

Resultados 4T24

26 de março de 2025



RESULTADOS 4T24



Teleconferência e Webcast:

 27 de março de 2024 (quinta-feira)

 11:00 am (horário de Brasília)
10:00 am (horário de New York)

Com tradução simultânea para inglês.



Zoom Webcast

ID do webinar: 817 4413 6443
Código de acesso: 793960

[CLIQUE AQUI](#)

Telefones de Conexão:

Brasil:

+55 (11) 4632 2236

+55 (11) 4632 2237

Demais países:

+1 (646) 558 8656

+1 (646) 931 3860

Acesso ao Webcast:

Os slides da apresentação estarão disponíveis para visualização e download na sessão de Relações com Investidores em ri.simpar.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

ri.simpar.com.br



2024

Lucro Líquido Ajustado de R\$548 mm EBITDA Recorde de R\$10,5 bi, crescimento de 28%

	4T24	2024
RECEITA BRUTA	R\$ 11,9 bi +23% a/a	R\$ 45,2 bi +27% a/a
RECEITA LÍQUIDA DE SERVIÇOS	R\$ 8,9 bi +25% a/a	R\$ 32,6 bi +27% a/a
EBITDA ¹	R\$ 2,7 bi +32% a/a	R\$ 10,5 bi +28% a/a
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO ¹	R\$ 82 mm +R\$296 mm vs. 4T23	R\$ 548 mm +R\$828 mm vs. 2023
CAPEX LÍQUIDO	R\$ 3,5 bi -18% a/a	R\$ 10,4 bi +48% a/a
ROIC PRODUTIVO ² (ex-BBC)	-	13,3% 4,5 p.p. acima do custo de capital de terceiros

AUMENTO DA EFICIÊNCIA

- Margem EBITDA – excluindo concessionárias e desmobilização de ativos – cresce 3,5 p.p. a/a para 46,5% em 2024;
- Redução das despesas administrativas e comerciais sobre a Receita Líquida de 10,2% em 2023 para 8,6% da em 2024;
- EBITDA/Colaborador cresce 12% a/a para R\$181 mil em 2024;

ATIVOS OPERACIONAIS DE ALTA LIQUIDEZ E LIVRES DE GARANTIAS

- Receita de venda de ativos recorde de R\$7,8 bi em 2024 (+28% a/a);
- Base de ativos: +R\$42 bilhões em 2024;

POSIÇÃO DE CAIXA ROBUSTA E AMPLO ACESSO A FONTES DE CAPITAL

- Liquidez consolidada de R\$15,6 bilhões, ~3x superior à dívida de curto prazo, e captação de R\$13,7 bilhões em 2024;

REDUÇÃO DA ALAVANCAGEM

- 3,6x no 4T24 vs. 3,7x no 3T24 e 4T23;

REORGANIZAÇÃO ESTRATÉGICA ENTRE VAMOS E AUTOMOB

- Aprovada por 92% dos acionistas minoritários votantes da VAMOS;
- VAMOS: Exclusivamente dedicada à locação de caminhões, máquinas e equipamentos;
- AUTOMOB: Maior e mais diversificada rede de concessionárias do Brasil, negociando na B3 a partir de dez/24 (AMOB3).

Notas: (1) Reconciliação do EBITDA e Lucro Líquido Ajustado nos anexos; (2) Exclui o capital empregado nas operações que ainda não impactaram a geração de receita, mais detalhes na seção do ROIC

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

É com grande satisfação que apresentamos os resultados e a evolução da **SIMPAR** em 2024. Agradecemos aos nossos mais de **57 mil colaboradores** pelo compromisso diário com a execução do planejamento estratégico definido pelos **Conselhos de Administração** e com a entrega dos serviços de qualidade e que fazem a diferença para os clientes em cada uma das nossas empresas – **JSL, Movida, VAMOS, AUTOMOB, BBC, CS Brasil, CS Infra e Ciclus Ambiental**.

Com planejamento e foco, consolidamos nossos negócios e transformamos nossas empresas. Criamos **um dos maiores grupos empresariais do país**, com negócios **dedicados a atender e se antecipar às necessidades dos clientes** e que ocupam a **liderança** ou posições relevantes em seus respectivos mercados.

Em 2024, evoluímos em nossa trajetória de **desenvolvimento, inovação e consolidação em mercados resilientes**, sempre priorizando a governança, agilidade, simplicidade, eficiência operacional, relacionamentos de longo prazo e geração de valor. Dessa forma, **contribuímos ativamente** para que nossas empresas, com **gestão e operação independentes**, possam se **desenvolver com sustentabilidade**.

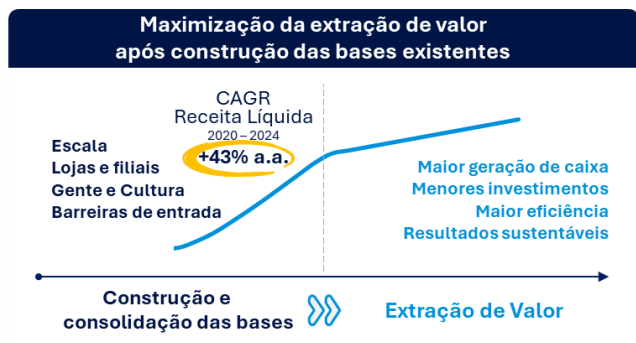
Como resultado da execução dessa estratégia, registramos **Receita Líquida** de **R\$41,1 bilhões** em 2024 – **crescimento de 29%** ante 2023. O **EBITDA** totalizou **R\$10,5 bilhões** em 2024 – **crescimento de 28%** ante 2023, sobretudo proveniente de serviços baseados em **contratos de longo prazo**, que representam **cerca de 75% da nossa geração de caixa**.

Demonstramos **maior eficiência operacional em diversos segmentos**, a exemplo do crescimento da margem EBITDA da **Movida RAC** (+7,3 p.p. a/a) e **GTF** (+2,6 p.p. a/a). A **margem EBITDA cresceu 3,5 p.p. para 46,5%** em 2024 – valor que exclui a desmobilização de ativos do grupo e as concessionárias da **AUTOMOB** para expurgar os efeitos de mix. Já o **EBITDA por colaborador cresceu 12%** na comparação anual, evoluindo para **R\$181 mil em 2024** vs. R\$162 mil em 2023.

O **Lucro Líquido Ajustado** foi de **R\$548 milhões** em 2024, um avanço importante ante 2023, especialmente quando considerado o cenário macroeconômico – ainda volátil e com taxas de juros ascendentes – e o custo de carregue de um caixa robusto, planejado pela holding, e que dá segurança ao desenvolvimento do grupo. Continuaremos trabalhando com extrema dedicação para potencializar o **Lucro**, que está entre os seis valores fundamentais da **SIMPAR**, para desenvolvimento sustentável e perpetuidade das nossas empresas.

Ao longo dos **68 anos de existência**, nossos negócios sempre se adaptaram aos **diferentes ciclos econômicos**, especialmente às flutuações de inflação e taxas de juros. Grande parte dos contratos vigentes incluem **cláusulas de recomposição de preços**, enquanto os **novos contratos**, que são firmados considerando o novo patamar das curvas de juros, apresentaram aumento em sua rentabilidade mínima exigida.

Criamos e fortalecemos um **ecossistema único e irreplicável**, que compreende serviços em logística, mobilidade, infraestrutura, saneamento, concessões e serviços financeiros, contribuindo com o desenvolvimento de empresas e setores que compõem a espinha dorsal da economia brasileira, fazendo parte da vida de milhões de brasileiros todos os dias. Nos últimos **4 anos**, **investimos R\$62 bilhões** (Capex Bruto), o que nos posiciona como um dos grupos que mais investiu no Brasil nesse período. Quando considerado o caixa da venda dos ativos, investimos **R\$40 bilhões** (Capex Líquido) na expansão das empresas do **Grupo SIMPAR e na construção das bases sólidas, incluindo ganhos de escala e capilaridade**, o que contribuirá com a consolidação dos negócios e com os resultados futuros, com menor necessidade de investimentos.



Tendo em vista o **crescimento acelerado executado (CAGR 2020-2024 da Receita Líquida de 43% a.a.)**, o fortalecimento competitivo das nossas empresas e as bases construídas, a necessidade de novos investimentos será menos representativa em relação à nossa geração de caixa. O planejamento estratégico prioriza, neste momento, a **eficiência operacional e a estrutura de capital da SIMPAR e de suas controladas**.

Entramos, portanto, em um novo momento de **geração de valor: escala, ativos, estrutura de lojas, filiais, sistemas e, principalmente, Gente** – nosso grande diferencial – para **extrair o máximo potencial das bases que construímos**.

Os **pilares estratégicos** para 2025 priorizam extrair o **máximo potencial do que foi construído** e, por consequência, ampliar a **rentabilidade** de todas as empresas por meio do **ajuste de preços dos serviços, otimização da frota e do o giro dos ativos e redução de custos, despesas e estoques**. Acreditamos que o avanço da eficiência contribuirá de forma orgânica para a melhoria de todos os indicadores operacionais e financeiros e para o **fortalecimento da estrutura de capital** das empresas controladas e da **SIMPAR**.

Encerramos 2024 com **posição de liquidez consolidada de R\$15,6 bilhões** – cerca de três vezes superior ao endividamento de curto prazo quando somadas a linhas compromissadas disponíveis e não sacadas para as empresas controladas. **Captamos R\$13,7 bilhões em 2024**, com custo médio de CDI + 1,7% e prazo médio de 5 anos, comprovando nosso **amplo acesso a fontes de financiamento**.

Na holding, encerramos 2024 com **posição de caixa de R\$3,5 bilhões** e cronograma da dívida alongado, com amortizações concentradas em 2031. Destacamos a gestão de passivos em curso e a **recompra de títulos de cerca de R\$520 milhões no 4T24**, tendo por objetivo o alongamento do *duration* do endividamento e a redução das despesas financeiras. Já a **Dívida Líquida** encerrou em **R\$2,7 bilhões, 9% menor** que 2023.

A estrutura de capital da **SIMPAR** reflete a estratégia das nossas empresas na alocação de recursos em ativos com forte mercado secundário. Atingimos **receita de venda de ativos recorde de R\$7,8 bi** em 2024 (+28% a/a), o que demonstra a **alta liquidez e a qualidade dos nossos ativos**, reforçando nossa confiança no valor residual ao final dos contratos. Nesse sentido, quando considerada a liberação de caixa dos ativos a serem vendidos, o índice de **alavancagem do negócio** em 2024 **foi de 2,5x**.

Os investimentos realizados desde o final de 2023 ainda não contribuíram integralmente com a geração de caixa nos últimos 12 meses, enquanto o capital alocado em grandes projetos aumentou a dívida, os custos pré-operacionais e os juros. Exemplos incluem grandes projetos da **JSL**, ativos comprados para locação pela **Movida** e **VAMOS**, e projetos pré-operacionais da **CS Infra**. Ainda assim, a **alavancagem reduziu para 3,6x** ao final de 2024 (Dívida Líquida/EBITDA).

A **Dívida Líquida/EBITDA-A** foi de **2,3x** versus *covenant* de 3,5x, sendo a métrica base para todas as emissões no mercado local no critério de manutenção. Lembramos que a métrica do EBITDA-A é a que melhor reflete a alavancagem do nosso negócio, **sendo mais adequada para auferir a capacidade da Companhia de cumprir suas obrigações financeiras**.

Reorganização societária entre a Vamos Locação e AUTOMOB

Em 31 de dezembro de 2024, foi concluída a transação que tornou a operação da **VAMOS Locação exclusivamente dedicada ao segmento de locação de caminhões, máquinas e equipamentos** e, consequentemente, consolidando os negócios de concessionárias de carros, caminhões, máquinas e equipamentos em uma única companhia listada no Novo Mercado – a **AUTOMOB** (B3: AMOB3) dando origem ao **maior e mais diversificado grupo de redes de concessionárias do Brasil**.

A **SIMPAR** acompanhou os votos dos **92% dos acionistas minoritários** que aprovaram a operação na AGE da **VAMOS Locação**. Esta é a **quinta vez consecutiva** em que a **SIMPAR** segue o voto da maioria dos acionistas minoritários em decisões dessa natureza. A operação atendeu aos **mais elevados padrões de governança corporativa**, incluindo a constituição de **comitê independente** e respaldo de uma **fairness opinion** para defender os interesses dos acionistas minoritários da **VAMOS Locação**.

Em relação aos resultados e estratégias dos negócios, destacamos:

 A **JSL** celebra quatro anos desde o IPO – período em que a **receita bruta triplicou**, o **EBITDA quadruplicou** e a **margem expandiu 3,2 p.p.** Em 2024, registrou **geração de fluxo de caixa livre de R\$521 milhões**, impulsionado pelo crescimento sustentável, diversificação e excelência operacional. O crescimento consistente da receita, aliado à sustentação de margens operacionais adequadas, à implementação de novos projetos e à eficiente alocação de capital, reforçam nossa confiança na **continuidade da agenda de consolidação da JSL no mercado de logística brasileiro**.

 A **Vamos**, empresa líder na locação de caminhões, máquinas e equipamentos no país, registrou um **crescimento expressivo de 57% a/a do Lucro Líquido**, atingindo R\$779 milhões em 2024 assim como **implantou cerca de R\$5 bilhões de Capex**, o que evidencia uma **demandas consistente pelo serviço de locação**. Houve também forte crescimento na venda de ativos usados, atingindo R\$705 milhões em 2024 (+34% na comparação anual). A partir da reorganização estratégica realizada ao fim de 2024, a **VAMOS** passou a ter absoluto foco em locação – segmento que representava 95% do EBITDA – e a usufruir de diferenciais estratégicas que permitem maior flexibilidade na oferta de produtos e serviços, expandindo oportunidades de diversificação que resultará em mais crescimento e rentabilidade. Para 2025, o foco será na **redução dos estoques** e no **aumento na taxa de ocupação da frota disponível**, visando a continuidade de um crescimento **rentável e sustentável**.

 A **Movida** evoluiu em diversos indicadores operacionais e **entregou todos os guidances de 2024**, incluindo a recomposição dos preços no RAC, a evolução da produtividade em Seminovos e estabilidade dos resultados com maior participação do GTF. As **prioridades estratégicas para 2025** incluem: (i) continuidade da **recomposição de preços** com yields crescentes no RAC e GTF; (ii) manutenção da **produtividade em Seminovos**; (iii) continuidade das ações de **eficiência**, com melhoria da receita e redução de custos; e (iv) **redução da alavancagem**. Os indicadores de 2024 e do 1º bimestre de 2025 projetam a continuidade na evolução dos resultados tendo como foco na **geração de valor e disciplina na alocação de capital**.

 A **Automob** se transformou no **maior e mais diversificado grupo de concessionárias do Brasil**. A reorganização estratégica aprovada ao final de 2024, fortaleceu ainda mais as bases e **diferenciais únicos como escala, capilaridade e o maior portfólio de veículos do mercado**, **permitirá extração de sinergias, evolução da rentabilidade** e, respeitando a **independência e especificidade de cada marca**, a oferta de uma ampla gama de produtos e serviços com a mais alta qualidade e eficiência aos clientes. **Estamos apenas no início de um extenso processo de integração, otimização de processos, e expansão nos serviços de F&I e pós-vendas, além da extração de sinergias comerciais e cross-selling**, visando resultados ainda mais consistentes e sustentáveis.



A **CS Infra** avançou no desenvolvimento de seu portfólio de concessões de longo prazo com foco na **prestação de serviços em infraestrutura com grande potencial de geração de caixa futuro**. Na **CS Portos**, as obras do ATU-12 foram concluídas em janeiro de 2025, enquanto a conclusão da modernização do ATU-18 continua programada para o 2T25. A **CS Rodovias** assinou aditivo para dobrar o tamanho da malha viária existente (+307 km e 6 novas praças de pedágio), iniciando estudos de engenharia para a construção de 3 das 6 praças adicionais. A **CS Mobi** segue revitalizando o centro histórico de Cuiabá, e o **BRT Sorocaba** finalizou suas obras do último corredor (Oeste).

Em março de 2025 (evento subsequente a 2024), a **CS Infra** venceu dois leilões de concessão: **i) Terminais de Ônibus – Bloco Leste em São Paulo-SP; e ii) Rodovias MT-020 e MT-326 – Lote 5 no Mato Grosso**. A **CS Infra** segue bastante **seletiva na adição de novas concessões ao seu portfólio**, tendo como foco os **contratos de longo prazo**, com **menor necessidade de investimentos e retorno adequado**, onde possa aportar maior nível de qualidade e eficiência em serviços com altos padrões de governança e receitas diversificadas. **Tais adições não têm impactado a alavancagem da SIMPAR.**



A **Ciclus Ambiental** reportou um EBITDA de R\$233 milhões em 2024 (+49% na comparação anual). A melhora operacional significativa reflete sobretudo os menores custos operacionais da **Ciclus Rio**, em que vale destacar o reequilíbrio de seu principal contrato, a otimização de custos e despesas de R\$26 milhões em 2024 e também o reequilíbrio e extensão do contrato de biogás até 2050 para venda da totalidade do volume produzido com novos preços, reajuste anual dos preços e aluguel de 6 motogeradores. **Destacamos que tais iniciativas de reequilíbrio e eficiência ainda não se refletiram nos resultados.**



A **CS Brasil** contribui com o aperfeiçoamento da gestão em serviços públicos ou de economia mista com alto padrão de eficiência. Nosso modelo de gestão assegura a prestação de serviços de forma eficiente, transparente e sustentável. Acreditamos muito na agenda de terceirização de serviços para que os contribuintes usufruam de forma mais eficiente dos impostos pagos na forma de serviços prestados com mais eficiência e integridade. Em 2024, a empresa apresentou crescimento da Receita Líquida de Gestão de Frotas com motorista de 15% ante o 2023.



O **BBC** reportou recorde de novas operações de R\$1,7 bilhão em 2024. A evolução robusta da carteira de crédito em 2024 (+148% a/a) impacta a lucratividade atual por conta do pagamento de *fees* de originação, mas contribuirá com resultados mais robustos no futuro. A inadimplência segue estável e abaixo dos índices de mercado, o que evidencia a assertividade na gestão de riscos que, com estrutura e equipes preparadas, reforçará a geração de valor no **Grupo SIMPAR**.

Estamos confiantes de que os recursos e estratégias executadas até aqui nos proporcionam vantagens únicas para que possamos seguir em nossa trajetória de ganhos de eficiência, rentabilidade e como forma de maximizar resultados, gerando valor e desenvolvimento sustentável em todo o grupo e para todos que se relacionam com a gente.

Agradecemos a todos que desempenham um papel fundamental em nossa jornada, à confiança dos investidores que sustentam o nosso desenvolvimento, e, de forma especial, aos clientes pela confiança e oportunidade de prestarmos diferentes serviços em cada um dos nossos negócios. Aos mais de 57 mil colaboradores do grupo SIMPAR nossa gratidão pela dedicação e contribuição para o desenvolvimento e perpetuidade das nossas empresas.

Seguimos em frente, sempre guiados por nossa Cultura e Valores como pilares para construir um futuro ainda mais promissor.

Muito obrigado,

Adalberto Calil – Presidente do Conselho de Administração da SIMPAR S.A.

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

PRINCIPAIS INDICADORES DA SIMPAR E CONTROLADAS

SIMPAR - Consolidado

Destaques Financeiros (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Receita Bruta	9.636,7	11.938,0	11.877,8	+23,3%	-0,5%	35.513,4	45.175,4	+27,2%
Receita Líquida	8.521,8	10.865,6	10.742,7	+26,1%	-1,1%	31.843,6	41.062,9	+29,0%
Receita Líquida de Serviços	7.086,9	8.432,3	8.885,8	+25,4%	+5,4%	25.600,6	32.581,3	+27,3%
Receita Líquida de Construção	92,9	167,6	209,2	+125,2%	+24,8%	175,5	718,2	-
Receita Líquida Venda Ativos	1.342,0	2.265,7	1.647,8	+22,8%	-27,3%	6.067,5	7.763,4	+28,0%
EBIT	591,6	1.753,3	1.625,8	+174,8%	-7,3%	5.247,8	6.704,9	+27,8%
Margem (% ROL de Serviços)	8,3%	20,8%	18,3%	+10,0 p.p.	-2,5 p.p.	20,5%	20,6%	+0,1 p.p.
Resultado Financeiro	(1.541,3)	(1.585,7)	(1.721,4)	+11,7%	+8,6%	(5.893,7)	(6.293,5)	+6,8%
Lucro Líquido	(718,0)	125,0	(280,1)	-61,0%	-	(651,9)	93,8	-114,4%
Margem (% ROL)	-8,4%	1,2%	-2,6%	+5,8 p.p.	-3,8 p.p.	-2,0%	0,2%	+2,2 p.p.
Lucro Líquido dos Controladores	(377,2)	10,8	(245,2)	-35,0%	-	(245,2)	(198,2)	-19,2%
Margem (% ROL)	-4,4%	0,1%	-2,3%	+2,1 p.p.	-2,4 p.p.	-0,8%	-0,5%	+0,3 p.p.
EBITDA	1.652,3	2.710,7	2.665,7	+61,3%	-1,7%	7.968,6	10.432,3	+30,9%
Margem (% ROL de Serviços)	23,3%	32,1%	30,0%	+6,7 p.p.	-2,1 p.p.	31,1%	32,0%	+0,9 p.p.
(+) Custo com venda de ativos	1.262,4	2.118,8	1.534,1	+21,5%	-27,6%	5.366,7	7.186,8	+33,9%
EBITDA-Adicionado	2.914,7	4.829,5	4.199,8	+44,1%	-13,0%	13.335,3	17.619,1	+32,1%
EBIT Ajustado	1.173,9	1.787,2	1.745,9	+48,7%	-2,3%	5.247,8	6.883,8	+31,2%
Margem (% ROL de Serviços)	16,6%	21,2%	19,6%	+3,0 p.p.	-1,6 p.p.	20,5%	21,1%	+0,6 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	(214,5)	159,9	81,7	-	-48,9%	(279,8)	548,5	-
Margem (% ROL)	-2,5%	1,5%	0,8%	+3,3 p.p.	-0,7 p.p.	-0,9%	1,3%	+2,2 p.p.
Lucro Líquido Ajustado dos Controladores	(82,3)	34,8	(15,4)	-81,3%	-	(307,7)	84,9	-
Margem (% ROL)	-1,0%	0,3%	-0,1%	+0,9 p.p.	-0,4 p.p.	-1,0%	0,2%	+1,2 p.p.
EBITDA Ajustado	2.090,3	2.719,2	2.754,6	+31,8%	+1,3%	8.177,4	10.481,7	+28,2%
Margem (% ROL de Serviços)	29,5%	32,2%	31,0%	+1,5 p.p.	-1,2 p.p.	31,9%	32,2%	+0,3 p.p.
(+) Custo com venda de ativos	1.262,4	2.118,8	1.534,1	+21,5%	-27,6%	5.366,7	7.186,8	+33,9%
EBITDA-Adicionado Ajustado	3.352,7	4.837,9	4.288,7	+27,9%	-11,4%	13.544,1	17.668,5	+30,5%

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.

4T24

Destaques Financeiros (R\$ milhões)	JSL	Vamos	Movida	CS Brasil ¹	Automob	BBC	CS Infra ¹	Ciclus Ambiental	SIMPAR
Receita Líquida	2.491,0	1.229,2	3.248,2	144,9	3.205,8	2,9	279,4	206,1	10.742,7
Receita Líquida de Serviços	2.411,3	1.155,1	1.791,1	128,8	3.187,2	2,9	70,2	206,1	8.885,8
Receita Líquida de Construção	-	-	-	-	-	-	209,2	-	209,2
Receita Líquida Venda Ativos	79,6	164,8	1.457,1	16,1	18,6	-	-	-	1.647,8
EBIT	266,4	671,6	684,9	16,1	(20,9)	(22,3)	37,5	60,5	1.625,8
Margem (% ROL de Serviços)	11,0%	58,1%	38,2%	12,5%	-0,7%	-	53,5%	29,4%	18,3%
Resultado Financeiro	(242,6)	(406,9)	(606,7)	(79,9)	(120,9)	20,0	(11,3)	(26,4)	(1.721,4)
Lucro Líquido	22,7	213,2	62,2	(37,4)	(100,7)	(1,2)	16,8	22,3	(280,1)
Margem (% ROL)	0,9%	17,3%	1,9%	-25,8%	-3,1%	-1,5%	6,0%	10,8%	-2,6%
EBITDA	430,0	882,4	1.244,3	25,9	62,1	-	34,0	75,2	2.665,7
Margem (% ROL de Serviços)	17,8%	76,4%	69,5%	20,1%	1,9%	-	48,4%	36,5%	30,0%

4T23

Destaques Financeiros (R\$ milhões)	JSL	Vamos	Movida	CS Brasil ¹	Automob	BBC	CS Infra ¹	Ciclus Ambiental	SIMPAR
Receita Líquida	2.161,4	875,8	2.493,4	153,3	2.695,6	3,9	132,8	113,6	8.521,8
Receita Líquida de Serviços	2.071,5	624,4	1.339,6	134,8	2.671,8	3,9	40,0	113,6	7.086,9
Receita Líquida de Construção	-	-	-	-	-	-	92,9	-	92,9
Receita Líquida Venda Ativos	89,9	299,8	1.153,8	18,5	23,8	-	-	-	1.342,0
EBIT	287,3	529,5	(179,9)	71,8	(11,6)	(16,6)	(10,2)	31,3	591,6
Margem (% ROL de Serviços)	13,9%	84,8%	-13,4%	53,2%	-0,4%	-	-25,6%	15,2%	8,3%
Resultado Financeiro	(241,9)	(334,4)	(555,4)	(42,6)	(82,3)	17,5	(8,1)	(35,2)	(1.541,3)
Lucro Líquido	72,9	181,3	(588,3)	18,0	21,4	6,4	(12,3)	(1,4)	(718,0)
Margem (% ROL)	3,4%	20,7%	-23,6%	11,7%	0,8%	165,1%	-9,2%	-0,7%	-8,4%
EBITDA	415,7	691,4	866,1	78,6	85,3	-	1,3	40,2	1.652,3
Margem (% ROL de Serviços)	20,1%	110,7%	64,7%	58,3%	3,2%	-	3,2%	19,5%	23,3%

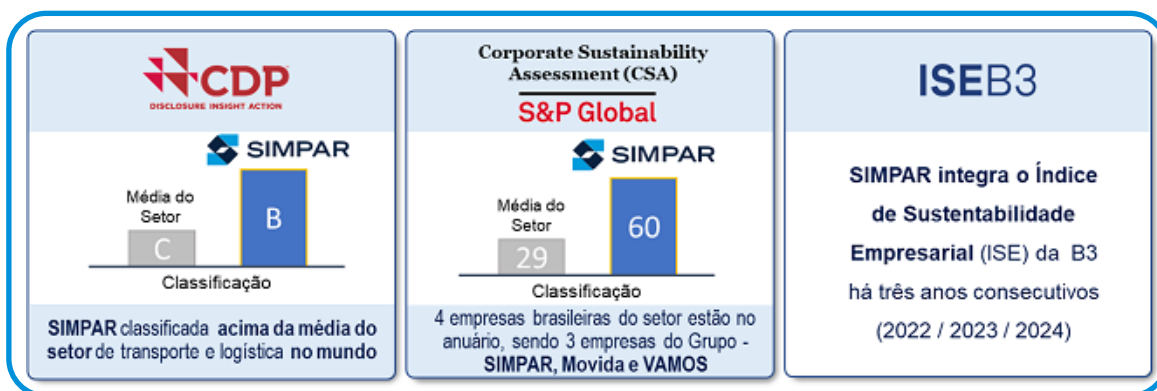
Nota: (1) Os valores proforma da CS Infra consideram as operações da CS Portos, CS Rodovias, BRT e CS Mobi Cuiabá. A CS Portos e a CS Rodovias obtiveram todas as anuências e foram transferidas da CS Brasil para a CS Infra em 30/12/2022. O BRT e CS Mobi Cuiabá seguem em processo de transferência para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

ECONÔMICO, AMBIENTAL, SOCIAL E GOVERNANÇA

A sustentabilidade é um dos valores da SIMPAR e faz parte dos pilares estratégicos da holding, integrada de forma ampla e alinhada aos negócios, com o compromisso de gerar impacto positivo e sustentável.

Neste âmbito, a Holding e suas controladas são reconhecidas por relevantes índices e rankings de ESG no mundo, entre os principais destaques estão:

- **Carbon Disclosure Project (CDP): SIMPAR, JSL e Movida** receberam nota B, enquanto a **VAMOS** avançou de B para A- na avaliação do último ciclo publicado. Esses desempenhos posicionam as empresas do grupo entre as mais bem colocadas nos setores de transporte e logística no mundo;
- **Anuário de Sustentabilidade Global S&P 2025**, de acordo com o critério de Avaliação de Sustentabilidade Corporativa (CSA) da S&P Global;
- **Índice Carbono Eficiente da B3 (ICO2)**: Estreia da **SIMPAR** no ICO2 em 2025, juntando-se às suas controladas **Movida** e **VAMOS**, que integram o índice pelo segundo ano consecutivo;
- **Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE B3)**: A **SIMPAR** se destaca como um dos grupos empresariais com mais empresas listadas (**SIMPAR, JSL, VAMOS** e **Movida**);
- **Ranking da Revista Time em 2025**: **JSL, VAMOS** e **Movida** foram classificadas entre as 500 melhores empresas do mundo em crescimento sustentável.



AMBIENTAL

A agenda climática é um dos quatro pilares prioritários da jornada ESG da SIMPAR e está incorporada à Matriz de Riscos Climáticos, garantindo que as decisões estratégicas considerem os desafios e oportunidades dessa transição.

A **SIMPAR** investe em eficiência e prioriza fontes renováveis de energia, incluindo a Gestão de Emissões de Gases de Efeito Estufa, gestão de resíduos e consumo consciente de recursos naturais. As empresas controladas trabalham para reduzir em 15% a intensidade de emissões até 2030, meta vinculada ao Sustainability-Linked Bond.

A diretriz corporativa e o comprometimento do Grupo com as melhores práticas de gestão e eficiência na redução das emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE) se reflete nos negócios que, de forma sólida e consistente recebem o reconhecimento e avanços em diferentes índices e rankings ESG.

A Vamos, empresa do grupo **SIMPAR**, registra avanço na sua nota do CDP (Carbon Disclosure Project) de B para A-, seguida pelas demais empresas do grupo avaliadas no índice – JSL e Movida e a própria **SIMPAR** – que garantiram a pontuação “B” no ranking. Outro destaque do ano de 2024 é que holding passa a integrar, pela primeira vez, o Índice Carbono Eficiente (ICO2) da B3 junto com as suas controladas Movida e Vamos.

SOCIAL

Em um contexto global que exige respostas concretas às crises climáticas e sociais, o grupo investe em projetos que ampliem oportunidades, fortaleçam comunidades e incentivem práticas que gerem valor compartilhado.

Com foco no apoio na oferta e aprimoramento de programas – com destaque para inclusão produtiva de pessoas em situação de vulnerabilidade social ou públicos minorizados – a empresa tem como objetivo contribuir para o bem-estar social.

As ações têm como localidades prioritárias as comunidades localizadas no entorno das operações o que ocorre por meio do Instituto Julio Simões, projetos incentivados e programas proprietários de cada empresa. No ano destinamos foram cerca de R\$ 7 milhões destinados a projetos de Impacto Social. A destinação de recursos segue a Política de Investimento Social, assegurando a execução de iniciativas que promovam impactos positivos na sociedade e que contribuam para soluções socioambientais relevantes, além de apoiar a formulação e aprimoramento de políticas públicas.

