caminhões movidos a GNV**;
- Frota própria de caminhões com **idade média de 3,9 anos**, frente a média nacional de 20 anos.



- Cultura de segurança Zero acidentes;
- Programa Mulheres na Direção: capacitação e contratação de **mulheres como motoristas**.
- Entre as **10 melhores empresas** brasileiras para se trabalhar segundo o ranking **Indeed**



- Conquista da **avaliação B-** no do Carbon Disclosure Project (CDP), maior do que a média do setor;
- Alteração da perspectiva de **“neutro” para “positivo”** do rating de crédito pela S&P.
- **Selo Ouro** GHG protocol;
- Prêmio de segurança da Petrobrás.





NOVO PATAMAR JSL

Posicionamento estratégico e robustez financeira permitem acelerar o desenvolvimento e a transformação da Companhia e das suas aquisições realizadas e futuras

NÚMEROS COMBINADOS

RECEITA BRUTA
R\$5,6 bi

EBITDA
R\$837 mm

LUCRO LÍQUIDO
R\$296 mm

Nota: Informações não auditadas de forma combinada

SEGUIREMOS CRESCENDO...

- Fechamos **R\$4,1 bi** de novas receitas contratadas em 2021;
- Nosso tamanho, estrutura e reputação nos posiciona para conquistar **boas oportunidades de novos projetos e aquisições**, dado o cenário atual com restrição de crédito ao mercado em geral, alta de juros e inflação de insumos;
- Aceleração da agenda de **tecnologia**;
- Capacidade de compra e **acesso a ativos** pela escala do grupo;
- **Estrutura de capital robusta** para suportar grandes contratos e novas aquisições;
- Ser além da **maior, a melhor** empresa do setor:
 - Na **qualidade** de prestação de serviços aos nossos clientes;
 - No ambiente de trabalho e **cuidado** com a nossa **gente**;
 - No **retorno** aos acionistas.

Forte transformação no primeiro ano da JSL como Companhia independente consolida sua base para continuidade do ciclo de crescimento sustentável.



Muito
Obrigado!



RELAÇÕES COM INVESTIDORES JSL

+55 (11) 2377-7178

ri@jsl.com.br

ri.jsl.com.br