



SIMH
B3 LISTED NM



Resultados 1T24

09 de maio de 2024



Resultados

1T24

Acesso ao Webcast:

Os slides da apresentação estarão disponíveis para visualização e download na sessão de Relações com Investidores em <https://ri.simpac.com.br/>. O áudio da teleconferência será transmitido ao vivo pela plataforma e ficará disponível após o evento.

Para informações adicionais, entre em contato com a Área de Relações com Investidores:

Tel: +55 (11) 2377-7178
<https://ri.simpac.com.br/>

Teleconferência e Webcast

Data:

10 de maio de 2024, quinta-feira.

Horário:

10:00 am (Brasília)

9:00 am (New York)

Zoom Webcast:



[Clique aqui](#)

Telefones de Conexão:

Brasil:

+55 (11) 4632 2237

+55 (11) 4680 6788

Demais países:

+1 (564) 217 2000

+1 (646) 558 8656

ID do webinar: 836 0881 4349

Código de acesso: 870540



EBITDA RECORDE de R\$ 2,4 bilhões e Lucro Líquido Ajustado de R\$122 milhões no 1T24

RECORDE RECEITA BRUTA	RECORDE RECEITA LÍQUIDA DE SERVIÇOS	RECORDE EBITDA	LUCRO LÍQUIDO Ajustado ¹
R\$ 10,0 bi +23% vs. 1T23	R\$ 7,2 bi +25% vs. 1T23	R\$ 2,4 bi +22% vs. 1T23 ~75% EBITDA de serviços proveniente de contratos de longo prazo	R\$ 122 mm +36% vs. 1T23 +298% a/a em bases comparáveis ³
CAPEX LÍQUIDO	ALAVANCAGEM ² (Dívida Líquida/EBITDA)	ROIC anualizado (ex-BBC)	
R\$ 2,9 bi -33% vs. 4T23	3,8x +0,1x vs. 4T23 3,5x Anualizado	12,1% Produtivo ⁴ 11,2% Contábil	+2,8 p.p. Acima do custo de capital de terceiros

- Receita Bruta cresce 23% no 1T24 ante o 1T23. Recorde de R\$10 bilhões**, majoritariamente proveniente do crescimento orgânico, o que inclui a contribuição das empresas adquiridas que, seguindo o nosso modelo de gestão, operam de forma independente ao mesmo tempo em que conseguem potencializar sinergias e se beneficiar dos diferenciais estratégicos e melhores práticas do grupo;
- EBITDA cresce 22% versus o 1T23. Recorde de R\$2,4 bilhões** e geração de caixa diversificada em múltiplos negócios, majoritariamente derivada de contratos de longo prazo;
- Lucro Líquido Ajustado¹ de R\$122 milhões no 1T24 com crescimento de 36%** ante o 1T23. Em bases comparáveis, desconsiderado o efeito da subvenção de ICMS no 1T23, o **crescimento foi de 298%**. A evolução dos resultados reflete o nosso compromisso de extrair o potencial de transformação das nossas empresas, com foco na criação de valor e na ampliação do retorno das oito controladas;
- Capex Líquido de R\$2,9 bilhões no 1T24**, sobretudo direcionado para compra de ativos com alta liquidez em contratos de longo prazo para elevar a produtividade, rentabilidade e o crescimento de Clientes por meio de contratos de longo prazo com precificação adequada;
- ROIC 1T24 anualizado produtivo² de 12,1%** quando desconsiderado o capital empregado nas operações que não impactaram nossa geração de receita, superando o custo de capital de terceiros em 2,8 p.p..

Notas: (1) Inclui (i) JSL - Amortização PPA de R\$10,7 mm e mais-valia de aquisições de R\$4,5 mm; (ii) Movida - Término dos contratos de swap de R\$13,1 mm; (iii) Ciclus - Gastos não-recorrentes de R\$0,3 mm; e (iv) Automob - Amortização de PPA de R\$3,5 mm; (2) Conforme critério do covenant do Bond; (3) Excluindo o efeito das subvenções de ICMS do resultado do 1T23 (benefício não é mais válido a partir de 2024); (4) Exclui o capital empregado nas operações que ainda não impactaram a geração de receita, considera (i) (i) projetos em implantação da JSL de R\$0,3 bi, (ii) estoque excedente para locação da Vamos de R\$0,2 bi, (iii) ativos pagos em implantação do GTF da Movida de R\$0,4 bi, (iv) estoque pago das concessionárias Vamos de R\$0,8 bi, (v) estoque pago da Automob de R\$0,6 bi, (vi) capital investido na CS Infra de R\$0,6 bi

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

É com satisfação que comunicamos os resultados da **SIMPAR** no primeiro trimestre de 2024. A evolução verificada neste período demonstra a consistência de uma trajetória sólida e de grande potencial para os próximos períodos e que tem como principal foco a **criação de valor** e a **ampliação do retorno das nossas empresas, assegurando o desenvolvimento sustentável**.

Agradecemos pela dedicação dos nossos mais de 51 mil colaboradores, nossa **Gente** e principal ativo dos negócios, que com grande empenho asseguram a **excelência** dos serviços prestados, se **antecipando às necessidades dos clientes** e contribuindo para sua **fidelização**, princípios **fundamentais na execução do nosso planejamento estratégico e crescimento**.

Cerca de **75% do EBITDA consolidado** provém de **contratos de longo prazo** assinados com grandes companhias presentes em diferentes setores da economia. Faz parte da nossa diretriz estratégica operar em **segmentos resilientes, essenciais à economia do país** e com fortes **barreiras de entrada**. O Grupo, ao longo de mais de 67 anos, tem se aprimorado em atender os clientes criando **vantagens competitivas relevantes**, o que tem permitido a consolidação do mercado pelas nossas empresas e o **crescimento de forma consistente com rentabilidade**.

Somos uma **holding ativa** e contribuimos para que as nossas empresas executem o planejamento estratégico definido pelo **Conselho de Administração** assegurando os recursos necessários para o seu desenvolvimento. Nossa **Cultura e Valores** – pilares fundamentais desde a **fundação do grupo em 1956** – balizaram o desenvolvimento da **holding com posicionamento único** e um modelo de gestão que asseguram que o **DNA de servir** esteja presente de ponta-a-ponta nas nossas empresas com gestão e operação **independentes**.

Estamos apenas no **início da transformação dos resultados e os números reportados ainda não refletem todo o potencial das bases construídas das empresas do Grupo SIMPAR**. A **Receita Bruta** foi de **R\$10 bilhões**, **crescimento de 23%** no 1T24 ante o mesmo período de 2023 – **sendo 20% orgânico**, incluindo a **transformação das receitas de empresas adquiridas**.

Juntas, nossas empresas somam mais de **1.000 pontos de prestação de serviços ao cliente** (lojas, concessionárias, filiais), **1,4 milhão m² de capacidade de armazenagem**, mais de **330 mil ativos operacionais**, além de um amplo **portfólio de serviços** ligados a **milhares de contratos de longo prazo**, sendo atendidos por nossa **Gente** – **mais de 51.000 colaboradores diretos** que contribuem com a geração de valor dos nossos negócios presentes em múltiplos setores da economia.

Nossas empresas estão prontas para **extrair o máximo potencial das bases construídas com rentabilidade**. As companhias listadas – **JSL, Vamos e Movida** – **não requerem capital adicional** e, nas empresas não-listadas – **AUTOMOB, Ciclus Ambiental, CS Infra, CS Brasil e BBC** –, o foco também é intensificar o **desenvolvimento e maturação dos ativos** combinando crescimento e eficiência para capturar sinergias.

Continuaremos a executar o planejamento estratégico da **SIMPAR** para 2024, que tem como pilares o **aumento da eficiência, melhoria contínua dos resultados e da estrutura de capital pra criação de valor**. Seguimos atentos a **movimentos estratégicos que venham adicionar e/ou destravar valor aos nossos negócios de forma complementar e sinérgica**.

Conforme planejado, o **Capex Líquido** foi de **R\$2,9 bilhões** (-33% ante o 4T23), majoritariamente direcionado ao **crescimento em contratos de longo prazo**. Cerca da metade desse valor relacionado a caminhões e cavalos da **VAMOS**, e outra parte para atendimento aos contratos de GTF, na **Movida**, e de longo prazo, na **JSL**. Importante destacar que os **investimentos e custos pré-operacionais** relevantes **ainda não se converteram em receitas operacionais**, sendo que os **R\$7,2 bilhões** investidos quando somados o 4T23 e 1T24 deverão **contribuir de maneira significativa na geração de caixa nos próximos trimestres**.

O **EBITDA** foi **recorde** e totalizou **R\$2,4 bilhões** no 1T24 – **crescimento de 22%** ante o 1T23, em linha com o crescimento da Receita Líquida, demonstrando a nossa capacidade de **geração de caixa operacional resiliente**. As vantagens competitivas inerentes à nossa estratégia, modelo de negócios e múltiplas avenidas de crescimento foram essenciais para que continuássemos crescendo com **eficiência operacional e rentabilidade adequada**.

Reportamos **Lucro Líquido Ajustado¹ de R\$122 milhões no 1T24** (Lucro Líquido contábil de R\$90 milhões), um crescimento de 36% ante o 1T23. Em bases comparáveis – excluindo o efeito das subvenções de ICMS do resultado do 1T23 – **o crescimento do Lucro Líquido Ajustado foi de 298%**. A evolução dos resultados ante 2023 reflete o nosso compromisso de extrair o máximo potencial de transformação das nossas empresas, com foco na criação de valor e na expansão do retorno das oito controladas.

Em bases consolidadas, a **SIMPAR** segue com **forte posição de liquidez no total de R\$18,6 bilhões e perfil de dívida líquida alongado**, o que faz com que o saldo cubra integralmente os vencimentos dos anos de 2024, 2025 e parcialmente de 2026. Em 2024, o Grupo **SIMPAR** já realizou captações que totalizaram **~R\$7,1 bilhões**, incluindo 5 emissões no mercado de capitais, resultando em um **custo médio ~90 bps abaixo** do custo médio atual.

Nossa **estrutura de capital** é reflexo do nosso modelo de negócios, o que implica em uma **alocação de capital em ativos que possuem forte mercado secundário**, conferindo **alto grau de confiança no valor residual** conforme verificado ao longo dos anos. Quando considerada a liberação de caixa proveniente do saldo residual dos ativos a serem vendidos ao final dos contratos, temos um índice de alavancagem do negócio da **SIMPAR** de **2,2x**, que melhor nos representa.

Em bases tradicionais, considerando o **EBITDA 1T24 anualizado**, que reflete de maneira um pouco mais atualizada nossa capacidade de geração de caixa consolidada, a alavancagem totalizou **3,5x** ao final do 1T24 (**3,8x** com base no EBITDA UDM). Ressaltamos que os R\$7,2 bilhões investidos no 4T23 e 1T24 ainda não contribuíram com a geração de caixa na mesma magnitude e implicam, desde seu desembolso, no **aumento da dívida**, dos **custos pré-operacionais e juros**.

A **Dívida Líquida/EBITDA-A** foi de **2,3x**, com larga folga ante *covenant* de 3,5x, sendo a métrica base para todas as emissões no mercado local no critério de manutenção. Lembramos que o EBITDA-A soma o custo contábil residual da venda dos ativos, sendo mais adequada para auferir a capacidade da Companhia de cumprir suas obrigações financeiras.

Em relação aos resultados e estratégias dos negócios, destacamos:

A **JSL** segue **fortalecendo sua escala e eficiência**, pilares que sustentaram a evolução dos resultados no 1T24, combinando **crescimento robusto, manutenção das margens operacionais, aumento do Lucro Líquido, geração de caixa robusta e desempenho sólido** em todos os segmentos de negócios. As aquisições estratégicas realizadas em 2023 continuam a contribuir positivamente para a ampliação em setores-chave, como e-commerce, combustíveis, químicos e agronegócio, reforçando sua posição como líder do mercado. Acreditamos que o **maior desenvolvimento da JSL ainda está por vir** e a empresa criará valor por meio das suas múltiplas **avenidas de crescimento**, contribuindo para o **desenvolvimento do setor logístico no Brasil**.

A **Vamos** apresentou **recorde no volume de ativos implantados**, comprovando que a demanda para o **segmento de locação segue bastante saudável, apresentando um crescimento robusto e rentabilidade única no setor**. Em relação às concessionárias, as vendas de caminhões já começaram a sinalizar uma melhora no ritmo do volume de vendas, assim como em linha amarela, ainda que no ambiente agro, a performance da linha verde tenha tido uma contribuição mais tímida no início deste ano, conforme esperado. **Estamos confiantes de que 2024 será um ano de evolução na entrega de resultados da VAMOS, em todos os segmentos de negócios**.

A **Movida** apresentou importantes **entregas** que se refletem nos resultados do 1T24, incluindo os **recordes de receita, EBITDA e margens operacionais de locação**. No **GTF**, apresentou crescimento expressivo com assinatura de novos contratos – ao final do 1T24, havia mais de 23 mil carros a implantar, que trarão crescimento nos próximos trimestres. No **RAC**, destacam-se as ações executadas com foco em ganho de **eficiência operacional** e evolução na **rentabilidade**, incluindo o **repasso de 12% na tarifa eventual** frente ao 1T23. Em **Seminovos**, houve crescimento da média mensal de **carros vendidos por loja e assertividade do valor residual dos carros vendidos** com margem EBITDA positiva no segmento. Estes resultados demonstram uma **relevante mudança de patamar frente a 2023** e o início do ciclo de geração de valor aos acionistas, conforme demonstrado pelo **ROIC spread**, que apresentou expansão e superou o custo da dívida no período. **Tudo o que foi construído sustenta diferenciais estratégicos que possibilitarão melhores retornos para os diferentes negócios da Movida**.

¹ Inclui (i) JSL - Amortização PPA de R\$10,7 mm e mais-valia de aquisições de R\$4,5 mm; (ii) Movida - Término dos contratos de swap de R\$13,1 mm; (iii) Ciclus - Gastos não-recorrentes de R\$0,3 mm; e (iv) Automob – Amortização de PPA de R\$3,5 mm.

A **Automob**, no 1T24, intensificou seu foco na **consolidação das empresas adquiridas**. Como resultado, houve **crescimento de 20% na receita bruta** ante o 1T23, impulsionada pelo **aumento no volume de vendas de carros novos e seminovos** (+36% e +37%, respectivamente). Além disso, o volume de vendas diretas cresceu de forma relevante (+105% versus o 1T23). A estratégia estabelecida para as linhas de F&I (Financiamento e Seguros) está no início da sua jornada de captura de valor, crescendo 18% sua receita em relação ao 1T23. Apesar da melhora nas receitas, as **margens foram impactadas por despesas de integração das empresas adquiridas, ainda em processo de implementação do modelo de gestão AUTOMOB**. Para o restante do ano, a empresa avançará nas integrações e ganhos de escala para fortalecer seu posicionamento no mercado, capturando sinergias em um mercado que oferece vasta oportunidade de consolidação.

A **CS Infra**, avançou no desenvolvimento de seu portfólio de concessões de longo prazo com foco na prestação de serviços em infraestrutura e com grande potencial de geração de caixa futuro. A **CS Portos** iniciou as obras e processo de instalação de novos equipamentos para a modernização dos dois terminais, de modo a garantir que estejam prontos para operar com infraestrutura de última geração já no início de 2025. A **CS Rodovias** finalizou as obras de pavimentação e inaugurou a quarta e última praça de pedágio em abril/2024. A **CS Mobi** começou as obras de revitalização do centro histórico de Cuiabá e iniciou a cobrança do estacionamento rotativo em fevereiro/2024, ao passo que o **BRT Sorocaba** avança na conclusão de suas obras.

A **Ciclus Ambiental** teve como destaque o início da operação **Ciclus Amazônia** em abril/2024, integrando mais de 2.300 colaboradores diretos e mobilizou 250 equipamentos para a prestação de serviços de varrição, limpeza, coleta, segregação e destinação final dos resíduos sólidos urbanos. A concessão foi conquistada no início de 2024 e deverá se beneficiar de toda expertise do Grupo no segmento de gestão de resíduos para atender à população de Belém-PA com alto padrão de qualidade e tecnologia associada à geração de impacto positivo para toda região.

A **CS Brasil**, contribui com o aperfeiçoamento da gestão no setor público no segmento de transporte **em serviços públicos ou de economia mista** com alto padrão de eficiência. A empresa é **reconhecida pela transparência e pela ética** – valores compartilhados pelo Grupo **SIMPAR** e expressos em todo o processo de participação de licitações – e teve, no 1T24, crescimento da Receita Líquida de Gestão e Terceirização de frota com motorista de mais de 17% ante o 1T23.

O **BBC** reportou Lucro Líquido de R\$3,2 milhões no 1T24. A inadimplência sob controle e abaixo dos índices de mercado evidencia a assertividade na gestão de riscos do BBC que, com estrutura e equipes preparadas para resultados sustentáveis, reforça seu papel para geração de valor no **Grupo SIMPAR**.

Nossas empresas seguirão firmemente comprometidas com a eficiência operacional, buscando **extrair o máximo valor dos ativos**. Continuaremos trabalhando intensamente com foco em **eficiência**, na **evolução contínua dos resultados** e, como consequência, da **melhoria da nossa estrutura de capital**. Também manteremos grande foco na captura de sinergias junto a empresas adquiridas, implantando a troca de melhores práticas e nos beneficiando dos ganhos de escala, com foco no **aumento da rentabilidade e criação de valor para nossa Gente, Acionistas e Fornecedores e Clientes**.

Expressamos nossa gratidão de forma especial aos Clientes das nossas empresas, razão da existência do nosso grupo empresarial; à aliança comercial de longo prazo com nossos Fornecedores, que contribuem para a excelência dos serviços prestados; e a confiança dos Investidores. Obrigado por contribuírem ativamente para o nosso progresso e por fazerem parte do nosso desenvolvimento.

Muito obrigado,

Fernando Antonio Simões – Diretor-Presidente da SIMPAR S.A.

Principais indicadores da SIMPAR e controladas:

SIMPAR - Consolidado

Destaques Financeiros (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Receita Bruta	8.200,8	9.636,7	10.067,4	+22,8%	+4,5%	37.380,1
Receita Líquida	7.440,0	8.521,8	9.147,0	+22,9%	+7,3%	33.550,6
Receita Líquida de Serviços	5.777,4	7.086,9	7.248,5	+25,5%	+2,3%	27.071,7
Receita Líquida de Construção	14,3	92,9	118,3	-	+27,3%	279,5
Receita Líquida Venda Ativos	1.648,3	1.342,0	1.780,1	+8,0%	+32,6%	6.199,3
EBIT Ajustado	1.336,5	1.173,9	1.606,7	+20,2%	+36,9%	5.518,0
Margem (% ROL de Serviços)	23,1%	16,6%	22,2%	-0,9 p.p.	+5,6 p.p.	20,4%
Resultado Financeiro	(1.310,5)	(1.541,3)	(1.476,9)	+12,7%	-4,2%	(6.060,2)
Lucro Líquido Ajustado	89,8	(214,5)	122,2	+36,1%	-157,0%	(247,4)
Margem (% ROL)	1,2%	-2,5%	1,3%	+0,1 p.p.	+3,8 p.p.	-0,7%
Lucro Líquido Ajustado dos Controladores	9,4	(82,3)	7,8	-17,0%	-109,5%	(309,2)
Margem (% ROL)	0,1%	-1,0%	0,1%	+0,0 p.p.	+1,1 p.p.	-0,9%
EBITDA Ajustado	1.976,6	2.090,3	2.398,8	+21,4%	+14,8%	8.599,6
Margem (% ROL de Serviços)	34,2%	29,5%	33,1%	-1,1 p.p.	+3,6 p.p.	31,8%
(+) Custo com venda de ativos	1.417,3	1.262,4	1.616,2	+14,0%	+28,0%	5.565,6
EBITDA-Adicionado Ajustado	3.393,9	3.352,7	4.015,0	+18,3%	+19,8%	14.165,2

OBS: Reconciliação dos números ajustados nos anexos

EBITDA-A ou EBITDA Adicionado - corresponde ao EBITDA acrescido do custo contábil residual da Venda de Ativos imobilizados, o qual não representa desembolso operacional de caixa, uma vez que se trata da mera representação contábil da baixa dos ativos no momento de sua alienação. Dessa forma, a Administração da Companhia acredita que o EBITDA-A é a medida prática mais adequada do que o EBITDA tradicional como aproximação da geração de caixa, de modo a aferir a capacidade da Companhia cumprir com suas obrigações financeiras.

1T24

Destaques Financeiros (R\$ milhões)	JSL	Vamos	Movida	CS Brasil¹	Automob	BBC	CS Infra¹	Ciclus Ambiental	SIMPAR
Receita Líquida	2.070,3	1.726,1	3.021,6	143,8	2.039,8	1,9	146,6	111,2	9.147,0
Receita Líquida de Serviços	1.993,4	1.544,7	1.495,2	118,5	2.022,7	1,9	28,2	111,2	7.248,5
Receita Líquida de Construção	-	-	-	-	-	-	118,3	-	118,3
Receita Líquida Venda Ativos	76,9	181,4	1.526,4	25,4	17,1	-	-	-	1.780,1
EBIT Ajustado	280,3	640,9	611,6	27,5	68,9	(16,0)	(12,5)	21,1	1.606,7
Margem (% ROL de Serviços)	14,1%	41,5%	40,9%	23,2%	3,4%	-	-44,4%	19,0%	22,2%
Resultado Financeiro	(220,3)	(395,1)	(518,9)	(78,2)	(60,5)	20,7	(11,6)	(24,9)	(1.476,9)
Lucro Líquido Ajustado	48,7	183,0	61,7	(26,0)	10,4	3,2	(17,1)	(1,9)	122,2
Margem (% ROL)	2,4%	10,6%	2,0%	-18,1%	0,5%	7,1%	-11,7%	-1,7%	1,3%
EBITDA Ajustado	402,8	819,8	1.059,4	35,3	93,6	-	(8,2)	30,1	2.398,8
Margem (% ROL de Serviços)	20,2%	53,1%	70,9%	29,8%	4,6%	-	-29,0%	27,1%	33,1%

1T23

Destaques Financeiros (R\$ milhões)	JSL	Vamos	Movida	CS Brasil¹	Automob	BBC	CS Infra¹	Ciclus Ambiental	SIMPAR
Receita Líquida	1.563,6	1.682,3	2.703,2	175,4	1.363,8	1,0	44,6	102,1	7.440,0
Receita Líquida de Serviços	1.505,5	1.453,7	1.239,7	135,2	1.353,6	1,0	30,3	102,1	5.777,4
Receita Líquida de Construção	-	-	-	-	-	-	14,3	-	14,3
Receita Líquida Venda Ativos	58,1	228,6	1.463,5	40,2	10,2	-	-	-	1.648,3
EBIT Ajustado	216,2	541,7	485,3	25,4	60,9	(14,4)	(0,7)	29,4	1.336,5
Margem (% ROL de Serviços)	14,4%	37,3%	39,1%	18,8%	4,5%	-	-2,5%	26,4%	23,1%
Resultado Financeiro	(193,0)	(337,7)	(474,7)	(43,0)	(39,9)	13,1	(5,6)	(29,8)	(1.310,5)
Lucro Líquido Ajustado	31,2	169,1	(61,9)	(12,3)	22,5	(2,9)	(3,9)	(0,3)	89,8
Margem (% ROL)	2,0%	10,1%	-2,3%	-7,0%	1,6%	-294,4%	-8,6%	-0,3%	1,2%
EBITDA Ajustado	306,1	659,2	875,3	34,0	79,2	-	3,2	37,5	1.976,6
Margem (% ROL de Serviços)	20,3%	45,3%	70,6%	25,1%	5,9%	-	10,5%	33,8%	34,2%

Nota: (1) Os valores proforma da CS Infra consideram as operações da CS Portos, CS Rodovias, BRT e CS Mobi Cuiabá. A CS Portos e a CS Rodovias obtiveram todas as anuências e foram transferidas da CS Brasil para a CS Infra em 30/12/2022. O BRT e CS Mobi Cuiabá seguem em processo de transferência para a CS Infra.

OBS: Reconciliação dos números ajustados nos anexos

ECONÔMICO, AMBIENTAL, SOCIAL E GOVERNANÇA

No primeiro trimestre de 2024, definimos os pilares de **Mudanças climáticas**; **Saúde e Segurança**; **Inclusão produtiva**; e **Qualidade de vida dos motoristas** como linhas prioritárias da estratégia de sustentabilidade do grupo e avançamos nas nossas ações nas diferentes esferas ESG:

Ambiental

Em linha com os compromissos de redução de emissão de Gases de Efeito Estufa (GEE), formalizamos o processo de **compra de energia renovável da Automob** e iniciamos os estudos para replicar essa ação para as demais empresas do Grupo. Outro destaque é a preparação para **divulgação do inventário de GEE no Registro Público de Emissões** no segundo semestre nesse ano.

Social

Com o objetivo de contribuir com o desenvolvimento das profissionais em todo o Grupo **SIMPAR**, iniciamos a primeira turma do **Programa de Mentoria para Mulheres**. No âmbito do **Instituto Julio Simões (IJS)**, o trimestre foi marcado pela capacitação de voluntários do programa **Julio Cidadão** e doações para instituições sociais, além de ações de entregas de donativos nos estados do Rio de Janeiro e Espírito Santo, regiões afetadas pelas fortes chuvas no período, também foram realizadas ações específicas para o Rio Grande do Sul, conforme abaixo.

Governança

No primeiro trimestre desse ano, a Movida recebeu a recertificação como **Empresa B**, figurando novamente entre as companhias que têm como modelo de negócios o desenvolvimento sustentável.

Instituto Julio Simões Realiza Ações para Vítimas das Inundações no Rio Grande do Sul



O **Instituto Julio Simões** está realizando ações para atender às vítimas das fortes chuvas e inundações no Rio Grande do Sul, incluindo:

- Campanha de arrecadação em dinheiro (pix) para compra de itens incluindo água, produtos de higiene e limpeza, cestas básicas, colchões, roupas de cama, mesa e banho – e também a doação da logística de distribuição desses itens. Nessa ação, **para cada real recebido, o Instituto doou outro R\$1,00, dobrando o valor arrecadado.**
- Até o momento, a empresa está adquirindo mais de **15 mil itens** de primeira necessidade, além de cerca de 22 mil litros de água mineral que serão entregues nos próximos dias em pontos de recebimento das empresas **JSL, Movida e Vamos**, localizados em Canoas e Guaíba (RS).
- O Instituto também realiza uma campanha interna de arrecadação de roupas e cobertores com destino ao Rio Grande do Sul. A ação envolve todos os colaboradores das sedes administrativas em Mogi das Cruzes (SP) e na cidade de São Paulo, totalizando mais de 3.000 pessoas. Até o momento, mais **mil itens** já foram arrecadados e estão sendo encaminhados para os pontos de apoio.
- A **JSL** – uma empresa do Grupo **SIMPAR** e maior empresa de serviços logísticos do país – realiza a logística de distribuição de doações organizadas pelos seus clientes e de algumas instituições não governamentais – nessa frente, na primeira semana de ajuda às vítimas da tragédia, a empresa já destinou ao estado gaúcho **4 carretas contendo 20 toneladas de doações e mais de 9 mil litros de água.**

Principais destaques financeiros

Para acessar o
PRESS RELEASE
completo, clique
na logomarca JSL.



JSL

Informações Financeiras (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Receita Líquida	1.563,6	2.161,4	2.070,3	+32,4%	-4,2%	8.081,4
Receita Líquida de Serviços	1.505,5	2.071,5	1.993,4	+32,4%	-3,8%	7.787,0
Receita Líquida Venda Ativos	58,1	89,9	76,9	+32,4%	-14,5%	294,4
Lucro Bruto	297,3	382,8	373,8	+25,7%	-2,4%	1.468,5
EBIT	209,5	287,3	257,4	+22,8%	-10,4%	1.329,2
Margem (% ROL de Serviços)	13,9%	13,9%	12,9%	-1,0 p.p.	-1,0 p.p.	17,1%
Resultado Financeiro	(193,0)	(241,9)	(220,3)	+14,2%	-8,9%	(931,0)
Impostos	10,2	27,6	(3,5)	-134,0%	-112,7%	(39,7)
Lucro Líquido	26,8	72,9	33,6	+25,3%	-53,9%	358,6
Margem (% ROL)	1,7%	3,4%	1,6%	-0,1 p.p.	-1,8 p.p.	4,4%
Lucro Líquido Ajustado	31,2	82,2	48,7	+56,2%	-40,8%	212,7
Margem (% ROL)	2,0%	3,8%	2,4%	+0,4 p.p.	-1,4 p.p.	2,6%
EBITDA	306,1	415,7	396,0	+29,4%	-4,7%	1.817,9
Margem (% ROL de Serviços)	20,3%	20,1%	19,9%	-0,4 p.p.	-0,2 p.p.	23,3%
EBITDA Ajustado	306,1	411,2	402,8	+31,6%	-2,0%	1.565,5
Margem (% ROL de Serviços)	20,3%	19,9%	20,2%	-0,1 p.p.	+0,3 p.p.	20,1%

- **Receita Bruta** de R\$2,4 bilhões no 1T24, crescimento anual de 32%, com forte crescimento orgânico e consolidação de IC e FSJ;
- **EBITDA Ajustado** de R\$403 milhões, alta de 32% versus 1T23, com sustentação das margens no patamar de 20,2%;
- **Lucro Líquido Ajustado** de R\$48,7 milhões no 1T24, crescimento de 56% na comparação anual; em bases comparáveis, o crescimento do Lucro Líquido no período é de 129%;
- **ROIC Running Rate** de 16,0%, incremento de 0,8 p.p. em relação ao 1T23 e 0,2 p.p. em relação ao 4T23, reflete a transformação da escala da Companhia com aumento consistente de rentabilidade;
- **Fluxo de caixa livre** após crescimento positivo pelo terceiro trimestre consecutivo, atingindo R\$171,6 milhões no 1T24 – geração de caixa operacional que sustenta nossos investimentos e ritmo de crescimento;
- **Novos contratos** atingem R\$ 1,0 bilhão no 1T24, com prazo médio de 40 meses, adicionando receita média mensal de R\$ 25 milhões, acima da adição média dos trimestres de 2023, comprovando a capacidade de sustentar forte crescimento orgânico.

