

RESULTADOS CONSOLIDADOS 1T24



LIDERANÇA, ESCALA E CAPILARIDADE NO SEGMENTO DE LOCAÇÃO SÃO DIFERENCIAIS ÚNICOS E ESTRATÉGICOS QUE IMPULSIONAM O DESENVOLVIMENTO DA VAMOS

Líder no mercado de locação e venda de caminhões e máquinas com serviços customizados que atendem diferentes segmentos de negócio e oferece vantagens únicas para os nossos clientes.




RENOVANDO
FROTAS.
INOVANDO
NEGÓCIOS.



UMA EMPRESA DO GRUPO

DISCLAIMER

- 
- > Este material foi preparado pela **VAMOS** e pode incluir declarações que representem expectativas sobre eventos ou resultados futuros. Tais informações constituem-se em crenças e premissas da Diretoria da Companhia, bem como em informações atualmente disponíveis.
 - > Considerações futuras dependem, substancialmente, das condições de mercado, regras governamentais, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, dados operacionais podem afetar o desempenho futuro da **VAMOS** e podem conduzir a resultados que diferem materialmente daqueles expressos em tais considerações futuras. Esta apresentação foi resumida e não tem o objetivo de ser completa.
 - > Os acionistas da Companhia e os potenciais investidores devem realizar a leitura da presente apresentação sempre acompanhada das Demonstrações Financeiras e do Release de Resultados.

LOCAÇÃO IMPULSIONA RESULTADOS DA VAMOS

CONSOLIDANDO DESEMPENHO CONSISTENTE NO TRIMESTRE

DESTAQUES 1T24

LOCAÇÃO



Operação de sales and leaseback: +2,7 mil ativos



Operação reforça posicionamento único da VAMOS

CONCESSIONÁRIAS



➤ Melhora da performance das concessionárias de caminhões e linha amarela no trimestre somada às medidas de melhora do capital de giro alocado nas concessionárias do agro

RESULTADOS CONSOLIDADOS



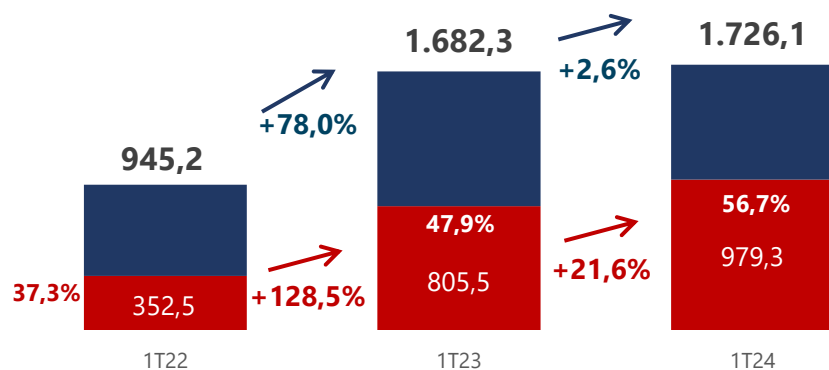
(1) Vendas de ativos seminovos 100% através das lojas da VAMOS para clientes. Não considera vendas não recorrentes (a valor de mercado) em 2023 para outras empresas do Grupo Simpar. (2) Não considera a apropriação da subvenção do ICMS referente aos anos anteriores a 2023 realizada no 4T23. Se excluirmos o efeito da subvenção no 2T23, 3T23 e 4T23, o ROIC 1T24 UDM foi 15,6%

RESULTADO ROBUSTO EM 1T24

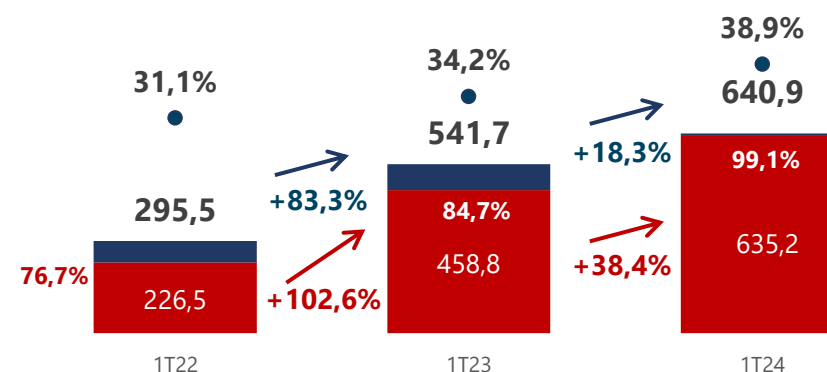
INDICA DINÂMICA CRESCENTE NOS RESULTADOS DO ANO

