



VAMOS®

Divulgação de Resultados 2T23



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.

RESULTADOS CONSOLIDADOS 2T23



ECOSSISTEMA ÚNICO EM LOCAÇÃO, VENDA E COMPRA DE CAMINHÕES,
MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS.

RENOVANDO
FROTAS.
INOVANDO
NEGÓCIOS.

Liderança e escala nos mercados de atuação, marcas reconhecidas e ampla capilaridade com concessionárias com lojas de seminovos e distribuidores, permitem EXPANSÃO e RENOVAÇÃO de frotas de forma ágil e com alta qualidade em serviços.



BMB



TRUCKVAN



PRINCIPAIS MENSAGENS 2T23 vs 2T22



RESULTADOS CONSOLIDADOS

Receita Líquida

R\$ **1,469** bi
+22,5%

EBITDA

R\$ **665,2** mm
+47,7%

Lucro Líquido

R\$ **106,6** mm
-25,2%

ROIC 2T23 UDM

18,6%
+4,2 p.p

Junho/23

3º Follow On

Captação primária
de R\$841,3 mi



LOCAÇÃO

Receita Líquida

R\$ **773,4** mm
+73,1%

EBITDA

R\$ **622,1** mm
+79,1%

Backlog

R\$ **16,207** bi
+50,1%

CAPEX Implantado

R\$ **1,048** bi

Margem Bruta de
Venda de Ativos

34,6%
+5,6p.p.



CONCESSIONÁRIAS

Receita Líquida

R\$ **642,4** mm
-12,8%

EBITDA

R\$ **34,9** mm
-64,9%



Conclusão da aquisição
da Tietê Veículos



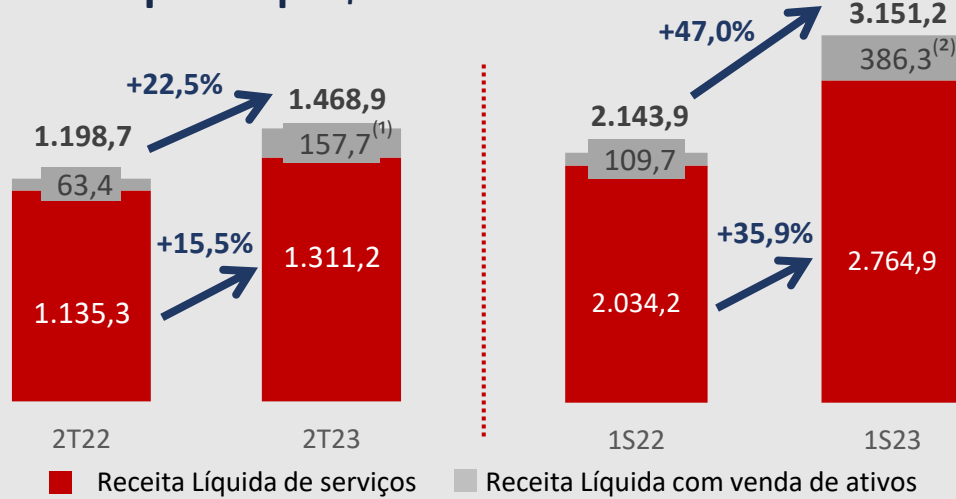
Crescimento orgânico
Início da operação no
Rio Grande do Sul



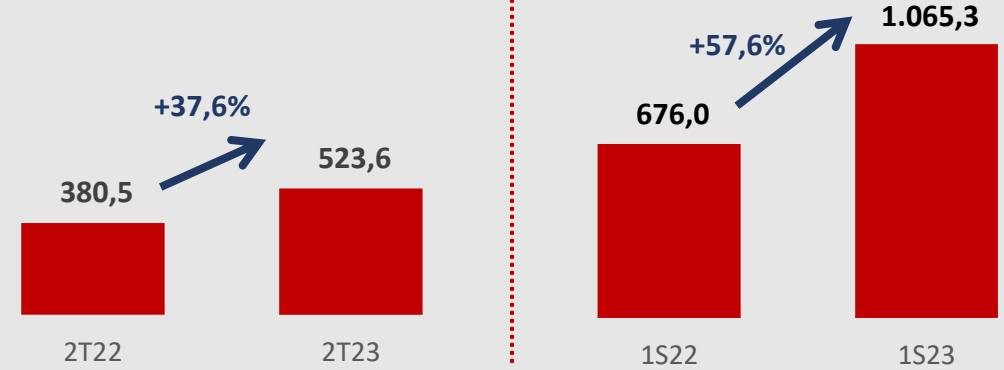
Diversificação dos negócios da VAMOS garante resultados sustentáveis e excelentes perspectivas no longo prazo