GOVERNANÇA

A Simpar reafirma seu compromisso com os mais elevados padrões de governança corporativa, assegurando transparência, ética e responsabilidade em todas as suas práticas. Como controladora, a empresa adota uma postura proativa na gestão e supervisão de suas controladas, garantindo alinhamento estratégico, conformidade na execução do planejamento estratégico. Com estruturas de governança robustas, que incluem conselhos, comitês e mecanismos de controle, a controladora promove uma cultura de integridade e excelência, reforçando sua responsabilidade perante acionistas, colaboradores, clientes, fornecedores e toda a sociedade.

Como reflexo do seu comprometimento com essa agenda, a SIMPAR passa a integrar o Anuário de Sustentabilidade Global S&P 2025, que reconhece empresas com alto desempenho e baseado na Avaliação de Sustentabilidade Corporativa (CSA) da S&P Global. Das 198 empresas brasileiras que foram consideradas para o Anuário, apenas 28 foram incluídas. Entre elas, a holding e as controladas Movida Aluguel de Carros e Grupo Vamos.



Veja o Press Release completo
[clikando aqui.](#)



DESTAQUES FINANCEIROS

JSL								
Informações Financeiras (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Receita Líquida	2.161,4	2.352,4	2.491,0	+15,2%	+5,9%	7.574,6	9.056,3	+19,6%
Receita Líquida de Serviços	2.071,5	2.284,4	2.411,3	+16,4%	+5,6%	7.299,0	8.762,4	+20,0%
Receita Líquida Venda Ativos	89,9	67,9	79,6	-11,5%	+17,2%	275,7	293,9	+6,6%
Lucro Bruto	382,8	417,1	387,8	+1,3%	-7,0%	1.392,1	1.553,9	+11,6%
EBIT	287,3	292,1	266,4	-7,3%	-8,8%	1.281,4	1.210,5	-5,5%
Margem (% ROL de Serviços)	13,9%	12,8%	11,0%	-2,9 p.p.	-1,8 p.p.	17,6%	13,8%	-3,8 p.p.
Resultado Financeiro	(241,9)	(231,5)	(242,6)	+0,3%	+4,8%	(903,7)	(942,1)	+4,2%
Impostos	27,6	(16,8)	(1,1)	-	-93,5%	(26,0)	(61,0)	+134,6%
Lucro Líquido	72,9	43,8	22,7	-68,9%	-48,2%	351,8	207,3	-41,1%
Margem (% ROL)	3,4%	1,9%	0,9%	-2,5 p.p.	-1,0 p.p.	4,6%	2,3%	-2,3 p.p.
EBITDA	415,7	449,9	430,0	+3,5%	-4,4%	1.728,0	1.819,5	+5,3%
Margem (% ROL de Serviços)	20,1%	19,7%	17,8%	-2,3 p.p.	-1,9 p.p.	23,7%	20,8%	-2,9 p.p.
EBIT Ajustado	301,4	323,8	286,1	-5,1%	-11,6%	1.070,8	1.159,4	+8,3%
Margem (% ROL de Serviços)	14,5%	14,2%	11,9%	-2,6 p.p.	-2,3 p.p.	14,7%	13,2%	-1,5 p.p.
EBITDA Ajustado	411,2	466,4	434,0	+5,5%	-6,9%	1.468,8	1.701,3	+15,8%
Margem (% ROL de Serviços)	19,9%	20,4%	18,0%	-1,9 p.p.	-2,4 p.p.	20,1%	19,4%	-0,7 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	82,2	72,7	35,7	-56,6%	-50,9%	212,7	190,1	-10,6%
Margem (% ROL)	3,8%	3,1%	1,4%	-2,4 p.p.	-1,7 p.p.	2,8%	2,1%	-0,7 p.p.

- **Receita Líquida de R\$9,1 bilhões** em 2024, +20% vs. 2023;
- **EBITDA ajustado¹ de R\$ 1,7 bilhão** em 2024, +16% em relação a 2023, com margem de 19,4%, sustentada no patamar adequado com a maturação dos projetos implantados e foco em eficiência;
- **Lucro líquido ajustado¹ de R\$ 190,1 milhões** em 2024, com potencial de evolução da margem líquida com a estratégia de desalavancagem;
- **Fluxo de caixa livre após crescimento de R\$ 521,1 milhões** em 2024, mesmo com capex total de R\$1,1 bilhão que ainda contribuirá com a geração de caixa;
- **Novos contratos atingem R\$ 886 milhões no 4T24**, com prazo médio de 49 meses, adicionando receita média mensal de R\$ 18 milhões, que sustentam o crescimento orgânico. **No ano, totalizou R\$ 5,4 bilhões.**

A JSL celebra quatro anos desde o IPO – período em que a receita bruta triplicou, o EBITDA quadruplicou e a margem expandiu 3,2 p.p. Em 2024, registrou geração de fluxo de caixa livre recorde de R\$521 milhões, impulsionado pelo crescimento sustentável, diversificação e excelência operacional. O crescimento orgânico robusto em todos os anos e as aquisições executadas trouxeram muito valor ao ecossistema.

A JSL manteve seu compromisso com a diversificação dos serviços e setores de atuação e excelência na entrega e buscou constantemente maximizar a eficiência operacional através da otimização de custos, disciplina na precificação dos contratos e alocação de capital. Apresentou um **ROIC Running Rate de 14,6% no 4T24**, impactado pela concentração de grandes projetos intensivos em ativos (asset heavy) nos 9M24, além de parte dos novos que já teve a implantação iniciada. Portanto, há um importante potencial de expansão com o amadurecimento dos contratos em implantação no decorrer de 2025.

Para 2025, a JSL priorizará a geração de caixa e a gestão do endividamento para continuar o processo de desalavancagem e otimizar a eficiência operacional através da redução de custos e disciplina na precificação dos contratos e alocação de capital.

Nota: (1) Números ajustados conforme divulgado pela JSL



Veja o Press Release completo
[clcando aqui.](#)



DESTAQUES FINANCEIROS

Vamos

Informações Financeiras (R\$ milhões)	4T23	4T24	▲ A / A	2023	2024	▲ A / A
Receita Líquida	875,8	1.229,2	+40,4%	3.548,7	4.699,3	+32,4%
EBIT	529,5	671,6	+26,8%	2.029,0	2.645,3	+30,4%
Margem (% ROL de Serviços)	84,8%	58,1%	-26,7 p.p.	73,5%	66,5%	-7,0 p.p.
Resultado Financeiro	(334,4)	(406,9)	+21,7%	(1.480,4)	(1.620,4)	+9,5%
Impostos	(13,9)	(51,5)	+270,5%	(51,0)	(245,7)	+381,8%
Lucro Líquido - operações continuadas	181,3	213,2	+17,6%	497,6	779,2	+56,6%
Margem (% ROL)	20,7%	17,3%	-3,4 p.p.	14,0%	16,6%	+2,6 p.p.
EBITDA	691,4	882,4	+27,6%	2.576,1	3.395,9	+31,8%
Margem (% ROL de Serviços)	110,7%	76,4%	-34,3 p.p.	93,3%	85,4%	-7,9 p.p.
Lucro Líquido - operações descontinuadas	57,4	(281,9)	-	175,1	(344,0)	-
Margem (% ROL)	6,6%	-22,9%	-29,5 p.p.	4,9%	-7,3%	-
Lucro Líquido - operações continuadas + descontinuadas	238,7	(68,7)	-	672,7	435,3	-35,3%
Margem (% ROL)	27,3%	-5,6%	-32,9 p.p.	19,0%	9,3%	-9,7 p.p.

- Receita líquida de **R\$4,7 bilhões** em 2024, 32,4% maior que o registrado em 2023;
- EBITDA de **R\$3,4 bilhões**, crescimento de 31,8% em relação a 2023;
- Lucro líquido ajustado¹ de **R\$779,2 milhões** em 2024, 56,6% superior versus 2023;
- CAPEX implantado de **R\$5,0 bilhões** em 2024, sendo **R\$ 250 milhões** em ativos **Sempre Novo** e **R\$ 401 milhões** de extensão de contrato com mesmo ativo;
- Capex contratado de **R\$5,0 bilhões** em 2024, dos quais R\$ 353,2 milhões relacionados ao **Sempre Novo** e **R\$ 349 milhões** de extensão de contrato com mesmo ativo;
- Seminovos: Receita líquida de **R\$ 705,5 milhões** em 2024, 34,3% superior a 2023 e margem bruta de 20,7%;
- Alavancagem de **3,3x** Dívida Líquida / EBITDA;
- ROIC de **15,6%** em 2024, com spread de **6,6 p.p.** em relação ao custo de dívida após impostos;
- ROE de **33,0%** em 2024.

O ano de 2024 foi marcado pelo crescimento e desenvolvimento da VAMOS e por mudanças estruturais, a partir da cisão do negócio de concessionárias de pesados. Com a reorganização realizada ao final do ano, a **VAMOS** passa a se dedicar com maior foco ao segmento de locação e ganha agilidade para potencializar seus diferenciais como liderança, escala e capilaridade para, com maior previsibilidade e resiliência, promover o desenvolvimento sustentável.

O segmento principal, de **Locação**, contribuiu de maneira preponderante para o crescimento orgânico dos resultados no ano, reforçando a demanda crescente do mercado pelos ativos de locação de caminhões, máquinas e equipamentos no Brasil.

Em 2024, a empresa lançou o **SEMPRE NOVO**: linha de ativos seminovos, com baixa quilometragem e com garantia, destinados para o segundo ciclo de locação ou venda, atingindo vendas de R\$350 milhões no ano. Acreditamos no potencial deste produto, seja pela qualidade dos ativos, que podem ser locados ou vendidos, como pela oportunidade econômica em otimizar o uso do capital, considerando a atual realidade dos juros.

Em **seminovos**, registrou **recorde na receita de venda de ativos: R\$ 705 milhões no ano**, superior em 34% ao ano anterior reforçando a dinâmica favorável para comercialização dos ativos e margens consistentes.

O ano de 2025 terá **foco em excelência operacional, aumento da taxa de ocupação da frota, otimização dos estoques e foco na redução de custos.**

Nota: (1) Números ajustados conforme divulgado pela VAMOS



Veja o Press Release completo
[clcando aqui.](#)
movida
 aluguel de carros

DESTAQUES FINANCEIROS

Movida

Informações Financeiras (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Receita Líquida	2.493,4	3.775,9	3.248,2	+30,3%	-14,0%	10.342,0	13.481,3	+30,4%
Receita Líquida de Serviços	1.339,6	1.744,7	1.791,1	+33,7%	+2,7%	5.110,5	6.639,0	+29,9%
Receita Líquida Venda Ativos	1.153,8	2.031,2	1.457,1	+26,3%	-28,3%	5.231,6	6.842,2	+30,8%
Lucro Bruto	325,7	1.057,2	1.056,5	+224,3%	-0,1%	2.768,5	4.015,9	+45,1%
EBIT	(179,9)	696,2	684,9	-	-1,6%	1.261,6	2.620,1	+107,7%
Margem (% ROL de Serviços)	-13,4%	39,9%	38,2%	+51,6 p.p.	-1,7 p.p.	24,7%	39,5%	+14,8 p.p.
Resultado Financeiro	(555,4)	(594,4)	(606,7)	+9,2%	+2,1%	(2.098,4)	(2.310,5)	+10,1%
Impostos	147,0	(23,6)	(16,0)	-	-32,0%	186,0	(78,1)	-
Lucro Líquido	(588,3)	78,2	62,2	-	-20,4%	(650,9)	231,5	-
Margem (% ROL)	-23,6%	2,1%	1,9%	+25,5 p.p.	-0,2 p.p.	-6,3%	1,7%	+8,0 p.p.
EBITDA	866,1	1.247,5	1.244,3	+43,7%	-0,3%	3.499,3	4.700,6	+34,3%
Margem (% ROL de Serviços)	64,7%	71,5%	69,5%	+4,8 p.p.	-2,0 p.p.	68,5%	70,8%	+2,3 p.p.
EBIT Ajustado	372,5	700,9	684,9	+83,9%	-2,3%	1.814,0	2.651,7	+46,2%
Margem (% ROL de Serviços)	27,8%	40,2%	38,2%	+10,4 p.p.	-2,0 p.p.	35,5%	39,9%	+4,4 p.p.
EBITDA Ajustado	888,4	1.247,5	1.244,3	+40,1%	-0,3%	3.521,6	4.700,6	+33,5%
Margem (% ROL de Serviços)	66,3%	71,5%	69,5%	+3,2 p.p.	-2,0 p.p.	68,9%	70,8%	+1,9 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	(104,5)	90,6	72,7	-	-19,7%	(245,5)	305,1	-
Margem (% ROL)	-4,2%	2,4%	2,2%	+6,4 p.p.	-0,2 p.p.	-4,8%	4,6%	+9,4 p.p.

- **Lucro Líquido ajustado de R\$305 milhões no 4T24 (+R\$551 milhões a/a);**
- **Frota total de 268 mil carros ao final do 4T24**
- **Receita Líquida de R\$13,5 bilhões (+30,4% vs. 2023);**
- **EBITDA de R\$4,7 bilhões (+34,3% vs. 2023);**
- **GTF: EBITDA de R\$2,5 bilhões (+50,7% vs. 2023);**
- **GTF: Margem EBITDA de 74,7% (+2,6 p.p. vs. 2023);**
- **GTF: Mais previsibilidade com 60% do imobilizado médio bruto em GTF vs. 55% em 2023;**
- **RAC: EBITDA de R\$2,0 bilhões (+30,3% vs. 2023);**
- **RAC: Margem EBITDA de 64,9% (+7,3 p.p. vs. 2023);**
- **RAC: Yield de 4,2% a.m. em 2024 (vs. 3,7% a.m. em 2023) e 4,3% a.m. no 4T24 (vs. 3,9% a.m. no 4T23);**
- **Seminovos: 103,7 mil carros vendidos (+36,1% vs. 2023);**
- **Seminovos: Margem EBITDA de 1,5%, demonstrando assertividade nas taxas de depreciação.**

A **Movida** apresentou recordes de Receita e EBITDA e Lucro Líquido de R\$305 milhões, revertendo o prejuízo do ano passado. O **ROIC** foi de **12,3%** em 2024, alta de **4,3 p.p.** frente a 2023 e **3,5 p.p. superior ao custo médio de dívida** da empresa. Estes resultados, combinados com o **novo** nível de **eficiência operacional**, demonstram a **relevante mudança** de patamar frente a 2023 e o **novo ciclo de geração de valor aos acionistas**.

Durante o ano de 2024, a **Movida** evoluiu diversos indicadores operacionais, entregando os *guidances* de 2024 de forma antecipada. Até o 2T24, as metas definidas em **Seminovos** e **GTF** foram entregues. O *guidance* de preços no **RAC** foi alcançado, com **expansão no yield** para **4,2% a.m.** em 2024 ante 3,7% a.m. em 2023. Os resultados do 4T24 foram ainda melhores, com **yield de 4,3% a.m.** no trimestre.

As **prioridades estratégicas de 2025** focam na geração de valor e disciplina na alocação de capital: i) continuidade de **recomposição de preços** com *yields* crescentes no **RAC** e **GTF**; ii) manutenção da **produtividade de Seminovos**; iii) continuidade nas ações focadas em **eficiência operacional**, com melhoria na receita e redução de custos; e iv) priorização da **redução de alavancagem** através da geração de caixa operacional e gestão das dívidas.

A **agilidade na execução** do planejamento estratégico já se reflete nos resultados prévios do primeiro bimestre de 2025, com a **redução de 7,5 mil carros** versus dez/24 e **aumento da margem EBITDA de locação** para **70,7%** (vs. 66,6% no 1º bimestre de 2024).



Veja o Press Release completo
[clcando aqui.](#)



DESTAQUES FINANCEIROS

Automob								
Informações Financeiras (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Receita Bruta	3.049,3	3.394,5	3.403,9	+11,6%	+0,3%	10.465,5	13.015,7	+24,4%
Receita Líquida	2.695,6	3.187,2	3.205,8	+18,9%	+0,6%	9.507,3	12.240,0	+28,7%
EBIT	(11,6)	83,9	(20,9)	+80,2%	-124,9%	300,3	189,8	-36,8%
Margem (% ROL)	-0,4%	2,6%	-0,7%	-0,3 p.p.	-3,3 p.p.	3,2%	1,6%	-1,6 p.p.
Lucro Líquido	21,4	11,4	(100,7)	-	-	135,3	(105,5)	-178,0%
Margem (% ROL)	0,8%	0,4%	-3,1%	-3,9 p.p.	-3,5 p.p.	1,4%	-0,9%	-2,3 p.p.
EBITDA	85,3	129,2	62,1	-27,2%	-51,9%	473,4	398,3	-15,9%
Margem (% ROL)	3,2%	4,1%	1,9%	-1,3 p.p.	-2,2 p.p.	5,0%	3,3%	-1,7 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	21,4	30,1	(7,3)	-134,1%	-124,3%	135,3	29,9	-77,9%
Margem (% ROL)	0,8%	0,9%	-0,2%	-1,0 p.p.	-1,1 p.p.	1,4%	0,2%	-1,2 p.p.
EBITDA Ajustado	67,3	149,5	127,2	+89,0%	-14,9%	461,9	511,2	+10,7%
Margem (% ROL)	2,5%	4,7%	4,0%	+1,5 p.p.	-0,7 p.p.	4,9%	4,2%	-0,7 p.p.

- **Receita líquida de R\$12,2 bilhões em 2024**, crescimento de 28,7% a/a, sobretudo impulsionada pelo aumento no volume de venda nos novos e usados, além do crescimento dos serviços de Pós Vendas;
- **Volume de vendas no varejo cresceu 21,0% a/a para 65,3 mil veículos em 2024**, registrando um forte crescimento no volume de vendas de veículos seminovos, evidenciando novo patamar de escala;
- **Receita Líquida de F&I e Pós Vendas crescem 48,0% e 75,3% a/a respectivamente em 2024**, refletindo o início da captura de valor decorrente da **integração da mesa de F&I**, bem como as ações implementadas para aumentar a penetração e o volume de contratos fechados;
- **EBITDA Ajustado de R\$511,2 milhões em 2024, aumento de 10,7% em comparação anual e margem EBITDA de 4,2%** (-0,7 p.p. vs 2023), redução explicada pelo EBITDA negativo das concessionárias Agro no período;
- **Lucro Líquido Ajustado de R\$29,9 milhões em 2024** ante R\$135,3 milhões em 2023. O resultado foi impactado pelo aumento nas despesas financeiras e na amortização do ágio das aquisições. **É importante ressaltar que o resultado atual ainda não captura todo potencial de geração de valor da AUTOMOB.**

Em 2024, o segmento de leves apresentou um **crescimento da receita bruta de 35,9%** em relação ao 2023, que foi resultado de: (i) maior volume de vendas de veículos novos e usados no período, (ii) elevação dos financiamentos intermediados, (iii) aumento das receitas agregadas, e (iv) maior ticket médio nos serviços de pós-vendas.

A **Automob** conquistou ainda mais relevância, oportunidades de desenvolvimento e eficiência após a reorganização estratégica que deu origem ao **maior e mais diversificado grupo de concessionárias do Brasil**. Esse movimento fortalece diferenciais únicos como escala, capilaridade e o maior portfólio de veículos do mercado, permitindo extrair sinergias, aumentar a rentabilidade e, respeitando a independência e especificidade de cada marca, oferecer uma gama de produtos e serviços com a mais alta qualidade e eficiência aos clientes.

Estamos apenas no início de um extenso processo de aumento da eficiência operacional por meio de aumento de vendas nas mesmas lojas, integração de bases existentes, otimização de processos, e expansão nos serviços de F&I e pós-vendas, além da extração de sinergias comerciais e cross-selling, visando resultados ainda mais consistentes e sustentáveis.

Notas: (1) Fonte: Fenabrave - Relatórios mensais de Emplacamentos Novos e Seminovos vendidos; (2) PDI (pre-delivery inspection ou inspeção pré-entrega) consiste em um processo de verificação completa do veículo antes de ser entregue ao cliente



DESTAQUES FINANCEIROS - PROFORMA

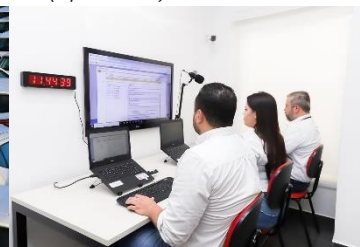
CS Brasil - Proforma

Informações Financeiras (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Receita Líquida	153,3	151,2	144,9	-5,4%	-4,2%	681,6	593,5	-12,9%
Receita Líquida de Serviços	134,8	127,1	128,8	-4,4%	+1,4%	528,2	497,6	-5,8%
GTF com mão de obra	84,8	91,9	96,9	+14,2%	+5,4%	316,4	364,6	+15,2%
GTF leves	12,9	12,3	12,4	-3,3%	+0,7%	60,6	46,9	-22,6%
GTF pesados	5,1	4,8	4,9	-2,4%	+2,0%	21,3	18,7	-12,2%
Transporte de Passageiros e Outros	32,1	18,0	14,6	-54,6%	-19,1%	129,9	67,4	-48,1%
Receita Líquida Venda Ativos	18,5	24,2	16,1	-12,8%	-33,3%	153,4	95,9	-37,5%
Custos Totais	(116,6)	(126,2)	(125,9)	+8,0%	-0,2%	(535,2)	(503,4)	-5,9%
Custo de Serviços	(99,6)	(105,8)	(114,0)	+14,5%	+7,8%	(400,6)	(422,3)	+5,4%
Custo Venda de Ativos	(16,9)	(20,5)	(11,9)	-29,8%	-42,0%	(134,6)	(81,1)	-39,7%
Lucro Bruto	36,7	25,0	19,0	-48,2%	-24,0%	146,4	90,1	-38,5%
Despesas Operacionais	35,1	9,2	(2,9)	-	-	4,2	61,6	-
EBIT	71,8	34,2	16,1	-77,5%	-52,9%	150,6	151,7	+0,7%
Margem (% ROL de Serviços)	53,2%	26,9%	12,5%	-40,7 p.p.	-14,4 p.p.	28,5%	30,5%	+2,0 p.p.
Resultado Financeiro	(42,6)	(73,2)	(79,9)	+87,4%	+9,1%	(168,1)	(273,4)	+62,6%
Impostos	(11,1)	18,2	26,4	-	+44,7%	2,9	62,1	-
Lucro Líquido	18,0	(20,8)	(37,4)	-	-	(14,6)	(59,6)	308,2%
Margem (% ROL)	11,7%	-13,7%	-25,8%	-37,5 p.p.	-12,1 p.p.	-2,1%	-10,0%	-7,9 p.p.
EBITDA	78,6	44,3	25,9	-	-	183,1	187,4	+2,3%
Margem (% ROL de Serviços)	58,3%	34,9%	20,1%	-38,2 p.p.	-14,8 p.p.	34,7%	37,7%	+3,0 p.p.
EBIT Ajustado	9,9	16,7	15,5	+56,7%	-7,2%	70,4	57,9	-17,8%
Margem (% ROL de Serviço)	7,3%	13,2%	12,0%	+4,7 p.p.	-1,2 p.p.	13,3%	11,6%	-1,7 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	(22,8)	(16,5)	(20,2)	-11,6%	+22,6%	(67,5)	(57,9)	-14,2%
Margem (% ROL)	-14,9%	-10,9%	-13,9%	+1,0 p.p.	-3,0 p.p.	-9,9%	-9,8%	+0,1 p.p.
EBITDA Ajustado	16,8	26,8	25,2	+50,6%	-5,9%	102,9	93,6	-9,0%
Margem (% ROL de Serviços)	12,4%	21,1%	19,6%	+7,2 p.p.	-1,5 p.p.	19,5%	18,8%	-0,7 p.p.

OBS: Os números da CS Brasil consideram apenas as operações de Gestão e terceirização de frotas de veículos leves e pesados para o setor público com ou sem mão de obra e transporte municipal de passageiros.

- **GTF com mão de obra**, apresentou **aumento da Receita Líquida de Serviços de 14,2% a/a no 4T24 e 15,2% a/a em 2024**, sobretudo devido à implantação de novos contratos e reajustes de preços praticados em 2024;
- **GTF leves** apresentou redução da Receita Líquida de 3,3% a/a no 4T24 e 22,6% a/a em 2024, 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 redução da Receita Líquida de 2,4% a/a no 4T24 e 12,2% a/a em 2024, explicado pelo encerramento de um contrato em 2024;
- **Transporte de passageiros e outros** apresentou redução da Receita Líquida de 54,6% a/a no 4T24 e 48,1% a/a em 2024, principalmente devido à venda da participação no Consórcio Sorocaba e Guararema em 2023;
- **O EBITDA foi R\$25,9 mm no 4T24 (vs. R\$78,6 mm no 4T23) e R\$187,4 milhões em 2024 (+2,3% a/a). Desconsiderado os efeitos não-operacionais¹, o EBITDA foi de R\$25,2 milhões no 4T24 e R\$93,6 milhões em 2024.**
- **O Prejuízo Líquido foi R\$37,4 mm no 4T24 (vs. Lucro Líquido de R\$18,0 mm no 4T23) e R\$59,6 milhões em 2024 (vs. Prejuízo Líquido de R\$14,6 mm em 2023). Desconsiderado os efeitos não-operacionais², o Prejuízo Líquido foi de R\$20,2 milhões no 4T24 e R\$57,9 milhões em 2024, resultado do impacto operacional descrito acima combinado com o aumento do endividamento líquido médio (+16% a/a).**

Notas: (1) Efeitos não-operacionais do 4T24: (i) provisão de custos de encerramento de contratos de R\$7,9 mm, (ii) gastos administrativos de R\$5,6 mm, e (iii) equivalência patrimonial de R\$14,1 mm. Os efeitos não-operacionais de 2024 inclui outros ajustes divulgados nos trimestres anteriores, totalizando R\$93,1 mm; (2) Além dos efeitos que impactaram o EBITDA, o Lucro Líquido foi ajustado para desconsiderar os juros de R\$22,5 mm no 4T24 e R\$86,0 mm em 2024 referente à operação de venda de ações de controladas da SIMPAR via termo sintético, conforme comunicado ao mercado divulgado em 22/12/2023. Considerando todos os efeitos não operacionais, houve impacto de R\$17,3 mm no 4T24 e R\$84,3 mm em 2024 (líquido de IR).



DESTAQUES FINANCEIROS - PROFORMA

CS Infra Consolidado - Proforma								
Informações Financeiras (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Receita Líquida de Serviços	40,0	48,2	70,2	+75,8%	+45,8%	164,9	199,4	+20,9%
CS Portos	33,8	32,3	24,8	-26,6%	-23,1%	151,3	109,1	-27,9%
CS Rodovias	6,1	14,2	43,2	+604,1%	+204,6%	13,7	80,1	-
CS Mobi	-	1,7	2,2	-	+29,2%	-	10,2	-
Custo de Serviços	(34,2)	(45,7)	(20,0)	-41,6%	-56,3%	(121,8)	(125,4)	+3,0%
Lucro Bruto	5,8	2,5	50,3	+766,9%	+1936,5%	43,2	74,0	+71,3%
Despesas Operacionais	(16,0)	(7,9)	(12,7)	-20,7%	+60,9%	(53,9)	(53,4)	-0,9%
EBIT	(10,2)	(5,4)	37,5	-	-	(10,8)	20,5	-
Margem (% ROL de Serviços)	-25,6%	-11,3%	53,5%	+79,1 p.p.	+64,8 p.p.	6,5%	10,3%	+16,8 p.p.
Resultado Financeiro	(8,1)	(6,4)	(11,3)	+40,2%	+76,7%	(25,6)	(33,6)	+31,3%
Impostos	6,1	2,8	(9,4)	-	-	12,5	7,5	-40,0%
Lucro Líquido	(12,3)	(9,0)	16,8	-	-	(23,9)	(5,5)	-77,0%
Margem (% ROL de Serviços)	-30,7%	-18,8%	23,9%	+54,6 p.p.	+42,7 p.p.	14,5%	-2,8%	+11,7 p.p.
EBITDA	1,3	4,5	34,0	+2519,2%	+649,4%	14,5	36,9	+154,5%
Margem (% ROL de Serviços)	3,2%	9,4%	48,4%	+45,2 p.p.	+39,0 p.p.	8,8%	18,5%	+9,7 p.p.

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.

Concessões pré-operacionais com grande potencial de geração de caixa futuro

- **A Receita Líquida de Serviços** foi de **R\$70,2 milhões** no **4T24** (+75,8% a/a) e **R\$199,4 milhões** em **2024** (20,9% a/a), principalmente explicado por:
 - **CS Portos**: parada programada do ATU-18 em 2024 e operação parcial do ATU-12 no 1T24, 3T24 e 4T24;
 - **CS Rodovias**: operação de 4 praças de pedágio desde abril/24 e reconhecimento de receitas retroativas de R\$24,4 milhões no 4T24;
 - **CS Mobi**: início da geração de receita no 2T24.
- **O EBITDA** foi **R\$34,0 milhões** no **4T24** (vs. R\$1,3 mm no 4T23) e **R\$36,9 mm** em **2024** (+154,5% a/a), sobretudo devido ao reconhecimento de receitas retroativas na CS Rodovias no 4T24;
- **O Lucro Líquido** totalizou **R\$16,8 milhões** no **4T24**, explicado pelo reconhecimento de receitas retroativas na CS Rodovias. No ano, houve **Prejuízo Líquido de R\$5,5 milhões** (vs. -R\$23,9 mm em 2023), evolução decorrente dos resultados operacionais descritos acima.
- Em março de 2025 (evento subsequente a 2024), a **CS Infra** venceu dois leilões de concessão: i) **Terminais de Ônibus – Bloco Leste em São Paulo-SP**; e ii) **Rodovias MT-020 e MT-326 – Lote 5 no Mato Grosso**.

A **CS Infra** foi criada em 2021 e atua no segmento de concessões públicas de infraestrutura, atuando nos serviços: **Portuário, Rodoviário e Mobilidade Urbana**. Suas controladas são: **CS Portos, CS Rodovias, CS Mobi** e participação de 50% no **BRT Sorocaba**.

Eventuais novas concessões da **CS Infra** possuirão foco em concessões com menor necessidade de investimentos, empregando maior nível de qualidade e eficiência em serviços essenciais, se caracterizando pelos mais **altos padrões de governança, contratos de longo prazo, receitas resilientes e diversificadas** em diferentes **segmentos e setores**.



CS PORTOS - DESTAQUES FINANCEIROS

CONCESSÃO PRÉ-OPERACIONAL

CS Infra - Portos								
Informações - Portos (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Receita Líquida de Serviços	33,8	32,3	24,8	-26,6%	-23,1%	151,3	109,1	-27,9%
Importação	26,1	30,6	23,3	-10,8%	-23,8%	115,7	101,4	-12,4%
Exportação	7,1	1,3	1,3	-81,6%	-0,4%	13,1	7,0	-46,4%
Armazenagem	0,6	0,4	0,3	-48,9%	-26,2%	22,5	0,8	-96,2%
Demais receitas (acostagem e água)	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	5,0	(0,4)	2,6	-	-	32,0	(0,5)	-
Margem (% ROL)	14,8%	-1,3%	10,6%	-4,2 p.p.	+11,9 p.p.	21,1%	-0,5%	-21,6 p.p.
EBIT¹	(3,5)	(6,7)	5,3	-	-	15,6	(9,2)	-
Margem (% ROL)	-10,3%	-20,8%	21,3%	+31,6 p.p.	+42,1 p.p.	10,3%	-8,5%	-18,8 p.p.
Volume Movimentado - mil ton	420	468	345	-18,0%	-26,2%	1.774	1.586	-10,6%
Armazenagem - mil ton	100	22	19	-80,7%	-13,6%	416	47	-88,8%

Nota: (1) Para refletir com maior precisão o uso dos ativos, a CS Portos adotou um novo método de depreciação, vinculando-o ao volume operacional em vez de utilizar o método linear anterior baseado no prazo da concessão. Para ajustar a estimativa contábil, houve um impacto positivo de R\$ 12,9 milhões na depreciação do 4T24, alinhando os valores com a nova metodologia.