Consolidado 1T24

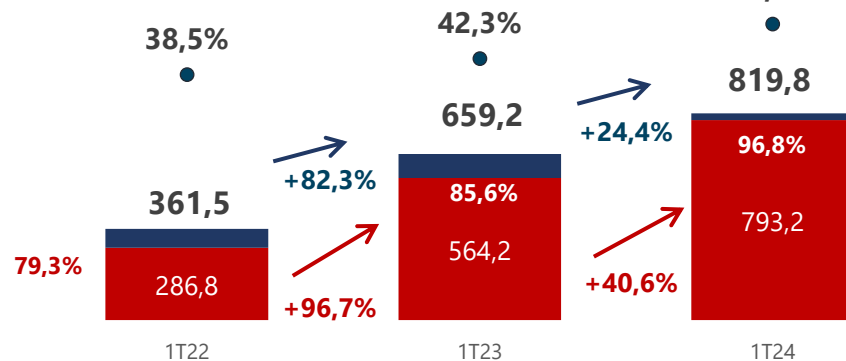
Receita Líquida | R\$ milhões



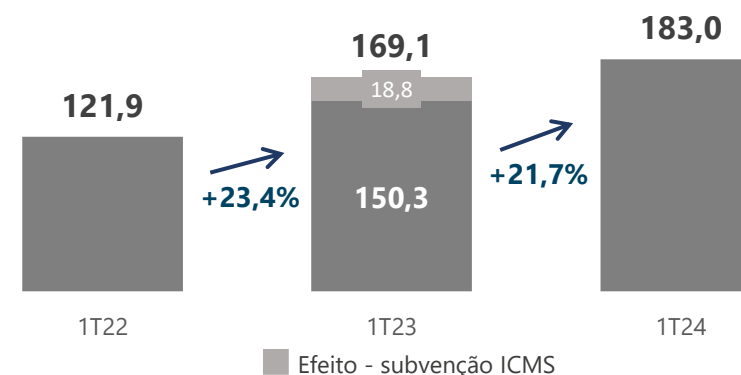
EBIT | R\$ milhões



EBITDA | R\$ milhões



Lucro Líquido | R\$ milhões



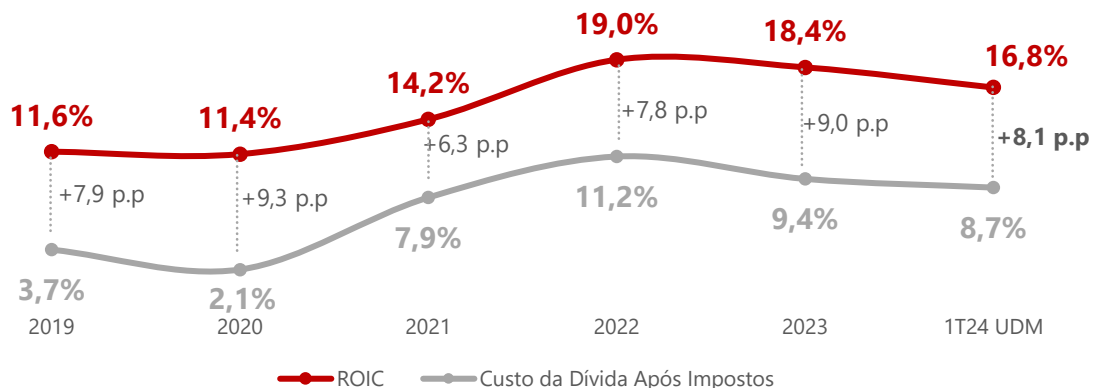
- Margem
- Locação
- Concessionárias e outros
- % Participação de locação