CONSOLIDADO 2T23 e 1S23

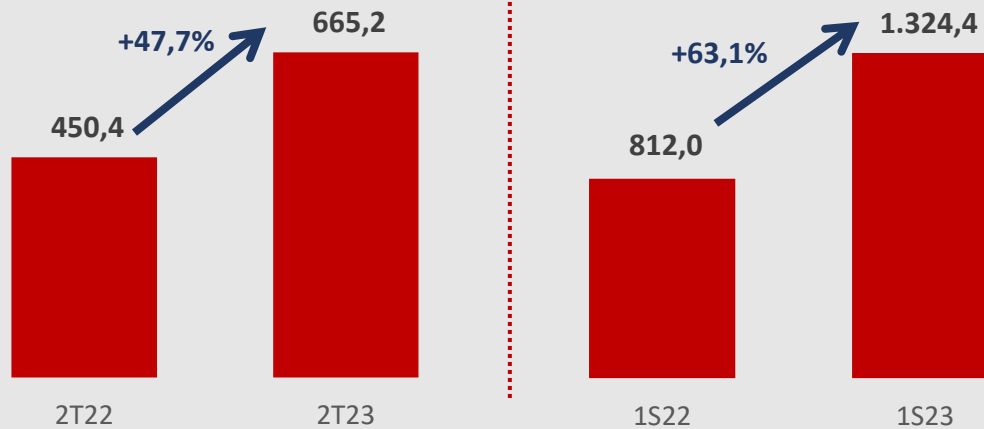
Receita Líquida | R\$ milhões



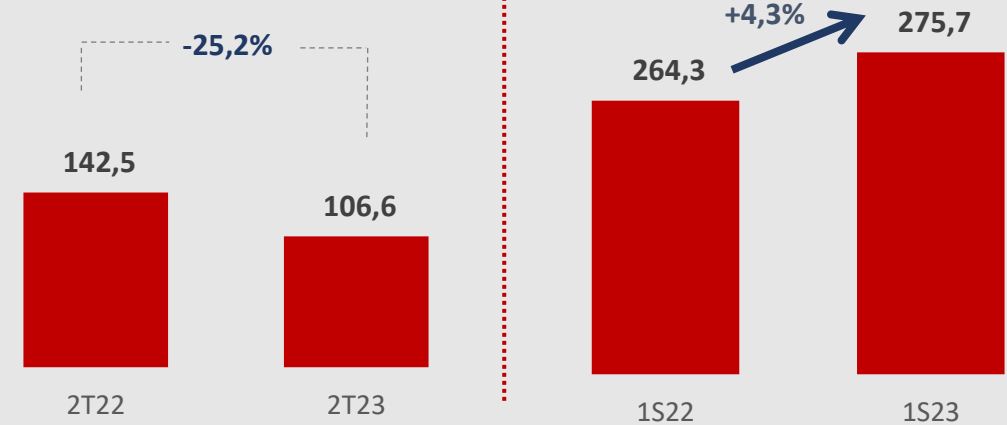
EBIT | R\$ milhões



EBITDA | R\$ milhões



Lucro Líquido | R\$ milhões



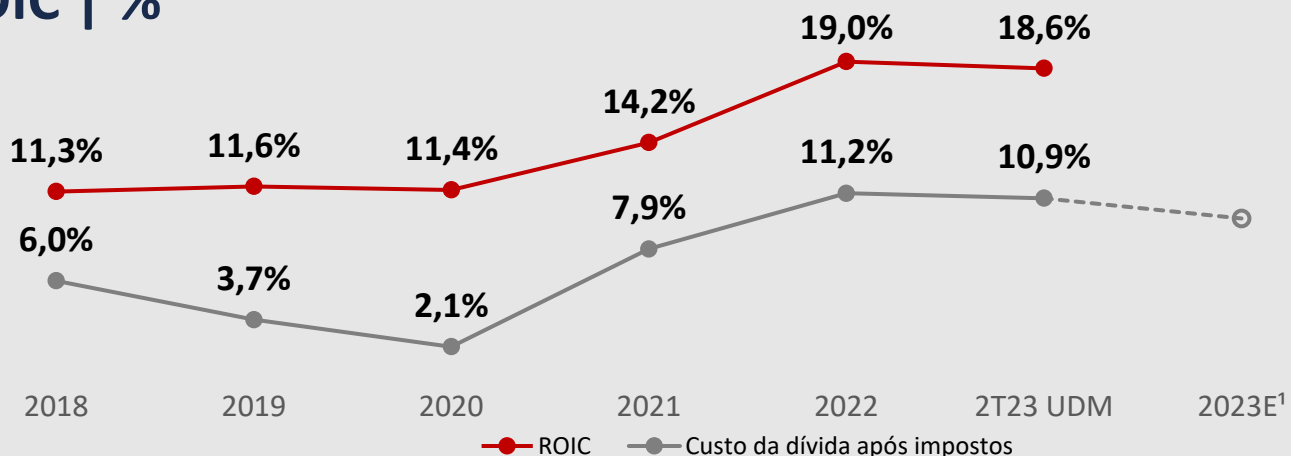
⁽¹⁾ 2T23 (R\$157,7 milhões): venda de ativos VAMOS consolidado através das concessionárias e lojas de seminovos;

⁽²⁾ 1S23 (R\$386,3 milhões): conforme informado no 1T23, foram realizadas vendas não