A **JSL** iniciou 2024 com resultados robustos, demonstrando crescimento consistente após um ciclo de transformação de escala e performance operacional. No 1T24, o crescimento das operações de Armazenagem, Operações Dedicadas e Transporte de Cargas foram os principais destaques para a expansão da Receita Bruta. Além disso, as aquisições da IC e FSJ foram de enorme importância para a entrada em setores-chaves, em linha com estratégia de diversificação de serviços e setores, que é um diferencial competitivo que proporciona resiliência e garante múltiplas avenidas de crescimento para o negócio.

O Lucro Líquido Ajustado no 1T24 foi de R\$48,7 milhões, crescimento de 56% na comparação anual, refletindo ganhos de eficiência, redução na alavancagem e no custo da dívida pela redução do spread das dívidas e juros no Brasil. Em bases comparáveis – excluindo os efeitos da subvenção do ICMS no 1T23 – o crescimento do Lucro Líquido no período é de 129%. O EBITDA Ajustado também apresentou crescimento sólido, alta de 32% na comparação anual, com sustentação das margens no patamar de 20,2%, superando os efeitos da sazonalidade natural do negócio e da consolidação da IC Transportes, que apresenta margens menores do que o consolidado da JSL, indicando a melhora na eficiência.

Principais destaques financeiros

Para acessar o
PRESS RELEASE
completo, clique na
logomarca VAMOS.



Vamos						
Informações Financeiras (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Receita Líquida	1.682,3	1.457,2	1.726,1	+2,6%	+18,5%	6.133,7
Receita Líquida de Serviços	1.453,7	1.251,0	1.544,7	+6,3%	+23,5%	5.357,3
Receita Líquida Venda Ativos	228,6	206,2	181,4	-20,6%	-12,0%	776,4
Lucro Bruto	686,2	703,4	803,0	+17,0%	+14,2%	2.873,3
EBIT	541,7	482,8	640,9	+18,3%	+32,7%	2.183,1
<i>Margem (% ROL de Serviços)</i>	<i>37,3%</i>	<i>38,6%</i>	<i>41,5%</i>	<i>+4,2 p.p.</i>	<i>+2,9 p.p.</i>	<i>40,8%</i>
Resultado Financeiro	(337,7)	(395,9)	(395,1)	+17,0%	-0,2%	(1.632,0)
Impostos	(34,9)	108,6	(62,7)	+80,0%	-157,8%	49,7
Lucro Líquido	169,1	195,5	183,0	+8,2%	-6,4%	600,8
<i>Margem (% ROL)</i>	<i>10,1%</i>	<i>13,4%</i>	<i>10,6%</i>	<i>+0,5 p.p.</i>	<i>-2,8 p.p.</i>	<i>9,8%</i>
EBITDA	659,2	661,0	819,8	+24,4%	+24,0%	2.828,8
<i>Margem (% ROL de Serviços)</i>	<i>45,3%</i>	<i>52,8%</i>	<i>53,1%</i>	<i>+7,8 p.p.</i>	<i>+0,3 p.p.</i>	<i>52,8%</i>

- **Expansão da frota locada para 44,7 mil ativos**, 90% da frota total;
- **CAPEX implantado de R\$1,8 bilhão no 1T24**, 36,2% superior ao volume de implantação no 1T23;
- **Locação: Receita líquida de R\$979,3 milhões no 1T24**, +21,6% vs 1T23;
- **Locação: EBITDA foi de R\$793,2 milhões**, +40,6% vs 1T23;
- **Concessionárias: EBITDA de R\$17,8 milhões com margem EBITDA de 2,6%**;
- **Seminovos: Receita líquida cresce +56,4% vs 1T23**, R\$150,3 milhões no 1T24, **com margem bruta de 23,4%**;
- **Receita líquida consolidada de R\$1,7 bilhão no 1T24**, em linha com o 1T23;
- **EBITDA consolidado de R\$819,8 milhões no 1T24**, +24,4% vs 1T23;
- **Lucro líquido de R\$183,0 milhões no 1T24**, 8,2% superior versus o 1T23;
- **Alavancagem de 3,44x dívida líquida / EBITDA** (pro forma com transação de *sales and leaseback*: **3,27x**);
- **ROIC de 16,8% e ROE de 13,8% no 1T24**, indicando crescimento operacional com ganho de rentabilidade.

A **VAMOS** iniciou 2024 de maneira consistente, apresentando resultados consolidados robustos no 1T24, que reforçam a evolução e potencial de seus segmentos de negócios. Em **Locação**, houve recorde no volume de ativos implantados, comprovando que a demanda segue bastante saudável, com manutenção de rentabilidade única no setor. No 1T24, realizou uma operação inédita de compra e locação subsequente ao mesmo cliente, sem opção de compra ao final (*sale and leaseback*), adicionando mais de 2,7 mil caminhões em contratos de longo prazo que contribuirão para o fortalecimento de seu posicionamento no setor de locação. A TIR spread média de novos contratos foi de aproximadamente 12 p.p., reforçando o compromisso da Companhia o desenvolvimento sustentável e rentabilidade.

Nas **Concessionárias**, as vendas de caminhões começaram a sinalizar uma melhora no ritmo do volume de vendas, assim como em linhas amarelas, ainda que a performance da linha verde tenha tido uma contribuição mais tímida no início deste ano, conforme esperado, apresentando efeitos gradualmente melhores no 1T24 dadas as negociações comerciais acordadas para acelerar a normalização no capital de giro empregado.

Em **Seminovos**, a Receita Líquida cresceu 56,4%a/a, com margens robustas de 23,4% no 1T24, demonstrando não somente o potencial de demanda deste mercado, mas também a geração de valor criada desde a estratégia de negociação comercial com fornecedores até o momento da venda desses ativos no mercado secundário, reforçando o relevante potencial de valorização do imobilizado da Companhia.

Principais destaques financeiros

Para acessar o
PRESS RELEASE
completo, clique na
logomarca MOVIDA.



Movida						
Informações Financeiras (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Receita Líquida	2.703,2	2.493,4	3.021,6	+11,8%	+21,2%	10.660,5
Receita Líquida de Serviços	1.239,7	1.339,6	1.495,2	+20,6%	+11,6%	5.365,7
Receita Líquida Venda Ativos	1.463,5	1.153,8	1.526,4	+4,3%	+32,3%	3.768,1
Lucro Bruto	818,1	722,1	932,1	+13,9%	+29,1%	3.164,9
EBIT Ajustado	485,3	372,4	611,6	+26,0%	+64,2%	1.387,9
Margem (% ROL de Serviços)	39,1%	27,8%	40,9%	+1,8 p.p.	+13,1 p.p.	25,9%
Resultado Financeiro	(474,7)	(508,6)	(518,9)	+9,3%	+2,0%	(2.162,5)
Impostos	(72,5)	31,7	(31,0)	-57,2%	-197,8%	153,8
Lucro Líquido Ajustado	(61,9)	(104,5)	61,7	-199,7%	-159,0%	(167,1)
Margem (% ROL)	-2,3%	-4,2%	2,0%	+4,3 p.p.	+6,2 p.p.	-1,6%
EBITDA Ajustado	875,3	888,3	1.059,5	+21,0%	+19,3%	3.521,5
Margem (% ROL de Serviços)	70,6%	66,3%	70,9%	+0,3 p.p.	+4,6 p.p.	65,6%

- **Lucro Líquido ajustado de R\$61,7 milhões no 1T24** (+R\$124 milhões a/a) e Lucro Líquido contábil de R\$48,6 milhões;
- **Frota total de 246 mil carros ao final do 1T24, com 58% do imobilizado bruto focado em GTF** vs 56% em 2023;
- **Receita Líquida recorde de R\$3,0 bilhões, +11,8% vs 1T23;**
- **EBITDA de R\$1,059 bilhão, +21,0% vs 1T23;**
- **GTF: EBITDA de R\$535 milhões**, expandindo 48,0% frente o 1T23;
- **GTF: Margem EBITDA de 74,3%**, crescimento de 7,2 p.p. vs. 1T23;
- **RAC: EBITDA de R\$483 milhões**, aumento de 13,5% frente o 1T23;
- **RAC: Margem EBITDA de 64,3%**, crescimento de 2,3 p.p. vs. 1T23;
- **Seminovos: 23,2 mil carros vendidos**, crescendo 18,6% em relação ao 1T23;
- **Seminovos: Margem EBITDA de 2,5%**, com queda de 3,4 p.p. vs. 1T23.

A Movida apresentou grandes entregas que se refletem nos resultados do 1T24, incluindo os recordes de receita, EBITDA e margens operacionais. No 1T24, o **Lucro Líquido ajustado foi de R\$62 milhões** e o **ROIC anualizado foi de 10,5%**, que aumentou 2,5 p.p. frente a 2023 e foi 1,8 p.p. superior custo médio da dívida.

No **GTF**, apresentou crescimento expressivo com assinatura de novos contratos – ao final do 1T24, havia mais de **23 mil carros a implantar**, que também trarão crescimento dos resultados nos próximos trimestres. A receita mensal média negociada dos carros a implantar é de R\$3,5 mil, que gera um potencial de **receita estimada de R\$445 milhões ao ano no segmento**.

No **RAC**, destacam-se as ações executadas com foco em ganho de eficiência operacional e evolução na rentabilidade, incluindo o **repassé de 12% na tarifa eventual frente ao 1T23**. Considerando somente os resultados da operação Brasil, a Receita Líquida no 1T24 foi de R\$752 milhões crescendo 9,5% frente ao 1T23, enquanto o EBITDA totalizou R\$483 milhões, com crescimento de 13,5% e margem EBITDA de 64,3%.

Em **Seminovos**, houve crescimento da média mensal de carros vendidos por loja e assertividade do valor residual dos carros vendidos com margem EBITDA de 2,5% no segmento. Estes resultados demonstram uma relevante mudança de patamar frente a 2023 e o início do ciclo de geração de valor aos acionistas. Tudo o que foi construído sustenta diferenciais estratégicos que possibilitarão melhores retornos para os diferentes negócios da Movida.

Principais destaques financeiros – Proforma



Para fins de transparência e entendimento do negócio, analisaremos os destaques financeiros proforma, que uniformizam procedimentos contábeis das empresas adquiridas e incluem integralmente as operações da Original, UAB Motors, Sagamar, Autostar, Green, Quality, Best Point e Alta. A visão proforma não inclui eventuais efeitos da aplicação das normas contábeis de combinação de negócios, que poderá ser diferente quando elas forem aplicadas.

Automob Proforma

Informações Financeiras (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Receita Líquida	1.746,1	2.508,9	2.093,7	+19,9%	-16,5%	8.933,0
Novos	1.017,0	1.605,4	1.229,7	+20,9%	-23,4%	5.513,0
Usados	408,3	518,1	466,8	+14,3%	-9,9%	1.906,0
Vendas Diretas	33,4	50,8	70,4	+110,8%	+38,6%	200,3
F&I	23,6	25,0	27,8	+17,8%	+11,2%	103,6
Pós Vendas	263,9	309,5	299,0	+13,3%	-3,4%	1.210,1
Custos Totais	(1.471,5)	(2.162,8)	(1.766,7)	+20,1%	-18,3%	(7.629,9)
Lucro Bruto	274,6	346,1	327,0	+19,1%	-5,5%	1.303,2
Margem (% ROL)	15,7%	13,8%	15,6%	-0,1 p.p.	+1,8 p.p.	14,6%
Despesas Operacionais	(203,9)	(290,3)	(255,3)	+25,2%	-12,1%	(996,9)
Despesas % Receita Líquida	11,7%	11,6%	12,2%	+0,5 p.p.	+0,6 p.p.	-11,2%
EBIT	70,7	55,9	71,7	+1,4%	+28,3%	306,2
Margem (% ROL)	4,0%	2,2%	3,4%	-0,6 p.p.	+1,2 p.p.	3,4%
Resultado Financeiro	(42,2)	(50,5)	(61,8)	+46,4%	+22,4%	(207,6)
Impostos	(1,0)	(6,1)	2,3	-330,0%	-137,7%	(21,2)
Lucro Líquido	27,5	(0,7)	12,3	-55,3%	-	77,4
Margem (% ROL)	1,6%	0,0%	0,6%	-1,0 p.p.	+0,6 p.p.	0,9%
EBITDA	89,7	139,7	96,2	+7,2%	-31,1%	453,7
Margem (% ROL)	5,1%	5,6%	4,6%	-0,5 p.p.	-1,0 p.p.	5,1%

Dados Operacionais	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Volume Total (unidades)	23.240	51.372	40.604	+74,7%	-21,0%	162.906
Varejo	10.219	15.120	13.928	+36,3%	-7,9%	57.990
Novos	5.184	8.110	7.051	+36,0%	-13,1%	30.696
Usados	5.035	7.010	6.877	+36,6%	-1,9%	27.294
Vendas Diretas	13.021	36.252	26.676	+104,9%	-26,4%	104.916
Ticket Médio de Venda (R\$ mil)	141,2	142,1	122,6	-13,2%	-13,7%	129,3
Novos	197,9	199,7	174,8	-11,7%	-12,5%	180,9
Usados	82,8	75,5	69,1	-16,5%	-8,5%	71,3

Reconciliação do EBITDA (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
EBITDA Proforma	89,7	139,7	96,2	+7,2%	-31,1%	453,7
Créditos Fiscais Extemporâneos	1,0	-	-	-	-	-
Gastos administrativos	5,0	-	-	-	-	0,5
Ajuste de Provisões Contábeis	-	(18,0)	-	-	-100,0%	(18,0)
Bônus/indenização de Montadoras	-	-	-	-	-	-
EBITDA Proforma Recorrente	95,6	121,7	96,2	+0,6%	-21,0%	436,2
Margem EBITDA ajustada	5,5%	4,8%	4,6%	-0,9 p.p.	-0,2 p.p.	4,9%

Reconciliação do Lucro Líquido (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Lucro Líquido Proforma	27,5	(0,7)	12,3	-55,3%	-	77,4
Créditos Fiscais Extemporâneos	(1,5)	(14,1)	-	-	-	(14,1)
Gastos administrativos	3,3	-	-	-	-	44,8
Amortização de PPA	-	40,4	3,5	-	-	43,9
Ajuste de Provisões Contábeis	-	(11,9)	-	-	-	(11,9)
Bônus/indenização de Montadoras	-	-	-	-	-	-
Subvenção de impostos e provisão de prejuízo fiscal	-	-	-	-	-	-
Baixa de IR Diferido da adquirida UAB Motors	-	-	-	-	-	-
Lucro Líquido Proforma Recorrente	29,2	13,7	15,7	-46,2%	+14,6%	140,1
Margem Líquida ajustada	1,7%	0,5%	0,8%	-0,9 p.p.	+0,3 p.p.	1,6%

- **Volume de vendas no varejo** cresce 36,3% a/a para 13,9 mil veículos no 1T24, evidenciando novo patamar de escala;
- **Venda de veículos novos** em volume subiu 36,0% na comparação anual no 1T24, superando o desempenho do mercado¹, que cresceu 14,1%. Destacamos a assertividade da estratégia comercial da Automob, baseada em um modelo de gestão que busca aumentar a rentabilidade por loja. Já em relação ao 4T23, o volume da Automob caiu 13,1%, dado que o primeiro trimestre é sazonalmente menos favorável quando comparado ao quarto trimestre;
- **Venda de veículos seminovos** cresce +36,6% a/a no 1T24, com queda de 13,1% ante o 4T23, superando o desempenho do mercado¹, que cresceu 5,2% e caiu 9,2% nos mesmos períodos. A **Automob** segue executando sua estratégia de impulsionar o volume de vendas de seminovos das companhias adquiridas, constituindo uma grande oportunidade de aumentar as vendas nas mesmas lojas (*Same-Store-Sales*), incrementando sua rentabilidade;
- **Vendas diretas** crescem 105% na comparação anual, atingindo 26.676 carros no 1T24;
- **Ticket médio** de venda do varejo cai 13,2% na comparação anual, atingindo R\$122,6 mil no 1T24, sobretudo devido à mudança do mix de veículos novos e usados;
- **F&I e Pós Vendas** crescem 17,8% e 13,3% respectivamente no 1T24, em linha com a estratégia de aumento da rentabilidade por loja;
- **Receita líquida de R\$2,1 bilhões** no 1T24, +19,9% a/a, principalmente devido ao aumento do volume de carros vendidos. Já em relação ao 4T23, houve queda de 16,5% por conta da sazonalidade do primeiro trimestre do ano;
- **EBITDA proforma recorrente de R\$96,2 milhões no 1T24**, estável na comparação com o 1T23 (+0,6%) e margem EBITDA de 4,6% (-0,9 p.p. ante 1T23 e -0,2 p.p. vs 4T23), impactadas pela incorporação das empresas adquiridas, ainda em processo de implementação do modelo de gestão **AUTOMOB**;
- **Lucro Líquido Proforma recorrente de R\$15,7 milhões no 1T24**, ante R\$29,2 milhões no 1T23 e de R\$13,7 milhões no 4T23, consequência de sua estrutura de capital necessária para suportar a consolidação do mercado de comercialização de veículos do Brasil.

A **AUTOMOB**, que detém o maior portfólio de marcas de automóveis do Brasil, segue executando seu planejamento estratégico que visa a consolidação do varejo de veículos leves no Brasil, **superando R\$9 bilhões** de faturamento (1T24 UDM) e atingindo a marca de 122 lojas em 22 cidades, onde representa 28 marcas.

No 1T24, celebramos a inauguração de duas novas lojas **Seucarro.com**, iniciando a execução da estratégia de fortalecer o posicionamento da **AUTOMOB** como referência de garantia e padrão de qualidade no mercado de seminovos multimarcas no Brasil, cujo mercado é bastante fragmentado e seis vezes maior do que o mercado de veículos novos. A Companhia também se dedicou à consolidação das empresas adquiridas em 2023, a **Alta** e a **Best Points**, que obtiveram aprovação dos órgãos reguladores no início do ano. Essa integração deve acelerar o ritmo de crescimento e fortalecer o posicionamento estratégico da **AUTOMOB**.

A estratégia estabelecida para aumento da rentabilidade por loja está no início da sua jornada de captura de valor. Nosso foco continua em **avançar nas integrações e ganhos de escala** para fortalecer nossa posição no mercado, com **disciplina na alocação de capital e eficiência nos custos e despesas**. Isso reforça nossa visão do potencial em agregar valor, aumentando a rentabilidade do negócio.

Notas: (1) Fonte: Fenabreve - Relatórios mensais de Emplacamentos Novos e Seminovos vendidos.

Principais destaques financeiros – Proforma



CS Brasil - Proforma

Informações Financeiras (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Receita Líquida	175,4	153,3	143,8	-18,0%	-6,2%	650,0
Receita Líquida de Serviços	135,2	134,8	118,5	-12,4%	-12,1%	511,4
GTF com mão de obra	73,9	84,8	86,6	+17,2%	+2,2%	329,1
GTF leves	18,3	12,9	10,5	-42,5%	-18,4%	52,8
GTF pesados	5,9	5,1	4,4	-25,2%	-13,0%	19,8
Transporte de Passageiros e Outros	37,2	32,1	17,0	-54,4%	-47,1%	109,6
Receita Líquida Venda Ativos	40,2	18,5	25,4	-36,9%	+37,0%	138,6
Custos Totais	(138,2)	(116,6)	(120,9)	-12,5%	+3,7%	(517,9)
Custo de Serviços	(101,4)	(99,6)	(98,4)	-2,9%	-1,2%	(397,7)
Custo Venda de Ativos	(36,8)	(16,9)	(22,4)	-39,0%	+32,6%	(120,3)
Lucro Bruto	37,3	36,7	23,0	-38,4%	-37,5%	132,1
Despesas Operacionais	(11,9)	35,1	4,5	-	-87,2%	20,6
EBIT	25,4	71,8	27,5	+8,0%	-61,7%	152,6
Margem (% ROL de Serviços)	18,8%	53,2%	23,2%	+4,4 p.p.	-30,0 p.p.	29,8%
Resultado Financeiro	(43,0)	(42,6)	(78,2)	+81,7%	+83,4%	(203,3)
Impostos	5,3	(11,1)	24,8	+364,8%	-	22,4
Lucro Líquido	(12,3)	18,0	(26,0)	+111,1%	-	(28,3)
Margem (% ROL)	-7,0%	11,7%	-18,1%	-11,1 p.p.	-29,8 p.p.	-4,3%
EBITDA	34,0	78,6	35,3	+3,8%	-55,2%	184,3
Margem (% ROL de Serviços)	25,1%	58,3%	29,8%	+4,7 p.p.	-28,5 p.p.	36,0%

Para efeito de comparabilidade, os valores proforma da CS Brasil desconsideram as operações da CS Portos e CS Rodovias (que obtiveram todas as anuências e foram transferidas da CS Brasil para a CS Infra em 30/12/2022), BRT e CS Mobi Cuiabá (aguardando a anuência para a transferência para a CS Infra).

- **GTF com mão de obra**, principal avenida de crescimento da CS Brasil, apresentou aumento da Receita Líquida de serviços de 17,2% a/a no 1T24, sobretudo devido à implantação de novos contratos e reajustes de preços praticados ao longo do ano passado;
- **GTF leves** apresenta queda da Receita Líquida de 42,5% a/a no 1T24, sobretudo devido ao fato de que os contratos estão performando até sua extinção na CS Brasil, ao passo que os novos contratos são assinados junto à CS Frotas, que foi incorporada pela Movida em julho/2021;
- **GTF pesados** reportou queda da Receita Líquida de R\$5,9 milhões no 1T23 para R\$4,4 milhões de 1T24, explicado pelo encerramento de um contrato;
- **Transporte de passageiros e outros** apresentou queda da Receita Líquida de 54,4% a/a no 1T24, principalmente devido à venda da participação no Consórcio Sorocaba no 3T23 e da operação de transporte municipal de passageiros de Guararema no 4T23;
- **A Receita Líquida de Venda de Ativos** apresentou queda de 36,9% a/a no 1T24, sobretudo devido à maiores volumes de desmobilização de ativos no 1T23 oriundo dos contratos encerrados no segmento de GTF Leves;
- **O EBITDA¹** totalizou R\$19,9 milhões no 1T24, queda de 25,5% na comparação anual quando desconsiderado o evento não-recorrente relativo ao reequilíbrio contratual no transporte urbano de passageiros ocorrido no 1T23;
- **Prejuízo Líquido¹ de R\$21,0 milhões no 1T24**, principalmente explicado por sua estrutura de capital.

Nota: (1) Desconsidera o efeito não-operacional de equivalência patrimonial de R\$15 mm e juros de R\$21 mm referente à operação de venda de ações de controladas da SIMPAR via termo sintético, conforme comunicado ao mercado divulgado em 22/12/2023

Principais destaques financeiros – Proforma



CS Infra Consolidado - Proforma

Informações Financeiras - Ajustada (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Receita Líquida de Serviços	30,3	40,0	28,2	-6,7%	-29,3%	162,9
Portos	30,3	33,8	18,9	-37,7%	-44,2%	139,9
Rodovias	-	6,1	9,4	-	+52,7%	23,0
Mercado	-	-	-	-	-	-
Custo de Serviços	(22,2)	(34,2)	(25,4)	+14,3%	-25,7%	(124,9)
Lucro Bruto	8,1	5,8	2,9	-64,5%	-50,6%	38,0
Despesas Operacionais	(8,8)	(16,0)	(15,4)	+74,9%	-3,9%	(60,5)
EBIT	(0,7)	(10,2)	(12,5)	+1585,9%	+22,5%	(22,6)
Margem (% ROL de Serviços)	-2,5%	-25,6%	-44,4%	-41,9 p.p.	-18,8 p.p.	13,9%
Resultado Financeiro	(5,6)	(8,1)	(11,6)	+109,3%	+44,2%	(31,7)
Impostos	2,5	6,1	7,1	+187,7%	+16,6%	17,1
Lucro Líquido	(3,9)	(12,3)	(17,1)	+344,4%	+39,7%	(37,1)
Margem (% ROL de Serviços)	-12,7%	-30,7%	-60,6%	-47,9 p.p.	-29,9 p.p.	-22,8%
EBITDA	3,2	1,3	(8,2)	-	-	3,1
Margem (% ROL de Serviços)	10,5%	3,2%	29,0%	-39,5 p.p.	-32,2 p.p.	1,9%

Além da CS Portos e CS Rodovias, os valores proforma consideram as operações do BRT e CS Mobi Cuiabá, que estão em processo de transferência para a CS Infra.

- **A Receita Líquida de Serviços foi de R\$28,2 milhões no 1T24**, redução de 6,7% a/a e 29,3% ante o 4T23, devido a parada programada do Terminal ATU-18 desde out/23 e do ATU-12 em fev/24 para obras de modernização, bem como pelas chuvas intensas, que ocasionou o adiamento da importação de fertilizantes pelos produtores da região;
- **O EBITDA foi R\$8,2 milhões negativo no 1T24**, versus R\$3,2 mm no 1T23 e R\$1,3 mm no 4T23, consequência da redução de receita e menor diluição de custos e despesas fixas no período;
- **O Prejuízo Líquido totalizou R\$17,1 milhões no 1T24**, explicado pela estágio pré-operacional de algumas concessões como os terminais portuários e a rodovia.



CS Infra - Portos

Informações - Portos (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Receita Líquida de Serviços	30,3	33,8	18,9	-37,7%	-44,2%	139,9
Importação	21,6	26,1	17,5	-19,1%	-33,0%	111,6
Exportação	1,5	7,1	1,4	-3,5%	-79,8%	13,1
Armazenagem	7,2	0,6	-	-100,0%	-100,0%	15,3
Demais receitas (acostagem e água)	-	-	-	-	-	-
EBITDA	7,2	5,0	(4,2)	-158,2%	-184,0%	20,5
Margem (% ROL)	23,9%	14,8%	-22,3%	-46,2 p.p.	-37,1 p.p.	14,7%
EBIT	4,9	(3,5)	(6,2)	-227,8%	+79,4%	4,5
Margem (% ROL)	16,1%	-10,3%	-33,0%	-49,1 p.p.	-22,7 p.p.	3,2%
Volume Movimentado - mil ton	361	420	273	-24,5%	-35,2%	1.686
Armazenagem - mil ton	82	100	-	-100,0%	-100,0%	333

- **As movimentações totalizaram 273 mil ton** (-35,2% ante o 4T23 e -24,5% versus o 1T23), principalmente focadas em fertilizantes e cobre. A queda é explicada pela parada programada do ATU-12 em fev/24 e do ATU-18 desde outubro/23 – com previsão de conclusão das obras em 2025 – bem como pelo período de chuvas intensas na região, que ocasionou o adiamento da importação de fertilizantes pelos produtores. Vale ressaltar que **as operações de armazenagens** também estiveram em parada programada;
- A contratação de todas as obras e equipamentos para a modernização dos dois terminais foram finalizadas. Os cronogramas estão dentro do planejado e todas as licenças para construção, ampliação e operação já foram obtidas. Em adição, mais de 70% dos investimentos necessários estão aprovados ao custo de IPCA+2,35% e prazo de 12 anos;
- **Receita Líquida de Serviços** de R\$18,9 milhões no 1T24 (-44,2% versus o 1T23), em linha com a menor movimentação e armazenagem do período;
- **O EBITDA foi R\$4,2 milhões negativo** no 1T24, revertendo o EBITDA positivo de R\$5,0 milhões no 1T23, sobretudo devido à queda da movimentação e armazenagem do período e pelos custos fixos incorridos no ATU-18 mesmo com a parada programada do terminal.

CS Infra - Rodovias

Informações - Rodovias (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Receita Líquida de Serviços	-	6,1	9,4	-	+52,7%	23,0
EBITDA	(4,7)	(1,1)	2,2	-	-	(6,8)
Margem (% ROL)	-	-	23,0%	-	-	-29,7%
EBIT	(4,8)	(2,4)	0,3	-	-	(11,0)
Margem (% ROL)	-	-	2,9%	-	-	-47,9%

- **Finalização da pavimentação e inauguração da última praça de pedágio em abril/24**, com receita de contraprestação a ser integralmente reconhecida, a partir do 3T24, conforme previsão contratual;
- **Receita Líquida de Serviços** de R\$9,4 milhões no 1T24 (+52,7% versus o 4T23), por conta inauguração da terceira praça de pedágio ao final do 4T23. Vale mencionar que em virtude das chuvas, o escoamento da safra de grãos foi postergado para os meses de maio, junho e julho, o que pode ser uma oportunidade para os próximos trimestres;
- **EBITDA** de R\$2,2 milhões no 1T24 (ante EBITDA negativo de R\$1,1 milhão no 4T23), consequência do aumento de receita por conta da inauguração da terceira praça de pedágio;
- **Aditivo:** Foi assinado no 1T24 um aditivo que poderá mais do que **dobrar o tamanho da malha** viária da operação para 584 km, com a **incorporação de 307 km** e adicionando outras **seis praças de pedágio**. O aditivo permitirá uma **maior competitividade e nova oportunidade de crescimento** da CS grãos. Entretanto, ainda com sua eficácia condicionada a certas condições precedentes.