- **As movimentações totalizaram 345 mil ton no 4T24** (-18,0% a/a) e **1.586 mil ton em 2024** (-10,6% a/a). A diminuição do volume é explicada pela parada programada do ATU-18 durante 2024 e operação parcial do ATU-12 durante grande parte do ano (operando apenas com um berço) por conta do avanço das obras para modernização dos dois terminais;
- **~90% das obras já estão concluídas e 100% dentro do programado**, com previsão de término no 2T25;
- **Receita Líquida de Serviços de R\$24,8 milhões no 4T24** (-26,6% a/a) e **R\$109,1 milhões em 2024** (-27,9% a/a). A redução é sobretudo explicada pela parada programa para realização dos investimentos de modernização dos terminais descrita acima;
- **O EBITDA foi de R\$2,6 milhão no 4T24** (ante R\$5,0 mm no 4T23) **-R\$0,5 milhão em 2024** (ante R\$32,0 mm no 2023), dado o menor volume movimentado e a menor diluição de custos e despesas fixos.

Transformação dos terminais portuários após a conclusão da modernização

			Guidance 2026 ATU-12 e ATU-18
Capacidade	Estocagem	Navios	EBITDA
12 mm ton a.a. (+605%)	270 mil ton (+ 170%)	120.000 DWT Post Panamax (+ 100%)	R\$180 – 250 mm (vs -R\$1,7 mm em 2024)



CS PORTOS – EVOLUÇÃO DAS OBRAS

ATU-12: Manuseio de granéis sólidos minerais

OBRAS CONCLUÍDAS



- **Operação em funcionamento desde fev/25**, com 100% da infraestrutura modernizada;
- 2 guindastes instalados;
- Capacidade estática para armazenagem de fertilizantes de 5 milhões de toneladas por ano.



100% da infraestrutura modernizada

Armazéns reformados



2 novos guindastes instalados



ATU-18: Manuseio e armazenagem de grãos

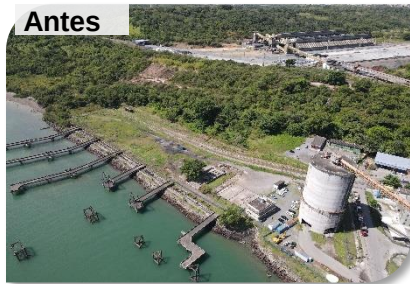
Previsão para conclusão no 2T25

- 3 silos já construídos e o 4º **em construção** finalizando a modernização planejada;
- Agro ship loader instalado;
- Capacidade estática de 120 mil toneladas após a construção dos 4 silos;
- Berço com 15 metros de profundidade (após a conclusão das obras);
- Obras 100% dentro do cronograma.



Instalação de 4 Silos com capacidade de 30.000 toneladas cada

Antes



Depois



Agro ship loader instalado



CS RODOVIAS - DESTAQUES FINANCEIROS

CS Infra - Rodovias								
Informações - Rodovias (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Receita Líquida de Serviços ¹	6,1	14,2	43,2	+604,1%	+204,6%	13,7	80,1	+486,0%
EBITDA	(1,1)	7,7	35,2	-	+359,1%	(13,7)	50,9	-
Margem (% ROL)	-	54,1%	81,5%	-	+27,4 p.p.	-99,9%	63,5%	-
EBIT ²	(2,4)	5,5	35,1	-	+542,9%	(16,1)	44,6	-
Margem (% ROL)	-	38,5%	81,2%	-	+42,7 p.p.	-117,6%	55,7%	-

Notas: (1) Considera o impacto positivo de R\$24,4 mm de receitas retroativas referente à proteção do volume de tráfego prevista na concessão; (2) Para refletir com maior precisão o uso dos ativos, a CS Rodovias adotou um novo método de depreciação, vinculando-o ao volume operacional em vez de utilizar o método linear anterior baseado no prazo da concessão. Para ajustar a estimativa contábil, houve um impacto positivo de R\$ 2,1 milhões na depreciação do 4T24, alinhando os valores com a nova metodologia.

- **Receita Líquida de Serviços de R\$43,2 milhões no 4T24** (+604,1% vs. 4T23) e de **R\$80,1 milhões em 2024** (+486,0% a/a), por conta operação de todas as quatro praças de pedágio desde o 2T24 e pagamento de receitas retroativas de R\$24,4 milhões no 4T24;
- **EBITDA de R\$50,9 milhões em 2024** (ante -R\$13,7 mm em 2023) e **R\$35,2 milhões no 4T24** (vs. -R\$1,1 no 4T23), como consequência da operação integral de todas as praças de pedágio da Rodovia e pelo impacto das receitas retroativas mencionadas;

Aditivo: A CS Rodovias assinou aditivo para dobrar o tamanho da malha viária existente (+307 km e 6 novas praças de pedágio), iniciando estudos de engenharia para a construção de 3 das 6 praças adicionais.

CS MOBI - DESTAQUES FINANCEIROS

CS Infra - Mercado								
Informações - Mercado (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Receita Líquida de Serviços	-	1,7	2,2	-	+29,2%	-	10,2	-
EBITDA	(1,4)	(0,4)	0,2	-	-	(3,2)	1,9	-
Margem (% ROL)	-	-24,7%	11,4%	-	+36,1 p.p.	-	18,3%	-
EBIT	(1,4)	(0,4)	0,2	-	-	(3,2)	1,7	-
Margem (% ROL)	-	-24,8%	8,9%	-	+33,7 p.p.	-	17,0%	-

- **Receita Líquida de Serviços de R\$2,2 milhões no 4T24** (+29,2% vs. o 3T24) e de **R\$10,2 milhões¹ em 2024** (ante R\$0,0 em 2023), explicado pelo início da geração de receita a partir do 2T24;
- **EBITDA de R\$0,2 milhão no 4T24** (ante -R\$1,4 milhões no 4T23) e **R\$1,9 milhão em 2024** (vs. -R\$3,2 milhões em 2023), dado o início da geração de receita em 2024, que ainda está longe de seu potencial total.

As obras para a construção do mercado municipal continuam em andamento e atualmente encontram-se na fase de fundação do edifício e requalificação das vias de entorno do mercado. Enquanto isso, a operação do estacionamento rotativos seguem em sua normalidade. A previsão para o término das obras é no 4T25 e o cronograma está dentro do programado.

Nota: (1) No 2T24, houve o reconhecimento de receitas retroativas no valor de R\$4,2 mm



NOVAS CONCESSÕES – eventos subsequentes ao 4T24

A CS Infra possui foco em concessões com menor necessidade de investimentos e que não impactam a estratégia de desalavancagem da SIMPAR

Concessão Bloco Leste [\(Clique aqui para acessar o Comunicado ao Mercado\)](#)

- **Concessão:** Administração, manutenção e exploração comercial de 13 terminais de ônibus e 6 estações do Expresso Tiradentes (não inclui a operação do transporte rodoviário de passageiros);
- **+320 mil** passageiros diários
- **Prazo:** 30 anos;
- **Capex:** R\$170 milhões, sendo R\$120 milhões nos dois primeiros anos, com mais R\$50 milhões distribuídos até o final do contrato;
- **Fluxo de receitas:** a partir do 1º ano e deverá atingir o valor total de recebimento no 2º ano conforme as obras de requalificações dos terminais sejam concluídas;
- **Dados Financeiros (Edital | Maturidade¹):** Rec. Líquida de R\$175 mm | EBITDA de R\$71 mm.



Concessão Lote 5 [\(Clique aqui para acessar o Comunicado ao Mercado\)](#)

- **Concessão:** Operação, conservação e manutenção das rodovias MT-020 e MT-326;
- **Localização:** Mato Grosso, em uma das principais regiões do agronegócio brasileiro, com destaque para o escoamento de soja, milho, algodão e carne;
- **Extensão:** 308 km;
- **Prazo:** 30 anos;
- **Capex:** R\$1 bilhão, R\$320 milhões até o sexto ano (média de R\$54 milhões/ano), restando em média R\$28 milhões/ano a serem realizados até o final do contrato que serão custeados pela geração de caixa da Concessão;
- **Fluxo de receitas:** a partir do 2º ano após a implantação de 6 seis pórticos de cobrança *free-flow*;
- **Dados Financeiros (Edital | Maturidade²):** Rec. Líquida de R\$92 mm | EBITDA de R\$47 mm.



Notas: (1) Maturidade no quarto ano de acordo com o edital, não incluindo o desconto das contraprestações; (2) Maturidade no segundo ano de acordo com o edital, não incluindo o desconto das contraprestações.

DESTAQUES FINANCEIROS

Ciclus Ambiental

Informações - Ciclus Ambiental (R\$ milhões) - Ajustada	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Receita Líquida	113,6	188,2	206,1	+81,5%	+9,5%	425,2	694,7	+63,4%
Ciclus Rio	113,6	111,4	122,9	+8,2%	+10,3%	425,2	456,5	+7,4%
Ciclus Amazônia	-	76,8	83,2	-	+8,4%	-	238,2	-
Custo de Serviços	(78,5)	(130,7)	(131,7)	+67,8%	+0,7%	(286,3)	(471,5)	+64,7%
Lucro Bruto	35,1	57,4	74,4	+112,1%	+29,6%	138,8	223,2	+60,8%
Despesas Operacionais	(3,8)	(9,8)	(13,9)	-	+42,2%	(17,6)	(42,7)	+142,9%
EBIT	31,3	47,6	60,5	+93,4%	+27,0%	121,3	180,5	+48,9%
Margem (% ROL)	27,5%	25,3%	29,4%	+1,9 p.p.	+4,1 p.p.	28,5%	26,0%	-2,5 p.p.
Resultado Financeiro	(35,2)	(30,5)	(26,4)	-24,9%	-13,3%	(121,7)	(110,8)	-8,9%
Impostos	2,5	(6,0)	(11,7)	-572,9%	+94,2%	1,0	(23,4)	-
Lucro Líquido	(1,4)	11,1	22,3	-1681,1%	+100,9%	0,5	46,3	+9146,5%
Margem (% ROL)	-1,2%	5,9%	10,8%	+12,0 p.p.	+4,9 p.p.	0,1%	6,7%	+6,6 p.p.
EBITDA	40,2	68,2	75,2	+87,1%	+10,4%	156,2	233,7	+49,7%
Margem (% ROL)	35,4%	36,2%	36,5%	+1,1 p.p.	+0,3 p.p.	36,7%	33,6%	-3,1 p.p.

OBS: Os valores de 2023 e 1T24 da tabela acima desconsideram custos e despesas não recorrentes, entre os principais itens estão: **No 1T23 e 2T23**, (i) Custos de volume excedente de chorume tratado; **No 4T23**, (i) 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) Custos de volume excedente de chorume tratado; (ii) Despesa retroativa com garantia assegurada pela SIMPAR.

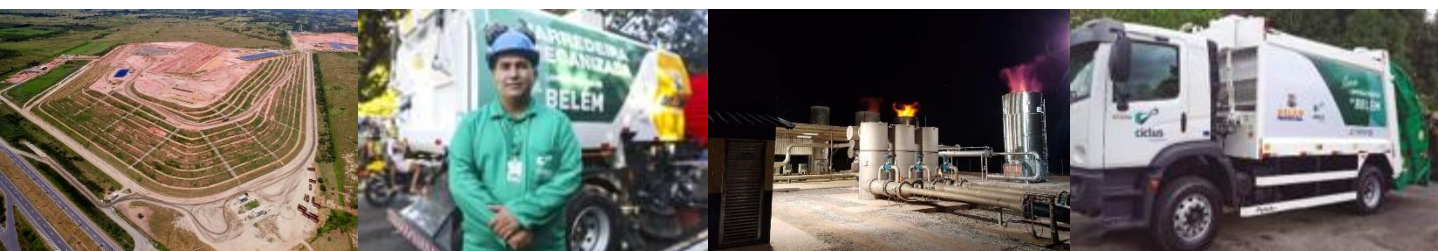
- **Redução de R\$26 mm em custos e despesas em 2024:** (i) melhorias no tratamento de chorume, (ii) maior eficiência no uso de argila e (iii) otimização do quadro de colaboradores;
- **Aditivo do contrato de comercialização de biogás:**
 - Extensão do contrato até 2050; venda da totalidade do biogás produzido; novos preços sobre o volume; reajuste anual dos preços e aluguel de 6 motogeradores;
- **Destacamos que tais iniciativas de reequilíbrio e eficiência ainda não se refletiram nos resultados de forma integral;**
- **A Receita Líquida** foi de **R\$206,1 milhões** no **4T24** (+81,5% a/a) e **R\$694,7 milhões** em **2024** (+63,4% a/a), sobretudo devido à consolidação da **Ciclus Amazônia** no **2T24** e do **novo aditivo de biogás** que começou a impactar positivamente o resultado no 4T24;
- **A Margem EBITDA** foi de **36,5%** no **4T24** (+1,1 p.p. a/a), superior ao 4T23 em função da redução de custos e despesas e da nova tarifa do aditivo da **Ciclus Rio**.
- Já a **Margem EBITDA** de **2024** foi **33,6%** em **2024** (-3,1 p.p. a/a), inferior a 2023 em função do efeito mix causado pela **Ciclus Amazônia**, que possui foco em serviços e de natureza distinta da **Ciclus Rio**;
- **O Lucro Líquido** foi de **R\$22,3 mm** no **4T24** e **R\$46,3 milhões** em **2024**, resultado das melhorias operacionais citadas acima.

Estrutura de capital – R\$ mm

- ✓ A estrutura de capital da **Ciclus Rio** foi afetada **negativamente** pela demora na definição e implantação do reequilíbrio que durou 40 meses
- ✓ A estrutura de capital começou a convergir para normalidade após o reequilíbrio assinado em dez/23

Alavancagem – Dívida Líquida / EBITDA

■ Ciclus Ambiental - Consolidado ■ Ciclus Rio



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)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Receita Líquida Total	3,9	2,4	2,9	-24,8%	+19,7%	14,0	9,3	-33,6%
Custos Total	(2,0)	(1,7)	(0,5)	-75,6%	-71,5%	(6,4)	(6,0)	-6,3%
Lucro Bruto	1,9	0,7	2,4	+27,4%	-	7,7	3,2	-58,4%
Despesas Operacionais	(18,5)	(23,3)	(24,7)	+33,6%	+6,3%	(64,3)	(86,3)	+34,2%
Resultado Financeiro	17,5	19,8	20,0	+14,0%	+0,8%	61,0	82,7	+35,6%
EBT	0,9	(2,7)	(2,3)	-	-14,0%	4,5	(0,4)	-
Impostos	5,5	1,5	1,1	-79,3%	-22,7%	(0,1)	1,1	-
Lucro Líquido	6,4	(1,2)	(1,2)	-	-3,6%	4,3	0,8	-81,4%
Margem ¹	15,5%	-1,8%	-1,5%	-17,0 p.p.	+0,3 p.p.	3,1%	-0,7%	-3,8 p.p.
Saldo da Carteira	760,3	1.616,7	1.886,1	+148,1%	+16,7%	760,3	1.886,1	+148,1%
Inadimplência 90 dias	2,13%	2,76%	2,95%	+0,8 p.p.	+0,1 p.p.	2,13%	2,95%	+0,8 p.p.

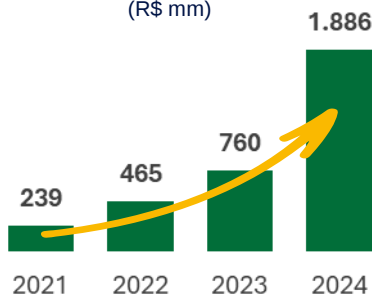
Banco BBC								
Receita de Intermediação Financeira	37,3	64,6	77,1	+107,0%	+19,4%	124,0	234,8	+89,4%
Despesas de Captação no Mercado	(18,9)	(35,3)	(48,1)	+155,3%	+36,3%	(66,5)	(126,2)	+89,8%
Resultado de Intermediação Financeira	20,8	34,0	36,5	+75,4%	+7,4%	69,5	126,8	+82,5%

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

- Volume de **novas operações** totalizou **R\$1.737,8 milhões** em 2024 e **R\$581,6 milhões** no 4T24, representando um aumento de 228% em relação a 2023 e aumento de 230% em relação ao 4T23;
- **Saldo da carteira** de financiamentos e arrendamento mercantil totalizou **R\$1,9 bilhão** em 2024, crescimento de **148%** ante 2023;
- A **inadimplência acima de 90 dias** do BBC foi de **2,95%** ao final do 4T24, menor do que a média do mercado, demonstrando alta qualidade da carteira de crédito;
- **Índice de Basileia** de **14,23%**, **3,7 p.p.** acima do mínimo exigido pelo Banco Central;
- O **Lucro Líquido** em 2024 foi **R\$0,8 milhão** (-81,4% a/a), resultado da evolução **carteira de crédito** e pagamento de comissão pela originação de carteira em 2024. Já no 4T24, houve **Prejuízo Líquido** de **R\$1,2 milhão**.

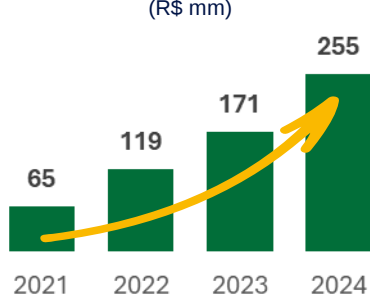
Saldo da Carteira

(R\$ mm)

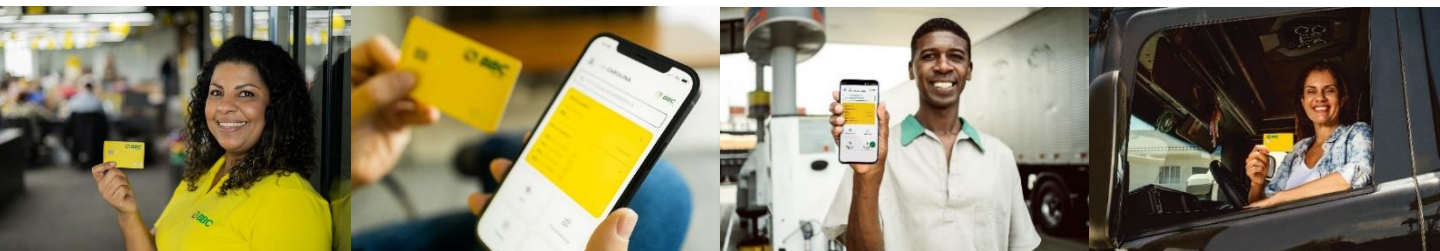


Patrimônio Líquido

(R\$ mm)



Inadimplência acima de 90 dias



ESTRUTURA DE CAPITAL - HOLDING

- **Dívida Líquida 4T24: R\$ 2,7 bi** (Dívida Bruta: R\$ 6,2 bi | Caixa: R\$ 3,5 bi), **redução de 8,9%** vs. 4T23
- **Prazo médio da Dívida Líquida: 6,3 anos**
- **Cobertura da dívida bruta de curto prazo: 12,7x** (desconsiderando instrumentos financeiros derivativos)
- **Caixa cobre integralmente a Dívida Bruta até ~2030**
- **Custo médio da Dívida Bruta pós impostos 4T24: 10,6% a.a.**
 - **-1,0 p.p.** vs. 4T23, em linha com a queda das taxas de juros no Brasil a/a
 - **+1,3 p.p.** vs. 3T24, em linha com o aumento das taxas de juros no Brasil t/t
 - CDI médio: 12,25% no 4T23 | 10,43% no 3T24 | 11,14% no 4T24

Gestão Financeira 4T24:

- **Fortalecimento do caixa:**
 - **+R\$ 1 bi** oriundo da reorganização entre **VAMOS** e **AUTOMOB**, que contribuiu para a **redução da dívida líquida**
 - **+15,6%** de caixa no 4T24 vs. 3T24
- **Recompras 4T24:**
 - Recompra de ações: **2,1 mm de ações SIMH3**
 - Recompra de dívidas de própria emissão: **~R\$520 mm de dívidas**

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

Endividamento - SIMPAR Holding (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T
Caixa e aplicações financeiras	3.748,7	3.054,2	3.531,5	-5,8%	+15,6%
Dívida bruta	6.705,6	6.530,0	6.225,1	-7,2%	-4,7%
Empréstimos e financiamentos	2.512,9	2.775,1	3.158,8	+25,7%	+13,8%
Debêntures	4.154,4	4.020,3	3.531,1	-15,0%	-12,2%
Risco sacado	-	-	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos na curva contratada	38,3	(265,5)	(464,8)	-	+75,1%
Instrumentos financeiros derivativos (Ativos e Passivos)	1.124,8	822,7	875,5	-22,2%	+6,4%
Variações de MTM contabilizadas no Patrimônio Líquido (hedge accounting)	(1.086,5)	(1.088,1)	(1.340,3)	+23,4%	+23,2%
Dívida líquida¹	2.956,9	3.475,8	2.693,6	-8,9%	-22,5%
Dívida bruta de curto prazo	605,6	525,3	654,0	+8,0%	+24,5%
Dívida bruta de longo prazo	6.100,0	6.004,7	5.571,1	-8,7%	-7,2%
Custo médio da dívida bruta (a.a.)	17,0%	14,7%	16,0%	-1,0 p.p.	+1,3 p.p.
Custo médio da dívida bruta pós impostos (a.a.)	11,2%	9,7%	10,6%	-0,6 p.p.	+0,9 p.p.
Prazo médio da dívida bruta (anos)	6,5	5,5	5,3	-1,2	-0,2
Prazo médio da dívida líquida (anos)	7,8	6,6	6,3	-1,5	-0,3

Notas: (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 4T24: R\$ 40,7 bi** (Dívida Bruta: R\$ 53,8 bi | Caixa: R\$13,2 bi | Linhas disponíveis e não sacadas: R\$ 2,4 bi)
- **Prazo médio da Dívida Líquida: 4,3 anos**
- **Liquidez: R\$ 15,6 bi** (Caixa e Linhas disponíveis e não sacadas)
- **Cobertura da dívida bruta de curto prazo: 2,7x** (Considera o caixa contábil e Linhas compromissadas não sacadas disponíveis e desconsidera as captações da BBC)
- **Custo médio da Dívida Bruta pós impostos 4T24: 9,0%**
 - -1,0 p.p. vs. 4T23, em linha com a queda das taxas de juros no Brasil a/a
 - +0,5 p.p. vs. 3T24, em linha com o aumento das taxas de juros no Brasil t/t
 - CDI médio: 12,25% no 4T23 | 10,43% no 3T24 | 11,14% no 4T24
- **Gestão Financeira 2024** (Captações no mercado de capitais):

Período	Quantidade	Montante	Custo médio	Prazo
2024	46 emissões	R\$ 13,7 bi	CDI + 1,7%	5 anos

Total captado em 2024: R\$13,7 bi, sendo **R\$2,5 bi** no 4T24.

(considerando mercado de capitais e dívidas bilaterais)

Evento subsequente

R\$1,9 bi captados em mar/25

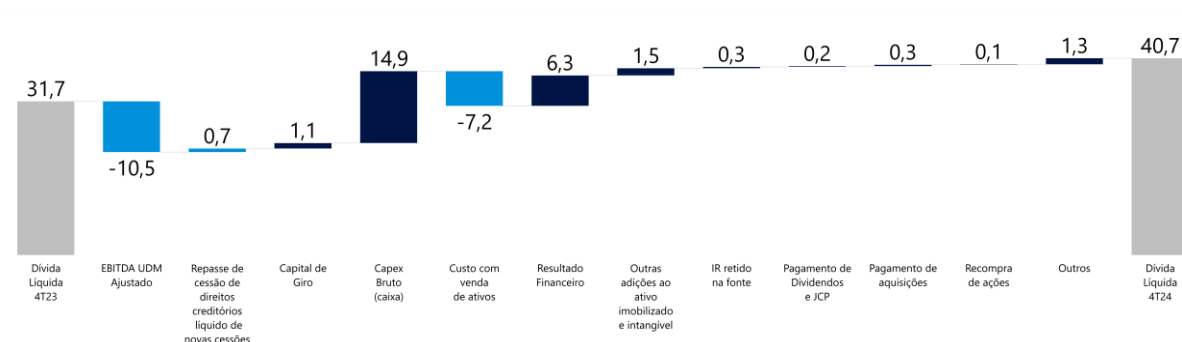
Prazo: **3 anos** | Moeda Original: **Dólar** | Custo após swap: **~100% CDI**

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

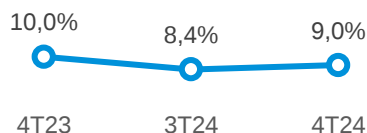
Endividamento - SIMPAR Consolidado (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T
Caixa e aplicações financeiras	11.124,5	13.904,4	13.158,4	+18,3%	-5,4%
Dívida bruta	42.869,8	52.591,8	53.818,3	+25,5%	+2,3%
Empréstimos e financiamentos	21.059,1	29.042,7	30.120,6	+43,0%	+3,7%
Debêntures	22.107,0	23.909,8	24.931,3	+12,8%	+4,3%
Leasing a pagar	272,1	240,8	223,9	-17,7%	-7,0%
Risco sacado	115,6	61,0	32,9	-71,6%	-46,1%
Instrumentos financeiros derivativos na curva contratada	(684,0)	(662,4)	(1.490,3)	+117,9%	+125,0%
Instrumentos financeiros derivativos (Ativos e Passivos)	984,9	595,5	317,5	-67,8%	-46,7%
Variações de MTM contabilizadas no Patrimônio Líquido (hedge accounting)	(1.668,9)	(1.257,9)	(1.807,8)	+8,3%	+43,7%
Dívida líquida¹	31.745,3	38.687,4	40.659,9	+28,1%	+5,1%
Dívida bruta de curto prazo	4.627,6	7.170,1	7.656,9	+65,5%	+6,8%
Dívida bruta de longo prazo	38.242,2	45.421,7	46.161,4	+20,7%	+1,6%
Custo médio da dívida bruta (a.a.)	15,1%	12,7%	13,6%	-1,6 p.p.	+0,8 p.p.
Custo médio da dívida bruta pós impostos (a.a.)	10,0%	8,4%	9,0%	-1,0 p.p.	+0,5 p.p.
Prazo médio da dívida bruta (anos)	4,1	3,9	3,6	-0,5	-0,2
Prazo médio da dívida líquida (anos)	5,1	4,8	4,3	-0,9	-0,5

Notas: (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

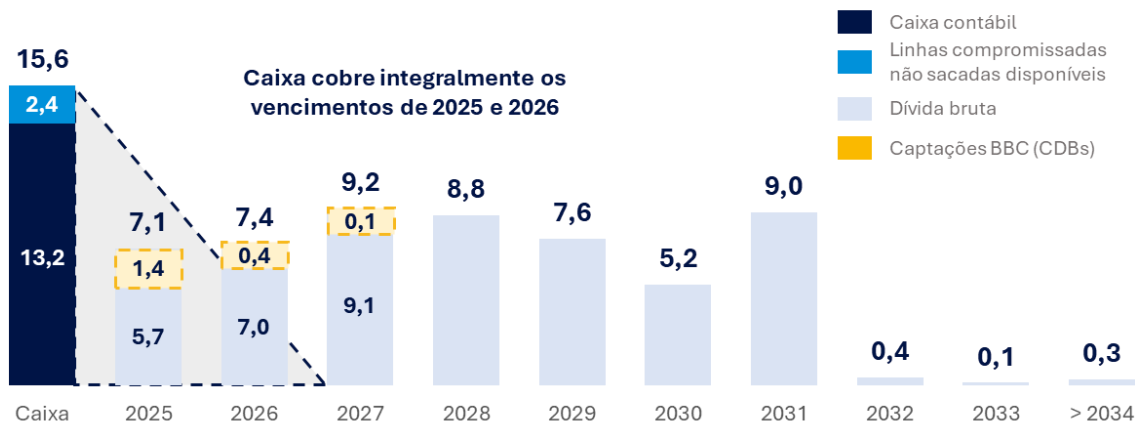
Evolução da Dívida Líquida Consolidada (R\$ Bilhões)



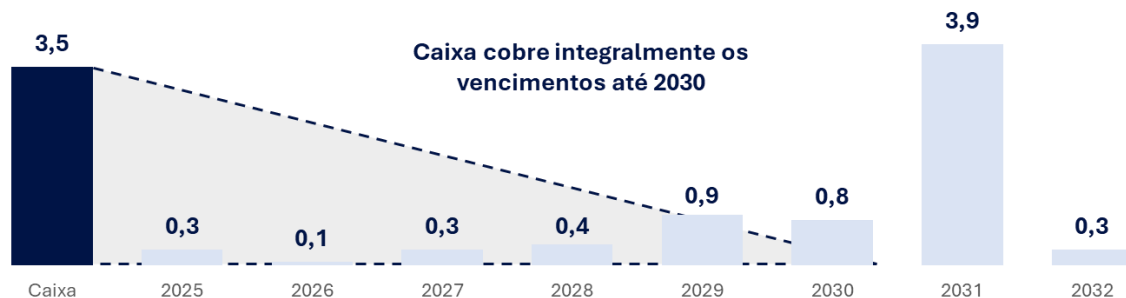
Custo Médio da Dívida Bruta pós Impostos



Cronograma de Amortização da Dívida Bruta 4T24 - Consolidado



Cronograma de Amortização da Dívida Bruta 4T24 – SIMPAR Holding



RESULTADO FINANCEIROS

SIMPAR - Consolidado								
Resultado financeiro (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Juros líquidos	(963,2)	(1.113,9)	(1.206,3)	+25,2%	+8,3%	(3.345,7)	(4.461,8)	+33,4%
Despesas com juros de dívida ²	(1.153,3)	(1.405,1)	(1.578,7)	+36,9%	+12,4%	(4.169,4)	(5.664,0)	+35,8%
Aplicações financeiras ²	190,2	291,2	372,4	+95,8%	+27,9%	823,7	1.202,2	+46,0%
Resultado líquido de derivativos e variação cambial	(254,7)	(256,2)	(268,3)	+5,3%	+4,7%	(1.476,9)	(907,8)	-38,5%
Juros sobre direito de uso (IFRS 16)	(40,8)	(49,1)	(54,9)	+34,6%	+11,8%	(163,3)	(193,4)	+18,4%
Outras Despesas e Receitas Financeiras	(282,6)	(166,5)	(191,9)	-	+15,3%	(907,8)	(730,5)	-19,5%
Resultado Financeiro Líquido	(1.541,3)	(1.585,7)	(1.721,4)	+11,7%	+8,6%	(5.893,7)	(6.293,5)	+6,8%

A **Despesa Financeira Líquida** totalizou e **R\$1,7 bilhão** no **4T24** e **R\$ 6,3 bilhões** em **2024**. Abaixo, as principais explicações para o resultado financeiro Líquido:

- **4T23 x 4T24: +11,7%** ou **+R\$180,1 mm** → Redução de 10,4% no custo médio da Dívida Bruta foi compensada pelo aumento de 25,3% no endividamento líquido médio;
- **3T24 x 4T24: +8,6%** ou **R\$135,6 mm** → Aumento do custo médio da dívida (6,5% t/t) e do endividamento líquido médio (4,8% t/t);
- **2023 x 2024: +6,8%** ou **R\$399,8 mm** → Redução de 12,9% no custo médio da Dívida Bruta foi compensada pelo aumento de 21,9% no endividamento líquido médio.

Indicadores de Alavancagem (com base nos critérios dos Covenants)

Indicadores de Alavancagem ¹	4T23	1T24	2T24	3T24	4T24	4T24 Anualiz.	Covenants	Conceito
Dívida líquida / EBITDA ² - Bond	3,7x	3,8x	3,8x	3,7x	3,6x	3,5x	Máx 4,0x	Incorrência
Dívida líquida / EBITDA-A - Dívidas locais	2,3x	2,3x	2,3x	2,3x	2,3x	2,4x	Máx 3,5x	Manutenção
EBITDA-A/ Despesa Financeira Líquida - Dívidas locais	2,9x	2,9x	3,3x	3,4x	3,3x	3,1x	Min 2,0x	Manutenção
Alavancagem do negócio - novo indicador					2,5x	2,3x	-	-

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.