recorrentes de ativos "zero km" para outras empresas do grupo. Ao excluir essas transações, a receita líquida de venda de ativos seminovos no 1S23 foi de R\$257,3 MM. 5

Disciplina na execução e consolidação de patamar único de rentabilidade no setor

CONSOLIDADO 2T23 e 1S23

ROIC | %

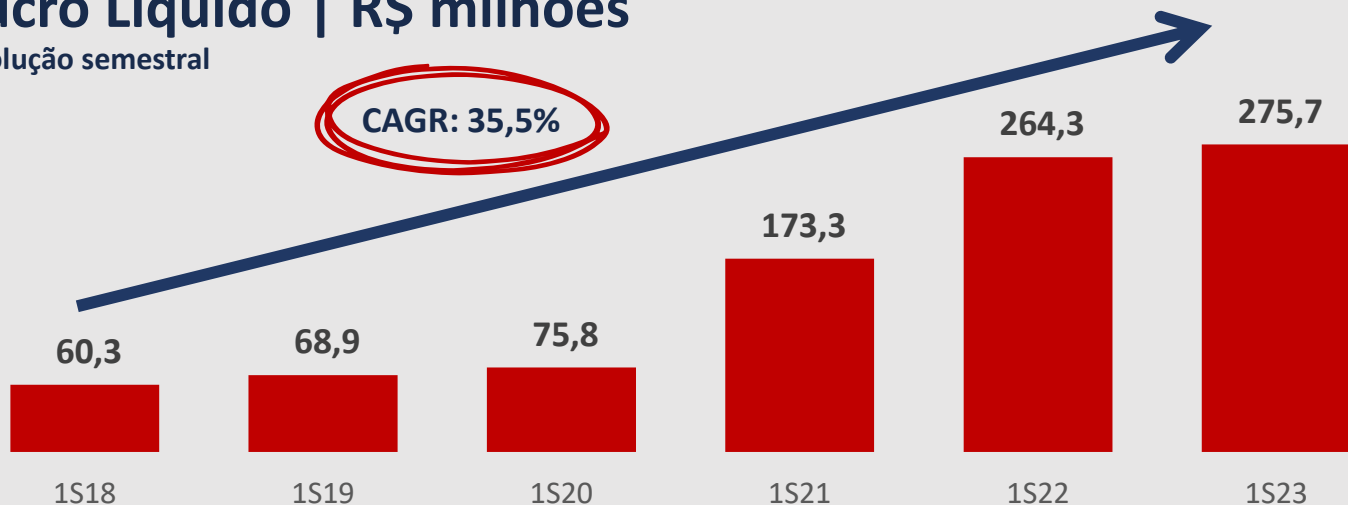


Contínuo aumento de escala, excelência operacional e foco na execução do planejamento estratégico promovem maior rentabilidade