Principais destaques financeiros



Ciclus Ambiental

Informações - Ciclus Ambiental (R\$ milhões) - Ajustada	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Receita Líquida	102,1	113,6	111,2	+8,8%	-2,1%	434,2
Comlurb	83,9	95,7	93,9	+11,9%	-1,9%	362,9
Outros contratos de Gestã e Valorização	5,5	6,8	6,2	+13,6%	-9,3%	25,4
Biogás	12,7	11,1	11,1	-13,1%	-0,1%	45,8
Créditos de Carbono	-	-	-	-	-	0,1
Custo de Serviços	(69,3)	(78,5)	(84,2)	+21,5%	+7,3%	(301,2)
Lucro Bruto	32,8	35,1	26,9	-17,8%	-23,2%	133,0
Despesas Operacionais	(3,4)	(3,8)	(5,8)	+69,8%	+54,4%	(19,9)
EBIT	29,4	31,3	21,1	-28,1%	-32,6%	113,0
Margem (% ROL)	28,8%	27,6%	19,0%	-9,8 p.p.	-8,6 p.p.	26,0%
Resultado Financeiro	(29,8)	(35,2)	(24,9)	-16,3%	-29,1%	(116,9)
Impostos	0,1	2,5	1,9	+1627,3%	-23,4%	2,7
Lucro Líquido	(0,3)	(1,4)	(1,9)	+480,7%	+39,1%	(1,1)
Margem (% ROL)	-0,3%	-1,2%	-1,7%	-1,4 p.p.	-0,5 p.p.	-0,2%
EBITDA	37,5	40,2	30,1	-19,8%	-25,2%	148,7
Margem (% ROL)	36,8%	35,4%	27,1%	-9,7 p.p.	-8,3 p.p.	34,3%
Volume de resíduos transportado para o CTR - mil ton	933	1.000	929	-0,4%	-7,1%	3.767
Biogás gerado - mm Nm³	47	47	47	-0,8%	-0,5%	186

OBS: A tabela acima desconsidera custos e despesas não recorrentes, entre os principais itens estão:

- No 1T23, (i) Volume excedente de chorume tratado;
- No 4T23, (ii) Estorno da diferença entre a tarifa com reequilíbrio provisionada em 2023 e o valor efetivamente acordado; (ii) Despesas com advogados devido ao reequilíbrio;
- No 1T24, (i) Volume excedente de chorume tratado; (ii) Despesa retroativa com garantia assegurada pela SIMPAR

- O Brasil possui 6 plantas homologadas para a produção de Biometano a partir do Biogás proveniente de resíduos sólidos urbanos. A **Ciclus Rio** se destaca pelo grande volume de Biogás gerado em uma única localidade (~24.000 Nm³/h), volume este que pode ser convertido em até 12.000 Nm³/h de Biometano (aproximadamente 50% da produção atual no Brasil);
- A **Receita Líquida** foi de **R\$111,2 milhões no 1T24**, aumento de 8,8% a/a, sobretudo devido ao reajuste de seu principal contrato;
- O **EBITDA** foi de **R\$30,1 milhões no 1T24** (-19,8% a/a), impactado por maiores custos operacionais, majoritariamente ligados ao maior volume de chorume tratado externamente pela Ciclus no período;
- O **Prejuízo líquido** totalizou **R\$1,9 milhão no 1T24**, resultado impactado por maiores custos operacionais.

A **Ciclus Ambiental** foi criada em 2024 para consolidar os negócios existentes e futuros no setor de gestão e valorização de resíduos e saneamento e está presente em duas das principais capitais do Brasil, por meio da (i) **Ciclus Rio**, Maior centro de tratamento de resíduos da América Latina, que recebe todo resíduo urbano residencial da cidade do Rio de Janeiro (RJ), e (ii) **Ciclus Amazônia**, na cidade de Belém-PA.

Em **abril/24**, teve início da operação da **Ciclus Amazônia**, integrando mais de 2.300 colaboradores diretos e mobilizou 250 equipamentos para a prestação de serviços de varrição, limpeza, coleta, segregação e destinação final dos resíduos sólidos urbanos para atender à população de Belém-PA com alto padrão de qualidade e tecnologia associada à geração de impacto positivo para toda região.

O segmento conta com **oportunidades de crescimento orgânico** devido à fragmentação do mercado e ao Marco Regulatório do Saneamento e à Política Nacional de Resíduos Sólidos (Lei12.305/10), que incentiva seu desenvolvimento. Tanto a **Ciclus Rio** quanto a **Ciclus Amazônia** possuem grandes **oportunidades de receitas adicionais** pela geração e comercialização de biogás, produção e comercialização de biometano e créditos de carbono, dado o aumento da demanda pela descarbonização da economia e pelo tratamento e valorização de resíduos. Por meio da exploração das receitas adicionais, a **Ciclus Ambiental** poderá expandir seu crescimento orgânico e rentabilidade, com consequente criação de valor ao acionista.

Principais destaques financeiros – Proforma



A partir do 1T24, a Madre Corretora passou a ser contabilizada na torre da SIMPAR Holding. Dessa forma, a tabela abaixo exclui, de maneira proforma, o resultado da Madre Corretora nos trimestres de 2023.

BBC Consolidado

Informações Financeiras (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Receita Líquida Total	1,0	1,9	1,9	+92,1%	-0,5%	7,6
Custos Total	(1,2)	(2,0)	(1,8)	+49,5%	-6,4%	(7,0)
Lucro Bruto	(0,2)	(0,0)	0,1	-131,8%	-272,1%	0,6
Despesas Operacionais	(14,6)	(17,2)	(16,1)	+10,1%	-6,2%	(60,8)
Resultado Financeiro	13,1	17,5	20,7	+58,8%	+18,6%	68,6
EBT	(1,8)	0,3	4,7	-	+1491,6%	(39,5)
Impostos	(1,1)	5,6	(1,5)	+35,4%	-	0,3
Lucro Líquido	(2,9)	5,9	3,2	-	-45,7%	8,7
Margem ¹	-11,0%	15,0%	7,1%	+18,1 p.p.	-7,9 p.p.	5,4%
Carteira de Crédito	510,3	760,3	889,5	+74,3%	+17,0%	889,5
Inadimplência 90 dias	3,86%	2,13%	2,17%	-1,7 p.p.	+0,1 p.p.	2,17%

Banco BBC

Receita de Intermediação Financeira	25,7	37,3	43,1	+67,8%	+15,5%	153,0
Despesas de Captação no Mercado	(14,2)	(18,9)	(20,1)	+41,1%	+6,5%	(72,3)
Resultado de Intermediação Financeira	14,8	20,8	25,9	+75,8%	+24,5%	80,6

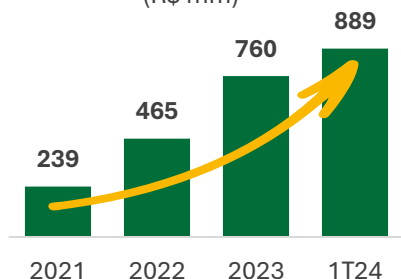
Notas: (1) Cálculo da margem = Lucro Líquido / (Receita Líquida Total + Receita de Intermediação Financeira).

- O **BBC** reportou **Lucro Líquido de R\$3,2 milhões** no 1T24, ante prejuízo de R\$2,9 milhões no 1T23, terceiro resultado positivo desde sua transformação em banco múltiplo ocorrida ao final de 2021;
- Volume de novas operações de crédito** totalizou R\$196 milhões no 1T24, um crescimento de 101% na comparação anual, com destaque para o CDC (Crédito Direto ao Consumidor);
- Carteira de crédito** de financiamentos e arrendamento mercantil totalizou **R\$889 milhões**, crescimento de 74% ante o 1T23;
- Saldo de captações** atingiu R\$720 milhões ao fim do 1T24, evolução de 54% na comparação anual, sobretudo devido à maior diversificação das fontes de recursos, incluindo captações de CDBs e DIs;
- A inadimplência acima de 90 dias** do BBC foi de 2,17% ao final do 1T24, 1,9 p.p. abaixo da média de mercado, estável ante o 1T23 (+0,04 p.p. a/a);
- Índice de Basileia de 29,3%**, 18,3 p.p. acima do mínimo exigido pelo Banco Central. No 1T24 houve um aporte de **R\$85 milhões**, capitalizando o BBC para ampliar a operação e fomentar o acesso ao crédito e outros serviços financeiros.

O **BBC** segue reforçando seu papel como gerador de valor para o Grupo **SIMPAR** ao participar de operações em diversos negócios. Destacamos abaixo os principais indicadores, como: evolução da carteira de crédito, resultado financeiro e inadimplência.

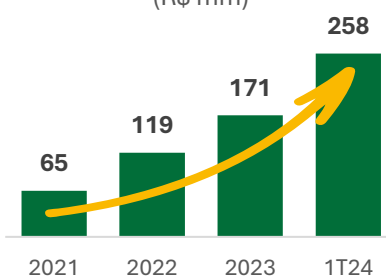
Carteira de Crédito

(R\$ mm)



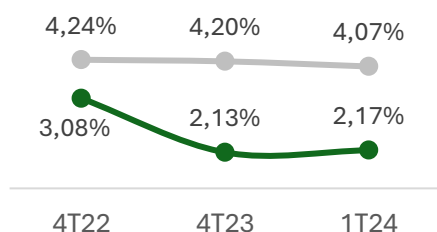
Patrimônio Líquido

(R\$ mm)



Inadimplência 90 dias

— Bacen - aquisição de veículos
— BBC



Estrutura de Capital – Holding

- **Dívida Líquida 1T24: R\$ 3,3 bi** (Dívida Bruta: R\$ 6,5 bi | Caixa: R\$ 3,2 bi)
- **Prazo médio da Dívida Líquida: 7,1 anos**
- **Cobertura da dívida de curto prazo: 7,8x**
- **Caixa cobre integralmente a Dívida Bruta até ~2030**
- **Custo médio da Dívida Bruta pós impostos: 10,2%** (+1,2 p.p. vs. 1T23 | -1,0 p.p. vs. 4T23)

O **custo médio da Dívida Bruta** pós impostos totalizou **10,2%** no 1T24, **queda de 1,0 p.p.** versus o 4T23, em linha com a tendência de queda das taxas de juros no Brasil. Na comparação anual, ressaltamos que o 1T23 havia sido positivamente impactado pela recompra de bonds da SIMPAR. Quando desconsiderado essa compra pontual, houve **redução de 3,0 p.p.** versus o 1T23.

Evolução do caixa e endividamento - Holding (R\$ milhões)

Endividamento - SIMPAR Holding (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A/A	▲ T/T
Caixa e aplicações financeiras	2.773,8	3.748,7	3.223,4	+16,2%	-14,0%
Dívida bruta	6.635,0	6.705,6	6.497,6	-2,1%	-3,1%
Empréstimos e financiamentos	2.678,5	2.512,9	2.552,8	-4,7%	+1,6%
Debêntures	3.999,5	4.154,4	4.054,2	+1,4%	-2,4%
Risco sacado	-	-	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos na curva contratada	(43,0)	38,3	(109,5)	+154,6%	-385,5%
Instrumentos financeiros derivativos (Ativos e Passivos)	1.169,1	1.124,8	1.024,3	-12,4%	-8,9%
Variações de MTM contabilizadas no Patrimônio Líquido (hedge accounting)	(1.212,1)	(1.086,5)	(1.133,8)	-6,5%	+4,4%
Dívida líquida¹	3.861,2	2.956,9	3.274,2	-15,2%	+10,7%
Dívida bruta de curto prazo	142,4	605,6	415,7	+192,0%	-31,4%
Dívida bruta de longo prazo	6.492,6	6.100,0	6.081,9	-6,3%	-0,3%
Custo médio da dívida bruta (a.a.)	13,8%	17,0%	15,5%	+1,8 p.p.	-1,5 p.p.
Custo médio da dívida bruta pós impostos (a.a.)	9,1%	11,2%	10,2%	+1,2 p.p.	-1,0 p.p.
Prazo médio da dívida bruta (anos)	6,9	6,5	6,0	-0,9	-0,5
Prazo médio da dívida líquida (anos)	7,9	7,8	7,1	-0,8	-0,7

(1) Para fins de dívida líquida, a Companhia desconsidera variações MTM de hedge que são alocados no Patrimônio Líquido em outros resultados abrangentes, uma vez que são variações de mercado não realizadas e não existirão no vencimento.

Estrutura de Capital – Consolidado

- **Dívida Líquida 1T24: R\$33,9 bi** (Dívida Bruta: R\$46,5 bi | Caixa: R\$12,6 bi | Linhas disponíveis: R\$3,5 bi)
- **Prazo médio** da Dívida Líquida: **5,0 anos**
- **Cobertura** da dívida de curto prazo: **3,5x**
- **Liquidez: R\$16,1 bi**, incluindo linhas disponíveis e não sacadas, cobre a Dívida Bruta até parte de **2026**
- **Custo médio da Dívida Bruta pós impostos: 9,3%** (-0,7 p.p. vs. 1T23 | -0,8 p.p. vs. 4T23)

O **custo médio** da dívida bruta pós impostos **reduziu 1,8 p.p.** na comparação com o 1T23, se desconsiderado o efeito da recompra de bonds da **SIMPAR** no 1T23. Na comparação com o 4T23, houve **redução de 0,7 p.p.**

Em 2024, o Grupo **SIMPAR** já realizou captações que totalizaram **~R\$7,1 bilhões**, incluindo 5 emissões no mercado de capitais com custo médio ~90 bps abaixo do custo médio atual.

Captações no mercado de capitais

(Não considera dívidas bilaterais)

Período	Quantidade	Montante	Custo médio	Prazo médio	Período	Quantidade	Montante	Custo médio	Prazo médio
1T24	4 emissões	R\$ 3,3 bi	CDI + 1,64%	6 anos	2T24	1 emissão	R\$ 2,5 bi	CDI + 2,30%	5 anos

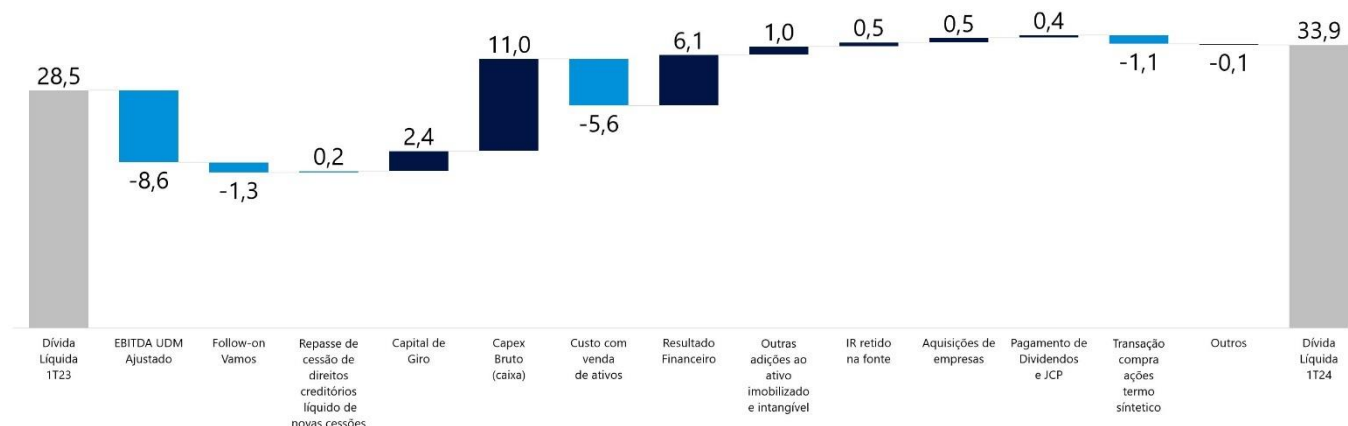
A **SIMPAR** segue com a **estrutura de capital sólida**, o **perfil de dívida líquida alongado** e posição de **caixa reforçada** para continuar o desenvolvimento das empresas de maneira sustentável. A robustez da estrutura de capital é suportada por uma alocação de capital em **ativos** que possuem **forte mercado secundário** conferindo **alto grau de confiança no valor residual**. Quando considerada a liberação de caixa proveniente do saldo residual dos ativos a serem vendidos, a alavancagem da SIMPAR é de **2,2x (alavancagem do negócio)**.

Evolução do caixa e endividamento - Consolidado (R\$ milhões)

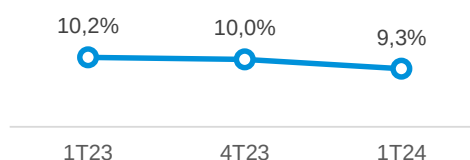
Endividamento - SIMPAR Consolidado (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T
Caixa e aplicações financeiras	9.931,7	11.124,5	12.644,8	+27,3%	+13,7%
Dívida bruta	38.385,7	42.869,8	46.537,3	+21,2%	+8,6%
Empréstimos e financiamentos	17.464,8	21.059,1	23.440,6	+34,2%	+11,3%
Debêntures	20.132,8	22.107,0	23.648,6	+17,5%	+7,0%
Leasing a pagar	257,6	272,1	259,8	+0,9%	-4,5%
Risco sacado	74,2	115,6	55,2	-25,6%	-52,2%
Instrumentos financeiros derivativos na curva contratada	456,5	(684,0)	(866,7)	-289,9%	+26,7%
Instrumentos financeiros derivativos (Ativos e Passivos)	2.831,4	984,9	924,1	-67,4%	-6,2%
Variações de MTM contabilizadas no Patrimônio Líquido (hedge accounting)	(2.375,0)	(1.668,9)	(1.790,8)	-24,6%	+7,3%
Dívida líquida¹	28.454,1	31.745,3	33.892,6	+19,1%	+6,8%
Dívida bruta de curto prazo	3.389,7	4.627,6	5.267,5	+55,4%	+13,8%
Dívida bruta de longo prazo	34.996,0	38.242,2	41.269,8	+17,9%	+7,9%
Custo médio da dívida bruta (a.a.)	15,4%	15,1%	14,1%	-1,3 p.p.	-1,0 p.p.
Custo médio da dívida bruta pós impostos (a.a.)	10,2%	10,0%	9,3%	-0,8 p.p.	-0,7 p.p.
Prazo médio da dívida bruta (anos)	4,7	4,1	3,8	-0,9	-0,3
Prazo médio da dívida líquida (anos)	7,0	5,1	5,0	-2,0	-0,2

(1) Para fins de dívida líquida, a Companhia desconsidera variações MTM de hedge que são alocados no Patrimônio Líquido em outros resultados abrangentes, uma vez que são variações de mercado não realizadas e não existirão no vencimento.

Evolução da Dívida Líquida Consolidada (R\$ bilhões)

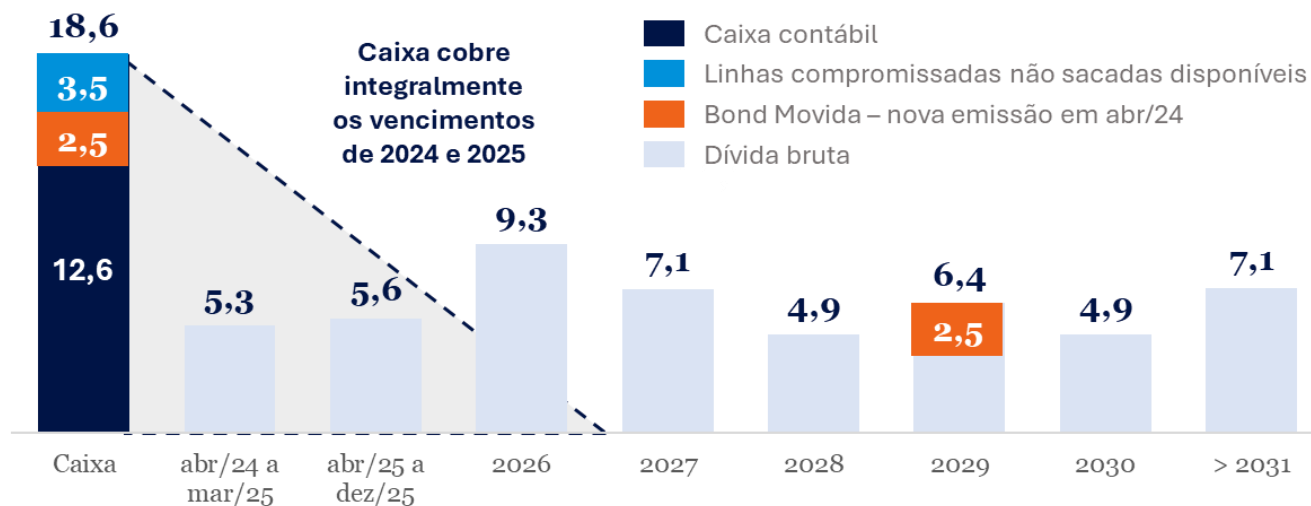


Custo Médio da Dívida Bruta pós Impostos



Cronograma de Amortização da Dívida Bruta 1T24

Consolidado



SIMPAR Holding



RESULTADOS FINANCEIROS

SIMPAR - Consolidado

Resultado financeiro ¹ (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Juros líquidos	(748,3)	(963,2)	(1.066,1)	+42,5%	+10,7%	(3.663,5)
Despesas com juros de dívida ²	(1.045,4)	(1.153,3)	(1.327,7)	+27,0%	+15,1%	(4.451,7)
Aplicações financeiras ²	297,0	190,2	261,6	-11,9%	+37,5%	788,2
Resultado líquido de derivativos e variação cambial	(294,5)	(254,7)	(188,3)	-36,1%	-26,1%	(1.370,7)
Juros sobre direito de uso (IFRS 16)	(37,7)	(40,8)	(45,8)	+21,5%	+12,3%	(171,3)
Outras Despesas e Receitas Financeiras	(229,9)	(282,6)	(176,8)	-23,1%	-37,4%	(854,7)
Resultado Financeiro Líquido	(1.310,5)	(1.541,3)	(1.476,9)	+12,7%	-4,2%	(6.060,2)

Notas: (1) Para melhor entendimento do resultado financeiro, ocorreram reclassificações contábeis entre linhas no 3T23. Os números de comparação trimestral e acumulado do ano de 2023 seguiram os mesmos ajustes; (2) A partir do 3T23, passamos a apresentar a receita financeira da CLN como compensação das despesas de juros das dívidas que possuem "netting" entre as operações, não havendo impacto nos juros líquidos.

A **Despesa Financeira Líquida** totalizou **R\$1,5 bilhão** no **1T24**, redução de 4,2% ante o trimestre anterior e aumento de 12,7% (R\$166,5 milhões) ante o 1T23.

A redução da Despesa Financeira Líquida na comparação com o 4T23 é explicada pela redução da taxa básica de juros do Brasil, visto que a Selic média foi de 12,25% no 4T23 contra 11,08% no 1T24, mesmo com aumento de 4% no endividamento médio.

Já o aumento da Despesa Financeira Líquida na comparação com o 1T23 é principalmente explicado pelo crescimento da dívida líquida média em 20%, parcialmente compensado pela redução da taxa básica de juros no Brasil (Selic média de 13,75% vs 11,08% no 1T24) e pela redução do custo médio da dívida bruta pós impostos no período. Quando desconsiderada a recompra do Bond de SIMPAR e Movida no 1T23, haveria uma redução de 1% na Despesa Financeira Líquida.

Indicadores de Alavancagem - com base nos critérios dos Covenants

Indicadores de Alavancagem ¹	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24	1T24 anualizado	Covenants	Conceito
Dívida líquida / EBITDA ² - Bond	3,5x	3,7x	3,7x	3,7x	3,7x	3,8x	3,5x	Máx 4,0x	Incorrência
Dívida líquida / EBITDA-A - Dívidas locais	2,3x	2,3x	2,4x	2,3x	2,3x	2,3x	2,1x	Máx 3,5x	Manutenção
EBITDA-A/ Despesa Financeira Líquida - Dívidas locais	3,0x	3,0x	2,9x	3,0x	2,9x	2,9x	3,2x	Min 2,0x	Manutenção
Alavancagem do negócio - novo indicador						2,2x	2,0x	-	-

Notas: (1) Para fins de cálculo de covenants, o EBITDA não considera impairment e inclui o EBITDA UDM das empresas adquiridas; (2) Indicador Dívida Líquida/EBITDA considera a definição de Dívida Líquida descrita nas escrituras dos Bonds, cujos valores negativos oriundos dos swaps não devem ser incluídos, conforme reconciliação abaixo

Covenant de manutenção: conceito utilizado para todas as **emissões locais** - uma eventual ultrapassagem do limite exigiria negociação com credores para evitar um possível vencimento antecipado.

Covenant de incorrência: conceito utilizado apenas para a **emissão do Bond** e **não ocorre o vencimento antecipado**; contudo, existem regras pré-estabelecidas que devem ser cumpridas.

A **alavancagem** com base no critério dos **covenants do Bond** (*covenant* de incorrência), medida pela dívida líquida sobre o EBITDA, totalizou **3,8x** (+0,1x em relação ao 4T23 e ante o 1T23). Considerando o EBITDA 1T24 anualizado, a **alavancagem** totalizou **3,5x** e reflete de maneira mais apurada o potencial incremento na geração de caixa dos investimentos que ainda não **impactaram integralmente os resultados dos últimos 12 meses**, principalmente os R\$7,2 bilhões investidos no 4T23 e 1T24.

Já a **alavancagem** com base no critério de **covenants das dívidas locais** (*covenant* de manutenção), medida pela dívida líquida sobre o EBITDA-A, **permaneceu estável** em **2,3x** ante **covenant** de **3,5x**. Ressaltamos que a métrica **EBITDA-A** – que soma o custo contábil residual da venda dos ativos – é a mais adequada para auferir a capacidade da Companhia de cumprir suas obrigações financeiras.

Reforçamos que a **dívida líquida / EBITDA das controladas** foi de **3,3x**, em média, terminando abaixo da alavancagem consolidada.

Reconciliação de Indicadores de Alavancagem

Abaixo, as aberturas da Dívida Líquida, EBITDA e EBITDA-A utilizadas para calcular os indicadores de alavancagem: (i) **Dívida Líquida/EBITDA** (Covenant dos bonds); e (ii) **Dívida Líquida/EBITDA-A** (Covenant das dívidas locais):

(i) Dívida líquida/EBITDA (Covenant dos bonds)

Reconciliação da Dívida Líquida para fins de Covenant do Bond (R\$ mm)	1T24
(+) Dívida Bruta	47.404,1
(-) Caixa e equivalentes de caixa e títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras	12.644,8
(-) Dívida Líquida BBC Holding e BBC Pagamentos - "subsidiárias não-restritas"	598,5
(=) DÍVIDA LÍQUIDA para Covenant dos Bonds	34.160,8
Reconciliação do EBITDA para fins de Covenant do Bond (R\$ mm)	1T24 UDM
Lucro Líquido Contábil	(638,7)
(+) Prejuízo de operações descontinuadas	-
(+) Resultado Financeiro	6.060,2
(+) IR e contribuição social	(296,0)
(+) Depreciação e Amortização	2.896,7
(+) Amortização (IFRS 16)	374,1
(=) EBITDA Contábil	8.396,3
(+) EBITDA (últimos 12 meses das sociedades adquiridas e ou incorporadas)	87,0
(+) Resultado de equivalência patrimonial	3,0
(-) EBITDA UDM BBC Holding e BBC Pagamentos - "subsidiárias não-restritas"	(56,4)
(+) Reclassificação de carros vendidos e ajuste no valor residual da frota - Movida	404,3
(=) EBITDA para Covenant dos Bonds	8.947,0

Por serem empresas do setor financeiro, as subsidiárias da **SIMPAR** BBC Holding Financeira Ltda. e BBC Pagamentos Ltda. possuem indicadores financeiros que não são comparáveis com as demais empresas do grupo, o que acaba distorcendo alguns indicadores no nível consolidado (ex: indicadores de rentabilidade e alavancagem).

Com o objetivo de evitar essas distorções e respeitando todas as condições previstas na escritura dos Bonds, o Conselho de Administração da **SIMPAR** aprovou a designação dessas controladas como "subsidiárias não-restritas". Com isso, desde o 2T23, a Dívida e EBITDA da BBC Holding Financeira Ltda. e BBC Pagamentos devem ser desconsideradas para o cálculo do indicador Dívida Líquida/EBITDA.