8,1% ROIC SPREAD CONSOLIDADO: ÚNICO NO SETOR

CONFIRMA ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO DE CAPITAL

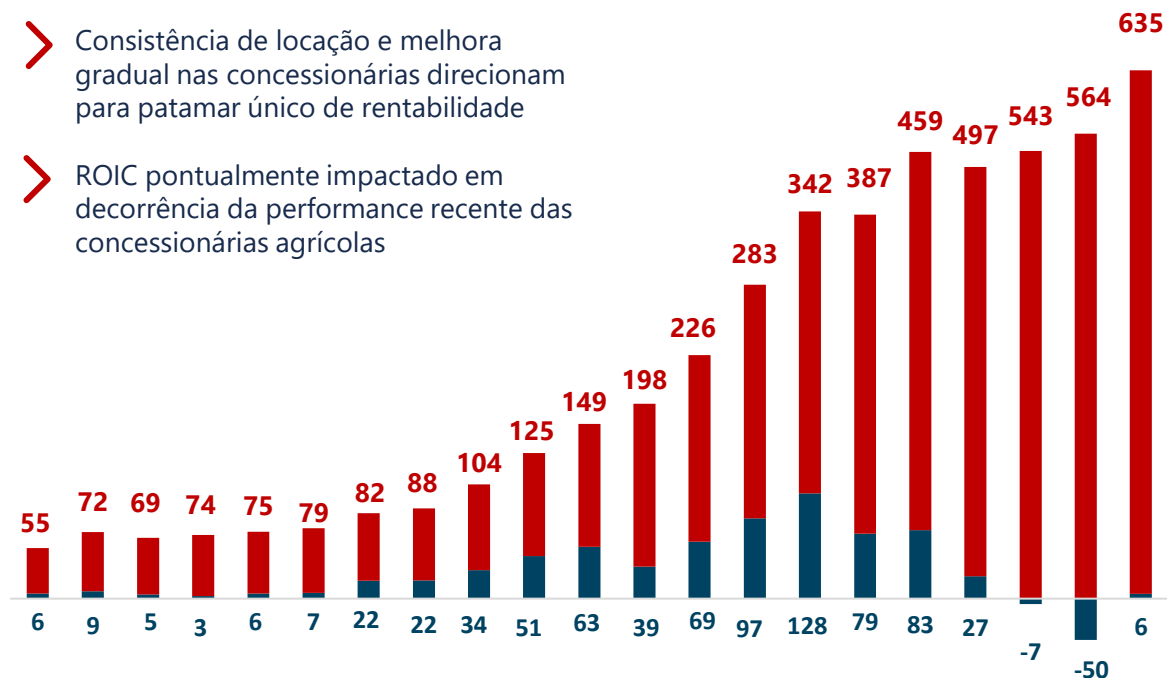
Consolidado 1T24

ROIC | %



EBIT por segmento | R\$ milhões

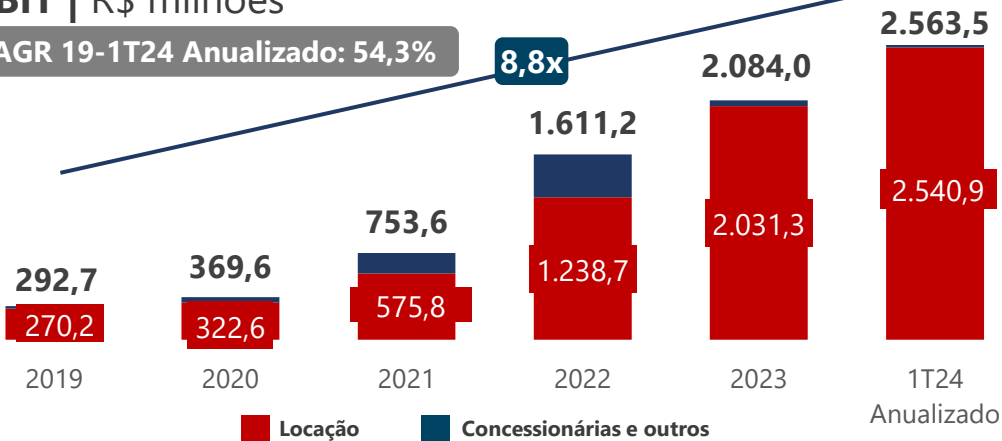
- > Consistência de locação e melhora gradual nas concessionárias direcionam para patamar único de rentabilidade
- > ROIC pontualmente impactado em decorrência da performance recente das concessionárias agrícolas



EBIT | R\$ milhões

CAGR 19-1T24 Anualizado: 54,3%

8,8x





LOCAÇÃO 1T24

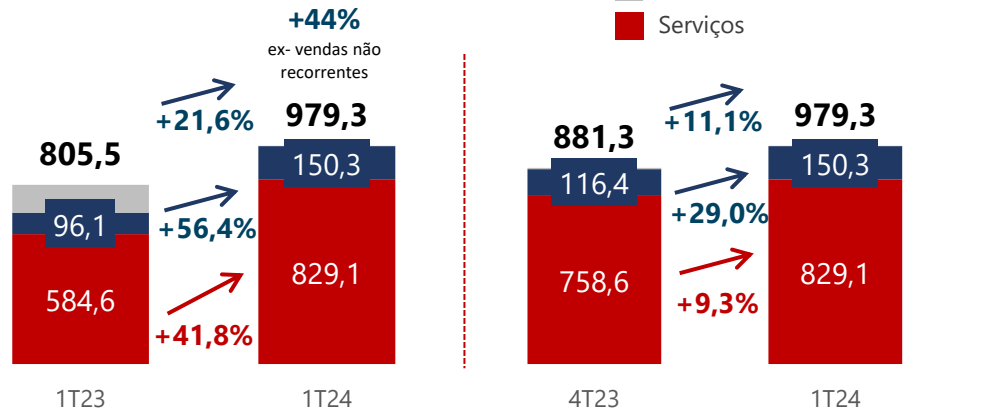
RESILIÊNCIA DO CRESCIMENTO DE LOCAÇÃO

CONFIRMA SUSTENTABILIDADE DOS RESULTADOS

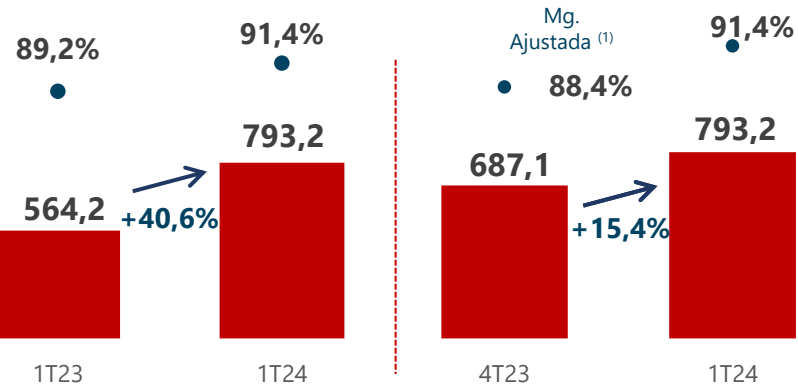
Locação 1T24

Receita Líquida Total | R\$ milhões

■ Venda ativos
■ Venda ativos não recorrente ⁽³⁾
■ Serviços

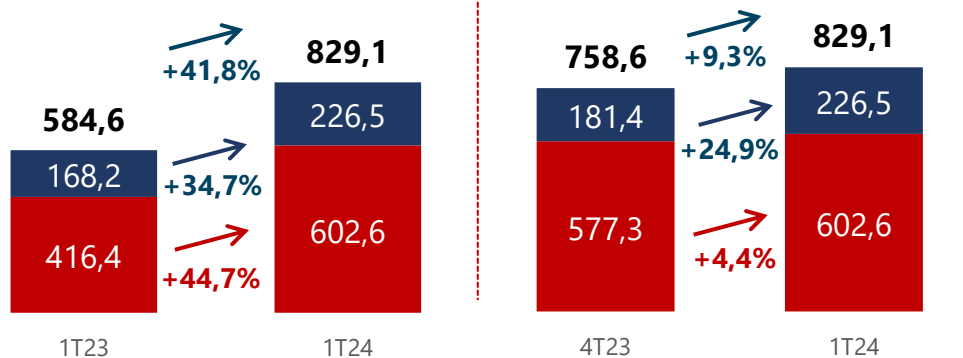


EBITDA | R\$ milhões

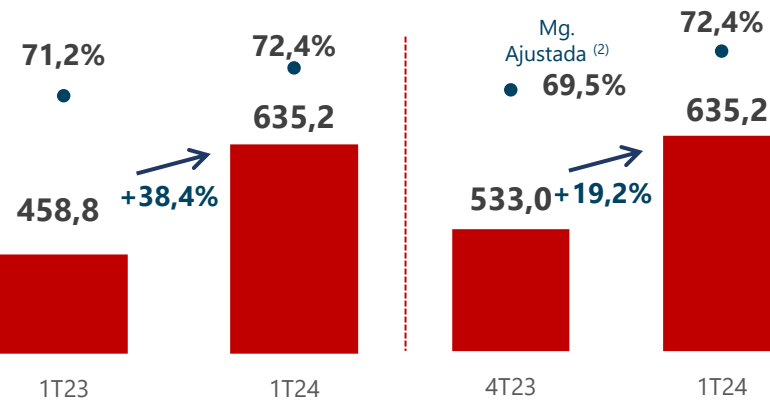


Receita Líquida de Serviços | R\$ milhões

■ Com Manutenção
■ Sem Manutenção



EBIT | R\$ milhões



● Margem

Melhora contínua nos principais indicadores financeiros com resultados consistentes e margens robustas