- **Consistência nos resultados** em ambiente econômico mais restritivo
- **Resiliência** do modelo de negócios e **perspectiva positiva** de longo prazo
- **Ampliação do ROIC Spread** dos contratos atuais de locação em decorrência da queda de juros

Lucro Líquido | R\$ milhões

Evolução semestral



(1) Considera estimativa de 12% a.a. da taxa Selic para o final do ano, conforme relatório Focus divulgado em 31 de julho de 2023.



LOCAÇÃO 2T23

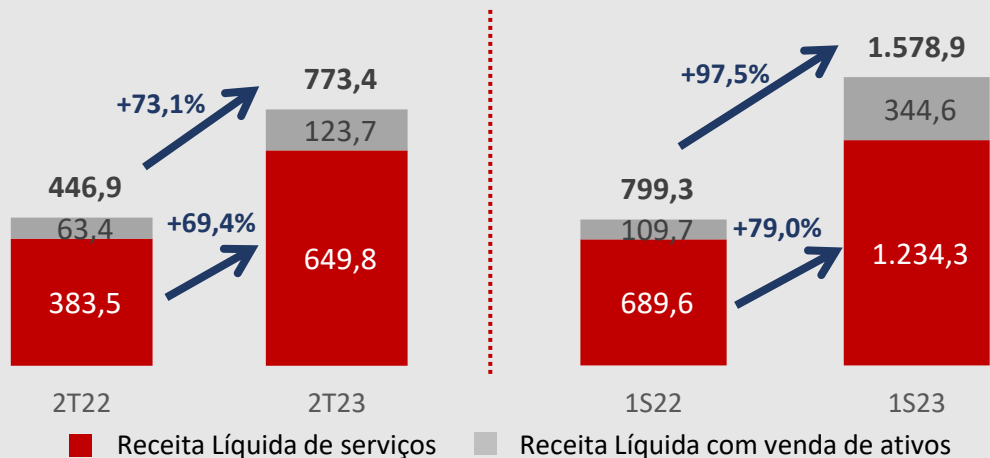




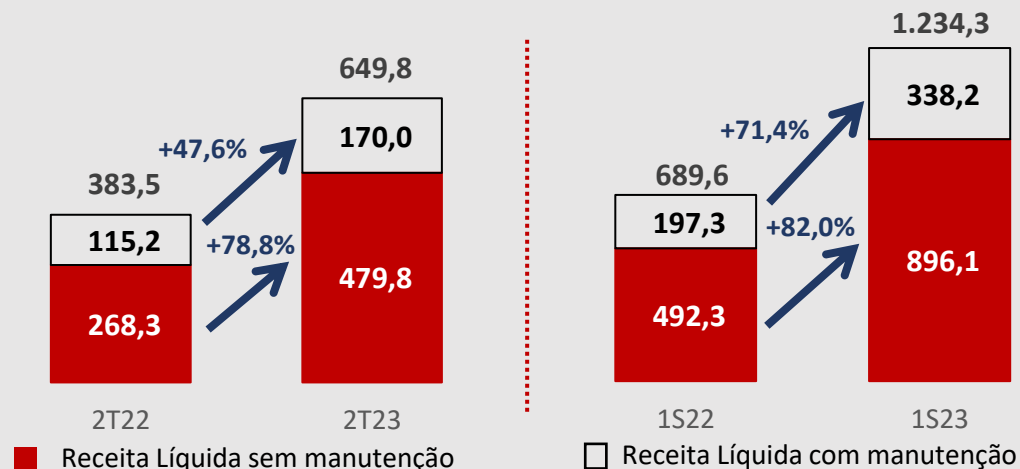
Aumento de 79% no EBITDA reitera forte crescimento orgânico e resiliência do modelo de negócios da VAMOS