(ii) Dívida Líquida/EBITDA-A (Covenant das dívidas locais)

Reconciliação da Dívida Líquida para fins de Covenant das Dívidas locais (R\$ mm)	1T24
(+) Dívida Bruta	47.404,1
(-) Caixa e equivalentes de caixa e títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras	12.644,8
(+) Instrumentos financeiros derivativos	924,1
(+) Efeito do MTM de <i>Hedge</i>	(1.790,8)
(=) DÍVIDA LÍQUIDA para Covenant das Dívidas locais	33.892,6
Reconciliação do EBITDA para fins de Covenant das Dívidas locais (R\$ mm)	1T24 UDM
(=) EBITDA Contábil	8.396,3
(+) EBITDA (últimos 12 meses das sociedades adquiridas e ou incorporadas)	87,0
(+) Resultado de equivalência patrimonial	3,0
(+) Reclassificação de carros vendidos e ajuste no valor residual da frota - Movida	404,3
(+) Custo com venda de ativos - Empresas adquiridas	3,9
(+) Custo com venda de ativos	5.565,6
(=) EBITDA-A para Covenant das Dívidas locais	14.460,1

Contabilização de Hedge (Hedge Accounting)

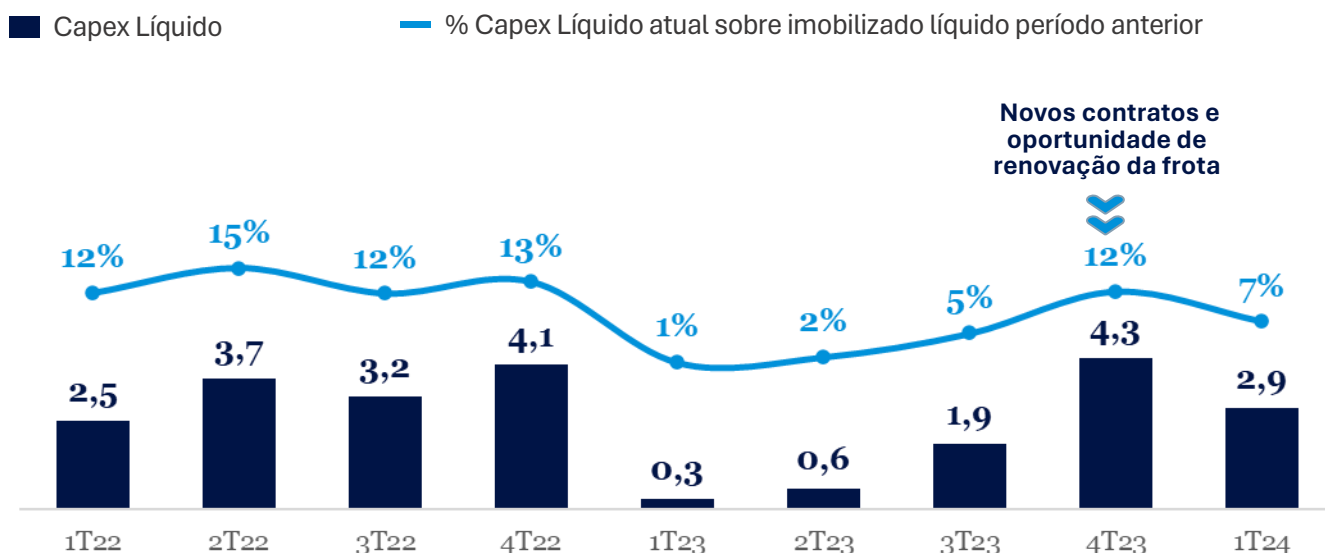
O Grupo SIMPAR contrata instrumentos financeiros derivativos não especulativos, geralmente contratos de *swap*, NDF ou opções, para proteção da sua exposição à variação de câmbio e exposição à variação de taxas de juros de certos empréstimos, financiamentos e debêntures, e optou por utilizar o método de contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*) para evitar distorções causadas por variações de marcação a mercado desses instrumentos de hedge no resultado financeiro. São adotadas duas opções do método de *hedge accounting*: Uma é o hedge de fluxo de caixa, utilizado para transações com risco de variação de câmbio, pelo qual as variações de marcação a mercado são contabilizadas como Outros Resultados Abrangentes no Patrimônio Líquido. O outro é o hedge de valor justo, utilizado para transações com risco de flutuações das taxas de juros, onde as variações de marcação a mercado são contabilizadas no instrumento protegido.

Desse modo, as variações desses instrumentos de hedge que impactam o resultado, se referem somente à compensação dos efeitos positivos ou negativos causados pelos riscos protegidos, de modo a apresentar efetivamente no resultado financeiro a despesa de juros correspondente às taxas contratadas em contrapartida da proteção.

As variações das marcações a mercado contabilizadas no Patrimônio Líquido deixam de existir se levadas até a data de vencimento dos respectivos instrumentos de hedge. Em 31 de março de 2024, a Companhia, em seu consolidado, apresenta as variações negativas da marcação a mercado dos instrumentos de hedge contabilizados pelo método de hedge de fluxo de caixa diretamente no Patrimônio Líquido R\$1.181,9 milhões, o qual está líquido de impostos, onde o valor bruto seria de R\$1.790,8 milhões.

INVESTIMENTOS

Evolução Trimestral do Capex Líquido (R\$ milhões)



Frota 1T24



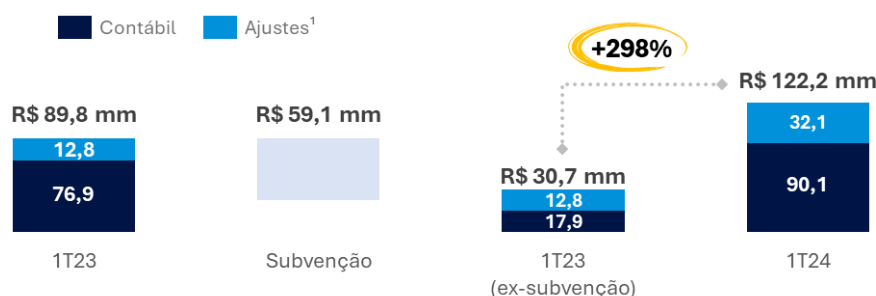
Nota: (1) Considera a dívida líquida total excluindo a dívida líquida da holding e o saldo de fornecedores de veículos, máquinas e equipamentos a pagar do 1T24

FLUXO DE CAIXA LIVRE

Fluxo de Caixa (R\$ milhões)	2023	1T24 UDM	Variação (%)
EBITDA Ajustado	8.177,4	8.599,6	5,2%
Variação do Capital de Giro	(2.318,8)	(2.363,6)	1,9%
Custo de venda de ativos utilizados na locação e prestação de serviços	5.366,7	5.565,6	3,7%
Capex Renovação	(6.827,3)	(8.074,9)	18,3%
Geração de caixa das atividades operacionais	4.397,9	3.726,7	-15,3%
(-) Imposto de renda e contribuição social	(481,9)	(496,7)	3,1%
(-) Capex outros	(97,2)	(99,2)	2,1%
Geração de caixa antes do crescimento	3.818,9	3.130,7	-18,0%
(-) Capex Expansão	(6.382,2)	(7.886,1)	23,6%
(-) Aquisições de Empresas	(500,4)	(508,2)	1,6%
Geração de caixa livre (consumo) depois do crescimento e antes dos juros	(3.063,7)	(5.263,6)	71,8%

A **geração de caixa antes do crescimento** da **SIMPAR** no 1T24 UDM totalizou **R\$3,1 bilhões**, queda de 18% em relação a 2023, dado o aumento do Capex de renovação de 18%, principalmente devido à redução da frota da Movida no primeiro semestre de 2023, que implicou em menor necessidade de investimentos para renovação da frota naquele período. Importante ressaltar que o **EBITDA** dos últimos doze meses **não reflete integralmente** o investimento de R\$7,2 bilhões realizado no 4T23 e 1T24.

LUCRO LÍQUIDO



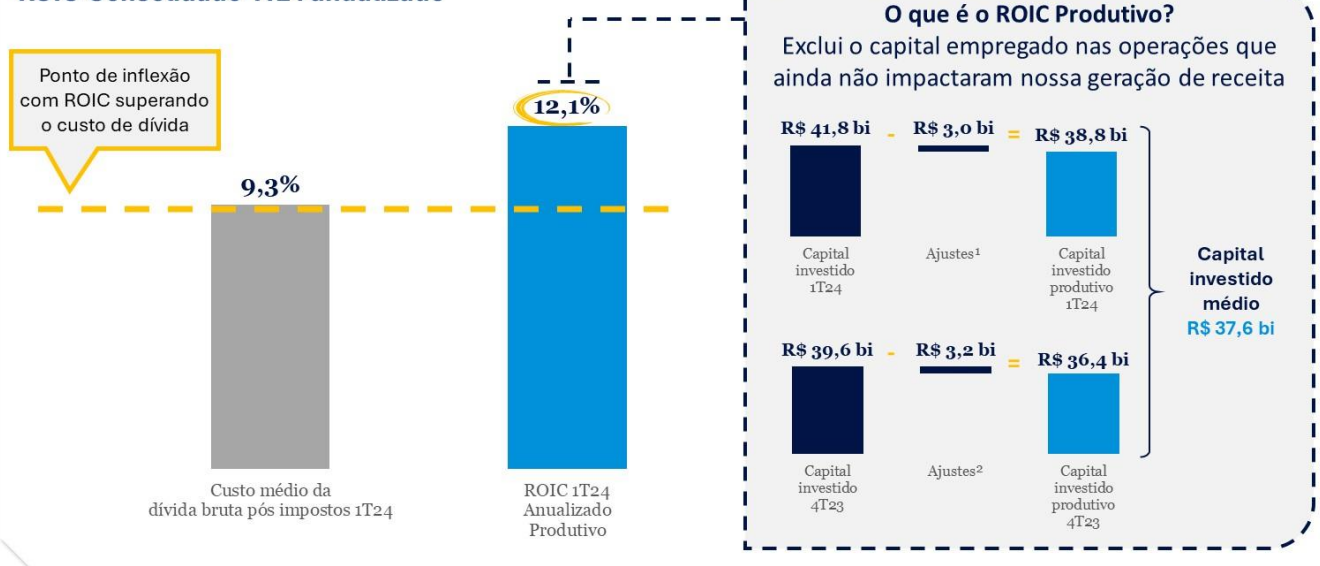
Nota: (1) Reconciliação dos ajustes nos anexos

A partir do 1T24, não haverá mais benefício fiscal de subvenção para crédito outorgado de ICMS. Desconsiderando esse benefício no 1T23, o **Lucro Líquido cresceu 298% no 1T24 a/a**, e reflete o nosso compromisso de extrair o potencial de transformação das nossas empresas, com foco na criação de valor e na ampliação do retorno das oito controladas.

RETORNO

ROIC Consolidado

ROIC Consolidado 1T24 anualizado



Notas: (1) Considera (i) projetos em implantação da JSL de R\$0,3 bi, (ii) estoque excedente para locação da Vamos de R\$0,2 bi, (iii) ativos pagos em implantação do GTF da Movida de R\$0,4 bi, (iv) estoque pago das concessionárias Vamos de R\$0,8 bi, (v) estoque pago da Automob de R\$0,6 bi, (vi) capital investido na CS Infra de R\$0,6 bi; (2) Considera (i) projetos em implantação da JSL de R\$0,3 bi, (ii) estoque excedente para locação da Vamos de R\$0,2 bi, (iii) ativos pagos em implantação do GTF da Movida de R\$1,0 bi, (iv) estoque pago das concessionárias Vamos de R\$0,8 bi, (v) estoque pago da Automob de R\$0,6 bi, (vi) capital investido na CS Infra de R\$0,4 bi

Premissas ROIC Produtivo: considera uma alíquota efetiva de impostos de 30% (que considera o benefício do pagamento de juros sobre o capital próprio) e exclui do capital empregado os investimentos realizados nas operações que ainda não impactaram nossa geração de receita.

O **ROIC 1T24 anualizado produtivo** da **SIMPAR Consolidado** foi de **12,1%**, que **supera** o custo do capital de terceiros do 1T24 em **2,8 p.p.**

	Produtivo	Contábil								
ROIC 1T24 UDM (R\$ milhões)	SIMPAR (ex-BBC)	SIMPAR (ex-BBC)	JSL ³	Movida ⁴	Vamos	Automob	CS Infra ⁵	Ciclus Ambiental	CS Brasil ⁵	BBC
EBIT Ajustado¹ 1T24 UDM	5.576,2	5.576,2	1.329,3	3.705,7	2.183,1	253,6	40,9	148,7	152,6	
Alíquota efetiva	-30%	-32%	-10%	-18%	9%	-20%	-30%	-34%	-30%	
Impostos	(1.672,9)	(1.765,9)	(132,4)	(660,9)	197,0	(50,6)	(12,3)	(50,6)	(45,8)	
Noplat	3.903,3	3.810,3	1.196,9	3.044,8	2.380,1	202,9	28,7	98,2	106,9	
Dívida Líquida Média²	29.918,9	32.788,3	4.371,6	12.538,8	8.090,8	691,7	222,4	769,8	726,7	
Patrimônio Líquido Médio²	6.208,4	6.208,4	1.567,2	2.673,6	3.857,0	1.042,9	210,8	141,2	159,6	
Capital Investido Médio²	36.127,3	38.996,8	5.938,9	15.212,4	11.947,9	1.734,7	433,2	911,0	886,3	
ROIC 1T24 UDM	10,8%	9,8%	20,2%	20,0%	19,9%	11,7%	6,6%	10,8%	12,1%	Instituição Financeira
ROIC 1T24 anualizado	12,1%	11,2%	14,2%	10,5%	13,4%	17,8%	-5,6%	8,2%	8,1%	Instituição Financeira

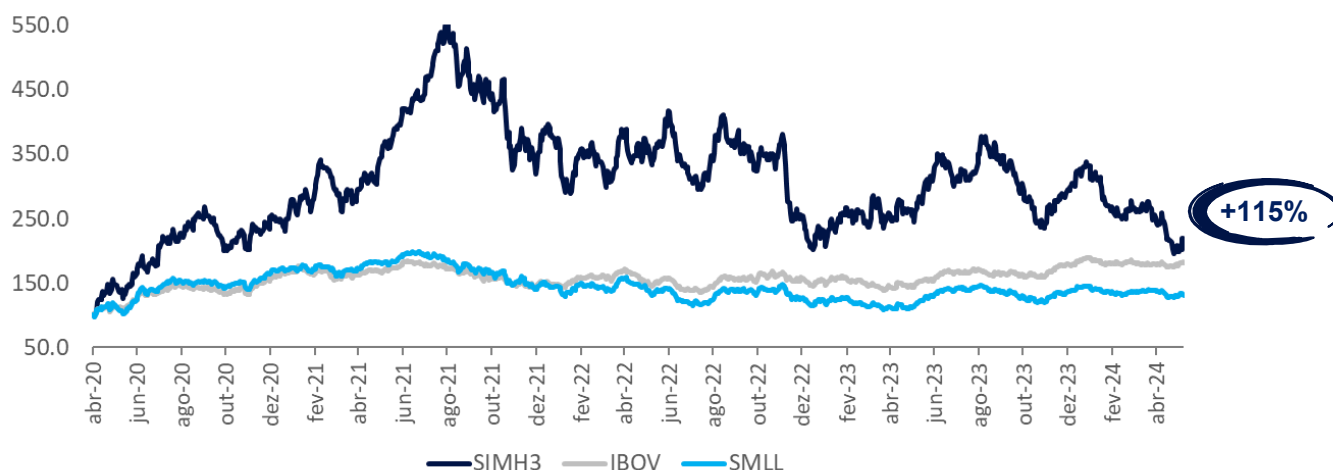
Notas: (1) EBIT Consolidado ajustado conforme reconciliação no anexo e ex BBC; (2) Considera média entre o período atual e março de 2023; (3) O ROIC Running rate da JSL foi de 16,0% no período; (4) Considera o EBIT Ajustado; (5) Foi utilizado o EBIT e alíquota efetiva proforma para o cálculo da CS Infra e CS Brasil

MERCADO DE CAPITAIS

Performance das ações SIMH3, IBOV e SMLL11

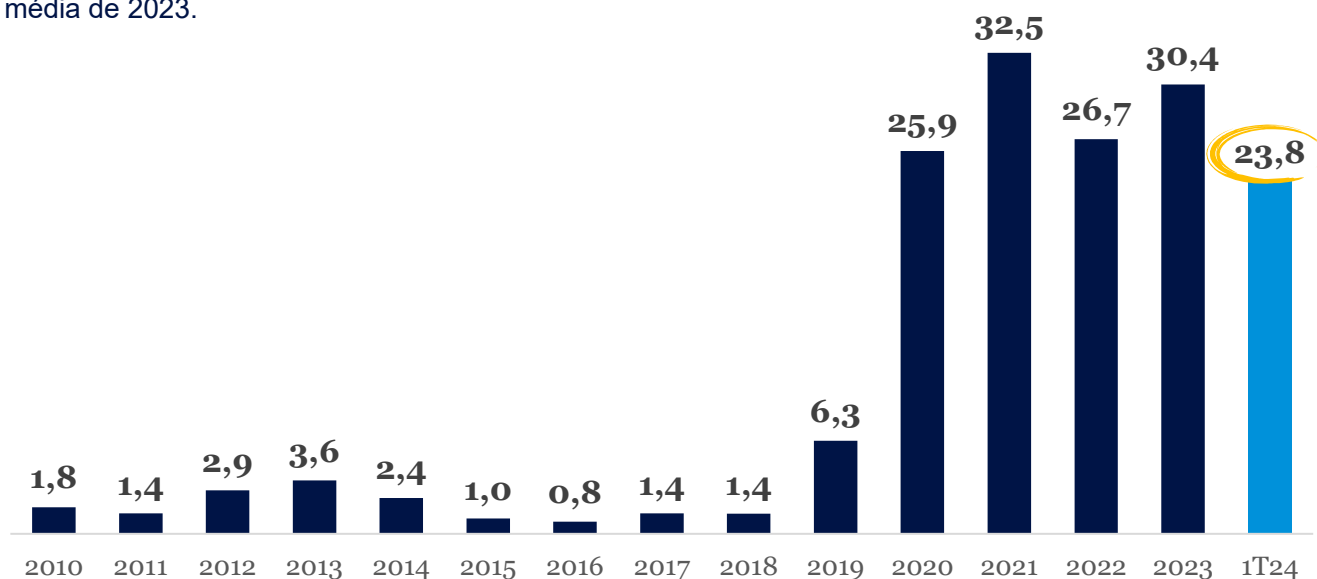
(de 01/04/2020 até 09/05/2024 – Base 100)

No dia 09 de maio de 2024, as ações SIMH3 estavam cotadas a R\$6,23 uma valorização de 115% quando comparadas a 01 de abril de 2020. No dia 31 de março de 2024, a Companhia possuía um total de 873.040.533 ações, sendo 11.369.714 em tesouraria.



Liquidez das Ações SIMH3 - R\$ milhões

No 1T24, a liquidez diária média de negociação das ações SIMH3 foi de R\$23,8 milhões, 22% menor do que a média de 2023.



Anexos

Reconciliação do EBITDA, EBIT e Lucro Líquido

SIMPAR - Consolidado

Reconciliação do EBITDA (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Lucro Líquido Contábil	76,9	(718,0)	90,1	+17,1%	-	(638,7)
Prejuízo de operações descontinuadas	-	-	-	-	-	-
Resultado Financeiro	1.310,5	1.541,3	1.476,9	+12,7%	-4,2%	6.060,2
IR e contribuição social	(70,3)	(231,7)	10,9	-	-	(296,0)
Depreciação e Amortização	571,7	958,5	713,0	+24,7%	-25,6%	2.896,7
Amortização (IFRS 16)	75,0	102,2	100,6	+34,1%	-1,6%	374,1
EBITDA Contábil	1.963,9	1.652,3	2.391,5	+21,8%	+44,7%	8.396,3
JSL - Provisões	-	-	-	-	-	-
JSL - Mais valia de aquisições	-	(4,4)	6,8	-	-	(252,4)
Movida - Excedente de crédito de PIS/COFINS	-	-	-	-	-	-
Movida - Projetos estratégicos e reestruturação de lojas	-	22,3	-	-	-	22,3
Movida - Reclassificação de carros vendidos e ajuste no valor residual da frota	-	404,3	-	-	-	404,3
Ciclus - Gastos não recorrentes	12,8	15,8	0,5	-	-	29,1
EBITDA Ajustado	1.976,6	2.090,3	2.398,8	+21,4%	+14,8%	8.599,6

Reconciliação do EBITDA-A (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
EBITDA Contábil	1.963,9	1.652,3	2.391,5	+21,8%	+44,7%	8.396,3
(+) Custo com venda de ativos	1.417,3	1.262,4	1.616,2	+14,0%	+28,0%	5.565,6
EBITDA-A Contábil	3.381,1	2.914,7	4.007,7	+18,5%	+37,5%	13.961,9
JSL - Provisões	-	-	-	-	-	-
JSL - Mais valia de aquisições	-	(4,4)	6,8	-	-	(252,4)
Movida - Excedente de crédito de PIS/COFINS	-	-	-	-	-	-
Movida - Projetos estratégicos e reestruturação de lojas	-	22,3	-	-	-	22,3
Movida - Reclassificação de carros vendidos e ajuste no valor residual da frota	-	404,3	-	-	-	404,3
Ciclus - Gastos não recorrentes	12,8	15,8	0,5	-	-	29,1
EBITDA-A Ajustado	3.393,9	3.352,7	4.015,0	+18,3%	+19,8%	14.165,2

SIMPAR - Consolidado

Reconciliação do EBIT (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
EBIT Contábil	1.317,1	591,6	1.578,0	+19,8%	+166,7%	5.125,5
JSL - Baixa contábil de benfeitorias e provisões	-	-	-	-	-	-
JSL - Amortização PPA	6,7	18,5	16,2	-	-	58,1
JSL - Mais valia de aquisições	-	(4,4)	6,8	-	-	(252,4)
Movida - Excedente de crédito de PIS/COFINS	-	-	-	-	-	-
Movida - Projetos estratégicos e reestruturação de lojas	-	22,3	-	-	-	22,3
Movida - Ajuste no valor residual da frota	-	390,9	-	-	-	390,9
Movida - Mais valia das aquisições	-	139,2	-	-	-	139,2
Automob - Amortização de PPA	-	-	5,2	-	-	5,2
Ciclus - Gastos não recorrentes	12,8	15,8	0,5	-	-	29,1
EBIT Ajustado	1.336,5	1.173,9	1.606,7	+20,2%	+36,9%	5.518,0

SIMPAR - Consolidado

Reconciliação do Lucro Líquido (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Lucro Líquido Contábil	76,9	(718,0)	90,1	+17,1%	-	(638,7)
JSL - Baixa contábil de benfeitorias e provisões	-	-	-	-	-	-
JSL - Amortização PPA	4,4	12,2	10,7	-	-	38,4
JSL - Mais valia de aquisições	-	(2,9)	4,5	-	-	(166,6)
Movida - Excedente de crédito de PIS/COFINS	-	-	-	-	-	-
Movida - Projetos estratégicos e reestruturação de lojas	-	14,7	-	-	-	14,7
Movida - Ajuste no valor residual da frota	-	263,5	-	-	-	263,5
Movida - Mais valia das aquisições	-	122,7	-	-	-	122,7
Movida - Liquidação antecipada de dívidas	-	30,9	-	-	-	30,9
Movida - Imposto de renda diferido de incorporação de adquiridas	-	52,0	-	-	-	52,0
Movida - Término dos contratos de swap	-	-	13,1	-	-	13,1
Automob - Amortização de PPA	-	-	3,5	-	-	3,5
Ciclus - Gastos não recorrentes	8,4	10,4	0,3	-	-	19,2
Lucro Líquido Ajustado	89,8	(214,5)	122,2	+36,1%	-157,0%	(247,4)

Balanco Patrimonial Consolidado

SIMPAR - Consolidado				SIMPAR - Consolidado			
Ativo (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	Passivo (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24
Ativo circulante				Passivo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	2.623,7	1.345,5	1.645,0	Fornecedores	3.139,9	6.391,4	6.211,0
Títulos e valores mobiliários	7.155,0	9.600,8	10.825,6	Floor Plan	404,6	377,0	468,9
Instrumentos financeiros derivativos	0,1	29,2	31,8	Risco sacado a pagar	74,2	115,6	55,2
Contas a receber	4.794,6	5.106,7	5.565,6	Empréstimos e financiamentos	1.413,0	2.372,4	3.004,6
Estoque	1.774,1	2.890,5	2.893,5	Debêntures	1.296,9	1.320,6	1.356,8
Tributos a recuperar	325,9	499,8	526,7	Arrendamento por instituições financeiras	101,6	124,6	132,3
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	563,1	855,1	843,0	Arrendamento por direito de uso	302,0	364,9	355,2
Despesas antecipadas	205,0	127,7	393,8	Cessão de direitos creditórios	981,4	1.129,9	1.707,8
Outros créditos Intercompany	-	-	-	Instrumentos financeiros derivativos	504,1	723,7	750,6
Dividendos a receber	0,3	(0,0)	(0,0)	Obrigações trabalhistas	702,0	727,8	762,3
Ativo imobilizado disponibilizado para venda	1.320,5	1.262,2	1.642,6	Imposto de renda e contribuição social a recolher	58,3	45,2	53,6
Adiantamento de Terceiros	107,2	380,2	388,4	Tributos a recolher	289,5	455,6	473,7
Adiantamento a terceiros - Intergrupo	-	0,0	-	Outras contas a pagar	307,2	130,1	179,8
Outros créditos	176,8	62,8	103,8	Dividendos a pagar	133,2	123,7	133,7
Partes Relacionadas	0,3	-	-	Adiantamento de clientes	527,7	657,6	776,5
				Adiantamento de clientes - Intergrupo	0,0	-	-
				Compra de ações de controladas a termo	135,4	-	132,7
				Partes relacionadas	0,1	0,5	0,1
				Provisões para perdas Investimentos em operações desco	-	-	-
				Aquisição de empresas a pagar	99,4	268,3	312,1
Total do Ativo Circulante	19.046,6	22.160,6	24.859,8	Total do passivo circulante	10.470,5	15.328,8	16.866,9
Ativo não circulante				Não circulante			
Não circulante				Empréstimos e financiamentos	16.051,8	18.686,8	20.436,0
Títulos e valores mobiliários	153,0	178,2	174,2	Debêntures	18.835,9	20.786,4	22.291,8
Instrumentos financeiros derivativos	144,5	873,1	792,9	Arrendamento por instituições financeiras	155,9	147,5	127,5
Contas a receber	206,2	494,2	526,0	Arrendamento por direito de uso	1.448,6	1.499,7	1.558,8
Tributos a recuperar	371,8	384,8	410,3	Cessão de direitos creditórios	1.623,4	1.191,7	1.196,1
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	129,5	114,0	111,9	Instrumentos financeiros derivativos	2.471,9	1.163,5	998,2
Depósitos judiciais	108,5	118,5	139,6	Tributos a recolher	32,7	31,4	31,3
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.491,9	1.591,4	1.807,7	Provisão para demandas judiciais e administrativas	402,4	766,1	770,6
Partes relacionadas	0,8	0,9	0,9	Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.389,6	1.494,8	1.614,9
Fundo para capitalização de concessionárias	70,3	156,6	121,9	Partes relacionadas	29,7	0,5	0,5
Ativo de indenização por combinação de negócios	-	-	-	Outras contas a pagar	130,3	123,1	134,6
Outros créditos	54,5	82,8	78,3	Aquisição de empresas a pagar	620,6	971,7	1.084,0
Despesas antecipadas	-	-	-	Aterro sanitário – custo de encerramento	9,8	-	-
Ativos de operações descontinuadas	-	-	-	Outras contas a pagar Intercompany	-	-	-
Ativo de Indenização	285,8	604,6	597,9	Floor Plan	-	-	-
Outros créditos Intercompany	(0,0)	-	-	Obrigações tributárias	-	-	-
Total do Realizável a Longo Prazo	3.016,6	4.599,2	4.761,6	Obrigações trabalhistas	-	138,7	138,2
				Compra (Recompra) de ações Controladas	-	1.058,5	1.058,5
				Total do passivo não circulante	43.202,6	48.060,3	51.441,0
				Patrimônio líquido			
				Capital social	1.174,4	1.174,4	1.174,4
				Reserva de capital	19,0	2.252,3	2.252,3
				Reserva de Desagio	2.287,9	-	-
				Ações em tesouraria	(148,1)	(151,0)	(151,0)
				Reservas de lucros	932,0	430,5	417,5
				Outros resultados abrangentes	(1.465,2)	(537,8)	(578,0)
				Ajustes de avaliação patrimonial	510,3	132,3	132,3
				Participação dos acionistas não controladores	2.783,5	3.425,5	3.505,9
				Lucros / Prejuízos acumulados	-	-	-
				Outros ajustes patrimoniais reflexos de controladas	3,6	25,6	(30,4)
				Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-
				Outras Movimentações Patrimoniais	(403,1)	-	-
				Total do patrimônio líquido	5.694,1	6.751,7	6.722,7
Total do Ativo	59.367,3	70.140,8	75.030,6	Total do Passivo e Patrimônio Líquido	59.367,3	70.140,8	75.030,6

DRE Consolidado

SIMPAR - Consolidado

Demonstração de Resultado do Período (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	▲ A / A	▲ T / T	UDM
Receita Bruta	8.200,8	9.636,7	10.067,4	22,8%	4,5%	37.380,1
(-) Deduções da Receita	(760,7)	(1.114,9)	(920,4)	21,0%	-17,4%	(3.829,5)
(=) Receita Líquida	7.440,0	8.521,8	9.147,0	22,9%	7,3%	33.550,6
Receita Líquida de Vendas e prestação de serviços	5.777,4	7.086,9	7.248,5	25,5%	2,3%	27.071,7
Receita Líquida de Construção	14,3	92,9	118,3	-	27,3%	279,5
Receita Líquida de Renovação de Frota	1.648,3	1.342,0	1.780,1	8,0%	32,6%	6.199,3
(-) Custos Totais	(5.306,5)	(6.884,3)	(6.677,4)	25,8%	-3,0%	(25.070,6)
(=) Lucro Bruto	2.133,5	1.637,5	2.469,6	15,8%	50,8%	8.479,9
<i>Margem Bruta</i>	<i>28,7%</i>	<i>19,2%</i>	<i>27,0%</i>	<i>-1,7 p.p.</i>	<i>+ 7,8 p.p.</i>	<i>25,3%</i>
(-) Despesas Operacionais Antes do Resultado Financeiro	(816,4)	(1.045,9)	(891,6)	9,2%	-14,8%	(3.354,4)
Despesas Administrativas e Comerciais	(711,2)	(1.069,6)	(783,6)	10,2%	-26,7%	(3.293,8)
Despesas Tributárias	-	13,1	(17,6)	-	-	(78,3)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(105,2)	10,6	(90,4)	-14,1%	-	17,7
EBIT	1.317,1	591,6	1.578,0	19,8%	166,7%	5.125,5
<i>Margem EBIT s/ receita líquida de serviços</i>	<i>22,8%</i>	<i>8,3%</i>	<i>21,8%</i>	<i>-1,0 p.p.</i>	<i>+ 13,5 p.p.</i>	<i>18,9%</i>
(+/-) Resultado Financeiro	(1.310,5)	(1.541,3)	(1.476,9)	12,7%	-4,2%	(6.060,2)
(=) Lucro antes dos impostos	6,7	(949,7)	101,0	-	-110,6%	(934,7)
Impostos e contribuições sobre o lucro	70,3	231,7	(10,9)	-115,5%	-104,7%	296,0
(=) Lucro líquido do exercício	76,9	(718,0)	90,1	17,2%	-112,5%	(638,7)
<i>Margem Líquida Total</i>	<i>1,0%</i>	<i>-8,4%</i>	<i>1,0%</i>	<i>+ 0,0 p.p.</i>	<i>+ 9,4 p.p.</i>	<i>-1,9%</i>
EBITDA	1.963,9	1.652,3	2.391,5	21,8%	44,7%	8.396,3
<i>Margem EBITDA s/ receita líquida de serviços</i>	<i>34,0%</i>	<i>23,3%</i>	<i>33,0%</i>	<i>-1,0 p.p.</i>	<i>+ 9,7 p.p.</i>	<i>31,0%</i>
EBITDA-A	3.381,1	2.914,7	4.007,7	18,5%	37,5%	13.961,9
<i>Margem EBITDA s/ receita líquida de serviços</i>	<i>45,4%</i>	<i>34,2%</i>	<i>43,8%</i>	<i>-1,6 p.p.</i>	<i>+ 9,6 p.p.</i>	<i>41,6%</i>

INFORMAÇÕES CORPORATIVAS ADICIONAIS

Este Release de Resultados tem como objetivo detalhar os resultados financeiros e operacionais da SIMPAR S.A. no primeiro trimestre de 2024. A SIMPAR S.A. apresenta seus resultados do 1T24, o qual inclui a JSL, Vamos, Movida, CS Brasil, Automob, BBC, CS Infra e Ciclus Ambiental, que somadas compõem os resultados consolidados. As informações financeiras são apresentadas em milhões de reais, exceto quando indicado o contrário. As informações contábeis intermediárias da Companhia são elaboradas de acordo com a legislação societária e apresentadas em bases consolidados de acordo com CPC – 21 (R1) Demonstração Intermediária e a norma IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo IASB. As comparações referem-se aos dados revisados do 4T23, 3T23 e 4T22, exceto onde indicado.