Bonds – Dívida Líquida/EBITDA (covenant de incorrência³):

- **Redução** para **3,6x** no 4T24. Considerando o EBITDA 4T24 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**, os quais implicam, desde seu desembolso, no aumento da dívida, dos custos pré-operacionais e juros.

Dívidas locais – Dívida Líquida/EBITDA-A (covenant de manutenção⁴):

- **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.

Dívida líquida / EBITDA das controladas: 3,1x⁵, em média, considerado o EBITDA anualizado do 4T24, que reflete de maneira de mais apurada a geração de caixa dos investimentos realizados em comparação com o somatório dos últimos 12 meses.

Notas: (3) 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; (4) 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; (5) Não considera a CS Infra

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)	4T24
(+) Dívida Bruta	55.308,6
(-) Caixa e equivalentes de caixa e títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras	13.158,4
(+) Instrumentos financeiros derivativos	317,5
(+) Efeito do MTM de Hedge	(1.807,8)
(-) Dívida Líquida BBC Holding e BBC Pagamentos - "subsidiárias não-restritas"	1.612,2
(=) DÍVIDA LÍQUIDA para Covenant dos Bonds	39.047,7
Reconciliação do EBITDA para fins de Covenant do Bond (R\$ mm)	2024
Lucro Líquido Contábil	93,8
(+) Prejuízo de operações descontinuadas	-
(+) Resultado Financeiro	6.293,5
(+) IR e contribuição social	317,6
(+) Depreciação e Amortização	3.251,2
(+) Amortização (IFRS 16)	476,2
(=) EBITDA	10.432,3
(+) EBITDA (últimos 12 meses das sociedades adquiridas e ou incorporadas)	3,3
(+) Resultado de equivalência patrimonial	8,1
(-) EBITDA UDM BBC Holding e BBC Pagamentos - "subsidiárias não-restritas"	(80,2)
(+) Reclassificação de carros vendidos e ajuste no valor residual da frota - Movida	-
(+) Impairment Rio Grande do Sul	73,9
(+) Custo de veículos avariados e sinistrados baixados, líquidos do valor recuperado por venda	238,8
(=) EBITDA para Covenant dos Bonds	10.836,6

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

Reconciliação da Dívida Líquida para fins de Covenant das Dívidas locais (R\$ mm)	4T24
(+) Dívida Bruta	55.308,6
(-) Caixa e equivalentes de caixa e títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras	13.158,4
(+) Instrumentos financeiros derivativos	317,5
(+) Efeito do MTM de Hedge	(1.807,8)
(=) DÍVIDA LÍQUIDA para Covenant das Dívidas locais	40.659,9
Reconciliação do EBITDA para fins de Covenant das Dívidas locais (R\$ mm)	2024
(=) EBITDA	10.432,3
(+) EBITDA (últimos 12 meses das sociedades adquiridas e ou incorporadas)	3,3
(+) Resultado de equivalência patrimonial	8,1
(+) Reclassificação de carros vendidos e ajuste no valor residual da frota - Movida	-
(+) Impairment Rio Grande do Sul	73,9
(+) Custo com venda de ativos - Empresas adquiridas	0,2
(+) Custo com venda de ativos	7.186,8
(+) Perdas esperadas (impairment) de contas a receber	360,9
(=) EBITDA-A para Covenant das Dívidas locais	18.065,4

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.

Contabilização de Hedge (Hedge Accounting)

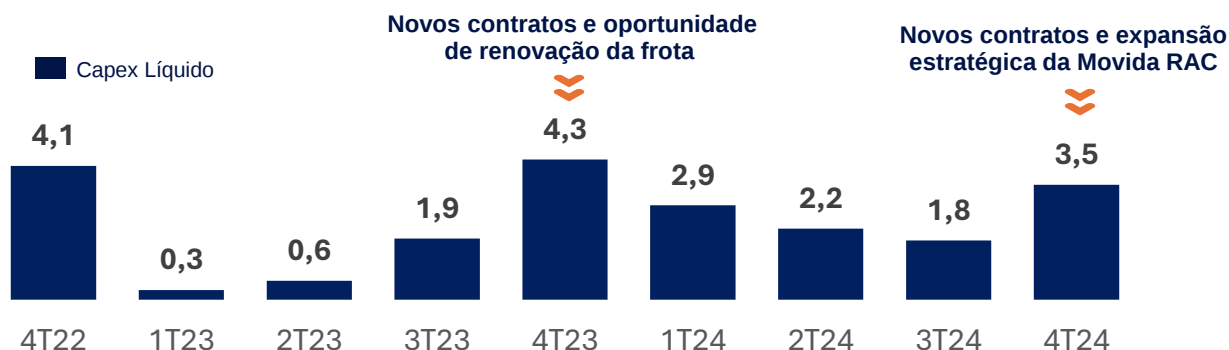
O Grupo **SIMPAR** contrata instrumentos financeiros derivativos não especulativos, geralmente contratos de *swap*, NDF ou opções, para proteção da sua exposição à variação de câmbio e exposição à variação de taxas de juros de certos empréstimos, financiamentos e debêntures, e optou por utilizar o método 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.

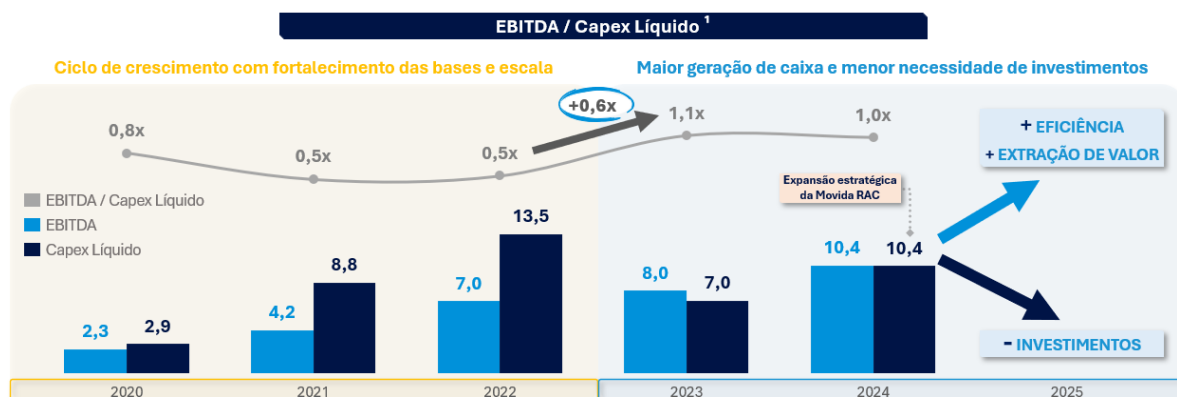
As variações das marcações a mercado contabilizadas no Patrimônio Líquido deixam de existir se levadas até a data de vencimento dos respectivos instrumentos de hedge. Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia, em seu consolidado, apresenta as variações negativas da marcação a mercado dos instrumentos de hedge contabilizados pelo método de hedge de fluxo de caixa diretamente no Patrimônio Líquido R\$ 1.193,1 milhões, o qual está líquido de impostos, onde o valor bruto seria de R\$ 1.807,8 milhões.

INVESTIMENTOS

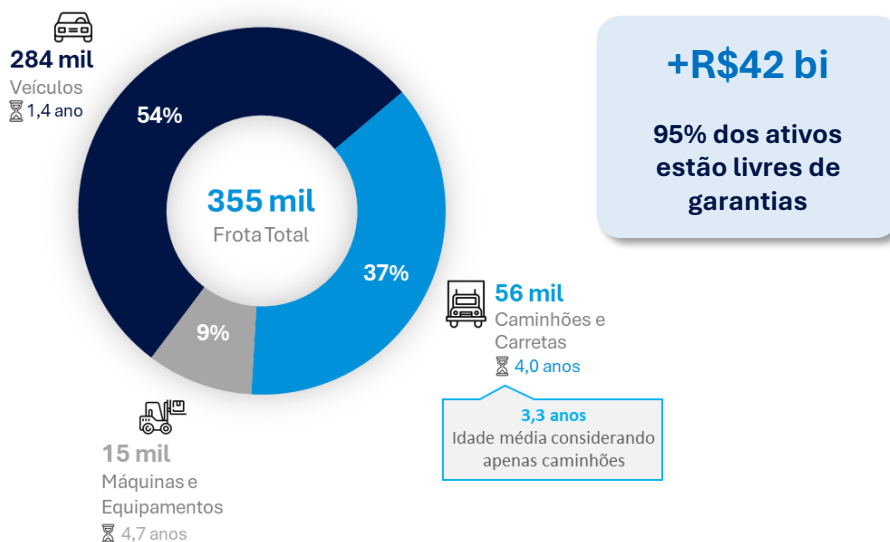
Evolução Trimestral do Capex Líquido (R\$ milhões)



No 4T24, a **Movida RAC** expandiu **estrategicamente** sua frota para atender à **forte demanda sazonal**. Em linha com a **otimização de capital**, a frota foi **reduzida** em **7,5 mil** veículos no 1º bimestre de 2025, demonstrando a **flexibilidade operacional** da companhia.



FROTA 4T24



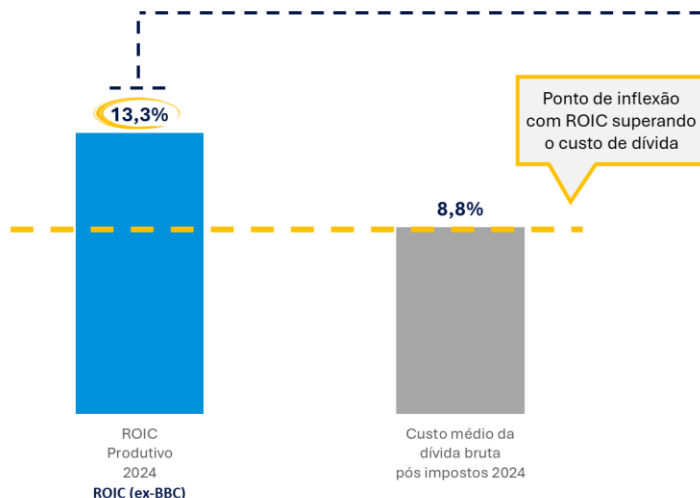
FLUXO DE CAIXA LIVRE

Fluxo de Caixa (R\$ milhões)	2023	2024	Variação (R\$)	Variação (%)
EBITDA Ajustado	8.177,4	10.481,7	2.304,3	28,2%
Variação do Capital de Giro	(2.318,8)	(1.139,9)	1.178,9	-50,8%
Custo de venda de ativos utilizados na locação e prestação de serviços	5.366,7	7.186,8	1.820,1	33,9%
Capex Renovação	(6.827,3)	(9.159,6)	(2.332,3)	34,2%
Geração de caixa das atividades operacionais	4.397,9	7.368,9	2.971,0	67,6%
(-) Imposto de renda e contribuição social	(481,9)	(288,1)	193,8	-40,2%
(-) Capex outros	(97,2)	(136,2)	(39,1)	40,2%
Geração de caixa antes do crescimento	3.818,9	6.944,6	3.125,7	81,8%
(-) Capex Expansão	(6.382,2)	(8.987,1)	(2.604,9)	40,8%
(-) Aquisições de Empresas	(500,4)	(274,1)	226,3	-45,2%
Geração de caixa livre (consumo) depois do crescimento e antes dos juros	(3.063,7)	(2.316,7)	747,1	-24,4%

A **geração de caixa antes do crescimento** da **SIMPAR** em 2024 totalizou **R\$6,9 bilhões**, aumento de **82%** em relação ao ano anterior, incremento de cerca de R\$3,1 bilhões. O **EBITDA cresceu 28%** e houve **melhora de 51%** no **capital de giro**, que havia sido impacto negativamente em 2023, principalmente devido ao represamento das vendas das concessionárias da Vamos.

RETORNO

ROIC Consolidado 2024



O que é o ROIC Produtivo?

Exclui o capital empregado nas operações que ainda não impactaram nossa geração de receita

R\$ 46,6 bi	-	R\$ 2,8 bi	=	R\$ 43,8 bi
Capital investido 4T24		Ajustes ¹		Capital investido produtivo 4T24
R\$ 39,6 bi	-	R\$ 1,9 bi	=	R\$ 37,8 bi
Capital investido 4T23		Ajustes ¹		Capital investido produtivo 4T23

Capital investido produtivo médio (2024 vs 2023)
R\$ 39,5 bi

(1) Considera (i) projetos em implantação da JSL (R\$1,3 bi no 4T24 e R\$0,7 bi no 4T23), (ii) estoque excedente da Automob (R\$0,5 bi no 4T24 e R\$0,5 bi no 4T23), (iii) capital investido na CS Infra (R\$1,0 bi no 4T24 e R\$0,6 bi no 4T23)

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

O ROIC 2024 produtivo da SIMPAR Consolidado foi de **13,3%**, que **supera** o custo do capital de terceiros de 2024 em **4,5 p.p.**

ROIC 2024 (R\$ milhões)	Produtivo	Contábil								
	SIMPAR (ex-BBC)	SIMPAR (ex-BBC)	JSL ³	Movida ⁴	Vamos	Automob ⁵	CS Infra ⁷	Ciclus Ambiental	CS Brasil ⁷	BBC
EBIT Ajustado ¹ 2024	6.966,9	6.966,9	1.210,5	2.651,6	2.645,3	303,0	20,5	179,9	99,3	
Alíquota efetiva	-22%	-22%	-23%	-25%	-24%	-34%	-34%	-34%	-34%	
Impostos	(1.563,6)	(1.563,6)	(275,4)	(672,3)	(634,2)	(103,0)	(7,0)	(60,3)	(33,8)	
Noplat	5.403,3	5.403,3	935,1	1.979,3	2.011,1	200,0	13,5	119,6	65,5	
Dívida Líquida Média ²	34.803,1	36.855,9	5.193,5	13.617,5	10.489,2	1.412,4	540,4	857,1	800,8	
Patrimônio Líquido Médio ²	5.963,1	6.238,4	1.716,9	2.507,3	2.363,2	2.488,7	275,3	156,2	(172,9)	
Capital Investido Médio ²	40.766,2	43.094,3	6.910,4	16.124,8	12.852,3	3.901,1	815,7	1.013,3	627,9	
ROIC 2024	13,3%	12,5%	13,5%	12,3%	15,6%	5,1%	1,7%	11,8%	10,4%	Instituição Financeira

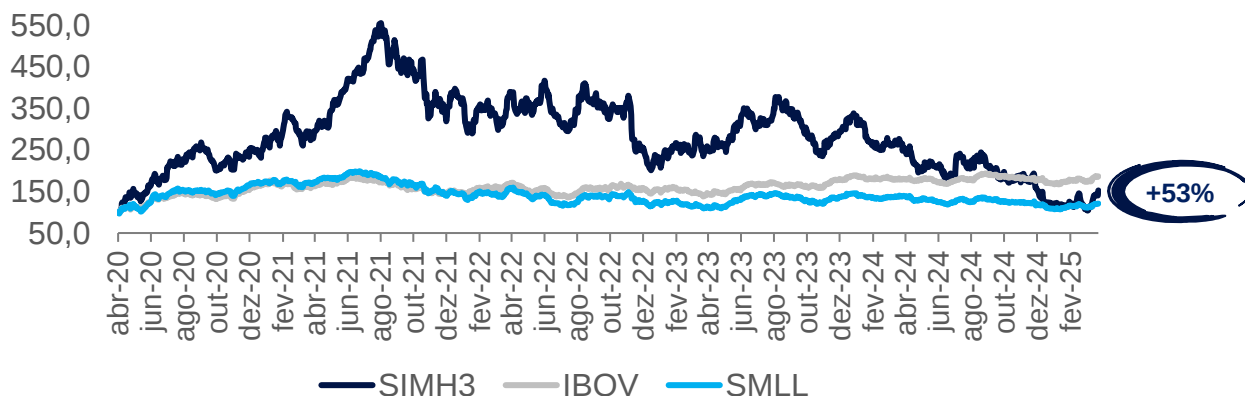
Notas: (1) EBIT Consolidado ajustado conforme reconciliação no anexo e ex BBC; (2) Considera média entre o período atual e dezembro de 2023; (3) O ROIC Running rate da JSL foi de 14,6% no período; (4) Considera o EBIT Ajustado divulgado pela Movida; (5) Considera o EBIT ajustado pela Vamos; (6) Foi utilizado o EBIT ajustado e alíquota de imposto de 34%; (7) Foi utilizado o EBIT Proforma e alíquota de imposto de 34%

MERCADO DE CAPITAIS

Performance das ações SIMH3, IBOV e SMLL11

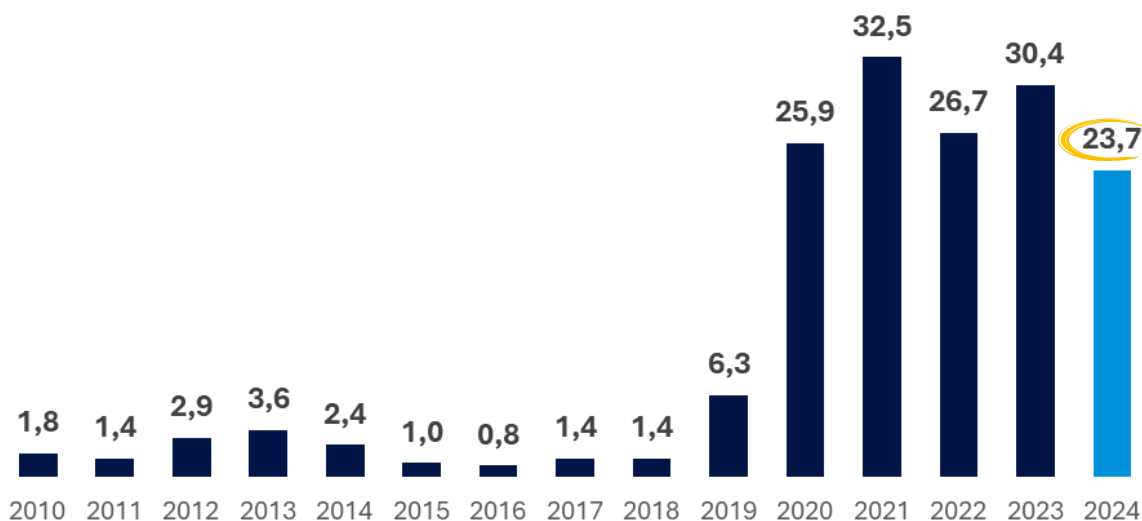
(de 01/04/2020 até 25/03/2025 – Base 100)

No dia 25 de março de 2025, as ações SIMH3 estavam cotadas a R\$4,43 uma valorização de 53% quando comparadas a 01 de abril de 2020. No dia 31 de dezembro de 2024, a Companhia possuía um total de 873.040.533 ações, sendo 13.080.182 em tesouraria.



Liquidez das Ações SIMH3 (R\$ Milhões)

Em 2024, a liquidez diária média de negociação das ações SIMH3 foi de R\$23,7 milhões, 22% menor do que a média de 2023.



ANEXOS

Reconciliação do EBITDA, EBIT e Lucro Líquido

SIMPAR - Consolidado								
Reconciliação do EBITDA (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Lucro Líquido Contábil	(718,0)	125,0	(280,1)	-	-324,1%	(651,9)	93,8	-114,4%
Prejuízo de operações descontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Financeiro	1.541,3	1.585,7	1.721,4	+11,7%	+8,6%	5.893,7	6.293,5	+6,8%
IR e contribuição social	(231,7)	42,6	184,6	-	+333,7%	(377,2)	317,6	-184,2%
Depreciação e Amortização	958,5	833,9	891,8	-7,0%	+6,9%	2.755,4	3.251,2	+18,0%
Amortização (IFRS 16)	102,2	123,5	148,1	+44,9%	+19,9%	348,5	476,2	+36,6%
EBITDA	1.652,3	2.710,7	2.665,7	+61,3%	-1,7%	7.968,6	10.432,3	+30,9%
JSL - Ganho por compra vantajosa na combinação de negócios	(4,4)	8,2	3,9	-	-	(259,2)	21,7	-
JSL - Créditos Fiscais Extemporâneos	-	-	-	-	-	-	(151,7)	-
JSL - Pagamento de passivo contingente retroativo	-	8,3	-	-	-	-	11,9	-
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	-	-
Vamos - Impacto Rio Grande do Sul	-	-	-	-	-	-	19,3	-
Vamos - Incremento PDD extraordinário	-	-	-	-	-	-	78,6	-
Vamos - Custos com a reorganização estratégica	-	-	32,7	-	-	-	32,7	-
Automob - Créditos Fiscais Extemporâneos	-	(3,4)	(2,2)	-	-	-	(13,4)	-
Automob - Gastos administrativos	-	(3,8)	(1,5)	-	-	-	(5,3)	-
Automob - Ajuste de Provisões Contábeis	-	(0,7)	-	-	-	-	(0,7)	-
Automob - Impairment de estoques	-	-	31,8	-	-	-	31,8	-
Automob - Ajuste de PDD contas a receber	-	-	24,2	-	-	-	24,2	-
Ciclus - Gastos não recorrentes	15,8	-	-	-	-	41,4	0,5	-
EBITDA Ajustado	2.090,3	2.719,2	2.754,6	+31,8%	+1,3%	8.177,4	10.481,7	+28,2%

SIMPAR - Consolidado								
Reconciliação do EBIT (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
EBIT Contábil	591,6	1.753,3	1.625,8	+174,8%	-7,3%	4.864,7	6.704,9	+37,8%
JSL - Amortização PPA	18,5	15,3	15,8	-	-	48,6	67,1	-
JSL - Ganho por compra vantajosa na combinação de negócios	(4,4)	8,2	3,9	-	-	(259,2)	21,7	-
JSL - Créditos Fiscais Extemporâneos	-	-	-	-	-	-	(151,7)	-
JSL - Pagamento de passivo contingente retroativo	-	8,3	-	-	-	-	11,9	-
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	-	-
Movida - Rio Grande do Sul	-	4,7	-	-	-	-	31,6	-
Vamos - Rio Grande do Sul	-	-	-	-	-	-	19,3	-
Vamos - Incremento PDD extraordinário	-	-	-	-	-	-	78,6	-
Vamos - Custos com a reorganização estratégica	-	-	32,7	-	-	-	32,7	-
Automob - Amortização de PPA	-	5,5	15,4	-	-	-	30,8	-
Automob - Créditos Fiscais Extemporâneos	-	(3,4)	(2,2)	-	-	-	(13,4)	-
Automob - Gastos administrativos	-	(3,8)	(1,5)	-	-	-	(5,3)	-
Automob - Ajuste de Provisões Contábeis	-	(0,7)	-	-	-	-	(0,7)	-
Automob - Impairment de estoques	-	-	31,8	-	-	-	31,8	-
Automob - Ajuste de PDD contas a receber	-	-	24,2	-	-	-	24,2	-
Ciclus - Gastos não recorrentes	15,8	-	-	-	-	41,4	0,5	-
EBIT Ajustado	1.173,9	1.787,2	1.745,9	+48,7%	-2,3%	5.247,8	6.883,8	+31,2%

SIMPAR - Consolidado								
Reconciliação do Lucro Líquido (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Lucro Líquido Contábil	(718,0)	125,0	(280,1)	-	-324,1%	(651,9)	93,8	-114,4%
JSL - Amortização PPA	12,2	10,1	10,4	-	-	32,1	44,3	-
JSL - Ganho por compra vantajosa na combinação de negócios	(2,9)	5,4	2,6	-	-	(171,1)	14,3	-
JSL - Créditos Fiscais Extemporâneos	-	-	-	-	-	-	(100,1)	-
JSL - Fee pré pagamento	-	-	-	-	-	-	8,5	-
JSL - Pagamento de passivo contingente retroativo	-	13,4	-	-	-	-	15,8	-
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	-	8,8	10,5	-	-	-	49,7	-
Movida - Rio Grande do Sul	-	3,6	-	-	-	-	23,8	-
Vamos - Rio Grande do Sul	-	-	-	-	-	-	12,7	-
Vamos - Incremento PDD extraordinário	-	-	-	-	-	-	51,9	-
Vamos - Custos com a reorganização estratégica	-	-	21,6	-	-	-	21,6	-
Vamos - Baixa dos créditos de IR diferidos sobre prejuízo fiscais	-	-	237,0	-	-	-	237,0	-
Automob - Amortização de PPA	-	3,6	10,2	-	-	-	20,3	-
Automob - Créditos Fiscais Extemporâneos	-	(3,0)	0,1	-	-	-	(8,1)	-
Automob - Gastos administrativos	-	(3,8)	16,7	-	-	-	12,9	-
Automob - Ajuste de Provisões Contábeis	-	(3,1)	-	-	-	-	(3,1)	-
Automob - Impairment de estoques	-	-	21,0	-	-	-	21,0	-
Automob - Ajuste de PDD contas a receber	-	-	16,0	-	-	-	16,0	-
Automob - Resultado Financeiro	-	-	15,8	-	-	-	15,8	-
Ciclus - Gastos não recorrentes	10,4	-	-	-	-	27,3	0,3	-
Lucro Líquido Ajustado	(214,5)	159,9	81,7	-	-48,9%	(279,8)	548,5	-

EBITDA Ajustado inclui: (i) JSL – exclusão do efeito de ganho por compra vantajosa na combinação de negócios de R\$3,9 mm; (ii) Automob – exclusão do impacto positivo de crédito de ICMS de períodos anteriores de R\$2,2 mm, exclusão de gastos administrativos não recorrentes de R\$1,5 mm, exclusão do impairment de estoques de R\$31,8 mm e exclusão de PDD de R\$24,2 mm; e (iii) Vamos – exclusão dos custos referentes a reorganização estratégica de R\$32,7 mm.

Lucro Líquido Ajustado inclui: (i) JSL – exclusão do efeito de ganho por compra vantajosa na combinação de negócios de R\$2,6 mm e exclusão dos efeitos da amortização do ágio/mais-valia das aquisições de R\$10,4 mm; (ii) Automob – exclusão da amortização de PPA de R\$10,2 mm, impacto positivo de crédito de ICMS de períodos anteriores de R\$0,1 mm, exclusão de gastos administrativos não recorrentes de R\$16,7 mm, exclusão do impairment de estoques de R\$21,8 mm, exclusão de PDD de R\$16,0 mm e resultado financeiro não recorrente de R\$15,8 mm; (iii) Vamos – exclusão dos custos referentes a reorganização estratégica de R\$21,6 mm e exclusão do efeito da baixa dos créditos de IR diferidos sobre prejuízos fiscais em decorrência da reorganização estratégica de R\$237,0 mm; e (iii) Movida – exclusão do impacto do término dos contratos de swap do bond, fee de pré pagamento e recompra de títulos de dívida de R\$10,5 mm.

ANEXOS

Balanco Patrimonial Consolidado

SIMPAR - Consolidado				SIMPAR - Consolidado			
Ativo (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	Passivo (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24
Ativo circulante				Passivo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	1.345,5	1.890,0	1.903,8	Fornecedores	6.391,4	5.656,5	7.206,9
Títulos e valores mobiliários	9.600,8	11.845,0	11.067,3	Floor Plan	377,0	841,7	747,0
Instrumentos financeiros derivativos	29,2	272,1	1.033,6	Risco sacado a pagar	115,6	61,0	32,9
Contas a receber	5.106,7	6.451,8	6.176,2	Empréstimos e financiamentos	2.372,4	4.684,4	4.952,1
Estoques	2.890,5	3.224,9	3.200,3	Debêntures	1.320,6	1.640,6	2.013,5
Tributos a recuperar	499,8	503,6	465,1	Arrendamento por instituições financeiras	124,6	137,1	131,8
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	855,1	827,3	942,2	Arrendamento por direito de uso	364,9	435,3	446,8
Despesas antecipadas	127,7	320,2	165,4	Cessão de direitos creditórios	1.129,9	1.421,5	1.367,8
Outros créditos Intercompany	-	-	-	Instrumentos financeiros derivativos	723,7	919,2	1.560,4
Dividendos a receber	(0,0)	-	0,2	Obrigações trabalhistas	727,8	864,8	750,1
Ativo imobilizado disponibilizado para venda	1.262,2	1.992,8	1.575,6	Imposto de renda e contribuição social a recolher	45,2	51,4	52,6
Adiantamento de Terceiros	380,2	362,7	405,4	Tributos a recolher	455,6	493,2	555,9
Adiantamento a terceiros - Intergrupo	0,0	-	-	Outras contas a pagar	130,1	208,1	64,6
Outros créditos	62,8	152,0	285,8	Dividendos a pagar	123,7	11,6	180,6
Partes Relacionadas	-	-	-	Adiantamento de clientes	657,6	672,2	541,5
				Adiantamento de clientes - Intergrupo	-	-	(0,0)
				Compra de ações de controladas a termo	-	159,6	85,6
				Partes relacionadas	0,5	-	0,1
				Provisões para perdas Investimentos em operações desco	-	-	-
				Aquisição de empresas a pagar	268,3	287,5	391,0
Total do Ativo Circulante	22.160,6	27.842,4	27.221,0	Total do passivo circulante	15.328,8	18.545,4	21.080,9
Ativo não circulante				Não circulante			
Não circulante				Empréstimos e financiamentos	18.686,8	24.358,3	25.168,5
Títulos e valores mobiliários	178,2	169,4	187,2	Debêntures	20.786,4	22.269,2	22.917,9
Instrumentos financeiros derivativos	873,1	1.144,7	2.244,5	Arrendamento por instituições financeiras	147,5	103,7	92,1
Contas a receber	494,2	526,8	473,3	Arrendamento por direito de uso	1.499,7	1.663,2	1.675,4
Tributos a recuperar	384,8	458,0	510,1	Cessão de direitos creditórios	1.191,7	949,4	548,7
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	114,0	107,4	198,1	Instrumentos financeiros derivativos	1.163,5	1.093,2	2.035,1
Depósitos judiciais	118,5	156,4	153,4	Tributos a recolher	31,4	15,5	17,1
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.591,4	2.055,2	1.666,1	Provisão para demandas judiciais e administrativas	766,1	697,7	670,1
Partes relacionadas	0,9	0,9	(0,0)	Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.494,8	1.920,7	1.613,4
Fundo para capitalização de concessionárias	156,6	114,9	121,8	Mútuo	0,5	0,5	0,5
Ativo de indenização por combinação de negócios	-	-	-	Outras contas a pagar	123,1	184,6	257,0
Outros créditos	82,8	132,8	144,8	Aquisição de empresas a pagar	971,7	991,3	1.138,7
Despesas antecipadas	-	-	-	Aterro sanitário – custo de encerramento	-	-	-
Ativos de operações descontinuadas	-	-	-	Outras contas a pagar Intercompany	-	-	-
Ativo de Indenização	604,6	527,7	520,0	Floor Plan	-	-	-
Outros créditos Intercompany	-	-	-	Obrigações tributárias	-	-	-
Total do Realizável a Longo Prazo	4.599,2	5.394,4	6.219,3	Obrigações trabalhistas	138,7	4,8	4,3
				Compra (Recompra) de ações Controladas	1.058,5	1.058,5	1.081,1
				Total do passivo não circulante	48.060,3	55.310,5	57.220,0
				Patrimônio líquido			
Investimentos	38,2	38,8	42,5	Capital social	1.174,4	1.174,4	1.174,4
Imobilizado líquido	39.826,2	43.601,7	46.262,5	Reserva de capital	2.252,3	2.252,3	2.082,4
Intangível	3.516,7	4.041,5	4.280,6	Reserva de Desagio	-	-	-
Total	43.381,0	47.682,1	50.585,6	Ações em tesouraria	(151,0)	(151,5)	(155,8)
				Reservas de lucros	430,5	477,6	232,4
Total do ativo não circulante	47.980,3	53.076,5	56.804,8	Outros resultados abrangentes	(537,8)	(547,9)	(714,3)
				Ajustes de avaliação patrimonial	132,3	132,3	132,3
				Participação dos acionistas não controladores	3.425,5	3.743,8	2.973,5
				Lucros / Prejuízos acumulados	-	-	-
				Outros ajustes patrimoniais reflexos de controladas	25,6	(17,9)	0,2
				Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-
				Outras Movimentações Patrimoniais	-	-	-
				Total do patrimônio líquido	6.751,7	7.063,0	5.725,0
Total do Ativo	70.140,8	80.918,9	84.025,8	Total do Passivo e Patrimônio Líquido	70.140,8	80.918,9	84.025,8