LOCAÇÃO 2T23 e 1S23

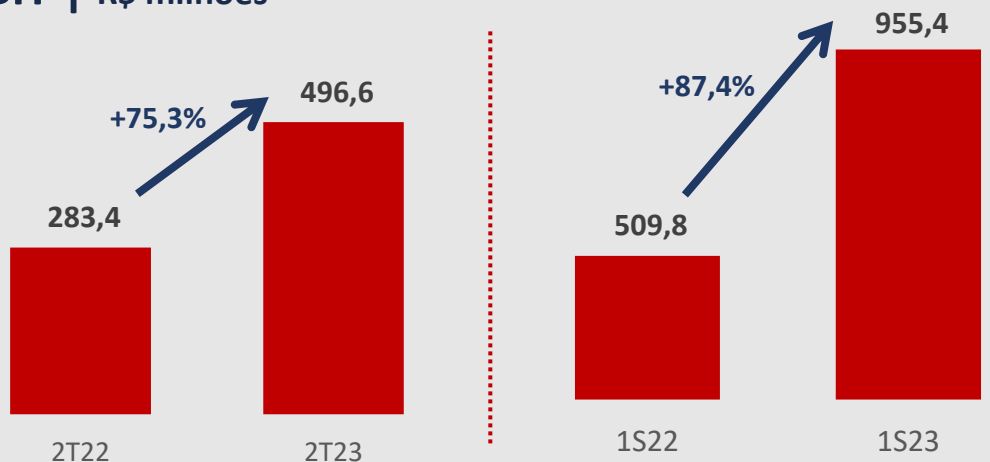
Receita Líquida | R\$ milhões



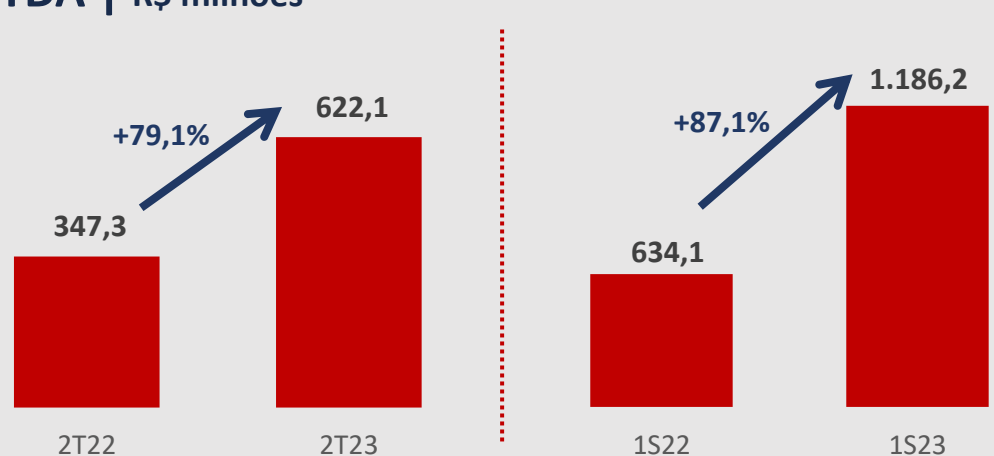
Receita Líquida de Serviços Com e Sem Manutenção | R\$ milhões