AVISOS LEGAIS

Nós fazemos declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas intenções, crenças ou expectativas atuais, assim como aquelas dos membros do Conselho de Administração e Diretores da Companhia.

As ressalvas com relação a declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras "acredita", "poderá", "irá", "continua", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "estima" ou expressões semelhantes. As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da nossa capacidade de controle ou previsão.



SIMH
B3 LISTED NM



1Q24 results

May 09, 2024



Results

1Q24

Webcast access:

The presentation slides will be available for viewing and download in the Investor Relations section of <https://ri.simpac.com.br/>. The audio for the conference call will be streamed live on the platform and will be available after the event.

For further information, please contact the Investor Relations Department:

Phone: +55 (11) 2377-7178
<https://ri.simpac.com.br/>

Conference Call and Webcast

Date:

May 10, 2024, Thursday.

Time:

10:00 a.m. (Brasília)

9:00 am (New York)

Zoom Webcast:

[Click here](#)

Dial in:**Brazil:**

+55 (11) 4632 2237

+55 (11) 4680 6788

Other countries:

+1 (564) 217 2000

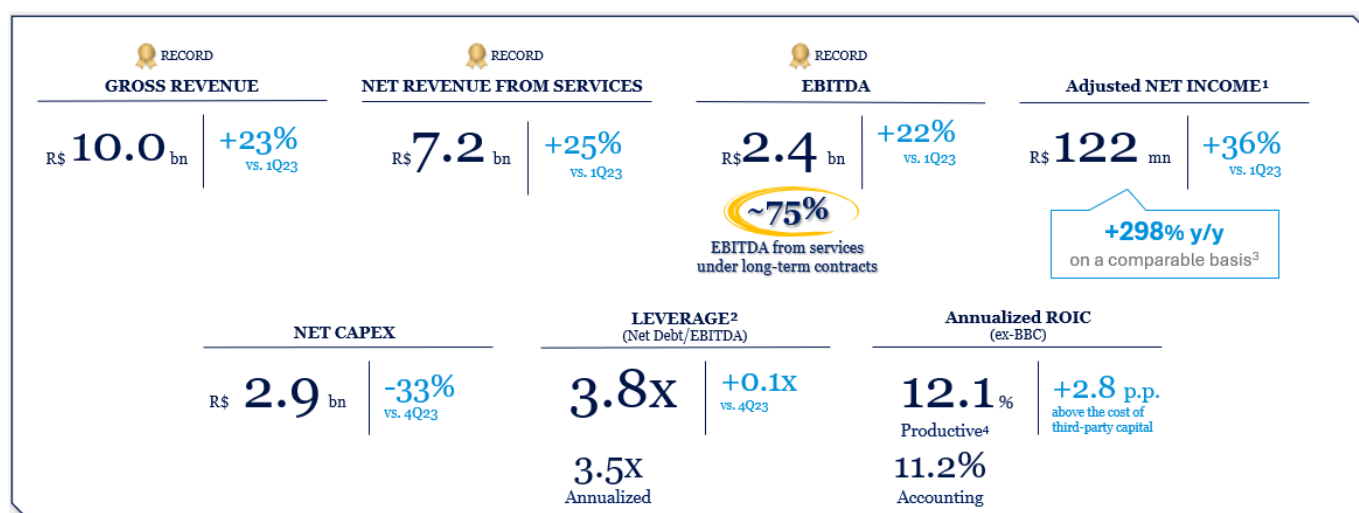
+1 (646) 558 8656

Webinar ID: 836 0881 4349

Access code: 870540



RECORD EBITDA of R\$2.4 billion, and Adjusted Net Profit of R\$122 million in 1Q24



- Gross revenues in 1Q24 increased by 23% compared to 1Q23.** A new record R\$10 billion, primarily driven by organic growth, including the contribution of the acquired companies, which, following our management model, operate independently while maximizing synergies and benefiting from the group's strategic advantages and best practices;
- EBITDA grows 22% over 1Q23.** A record of R\$2.4 billion and diversified cash generation across multiple businesses, largely derived from long-term contracts;
- Adjusted Net Profit¹ of R\$122 million in 1Q24, up 36% from 1Q23.** On a comparable basis, excluding the effect of the ICMS subsidy in 1Q23, **growth was 298%.** The evolution of results reflects our commitment to extracting the transformation potential of our companies, with a focus on creating value and increasing the returns of the eight subsidiaries;
- Net Capex of R\$2.9 billion in 1Q24,** mainly directed to the acquisition of assets with high liquidity in long-term contracts, in order to increase productivity, profitability and customer growth through long-term contracts with adequate pricing;
- 1Q24 annualized productive ROIC² of 12.1%** excluding the invested capital in operations that did not impact our revenue generation, surpassing the cost of debt by 2.8 p.p.

Notes: (1) Includes (i) JSL - PPA amortization of R\$10.7 million and capital gain on acquisitions of R\$4.5 million; (ii) Movida - Termination of swap contracts of R\$13.1 million; (iii) Ciclus - Non-recurring expenses of R\$0.3 million; and (iv) Automob - PPA amortization of R\$3.5 million; (2) According to covenant bond criteria; (3) Excluding the effect of ICMS subsidies from the 1Q23 result (benefit no longer valid from 2024); (4) Excluding capital employed in operations that have not yet impacted revenue generation, taking into account (i) projects under implementation by JSL of R\$0.3 billion, (ii) excess inventory for rental by Vamos of R\$0.2 billion, (iii) assets paid for under implementation of Movida's GTF of R\$0.4 billion, (iv) inventory paid for by Vamos dealerships of R\$0.8 billion, (v) inventory paid for by Automob of R\$0.6 billion

MESSAGE FROM MANAGEMENT

We are pleased to report **SIMPAR's** results for the first quarter of 2024. The progress made in this quarter demonstrates the consistency of a solid trajectory with great potential for the coming periods, whose main focus is on **creating value and increasing the return on our companies, ensuring sustainable development**.

We are grateful for the dedication of our more than 51,000 employees, our **People** and main business asset, who with great dedication ensure the **excellence** of the services provided, **anticipating customer needs** and contributing to their **loyalty**, **essential principles in the execution of our strategic plans and growth**.

Around **75% of consolidated EBITDA** comes from **long-term contracts** signed with large companies in different sectors of the economy. It is part of our strategic guideline to operate in **resilient segments, essential to the country's economy** and with strong **barriers to entry**. Over the past 67 years, the Group has consistently enhanced its customer services, creating **significant competitive advantages** that have enabled our companies to consolidate their market position and **grow consistently and profitably**.

We are an **active holding** company and we support our companies to carry out the strategic planning defined by the **Board of Directors**, ensuring the necessary resources for their development. Our **Culture and Values** – fundamental pillars since the **Group was founded in 1956** – have guided the development of the **holding company with a unique positioning** and a management model that ensures that our **DNA to service** is always present from end to end in our **independently** managed and operated companies.

We are only at the **beginning of the transformation of the results and the figures reported do not yet reflect the full potential of the bases built** by the **SIMPAR Group companies**. **Gross Revenue was R\$10 billion, up 23% in 1Q24 compared to the same period in 2023 – 20% of which was organic**, including the **transformation of revenues from acquired companies**.

Together, our companies have more than **1,000 customer service locations** (stores, dealerships, branches), **1.4 million m² of storage capacity**, more than **330,000 operational assets**, as well as a broad **portfolio of services** connected to **thousands of long-term contracts** and are served by our **People – more than 51,000 direct employees** who contribute to creating value for our businesses, which are present in multiple sectors of the economy.

Our companies are ready to **extract the maximum potential and profitability from the foundations built**. The listed companies – **JSL, Vamos and Movida** – **do not require additional capital** and, in the unlisted companies – **AUTOMOB, Ciclus Ambiental, CS Infra, CS Brasil and BBC** – the focus is also on intensifying the **development and maturing of assets**, combining growth and efficiency to capture synergies.

We will continue to carry out **SIMPAR's** strategic plans for 2024, which are based on **increasing efficiency and continuously improving results and the capital structure to create value**. We remain attentive to **strategic moves that add and/or unlock value for our businesses in a complementary and synergistic way**.

As planned, **Net Capex was R\$2.9 billion** (-33% compared to 4Q23), mostly directed to **growth in long-term contracts**. About half of this was related to trucks and tractors at **VAMOS**, and the other half to GTF contracts at **Movida** and long-term contracts at **JSL**. It is important to note that the significant **investments and pre-operating costs** have **not yet been converted into operating revenues**, and the R\$7.2 billion invested when adding 4Q23 and 1Q24 should make **a significant contribution to cash generation in the coming quarters**.

EBITDA was a record and a **R\$2.4 billion** in 1Q24 – **22% growth** compared to 1Q23, in line with the growth in Net Revenue, demonstrating our **resilient operating cash generation** capacity. The competitive advantages inherent in our strategy, business model and multiple growth opportunities have been essential for us to continue growing with **operational efficiency and adequate profitability**.

We reported **Adjusted Net Profit¹ of R\$122 million in 1Q24** (Accounting Net Profit of R\$90 million), an increase of 36% over 1Q23. On a comparable basis – excluding the effect of ICMS subsidies from the 1Q23 result – **the growth in Adjusted Net Profit was 298%**. The evolution of results before 2023 reflects our commitment to extracting the maximum transformation potential from our companies, with a focus on creating value and expanding the returns of the eight subsidiaries.

On a consolidated basis, **SIMPAR** continues to have a **strong liquidity position amounting to R\$18.6 billion** and an **extended net debt profile**, which means that the balance fully covers the maturities for the years 2024, 2025 and partially 2026. In 2024, the **SIMPAR** Group has already raised funds amounting to **~R\$7.1 billion**, including 5 issues in the capital markets, resulting in an **average cost ~90 bps below** the current average cost.

Our **capital structure** is a reflection of our business model, which implies an **allocation of capital in assets that have a strong secondary market**, conferring a **high degree of confidence in the residual value** as verified over the years. When taking into account the cash release from the residual balance of the assets to be sold at the end of the contracts, we have a leverage ratio for **SIMPAR's** business of **2.2x**, which best represents us.

On a traditional basis, considering **annualized 1Q24 EBITDA**, which reflects our consolidated cash generation capacity in a slightly more up-to-date manner, leverage amounted to **3.5x** at the end of 1Q24 (**3.8x** based on LTM EBITDA). We would like to emphasize that the R\$7.2 billion invested in 4Q23 and 1Q24 has not yet generated cash to the same extent. As it was a disbursement, it has led to an **increase in debt, pre-operating costs and interest**.

Net Debt/EBITDA-A was **2.3x**, well below of the covenant of 3.5x, the base indicator for all local market issues in the maintenance criteria. We highlight that EBITDA-A adds the residual accounting cost of asset sales and is more appropriate to measure the company's ability to meet its financial obligations.

In terms of business results and strategies, we highlight the following:

JSL continues to **strengthen** its **scale** and **efficiency**, which have been the foundation for the evolution results in 1Q24, combining **strong growth, maintenance of operating margins, increase in Net Profit, strong cash generation**, and solid performance in all business segments. The strategic acquisitions made in 2023 continue to contribute positively to the Company's expansion in key sectors such as e-commerce, fuels, chemicals and agribusiness, reinforcing its position as market leader. We believe that **JS's greatest development is yet to come**. The company will create value through its multiple **opportunities of growth**, contributing to the **development of the logistics sector in Brazil**.

Vamos showed a **record volume of assets deployed**, proving that demand for the **rental segment remains very healthy, with solid growth and unique profitability in the sector**. Regarding the dealership, truck sales have already started to show an improvement in sales volumes, as has construction equipment, although the performance of agricultural equipment has been more subdued at the beginning of this year, as expected. **We are confident that 2024 will be a year of evolution in the delivery of VAMOS results, across all business segments**.

Movida announced important **deliveries** that are reflected in the 1Q24 results, including **record revenues, EBITDA and rental operating margins**. In **GTF**, there was significant growth with the signing of new contracts – at the end of 1Q24, there were more than 23,000 cars to be deployed, which will bring growth in the coming quarters. In **RAC**, we highlight the actions taken with a focus on gaining **operational efficiencies** and improving **profitability**, including the **12% increase in eventual rates** compared to 1Q23. In **Used Cars**, there was an increase in the monthly average of **cars sold per store** and the **right residual value for the cars sold**, with a positive EBITDA margin in the segment. These results show a **significant change in level compared to 2023** and the start of the cycle of value creation for shareholders, as demonstrated by the **ROIC spread**, which expanded and exceeded the cost of debt in the period. **All that has been built supports strategic differentiators that will allow better returns for Movida's different businesses**.

¹ Includes (i) JSL - PPA amortization of R\$10.7 million and capital gain on acquisitions of R\$4.5 million; (ii) Movida - Termination of swap contracts of R\$13.1 million; (iii) Ciclus - Non-recurring expenses of R\$0.3 million; and (iv) Automob - PPA amortization of R\$3.5 million.

In 1Q24, **Automob** intensified its focus on the **consolidation of its acquired companies**. As a result, **gross sales increased by 20%** compared to 1Q23, driven by an **increase in the volume of new and used car sales** (+36% and +37%, respectively). In addition, the volume of direct sales increased significantly (+105% vs. 1Q23). The strategy established for the F&I (Financing and Insurance) lines is just beginning to capture value, with revenues growing by 18% compared to 1Q23. Despite the improvement in revenues, **operating margins were impacted by integration expenses of acquired companies, still in the process of implementing the AUTOMOB management model**. For the remainder of the year, the company will continue to make progress on integration and scale to strengthen its position in the market and to take advantage of synergies in a market that offers great opportunities for consolidation.

CS Infra has made progress in developing its portfolio of long-term concessions focused on infrastructure services with strong potential for future cash generation. **CS Portos** has started the works and installation of new equipment to modernize its two terminals, ensuring that they will be operational with state-of-the-art infrastructure by early 2025. **CS Rodovias** completed the paving works and inaugurated the fourth and last toll plaza in April/2024. **CS Mobi** began work on the revitalization of Cuiabá's historic center and started charging for rotating parking in February 2024, while the **Sorocaba BRT** is nearing completion.

The highlight for **Ciclus Ambiental** was the launch of the **Ciclus Amazônia** operation in April/2024, integrating more than 2,300 direct employees and mobilizing deploying 250 pieces of equipment to provide sweeping, cleaning, collection, separation, and final disposal services for solid urban waste. The concession was awarded at the beginning of 2024 and should benefit from all the Group's expertise in the waste management segment to serve the population of Belém-PA with a high standard of quality and technology, combined with a positive impact on the entire region.

CS Brasil contributes to the better management of public transportation in **state-owned or mixed-ownership services** with a high standard of efficiency. The company is **recognized for its transparency and ethics** - values shared by the **SIMPAR** Group and expressed throughout the bidding process. In 1Q24, its Net Revenue from Fleet Management and Outsourcing with drivers increased by more than 17% compared to 1Q23.

BBC reported net profit of R\$3.2 million in 1Q24. The controlled delinquency below market rates demonstrates BBC's proactive risk management which, with a structure and teams prepared for sustainable results, reinforces its role as a value driver in the **SIMPAR Group**.

Our companies will remain firmly committed to operational efficiency, seeking to **extract maximum value from assets**. We will continue to work intensively with a focus on **efficiency**, the **continuous development of results** and, as a consequence, the **improvement of our capital structure**. We will also maintain a strong focus on capturing synergies with acquired companies, implementing the sharing of best practices and taking advantage of economies of scale to **drive profitability and create value for our People, Shareholders and Suppliers and Customers**.

We would like to express our special gratitude to our Customers, who are the reason for the Group's very existence; to the long-term commercial alliance with our Suppliers, who contribute to the excellence of the services we provide; and to the trust of our Investors. Thank you for actively contributing to our progress and for being part of our development.

Thank you very much,

Fernando Antonio Simões - CEO of SIMPAR S.A.

Main Indicators - SIMPAR and Subsidiaries:

SIMPAR - Consolidated

Financial Highlights (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	LTM
Gross Revenue	8,200.8	9,636.7	10,067.4	+22.8%	+4.5%	37,380.1
Net Revenue	7,440.0	8,521.8	9,147.0	+22.9%	+7.3%	33,550.6
Net Revenue from Services	5,777.4	7,086.9	7,248.5	+25.5%	+2.3%	27,071.7
Net Revenue from Construction	14.3	92.9	118.3	-	+27.3%	279.5
Net Revenue of Asset Sales	1,648.3	1,342.0	1,780.1	+8.0%	+32.6%	6,199.3
Adjusted EBIT	1,336.5	1,173.9	1,606.7	+20.2%	+36.9%	5,518.0
Margin (% NR from Services)	23.1%	16.6%	22.2%	-0.9 p.p.	+5.6 p.p.	20.4%
Net Financial Result	(1,310.5)	(1,541.3)	(1,476.9)	+12.7%	-4.2%	(6,060.2)
Adjusted Net Income	89.8	(214.5)	122.2	+36.1%	-157.0%	(247.4)
Margin (% NR)	1.2%	-2.5%	1.3%	+0.1 p.p.	+3.8 p.p.	-0.7%
Adjusted Net Income (controllers)	9.4	(82.3)	7.8	-17.0%	-109.5%	(309.2)
Margin (% NR)	0.1%	-1.0%	0.1%	+0.0 p.p.	+1.1 p.p.	-0.9%
Adjusted EBITDA	1,976.6	2,090.3	2,398.8	+21.4%	+14.8%	8,599.6
Margin (% NR from Services)	34.2%	29.5%	33.1%	-1.1 p.p.	+3.6 p.p.	31.8%
(+) Cost of selling assets	1,417.3	1,262.4	1,616.2	+14.0%	+28.0%	5,565.6
Adjusted Added-EBITDA	3,393.9	3,352.7	4,015.0	+18.3%	+19.8%	14,165.2

NOTE: Adjusted figures are reconciled in the exhibits.

EBITDA-A, or EBITDA Added, is defined as EBITDA plus the residual accounting cost of asset disposals, which does not represent an operating cash outflow as it is merely an accounting representation of the write-down of assets at the time of sale. As a result, the Company's management believes that EBITDA-A is a more suitable operational indicator of cash generation than traditional EBITDA to assess the Company's ability to meet its financial obligations.

1Q24

Financial Highlights (R\$ million)	JSL	Vamos	Movida	CS Brasil ¹	Automob	BBC	CS Infra ¹	Ciclus Ambiental	SIMPAR
Net Revenue	2,070.3	1,726.1	3,021.6	143.8	2,039.8	1.9	146.6	111.2	9,147.0
Net Revenue from Services	1,993.4	1,544.7	1,495.2	118.5	2,022.7	1.9	28.2	111.2	7,248.5
Net Revenue from Construction	-	-	-	-	-	-	118.3	-	118.3
Net Revenue of Asset Sales	76.9	181.4	1,526.4	25.4	17.1	-	-	-	1,780.1
Adjusted EBIT	280.3	640.9	611.6	27.5	68.9	(16.0)	(12.5)	21.1	1,606.7
Margin (% NR from Services)	14.1%	41.5%	40.9%	23.2%	3.4%	-	-44.4%	19.0%	22.2%
Financial Result	(220.3)	(395.1)	(518.9)	(78.2)	(60.5)	20.7	(11.6)	(24.9)	(1,476.9)
Adjusted Net Income	48.7	183.0	61.7	(26.0)	10.4	3.2	(17.1)	(1.9)	122.2
Margin (% NR)	2.4%	10.6%	2.0%	-18.1%	0.5%	7.1%	-11.7%	-1.7%	1.3%
Adjusted EBITDA	402.8	819.8	1,059.4	35.3	93.6	-	(8.2)	30.1	2,398.8
Margin (% NR from Services)	20.2%	53.1%	70.9%	29.8%	4.6%	-	-29.0%	27.1%	33.1%

1Q23

Financial Highlights (R\$ million)	JSL	Vamos	Movida	CS Brasil ¹	Automob	BBC	CS Infra ¹	Ciclus Ambiental	SIMPAR
Net Revenue	1,563.6	1,682.3	2,703.2	175.4	1,363.8	1.0	44.6	102.1	7,440.0
Net Revenue from Services	1,505.5	1,453.7	1,239.7	135.2	1,353.6	1.0	30.3	102.1	5,777.4
Net Revenue from Construction	-	-	-	-	-	-	14.3	-	14.3
Net Revenue of Asset Sales	58.1	228.6	1,463.5	40.2	10.2	-	-	-	1,648.3
Adjusted EBIT	216.2	541.7	485.3	25.4	60.9	(14.4)	(0.7)	29.4	1,336.5
Margin (% NR from Services)	14.4%	37.3%	39.1%	18.8%	4.5%	-	-2.5%	26.4%	23.1%
Financial Result	(193.0)	(337.7)	(474.7)	(43.0)	(39.9)	13.1	(5.6)	(29.8)	(1,310.5)
Adjusted Net Income	31.2	169.1	(61.9)	(12.3)	22.5	(2.9)	(3.9)	(0.3)	89.8
Margin (% NR)	2.0%	10.1%	-2.3%	-7.0%	1.6%	-294.4%	-8.6%	-0.3%	1.2%
Adjusted EBITDA	306.1	659.2	875.3	34.0	79.2	-	3.2	37.5	1,976.6
Margin (% NR from Services)	20.3%	45.3%	70.6%	25.1%	5.9%	-	10.5%	33.8%	34.2%

Note: (1) CS Infra's pro forma figures include the operations of CS Portos, CS Rodovias, BRT and CS Mobi Cuiabá. CS Portos and CS Rodovias have received all approvals and were transferred from CS Brasil to CS Infra on December 30, 2022. BRT and CS Mobi Cuiabá are in the process of being transferred to CS Infra.

NOTE: Adjusted figures reconciliated in the annexes

ECONOMIC, ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE

In the first quarter of 2024, we defined the pillars of **Climate Change**; **Health and Safety**; **Productive Inclusion**; and **Drivers' Quality of Life** as priority lines in the Group's sustainability strategy and we made progress in our actions in the different ESG areas:

Environment

In line with our commitments to reduce greenhouse gas (GHG) emissions, we formalized **Automob's renewable energy purchasing** process and launched studies to replicate this action for the Group's other companies. Another highlight is the preparation for the **disclosure of the GHG inventory in the Public Emissions Registry** in the second half of this year.

Social

With the aim of contributing to the development of professionals throughout the **SIMPAR** Group, we launched the first class of the **Mentoring Program for Women**. As part of the **Julio Simões Institute (IJS)**, the quarter was marked by the training of volunteers in the **Julio Cidadão** program and donations to social institutions, as well as actions to deliver donations in the states of Rio de Janeiro and Espírito Santo, regions affected by the heavy rains during the period, specific actions were also executed for Rio Grande do Sul, as shown below.

Governance

In the first quarter of this year, Movida was recertified as a **B Corporation**, once again joining the ranks of companies whose business model is based on sustainable development

Julio Simões Institute engages in flood relief efforts in Rio Grande do Sul



The **Julio Simões Institute** is implementing measures to assist those affected by the heavy rains and floods in Rio Grande do Sul.

- A fundraising campaign (pix) was initiated to procure essential items, including water, hygiene and cleaning products, food baskets, mattresses, bedding, table linen and bath towels. Additionally, the logistics of distributing these items were donated. **For every Brazilian Real received, the Institute donated another R\$1.00, effectively doubling the amount raised.**
- To date, the company has procured over **15,000 essential items** and approximately 22,000 liters of mineral water, which will be delivered over the next few days to the reception points of **JSL, Movida, and Vamos** located in Canoas and Guaíba (RS).
- Additionally, the Institute is spearheading an internal initiative to collect clothing and blankets for Rio Grande do Sul. The initiative involves all the employees of the administrative headquarters in Mogi das Cruzes (SP) and in the city of São Paulo, with a total of over 3,000 people. So far, more than a **thousand items** have been collected and are being sent to the support points.
- **JSL**, a **SIMPAR** Group company and the largest logistics services company in the country, handles the logistics of distributing donations organized by its clients and some non-governmental institutions. In the first week of assisting victims of the tragedy, the company has already sent **four truckloads of 20 tons of donations and more than 9,000 liters of water to the state of Rio Grande do Sul.**

Main financial highlights

For the full **PRESS RELEASE**, please click on the JSL logo.



JSL

Financial Highlights (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲Y o Y	▲Q o Q	LTM
Net Revenue	1,563.6	2,161.4	2,070.3	+32.4%	-4.2%	8,081.4
Net Revenue from Services	1,505.5	2,071.5	1,993.4	+32.4%	-3.8%	7,787.0
Net Revenue from Asset Sales	58.1	89.9	76.9	+32.4%	-14.5%	294.4
Gross Profit	297.3	382.8	373.8	+25.7%	-2.4%	1,468.5
EBIT	209.5	287.3	257.4	+22.8%	-10.4%	1,329.2
Margin (% NR from Services)	13.9%	13.9%	12.9%	-1.0 p.p.	-1.0 p.p.	17.1%
Financial Result	(193.0)	(241.9)	(220.3)	+14.2%	-8.9%	(931.0)
Taxes	10.2	27.6	(3.5)	-134.0%	-112.7%	(39.7)
Net Income	26.8	72.9	33.6	+25.3%	-53.9%	358.6
Margin (% NR)	1.7%	3.4%	1.6%	-0.1 p.p.	-1.8 p.p.	4.4%
Adjusted Net Income	31.2	82.2	48.7	+56.2%	-40.8%	212.7
Margin (% NR)	2.0%	3.8%	2.4%	+0.4 p.p.	-1.4 p.p.	2.6%
EBITDA	306.1	415.7	396.0	+29.4%	-4.7%	1,817.9
Margin (% NR from Services)	20.3%	20.1%	19.9%	-0.4 p.p.	-0.2 p.p.	23.3%
Adjusted EBITDA	306.1	411.2	402.8	+31.6%	-2.0%	1,565.5
Margin (% NR from Services)	20.3%	19.9%	20.2%	-0.1 p.p.	+0.3 p.p.	20.1%

- **Gross revenue** of R\$2.4 billion in 1Q24, an annual growth of 32%, with strong organic growth and consolidation of IC and FSJ;
- **Adjusted EBITDA** of R\$403 million, up 32% vs. 1Q23, with margins sustained at 20.2%;
- **Adjusted Net Profit** of R\$48.7 million in 1Q24, growth of 56% year-on-year; Net Profit growth in the period is 129% on a comparable basis;
- **ROIC Running Rate** of 16.0%, an increase of 0.8 p.p. over 1Q23 and 0.2 p.p. over 4Q23, reflects the transformation of the Company's scale with a consistent increase in profitability;
- **Free cash flow** after positive growth for the third consecutive quarter, reaching R\$171.6 million in 1Q24 - operating cash generation that supports our investments and pace of growth;
- **New contracts** reached R\$1.0 billion in 1Q24, with an average duration of 40 months, adding average monthly revenue of R\$25 million, above the average addition in the quarters of 2023, proving the ability to sustain strong organic growth.