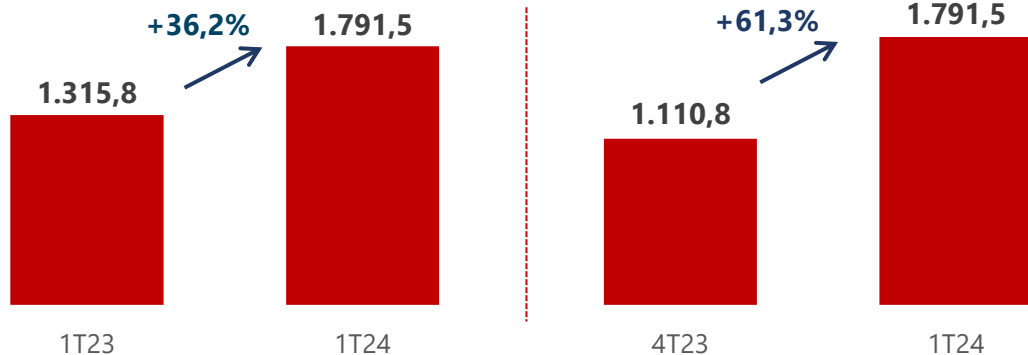
(1) Considera o EBITDA do 4T23 excluindo os efeitos não recorrentes (+R\$19,8 milhões nas despesas); (2) Considera o EBIT do 4T23 excluindo os efeitos não recorrentes (+R\$30,8 milhões nas despesas); (3) Venda não recorrente de ativos novos de Locação e outras transações que somaram R\$ 124,8 milhões em 2023 para outras empresas do Grupo Simpar.

IMPLANTAÇÃO RECORDE

CAPACIDADE DE EXECUÇÃO IMPULSIONA RESULTADOS

Locação 1T24

CAPEX implantado | R\$ milhões

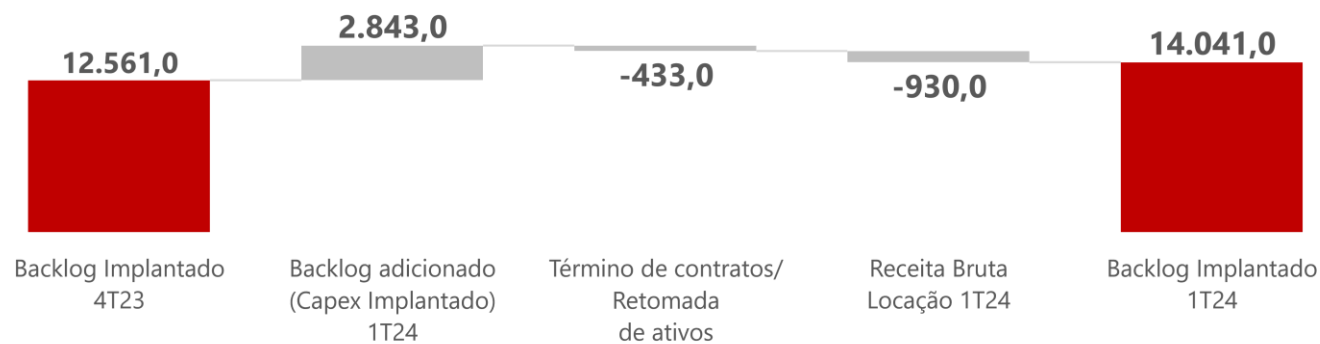


> R\$ 1,8 bi de CAPEX implantado no 1T24:

- R\$ 55 milhões de ativos usados (retomados e reimplantados)
- R\$ 1,2 bi de ativos novos
- R\$ 525 milhões da operação de sales and leaseback

Evolução do Backlog implantado

R\$ milhões



- > Receitas futuras dos contratos vigentes e já implantados considerando o prazo remanescente dos mesmos.
- > Operação inovadora de *sales and leaseback* confirma a capacidade de execução única da Companhia.