ANEXOS

DRE Consolidado

SIMPAR - Consolidado

Demonstração de Resultado do Período (R\$ milhões)	4T23	3T24	4T24	▲ A / A	▲ T / T	2023	2024	▲ A / A
Receita Bruta	9.636,7	11.938,0	11.877,8	23,3%	-0,5%	35.513,4	45.175,4	27,2%
(-) Deduções da Receita	(1.114,9)	(1.072,4)	(1.135,1)	1,8%	5,8%	(3.669,8)	(4.112,5)	12,1%
(=) Receita Líquida	8.521,8	10.865,6	10.742,7	26,1%	-1,1%	31.843,6	41.062,9	29,0%
Receita Líquida de Vendas e prestação de serviços	7.086,9	8.432,3	8.885,8	25,4%	5,4%	25.600,6	32.581,3	27,3%
Receita Líquida de Construção	92,9	167,6	209,2	125,2%	24,8%	175,5	718,2	-
Receita Líquida de Renovação de Frota	1.342,0	2.265,7	1.647,8	22,8%	-27,3%	6.067,5	7.763,4	28,0%
(-) Custos Totais	(6.884,3)	(8.132,9)	(7.987,7)	16,0%	-1,8%	(23.699,8)	(30.487,9)	28,6%
(=) Lucro Bruto	1.637,5	2.732,7	2.755,0	68,2%	0,8%	8.143,9	10.575,0	29,9%
<i>Margem Bruta</i>	<i>19,2%</i>	<i>25,2%</i>	<i>25,6%</i>	<i>+ 6,4 p.p.</i>	<i>+ 0,4 p.p.</i>	<i>25,6%</i>	<i>25,8%</i>	<i>+ 0,2 p.p.</i>
(-) Despesas Operacionais Antes do Resultado Financeiro	(1.045,9)	(979,4)	(1.129,1)	8,0%	15,3%	(3.279,2)	(3.870,0)	18,0%
Despesas Administrativas e Comerciais	(1.069,6)	(868,7)	(970,8)	-9,2%	11,8%	(3.221,4)	(3.475,3)	7,9%
Despesas Tributárias	13,1	(22,2)	(25,5)	-	14,9%	(60,8)	(82,6)	35,9%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	10,6	(88,5)	(132,9)	-	50,2%	2,9	(312,2)	-
EBIT	591,6	1.753,3	1.625,8	174,8%	-7,3%	4.864,7	6.704,9	37,8%
<i>Margem EBIT s/ receita líquida de serviços</i>	<i>8,3%</i>	<i>20,8%</i>	<i>18,3%</i>	<i>+ 10,0 p.p.</i>	<i>-2,5 p.p.</i>	<i>19,0%</i>	<i>20,6%</i>	<i>+ 1,6 p.p.</i>
(+/-) Resultado Financeiro	(1.541,3)	(1.585,7)	(1.721,4)	11,7%	8,6%	(5.893,7)	(6.293,5)	6,8%
(=) Lucro antes dos impostos	(949,7)	167,5	(95,5)	-	-157,0%	(1.029,1)	411,4	-140,0%
Impostos e contribuições sobre o lucro	231,7	(42,6)	(184,6)	-	-	377,2	(317,6)	-184,2%
(=) Lucro líquido do exercício	(718,0)	125,0	(280,1)	-61,0%	-	(651,9)	93,8	-114,4%
<i>Margem Líquida Total</i>	<i>-8,4%</i>	<i>1,2%</i>	<i>-2,6%</i>	<i>+ 5,8 p.p.</i>	<i>-3,8 p.p.</i>	<i>-2,0%</i>	<i>0,2%</i>	<i>+ 2,2 p.p.</i>
EBITDA	1.652,3	2.710,7	2.665,7	61,3%	-1,7%	7.968,6	10.432,3	30,9%
<i>Margem EBITDA s/ receita líquida de serviços</i>	<i>23,3%</i>	<i>32,1%</i>	<i>30,0%</i>	<i>+ 6,7 p.p.</i>	<i>-2,1 p.p.</i>	<i>31,1%</i>	<i>32,0%</i>	<i>+ 0,9 p.p.</i>
EBITDA-A	2.914,7	4.829,5	4.199,8	44,1%	-13,0%	13.335,3	17.619,1	32,1%
<i>Margem EBITDA s/ receita líquida de serviços</i>	<i>34,2%</i>	<i>44,4%</i>	<i>39,1%</i>	<i>+ 4,9 p.p.</i>	<i>-5,3 p.p.</i>	<i>41,9%</i>	<i>42,9%</i>	<i>+ 1,0 p.p.</i>

INFORMAÇÕES CORPORATIVAS ADICIONAIS

Este Release de Resultados tem como objetivo detalhar os resultados financeiros e operacionais da SIMPAR S.A. no quarto trimestre de 2024. A SIMPAR S.A. apresenta seus resultados do 4T24, 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, 3T24 e 4T24, 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.

4Q24 Results

March 26, 2025



4Q24 Results



Conference Call and Webcast:



March 27, 2024 (Thursday)



11:00 am (Brasília time)

10:00 am (New York time)

With simultaneous translation into English.



Zoom Webcast

Webinar ID: 817 4413 6443

Access code: 793960

[CLICK HERE](#)

Connection phones:

Brazil:

+55 (11) 4632 2236

+55 (11) 4632 2237

Other countries:

+1 (646) 558 8656

+1 (646) 931 3860

Webcast access:

The presentation slides will be available for viewing and download in the Investor Relations section of ri.simparsa.com.br/. The audio for the conference call will be broadcast 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

ri.simparsa.com.br



2024

Adjusted Net Income of R\$548 million Record EBITDA of R\$10.5 billion, up 28%

	4Q24	2024
GROSS REVENUE	R\$ 11.9 bn +23% YoY	R\$ 45.2 bn  +27% YoY
NET REVENUE FROM SERVICES	R\$ 8.9 bn  +25% YoY	R\$32.6 bn  +27% YoY
EBITDA ¹	R\$ 2.7 bn  +32% YoY	R\$ 10.5 bn  +28% YoY
ADJUSTED NET INCOME ¹	R\$ 82 mn +R\$296 mn vs. 4Q23	R\$548 mn +R\$828 mn vs. 2023
NET CAPEX	R\$ 3.5 bn -18% YoY	R\$ 10.4 bn +48% YoY
PRODUCTIVE ROIC ² (excluding BBC)	-	13.3% 4.5 p.p. above cost of capital

EFFICIENCY GAINS

- EBITDA margin – excluding dealerships and asset sales – expanded 3.5 p.p. YoY to 46.5% in 2024;
- SG&A expenses as a percentage of Net Revenue declined from 10.2% in 2023 to 8.6% in 2024;
- EBITDA/Employee increased 12% YoY to R\$181 thousand in 2024;

HIGH-LIQUIDITY AND UNENCUMBERED OPERATING ASSETS

- Record revenue from asset sales of R\$7.8 bn in 2024 (+28% YoY);
- Asset base reached over R\$42 billion in 2024;

STRONG CASH POSITION AND BROAD ACCESS TO CAPITAL SOURCES

- Consolidated liquidity of R\$15.6 billion – approximately 3x higher than short-term debt – and R\$13.7 billion in funds raised in 2024;

LEVERAGE REDUCTION

- 3.6x in 4Q24 vs. 3.7x in 3Q24 and 4Q23;

STRATEGIC REORGANIZATION BETWEEN VAMOS AND AUTOMOB

- Approved by 92% of VAMOS's voting minority shareholders;
- VAMOS: Exclusively dedicated to the rental of trucks, machinery and equipment;
- AUTOMOB: Largest and most diversified dealership network in Brazil, began trading on the B3 in Dec/24 (AMOB3).

Notes: (1) Reconciliation of EBITDA and Adjusted Net Income in the exhibits; (2) Excludes capital employed in operations that have not yet impacted revenue generation, more details in the ROIC section

MESSAGE FROM MANAGEMENT

We are pleased to share **SIMPAR's** 2024 results and achievements. We thank our more than **57,000 employees** for their daily commitment to executing the strategic plans defined by the **Boards of Directors** and delivering quality services that make the difference for our customers in each of our companies - **JSL, Movida, VAMOS, AUTOMOB, BBC, CS Brasil, CS Infra and Ciclus Ambiental**.

With careful planning and a clear focus, we have consolidated our businesses and transformed our companies. We have built **one of the largest business groups in Brazil**, made up of companies **that are dedicated to anticipating and responding to customer needs**, holding **leadership** or significant positions in their respective markets.

In 2024, we advanced along our path of **growth, innovation, and consolidation in resilient markets**, always prioritizing governance, agility, simplicity, operational efficiency, long-term relationships, and value creation. In doing so, we **actively contribute** to the **sustainable growth** of our companies, each of which has **independent management and operations**.

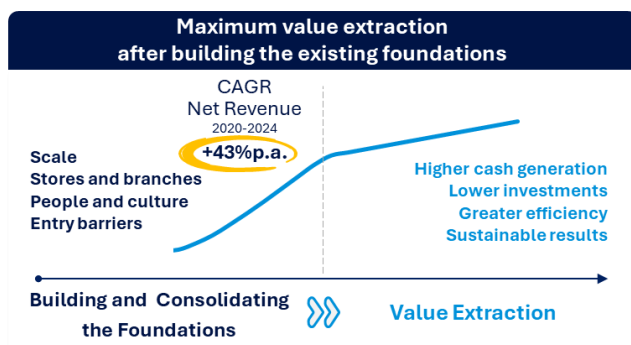
As a result of this strategy, **Net Revenue** reached **R\$41.1 billion** in 2024 – **up 29%** year over year. **EBITDA** reached **R\$10.5 billion** – a **28% increase** compared to 2023, primarily driven by services based on **long-term contracts**, which represent **roughly 75% of our cash generation**.

We delivered **improved operational efficiency across several segments**, as reflected in the EBITDA margin expansion of **Movida's RAC** (+7.3 p.p. YoY) and **GTF** (+2.6 p.p. YoY) operations. **EBITDA margin grew by 3.5 p.p.** to **46.5%** in 2024, a figure that excludes the Group's asset sales and AUTOMOB dealerships, in order to eliminate mix effects. **EBITDA per employee increased 12%** year-on-year, reaching **R\$181,000 in 2024** vs. R\$162,000 in 2023.

Adjusted Net Income reached **R\$548 million** in 2024, a significant improvement over 2023, especially when considering the macroeconomic context – still volatile and with rising interest rates – and the carrying cost of a robust cash position held by the holding company, which provides financial security for the group's development. We remain fully committed to strengthening our **Profit**, one of **SIMPAR's** six core values, as we work toward the sustainable development and perpetuity of our companies.

Over the course of our **68-year history**, our businesses have continuously adapted to **different economic cycles**, especially to fluctuations in inflation and interest rates. Most of our current contracts include **price adjustment clauses**, while **new contracts** – signed based on the current interest rate curves – reflect a higher minimum required return.

We created and strengthened a **unique and irreplicable ecosystem**, which includes logistics, mobility, infrastructure, sanitation, concessions, and financial services – contributing to the development of companies and sectors that form the backbone of the Brazilian economy and are part of the daily lives of millions of Brazilians. Over the past **four years**, we invested **R\$62 billion** in Gross CAPEX, positioning us among the top corporate investors in Brazil during this period. When considering the proceeds from asset sales, we invested **R\$40 billion** in Net CAPEX to expand **SIMPAR Group** companies and **build a solid foundation, gaining scale and reach**, which will support business consolidation and future results with lower investment needs.



Given the **strong growth delivered in the past four years (2020–2024 Net Revenue CAGR of 43% p.a.)**, the solid foundations we have built, and the strengthened competitive position of our companies, we believe the need for new investments will be lower relative to our cash generation. Our strategic planning is now focused on driving **operational efficiency and optimizing the capital structure of SIMPAR and its subsidiaries**.

We are now entering a new phase of **value creation**, with **scale, assets, branch and store network, systems**, and, most importantly, **People** – our greatest differentiator – to **unlock the full potential of the foundations we have built**.

Our **strategic pillars for 2025** prioritize **extracting maximum value from what we have already built**, which will naturally lead to improved **profitability** across all businesses through **service price adjustments, fleet and asset turnover optimization, and reductions in costs, expenses, and inventory levels**. We believe that continued efficiency gains will organically drive improvements across all operational and financial indicators, as well as **strengthen the capital structure** of both **SIMPAR** and its subsidiaries.

We ended 2024 with **consolidated liquidity of R\$15.6 billion** – approximately three times higher than our short-term debt when including available and undrawn committed credit lines for the subsidiaries. **We raised R\$13.7 billion in 2024**, at an average cost of CDI + 1.7% and average maturity of 5 years, reinforcing our **broad access to funding sources**.

At the holding level, we ended 2024 with a **cash position of R\$3.5 billion** and a long-term debt schedule, with repayments concentrated in 2031. We highlight our ongoing liability management efforts, including the **repurchase of approximately R\$520 million in 4Q24**, aimed at extending debt duration and reducing financial expenses. **Net Debt** closed the year at **R\$2.7 billion, down 9% from 2023**.

SIMPAR 's capital structure reflects the strategy of our companies of allocating resources to assets with a strong secondary market. We reached a record **R\$7.8 billion in asset sale revenue** in 2024 (+28% YoY), underscoring the **high liquidity and quality of our assets** and reinforcing our confidence in their residual value at the end of contracts. Considering the expected cash release from assets to be sold, our **leverage ratio for 2024 stood at 2.5x**.

The investments made since late 2023 have not yet fully contributed to cash generation over the last 12 months, while capital deployed in large-scale projects led to an increase in debt, pre-operational costs, and interest expenses. Examples include major projects by **JSL**, assets acquired for rental by **Movida** and **VAMOS**, and pre-operational infrastructure projects at **CS Infra**. Even so, **leverage decreased to 3.6x** at year-end 2024 (Net Debt/EBITDA).

Net Debt/EBITDA-A was **2.3x** against a covenant of 3.5x, the benchmark for all local market issues in the maintenance criteria. We remind that EBITDA-A metric best reflects the leverage of our business and **is more suitable for assessing the company's ability to meet its financial obligations**.

Corporate Reorganization between Vamos Locação and AUTOMOB

On December 31, 2024, we have concluded the transaction that positioned **VAMOS Locação's operations as exclusively focused on the rental of trucks, machinery, and equipment**. As a result, all dealership businesses – including cars, trucks, machinery, and equipment – were consolidated into a single publicly listed company on the Novo Mercado: **AUTOMOB** (B3: AMOB3). This marked the creation of **the largest and most diversified dealership group in Brazil**.

SIMPAR followed the vote of the 92% of minority shareholders who approved the transaction at the **VAMOS Locação Shareholders' Meeting**. This was the **fifth consecutive time that SIMPAR has followed the minority shareholders' decision in transactions of this nature**. The corporate reorganization followed the **highest standards of corporate governance**, including the establishment of an **independent committee** and the support of a **fairness opinion** to protect the interests of **VAMOS Locação's minority shareholders**.

In terms of business results and strategies, we highlight:

 **JSL** celebrates four years since its IPO, a period during which **gross revenue tripled, EBITDA quadrupled, and the margin expanded by 3.2 percentage points**. In 2024, it recorded free cash flow of R\$521 million, driven by sustainable growth, diversification, and operational excellence. The consistent revenue growth, combined with healthy operating margins, the rollout of new projects, and efficient capital allocation, reinforce our confidence in **JSL's continued progress in consolidating its position in the Brazilian logistics market**.

 **Vamos**, the leading company in truck, machinery and equipment rental in the country, posted a **significant growth of 57% YoY in Net Income**, reaching R\$779 million in 2024. The company also **deployed approximately R\$5 billion in CAPEX**, highlighting **consistent demand for rental services**. There was also significant growth in used asset sales, which reached R\$705 million in 2024, (up 34% year over year). Following the strategic reorganization at the end of 2024, **VAMOS** has shifted its focus entirely to rental – a segment that accounted for 95% of EBITDA – and now benefits from strategic differentiators that provide greater flexibility in offering products and services, expanding diversification opportunities that will lead to further growth and profitability. For 2025, the focus will be on **reducing inventory and increasing the occupancy rate of the available fleet**, aiming for continued **profitable and sustainable growth**.

 **Movida** has made progress across various operational metrics and **met all of its 2024 guidance**, including price adjustments in the RAC, improved productivity in Used Cars, and stable results with a higher share from GTF. The **strategic priorities for 2025** include: (i) continued price adjustments with increasing yields in RAC and GTF; (ii) maintaining **productivity in Used Cars**; (iii) further **efficiency** initiatives to drive revenue growth and reduce costs; and (iv) **deleveraging**. The numbers for 2024 and the first two months of 2025 indicate continued growth in results, focusing on **value creation and disciplined capital allocation**.

 **Automob** has become the **largest and most diversified dealership group in Brazil**. The strategic reorganization approved at the end of 2024 further strengthened the Group's foundations and **unique advantages – such as scale, nationwide reach, and the largest vehicle portfolio in the market**. It will enable the **capture of synergies, improved profitability** and the delivery of a broad range of high-quality, efficient products and services to our clients, while respecting each brand's independence and specificities. **We are just at the beginning of an extensive business integration, process optimization, expansion in F&I and after-sales services, along with commercial synergies and cross-selling, aiming for even more consistent and sustainable results**.



CS Infra has made progress in developing its portfolio of long-term concessions, focusing on the provision of infrastructure services with **high potential for future cash generation**. At **CS Portos**, the ATU-12 works were completed in January 2025, while the completion of the ATU-18 modernization remains scheduled for 2Q25. **CS Rodovias** signed an amendment to double the size of its existing road network (adding 307 km and six new toll plazas) and has begun engineering studies for the construction of three of the six additional plazas. **CS Mobi** continues to revitalize the historic center of Cuiabá, and **BRT Sorocaba** has completed construction of the last corridor (West Corridor).

In March 2025 (a subsequent event to 2024), **CS Infra** won two new concession auctions: **(i)** the Bloco Leste Terminal in the capital of São Paulo, and **(ii)** Highways MT-020 and MT-326 – Lot 5 in the state of Mato Grosso. **CS Infra** remains highly **selective in adding new concessions to its portfolio**, focusing on **long-term contracts with lower investment requirements and adequate returns**—opportunities where it can deliver high-quality, efficient services, supported by strong governance standards and diversified revenue streams. **These additions have had no impact on SIMPAR's leverage.**



Ciclus Ambiental reported EBITDA of R\$233 million in 2024, up 49% year over year. The significant operational improvement primarily reflects lower operating costs at **Ciclus Rio**, most notably the rebalancing of its main contract, the optimization of costs and expenses totaling R\$26 million in 2024, , and the rebalancing and extension of the biogas agreement through 2050 for the sale of the entire volume produced, under new prices, annual price adjustments, and the lease of six power generators. **It's worth noting that the positive effects of these efficiency and rebalancing initiatives have not yet been reflected in the results.**



CS Brasil continues to support the improvement of management practices in public and mixed-capital services, delivering high standards of efficiency. Our management model ensures the provision of services that are efficient, transparent, and sustainable. We firmly believe in the service outsourcing agenda as a way to ensure taxpayers benefit more efficiently from the taxes they pay – through services delivered with greater efficiency and integrity. In 2024, the company's Net Revenue from Fleet Management with driver services grew by 15% compared to 2023.



BBC reported a record of R\$1.7 billion in new credit operations in 2024. The strong evolution of the loan portfolio in 2024 (+148% y/y) impacts on current profitability due to the payment of origination fees, but it is expected to contribute to stronger results in the future. Delinquency remains stable and below market benchmarks, demonstrating the effectiveness of our risk management, which supported by a well-prepared structure and teams, will continue to drive value creation for **SIMPAR**.

We are confident that the resources and strategies deployed so far position us uniquely to continue driving efficiency gains, profitability, and value creation – delivering sustainable growth across the Group and to all who engage with us.

We thank all those who play a key role in our journey, to the investors whose trust supports our growth, and, above all, to our customers for their confidence and for the opportunity to deliver a broad range of services across each of our businesses. To our more than 57,000 employees of SIMPAR Group, we extend our sincere gratitude for their dedication and contribution to the growth and long-term continuity of our companies.

We move forward, always guided by our Culture and Values as the foundation for building an even more promising future.

Thank you very much,

Adalberto Calil – Chairman of the Board of Directors of SIMPAR S.A

Fernando Antonio Simões – CEO of SIMPAR S.A.

MAIN INDICATORS - SIMPAR AND SUBSIDIARIES

SIMPAR - Consolidated

Financial Highlights (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	2023	2024	▲ Y o Y
Gross Revenue	9,636.7	11,938.0	11,877.8	+23.3%	-0.5%	35,513.4	45,175.4	+27.2%
Net Revenue	8,521.8	10,865.6	10,742.7	+26.1%	-1.1%	31,843.6	41,062.9	+29.0%
Net Revenue from Services	7,086.9	8,432.3	8,885.8	+25.4%	+5.4%	25,600.6	32,581.3	+27.3%
Net Revenue from Construction	92.9	167.6	209.2	+125.2%	+24.8%	175.5	718.2	-
Net Revenue of Asset Sales	1,342.0	2,265.7	1,647.8	+22.8%	-27.3%	6,067.5	7,763.4	+28.0%
EBIT	591.6	1,753.3	1,625.8	+174.8%	-7.3%	5,247.8	6,704.9	+27.8%
Margin (% NR from Services)	8.3%	20.8%	18.3%	+10.0 p.p.	-2.5 p.p.	20.5%	20.6%	+0.1 p.p.
Net Financial Result	(1,541.3)	(1,585.7)	(1,721.4)	+11.7%	+8.6%	(5,893.7)	(6,293.5)	+6.8%
Net Income	(718.0)	125.0	(280.1)	-61.0%	-	(651.9)	93.8	-114.4%
Margin (% NR)	-8.4%	1.2%	-2.6%	+5.8 p.p.	-3.8 p.p.	(0.0)	0.2%	+2.2 p.p.
Net Income (controllers)	(377.2)	10.8	(245.2)	-35.0%	-	(245.2)	(198.2)	-19.2%
Margin (% NR)	-4.4%	0.1%	-2.3%	+2.1 p.p.	-2.4 p.p.	(0.0)	-0.5%	+0.3 p.p.
EBITDA	1,652.3	2,710.7	2,665.7	+61.3%	-1.7%	7,968.6	10,432.3	+30.9%
Margin (% NR from Services)	23.3%	32.1%	30.0%	+6.7 p.p.	-2.1 p.p.	0.3	32.0%	+0.9 p.p.
(+) Cost of selling assets	1,262.4	2,118.8	1,534.1	+21.5%	-27.6%	5,366.7	7,186.8	+33.9%
Added-EBITDA	2,914.7	4,829.5	4,199.8	+44.1%	-13.0%	13,335.3	17,619.1	+32.1%
Adjusted EBIT	1,173.9	1,787.2	1,745.9	+48.7%	-2.3%	5,247.8	6,883.8	+31.2%
Margin (% NR from Services)	16.6%	21.2%	19.6%	+3.0 p.p.	-1.6 p.p.	0.2	21.1%	+0.6 p.p.
Adjusted Net Income	(214.5)	159.9	81.7	-	-48.9%	(279.8)	548.5	-
Margin (% NR)	-2.5%	1.5%	0.8%	+3.3 p.p.	-0.7 p.p.	-0.9%	1.3%	+2.2 p.p.
Adjusted Net Income (controllers)	(82.3)	34.8	(15.4)	-81.3%	-	(307.7)	84.9	-
Margin (% NR)	-1.0%	0.3%	-0.1%	+0.9 p.p.	-0.4 p.p.	-1.0%	0.2%	+1.2 p.p.
Adjusted EBITDA	2,090.3	2,719.2	2,754.6	+31.8%	+1.3%	8,177.4	10,481.7	+28.2%
Margin (% NR from Services)	29.5%	32.2%	31.0%	+1.5 p.p.	-1.2 p.p.	31.9%	32.2%	+0.3 p.p.
(+) Cost of selling assets	1,262.4	2,118.8	1,534.1	+21.5%	-27.6%	5,366.7	7,186.8	+33.9%
Adjusted Added-EBITDA	3,352.7	4,837.9	4,288.7	+27.9%	-11.4%	13,544.1	17,668.5	+30.5%

NOTE: Adjusted figures reconciliated 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 such, the Company's management believes that EBITDA-A is a more appropriate practical measure than traditional EBITDA as an approximation of cash generation, in order to gauge the Company's ability to meet its financial obligations.

4Q24

Financial Highlights (R\$ million)	JSL	Vamos	Movida	CS Brasil ¹	Automob	BBC	CS Infra ¹	Ciclus Ambiental	SIMPAR
Net Revenue	2,491.0	1,229.2	3,248.2	144.9	3,205.8	2.9	279.4	206.1	10,742.7
Net Revenue from Services	2,411.3	1,155.1	1,791.1	128.8	3,187.2	2.9	70.2	206.1	8,885.8
Net Revenue from Construction	-	-	-	-	-	-	209.2	-	209.2
Net Revenue of Asset Sales	79.6	164.8	1,457.1	16.1	18.6	-	-	-	1,647.8
EBIT	266.4	671.6	684.9	16.1	(20.9)	(22.3)	37.5	60.5	1,625.8
Margin (% NR from Services)	11.0%	58.1%	38.2%	12.5%	-0.7%	-	53.5%	29.4%	18.3%
Financial Result	(242.6)	(406.9)	(606.7)	(79.9)	(120.9)	20.0	(11.3)	(26.4)	(1,721.4)
Net Income	22.7	213.2	62.2	(37.4)	(100.7)	(1.2)	16.8	22.3	(280.1)
Margin (% NR)	0.9%	17.3%	1.9%	-25.8%	-3.1%	-1.5%	6.0%	10.8%	-2.6%
EBITDA	430.0	882.4	1,244.3	25.9	62.1	-	34.0	75.2	2,665.7
Margin (% NR from Services)	17.8%	76.4%	69.5%	20.1%	1.9%	-	48.4%	36.5%	30.0%

4Q23

Financial Highlights (R\$ million)	JSL	Vamos	Movida	CS Brasil ¹	Automob	BBC	CS Infra ¹	Ciclus Ambiental	SIMPAR
Net Revenue	2,161.4	875.8	2,493.4	153.3	2,695.6	3.9	132.8	113.6	8,521.8
Net Revenue from Services	2,071.5	624.4	1,339.6	134.8	2,671.8	3.9	40.0	113.6	7,086.9
Net Revenue from Construction	-	-	-	-	-	-	92.9	-	92.9
Net Revenue of Asset Sales	89.9	299.8	1,153.8	18.5	23.8	-	-	-	1,342.0
EBIT	287.3	529.5	(179.9)	71.8	(11.6)	(16.6)	(10.2)	31.3	591.6
Margin (% NR from Services)	13.9%	84.8%	-13.4%	53.2%	-0.4%	-	-25.6%	15.2%	8.3%
Financial Result	(241.9)	(334.4)	(555.4)	(42.6)	(82.3)	17.5	(8.1)	(35.2)	(1,541.3)
Net Income	72.9	181.3	(588.3)	18.0	21.4	6.4	(12.3)	(1.4)	(718.0)
Margin (% NR)	3.4%	20.7%	-23.6%	11.7%	0.8%	165.1%	-9.2%	-0.7%	-8.4%
EBITDA	415.7	691.4	866.1	78.6	85.3	-	1.3	40.2	1,652.3
Margin (% NR from Services)	20.1%	110.7%	64.7%	58.3%	3.2%	-	3.2%	19.5%	23.3%

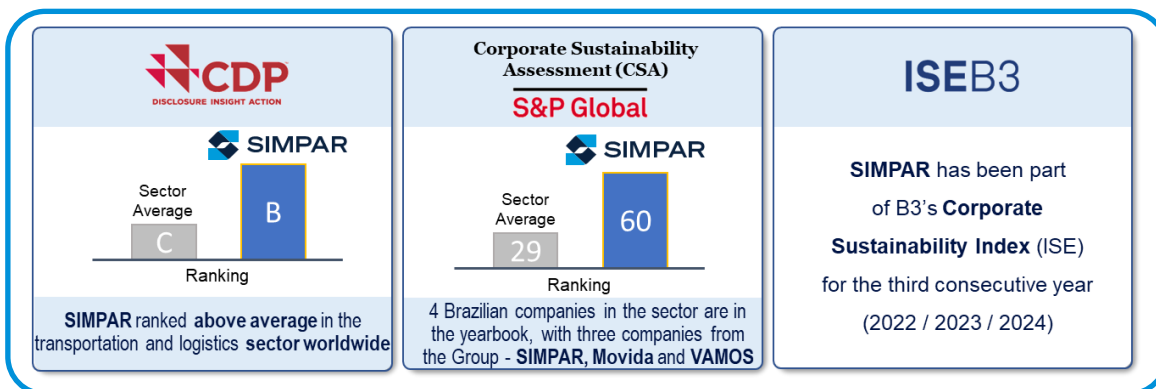
Note: (1) CS Infra's pro forma figures include the operations of CS Portos, CS Rodovias, BRT and CS Mobi Cuiabá. CS Portos and CS Rodovias have received all approvals and were transferred from CS Brasil to CS Infra on December 30, 2022. BRT and CS Mobi Cuiabá are in the process of being transferred to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

ECONOMIC, ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE

Sustainability is one of SIMPAR's core values and a strategic pillar of the holding company. It is fully integrated into its business approach, reflecting a commitment to generating positive and sustainable impact.

In this context, the Holding and its subsidiaries are recognized by relevant ESG indices and rankings worldwide, among the main highlights are:

- **Carbon Disclosure Project (CDP): SIMPAR, JSL Movida** received a B rating, while **VAMOS** improved from B to A- in the latest assessment cycle. These performances position the group's companies among the best placed in the transportation and logistics sectors in the world;
- **S&P Global Sustainability Yearbook 2025**, recognition based on S&P Global Corporate Sustainability Assessment (CSA);
- **B3 Carbon Efficient Index (ICO2): SIMPAR's** debut on the ICO2 Index in 2025, joining its subsidiaries **Movida** and **VAMOS**, which have been included for the second consecutive year;
- **Corporate Sustainability Index (ISE B3): SIMPAR** stands out as one of the business groups with the most listed companies (**SIMPAR, JSL, VAMOS** and **Movida**);
- **Time Magazine's 2025 Global Ranking: JSL, VAMOS** and **Movida** were recognized among the 500 best companies worldwide for sustainable growth.



ENVIRONMENT

The climate agenda is one of the four priority pillars of SIMPAR's ESG journey and is incorporated into its Climate Risk Matrix, ensuring that strategic decisions take into account the challenges and opportunities of this transition.

SIMPAR invests in efficiency and prioritizes renewable energy sources, including the Management of Greenhouse Gas (GHG) emissions, waste management, and the conscious use of natural resources. The Group's companies are working to reduce emissions intensity by 15% by 2030 – a target connected to the Sustainability-Linked Bond.

The Group's corporate guidelines and commitment to best practices in GHG emissions management and reduction are reflected in its operations, which have consistently been recognized across various ESG indexes and rankings.