JSL began 2024 with solid results, demonstrating consistent growth after a cycle of transformation of scale and operational performance. In 1Q24, the increase in gross revenues was mainly driven by growth in Warehousing, Dedicated Operations and Cargo Transportation. In addition, the acquisitions of IC and FSJ have been instrumental in entering key sectors, in line with the strategy of service and sector diversification, which is a competitive differentiator that provides resilience and multiple growth opportunities for the business.

Adjusted Net Profit in 1Q24 was R\$48.7 million, up 56% year-on-year, reflecting efficiency gains, a reduction in leverage and in the cost of debt, due to the reduction in the spread of debt and interest in Brazil. On a comparable basis – excluding the effects of the ICMS subsidy in 1Q23 – the growth in Net Profit in the period was 129%. Adjusted EBITDA also showed solid growth, up 32% year-on-year, with margins stable at 20.2%, overcoming the effects of the natural seasonality of the business and the consolidation of IC Transportes, which has lower margins than JSL's consolidated business, indicating an improvement in efficiency.

Main financial highlights

For the full **PRESS RELEASE**, please click on the VAMOS logo.



	Vamos					
Financial Highlights (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	LTM
Net Revenue	1,682.3	1,457.2	1,726.1	+2.6%	+18.5%	6,133.7
Net Revenue from Services	1,453.7	1,251.0	1,544.7	+6.3%	+23.5%	5,357.3
Net Rev. from Sale of Assets	228.6	206.2	181.4	-20.6%	-12.0%	776.4
Gross Profit	686.2	703.4	803.0	+17.0%	+14.2%	2,873.3
EBIT	541.7	482.8	640.9	+18.3%	+32.7%	2,183.1
Margin (% NR from Services)	37.3%	38.6%	41.5%	+4.2 p.p.	+2.9 p.p.	40.8%
Financial Result	(337.7)	(395.9)	(395.1)	+17.0%	-0.2%	(1,632.0)
Taxes	(34.9)	108.6	(62.7)	+80.0%	-157.8%	49.7
Net Income	169.1	195.5	183.0	+8.2%	-6.4%	600.8
Margin (% NR from Services)	10.1%	13.4%	10.6%	+0.5 p.p.	-2.8 p.p.	9.8%
EBITDA	659.2	661.0	819.8	+24.4%	+24.0%	2,828.8
Margin (% NR from Services)	45.3%	52.8%	53.1%	+7.8 p.p.	+0.3 p.p.	52.8%

- **Expansion of the rented fleet to 44,700 assets**, 90% of the total fleet;
- **Deployed CAPEX of R\$1.8 billion in 1Q24**, 36.2% higher than the deployment volume in 1Q23;
- **Rental: Net revenue of R\$979.3 million in 1Q24**, +21.6% vs. 1Q23;
- **Rental: EBITDA was R\$793.2 million**, +40.6% vs. 1Q23;
- **Dealerships: EBITDA of R\$17.8 million with an EBITDA margin of 2.6%**;
- **Seminovos: Net revenue up 56.4% vs. 1Q23**, R\$150.3 million in 1Q24, **with a gross margin of 23.4%**;
- **Consolidated net revenue of R\$1.7 billion in 1Q24**, in line with 1Q23;
- **Consolidated EBITDA of R\$819.8 million in 1Q24**, +24.4% vs. 1Q23;
- **Net profit of R\$183.0 million in 1Q24**, 8.2% higher than in 1Q23;
- **Leverage of 3.44x net debt/EBITDA** (pro forma with sales and leaseback transaction: **3.27x**);
- **ROIC of 16.8% and ROE of 13.8% in 1Q24**, indicating operational growth with profitability gains.

VAMOS started 2024 with a consistent performance, presenting robust consolidated results in 1Q24, which reinforce the evolution and potential of its business segments. In **Rental**, there was a record volume of assets deployed, proving that demand remains very healthy, with profitability remaining unique in the sector. In 1Q24, the company completed an unprecedented sales-leaseback operation to a customer, without a purchase option at the end, adding more than 2,700 trucks in long-term contracts that will contribute to strengthening its position in the rental sector. The average IRR spread of new contracts was approximately 12 p.p., reinforcing the company's commitment to sustainable development and profitability.

In the **Dealerships**, truck sales have started to show an improvement in sales volumes, as has construction equipment, although the performance of agricultural equipment has been more subdued at the beginning of this year, as expected, showing gradually better results in 1Q24, given the commercial negotiations concluded to accelerate the normalization of working capital employed

In **Used Cars**, Net Revenue grew 56.4% YoY, with strong margins of 23.4% in 1Q24, demonstrating not only the demand potential of this market, but also the value created from the commercial negotiation strategy with suppliers to sell these assets on the secondary market, reinforcing the significant potential for appreciation of the company's fixed assets.

Main financial highlights

For the full **PRESS RELEASE**, please click on the MOVIDA logo.



Movida						
Financial Highlights (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	LTM
Net Revenue	2,703.2	2,493.4	3,021.6	+11.8%	+21.2%	10,660.5
Net Revenue from Services	1,239.7	1,339.6	1,495.2	+20.6%	+11.6%	5,365.7
Net Revenue from Sale of Assets	1,463.5	1,153.8	1,526.4	+4.3%	+32.3%	3,768.1
Gross Profit	818.1	722.1	932.1	+13.9%	+29.1%	3,164.9
Adjusted EBIT	485.3	372.4	611.6	+26.0%	+64.2%	1,387.9
Margin (% NR from Services)	39.1%	27.8%	40.9%	+1.8 p.p.	+13.1 p.p.	25.9%
Financial Result	(474.7)	(508.6)	(518.9)	+9.3%	+2.0%	(2,162.5)
Taxes	(72.5)	31.7	(31.0)	-57.2%	-197.8%	153.8
Adjusted Net Income	(61.9)	(104.5)	61.7	-199.7%	-159.0%	(167.1)
Margin (% NR)	-2.3%	-4.2%	2.0%	+4.3 p.p.	+6.2 p.p.	-1.6%
Adjusted EBITDA	875.3	888.3	1,059.5	+21.0%	+19.3%	3,521.5
Margin (% NR from Services)	70.6%	66.3%	70.9%	+0.3 p.p.	+4.6 p.p.	65.6%

- **Adjusted net profit of R\$61.7 million in 1Q24** (+R\$124 million y/y) and accounting net profit of R\$48.6 million;
- **Total fleet of 246,000 cars at the end of 1Q24, with 58% of gross fixed assets focused on GTF** vs. 56% in 2023;
- **Record net revenue of R\$3.0 billion, +11.8% vs. 1Q23;**
- **EBITDA of R\$1.059 billion, +21.0% vs. 1Q23;**
- **GTF: EBITDA of R\$535 million, up 48.0% vs. 1Q23;**
- **GTF: EBITDA margin of 74.3%, up 7.2 p.p. vs. 1Q23;**
- **RAC: EBITDA of R\$483 million, up 13.5% vs. 1Q23;**
- **RAC: EBITDA margin of 64.3%, up 2.3 p.p. vs. 1Q23;**
- **Seminovos: 23,200 cars sold, up 18.6% vs. 1Q23;**
- **Seminovos: EBITDA Margin of 2.5%, down 3.4 p.p. vs. 1Q23.**

Movida announced great deliveries which are reflected in the 1Q24 results, including record revenues, EBITDA and operating margins. In 1Q24, **adjusted net profit was R\$62 million** and **annualized ROIC was 10.5%**, which was 2.5 p.p. higher than in 2023 and 1.8 p.p. higher than the average cost of debt.

In **GTF**, there was significant growth with the signing of new contracts - at the end of 1Q24, there were more than **23,000 cars to be deployed**, which will also bring growth in results in the coming quarters. The average monthly negotiated revenue of the cars to be deployed is R\$3,500, which generates an **estimated revenue potential of R\$445 million a year in the segment**.

In **RAC**, we highlight the actions carried out with a focus on gaining operational efficiency and improving profitability, including the **12% increase in eventual rates compared to 1Q23**. Including only the results of the Brazil operation, Net Revenue in 1Q24 was R\$752 million, an increase of 9.5% compared to 1Q23, while EBITDA amounted to R\$483 million, an increase of 13.5% and an EBITDA margin of 64.3%.

In **Used Cars**, there was an increase in the monthly average of cars sold per store and the right residual value for the cars sold, with a 2.5% EBITDA margin in the segment. These results show a significant change in level compared to 2023 and the beginning of a cycle of value creation for shareholders. All that has been built supports strategic differentiators that will allow better returns for Movida's different businesses.

Main financial highlights - Pro forma



For the sake of transparency and understanding of the transaction, we will analyze the pro forma financial highlights, which standardize the accounting of the acquired companies and fully include the operations of Original, UAB Motors, Sagamar, Autostar, Green, Quality, Best Point and Alta. The pro forma view does not include the possible impact of the application of business combination accounting standards, which may be different when applied.

Automob Proforma

Financial Highlights (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	LTM
Net Revenue	1,746.1	2,508.9	2,093.7	+19.9%	-16.5%	8,933.0
New Vehicles	1,017.0	1,605.4	1,229.7	+20.9%	-23.4%	5,513.0
Used Vehicles	408.3	518.1	466.8	+14.3%	-9.9%	1,906.0
Direct Sales	33.4	50.8	70.4	+110.8%	+38.6%	200.3
F&I	23.6	25.0	27.8	+17.8%	+11.2%	103.6
Post Sales	263.9	309.5	299.0	+13.3%	-3.4%	1,210.1
Total Costs	(1,471.5)	(2,162.8)	(1,766.7)	+20.1%	-18.3%	(7,629.9)
Gross Profit	274.6	346.1	327.0	+19.1%	-5.5%	1,303.2
Margin (% Total NR)	15.7%	13.8%	15.6%	-0.1 p.p.	+1.8 p.p.	14.6%
Operational Expenses	(203.9)	(290.3)	(255.3)	+25.2%	-12.1%	(996.9)
Expenses % Net Revenue	11.7%	11.6%	12.2%	+0.5 p.p.	+0.6 p.p.	-11.2%
EBIT	70.7	55.9	71.7	+1.4%	+28.3%	306.2
Margin (% Total NR)	4.0%	2.2%	3.4%	-0.6 p.p.	+1.2 p.p.	3.4%
Financial Result	(42.2)	(50.5)	(61.8)	+46.4%	+22.4%	(207.6)
Taxes	(1.0)	(6.1)	2.3	-330.0%	-137.7%	(21.2)
Net Income	27.5	(0.7)	12.3	-55.3%	-	77.4
Margin (% Total NR)	1.6%	0.0%	0.6%	-1.0 p.p.	+0.6 p.p.	0.9%
EBITDA	89.7	139.7	96.2	+7.2%	-31.1%	453.7
Margin (% Total NR)	5.1%	5.6%	4.6%	-0.5 p.p.	-1.0 p.p.	5.1%

Operational Data	1Q23	4Q23	1Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	LTM
Number of Vehicles Sold	23,240	51,372	40,604	+74.7%	-21.0%	162,906
Retail	10,219	15,120	13,928	+36.3%	-7.9%	57,990
New Vehicles	5,184	8,110	7,051	+36.0%	-13.1%	30,696
Used Vehicles	5,035	7,010	6,877	+36.6%	-1.9%	27,294
Direct Sales	13,021	36,252	26,676	+104.9%	-26.4%	104,916
Average Ticket of Sales (R\$ Thousand)	141.2	142.1	122.6	-13.2%	-13.7%	129.3
New Vehicles	197.9	199.7	174.8	-11.7%	-12.5%	180.9
Used Vehicles	82.8	75.5	69.1	-16.5%	-8.5%	71.3

EBITDA Reconciliation (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	LTM
Proforma EBITDA	89.7	139.7	96.2	+7.2%	-31.1%	453.7
Extemporaneous Tax Credits	1.0	-	-	-	-	-
Administrative expenses	5.0	-	-	-	-	0.5
Adjustment of Accounting Provisions	-	(18.0)	-	-	-100.0%	(18.0)
Automakers bonus/indemnity	-	-	-	-	-	-
Recurring Proforma EBITDA	95.6	121.7	96.2	+0.6%	-21.0%	436.2
Adjusted EBITDA Margin	5.5%	4.8%	4.6%	-0.9 p.p.	-0.2 p.p.	4.9%

Net Income Reconciliation (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	LTM
Proforma Net Income	27.5	(0.7)	12.3	-55.3%	-	77.4
Extemporaneous Tax Credits	(1.5)	(14.1)	-	-	-	(14.1)
Administrative expenses	3.3	-	-	-	-	44.8
PPA Amortization	-	40.4	3.5	-	-	43.9
Adjustment of Accounting Provisions	-	(11.9)	-	-	-	(11.9)
Automakers bonus/indemnity	-	-	-	-	-	-
Tax subsidy and tax loss provision	-	-	-	-	-	-
Write-off of Deferred IR from acquired UAB Motors	-	-	-	-	-	-
Recurring Proforma Net Income	29.2	13.7	15.7	-46.2%	+14.6%	140.1
Adjusted Net Income Margin	1.7%	0.5%	0.8%	-0.9 p.p.	+0.3 p.p.	1.6%

- **Retail sales volume** grew 36.3% y/y to 13,900 vehicles in 1Q24, reaching a new level of scale;
- **New vehicle sales** in volume grew 36.0% year-on-year in 1Q24, outperforming the market¹, which grew 14.1%. We highlight the accuracy of Automob's commercial strategy, which is based on a management model aimed to increasing profitability per store. Compared to 4Q23, Automob's volume decreased by 13.1%, as that the first quarter is seasonally less favorable when compared to the fourth quarter;
- **Sales of used vehicles** grew +36.6% y/y in 1Q24, down 13.1% on 4Q23, outperforming the market¹, which increased by 5.2% and decreased by 9.2% in the same periods. **Automob** continues to execute its strategy to increase the volume of used car sales at the acquired companies, providing a great opportunity to increase same-store sales and profitability;
- **Direct sales** grew 105% year-on-year to 26,676 cars in 1Q24;
- **Average retail sales ticket** decreased by 13.2% year-on-year to R\$122.6 thousand in 1Q24, mainly due to the change in the mix of new and used vehicles;
- **F&I and After Sales** grew by 17.8% and 13.3% respectively in 1Q24, in line with the strategy of increasing profitability per store;
- **Net revenue of R\$2.1 billion** in 1Q24, +19.9% y/y, mainly due to the increase in the volume of cars sold. In relation to 4Q23, there was a 16.5% decrease due to the seasonality of the first quarter of the year;
- **Pro forma recurring EBITDA of R\$96.2 million in 1Q24**, stable vs. 1Q23 (+0.6%) and EBITDA margin of 4.6% (-0.9 p.p. vs. 1Q23 and -0.2 p.p. vs. 4Q23), impacted by the incorporation of the acquired companies, which are still in the process of implementing the AUTOMOB management model;
- **Recurring Proforma Net Profit of R\$15.7 million in 1Q24**, compared to R\$29.2 million in 1Q23 and R\$13.7 million in 4Q23, as a result of its capital structure needed to support the consolidation of the Brazilian vehicle sales market.

AUTOMOB, which has the largest portfolio of car brands in Brazil, continues to execute its strategic plan to consolidate light vehicle retailing in Brazil, **exceeding R\$9 billion** in sales (LTM 1Q24) and reaching 122 stores in 22 cities, where it represents 28 brands.

In 1Q24, we celebrated the opening of two new **Seucarro.com** stores, beginning the implementation of our strategy to strengthen **AUTOMOB**'s position as a benchmark for warranty and quality in the multi-brand used car market in Brazil, which is highly fragmented and six times larger than the new car market. The company also worked on consolidating the companies acquired in 2023, **Alta** and **Best Points**, which obtained approval from the regulatory bodies at the beginning of the year. This integration should accelerate the pace of growth and strengthen **AUTOMOB**'s strategic positioning.

The strategy established to increase profitability per store is just beginning to capture value. Our focus remains on **advancing integrations and economies of scale** to strengthen our position in the market, with **discipline in capital allocation and efficiency in costs and expenses**. This reinforces our vision of the potential to add value, increasing the profitability of the business.

Notes: (1) Source: Fenabrave - Monthly reports on New Registrations and Used Cars sold.

Main financial highlights - Pro forma



CS Brasil - Proforma

Financial Highlights (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲Y o Y	▲Q o Q	LTM
Net Revenue	175.4	153.3	143.8	-18.0%	-6.2%	650.0
Net Revenue from Services	135.2	134.8	118.5	-12.4%	-12.1%	511.4
GTF with driver	73.9	84.8	86.6	+17.2%	+2.2%	329.1
GTF - Light Vehicles	18.3	12.9	10.5	-42.5%	-18.4%	52.8
GTF - Heavy Vehicles	5.9	5.1	4.4	-25.2%	-13.0%	19.8
Municipal Passenger Transportation and Others	37.2	32.1	17.0	-54.4%	-47.1%	109.6
Net Rev. from Sale of Assets	40.2	18.5	25.4	-36.9%	+37.0%	138.6
Total Costs	(138.2)	(116.6)	(120.9)	-12.5%	+3.7%	(517.9)
Cost of Services	(101.4)	(99.6)	(98.4)	-2.9%	-1.2%	(397.7)
Cost of Asset Sales	(36.8)	(16.9)	(22.4)	-39.0%	+32.6%	(120.3)
Gross Profit	37.3	36.7	23.0	-38.4%	-37.5%	132.1
Operational Expenses	(11.9)	35.1	4.5	-	-87.2%	20.6
EBIT	25.4	71.8	27.5	+8.0%	-61.7%	152.6
Margin (% NR from Services)	18.8%	53.2%	23.2%	+4.4 p.p.	-30.0 p.p.	29.8%
Financial Result	(43.0)	(42.6)	(78.2)	+81.7%	+83.4%	(203.3)
Taxes	5.3	(11.1)	24.8	+364.8%	-	22.4
Net Income	(12.3)	18.0	(26.0)	+111.1%	-	(28.3)
Margin (% Total NR)	-7.0%	11.7%	-18.1%	-11.1 p.p.	-29.8 p.p.	-4.3%
EBITDA	34.0	78.6	35.3	+3.8%	-55.2%	184.3
Margin (% NR from Services)	25.1%	58.3%	29.8%	+4.7 p.p.	-28.5 p.p.	36.0%

For comparative purposes, CS Brasil's pro forma figures exclude the operations of CS Portos and CS Rodovias (which have received all approvals and were transferred from CS Brasil to CS Infra on December 30, 2002), BRT and CS Mobi Cuiabá (which are awaiting approval for transfer to CS Infra).

- **GTF with driver services**, the primary growth area of CS Brasil, recorded an increase in Net Revenue from Services of 17.2% y/y in 1Q24, largely driven by the implementation of new contracts and price adjustments implemented in the previous year;
- **Light GTF** reported a decrease in Net Revenue of 42.5% y/y in 1Q24, mainly due to the fact that the contracts are being performed until their termination at CS Brasil, while the new contracts are being signed with CS Frotas, which was incorporated by Movida in July/2021;
- **Heavy GTF** reported a decrease in Net Revenue from R\$5.9 million in 1Q23 to R\$4.4 million in 1Q24, explained by the termination of a contract;
- **Passenger Transportation and Others** showed a decrease in Net Revenue of 54.4% y/y in 1Q24, mainly due to the sale of the stake in Consórcio Sorocaba in 3Q23 and the Guararema municipal passenger transportation operation in 4Q23;
- **Net Revenue from Asset Sales** decreased by 36.9% y/y in 1Q24, mainly due to the higher volume of assets retired in 1Q23 as a result from contracts terminations in the Light GTF segment;
- **EBITDA¹** amounted to R\$19.9 million in 1Q24, down 25.5% year-on-year when excluding the on-time event related to the contractual rebalancing in urban passenger transportation that took place in 1Q23;
- **Net Loss¹ of R\$21,0 million in 1Q24**, mainly due to its capital structure.

Note: (1) Excludes the non-operating effect of equity equivalence of R\$15 million and interest of R\$21 million related to the sale of shares of SIMPAR subsidiaries through a synthetic instrument, as announced to the market on December 22, 2023.

Main financial highlights - Pro forma



CS Infra Consolidated - Proforma

Adjusted Financial Highlights (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	LTM
Net Revenue from Services	30.3	40.0	28.2	-6.7%	-29.3%	162.9
Ports	30.3	33.8	18.9	-37.7%	-44.2%	139.9
Highways	-	6.1	9.4	-	+52.7%	23.0
Market	-	-	-	-	-	-
Cost of Services	(22.2)	(34.2)	(25.4)	+14.3%	-25.7%	(124.9)
Gross Profit	8.1	5.8	2.9	-64.5%	-50.6%	38.0
Operational Expenses	(8.8)	(16.0)	(15.4)	+74.9%	-3.9%	(60.5)
EBIT	(0.7)	(10.2)	(12.5)	+1585.9%	+22.5%	(22.6)
Margin (% NR from Services)	-2.5%	-25.6%	-44.4%	-41.9 p.p.	-18.8 p.p.	13.9%
Financial Result	(5.6)	(8.1)	(11.6)	+109.3%	+44.2%	(31.7)
Taxes	2.5	6.1	7.1	+187.7%	+16.6%	17.1
Net Income	(3.9)	(12.3)	(17.1)	+344.4%	+39.7%	(37.1)
Margin (% Total NR)	-12.7%	-30.7%	-60.6%	-47.9 p.p.	-29.9 p.p.	-22.8%
EBITDA	3.2	1.3	(8.2)	-	-	3.1
Margin (% NR from Services)	10.5%	3.2%	29.0%	-39.5 p.p.	-32.2 p.p.	1.9%

In addition to CS Portos and CS Rodovias, the pro forma figures include the BRT and CS Mobi Cuiabá operations, which are in the process of being transferred to CS Infra.

- Net Revenue from Services was R\$28.2 million in 1Q24**, down 6.7% y/y and 29.3% vs. 4Q23, due to the scheduled stoppage of ATU-18 Terminal since Oct/23 and of ATU-12 in Feb/24 for modernization works, as well as the heavy rains, which led to the postponement of fertilizer imports by producers in the region;
- EBITDA was negative R\$8.2 million in 1Q24** compared to R\$3.2mn in 1Q23 and R\$1.3mn in 4Q23, as a result of the reduction in revenues and lower dilution of fixed costs and expenses in the period;
- Net Loss amounted to R\$17.1 million in 1Q24**, explained by the pre-operational stage of some concessions such as the port terminals and the highway.

CS Infra - Ports



Highlights - Ports (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	LTM
Net Revenue from Services	30.3	33.8	18.9	-37.7%	-44.2%	139.9
Import	21.6	26.1	17.5	-19.1%	-33.0%	111.6
Export	1.5	7.1	1.4	-3.5%	-79.8%	13.1
Storage	7.2	0.6	-	-100.0%	-100.0%	15.3
Other revenues	-	-	-	-	-	-
EBITDA	7.2	5.0	(4.2)	-158.2%	-184.0%	20.5
Margin (% NR from Services)	23.9%	14.8%	22.3%	-46.2 p.p.	-37.1 p.p.	14.7%
EBIT	4.9	(3.5)	(6.2)	-227.8%	+79.4%	4.5
Margin (% NR from Services)	16.1%	10.3%	33.0%	-49.1 p.p.	-22.7 p.p.	3.2%
Volume handled - thousand ton	361	420	273	-24.5%	-35.2%	1,686
Storage - thousand ton	82	100	-	-100.0%	-100.0%	333

- Handling amounted to 273,000 tons** (-35.2% vs. 4Q23 and -24.5% vs. 1Q23), mainly concentrated in fertilizers and copper. The decrease is explained by the scheduled stoppage of ATU-12 in Feb/24 and ATU-18 since October/23 - with work expected to be completed in 2025 - as well as the period of heavy rainfall in the region, which caused producers to postpone fertilizer imports. It is worth noting that scheduled stoppage was also implemented for **warehousing operations**.
- The contracting of all the works and equipment for the modernization of the two terminals has been completed. Schedule is as planned and all the licenses for construction, expansion and operation have already been obtained. In addition, more than 70% of the necessary investments have been approved at cost of IPCA+2.35% and a 12-year term;
- Net Revenue from Services** of R\$18.9 million in 1Q24 (-44.2% vs. 1Q23), in line with the lower handling and warehousing during the period;
- EBITDA was negative R\$4.2 million** in 1Q24, reversing the positive EBITDA of R\$5.0 million in 1Q23, mainly due to the drop in handling and storage in the period and the fixed costs incurred at ATU-18 even with the scheduled stoppage of the terminal.

CS Infra - Highways

Highlights - Highways (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	LTM
Net Revenue from Services	-	6.1	9.4	-	+52.7%	23.0
EBITDA	(4.7)	(1.1)	2.2	-	-	(6.8)
<i>Margin (% NR from Services)</i>	-	-	23.0%	-	-	-29.7%
EBIT	(4.8)	(2.4)	0.3	-	-	(11.0)
<i>Margin (% NR from Services)</i>	-	-	2.9%	-	-	-47.9%

- **Completion of paving and inauguration of the last toll plaza in April/24**, with revenue from consideration to be fully recognized as of 3Q24, in accordance with the contract;
- **Net Revenue from Services** of R\$9.4 million in 1Q24 (+52.7% vs. 4Q23), due to the inauguration of the third toll plaza at the end of 4Q23. It is worth mentioning that due to the rains, the grain harvest was postponed to the months of May, June and July, which could be an opportunity for the next quarters;
- **EBITDA** of R\$2.2 million in 1Q24 (compared to negative EBITDA of R\$1.1 million in 4Q23), as a result of the increase in revenues due to the opening of the third toll plaza;
- **Amendment:** An amendment was signed in 1Q24 and could more than **double the size** of the road network to 584km, adding **307km** and another **six toll plazas**. The additive will allow **greater competitiveness** and **new growth opportunities** for CS grains. However, its effectiveness is still subject to certain precedent conditions.

Main financial highlights



Ciclus Ambiental						
Highlights - Ciclus Ambiental (R\$ million) - Adjusted	1Q23	4Q23	1Q24	▲Y o Y	▲Q o Q	LTM
Adjusted Net Revenue	102.1	113.6	111.2	+8.8%	-2.1%	434.2
Comlurb	83.9	95.7	93.9	+11.9%	-1.9%	362.9
Other Waste Management Contracts	5.5	6.8	6.2	+13.6%	-9.3%	25.4
Biogas	12.7	11.1	11.1	-13.1%	-0.1%	45.8
Carbon Credits	-	-	-	-	-	0.1
Cost of Services	(69.3)	(78.5)	(84.2)	+21.5%	+7.3%	(301.2)
Gross Profit	32.8	35.1	26.9	-17.8%	-23.2%	133.0
Operational Expenses	(3.4)	(3.8)	(5.8)	+69.8%	+54.4%	(19.9)
Adjusted EBIT	29.4	31.3	21.1	-28.1%	-32.6%	113.0
Margin (% NR)	28.8%	27.6%	19.0%	-9.8 p.p.	-8.6 p.p.	26.0%
Financial Result	(29.8)	(35.2)	(24.9)	-16.3%	-29.1%	(116.9)
Taxes	0.1	2.5	1.9	+1627.3%	-23.4%	2.7
Net Income	(0.3)	(1.4)	(1.9)	+480.7%	+39.1%	(1.1)
Margin (% Total NR)	-0.3%	-1.2%	-1.7%	-1.4 p.p.	-0.5 p.p.	-0.2%
Adjusted EBITDA	37.5	40.2	30.1	-19.8%	-25.2%	148.7
Margin (% NR)	36.8%	35.4%	27.1%	-9.7 p.p.	-8.3 p.p.	34.3%
Volume of waste transported to the CTR - thousand ton	933	1,000	929	-0.4%	-7.1%	3,767
Biogas Generation - million Nm ³	47	47	47	-0.8%	-0.5%	186

NOTE: The table above disregards non-recurring costs and expenses, among the main items are:

- In 1Q23, (i) Surplus volume of slurry treated;
- In 4Q23, (ii) Reversal of the difference between the tariff with rebalancing provisioned in 2023 and the amount actually agreed; (ii) Legal expenses due to rebalancing;
- In 1Q24, (i) Surplus volume of slurry treated; (ii) Retroactive expense with guarantee secured by SIMPAR

- Brazil has 6 plants approved for the production of Biomethane from the processing of Biogas derived from urban solid waste. **Ciclus Rio** stands out for the large volume of Biogas generated in a single location (~24,000 Nm³/h), a volume that can be converted into up to 12,000 Nm³/h of Biomethane (around 50% of current production in Brazil);
- **Net Revenue was R\$111.2 million in 1Q24**, an increase of 8.8% y/y, mainly due to the adjustments of its main contract;
- **EBITDA was R\$30.1 million in 1Q24** (-19.8% y/y), impacted by higher operating costs, mainly due to the greater volume of leachate treated externally by Ciclus in the period;
- **Net loss totaled R\$1.9 million in 1Q24**, a result impacted by higher operating costs.