EBIT | R\$ milhões

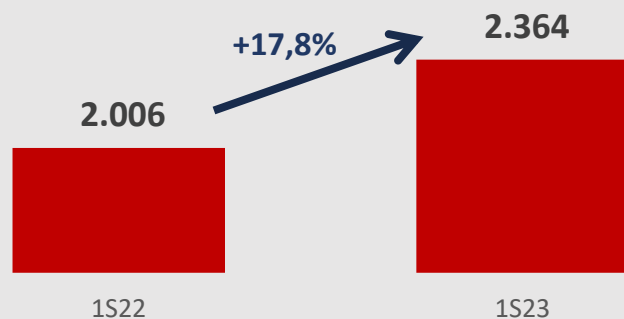


EBITDA | R\$ milhões



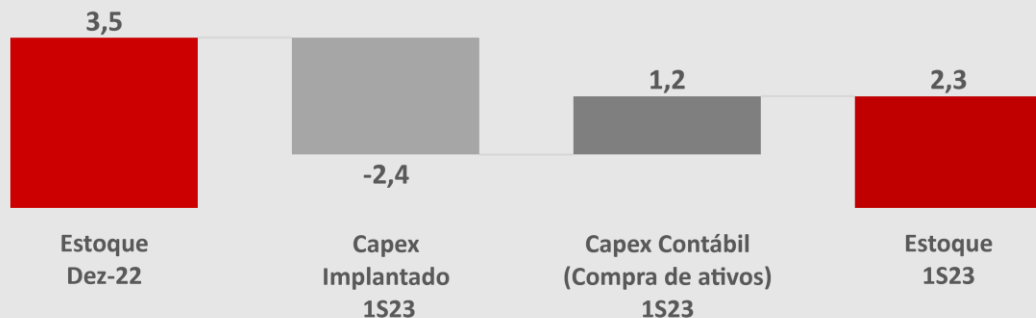
CAPEX implantado | R\$ milhões

R\$ 1.048 milhões de Capex implantado no 2T23

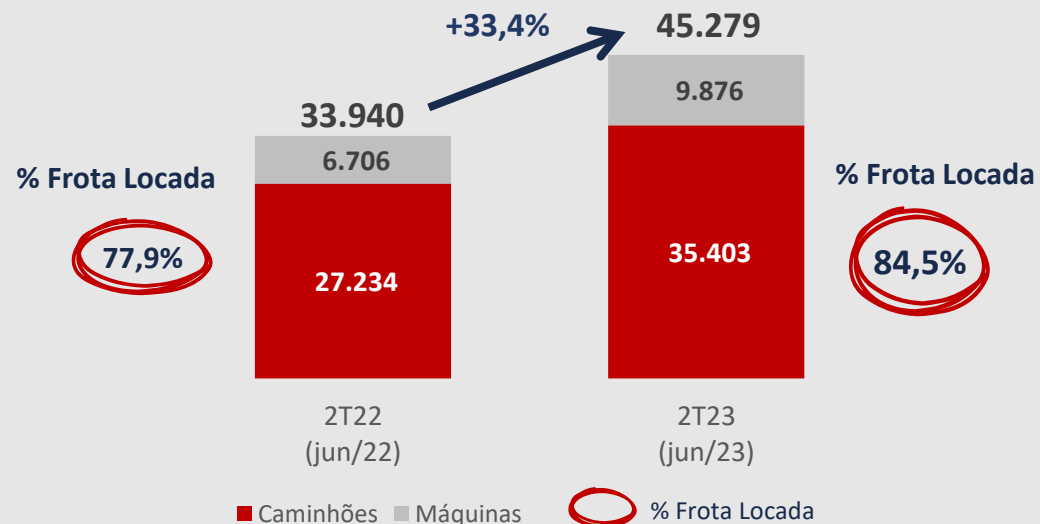


Evolução do estoque de ativos para locação | R\$ bilhões

Resiliência no ritmo de implantação



Frota total (em quantidade) |



Nossa taxa de ocupação histórica da frota é de 95%. Buscamos a normalização dos nossos estoques visando o retorno a esse patamar.

(número de ativos)	2T22	2T23	Variação
Frota Total	33.940	45.279	33%
Frota Locada	26.430	38.275	45%
% Frota Locada	77,9%	84,5%	6,6p.p.



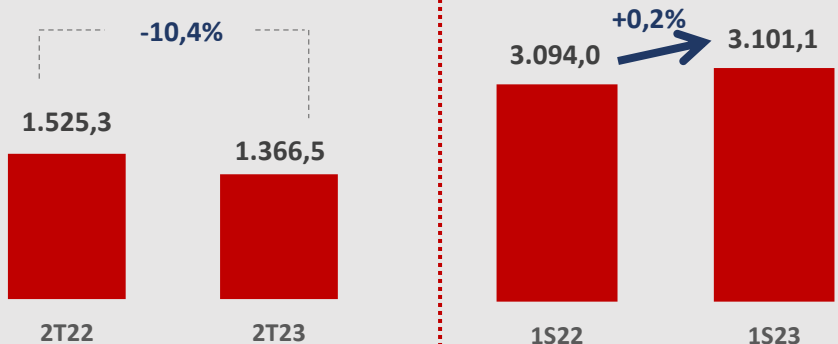
VAMOS

Competividade única no setor e forte crescimento da receita contratada contribuem para o