Vamos, a SIMPAR Group company, improved its CDP (Carbon Disclosure Project) rating from B to A-, leading the Group's companies evaluated in the index. JSL, Movida, and SIMPAR itself followed, each maintaining a "B" rating. Another highlight of 2024 is that the holding company will be included in B3's Carbon Efficient Index (ICO2) for the first time, along with its subsidiaries Movida and Vamos.

SOCIAL

In a global context that demands concrete responses to climate and social challenges, the Group invests in projects that expand opportunities, strengthen communities, and promote practices that generate shared value.

Focused on supporting and enhancing programs – especially those aimed at the productive inclusion of socially vulnerable or underrepresented groups – the Company seeks to contribute to social well-being.

These initiatives prioritize communities located around the Group's operations, and are carried out through Instituto Julio Simões, government-incentivized projects, and proprietary programs developed by each subsidiary. During the year, approximately R\$7 million was allocated to social impact projects. These investments follow the Social Investment Policy, ensuring the execution of initiatives that promote positive social outcomes and contribute to relevant socio-environmental solutions, in addition to supporting the development and improvement of public policies.

GOVERNANCE

SIMPAR reaffirms its commitment to the highest standards of corporate governance, ensuring transparency, ethics, and accountability in all of its practices. As a holding company, it maintains a proactive approach to managing and overseeing its subsidiaries, ensuring strategic alignment and compliance in the execution of strategic planning. With robust governance structures – including boards, committees, and control mechanisms – the holding fosters a culture of integrity and excellence, reinforcing its accountability to shareholders, employees, customers, suppliers, and society at large.

As a reflection of its commitment to this agenda, SIMPAR was included in the S&P Global Sustainability Yearbook 2025, which recognizes top-performing companies based on the S&P Global Corporate Sustainability Assessment (CSA). Of the 198 Brazilian companies evaluated, only 28 were selected – including SIMPAR and its subsidiaries Movida Aluguel de Carros and Grupo Vamos.



For the full Press Release,
[click here.](#)



FINANCIAL HIGHLIGHTS

JSL								
Financial Highlights (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲Y o Y	▲Q o Q	2023	2024	▲Y o Y
Net Revenue	2,161.4	2,352.4	2,491.0	+15.2%	+5.9%	7,574.6	9,056.3	+19.6%
Net Revenue from Services	2,071.5	2,284.4	2,411.3	+16.4%	+5.6%	7,299.0	8,762.4	+20.0%
Net Revenue from Asset Sales	89.9	67.9	79.6	-11.5%	+17.2%	275.7	293.9	+6.6%
Gross Profit	382.8	417.1	387.8	+1.3%	-7.0%	1,392.1	1,553.9	+11.6%
EBIT	287.3	292.1	266.4	-7.3%	-8.8%	1,281.4	1,210.5	-5.5%
Margin (% NR from Services)	13.9%	12.8%	11.0%	-2.9 p.p.	-1.8 p.p.	17.6%	13.8%	-3.8 p.p.
Financial Result	(241.9)	(231.5)	(242.6)	+0.3%	+4.8%	(903.7)	(942.1)	+4.2%
Taxes	27.6	(16.8)	(1.1)	-	-93.5%	(26.0)	(61.0)	+134.6%
Net Income	72.9	43.8	22.7	-68.9%	-48.2%	351.8	207.3	-41.1%
Margin (% NR)	3.4%	1.9%	0.9%	-2.5 p.p.	-1.0 p.p.	4.6%	2.3%	-2.3 p.p.
EBITDA	415.7	449.9	430.0	+3.5%	-4.4%	1,728.0	1,819.5	+5.3%
Margin (% NR from Services)	20.1%	19.7%	17.8%	-2.3 p.p.	-1.9 p.p.	23.7%	20.8%	-2.9 p.p.
Adjusted EBIT	301.4	323.8	286.1	-5.1%	-11.6%	1,070.8	1,159.4	+8.3%
Margin (% NR from Services)	14.5%	14.2%	11.9%	-2.6 p.p.	-2.3 p.p.	14.7%	13.2%	-1.5 p.p.
Adjusted EBITDA	411.2	466.4	434.0	+5.5%	-6.9%	1,468.8	1,701.3	+15.8%
Margin (% NR from Services)	19.9%	20.4%	18.0%	-1.9 p.p.	-2.4 p.p.	20.1%	19.4%	-0.7 p.p.
Adjusted Net Income	82.2	72.7	35.7	-56.6%	-50.9%	212.7	190.1	-10.6%
Margin (% NR)	3.8%	3.1%	1.4%	-2.4 p.p.	-1.7 p.p.	2.8%	2.1%	-0.7 p.p.

- **Net Revenue of R\$9.1 billion** in 2024, +20% vs. 2023;
- **Adjusted EBITDA¹ of R\$1.7 billion** in 2024, up +16% over 2Q23; with a margin of 19.4%, sustained at an appropriate level due to the ramp-up of implemented projects and focus on efficiency;
- **Adjusted Net Profit of R\$190.1 million** in 2024, with potential for net margin expansion following our deleveraging strategy;
- **Free cash flow after growth of R\$ 521.1 million** in 2024, despite total CAPEX of R\$1.1 billion, which will continue to support future cash generation.
- **New contracts reached R\$ 886 million in 4Q24**, with an average term of 49 months, contributing an **average of R\$ 18 million in monthly revenue**, which supports organic growth. **For the year, new contracts amounted to R\$ 5.4 billion.**

JSL celebrates four years since its IPO, a period during which gross revenue tripled, EBITDA quadrupled, and the margin expanded by 3.2 percentage points. In 2024, it recorded a record free cash flow of R\$521 million, driven by sustainable growth, diversification, and operational excellence. Strong organic growth year after year and the acquisitions made have brought a lot of value to the ecosystem.

JSL maintained its commitment to service and sector diversification, excellence in delivery, and a constant focus on maximizing operating efficiency through cost optimization, disciplined contract pricing, and capital allocation. The company posted a **ROIC Running Rate of 14.6% in 4Q24**, impacted by the concentration of large asset-heavy projects during the first nine months of 2024, as well as some new projects that have already begun implementation. Therefore, there is significant potential for expansion as the contracts under implementation mature over the course of 2025.

For 2025, JSL will prioritize cash generation and debt management to continue the deleveraging process and optimize operational efficiency through cost reduction and discipline in contract pricing and capital allocation.

Note: (1) Figures adjusted as disclosed by JSL.





For the full Press Release,
[click here.](#)

FINANCIAL HIGHLIGHTS

Vamos						
Financial Highlights (R\$ million)	4Q23	4Q24	▲ Y o Y	2023	2024	▲ Y o Y
Net Revenue	875.8	1,229.2	+40.4%	3,548.7	4,699.3	+32.4%
EBIT	529.5	671.6	+26.8%	2,029.0	2,645.3	+30.4%
Margin (% NR from Services)	84.8%	58.1%	-26.7 p.p.	73.5%	66.5%	-7.0 p.p.
Financial Result	(334.4)	(406.9)	+21.7%	(1,480.4)	(1,620.4)	+9.5%
Taxes	(13.9)	(51.5)	+270.5%	(51.0)	(245.7)	+381.8%
Net Income - continuing operations	181.3	213.2	+17.6%	497.6	779.2	+56.6%
Margin (% NR)	20.7%	17.3%	-3.4 p.p.	14.0%	16.6%	+2.6 p.p.
EBITDA	691.4	882.4	+27.6%	2,576.1	3,395.9	+31.8%
Margin (% NR from Services)	110.7%	76.4%	-34.3 p.p.	93.3%	85.4%	-7.9 p.p.
Net Income - discontinued operations	57.4	(281.9)	-	175.1	(344.0)	-
Margin (% NR)	6.6%	-22.9%	-29.5 p.p.	4.9%	-7.3%	-
Net Income - continuing + discontinued operations	238.7	(68.7)	-	672.7	435.3	-35.3%
Margin (% NR)	27.3%	-5.6%	-32.9 p.p.	19.0%	9.3%	-9.7 p.p.

- **Net Revenue of R\$4.7 billion** in 2024, up 32.4% compared to 2023;
- **EBITDA of R\$3.4 billion**, a 31.8% increase over 2023;
- **Adjusted Net Income¹ of R\$779.2 million** in 2024, 56.6% higher than in 2023;
- **Deployed CAPEX of R\$5.0 billion** in 2024, including **R\$250 million** in **Sempre Novo** assets and **R\$401 million** in contract extensions with the same assets;
- **Contracted CAPEX of R\$5.0 billion** in 2024, of which R\$353.2 million refers to **Sempre Novo** and **R\$349 million** to contract extensions with the same asset;
- **Used Vehicles: Net Revenue of R\$705.5 million in 2024**, 34.3% higher than in 2023, with a **gross margin of 20.7%**;
- Leverage of **3.3x** Net Debt/EBITDA;
- **ROIC of 15.6%** in 2024, with a **spread of 6 p.p.** over cost of debt after tax;
- **ROE of 33.0%** in 2024.

The year 2024 was marked by growth and development for VAMOS, along with structural changes following the spin-off of the heavy vehicle dealership business. With the reorganization completed at the end of the year, **VAMOS now focuses more intensely on the rental segment** and is able to move with greater agility and to strengthen its competitive advantages—such as leadership, scale, and reach—enabling more predictable, resilient, and sustainable growth.

The main business — **rental** — played a key role in driving organic earnings growth throughout the year, reflecting the rising market demand in Brazil for rental of trucks, machinery, and equipment.

In 2024, we launched **SEMPRE NOVO**: a line of low-mileage, warrantied used assets designed for a second rental cycle or resale, reaching R\$350 million in sales for the year. We believe in the potential of this product, both due to the high quality of assets — which can be rented or sold—and the economic opportunity to optimize capital allocation in the current interest rate environment.

In **Used Vehicles**, the company posted **record asset sales revenue: R\$705 million in the year**—up 34% from 2023—reflecting favorable market dynamics for asset sales and healthy, consistent margins.

The year **2025** will continue to be marked by **a focus on operational excellence, higher fleet utilization, inventory optimization, and cost reduction.**

Note: (1) Figures adjusted as disclosed by VAMOS



For the full Press Release,
[click here.](#)

FINANCIAL HIGHLIGHTS

Movida

Financial Highlights (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	2023	2024	▲ Y o Y
Net Revenue	2,493.4	3,775.9	3,248.2	+30.3%	-14.0%	10,342.0	13,481.3	+30.4%
Net Revenue from Services	1,339.6	1,744.7	1,791.1	+33.7%	+2.7%	5,110.5	6,639.0	+29.9%
Net Revenue from Sale of Assets	1,153.8	2,031.2	1,457.1	+26.3%	-28.3%	5,231.6	6,842.2	+30.8%
Gross Profit	325.7	1,057.2	1,056.5	+224.3%	-0.1%	2,768.5	4,015.9	+45.1%
EBIT	(179.9)	696.2	684.9	-	-1.6%	1,261.6	2,620.1	+107.7%
Margin (% NR from Services)	-13.4%	39.9%	38.2%	+51.6 p.p.	-1.7 p.p.	24.7%	39.5%	+14.8 p.p.
Financial Result	(555.4)	(594.4)	(606.7)	+9.2%	+2.1%	(2,098.4)	(2,310.5)	+10.1%
Taxes	147.0	(23.6)	(16.0)	-	-32.0%	186.0	(78.1)	-
Adjusted Net Income	(588.3)	78.2	62.2	-	-20.4%	(650.9)	231.5	-
Margin (% NR)	-23.6%	2.1%	1.9%	+25.5 p.p.	-0.2 p.p.	-6.3%	1.7%	+8.0 p.p.
EBITDA	866.1	1,247.5	1,244.3	+43.7%	-0.3%	3,499.3	4,700.6	+34.3%
Margin (% NR from Services)	64.7%	71.5%	69.5%	+4.8 p.p.	-2.0 p.p.	68.5%	70.8%	+2.3 p.p.
Adjusted EBIT	372.5	700.9	684.9	+83.9%	-2.3%	1,814.0	2,651.7	+46.2%
Margin (% NR from Services)	27.8%	40.2%	38.2%	+10.4 p.p.	-2.0 p.p.	35.5%	39.9%	+4.4 p.p.
Adjusted EBITDA	888.4	1,247.5	1,244.3	+40.1%	-0.3%	3,521.6	4,700.6	+33.5%
Margin (% NR from Services)	66.3%	71.5%	69.5%	+3.2 p.p.	-2.0 p.p.	68.9%	70.8%	+1.9 p.p.
Adjusted Net Income	(104.5)	90.6	72.7	-	-19.7%	(245.5)	305.1	-
Margin (% NR)	-4.2%	2.4%	2.2%	+6.4 p.p.	-0.2 p.p.	-4.8%	4.6%	+9.4 p.p.

- **Adjusted net income of R\$305 million** in 4Q24 (+R\$551 million YoY);
- **Total Fleet of 268 thousand cars** at the end of 4Q24
- **Net Revenue of R\$13.5 billion** (+30.4% vs. 2023);
- **EBITDA of R\$4.7 billion** (+34.3% vs. 2023);
- **GTF: EBITDA of R\$2.5 billion** (+50.7% vs. 2023);
- **GTF: EBITDA margin of 74.7%** (+2.6 p.p. vs. 2023);
- **GTF: Greater predictability with 60%** of average gross fixed assets in GTF vs. 55% by 2023;
- **RAC: EBITDA of R\$2.0 billion** (+30.3% vs. 2023);
- **RAC: EBITDA margin of 64.9%** (+7.3 p.p. vs. 2023);
- **RAC: Yield of 4.2% p.m. in 2024** (vs. 3.7% p.m. in 2023) and **4.3% p.m. in 4Q24** (vs. 3.9% p.m. in 4Q23);
- **Used Vehicles: 103,700 cars sold** (+36.1% vs. 2023);
- **Used Vehicles: EBITDA margin of 1.5%**, demonstrating accuracy in depreciation rates;

Movida posted record Revenue and EBITDA, along with Net Income of R\$305 million, reversing last year's loss. The **ROIC** reached **12.3%** in 2024, up **4.3 p.p.** over 2023 and **3.5 p.p. higher** than the company's **average cost of debt**. These results, combined with a **new level of operational efficiency**, demonstrate a **significant shift** from 2023 and a **new cycle of value creation for shareholders**.

Throughout 2024, **Movida** made progress in various operational metrics, delivering its 2024 guidance ahead of schedule. By 2Q24, the targets set for **Used Cars** and **GTF** were met. The pricing guidance in **RAC** was met, with **yield expanding to 4.2% p.m.** in 2024, up from 3.7% p.m. in 2023. The 4Q24 results were even better, with a **yield of 4.3% p.m.** for the quarter.

The **strategic priorities for 2025** focus on value creation and disciplined capital allocation: i) continued **price adjustments** with rising yields in RAC and GTF; ii) maintaining **productivity in Used Cars**; iii) ongoing initiatives focused on **operational efficiency**, with revenue growth and cost reduction; and iv) prioritizing **deleveraging** through operational cash flow generation and debt management.

The **agility in executing** the strategic plan is already reflected in the early results for the first two months of 2025, with a **reduction of 7,500 cars** compared to Dec/24 and an **increase in rental EBITDA margin to 70.7%** (vs. 66.6% in the first two months of 2024).



For the full Press Release,
[click here.](#)


FINANCIAL HIGHLIGHTS

	Automob							
Financial Highlights (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲ YoY	▲ QoQ	2023	2024	▲ YoY
Net Revenue	3,049.3	3,394.5	3,403.9	+11.6%	+0.3%	10,465.5	13,015.7	+24.4%
Net Revenue	2,695.6	3,187.2	3,205.8	+18.9%	+0.6%	9,507.3	12,240.0	+28.7%
EBIT	(11.6)	83.9	(20.9)	+80.2%	-124.9%	300.3	189.8	-36.8%
Margin (% Total NR)	-0.4%	2.6%	-0.7%	-0.3 p.p.	-3.3 p.p.	3.2%	1.6%	-1.6 p.p.
Net Income	21.4	11.4	(100.7)	-	-	135.3	(105.5)	-178.0%
Margin (% Total NR)	0.8%	0.4%	-3.1%	-3.9 p.p.	-3.5 p.p.	1.4%	-0.9%	-2.3 p.p.
EBITDA	85.3	129.2	62.1	-27.2%	-51.9%	473.4	398.3	-15.9%
Margin (% Total NR)	3.2%	4.1%	1.9%	-1.3 p.p.	-2.2 p.p.	5.0%	3.3%	-1.7 p.p.
Adjusted Net Income	21.4	30.1	(7.3)	-134.1%	-124.3%	135.3	29.9	-77.9%
Margin (% Total NR)	0.8%	0.9%	-0.2%	-1.0 p.p.	-1.1 p.p.	1.4%	0.2%	-1.2 p.p.
Adjusted EBITDA	67.3	149.5	127.2	+89.0%	-14.9%	461.9	511.2	+10.7%
Margin (% Total NR)	2.5%	4.7%	4.0%	+1.5 p.p.	-0.7 p.p.	4.9%	4.2%	-0.7 p.p.

- **Net Revenue of R\$12.2 billion in 2024**, a 28.7% growth YoY, primarily driven by increased sales volume in new and used vehicles, as well as growth in After Sales services;
- **Retail sales volume grew 21,0% YoY to 65.3 thousand vehicles in 2024**, reflecting strong growth in the of used vehicle sales volume, marking a new scale milestone;
- **F&I and After-sales Net Revenues grew 48.0% and 75.3% YoY respectively in 2024**, reflecting the beginning of value capture from the **F&I desk integration**, as well as actions implemented to increase penetration and the volume of closed contracts;
- **Adjusted EBITDA of R\$511.2 million in 2024**, an increase of 10.7% year-on-year and an **EBITDA margin of 4.2%** (-0.7 p.p. vs. 2023), with the reduction explained by the negative EBITDA of the Agro dealerships during the period;
- **Adjusted Net Income of R\$29.9 million in 2024** compared to R\$135.3 million in 2023. The result was impacted by higher financial expenses and the amortization of goodwill from acquisitions. **It is important to note that the current result does not yet capture the full potential for value creation from AUTOMOB.**

In 2024, the light segment saw a **35.9% increase in gross revenue** compared to 2023, resulting from: (i) higher vehicle sales volume, both new and used, in the period, (ii) increased intermediary financing, (iii) higher ancillary revenues, and (iv) higher average ticket in after-sales services.

Automob gained even more relevance, development opportunities, and efficiency after the strategic reorganization that resulted in the **largest and most diversified dealership group in Brazil**. This move strengthens unique differentiators such as scale, reach, and the largest vehicle portfolio in the market, enabling synergies, increasing profitability, and, while respecting the independence and specificity of each brand, offering a wide range of products and services with the highest quality and efficiency to customers.

We're just at the beginning of a broad process to increase operational efficiency through higher same-store sales, integration of existing locations, process optimization, and expansion of F&I and after-sales services, in addition to capturing commercial synergies and cross-selling opportunities, all aiming for even more consistent and sustainable results.

Notes: (1) Source: Fenabrave - Monthly reports of new and used license plates sold; (2) PDI (Pre-Delivery Inspection) consists of a thorough inspection of the vehicle before it is delivered to the customer



FINANCIAL HIGHLIGHTS - PRO FORMA

CS Brasil - Proforma

Financial Highlights (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲Y o Y	▲Q o Q	2023	2024	▲Y o Y
Net Revenue	153.3	151.2	144.9	-5.4%	-4.2%	681.6	593.5	-12.9%
Net Revenue from Services	134.8	127.1	128.8	-4.4%	+1.4%	528.2	497.6	-5.8%
GTF with driver	84.8	91.9	96.9	+14.2%	+5.4%	316.4	364.6	+15.2%
GTF - Light Vehicles	12.9	12.3	12.4	-3.3%	+0.7%	60.6	46.9	-22.6%
GTF - Heavy Vehicles	5.1	4.8	4.9	-2.4%	+2.0%	21.3	18.7	-12.2%
Municipal Passenger Transportation and Others	32.1	18.0	14.6	-54.6%	-19.1%	129.9	67.4	-48.1%
Net Rev. from Sale of Assets	18.5	24.2	16.1	-12.8%	-33.3%	153.4	95.9	-37.5%
Total Costs	(116.6)	(126.2)	(125.9)	+8.0%	-0.2%	(535.2)	(503.4)	-5.9%
Cost of Services	(99.6)	(105.8)	(114.0)	+14.5%	+7.8%	(400.6)	(422.3)	+5.4%
Cost of Asset Sales	(16.9)	(20.5)	(11.9)	-29.8%	-42.0%	(134.6)	(81.1)	-39.7%
Gross Profit	36.7	25.0	19.0	-48.2%	-24.0%	146.4	90.1	-38.5%
Operational Expenses	35.1	9.2	(2.9)	-	-	4.2	61.6	-
EBIT	71.8	34.2	16.1	-77.5%	-52.9%	150.6	151.7	0.7%
Margin (% NR from Services)	53.2%	26.9%	12.5%	-40.7 p.p.	-14.4 p.p.	28.5%	30.5%	+2.0 p.p.
Financial Result	(42.6)	(73.2)	(79.9)	+87.4%	+9.1%	(168.1)	(273.4)	+62.6%
Taxes	(11.1)	18.2	26.4	-	+44.7%	2.9	62.1	-
Net Income	18.0	(20.8)	(37.4)	-	-	(14.6)	(59.6)	308.2%
Margin (% Total NR)	11.7%	-13.7%	-25.8%	-37.5 p.p.	-12.1 p.p.	-2.1%	-10.0%	-7.9 p.p.
EBITDA	78.6	44.3	25.9	-	-	183.1	187.4	2.3%
Margin (% NR from Services)	58.3%	34.9%	20.1%	-38.2 p.p.	-14.8 p.p.	34.7%	37.7%	+3.0 p.p.
Adjusted EBIT	9.9	16.7	15.5	+56.7%	-7.2%	70.4	57.9	-17.8%
Margin (% NR from Services)	7.3%	13.2%	12.0%	+4.7 p.p.	-1.2 p.p.	13.3%	11.6%	-1.7 p.p.
Adjusted Net Income	(22.8)	(16.5)	(20.2)	-11.6%	+22.6%	(67.5)	(57.9)	-14.2%
Margin (% Total NR)	-14.9%	-10.9%	-13.9%	+1.0 p.p.	-3.0 p.p.	-9.9%	-9.8%	+0.1 p.p.
Adjusted EBITDA	16.8	26.8	25.2	+50.6%	-5.9%	102.9	93.6	-9.0%
Margin (% NR from Services)	12.4%	21.1%	19.6%	+7.2 p.p.	-1.5 p.p.	19.5%	18.8%	-0.7 p.p.

NOTE: CS Brasil figures include only operations related to the management and outsourcing of light and heavy vehicle fleets for the public sector—with or without drivers—and municipal passenger transportation.

- **GTF with driver services** recorded a **14.2% YoY increase in Net Revenue from Services** in 4Q24 and **15.2%** in 2024, mainly driven by the ramp-up of new contracts and price adjustments implemented throughout the year;
- **Light GTF** reported a 3.3% YoY decline in Net Revenue in 4Q24 and a 22.6% decrease in 2024, primarily due to the natural expiration of contracts under CS Brasil, while new contracts have been signed under CS Frotas, which was merged into Movida in July 2021;
- **Heavy GTF** saw a 2.4% YoY decrease in Net Revenue in 4Q24 and 12.2% in 2024, explained by the termination of a contract during the year.
- **Passenger Transportation And Others** showed a decrease in Net Revenue of 54.6% YoY in 4Q24 and 48.1% YoY in 2024, mainly due to the divestment of the Company's stake in the Sorocaba and Guararema Consortiums in 2023.
- **EBITDA totaled R\$25.9 mn in 4Q24** (vs. R\$78.6 mn in 4Q23) and **R\$187.4 million in 2024** (+2.3% YoY). **Excluding non-operating effects¹, EBITDA was R\$25.2 million in 4Q24 and R\$93.6 million in 2024.**
- **Net Loss was R\$37.4 mn in 4Q24** (vs. Net Income of R\$18.0 mn in 4Q23) and **R\$59.6 million in 2024** (vs. Net Loss of R\$14.6 mn in 2023). **Excluding non-operating effects², Net Loss reached R\$20.2 million in 4Q24 and R\$57.9 million in 2024**, mainly due to the operating impact described above, combined with a +16% YoY increase in average net debt.

Notes: (1) Non-operating effects in 4Q24: (i) provision for contract termination costs of R\$7.9 million, (ii) administrative expenses of R\$5.6 million, and (iii) equity pickup of R\$14.1 million. 2024 non-operating effects also include other adjustments disclosed in previous quarters, totaling R\$93.1 million; (2) In addition to the effects impacting EBITDA, Net Income was adjusted to exclude R\$22.5 million in 4Q24 and R\$86.0 million in 2024 in interest expenses related to SIMPAR's synthetic forward sale of shares in subsidiaries, as disclosed in the market notice dated December 22, 2023. The total net impact of non-operating effects was R\$17.3 million in 4Q24 and R\$84.3 million in 2024 (after taxes).



FINANCIAL HIGHLIGHTS - PRO FORMA

CS Infra Consolidated - Proforma

Adjusted Financial Highlights (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲Y o Y	▲Q o Q	2023	2024	▲Y o Y
Net Revenue from Services	40.0	48.2	70.2	+75.8%	+45.8%	164.9	199.4	+20.9%
Ports	33.8	32.3	24.8	-26.6%	-23.1%	151.3	109.1	-27.9%
Highways	6.1	14.2	43.2	+604.1%	+204.6%	13.7	80.1	-
Market	-	1.7	2.2	-	+29.2%	-	10.2	-
Cost of Services	(34.2)	(45.7)	(20.0)	-41.6%	-56.3%	(121.8)	(125.4)	+3.0%
Gross Profit	5.8	2.5	50.3	+766.9%	+1936.5%	43.2	74.0	+71.3%
Operational Expenses	(16.0)	(7.9)	(12.7)	-20.7%	+60.9%	(53.9)	(53.4)	-0.9%
EBIT	(10.2)	(5.4)	37.5	-	-	(10.8)	20.5	-
Margin (% NR from Services)	-25.6%	-11.3%	53.5%	+79.1 p.p.	+64.8 p.p.	6.5%	10.3%	+16.8 p.p.
Financial Result	(8.1)	(6.4)	(11.3)	+40.2%	+76.7%	(25.6)	(33.6)	+31.3%
Taxes	6.1	2.8	(9.4)	-	-	12.5	7.5	-40.0%
Net Income	(12.3)	(9.0)	16.8	-	-	(23.9)	(5.5)	-77.0%
Margin (% Total NR)	-30.7%	-18.8%	23.9%	+54.6 p.p.	+42.7 p.p.	14.5%	-2.8%	+11.7 p.p.
EBITDA	1.3	4.5	34.0	+2519.2%	+649.4%	14.5	36.9	+154.5%
Margin (% NR from Services)	3.2%	9.4%	48.4%	+45.2 p.p.	+39.0 p.p.	8.8%	18.5%	+9.7 p.p.

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.

Pre-operational concessions with high potential for future cash generation

- **Net Revenue from Services** reached **R\$70.2 million** in **4Q24** (+75.8% YoY) and **R\$199.4 million** in **2024** (+20.9% YoY), mainly driven by:
 - **CS Portos**: scheduled shutdown at ATU-18 in 2024 and partial operation of ATU-12 in 1Q24, 3Q24 and 4Q24;
 - **CS Rodovias**: operation of 4 toll plazas since April/24 and recognition of retroactive revenues of R\$24.4 million in 4Q24;
 - **CS Mobi**: began generating revenue in 2Q24.
- **EBITDA totaled R\$34.0 million** in **4Q24** (vs. R\$1.3 mn in 4Q23) and **R\$36.9 mn** in **2024** (+154.5% YoY), mainly due to the recognition of retroactive revenues at CS Rodovias in 4Q24;
- **Net Income reached R\$16.8 million** in **4Q24**, explained by the recognition of retroactive revenues at CS Rodovias. In the year, the company reported a **Net Loss of R\$5.5 million** (vs. -R\$23.9 million in 2023), reflecting the improved operational performance described above.
- In March 2025 (a subsequent event), **CS Infra** won two new concession auctions: i) **East Block Bus Terminals – in São Paulo-SP**, and ii) **Highways MT-020 and MT-326 – Lot 5 in Mato Grosso**.

CS Infra was created in 2021 and operates in the public infrastructure concessions segment, working in services such as: Ports, Roads and Urban Mobility. Its subsidiaries are: **CS Portos**, **CS Rodovias**, **CS Mobi** and a 50% stake in **BRT Sorocaba**.

Any new concessions from **CS Infra** will focus on those with lower investment needs, bringing higher quality and efficiency to essential services. These concessions will be characterized by the **highest governance standards**, **long-term contracts**, and **resilient, diversified revenues** across different **segments** and **sectors**.



CS PORTOS - FINANCIAL HIGHLIGHTS

PRE-OPERATIONAL CONCESSION

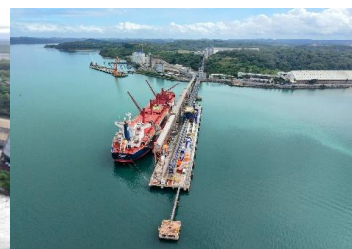
CS Infra - Ports								
Highlights - Ports (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲Y o Y	▲Q o Q	2023	2024	▲Y o Y
Net Revenue from Services	33.8	32.3	24.8	-26.6%	-23.1%	151.3	109.1	-27.9%
Import	26.1	30.6	23.3	-10.8%	-23.8%	115.7	101.4	-12.4%
Export	7.1	1.3	1.3	-81.6%	-0.4%	13.1	7.0	-46.4%
Storage	0.6	0.4	0.3	-48.9%	-26.2%	22.5	0.8	-96.2%
Other revenues	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	5.0	(0.4)	2.6	-	-	32.0	(0.5)	-
Margin (% NR from Services)	14.8%	1.3%	10.6%	-4.2 p.p.	+11.9 p.p.	21.1%	0.5%	-21.6 p.p.
EBIT*	(3.5)	(6.7)	5.3	-	-	15.6	(9.2)	-
Margin (% NR from Services)	10.3%	-20.8%	21.3%	+31.6 p.p.	+42.1 p.p.	10.3%	8.5%	-18.8 p.p.
Volume handled - thousand ton	420	468	345	-18.0%	-26.2%	1,774	1,586	-10.6%
Storage - thousand ton	100	22	19	-80.7%	-13.6%	416	47	-88.8%

Note: (1) To more accurately reflect asset usage, CS Portos adopted a new depreciation method, linking depreciation to operational volume rather than the previous straight-line method based on the concession term. As a result of this change in accounting estimate, there was a positive impact of R\$12.9 million on depreciation in 4Q24, aligning reported values with the new methodology.

- **Throughput reached 345,000 tons in 4Q24** (-18.0% YoY) and **1.586 million tons in 2024** (-10.6% YoY). The decline in volume is explained by the scheduled shutdown of ATU-18 throughout 2024 and partial operations at ATU-12 for most of the year (operating with only one berth) due to ongoing modernization work at both terminals;
- **~90% of the construction is complete and 100% on schedule**, with expected completion in 2Q25.
- **Net Revenue from Services reached R\$24.8 million in 4Q24** (-26.6% YoY) and **R\$109.1 million in 2024** (-27.9% YoY). The reduction is mainly attributed to the scheduled downtime related to the execution of investments to modernize the terminals described above;
- **EBITDA was R\$2.6 million in 4Q24** (vs. R\$5.0 million in 4Q23) and **-R\$0.5 million in 2024** (vs. R\$32.0 million in 2023), mainly due to lower throughput and less dilution of fixed costs and expenses.