Ciclus Ambiental was created in 2024 to consolidate existing and future businesses in the waste and sanitation management and recovery sector and is present in two of Brazil's main capitals, through (i) **Ciclus Rio**, Latin America's largest waste treatment center, which receives all urban residential waste from the city of Rio de Janeiro (RJ), and (ii) **Ciclus Amazônia**, located in the city of Belém-PA.

In **April/24**, **Ciclus Amazônia** became operational, integrating more than 2,300 direct employees and deploying 250 pieces of equipment to provide sweeping, cleaning, collection, separation, and final disposal services for urban solid waste to serve the population of Belém-PA with high standards of quality and technology associated with generating a positive impact for the entire region.

The segment has **opportunities for organic growth** due to the fragmentation of the market, the Sanitation Regulatory Framework, and the National Solid Waste Policy (Law 12.305/10), which encourages its development. Both **Ciclus Rio** and **Ciclus Amazônia** have great **opportunities for additional revenue** from the generation and sale of Biogas, the production and sale of Biomethane and carbon credits, given the increased demand for decarbonization of the economy and the treatment and recovery of waste. By exploiting the additional revenues, **Ciclus Ambiental** will be able to expand its organic growth and profitability, with consequent creation of value for shareholders.

Main financial highlights – Pro forma



As of 1Q24, Madre Corretora began to be accounted for in the SIMPAR Holding tower. Therefore, the table below excludes, on a pro forma basis, the results of Madre Corretora for the quarters of 2023.

BBC Consolidated

Financial Highlights (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲Y o Y	▲Q o Q	LTM
Net Revenue	1.0	1.9	1.9	+92.1%	-0.5%	7.6
Total Costs	(1.2)	(2.0)	(1.8)	+49.5%	-6.4%	(7.0)
Gross Profit	(0.2)	(0.0)	0.1	-131.8%	-272.1%	0.6
Operational Expenses	(14.6)	(17.2)	(16.1)	+10.1%	-6.2%	(60.8)
Financial Result	13.1	17.5	20.7	+58.8%	+18.6%	68.6
EBIT	(1.8)	0.3	4.7	-	+1491.6%	(39.5)
Taxes	(1.1)	5.6	(1.5)	+35.4%	-	0.3
Net Income	(2.9)	5.9	3.2	-	-45.7%	8.7
Margin ¹	-11.0%	15.0%	7.1%	+18.1 p.p.	-7.9 p.p.	5.4%
Credit Portfolio	510.3	760.3	889.5	+74.3%	+17.0%	889.5
Delinquency over 90 days	3.86%	2.13%	2.17%	-1.7 p.p.	+0.1 p.p.	2.17%

Banco BBC

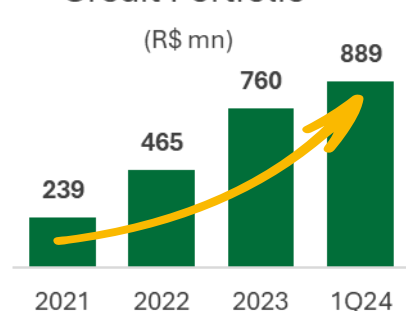
Income from Financial Intermediation	25.7	37.3	43.1	+67.8%	+15.5%	153.0
Market Funding Expenses	(14.2)	(18.9)	(20.1)	+41.1%	+6.5%	(72.3)
Result of Financial Intermediation	14.8	20.8	25.9	+75.8%	+24.5%	80.6

Notes: (1) Margin calculation = Net Profit / (Total Net Revenue + Financial Intermediation Revenue).

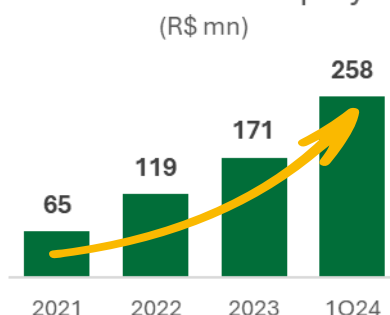
- BBC reported a **net profit of R\$3.2 million** in 1Q24, compared to a loss of R\$2.9 million in 1Q23, the third positive result since its transformation into a multiple bank at the end of 2021;
- The **volume of new credit operations** amounted to R\$196 million in 1Q24, an increase of 101% over the previous year, with CDC (Direct Consumer Credit) standing out;
- The loan and lease **portfolio** amounted to **R\$889 million**, up 74% vs. 1Q23;
- The **funding balance** reached R\$720 million at the end of 1Q24, an increase of 54% over the previous year, mainly due to the greater diversification of funding sources, including CDBs and DIs;
- BBC's **90+ days delinquency rate** was 2.17% at the end of 1Q24, 1.9 p.p. below the market average, and stable compared to 1Q23 (+0.04 p.p. y/y);
- Basel Index of 29.3%**, 18.3 p.p. above the minimum required by the Central Bank. In 1Q24 there was a contribution of **R\$85 million**, capitalizing BBC to expand the operation and promote access to credit and other financial services.

BBC continues to strengthen its role as a value creator for the **SIMPAR** Group by participating in the operations in various businesses. Below we highlight the main indicators, such as the loan portfolio, financial results and delinquency rates.

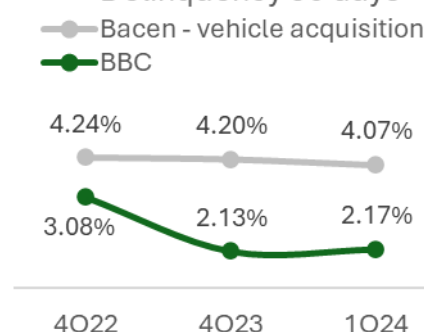
Credit Portfolio



Shareholders Equity



Delinquency 90 days



Capital Structure - Holding Company

- **Net Debt 1Q24: R\$ 3.3 bn** (Gross Debt: R\$ 6.5 billion | Cash: R\$ 3.2 bn)
- **Average Net Debt Maturity: 7.1 years**
- Short-term debt **coverage: 7.8x**
- **Cash** fully covers Gross Debt until **~2030**
- **Average after-tax cost** of Gross Debt: **10.2%** (+1.2 p.p. vs. 1Q23 | -1.0 p.p. vs. 4Q23)

The **average after-tax cost of Gross Debt** was **10.2%** in 1Q24, **down 1.0 p.p.** from 4Q23, in line with the downward trend in interest rates in Brazil. On a year-over-year basis, it should be noted that 1Q23 was positively impacted by the buyback of SIMPAR bonds. Excluding this one-off purchase, there was a **decline of 3.0 bps** vs. 1Q23.

Evolution of cash and indebtedness - Holding (R\$ millions)

Indebtedness - SIMPAR Holding (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲ YoY	▲ QoQ
Cash and Investments	2,773.8	3,748.7	3,223.4	+16.2%	-14.0%
Gross debt	6,635.0	6,705.6	6,497.6	-2.1%	-3.1%
Loans and financing	2,678.5	2,512.9	2,552.8	-4.7%	+1.6%
Local Bonds	3,999.5	4,154.4	4,054.2	+1.4%	-2.4%
Confirming payable	-	-	-	-	-
Derivative financial instruments on the contracted curve	(43.0)	38.3	(109.5)	+154.6%	-385.5%
Derivative financial instruments (Assets and Liabilities)	1,169.1	1,124.8	1,024.3	-12.4%	-8.9%
Hedge MTM changes accounted in Equity (hedge accounting)	(1,212.1)	(1,086.5)	(1,133.8)	-6.5%	+4.4%
Net Debt ¹	3,861.2	2,956.9	3,274.2	-15.2%	+10.7%
Short-term gross debt	142.4	605.6	415.7	+192.0%	-31.4%
Long-term gross debt	6,492.6	6,100.0	6,081.9	-6.3%	-0.3%
Average Cost of Gross Debt (p.a.)	13.8%	17.0%	15.5%	+1.8 p.p.	-1.5 p.p.
Average Cost of Gross Debt (Post Taxes) (p.a.)	9.1%	11.2%	10.2%	+1.2 p.p.	-1.0 p.p.
Average term of gross debt (years)	6.9	6.5	6.0	-0.9	-0.5
Average term of net debt (years)	7.9	7.8	7.1	-0.8	-0.7

(1) For net debt purposes, the Company disregards hedge mark-to-market fluctuations that are allocated to Equity in other comprehensive profit since they are unrealized market variations and will not exist at maturity;

Capital Structure - Consolidated

- **Net Debt 1Q24: R\$33.9 bn** (Gross Debt: R\$46.5 billion | Cash: R\$12.6 bn | Lines available: R\$3.5 bn)
- **Average term of Net Debt: 5.0 years**
- Short-term debt **coverage: 3.5x**
- **Liquidity: R\$16.1 billion**, including undrawn revolving credit lines, covering Gross Debt until part of **2026**
- **Average after-tax cost of Gross Debt: 9.3%** (-0.7 p.p. vs. 1Q23 | -0.8 p.p. vs. 4Q23)

The **average** after-tax **cost of gross debt decreased by 1.8 p.p.** vs. 1Q23, excluding the impact of the **SIMPAR** bond buyback in 1Q23. Compared to 4Q23, there was a **reduction of 0.7 p.p.**

In 2024, the **SIMPAR** Group has already raised funds amounting to **~R\$7.1 billion**, including 5 capital market issues with an average cost ~90 bps below the current average cost.

Capital market funding

(Does not include bilateral debts)

Quarter	Issues	Amount	Average Cost	Average Term	Quarter	Issues	Amount	Average Cost	Average Term
1Q24	4 issues	R\$ 3.3 bn	CDI + 1.64%	6 Years	2Q24	1 issue	R\$ 2.5 bn	CDI + 2.30%	5 years

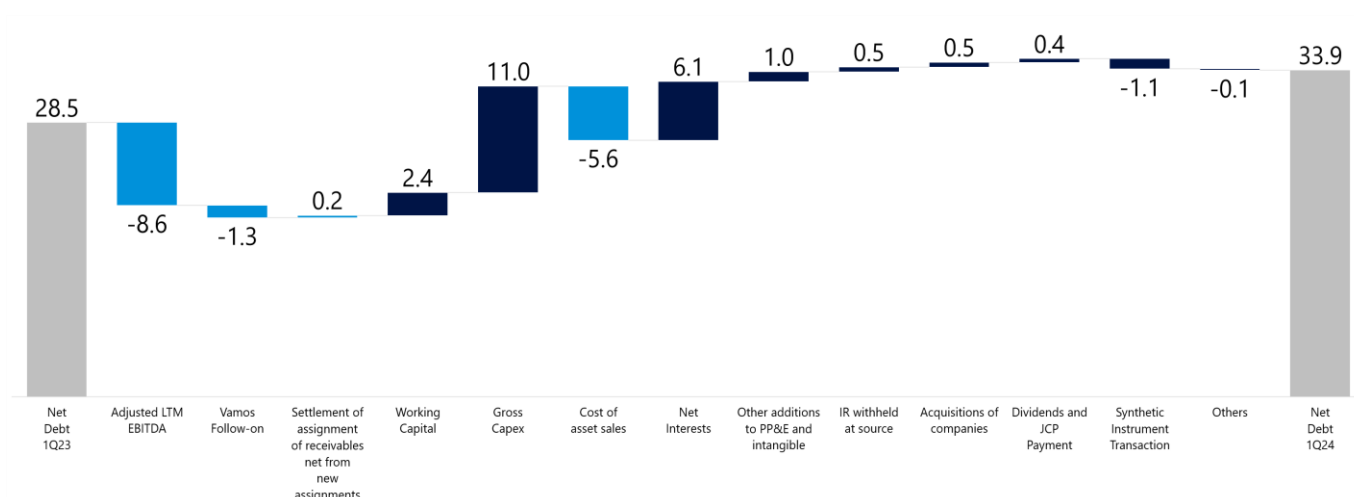
SIMPAR continues to have a **solid capital structure**, an **extended net debt profile** and a **strong cash** position to continue developing its companies in a sustainable manner. The solid capital structure is supported by an allocation of capital in **assets** that have a **strong secondary market** with a **high degree of confidence in the residual value**. When taking into account the release of cash from the residual balance of the assets to be sold, **SIMPAR's** leverage is **2.2x (business leverage)**.

Cash evolution and indebtedness - Consolidated(R\$ million)

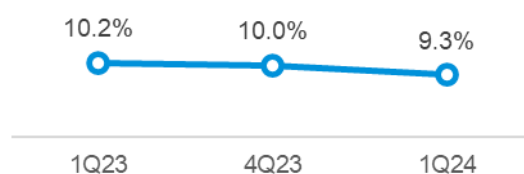
Indebtedness - SIMPAR Consolidated (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲ YoY	▲ QoQ
Cash and Investments	9,931.7	11,124.5	12,644.8	+27.3%	+13.7%
Gross debt	38,385.7	42,869.8	46,537.3	+21.2%	+8.6%
Loans and financing	17,464.8	21,059.1	23,440.6	+34.2%	+11.3%
Local Bonds	20,132.8	22,107.0	23,648.6	+17.5%	+7.0%
Finance lease payable	257.6	272.1	259.8	+0.9%	-4.5%
Confirming payable	74.2	115.6	55.2	-25.6%	-52.2%
Derivative financial instruments on the contracted curve	456.5	(684.0)	(866.7)	-289.9%	+26.7%
Derivative financial instruments (Assets and Liabilities)	2,831.4	984.9	924.1	-67.4%	-6.2%
Hedge MTM changes accounted in Equity (hedge accounting)	(2,375.0)	(1,668.9)	(1,790.8)	-24.6%	+7.3%
Net Debt¹	28,454.1	31,745.3	33,892.6	+19.1%	+6.8%
Short-term gross debt	3,389.7	4,627.6	5,267.5	+55.4%	+13.8%
Long-term gross debt	34,996.0	38,242.2	41,269.8	+17.9%	+7.9%
Average Cost of Gross Debt (p.a.)	15.4%	15.1%	14.1%	-1.3 p.p.	-1.0 p.p.
Average Cost of Gross Debt (Post Taxes) (p.a.)	10.2%	10.0%	9.3%	-0.8 p.p.	-0.7 p.p.
Average term of gross debt (years)	4.7	4.1	3.8	-0.9	-0.3
Average term of net debt (years)	7.0	5.1	5.0	-2.0	-0.2

(1) For net debt purposes, the Company disregards hedge mark-to-market fluctuations that are allocated to Equity in other comprehensive income since they are unrealized market variations and will not exist at maturity;

Evolution of Consolidated Net Debt (R\$ billion)

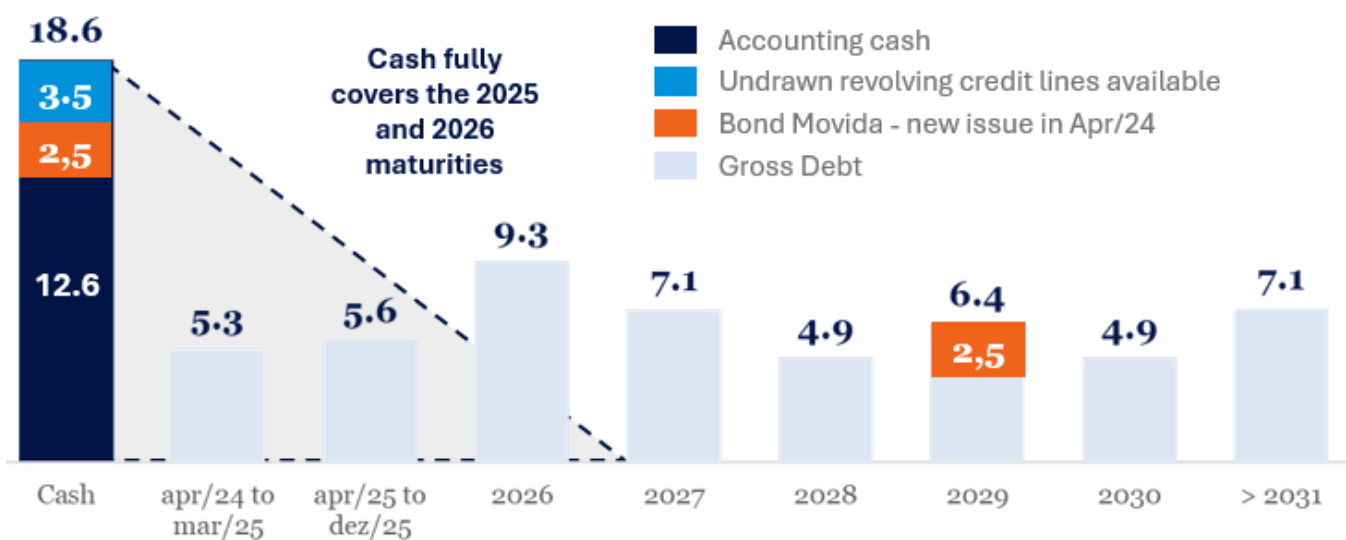


Average Cost of Gross Debt after Taxes

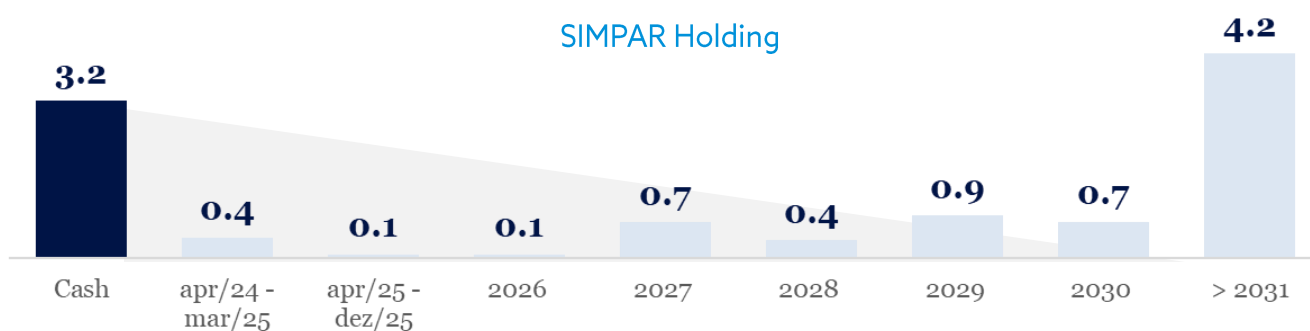


Gross Debt Amortization Schedule 1Q24

Consolidated



SIMPAR Holding



FINANCIAL RESULTS

SIMPAR - Consolidated

Financial Result ¹ (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	LTM
Net Interest	(748.3)	(963.2)	(1,066.1)	+42.5%	+10.7%	(3,663.5)
Debt interest expenses ²	(1,045.4)	(1,153.3)	(1,327.7)	+27.0%	+15.1%	(4,451.7)
Financial Investments ²	297.0	190.2	261.6	-11.9%	+37.5%	788.2
Net results from derivatives and foreign exchange	(294.5)	(254.7)	(188.3)	-36.1%	-26.1%	(1,370.7)
Interest on right of use (IFRS 16)	(37.7)	(40.8)	(45.8)	+21.5%	+12.3%	(171.3)
Other financial expenses and revenues	(229.9)	(282.6)	(176.8)	-23.1%	-37.4%	(854.7)
Net Financial Result	(1,310.5)	(1,541.3)	(1,476.9)	+12.7%	-4.2%	(6,060.2)

Notes: (1) For a better understanding of the financial result, accounting reclassifications were made in 3Q23. Quarterly and year-to-date comparisons for 2023 have been restated accordingly. (2) Beginning in 3Q23, we began presenting financial profit from CLN as an offset to interest expense on intercompany debt, with no impact on net interest.

Net Financial Expenses amounted to **R\$1.5 billion** in **1Q24**, down 4.2% from the previous quarter and up 12.7% (R\$166.5 million) from 1Q23.

The reduction in Net Financial Expenses compared to 4Q23 is explained by the reduction in Brazil's basic interest rate, since the average Selic was 12.25% in 4Q23 compared to 11.08% in 1Q24, even with a 4% increase in average indebtedness.

The increase in Net Financial Expenses compared to 1Q23 is mainly explained by the 20% increase in average net debt, partially offset by the reduction in the basic interest rate in Brazil (average Selic of 13.75% vs. 11.08% in 1Q24) and the reduction in the **average after-tax cost of** gross debt in the period. Disregarding the repurchase of the SIMPAR and Movida Bond in 1Q23, there would be a 1% reduction in Net Financial Expenses.

Leverage Indicators - based on Covenant criteria

Leverage Indicators ¹	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	1Q24 annualized	Covenants	Event
Net Debt / EBITDA ² - Bond	3.5x	3.7x	3.7x	3.7x	3.7x	3.8x	3.5x	Max 4.0x	Incurrence
Net Debt / EBITDA-A - Local debts	2.3x	2.3x	2.4x	2.3x	2.3x	2.3x	2.1x	Max 3.5x	Maintenance
EBITDA-A / Net interest expenses - Local debts	3.0x	3.0x	2.9x	3.0x	2.9x	2.9x	3.2x	Min 2.0x	Maintenance
Business leverage - new indicator						2.2x	2.0x	-	-

Notes: (1) For purposes of covenant calculation, EBITDA excludes impairment and includes LTM EBITDA of acquired businesses; (2) Net debt/EBITDA indicator considers the definition of net debt as set forth in the Bond indentures, which excludes negative amounts resulting from swaps, as reconciled below

Maintenance covenant: a concept used for all **local issues** - if the limit is exceeded, negotiation with creditors would be required to avoid a possible early maturity.

Incurrence covenant: a concept used only for **Bond issues** where there is **no early maturity**; however, there are pre-established rules that must be complied with.

Leverage based on **Bond covenants** criterion (incurrence covenant), measured by net debt over EBITDA, totaled **3.8x** (+0.1x compared to 4Q23 and 1Q23). Considering the annualized 1Q24 EBITDA, **leverage** amounted to **3.5x** and more accurately reflects the potential increase in cash generation from investments that have not yet **fully impacted the results of the last 12 months**, especially the R\$7.2 billion invested in 4Q23 and 1Q24.

Leverage based on the **local debt covenants** (maintenance covenant), measured by net debt over EBITDA-A, **remained stable** at **2.3x** compared to the **covenant** of **3.5x**. We emphasize that the **EBITDA-A** metric - which adds up the residual accounting cost of the sale of assets - is the most appropriate indicator to measure the company's ability to meet its financial obligations.

We emphasize that the **net debt / EBITDA of the subsidiaries** was **3.3x** on average, ending below the consolidated leverage.

Reconciliation of Leverage Indicators

The breakdowns of Net Debt, EBITDA and EBITDA-A used in the calculation of the Leverage Indicators are as follows: (i) **Net Debt/EBITDA** (Bond covenant); and (ii) **Net Debt/EBITDA-A** (Local debt covenant):

(i) Net debt/EBITDA (Bond Covenant)

Net Debt Reconciliation for Covenant of Bonds (R\$ mn)	1Q24
(+) Gross Debt	47,404.1
(-) Cash and equivalents and securities, marketable securities and financial investments	12,644.8
(-) BBC Holding and BBC Pagamentos Net Debt - "unrestricted subsidiaries"	598.5
(=) NET DEBT for Covenant of Bonds	34,160.8

EBITDA reconciliation for Covenant of Bonds (R\$ mn)	1Q24 LTM
Accounting Net Income	(638.7)
(+) Loss from discontinued operations	-
(+) Financial Result	6,060.2
(+) Income tax and Social contribution	(296.0)
(+) Depreciation / Amortization	2,896.7
(+) Amortization (IFRS 16)	374.1
(=) Accounting EBITDA	8,396.3
(+) EBITDA LTM of Acquired Companies	87.0
(+) Equity income result	3.0
(-) BBC Holding and BBC Pagamentos EBITDA LTM - "unrestricted subsidiaries"	(56.4)
(+) Reclassification of cars sold and adjustment to the residual value of the fleet - Movida	404.3
(=) EBITDA for Covenant of Bonds	8,947.0

As companies in the financial sector, **SIMPAR's** subsidiaries BBC Holding Financeira Ltda. and BBC Pagamentos Ltda. have financial indicators that are not comparable with the other companies in the Group, which ultimately distorts some indicators at the consolidated level (e.g. profitability and leverage indicators).

In order to avoid these distortions and to comply with all the conditions set forth in the Bonds indenture, **SIMPAR's** Board of Directors approved the designation of these subsidiaries as "Unrestricted Subsidiaries". As a result, since 2Q23, the Debt and EBITDA of BBC Holding Financeira Ltda. and BBC Pagamentos should be excluded from the calculation of Net Debt/EBITDA.

(ii) Net Debt/EBITDA-A (Local Debt Covenant)

Net Debt Reconciliation for Covenant of local Debts (R\$ mn)	1Q24
(+) Gross Debt	47,404.1
(-) Cash and equivalents and securities, marketable securities and financial investments	12,644.8
(+) Derivative financial instruments	924.1
(+) Hedging MTM effect	(1,790.8)
(=) NET DEBT for Covenant of local Debts	33,892.6

EBITDA reconciliation for Covenant of local Debts (R\$ mn)	1Q24 LTM
(=) Accounting EBITDA	8,396.3
(+) EBITDA LTM of Acquired Companies	87.0
(+) Equity income result	3.0
(+) Reclassification of cars sold and adjustment to the residual value of the fleet - Movida	404.3
(+) Cost of selling assets - Acquired Companies	3.9
(+) Cost of selling assets	5,565.6
(=) EBITDA-A for Covenant of local Debts	14,460.1

Hedge Accounting

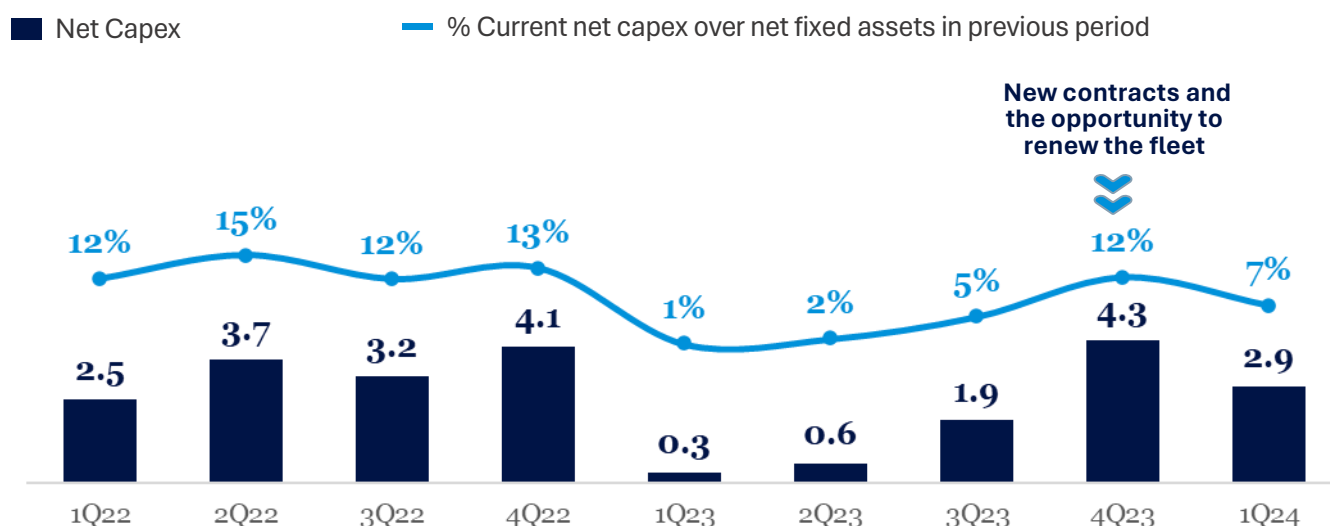
The SIMPAR Group enters into non-speculative derivative financial instruments, generally swap, NDF or option contracts, to hedge its exposure to fluctuations in foreign currency exchange rates and its exposure to fluctuations in interest rates on certain loans, financings and debentures. The Company has elected to apply hedge accounting in order to avoid distortions in the financial results caused by mark-to-market fluctuations of these hedging instruments. Two hedge accounting methods are applied: One is the cash flow hedge, which is used for transactions with foreign exchange risk, with mark-to-market fluctuations recorded as Other Comprehensive Income in Equity. The other is a fair value hedge, which is used for transactions with interest rate risk where mark-to-market changes are recorded in the hedged instrument.

In this way, the changes in the fair value of these hedging instruments recognized in the income statement relate only to the offsetting of the positive or negative effects caused by the hedged risks, so that the interest expense corresponding to the interest rates contracted as the counterpart of the hedge is effectively recognized in the financial result.