CRESCIMENTO CONTÍNUO DA FROTA LOCADA

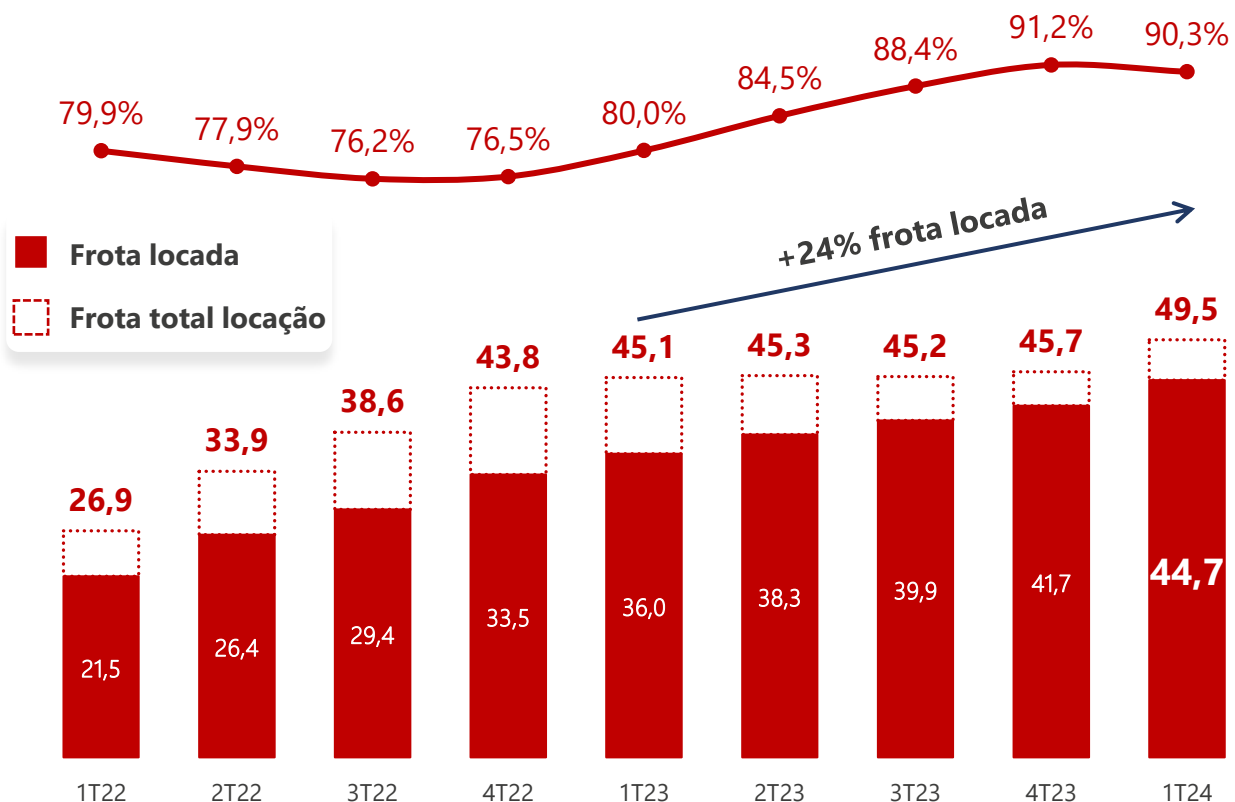
DINÂMICA POSITIVA PARA LOCAÇÃO E GERAÇÃO DE RESULTADOS FUTUROS

Locação 1T24

45 mil

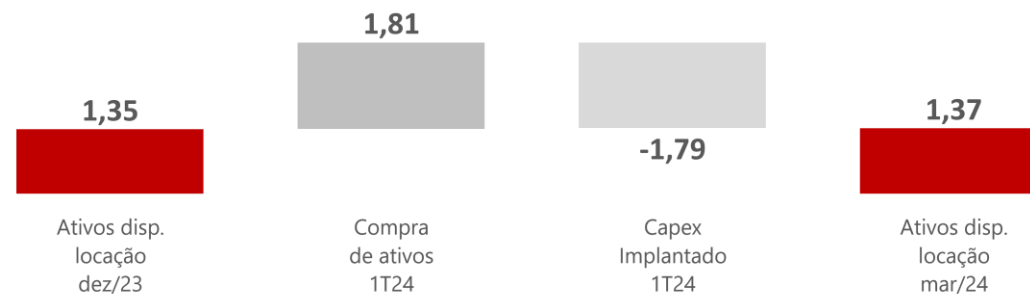
Ativos locados

% Frota locada vs Frota total | Ativos mil



Movimentação dos ativos disponíveis para locação
R\$ bilhões

> Ritmo acelerado no trimestre reforça perspectiva positiva para o ano



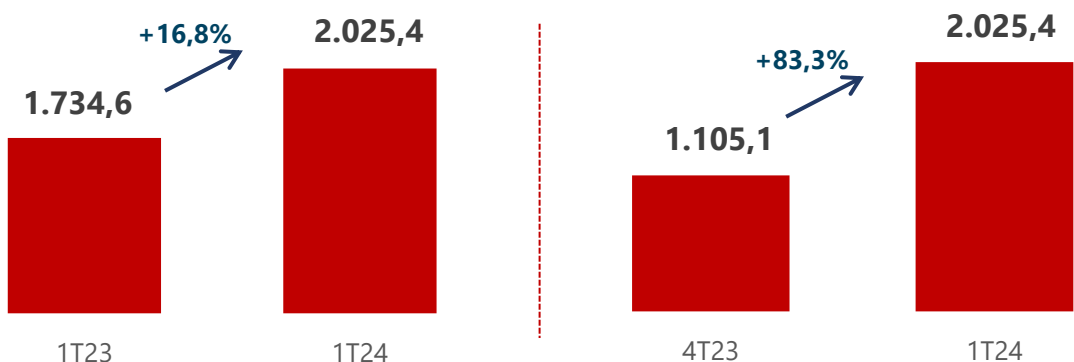
Não inclui estoque de ativos seminovos disponível para venda

RECORDE DE CAPEX CONTRATADO NO TRIMESTRE

CONFIRMA RITMO SAUDÁVEL DA DEMANDA DE LOCAÇÃO COM RENTABILIDADE

Locação 1T24

Capex Contratado | R\$ milhões



Detalhamento dos novos contratos

Indicadores (R\$ milhões)	1T24
Capex Contratado ⁽²⁾	2.025,4
Faturamento Mensal	50,7
Prazo Médio Faturamento (meses)	59,6

> **2,5% de Yield médio dos novos contratos no 1T24.**

> **12p.p.⁽¹⁾ de TIR Spread média dos contratos realizados.**

(1) TIR – custo da dívida pós impostos no final do 1T24

(2) Parte do Capex Contratado já foi implantado no período.

Evolução do imobilizado bruto locado (custo) | R\$ milhões



Demonstração do imobilizado bruto que gera receita

R\$ milhões	4T22	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Imob. Bruto Veículos e Máq. (DF Controladora)	12.310	12.710	13.142	13.274	13.947	15.350
% Ativos disponíveis para locação ("Estoque")	28,1%	23,5%	17,6%	12,2%	9,7%	8,9%
Imob. Bruto Locado	71,9%	76,5%	82,4%	87,8%	90,3%	91,1%
% Imob. sem Contribuição na Receita no Tri*	0,8%	7,1%	4,0%	1,9%	1,9%	5,3%
% Imob. Bruto para locação gerando receita	71,1%	69,4%	78,4%	85,9%	88,4%	85,8%

* Contempla ativos desmobilizados em todos os trimestres e ativos do agro especificamente nos primeiros trimestres (1T).