Port terminal transformation following modernization completion

			2026 Guidance – ATU-12 and ATU-18
Capacity	Storage	Ships	EBITDA
12 mn ton p.a. (+605%)	270 thousand tons (+170%)	120.000 DWT Post Panamax (+100%)	R\$180 - 250 mn (vs -R\$1.7 mn in 2024)



CS PORTOS - WORK PROGRESS

ATU-12: Handling of solid mineral bulk cargo

CONSTRUCTION COMPLETED



- **Operational since Feb/25**, with 100% of the infrastructure modernized
- 2 cranes installed;
- Static storage capacity of 5 million tons/year for fertilizers.

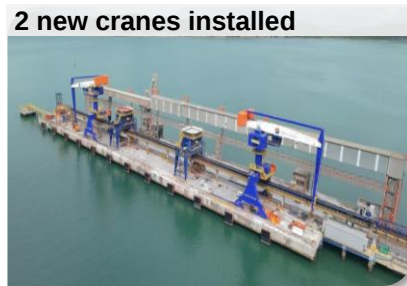


100% of infrastructure modernized

Warehouses renovated



2 new cranes installed



ATU-18: Grain Handling and Storage

Scheduled for completion in 2Q25

- 3 silos already built and the **4th under construction**, finalizing the planned modernization;
- Agro ship loader installed;
- Static capacity of 120k tons after completion of all 4 silos;
- Berth with 15-meter draft (post-construction);
- Construction 100% on schedule.



Installation of 4 Silos with a capacity of 30,000 tons each.

Before



After



Agro ship loader installed



CS RODOVIAS - FINANCIAL HIGHLIGHTS

CS Infra - Highways								
Highlights - Highways (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	2023	2024	▲ Y o Y
Net Revenue from Services ¹	6.1	14.2	43.2	+604.1%	+204.6%	13.7	80.1	+486.0%
EBITDA	(1.1)	7.7	35.2	-	+359.1%	(13.7)	50.9	-
Margin (% NR from Services)	-	54.1%	81.5%	-	+27.4 p.p.	99.9%	63.5%	-
EBIT ²	(2.4)	5.5	35.1	-	+542.9%	(16.1)	44.6	-
Margin (% NR from Services)	-	38.5%	81.2%	-	+42.7 p.p.	117.6%	55.7%	-

Notes: (1) Includes the positive impact of R\$24.4 million in retroactive revenues related to the protection of the traffic volume forecasted in the concession agreement; (2) To more accurately reflect asset usage, CS Rodovias adopted a new depreciation method, linking it to operational volume instead of the previous straight-line method based on the concession term. To adjust the accounting estimate, there was a positive impact of R\$2.1 million on depreciation in 4Q24, aligning values with the new methodology.

- **Net Revenue from Services of R\$43.2 million in 2Q24** (+604.1% vs. 4Q24) and **R\$80.1 million in 2024** (+486.0% YoY), due to the operation of all four toll plazas since 2Q24 and the payment of retroactive revenues of R\$24.4 million in 4Q24;
- **EBITDA reached R\$50.9 million in 2024** (vs. -R\$13.7 million in 2023) and **R\$35.2 million in 4Q24** (vs. -R\$1.1 million in 4Q23), mainly due to full operation of all toll plazas and the impact of retroactive revenue.

Amendment: CS Rodovias signed an amendment to double the size of its existing road network (adding 307 km and six new toll plazas), and has begun engineering studies for the construction of three of the six additional plazas.

CS MOBI - FINANCIAL HIGHLIGHTS

CS Infra - Market								
Highlights - Market (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	2023	2024	▲ Y o Y
Net Revenue from Services	-	1.7	2.2	-	+29.2%	-	10.2	-
EBITDA	(1.4)	(0.4)	0.2	-	-	(3.2)	1.9	-
Margin (% NR from Services)	-	24.7%	11.4%	-	+36.1 p.p.	-	18.3%	-
EBIT	(1.4)	(0.4)	0.2	-	-	(3.2)	1.7	-
Margin (% NR from Services)	-	24.8%	8.9%	-	+33.7 p.p.	-	17.0%	-

- **Net Revenue from Services of R\$2.2 million in 4Q24** (+29.2% vs. 3Q24) and **of R\$10.2 million¹ in 2024** (compared to R\$0.0 in 2023), explained by the start of revenue generation in 2Q24;
- **EBITDA was R\$0.2 million in 4Q24** (vs. -R\$1.4 million in 4Q23) and **R\$1.9 million in 2024** (vs. -R\$3.2 million in 2023), reflecting the early stages of revenue generation in 2024, which is still far from its full potential;

Construction of the municipal market continues, currently in the foundation phase of the building and requalification of surrounding roads; Meanwhile, rotating parking operations remain fully functional; Construction is expected to be completed in 4Q25, and the schedule is currently on track.

Note: (1) In 2Q24, retroactive revenues of R\$4.2 mn were recognized



NEW CONCESSIONS – Events Subsequent to 4Q24

CS Infra remains focused on concessions with lower investment requirements that do not impact SIMPAR's deleveraging strategy.

Concession – Bloco Leste [\(Click here for the Notice to the Market\)](#)

- **Concession:** Management, maintenance, and commercial operation of 13 bus terminals and 6 Expresso Tiradentes stations (does not include the passenger transportation operation);
- **+320,000** daily passengers
- **Term:** 30 years
- **CAPEX:** R\$170 million, with R\$120 million in the first two years, and an additional R\$50 million distributed through the end of the contract;
- **Revenue flow:** starting in the 1st year and expected to reach full revenue potential in the 2nd year, as the requalification works on the terminals are completed.
- **Financial Data (Bid Notice | Maturity⁴)** Net Revenue of R\$175 mn | EBITDA of R\$71 mn



Concession – Lot 5 [\(Click here for the Market Notice\)](#)

- **Concession:** Operation, preservation and maintenance of highways MT-020 and MT-326;
- **Location:** Mato Grosso, one of the main agribusiness regions in Brazil, with emphasis on the transportation of soybeans, corn, cotton, and beef;
- **Extension:** 308 km;
- **Term:** 30 years
- **CAPEX:** R\$1 billion, with R\$320 million to be invested by the sixth year (average of R\$54 million/year), and an average of R\$28 million/year to be invested through the end of the contract, to be funded by the concession's cash generation;
- **Revenue flow:** starting in the 2nd year, following the implementation of six free-flow toll gantries.
- **Financial Data (Bid Notice | Maturity⁴)** Net Revenue of R\$92 mn | EBITDA of R\$47 mn



Notes: (1) Maturity in the fourth year, as set forth in the bid notice, excluding the deduction of consideration payments; (2) Maturity in the second year, as set forth in the bid notice, excluding the deduction of consideration payments.

FINANCIAL HIGHLIGHTS

Ciclus Ambiental

Highlights - Ciclus Ambiental (R\$ million) - Adjusted	4Q23	3Q24	4Q24	▲ Yo Y	▲ Q o Q	2023	2024	▲ Yo Y
Net Revenue	113.6	188.2	206.1	+81.5%	+9.5%	425.2	694.7	+63.4%
Biogas	113.6	111.4	122.9	+8.2%	+10.3%	425.2	456.5	+7.4%
Carbon Credits	-	76.8	83.2	-	+8.4%	-	238.2	-
Cost of Services	(78.5)	(130.7)	(131.7)	+67.8%	+0.7%	(286.3)	(471.5)	+64.7%
Gross Profit	35.1	57.4	74.4	+112.1%	+29.6%	138.8	223.2	+60.8%
Operational Expenses	(3.8)	(9.8)	(13.9)	-	+42.2%	(17.6)	(42.7)	+142.9%
EBIT	31.3	47.6	60.5	+93.4%	+27.0%	121.3	180.5	+48.9%
Margin (% NR)	27.5%	25.3%	29.4%	+1.9 p.p.	+4.1 p.p.	28.5%	26.0%	-2.5 p.p.
Financial Result	(35.2)	(30.5)	(26.4)	-24.9%	-13.3%	(121.7)	(110.8)	-8.9%
Taxes	2.5	(6.0)	(11.7)	-572.9%	+94.2%	1.0	(23.4)	-
Net Income	(1.4)	11.1	22.3	-1681.1%	+100.9%	0.5	46.3	+9146.5%
Margin (% Total NR)	-1.2%	5.9%	10.8%	+12.0 p.p.	+4.9 p.p.	0.1%	6.7%	+6.6 p.p.
EBITDA	40.2	68.2	75.2	+87.1%	+10.4%	156.2	233.7	+49.7%
Margin (% NR)	35.4%	36.2%	36.5%	+1.1 p.p.	+0.3 p.p.	36.7%	33.6%	-3.1 p.p.

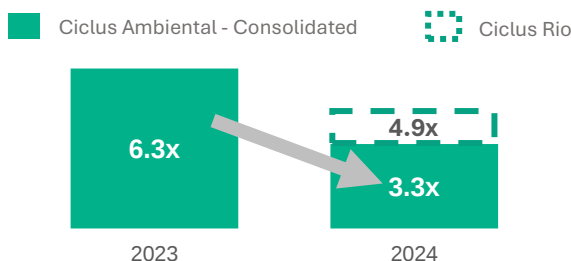
NOTE: 2023 and 1Q24 figures in the table above exclude non-recurring costs and expenses, mainly: **In 1Q23 and 2Q23**, (i) costs related to excess treated leachate volume; **in 4Q23**, (i) reversal of the difference between the provisioned rebalanced tariff and the amount effectively agreed upon; (ii) legal expenses related to the rebalancing process; **in 1Q24**, (i) costs related to excess treated leachate volume; (ii) retroactive expense covered by SIMPAR's guaranteed support.

- **R\$26 million reduction in costs and expenses in 2024: (i) improvements in leachate treatment; (ii) greater efficiency in clay usage; (iii) workforce optimization.**
- **Amendment to the biogas sales contract**
 - Contract extended through 2050; sale of 100% of biogas produced; new pricing based on volume; annual price adjustment; rental of six power generators;
- **It's worth noting that the positive effects of these efficiency and rebalancing initiatives have not yet been fully reflected in the results.**
- **Net Revenue** reached **R\$206.1 million** in **4Q24** (+81.5% YoY) and **R\$694.7 million** in **2024** (+63.4% YoY), mainly driven by the consolidation of **Ciclus Amazônia** in **2Q24** and the **new biogas amendment**, which began contributing positively in 4Q24;
- The **EBITDA Margin** was **36.5%** in **4Q24** (+1.1 p.p. YoY), higher than in 4Q23 due to the reduction in costs and expenses and the new tariff for the **Ciclus Rio** contract amendment.
- The **2024 EBITDA Margin** was **33.6%** in **2024** (-3.1 p.p. YoY), lower than in 2023 due to the mix effect caused by **Ciclus Amazônia**, which focuses on services and is different in nature from **Ciclus Rio**;
- **Net Income** was **R\$22.3 million** in **4Q24** and **R\$46.3 million** in **2024**, reflecting the operational improvements mentioned above.

Capital Structure - R\$ mn

- ✓ **Ciclus Rio's capital structure was negatively impacted** by the 40-month delay in defining and implementing the rebalancing.
- ✓ The capital structure began to return to normal after the rebalancing agreement signed in Dec/23

Leverage - Net Debt / EBITDA



FINANCIAL HIGHLIGHTS - PRO FORMA

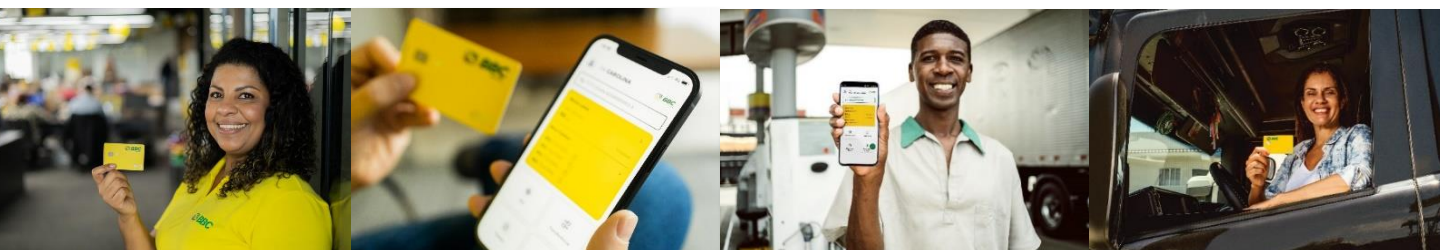
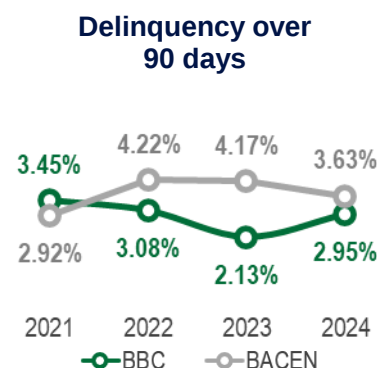
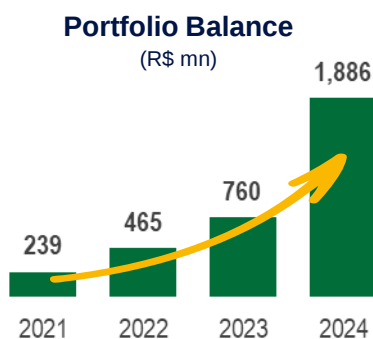
As of 1Q24, Madre Corretora began to be accounted for in the SIMPAR Holding tower. Therefore, the table below excludes, on a pro forma basis, the results of Madre Corretora for the quarters of 2023.

BBC Consolidated								
Financial Highlights (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲ YoY	▲ QoQ	2023	2024	▲ YoY
Net Revenue	3.9	2.4	2.9	-24.8%	+19.7%	14.0	9.3	-33.6%
Total Costs	(2.0)	(1.7)	(0.5)	-75.6%	-71.5%	(6.4)	(6.0)	-6.3%
Gross Profit	1.9	0.7	2.4	+27.4%	-	7.7	3.2	-58.4%
Operational Expenses	(18.5)	(23.3)	(24.7)	+33.6%	+6.3%	(64.3)	(86.3)	+34.2%
Financial Result	17.5	19.8	20.0	+14.0%	+0.8%	61.0	82.7	+35.6%
EBT	0.9	(2.7)	(2.3)	-	-14.0%	4.5	(0.4)	-
Taxes	5.5	1.5	1.1	-79.3%	-22.7%	(0.1)	1.1	-
Net Income	6.4	(1.2)	(1.2)	-	-3.6%	4.3	0.8	-81.4%
Margin ¹	15.5%	-1.8%	-1.5%	-17.0 p.p.	+0.3 p.p.	3.1%	-0.7%	-3.8 p.p.
Portfolio Balance	760.3	1,616.7	1,886.1	+148.1%	+16.7%	760.3	1,886.1	+148.1%
Delinquency over 90 days	2.13%	2.76%	2.95%	+0.8 p.p.	+0.1 p.p.	2.13%	2.95%	+0.8 p.p.

Banco BBC								
Income from Financial Intermediation	37.3	64.6	77.1	+107.0%	+19.4%	124.0	234.8	+89.4%
Market Funding Expenses	(18.9)	(35.3)	(48.1)	+155.3%	+36.3%	(66.5)	(126.2)	+89.8%
Result of Financial Intermediation	20.8	34.0	36.5	+75.4%	+7.4%	69.5	126.8	+82.5%

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

- **New transaction** volume reached **R\$1.7378 billion** in **2024** and **R\$581.6 million** in **4Q24**, representing an increase of 228% vs. 2023 and 230% vs. 4Q23;
- Loan and leasing **portfolio balance** reached **R\$1.9 billion** in **2024**, up **148%** vs. 2023;
- BBC's **90-day+ delinquency rate** stood at **2.95%** at the end of **4Q24**, below the market average, demonstrating the high quality of the credit portfolio;
- **Basel Ratio** of **14.23%**, **3.7 p.p.** above the minimum required by the Brazilian Central Bank;
- **Net Income** in **2024** was **R\$0.8 million** (-81.4% YoY), impacted by the strong **credit portfolio** expansion and fee payments related to loan origination in 2024. In **4Q24**, the company posted a **Net Loss** of **R\$1.2 million**.



CAPITAL STRUCTURE - HOLDING

- **Net Debt 4Q24: R\$ 2.7 bn** (Gross Debt: R\$6.2 bn | Cash: R\$ 3.5 bn), **down by 8.9%** vs. 4Q23
- **Average Term of Net Debt: 6.3 years**
- **Coverage** of short-term gross debt: **12.7x** (excluding derivative financial instruments)
- **Cash** fully covers Gross Debt until **~2030**
- Post-tax **Average Cost of Gross Debt** (4Q24): **+10.6% p.a.**
 - **-1.0 p.p.** vs. 4Q23, in line with the fall in interest rates in Brazil y/y
 - **+1.3 p.p.** vs. 3Q24, in line with the increase in interest rates in Brazil t/t
 - Average CDI: 12.25% in 4Q23 | 10.43% in 3Q24 | 11.14% in 4Q24

Financial Management 4Q24:

- **Cash Strengthening:**
 - **+R\$ 1 billion** from the reorganization between **VAMOS** and **AUTOMOB**, which contributed to **reduce net debt**
 - **+15.6%** cash in 4Q24 vs. 3Q24
- **4Q24 Buybacks:**
 - Share buyback: **2.1 mn of SIMH3 shares**
 - Repurchase of debt issued by the company: **~R\$520 mn of debt**

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

Indebtedness - SIMPAR Holding (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q
Cash and Investments	3,748.7	3,054.2	3,531.5	-5.8%	+15.6%
Gross debt	6,705.6	6,530.0	6,225.1	-7.2%	-4.7%
Loans and financing	2,512.9	2,775.1	3,158.8	+25.7%	+13.8%
Local Bonds	4,154.4	4,020.3	3,531.1	-15.0%	-12.2%
Confirming payable	-	-	-	-	-
Derivative financial instruments on the contracted curve	38.3	(265.5)	(464.8)	-	+75.1%
Derivative financial instruments (Assets and Liabilities)	1,124.8	822.7	875.5	-22.2%	+6.4%
Hedge MTM changes accounted in Equity (hedge accounting)	(1,086.5)	(1,088.1)	(1,340.3)	+23.4%	+23.2%
Net Debt ¹	2,956.9	3,475.8	2,693.6	-8.9%	-22.5%
Short-term gross debt	605.6	525.3	654.0	+8.0%	+24.5%
Long-term gross debt	6,100.0	6,004.7	5,571.1	-8.7%	-7.2%
Average Cost of Gross Debt (p.a.)	17.0%	14.7%	16.0%	-1.0 p.p.	+1.3 p.p.
Average Cost of Gross Debt (Post Taxes) (p.a.)	11.2%	9.7%	10.6%	-0.6 p.p.	+0.9 p.p.
Average term of gross debt (years)	6.5	5.5	5.3	-1.2	-0.2
Average term of net debt (years)	7.8	6.6	6.3	-1.5	-0.3

Notes: (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 4Q24: R\$ 40.7 bn** (Gross Debt: R\$53.8 bn | Cash: R\$13.2 billion | Lines available and undrawn: R\$ 2.4 bn)
- **Average Term of Net Debt: 4.3 years**
- **Liquidity: R\$ 15.6 billion** (Cash + Available and undrawn credit lines)
- **Coverage** of short-term gross debt: **2.7x** (Includes cash balance and available committed credit lines; excludes BBC's funding sources)
- Post-tax **Average Cost of Gross Debt (4Q24): 9.0%**
 - **-1.0 p.p.** vs. 4Q23, in line with the fall in interest rates in Brazil y/y
 - **+0.5 p.p.** vs. 3Q24, in line with the increase in interest rates in Brazil t/t
 - Average CDI: 12.25% in 4Q23 | 10.43% in 3Q24 | 11.14% in 4Q24
- **Financial Management 2024** (Capital Markets Funding):

Period	Number	Amount	Average Cost	Term
2024	46 issues	R\$13.7 bn	CDI + 1.7%	5 years

Total raised in 2024: R\$13.7 bn, of which **R\$2.5 bn** in 4Q24.
(including capital markets and bilateral debts)

Subsequent Event

R\$1.9 billion raised in Mar/25

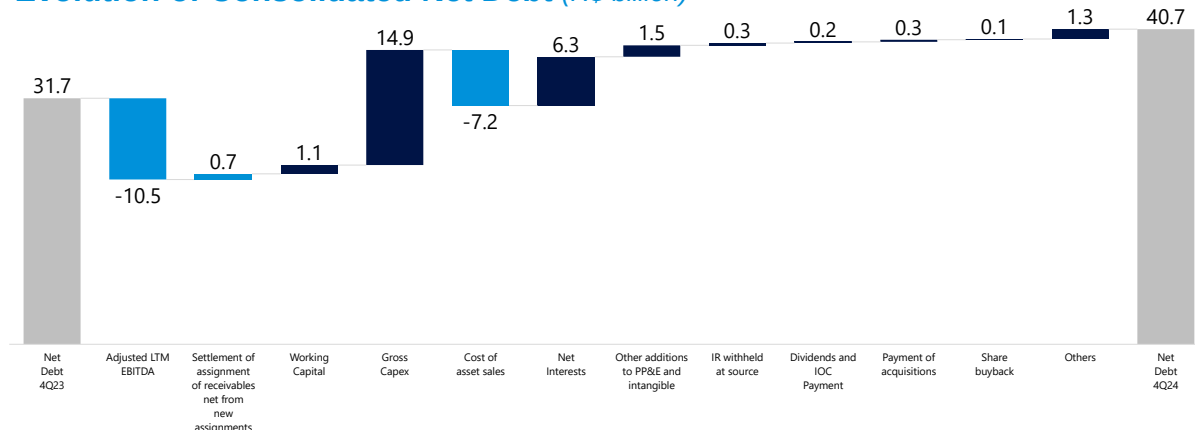
Term: **3 years** | Original Currency: **US Dollar** | Post-swap cost: **~100% CDI**

Cash and Indebtedness - Consolidated (R\$ million)

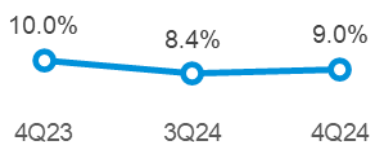
Indebtedness - SIMPAR Consolidated (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲ YoY	▲ QoQ
Cash and Investments	11,124.5	13,904.4	13,158.4	+18.3%	-5.4%
Gross debt	42,869.8	52,591.8	53,818.3	+25.5%	+2.3%
Loans and financing	21,059.1	29,042.7	30,120.6	+43.0%	+3.7%
Local Bonds	22,107.0	23,909.8	24,931.3	+12.8%	+4.3%
Finance lease payable	272.1	240.8	223.9	-17.7%	-7.0%
Confirming payable	115.6	61.0	32.9	-71.6%	-46.1%
Derivative financial instruments on the contracted curve	(684.0)	(662.4)	(1,490.3)	+117.9%	+125.0%
Derivative financial instruments (Assets and Liabilities)	984.9	595.5	317.5	-67.8%	-46.7%
Hedge MTM changes accounted in Equity (hedge accounting)	(1,668.9)	(1,257.9)	(1,807.8)	+8.3%	+43.7%
Net Debt¹	31,745.3	38,687.4	40,659.9	+28.1%	+5.1%
Short-term gross debt	4,627.6	7,170.1	7,656.9	+65.5%	+6.8%
Long-term gross debt	38,242.2	45,421.7	46,161.4	+20.7%	+1.6%
Average Cost of Gross Debt (p.a.) ²	15.1%	12.7%	13.6%	-1.6 p.p.	+0.8 p.p.
Average Cost of Gross Debt (Post Taxes) (p.a.)	10.0%	8.4%	9.0%	-1.0 p.p.	+0.5 p.p.
Average term of gross debt (years)	4.1	3.9	3.6	-0.5	-0.2
Average term of net debt (years)	5.1	4.8	4.3	-0.9	-0.5

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

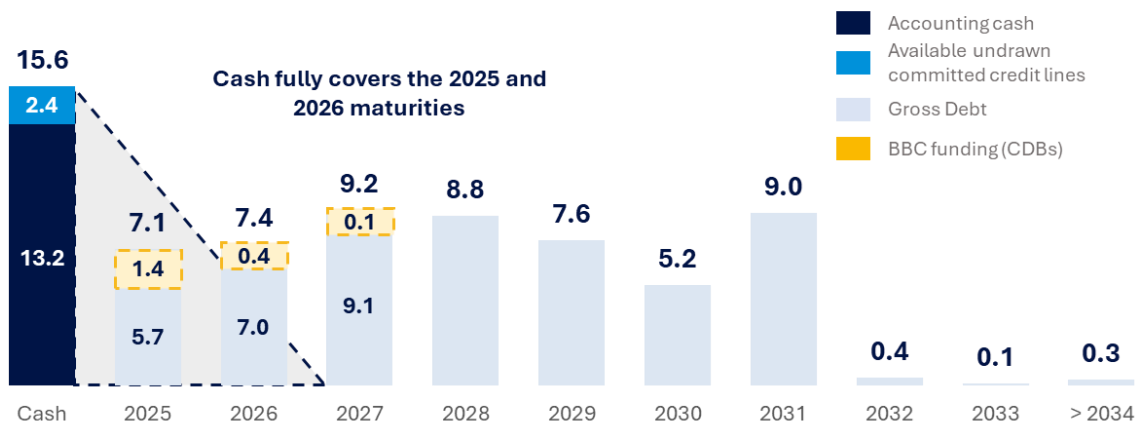
Evolution of Consolidated Net Debt (R\$ billion)



Average Cost of Gross Debt after Taxes



Gross Debt Amortization Schedule 4Q24 – Consolidated



Gross Debt Amortization Schedule 4Q24 – SIMPAR Holding



FINANCIAL RESULTS

SIMPAR - Consolidated								
Financial Result (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	2023	2024	▲ Y o Y
Net Interest	(963.2)	(1,113.9)	(1,206.3)	+25.2%	+8.3%	(3,345.7)	(4,461.8)	+33.4%
Debt interest expenses ²	(1,153.3)	(1,405.1)	(1,578.7)	+36.9%	+12.4%	(4,169.4)	(5,664.0)	+35.8%
Financial Investments ²	190.2	291.2	372.4	+95.8%	+27.9%	823.7	1,202.2	+46.0%
Net results from derivatives and foreign exchange	(254.7)	(256.2)	(268.3)	+5.3%	+4.7%	(1,476.9)	(907.8)	-38.5%
Interest on right of use (IFRS 16)	(40.8)	(49.1)	(54.9)	+34.6%	+11.8%	(163.3)	(193.4)	+18.4%
Other financial expenses and revenues	(282.6)	(166.5)	(191.9)	-	+15.3%	(907.8)	(730.5)	-19.5%
Net Financial Result	(1,541.3)	(1,585.7)	(1,721.4)	+11.7%	+8.6%	(5,893.7)	(6,293.5)	+6.8%

Net Financial Expense reached **R\$1.7 billion** in **4Q24** and **R\$6.3 billion** in **2024**. Below are the main explanations for the Net Financial Result:

- **4Q23 vs. 4Q24: +11.7% or +R\$180.1 mn** → A 10.4% reduction in the average cost of Gross Debt was offset by a 25.3% increase in average net debt;
- **3Q24 vs. 4Q24: +8.6% or R\$135.6 mn** → Higher average debt cost (+6.5% QoQ) and higher average net debt (+4.8% QoQ);
- **2023 vs. 2024: +6.8% or R\$399.8 mn** → A12.9% decrease in the average cost of Gross Debt was offset by a 21.9% increase in average net debt.

Leverage Indicators - (based on Covenant criteria)

Leverage Indicators ¹	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	4Q24 annualized	Covenants	Event
Net Debt / EBITDA ² - Bond	3.7x	3.8x	3.8x	3.7x	3.6x	3.5x	Max 4.0x	Incurrence
Net Debt / EBITDA-A - Local debts	2.3x	2.3x	2.3x	2.3x	2.3x	2.4x	Max 3.5x	Maintenance
EBITDA-A / Net interest expenses - Local debts	2.9x	2.9x	3.3x	3.4x	3.3x	3.1x	Min 2.0x	Maintenance
Business leverage - new indicator		2.2x	2.2x	2.2x	2.5x	2.4x	-	-

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

Bonds – Net Debt/EBITDA (incurrence covenant³):

- **Decreased to 3.6x** in 4Q24. When considering annualized 4Q24 EBITDA, **leverage** stood at **3.5x**, which more accurately reflects the expected cash flow contribution from investments that have not yet **fully impacted the last twelve months'** results. These investments, since their disbursement, have led to an increase in debt, pre-operating costs, and interest expenses.

Local debt - Net Debt/EBITDA-A (maintenance covenant⁴):

- **Stable at 2.3x** compared to the 3.5x covenant. It's important to highlight that the **EBITDA-A** metric – which adds the residual book cost of asset sales — is the most appropriate indicator of the Company's ability to meet its financial obligations.

Net Debt / EBITDA of subsidiaries: 3.1x⁵, on average, based on annualized 4Q24 EBITDA, which better reflects the cash generation capacity of the investments made compared to the LTM total.

Notes: (3) 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; (4) 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; (5) Excludes CS Infra.

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)	4Q24
(+) Gross Debt	55,308.6
(-) Cash and equivalents and securities, marketable securities and financial investments	13,158.4
(+) Derivative financial instruments	317.5
(+) Effect of Hedge MTM	(1,807.8)
(-) BBC Holding and BBC Pagamentos Net Debt - "unrestricted subsidiaries"	1,612.2
(=) NET DEBT for Covenant of Bonds	39,047.7
EBITDA reconciliation for Covenant of Bonds (R\$ mn)	2024
Accounting Net Income	93.8
(+) Loss from discontinued operations	-
(+) Financial Result	6,293.5
(+) Income tax and Social contribution	317.6
(+) Depreciation / Amortization	3,251.2
(+) Amortization (IFRS 16)	476.2
(=) EBITDA	10,432.3
(+) EBITDA LTM of Acquired Companies	3.3
(+) Equity income result	8.1
(-) BBC Holding and BBC Pagamentos EBITDA LTM - "unrestricted subsidiaries"	(80.2)
(+) Reclassification of cars sold and adjustment to the residual value of the fleet - Movida	-
(+) Impairment Rio Grande do Sul	73.9
(+) Cost of damaged and loss-making vehicles written off, net of the amount recovered by sale	238.8
(=) EBITDA for Covenant of Bonds	10,836.6

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

Net Debt Reconciliation for Covenant of local Debts (R\$ mn)	4Q24
(+) Gross Debt	55,308.6
(-) Cash and equivalents and securities, marketable securities and financial investments	13,158.4
(+) Derivative financial instruments	317.5
(+) Hedging MTM effect	(1,807.8)
(=) NET DEBT for Covenant of local Debts	40,659.9
EBITDA reconciliation for Covenant of local Debts (R\$ mn)	2024
(=) EBITDA	10,432.3
(+) EBITDA LTM of Acquired Companies	3.3
(+) Equity income result	8.1
(+) Reclassification of cars sold and adjustment to the residual value of the fleet - Movida	-
(+) Impairment Rio Grande do Sul	73.9
(+) Cost of selling assets - Acquired Companies	0.2
(+) Cost of selling assets	7,186.8
(+) Expected impairment of accounts receivable	360.9
(=) EBITDA-A for Covenant of local Debts	18,065.4

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.