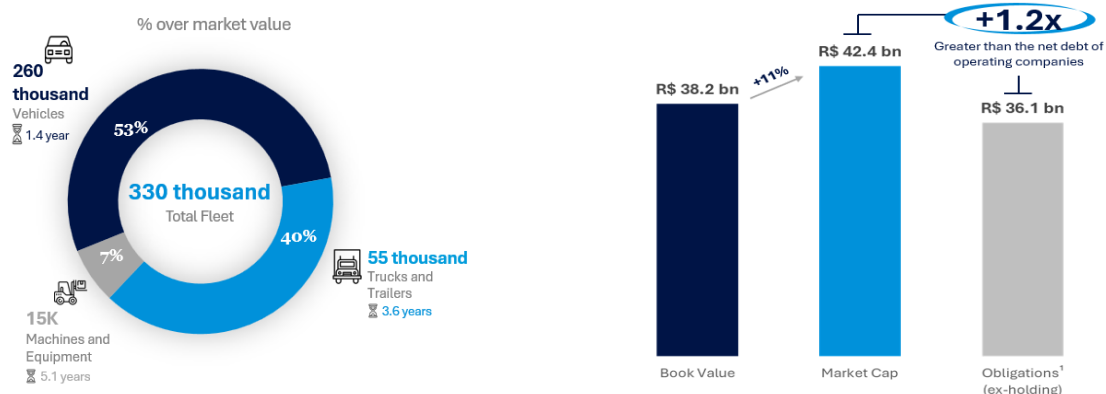
The mark-to-market fluctuations recognized in Equity are eliminated when the hedging instruments mature. On March 31, 2024, the Company, in its consolidated accounts, presented the negative mark-to-market variations of the hedging instruments accounted for by the cash flow hedge method directly in Shareholders' Equity of R\$1,181.9 million, which is net of taxes, where the gross amount would be R\$1,790.8 million.

INVESTMENTS

Quarterly evolution of Net Capex (R\$ million)



Fleet 1Q24



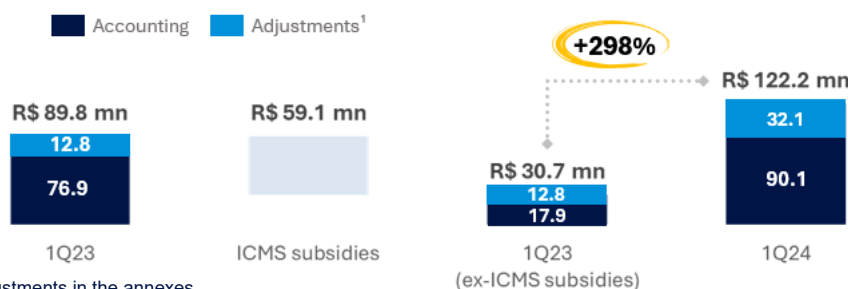
Note: (1) Includes total net debt excluding the holding company's net debt and the balance of suppliers of vehicles, machinery and equipment payable in 1Q24

FREE CASH FLOW

Cash Flow (R\$ million)	2023	1Q24 LTM	Var. (%)
Adjusted EBITDA	8,177.4	8,599.6	5.2%
Change in Working Capital	(2,318.8)	(2,363.6)	1.9%
Cost of sale of assets used in lease and services rendered	5,366.7	5,565.6	3.7%
Renewal Capex	(6,827.3)	(8,074.9)	18.3%
Cash Flow from Operations	4,397.9	3,726.7	-15.3%
(-) Taxes	(481.9)	(496.7)	3.1%
(-) Other Capex	(97.2)	(99.2)	2.1%
Cash Flow Before Expansion	3,818.9	3,130.7	-18.0%
(-) Expansion Capex	(6,382.2)	(7,886.1)	23.6%
(-) Companies Acquisitions	(500.4)	(508.2)	1.6%
Free Cash flow Generated (Consumed) after Growth and before Interest	(3,063.7)	(5,263.6)	71.8%

SIMPAR's cash generation before growth in the LTM 1Q24 amounted to **R\$3.1 billion**, down 18% compared to 2023, given the 18% increase in renewal Capex, mainly due to the reduction in Movida's fleet in the first half of 2023, which implied a lower need for investments to renew the fleet in that period. It is important to note that **EBITDA** for the last twelve months **does not fully reflect** the R\$7.2 billion of investments made in 4Q23 and 1Q24.

NET PROFIT

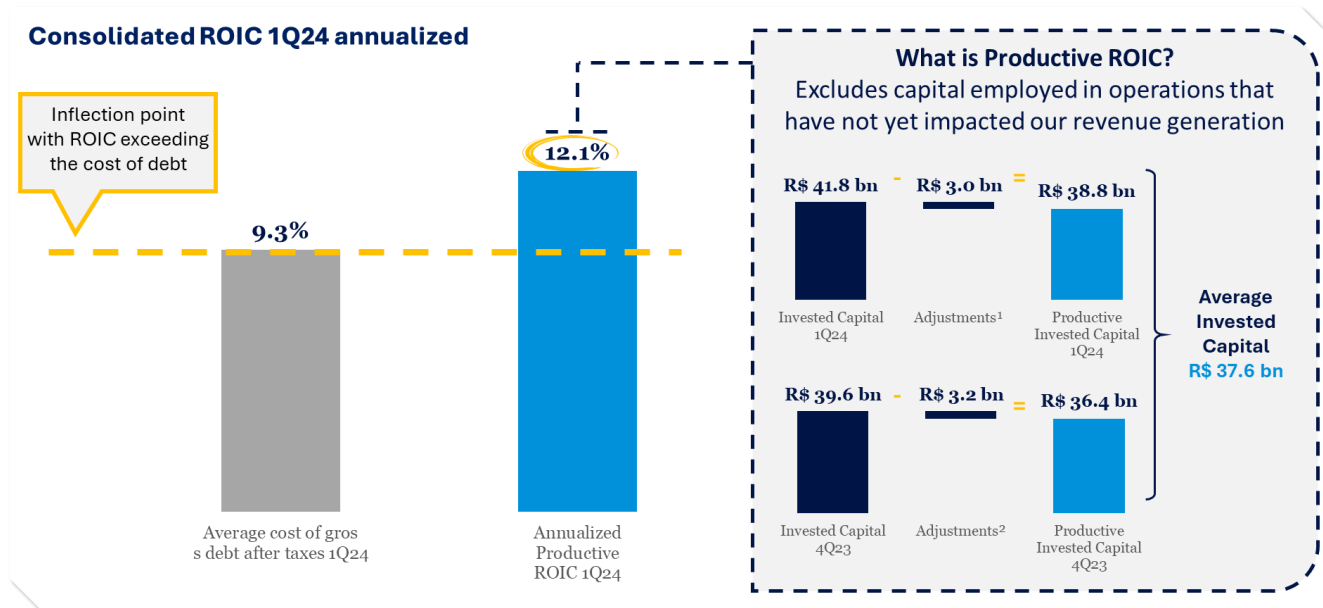


Note: (1) Reconciliation of Adjustments in the annexes

As of 1Q24, there is no longer be a tax benefit from the ICMS credit subsidy. Excluding this benefit in 1Q23, **Net Profit increased by 298% y/y in 1Q24**, reflecting our commitment to unlock the transformation potential of our companies, with a focus on creating value and increasing the returns from the eight subsidiaries.

RETURNS

Consolidated ROIC



Notes: (1) Includes (i) projects being implemented by JSL of R\$0.3 billion, (ii) excess inventory for rental by Vamos of R\$0.2 billion, (iii) assets paid for and being implemented by Movida's GTF of R\$0.4 billion, (iv) inventory paid for by Vamos dealerships of R\$0.8 billion, (v) inventory paid for by Automob of R\$0.6 billion, (vi) capital invested in CS Infra of R\$0.6 billion; (2) Includes (i) projects being implemented by JSL of R\$0.3 billion, (ii) excess inventory for rental by Vamos of R\$0.2 billion, (iii) assets paid for and being implemented by Movida's GTF of R\$1.0 billion, (iv) inventory paid for by Vamos dealerships of R\$0.8 billion, (v) inventory paid for by Automob of R\$0.6 billion, (vi) capital invested in CS Infra of R\$0.6 billion

Productive ROIC assumptions: considers an effective tax rate of 30% (which takes into account the benefit of interest payments on equity) and excludes from capital employed investments made in operations that have not yet impacted our revenue generation.

SIMPAR Consolidated's 1Q24 annualized Productive ROIC was 12.1%, which exceeded the 1Q24 cost of third-party capital by 2.8 p.p..

ROIC 1Q24 LTM (R\$ million)	Productive	Accounting								
	SIMPAR	SIMPAR (ex-BBC)	JSL ³	Movida ⁴	Vamos	Automob	CS Infra ⁵	Ciclus Ambiental	CS Brasil ⁵	BBC
Adjusted EBIT ¹ 1T24 LTM	5,576.2	5,576.2	1,329.3	3,705.7	2,183.1	253.6	40.9	148.7	152.6	-
Effective rate	-30%	-32%	-10%	-18%	9%	-20%	-30%	-34%	-30%	-
Taxes	(1,672.9)	(1,765.9)	(132.4)	(660.9)	197.0	(50.6)	(12.3)	(50.6)	(45.8)	-
Subtotal	3,903.3	3,810.3	1,196.9	3,044.8	2,380.1	202.9	28.7	98.2	106.9	-
Average Net Debt ²	29,918.9	32,788.3	4,371.6	12,538.8	8,090.8	691.7	222.4	769.8	726.7	-
Average Equity ²	6,208.4	6,208.4	1,567.2	2,673.6	3,857.0	1,042.9	210.8	141.2	159.6	-
Average Invested Capital ²	36,127.3	38,996.8	5,938.9	15,212.4	11,947.9	1,734.7	433.2	911.0	886.3	-
ROIC 1Q24 LTM	10.8%	9.8%	20.2%	20.0%	19.9%	11.7%	6.6%	10.8%	12.1%	Financial Institution
ROIC 1Q24 annualized	12.1%	11.2%	14.2%	10.5%	13.4%	17.8%	-5.6%	8.2%	8.1%	Financial Institution

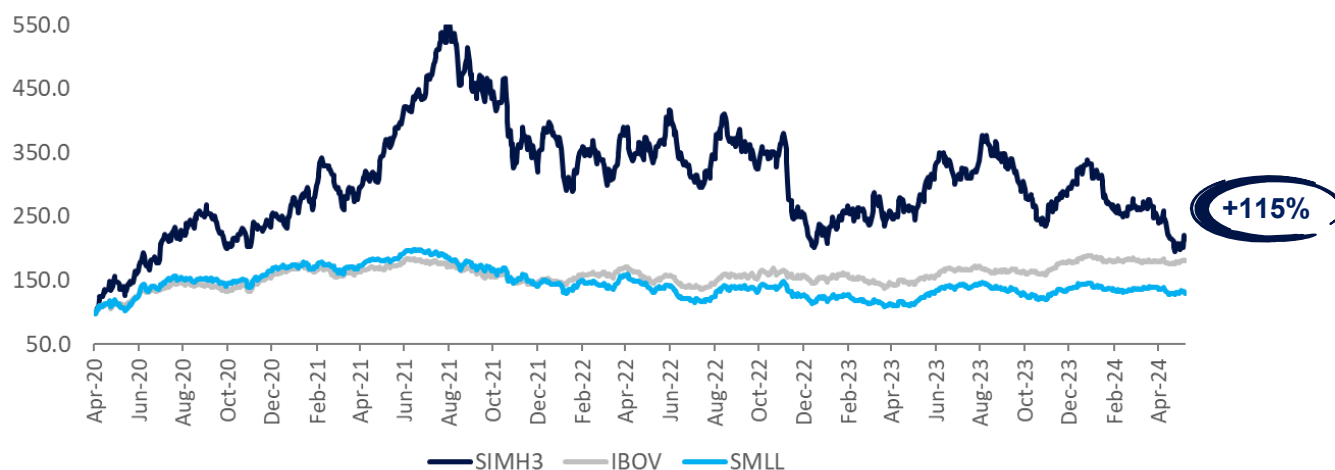
Notes: (1) Adjusted Consolidated EBIT according to the reconciliation in the exhibit and ex BBC; (2) Includes the average between the current period and March 2023; (3) JSL's ROIC Running rate was 16.0% in the period; (4) Includes Adjusted EBIT; (5) Pro forma EBIT and effective tax rate were used to calculate CS Infra

CAPITAL MARKET

Performance of SIMH3, IBOV and SMLL11 shares

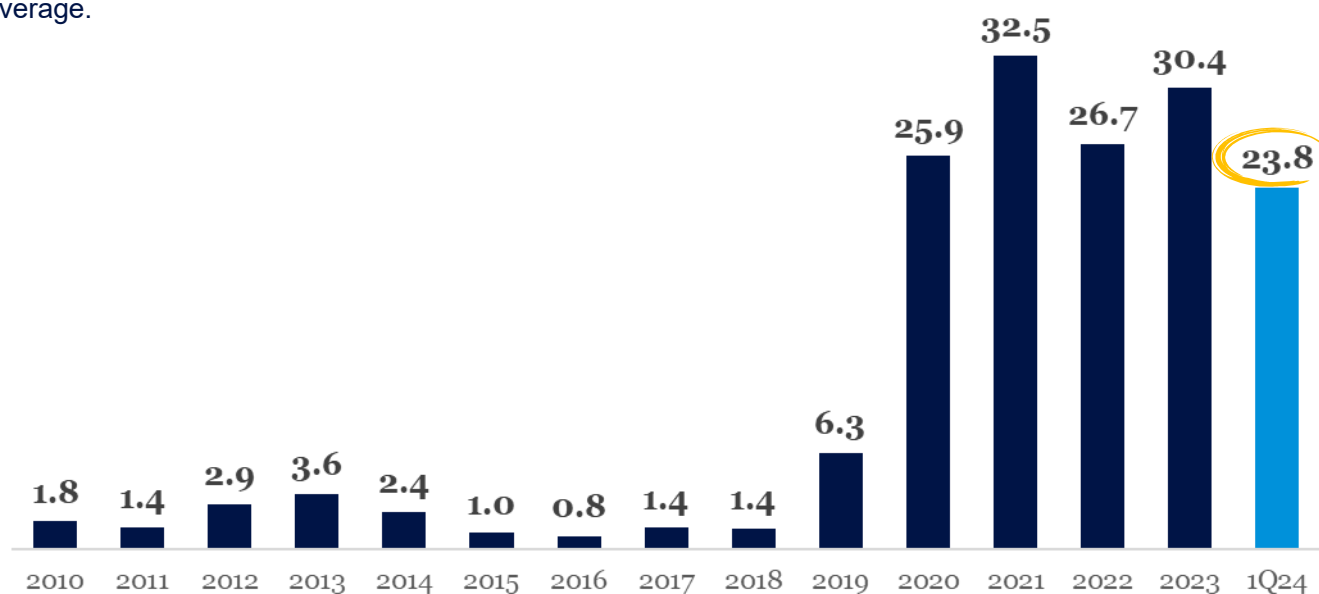
(From April 1, 2020 to May 9, 2024 - Base 100)

On May 9, 2024, SIMH3 shares were quoted at R\$6.23, an increase of 115% compared to April 1, 2020. On March 31, 2024, the Company had a total of 873,040,533 shares, of which 11,369,714 were held in treasury.



Liquidity of SIMH3 Shares - R\$ million

In 1Q24, the average daily trading liquidity of SIMH3 shares was R\$23.8 million, 22% lower than the 2023 average.



Exhibits

Reconciliation of EBITDA, EBIT, and Net Profit

SIMPAR - Consolidated

EBITDA Reconciliation (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲Y o Y	▲Q o Q	LTM
Accounting Net Income	76.9	(718.0)	90.1	+17.1%	-	(638.7)
Loss from discontinued operations	-	-	-	-	-	-
Financial Result	1,310.5	1,541.3	1,476.9	+12.7%	-4.2%	6,060.2
Income tax and Social contribution	(70.3)	(231.7)	10.9	-	-	(296.0)
Depreciation and Amortization	571.7	958.5	713.0	+24.7%	-25.6%	2,896.7
Amortization (IFRS 16)	75.0	102.2	100.6	+34.1%	-1.6%	374.1
Accounting EBITDA	1,963.9	1,652.3	2,391.5	+21.8%	+44.7%	8,396.3
JSL - Provisions	-	-	-	-	-	-
JSL - Additional value from acquisitions	-	(4.4)	6.8	-	-	(252.4)
Movida - PIS/COFINS credit surplus	-	-	-	-	-	-
Movida - Strategic projects and store restructuring	-	22.3	-	-	-	22.3
Movida - Reclassification of cars sold and adjustment to the residu	-	404.3	-	-	-	404.3
Ciclus - Non-recurring expenses	12.8	15.8	0.5	-	-	29.1
Adjusted EBITDA	1,976.6	2,090.3	2,398.8	+21.4%	+14.8%	8,599.6

EBITDA Reconciliation (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲Y o Y	▲Q o Q	LTM
Accounting EBITDA	1,963.9	1,652.3	2,391.5	+21.8%	+44.7%	8,396.3
(+) Cost of Selling Assets	1,417.3	1,262.4	1,616.2	+14.0%	+28.0%	5,565.6
Adjusted EBITDA-A	3,381.1	2,914.7	4,007.7	+18.5%	+37.5%	13,961.9
JSL - Provisions	-	-	-	-	-	-
JSL - Additional value from acquisitions	-	(4.4)	6.8	-	-	(252.4)
Movida - PIS/COFINS credit surplus	-	-	-	-	-	-
Movida - Strategic projects and store restructuring	-	22.3	-	-	-	22.3
Movida - Reclassification of cars sold and adjustment to the residu	-	404.3	-	-	-	404.3
Ciclus - Non-recurring expenses	12.8	15.8	0.5	-	-	29.1
Adjusted EBITDA-A	3,393.9	3,352.7	4,015.0	+18.3%	+19.8%	14,165.2

SIMPAR - Consolidated

EBIT Reconciliation (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲Y o Y	▲Q o Q	LTM
EBIT	1,317.1	591.6	1,578.0	+19.8%	+166.7%	5,125.5
JSL - Provisions and Write-off of improvements	-	-	-	-	-	-
JSL - PPA amortization	6.7	18.5	16.2	-	-	58.1
JSL - Additional value from acquisitions	-	(4.4)	6.8	-	-	(252.4)
Movida - PIS/COFINS credit surplus	-	-	-	-	-	-
Movida - Strategic projects and store restructuring	-	22.3	-	-	-	22.3
Movida - Adjustment to the residual value of the fleet	-	390.9	-	-	-	390.9
Movida - Additional value from acquisitions	-	139.2	-	-	-	139.2
Automob - PPA amortization	-	-	5.2	+0.0%	+0.0%	5.2
Ciclus - Non-recurring expenses	12.8	15.8	0.5	-	-	29.1
Adjusted EBIT	1,336.5	1,173.9	1,606.7	+20.2%	+36.9%	5,518.0

SIMPAR - Consolidated

Net Income Reconciliation (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲Y o Y	▲Q o Q	LTM
Accounting Net Income	76.9	(718.0)	90.1	+17.1%	-	(638.7)
JSL - Provisions and Write-off of improvements	-	-	-	-	-	-
JSL - PPA amortization	4.4	12.2	10.7	-	-	38.4
JSL - Additional value from acquisitions	-	(2.9)	4.5	-	-	(166.6)
Movida - PIS/COFINS credit surplus	-	-	-	-	-	-
Movida - Strategic projects and store restructuring	-	14.7	-	-	-	14.7
Movida - Adjustment to the residual value of the fleet	-	263.5	-	-	-	263.5
Movida - Additional value from acquisitions	-	122.7	-	-	-	122.7
Movida - Early debt settlement	-	30.9	-	-	-	30.9
Movida - Deferred income tax on incorporation of acquired compar	-	52.0	-	-	-	52.0
Movida - Closing of swap contracts	-	-	13.1	-	-	13.1
Automob - PPA amortization	-	-	3.5	+0.0%	+0.0%	3.5
Ciclus - Non-recurring expenses	8.4	10.4	0.3	-	-	19.2
Adjusted Net Income	89.8	(214.5)	122.2	+36.1%	-157.0%	(247.4)

Balance Sheet

SIMPAR - Consolidated				SIMPAR - Consolidated			
Assets (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	Liabilities (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24
Current Assets				Current liabilities			
Cash and cash equivalents	2,623.7	1,345.5	1,645.0	Suppliers	3,139.9	6,391.4	6,211.0
Securities	7,155.0	9,600.8	10,825.6	Floor plan vehicles	404.6	377.0	468.9
Derivative financial instruments	0.1	29.2	31.8	Confirming payable (Automakers) (ICVM 01/2016)	74.2	115.6	55.2
Accounts receivables	4,794.6	5,106.7	5,565.6	Loans and financing	1,413.0	2,372.4	3,004.6
Inventory	1,774.1	2,890.5	2,893.5	Debentures	1,296.9	1,320.6	1,356.8
Recoverable taxes	325.9	499.8	526.7	Leasing payable	101.6	124.6	132.3
Income tax and social contribution	563.1	855.1	843.0	Lease for right use	302.0	364.9	355.2
Prepaid expenses	205.0	127.7	393.8	Assignment of receivables	981.4	1,129.9	1,707.8
Other credits Intercompany	-	-	-	Derivative financial instruments	504.1	723.7	750.6
Dividends	0.3	(0.0)	(0.0)	Salaries and charges payable	702.0	727.8	762.3
Assets available for sales (fleet renewal)	1,320.5	1,262.2	1,642.6	Provision for losses on investments in discontinued operati	58.3	45.2	53.6
Third parties advances	107.2	380.2	388.4	Taxes payable	289.5	455.6	473.7
Advances to third parties - Intergroup	-	0.0	-	Accounts payable and advances from customers	307.2	130.1	179.8
Other credits	176.8	62.8	103.8	Dividends and interest on equity payable	133.2	123.7	133.7
Related Parts	0.3	-	-	Advances from customers	527.7	657.6	776.5
				Advances from customers - Intergroup	0.0	-	-
				Forward acquisition of common shares of subsidiaries	135.4	-	132.7
				Related parties	0.1	0.5	0.1
				Provisions for losses Investments in discontinued operator	-	-	-
				Acquisition of companies payable	99.4	268.3	312.1
Current Assets - Total	19,046.6	22,160.6	24,859.8	Current liabilities - total	10,470.5	15,328.8	16,866.9
Noncurrent Assets				Noncurrent liabilities			
Long-term Assets				Loans and financing	16,051.8	18,686.8	20,436.0
Securities	153.0	178.2	174.2	Debentures	18,835.9	20,786.4	22,291.8
Derivative financial instruments	144.5	873.1	792.9	Leasing payable	155.9	147.5	127.5
Accounts receivables	206.2	494.2	526.0	Lease for right use	1,448.6	1,499.7	1,558.8
Recoverable taxes	371.8	384.8	410.3	Assignment of receivables	1,623.4	1,191.7	1,196.1
Income tax and Social Contribution	129.5	114.0	111.9	Derivative financial instruments	2,471.9	1,163.5	998.2
Deposit in court	108.5	118.5	139.6	Taxes payable	32.7	31.4	31.3
Income tax and Social Contribution Deferred	1,491.9	1,591.4	1,807.7	Provision for litigation and administrative demands	402.4	766.1	770.6
Related parties	0.8	0.9	0.9	Deferred Income tax and Social contribution	1,389.6	1,494.8	1,614.9
Fund for capitalization of concessionaires	70.3	156.6	121.9	Related parties	29.7	0.5	0.5
Compensation asset by business combination	-	-	-	Accounts payable and advances from customers	130.3	123.1	134.6
Other credits	54.5	82.8	78.3	Acquisition of companies payable	620.6	971.7	1,084.0
Deferred expenses	-	-	-	Landfill – closing cost	9.8	-	-
Investments in discontinued operations	-	-	-	Other accounts payable Intercompany	-	-	-
Indemnity Asset	285.8	604.6	597.9	Floor Plan	-	-	-
Other credits Intercompany	(0.0)	-	-	Tax payable	-	-	-
Long-term Assets - Total	3,016.6	4,599.2	4,761.6	Labor obligations	-	138.7	138.2
				Forward acquisition of common shares of subsidiaries	-	1,058.5	1,058.5
				Noncurrent liabilities - total	43,202.6	48,060.3	51,441.0
				Shareholders' equity			
Investments	34.0	38.2	36.6	Capital stock	1,174.4	1,174.4	1,174.4
Property, plant and equipment	34,225.5	39,826.2	41,692.2	Capital Reserve	19.0	2,252.3	2,252.3
Intangible	3,044.7	3,516.7	3,680.3	Discount Reserve	2,287.9	-	-
Total	37,304.1	43,381.0	45,409.2	Treasury shares	(148.1)	(151.0)	(151.0)
				Reserves of earnings	932.0	430.5	417.5
Noncurrent Assets - Total	40,320.8	47,980.3	50,170.8	Other comprehensive income	(1,465.2)	(537.8)	(578.0)
				Other equity adjustments from subsidiaries	510.3	132.3	132.3
				Minority interest	2,783.5	3,425.5	3,505.9
				Accumulated Income / Losses	-	-	-
				Asset Valuation	3.6	25.6	(30.4)
				Advance for future capital increase	-	-	-
				Other equity transactions	(403.1)	-	-
				Shareholders' equity - Total	5,694.1	6,751.7	6,722.7
Total Asset	59,367.3	70,140.8	75,030.6	Total liabilities and shareholders' equity	59,367.3	70,140.8	75,030.6

Consolidated Income Statement

SIMPAR - Consolidated

Income Statement (R\$ million)	1Q23	4Q23	1Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	UDM
Gross Revenue	8,200.8	9,636.7	10,067.4	22.8%	4.5%	37,380.1
(-) Deductions from Revenue	(760.7)	(1,114.9)	(920.4)	21.0%	-17.4%	(3,829.5)
(=) Net Revenue	7,440.0	8,521.8	9,147.0	22.9%	7.3%	33,550.6
Net Revenue from Services	5,777.4	7,086.9	7,248.5	25.5%	2.3%	27,071.7
Net Revenue from Construction	14.3	92.9	118.3	-	27.3%	279.5
Net Revenue of Asset Sales	1,648.3	1,342.0	1,780.1	8.0%	32.6%	6,199.3
(-) Total Costs	(5,306.5)	(6,884.3)	(6,677.4)	25.8%	-3.0%	(25,070.6)
(=) Gross Profit	2,133.5	1,637.5	2,469.6	15.8%	50.8%	8,479.9
<i>Gross Margin</i>	<i>28.7%</i>	<i>19.2%</i>	<i>27.0%</i>	<i>-1.7 p.p.</i>	<i>+7.8 p.p.</i>	<i>25.3%</i>
(-) Operating expenses	(816.4)	(1,045.9)	(891.6)	9.2%	-14.8%	(3,354.4)
Administrative and Sales Expenses	(711.2)	(1,069.6)	(783.6)	10.2%	-26.7%	(3,293.8)
Tax Expenses	-	13.1	(17.6)	-	-	(78.3)
Other Operating Revenues (Expenses)	(105.2)	10.6	(90.4)	-14.1%	-	17.7
EBIT	1,317.1	591.6	1,578.0	19.8%	166.7%	5,125.5
<i>Margin (% NR from Services)</i>	<i>22.8%</i>	<i>8.3%</i>	<i>21.8%</i>	<i>-1.0 p.p.</i>	<i>+13.5 p.p.</i>	<i>18.9%</i>
(+-) Financial Results	(1,310.5)	(1,541.3)	(1,476.9)	12.7%	-4.2%	(6,060.2)
(=) Income before tax	6.7	(949.7)	101.0	-	-110.6%	(934.7)
Provision for income tax and social contribution	70.3	231.7	(10.9)	-115.5%	-104.7%	296.0
(=) Net income	76.9	(718.0)	90.1	17.2%	-112.5%	(638.7)
<i>Margin</i>	<i>1.0%</i>	<i>-8.4%</i>	<i>1.0%</i>	<i>+0.0 p.p.</i>	<i>+9.4 p.p.</i>	<i>-1.9%</i>
EBITDA	1,963.9	1,652.3	2,391.5	21.8%	44.7%	8,396.3
<i>Margin (% NR from Services)</i>	<i>34.0%</i>	<i>23.3%</i>	<i>33.0%</i>	<i>-1.0 p.p.</i>	<i>+9.7 p.p.</i>	<i>31.0%</i>
EBITDA-A	3,381.1	2,914.7	4,007.7	18.5%	37.5%	13,961.9
<i>Margin (% NR from Services)</i>	<i>45.4%</i>	<i>34.2%</i>	<i>43.8%</i>	<i>-1.6 p.p.</i>	<i>+9.6 p.p.</i>	<i>41.6%</i>

ADDITIONAL CORPORATE INFORMATION

The purpose of this press release is to detail the financial and operating results of SIMPAR S.A. for the first quarter of 2024. SIMPAR S.A. presents its 1Q24 results, which include JSL, Vamos, Movida, CS Brasil, Automob, BBC, CS Infra and Ciclus Ambiental, which together make up the consolidated results. The financial information is presented in millions of Brazilian Reais (R\$) unless otherwise indicated. The Company's interim financial information is prepared under the Brazilian Corporation Law and is presented on a consolidated basis under CPC-21 (R1) Interim Financial Reporting and IAS 34 - Interim Financial Reporting, issued by the IASB. Comparisons refer to revised data for 4Q23, 3Q23 and 4Q22, except where indicated.

DISCLAIMER

We make forward-looking statements that are subject to risks and uncertainties. Such statements are based on the beliefs and assumptions of our Management and are based on information currently available to the Company. Forward-looking statements include information about our intentions, beliefs, or current expectations and those of the Company's Board of Directors and Management.

Disclaimers for forward-looking information and statements also include information about possible or supposed operating results, as well as statements that are preceded by, followed by, or that include the words "believes," "may," "will," "continues," "expects," "predicts," "intends," "plans," "estimates," or similar expressions. Forward-looking statements and information are not guarantees of performance. They involve risks, uncertainties and assumptions because they refer to future events and therefore depend on circumstances that may or may not occur. Future results and shareholder value creation may differ materially from those expressed or implied by the forward-looking statements. Many of the factors that will affect these results and values are beyond our ability to control or predict.