VAMOSSEMINOVOS[®]
COMPRA E VENDA DE CAMINHÕES



VENDA DE ATIVOS **1T24**

PERFORMANCE DE VENDA DE ATIVOS

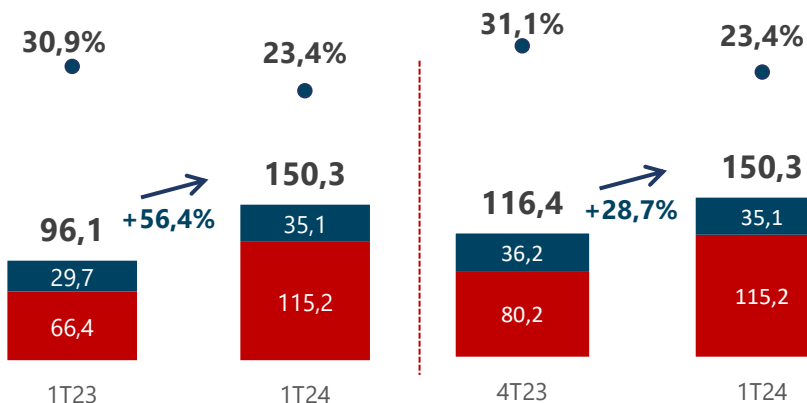
INDICA MERCADO CONSISTENTE COM AMPLO POTENCIAL DE APRECIACÃO DOS ATIVOS

Venda de Ativos 1T24

Receita Líquida, Lucro Bruto (R\$ milhões) e Margem Bruta (%) ⁽¹⁾

Não considera venda não recorrente de ativos novos de locação

■ Lucro Bruto
■ Custo
● Margem Bruta



- > Margem bruta consistente no 1T24 impactado por efeito de mix de ativos vendidos
 - Margem de venda de **caminhões e cavalos mecânicos foi de 25,7% e 5,6%** demais ativos
- > A apreciação dos ativos locados da VAMOS indica a oportunidade da venda com margens atrativas, ou ainda um novo ciclo de locação destes ativos.

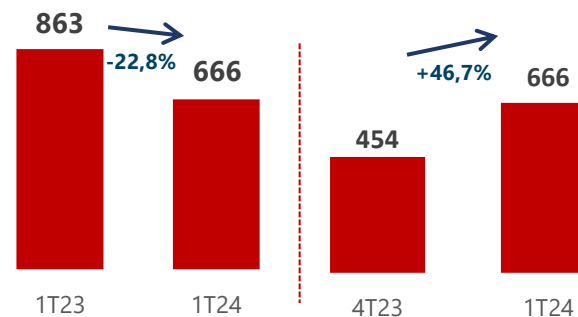
Frota de caminhões altamente apreciada (FIPE abril/24 – modelos 2022)

Modelo 2022	Preço FIPE (abr/24)
VW 11.180	R\$ 324.000,00
Mercedes 1719	R\$ 352.900,00
Scania G450	R\$ 627.000,00
Mercedes 2651	R\$ 602.000,00

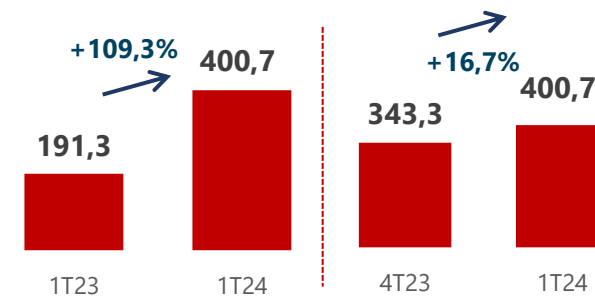
Apreciação média⁽²⁾ de 36%
 vs valor residual atual

- > Modelos utilizados na amostra tem representatividade de 13% sobre o imobilizado líquido de veículos.

Ativos Vendidos ⁽¹⁾ |



Estoque | R\$ milhões



(1) Vendas de ativos seminovos 100% através das lojas da VAMOS para clientes. Venda não recorrente de ativos novos de Locação e outras transações que somaram R\$ 124,8 milhões (no 1T23) e R\$ 6,2 milhões (no 4T23) para outras empresas do Grupo Simpar. (2) Média ponderada pelo valor médio residual atual de cada modelo, assumindo preço de venda de acordo com tabela FIPE. Não considera eventuais descontos comerciais.