Hedge Accounting

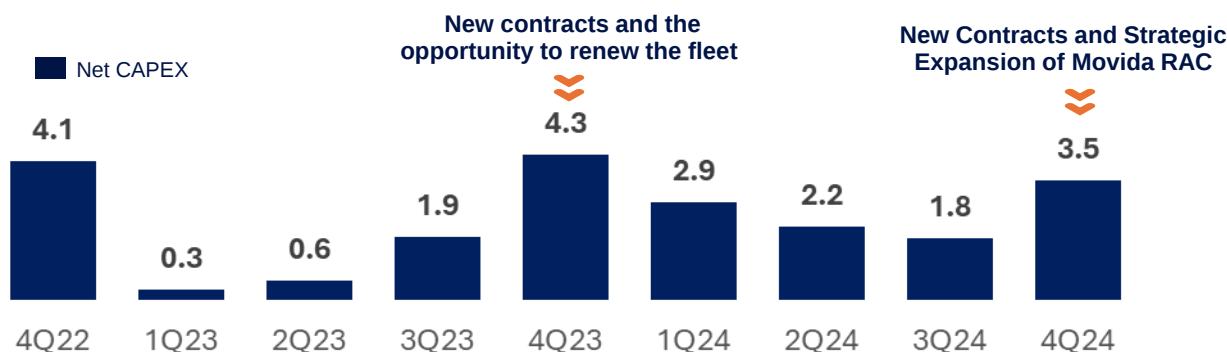
The **SIMPAR** Group enters into non-speculative derivative financial instruments, generally swap, NDF or option contracts, to hedge its exposure to fluctuations in foreign currency exchange rates and its exposure to fluctuations in interest rates on certain loans, financings and debentures. The Company 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.

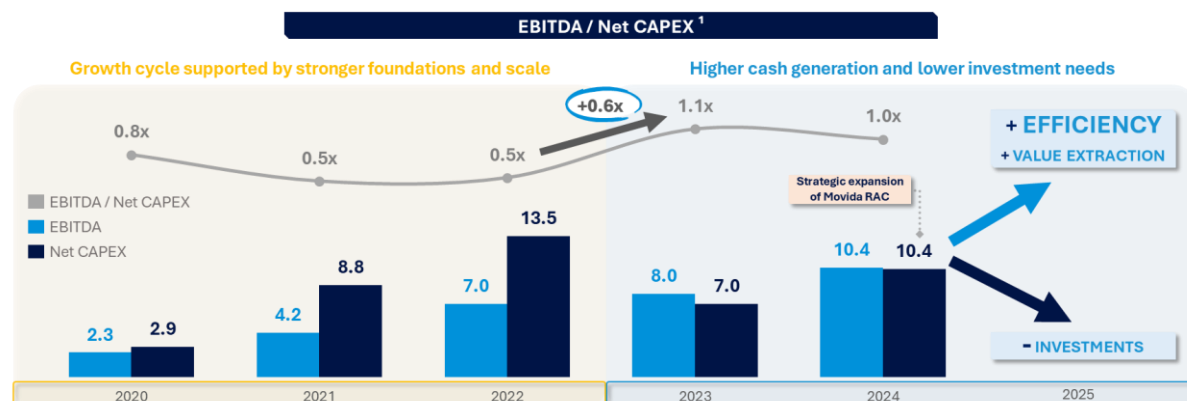
The mark-to-market fluctuations recognized in Equity are eliminated when the hedging instruments mature. As of December 31, 2024, the Company presented in its consolidated financial statements the negative mark-to-market fluctuations of the hedging instruments accounted for under the cash flow hedge method directly in Shareholders' Equity in the amount of R\$ 1,193.1 million, net of taxes, whereas the gross amount would be R\$ 1,807.8 million.

INVESTMENTS

Quarterly evolution of Net CAPEX (R\$ million)

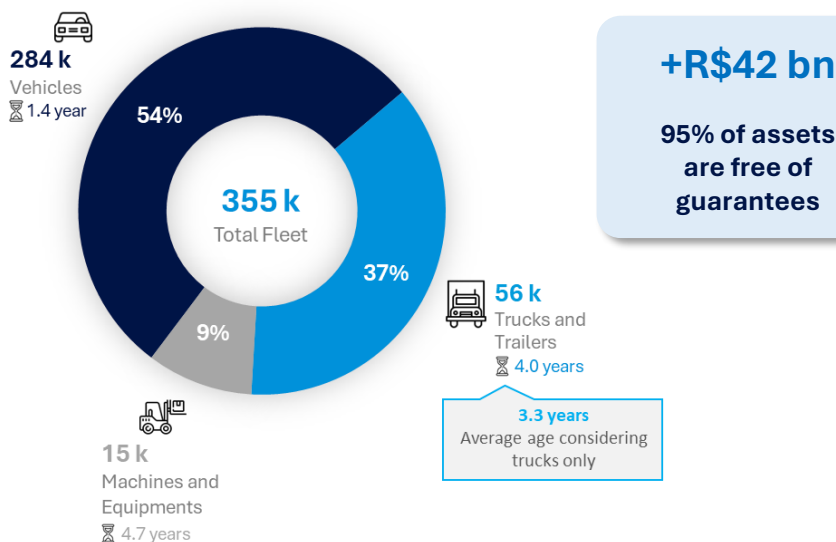


In 4Q24, **Movida RAC** strategically expanded its fleet to meet **strong seasonal demand**. In line with **capital optimization** efforts, the fleet was **reduced by 7.5 thousand vehicles** in the first two months of 2025, demonstrating the company's **operational flexibility**.



Note: (1) Excludes acquisitions

FLEET 4Q24



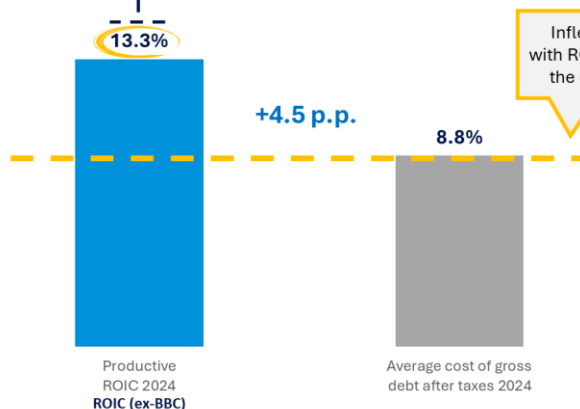
FREE CASH FLOW

Cash Flow (R\$ million)	2023	2024	Var. (R\$)	Var. (%)
Adjusted EBITDA	8,177.4	10,481.7	2,304.3	28.2%
Change in Working Capital	(2,318.8)	(1,139.9)	1,178.9	-50.8%
Cost of sale of assets used in lease and services rendered	5,366.7	7,186.8	1,820.1	33.9%
Renewal Capex	(6,827.3)	(9,159.6)	(2,332.3)	34.2%
Cash Flow from Operations	4,397.9	7,368.9	2,971.0	67.6%
(-) Taxes	(481.9)	(288.1)	193.8	-40.2%
(-) Other Capex	(97.2)	(136.2)	(39.1)	40.2%
Cash Flow Before Expansion	3,818.9	6,944.6	3,125.7	81.8%
(-) Expansion Capex	(6,382.2)	(8,987.1)	(2,604.9)	40.8%
(-) Companies Acquisitions	(500.4)	(274.1)	226.3	-45.2%
Free Cash flow Generated (Consumed) after Growth and before Interest	(3,063.7)	(2,316.7)	747.1	-24.4%

SIMPAR's pre-growth cash generation in 2024 reached **R\$6.9 billion**, an **82%** increase over the previous year — of approximately R\$3.1 billion. **EBITDA grew 28%**, and **working capital** improved by **51%**, recovering from the negative impact seen in 2023, mainly due to the buildup of unsold inventory at Vamos' dealerships.

RETURNS

Consolidated ROIC 2024



What is Productive ROIC?

Excludes capital employed in operations that have not yet impacted our revenue generation

$$\text{R\$ 46.6 bn} - \text{R\$ 2.8 bn} = \text{R\$ 43.8 bn}$$

Invested Capital 4Q24 Adjustments¹ Productive Invested Capital 4Q24

$$\text{R\$ 39.6 bn} - \text{R\$ 1.9 bn} = \text{R\$ 37.8 bn}$$

Invested Capital 4Q23 Adjustments¹ Productive Invested Capital 4Q23

Average productive invested capital (2024 vs 2023)
R\$ 39.5 bn

(1) Includes (i) projects under implementation by JSL (R\$1.3 billion in 4Q24 and R\$0.7 billion in 4Q23), (ii) exceeding inventory from Automob (R\$0.5 billion in 4Q24 and R\$0.5 billion in 4Q23), and (iii) invested capital in CS Infra (R\$1.0 billion in 4Q24 and R\$0.6 billion in 4Q23).

Productive ROIC Assumptions: calculated using the effective tax rate for the period (only with the benefit of interest on equity payments) and excluding from invested capital the investments made in operations that have not yet started generating revenue.

SIMPAR's Consolidated Productive ROIC for 2024 was 13.3%, exceeding the cost of third-party capital in 2024 by 4.5 p.p.

ROIC 2024 (R\$ million)	Productive	Accounting								
	SIMPAR	SIMPAR (ex-BBC)	JSL ³	Movida ⁴	Vamos	Automob ⁶	CS Infra ⁵	Ciclus Ambiental	CS Brasil ⁵	BBC
Adjusted EBIT ¹ 2024	6,966.9	6,966.9	1,210.5	2,651.6	2,645.3	303.0	20.5	179.9	99.3	-
Effective rate	-22%	-22%	-23%	-25%	-24%	-34%	-34%	-34%	-34%	-
Taxes	(1,563.6)	(1,563.6)	(275.4)	(672.3)	(634.2)	(103.0)	(7.0)	(60.3)	(33.8)	-
Subtotal	5,403.3	5,403.3	935.1	1,979.3	2,011.1	200.0	13.5	119.6	65.5	-
Average Net Debt ²	34,803.1	36,855.9	5,193.5	13,617.5	10,489.2	1,412.4	540.4	857.1	800.8	-
Average Equity ²	5,963.1	6,238.4	1,716.9	2,507.3	2,363.2	2,488.7	275.3	156.2	(172.9)	-
Average Invested Capital ²	40,766.2	43,094.3	6,910.4	16,124.8	12,852.3	3,901.1	815.7	1,013.3	627.9	-
ROIC 2024	13.3%	12.5%	13.5%	12.3%	15.6%	5.1%	1.7%	11.8%	10.4%	Financial Institution

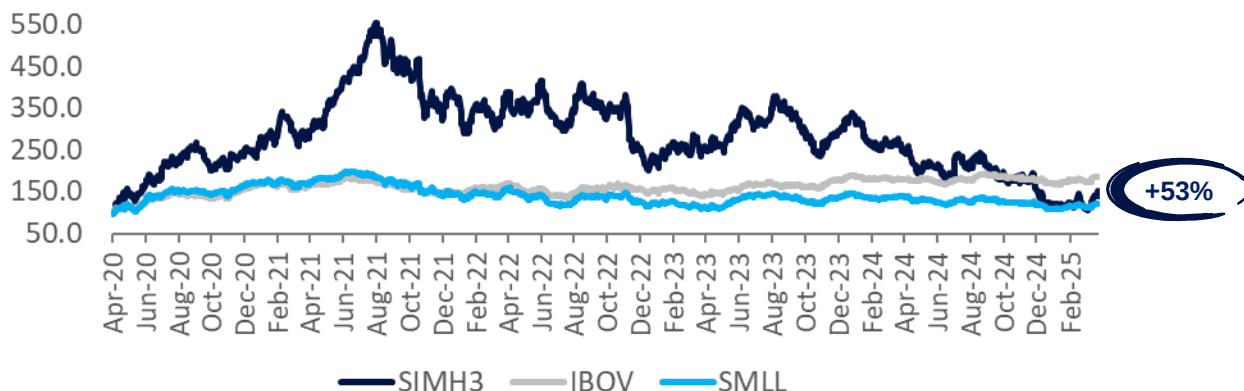
Notes: (1) Consolidated EBIT adjusted according to the reconciliation in the exhibits and excluding BBC; (2) Uses the average between the current period and December 2023; (3) JSL's ROIC running rate was 14.6% for the period; (4) Includes the adjusted EBIT reported by Movida; (5) Includes the adjusted EBIT of Vamos (6) Adjusted EBIT and tax rate of 34%; (7) Pro forma EBIT and tax rate of 34%

CAPITAL MARKET

Performance of SIMH3, IBOV and SMLL11 shares

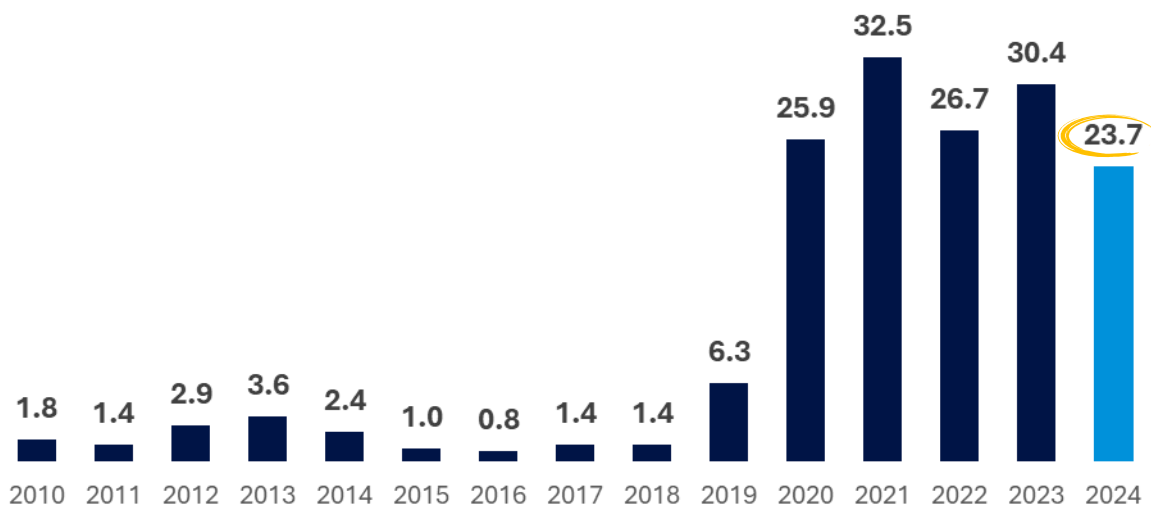
(from April 1, 2020 to March 25, 2025 - Base 100)

On March 25, 2025, SIMH3 shares were trading at R\$4.43, a 53% increase compared to April 1, 2020. On December 31, 2024, the Company had a total of 873,040,533 shares, of which 13,080,182 were held in treasury.



Liquidity of SIMH3 Shares - (R\$ million)

In 2024, the average daily trading liquidity of SIMH3 shares was R\$23.7 million, 22% lower than the 2023 average.



EXHIBITS

Reconciliation of EBITDA, EBIT, and Net Income

SIMPAR - Consolidated								
EBITDA Reconciliation (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	2023	2024	▲ Y o Y
Accounting Net Income	(718.0)	125.0	(280.1)	-	-324.1%	(651.9)	93.8	-114.4%
Loss from discontinued operations	-	-	-	-	-	-	-	-
Financial Result	1,541.3	1,585.7	1,721.4	+11.7%	+8.6%	5,893.7	6,293.5	+6.8%
Income tax and Social contribution	(231.7)	42.6	184.6	-	+333.7%	(377.2)	317.6	-184.2%
Depreciation and Amortization	958.5	833.9	891.8	-7.0%	+6.9%	2,755.4	3,251.2	+18.0%
Amortization (IFRS 16)	102.2	123.5	148.1	+44.9%	+19.9%	348.5	476.2	+36.6%
EBITDA	1,652.3	2,710.7	2,665.7	+61.3%	-1.7%	7,968.6	10,432.3	+30.9%
JSL - Bargain purchase gain in a business combination	(4.4)	8.2	3.9	-	-	(259.2)	21.7	-
JSL - Extemporaneous Tax Credits	-	-	-	-	-	-	(151.7)	-
JSL - Payment of retroactive contingent liability	-	8.3	-	-	-	-	11.9	-
Movida - Strategic projects and store restructuring	22.3	-	-	-	-	22.3	-	-
Movida - Reclassification of cars sold and adjustment to the residual value of the fleet	404.3	-	-	-	-	404.3	-	-
Vamos - Rio Grande do Sul Impact	-	-	-	-	-	-	19.3	-
Vamos - Extraordinary provision increase	-	-	-	-	-	-	78.6	-
Vamos - Strategic reorganization costs	-	-	32.7	-	-	-	32.7	-
Automob - Extemporaneous Tax Credits	-	(3.4)	(2.2)	-	-	-	(13.4)	-
Automob - Administrative expenses	-	(3.8)	(1.5)	-	-	-	(5.3)	-
Automob - Adjustment of Accounting Provisions	-	(0.7)	-	-	-	-	(0.7)	-
Automob - Inventory Impairment	-	-	31.8	-	-	-	31.8	-
Automob - Adjustment of provision for loan losses on accounts receivable	-	-	24.2	-	-	-	24.2	-
Ciclus - Non-recurring expenses	15.8	-	-	-	-	41.4	0.5	-
Adjusted EBITDA	2,090.3	2,719.2	2,754.6	+31.8%	+1.3%	8,177.4	10,481.7	+28.2%

SIMPAR - Consolidated								
EBIT Reconciliation (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	2023	2024	▲ Y o Y
EBIT	591.6	1,753.3	1,625.8	+174.8%	-7.3%	4,864.7	6,704.9	+37.8%
JSL - PPA amortization	18.5	15.3	15.8	-	-	48.6	67.1	-
JSL - Bargain purchase gain in a business combination	(4.4)	8.2	3.9	-	-	(259.2)	21.7	-
JSL - Extemporaneous Tax Credits	-	-	-	-	-	-	(151.7)	-
JSL - Payment of retroactive contingent liability	-	8.3	-	-	-	-	11.9	-
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	-	-
Movida - Rio Grande do Sul Impact	-	4.7	-	-	-	-	31.6	-
Vamos - Rio Grande do Sul Impact	-	-	-	-	-	-	19.3	-
Vamos - Extraordinary impairment of accounts receivable	-	-	-	-	-	-	78.6	-
Vamos - Strategic reorganization costs	-	-	32.7	-	-	-	32.7	-
Automob - PPA amortization	-	5.5	15.4	-	-	-	30.8	-
Automob - Extemporaneous Tax Credits	-	(3.4)	(2.2)	-	-	-	(13.4)	-
Automob - Administrative expenses	-	(3.8)	(1.5)	-	-	-	(5.3)	-
Automob - Adjustment of Accounting Provisions	-	(0.7)	-	-	-	-	(0.7)	-
Automob - Inventory Impairment	-	-	31.8	-	-	-	31.8	-
Automob - Adjustment of provision for loan losses on accounts receivable	-	-	24.2	-	-	-	24.2	-
Ciclus - Non-recurring expenses	15.8	-	-	-	-	41.4	0.5	-
Adjusted EBIT	1,173.9	1,787.2	1,745.9	+48.7%	-2.3%	5,247.8	6,883.8	+31.2%

SIMPAR - Consolidated								
Net Income Reconciliation (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲ Y o Y	▲ Q o Q	2023	2024	▲ Y o Y
Accounting Net Income	(718.0)	125.0	(280.1)	-	-324.1%	(651.9)	93.8	-114.4%
JSL - PPA amortization	12.2	10.1	10.4	-	-	32.1	44.3	-
JSL - Bargain purchase gain in a business combination	(2.9)	5.4	2.6	-	-	(171.1)	14.3	-
JSL - Extemporaneous Tax Credits	-	-	-	-	-	-	(100.1)	-
JSL - Prepayment Fee	-	-	-	-	-	-	8.5	-
JSL - Payment of retroactive contingent liability	-	13.4	-	-	-	-	15.8	-
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 companies	52.0	-	-	-	-	52.0	-	-
Movida - Closing of swap contracts	-	8.8	10.5	-	-	-	49.7	-
Movida - Rio Grande do Sul Impact	-	3.6	-	-	-	-	23.8	-
Vamos - Rio Grande do Sul Impact	-	-	-	-	-	-	12.7	-
Vamos - Extraordinary impairment of accounts receivable	-	-	-	-	-	-	51.9	-
Vamos - Strategic reorganization costs	-	-	21.6	-	-	-	21.6	-
Vamos - Write-off of deferred income tax credits on tax losses	-	-	237.0	-	-	-	237.0	-
Automob - PPA amortization	-	3.6	10.2	-	-	-	20.3	-
Automob - Extemporaneous Tax Credits	-	(3.0)	0.1	-	-	-	(8.1)	-
Automob - Administrative expenses	-	(3.8)	16.7	-	-	-	12.9	-
Automob - Adjustment of Accounting Provisions	-	(3.1)	-	-	-	-	(3.1)	-
Automob - Inventory Impairment	-	-	21.0	-	-	-	21.0	-
Automob - Adjustment of provision for loan losses on accounts receivable	-	-	16.0	-	-	-	16.0	-
Automob - Financial Result	-	-	15.8	-	-	-	15.8	-
Ciclus - Non-recurring expenses	10.4	-	-	-	-	27.3	0.3	-
Adjusted Net Income	(214.5)	159.9	81.7	-	-48.9%	(279.8)	548.5	-

Adjusted EBITDA includes: (i) JSL – exclusion of R\$3.9 million related to bargain purchase gain in a business combination; (ii) Automob – exclusion of the R\$2.2 million positive impact from ICMS tax credits from prior periods, R\$1.5 million in non-recurring administrative expenses, R\$31.8 million in inventory impairment, and R\$24.2 million in Bad Debt Provision (PDD); and (iii) Vamos – exclusion of R\$32.7 million in costs related to the strategic reorganization..

Adjusted Net Income includes: (i) JSL – exclusion of R\$2.6 related to bargain purchase gain in a business combination, and exclusion of R\$10.4 million related to amortization of goodwill/fair value from acquisitions; (ii) Automob – exclusion of R\$10.2 million in PPA amortization, R\$0.1 million from ICMS tax credits from prior periods, R\$16.7 million in non-recurring administrative expenses, R\$21.8 million in inventory impairment, R\$16.0 million in bad debt provision, and R\$15.8 million; in non-recurring financial results; (iii) Vamos – exclusion of R\$21.6 million in costs related to the strategic reorganization and R\$237.0 million related to the write-off of deferred income tax credits on tax losses due to the reorganization; and (iv) Movida – exclusion of R\$10.5 million related to the impact of the termination of bond swap agreements, prepayment fees, and debt buyback.

EXHIBITS

Balance Sheet

SIMPAR - Consolidated				SIMPAR - Consolidated			
Assets (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	Liabilities (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24
Current Assets				Current liabilities			
Cash and cash equivalents	1,345.5	1,890.0	1,903.8	Suppliers	6,391.4	5,656.5	7,206.9
Securities	9,600.8	11,845.0	11,067.3	Floor plan vehicles	377.0	841.7	747.0
Derivative financial instruments	29.2	272.1	1,033.6	Confirming payable (Automakers) (ICVM 01/2016)	115.6	61.0	32.9
Accounts receivables	5,106.7	6,451.8	6,176.2	Loans and financing	2,372.4	4,684.4	4,952.1
Inventory	2,890.5	3,224.9	3,200.3	Debentures	1,320.6	1,640.6	2,013.5
Recoverable taxes	499.8	503.6	465.1	Leasing payable	124.6	137.1	131.8
Income tax and social contribution	855.1	827.3	942.2	Lease for right use	364.9	435.3	446.8
Prepaid expenses	127.7	320.2	165.4	Assignment of receivables	1,129.9	1,421.5	1,367.8
Other credits Intercompany	-	-	-	Derivative financial instruments	723.7	919.2	1,560.4
Dividends	(0.0)	-	0.2	Salaries and charges payable	727.8	864.8	750.1
Assets available for sales (fleet renewal)	1,262.2	1,992.8	1,575.6	Provision for losses on investments in discontinued operati	45.2	51.4	52.6
Third parties advances	380.2	362.7	405.4	Taxes payable	455.6	493.2	555.9
Advances to third parties - Intergroup	0.0	-	-	Accounts payable and advances from customers	130.1	208.1	64.6
Other credits	62.8	152.0	285.8	Dividends and interest on equity payable	123.7	11.6	180.6
Related Parts	-	-	-	Advances from customers	657.6	672.2	541.5
				Advances from customers - Intergroup	-	-	(0.0)
				Forward acquisition of common shares of subsidiaries	-	159.6	85.6
				Related parties	0.5	-	0.1
				Provisions for losses Investments in discontinued operator	-	-	-
				Acquisition of companies payable	268.3	287.5	391.0
Current Assets - Total	22,160.6	27,842.4	27,221.0	Current liabilities - total	15,328.8	18,545.4	21,080.9
Noncurrent Assets				Noncurrent liabilities			
Long-term Assets				Loans and financing	18,686.8	24,358.3	25,168.5
Securities	178.2	169.4	187.2	Debentures	20,786.4	22,269.2	22,917.9
Derivative financial instruments	873.1	1,144.7	2,244.5	Leasing payable	147.5	103.7	92.1
Accounts receivables	494.2	526.8	473.3	Lease for right use	1,499.7	1,663.2	1,675.4
Recoverable taxes	384.8	458.0	510.1	Assignment of receivables	1,191.7	949.4	548.7
Income tax and Social Contribution	114.0	107.4	198.1	Derivative financial instruments	1,163.5	1,093.2	2,035.1
Deposit in court	118.5	156.4	153.4	Taxes payable	31.4	15.5	17.1
Income tax and Social Contribution Deferred	1,591.4	2,055.2	1,666.1	Provision for litigation and administrative demands	766.1	697.7	670.1
Related parties	0.9	0.9	(0.0)	Deferred Income tax and Social contribution	1,494.8	1,920.7	1,613.4
Fund for capitalization of concessionaires	156.6	114.9	121.8	Related parties	0.5	0.5	0.5
Compensation asset by business combination	-	-	-	Accounts payable and advances from customers	123.1	184.6	257.0
Other credits	82.8	132.8	144.8	Acquisition of companies payable	971.7	991.3	1,138.7
Deferred expenses	-	-	-	Landfill – closing cost	-	-	-
Investments in discontinued operations	-	-	-	Other accounts payable Intercompany	-	-	-
Indemnity Asset	604.6	527.7	520.0	Floor Plan	-	-	-
Other credits Intercompany	-	-	-	Tax payable	-	-	-
Long-term Assets - Total	4,599.2	5,394.4	6,219.3	Labor obligations	138.7	4.8	4.3
				Forward acquisition of common shares of subsidiaries	1,058.5	1,058.5	1,081.1
				Noncurrent liabilities - total	48,060.3	55,310.5	57,220.0
				Shareholders' equity			
Investments	38.2	38.8	42.5	Capital stock	1,174.4	1,174.4	1,174.4
Property, plant and equipment	39,826.2	43,601.7	46,262.5	Capital Reserve	2,252.3	2,252.3	2,082.4
Intangible	3,516.7	4,041.5	4,280.6	Discount Reserve	-	-	-
Total	43,381.0	47,682.1	50,585.6	Treasury shares	(151.0)	(151.5)	(155.8)
				Reserves of earnings	430.5	477.6	232.4
Noncurrent Assets - Total	47,980.3	53,076.5	56,804.8	Other comprehensive income	(537.8)	(547.9)	(714.3)
				Other equity adjustments from subsidiaries	132.3	132.3	132.3
				Minority interest	3,425.5	3,743.8	2,973.5
				Accumulated Income / Losses	-	-	-
				Asset Valuation	25.6	(17.9)	0.2
				Advance for future capital increase	-	-	-
				Other equity transactions	-	-	-
				Shareholders' equity - Total	6,751.7	7,063.0	5,725.0
Total Asset	70,140.8	80,918.9	84,025.8	Total liabilities and shareholders' equity	70,140.8	80,918.9	84,025.8

EXHIBITS

Consolidated Income Statement

SIMPAR - Consolidated								
Income Statement (R\$ million)	4Q23	3Q24	4Q24	▲ YoY	▲ QoQ	2023	2024	▲ YoY
Gross Revenue	9,636.7	11,938.0	11,877.8	23.3%	-0.5%	35,513.4	45,175.4	27.2%
(-) Deductions from Revenue	(1,114.9)	(1,072.4)	(1,135.1)	1.8%	5.8%	(3,669.8)	(4,112.5)	12.1%
(=) Net Revenue	8,521.8	10,865.6	10,742.7	26.1%	-1.1%	31,843.6	41,062.9	29.0%
Net Revenue from Services	7,086.9	8,432.3	8,885.8	25.4%	5.4%	25,600.6	32,581.3	27.3%
Net Revenue from Construction	92.9	167.6	209.2	125.2%	24.8%	175.5	718.2	-
Net Revenue of Asset Sales	1,342.0	2,265.7	1,647.8	22.8%	-27.3%	6,067.5	7,763.4	28.0%
(-) Total Costs	(6,884.3)	(8,132.9)	(7,987.7)	16.0%	-1.8%	(23,699.8)	(30,487.9)	28.6%
(=) Gross Profit	1,637.5	2,732.7	2,755.0	68.2%	0.8%	8,143.9	10,575.0	29.9%
<i>Gross Margin</i>	<i>19.2%</i>	<i>25.2%</i>	<i>25.6%</i>	<i>+6.4 p.p.</i>	<i>+0.4 p.p.</i>	<i>25.6%</i>	<i>25.8%</i>	<i>+0.2 p.p.</i>
(-) Operating expenses	(1,045.9)	(979.4)	(1,129.1)	8.0%	15.3%	(3,279.2)	(3,870.0)	18.0%
Administrative and Sales Expenses	(1,069.6)	(868.7)	(970.8)	-9.2%	11.8%	(3,221.4)	(3,475.3)	7.9%
Tax Expenses	13.1	(22.2)	(25.5)	-	14.9%	(60.8)	(82.6)	35.9%
Other Operating Revenues (Expenses)	10.6	(88.5)	(132.9)	-	50.2%	2.9	(312.2)	-
EBIT	591.6	1,753.3	1,625.8	174.8%	-7.3%	4,864.7	6,704.9	37.8%
<i>Margin (% NR from Services)</i>	<i>8.3%</i>	<i>20.8%</i>	<i>18.3%</i>	<i>+10.0 p.p.</i>	<i>-2.5 p.p.</i>	<i>19.0%</i>	<i>20.6%</i>	<i>+1.6 p.p.</i>
(+/-) Financial Results	(1,541.3)	(1,585.7)	(1,721.4)	11.7%	8.6%	(5,893.7)	(6,293.5)	6.8%
(=) Income before tax	(949.7)	167.5	(95.5)	-	-157.0%	(1,029.1)	411.4	-140.0%
Provision for income tax and social contribution	231.7	(42.6)	(184.6)	-	-	377.2	(317.6)	-184.2%
(=) Net income	(718.0)	125.0	(280.1)	-61.0%	-	(651.9)	93.8	-114.4%
<i>Margin</i>	<i>-8.4%</i>	<i>1.2%</i>	<i>-2.6%</i>	<i>+5.8 p.p.</i>	<i>-3.8 p.p.</i>	<i>-2.0%</i>	<i>0.2%</i>	<i>+2.2 p.p.</i>
EBITDA	1,652.3	2,710.7	2,665.7	61.3%	-1.7%	7,968.6	10,432.3	30.9%
<i>Margin (% NR from Services)</i>	<i>23.3%</i>	<i>32.1%</i>	<i>30.0%</i>	<i>+6.7 p.p.</i>	<i>-2.1 p.p.</i>	<i>31.1%</i>	<i>32.0%</i>	<i>+0.9 p.p.</i>
EBITDA-A	2,914.7	4,829.5	4,199.8	44.1%	-13.0%	13,335.3	17,619.1	32.1%
<i>Margin (% NR from Services)</i>	<i>34.2%</i>	<i>44.4%</i>	<i>39.1%</i>	<i>+4.9 p.p.</i>	<i>-5.3 p.p.</i>	<i>41.9%</i>	<i>42.9%</i>	<i>+1.0 p.p.</i>

ADDITIONAL CORPORATE INFORMATION

This Earnings Release details the financial and operating results of SIMPAR S.A. in the fourth quarter of 2024. SIMPAR S.A. presents its 4Q24 results, which include JSL, Vamos, Movida, CS Brasil, Automob, BBC, CS Infra, and Ciclus Ambiental, all of which are part of 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 from 4Q23, 3Q24, and 4Q24, except where otherwise 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 determine these results and values are beyond our ability to control or predict.