Transrio



CONCESSIONÁRIAS 1T24

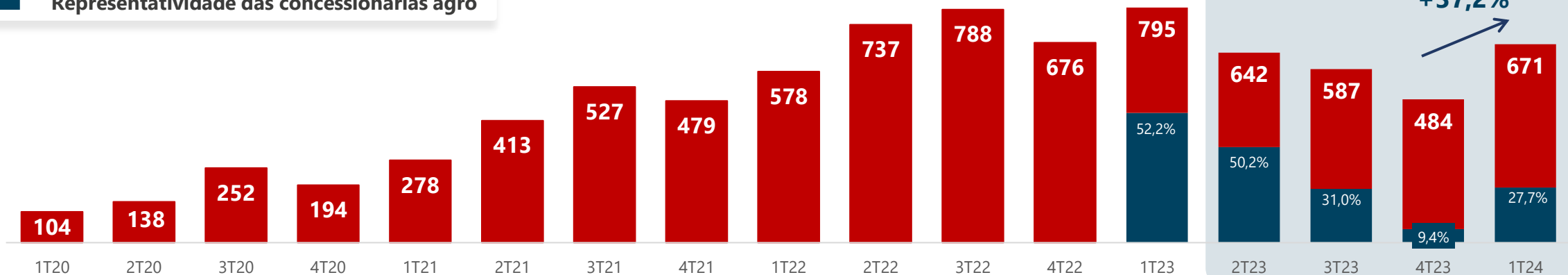
TRIMESTRE INDICA PERSPECTIVA CRESCENTE

NA PARTICIPAÇÃO DOS RESULTADOS DA VAMOS PARA O ANO DE 2024

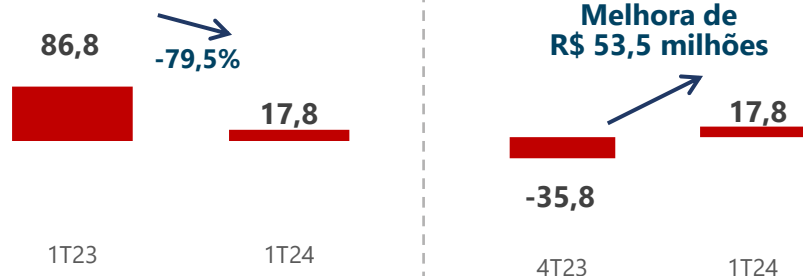
Concessionárias 1T24

Evolução da receita Líquida | R\$ milhões

■ Representatividade das concessionárias agro



EBITDA | R\$ milhões



- > As concessionárias da VAMOS de caminhões e máquinas de construção (linha amarela) seguem com contribuições positivas para nossos resultados.
- > As concessionárias agro sinalizam melhora e esperamos retomada gradual das vendas, com redução de nossos estoques, além de uma série de medidas internas para a melhora dos resultados. Apesar da ciclicidade momentânea do setor, acreditamos no potencial do agronegócio no país.



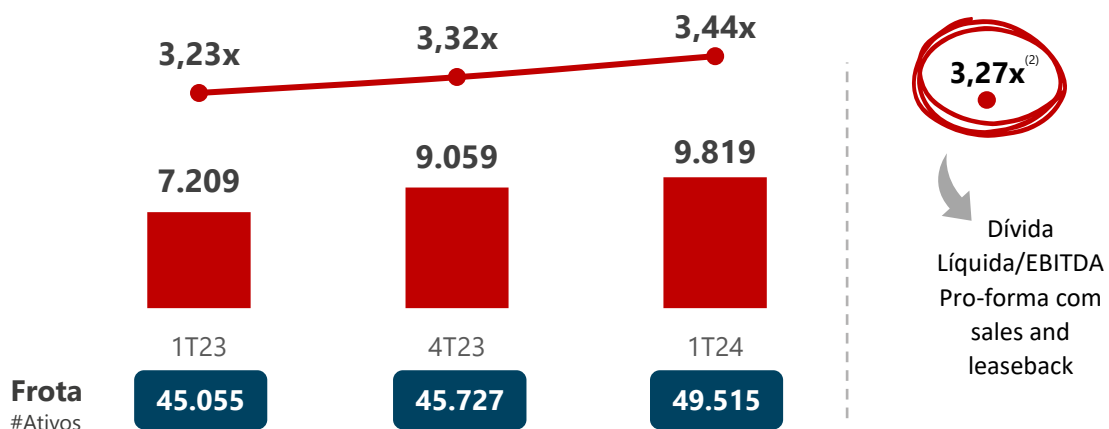
INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

1T24

TRAJETÓRIA DE NORMALIZAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO E TENDÊNCIA DE DESALAVANCAGEM AO LONGO DO 2º SEMESTRE DE 2024

Gestão financeira

Dívida Líquida e Alavancagem | R\$ milhões

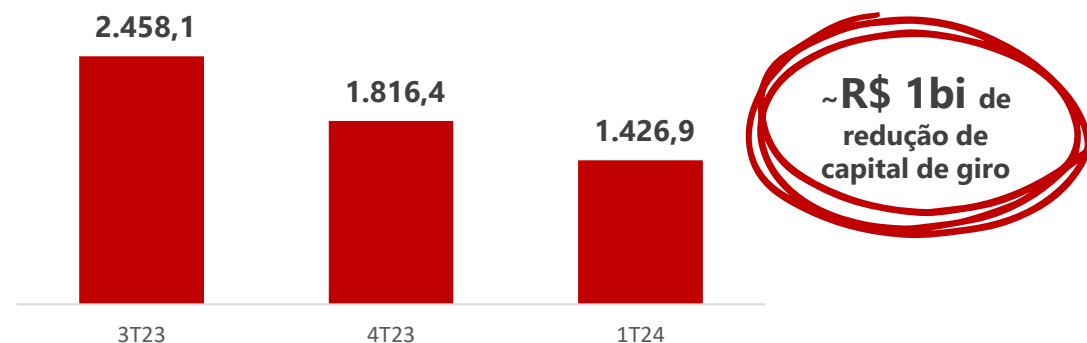


Empréstimos e Financiamentos (R\$ milhões)	1T23	4T23	1T24	Var% T/T	Var% A/A
Dívida bruta	9.517,8	11.364,0	12.277,6	8,0%	29,0%
Caixa e aplicações financeiras	2.308,7	2.305,0	2.458,9	6,7%	6,5%
Dívida Líquida	7.209,0	9.059,0	9.818,7	8,4%	36,2%

Indicadores de Alavancagem	1T23	4T23	1T24	Covenants
Dívida líquida/ EBITDA	3,23x	3,32x ⁽¹⁾	3,44 ⁽¹⁾	Máx. 3,75x

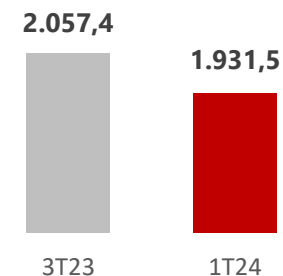
Capital de Giro – últimos 6 meses

R\$ milhões



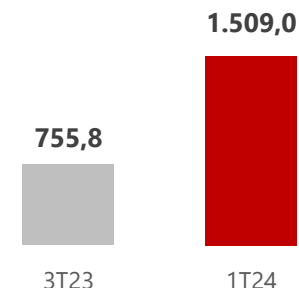
> Melhora das linhas de estoques e contas a receber de concessionárias, ainda com oportunidade de redução ao longo do ano.

Estoques + Contas a receber de concessionárias



> Aumento da linha de fornecedores, com prazos de pagamento alongados e condições comerciais favoráveis.

Fornecedores



(1) Considera o EBITDA dos últimos doze meses e a dívida financeira existente na empresas adquiridas Tietê Veículos e DHL, quando aplicável; (2) Demonstração Pro-forma considerando EBITDA UDM com sales lease back (R\$15,6 milhões de receita bruta/mês).

TENDÊNCIA DE REDUÇÃO DO CUSTO MÉDIO DE DÍVIDA

CONTRIBUI PARA MELHORA DE RESULTADO FINANCEIRO

Endividamento e Perfil da gestão financeira



'AAA(bra)' pela **FitchRatings**



Posição de caixa atual cobre a dívida bruta **até meados de 2026**

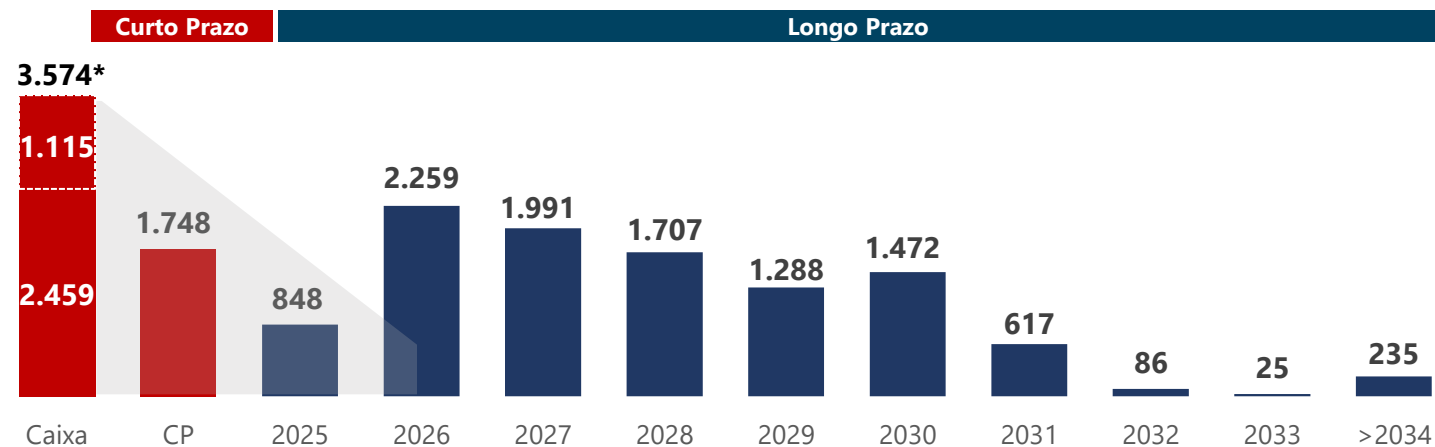


Linhas comprometidas disponíveis: **R\$1,115 bi**

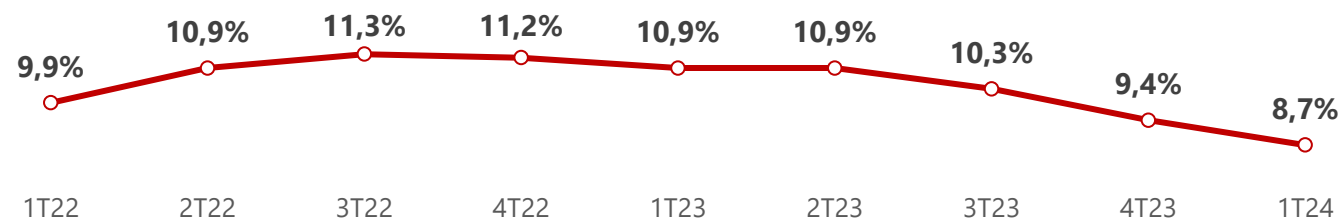


Prazo médio da Dívida Líquida **de 4,9 anos**

Cronograma de vencimento da dívida bruta | R\$ milhões



Custo da dívida após impostos (a.a.) – CDI fim do período



*Montante em linhas comprometidas disponíveis



MENSAGENS FINAIS



LOCAÇÃO:

- > R\$ 2bi: Recorde de novos contratos confirma dinâmica resiliente do mercado de locação.
- > R\$ 1,8bi: Recorde de ativos implantados em projetos com rentabilidade diferenciada no setor.
- > Crescimento de 56,4% da receita líquida de venda de ativos* e continuidade de margem robusta sinalizam consistência no mercado secundário e a transformação do preço dos nossos ativos.



CONCESSIONÁRIAS:

- > Dinâmica positiva de caminhões e linha amarela no 1T24 indica cenário favorável no ano.
- > Performance do agro no 1T24 sinaliza melhora gradual nas vendas e dos resultados.



RENTABILIDADE

- > Trajetória de normalização do capital de giro empregado, com conseqüente redução da alavancagem no 2º semestre, e perspectiva positiva na performance dos negócios reforçam confiança para os resultados de 2024.
- > Escala e resiliência dos resultados confirmam consistência do modelo de negócios.





GRUPO
VAMOS[®]
MUITO OBRIGADO.

Relações com Investidores

ri.grupovamos.com.br
ri@grupovamos.com.br
+55 11 2388-5336
+55 11 3154-4065

UMA EMPRESA DO GRUPO