crescimento com boa rentabilidade

LOCAÇÃO 2T23

Capex Contratado | R\$ milhões



Detalhamento dos novos contratos

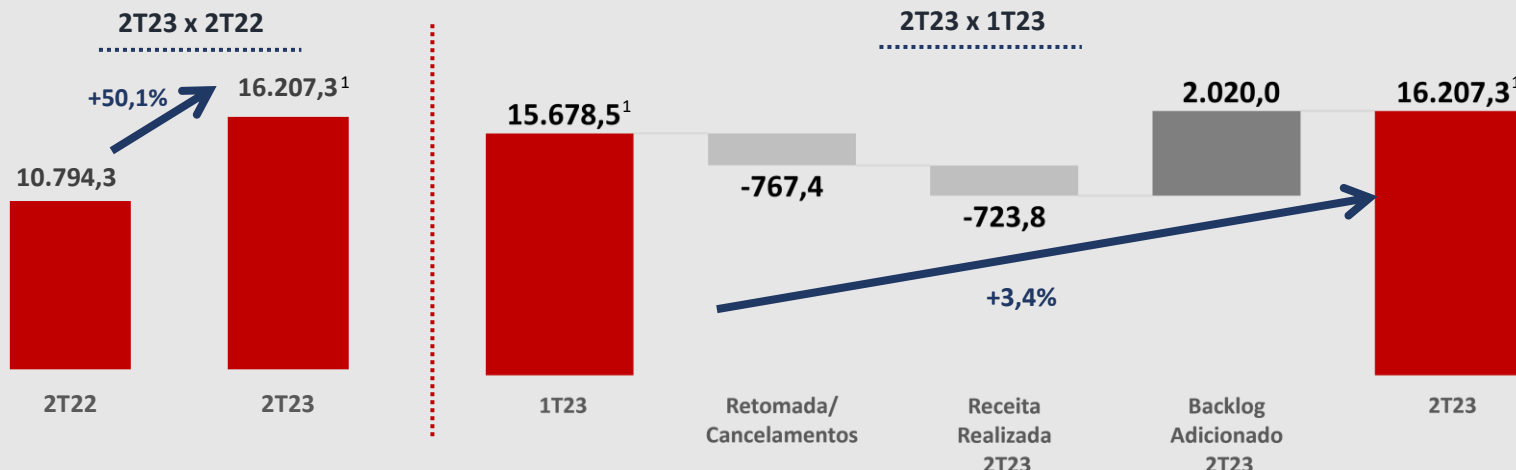
Indicadores (R\$ milhões)	2T23	2T22
Capex Contratado	1.366,5	1.525,3
Faturamento Mensal	36,2	41,6
Prazo Médio Faturamento (meses)	55,8	58,0

- **TIR média de 22% com spread de 11 p.p.² dos novos contratos** (relação TIR média e custo marginal da dívida ao final 2T23);

- *Yield* médio 2,65%, apresentou uma leve variação em relação ao mesmo trimestre de 2022 (2,73%), preservando alta rentabilidade dos novos contratos. A pequena variação aconteceu, principalmente, pelo menor volume de novos contratos com serviços de manutenção em 2023 (15% no 2T23 vs 23% no 2T22);

- Tendência de **queda da curva de juros e apreciação dos ativos atualmente locados e em estoque** refletirão em **rentabilidade adicional** ao longo dos contratos;

Backlog | R\$ milhões



- **Agilidade** na retomada de ativos no 2T23 (R\$356M): Cerca de 25% foram destinados para novos contratos de locação e 75% destinados para venda. Do total, cerca de 25% já foi vendido ou realugado dentro do próprio trimestre. Houve também pontual cancelamento de contratos antes da implantação, pelo não atendimento a todos os requisitos por parte de alguns clientes (ex. garantias). Somados cancelamentos e retomadas reduzem R\$767,4 milhões do nosso backlog.

(1) Considera o montante envolvido nas operações de venda de recebíveis

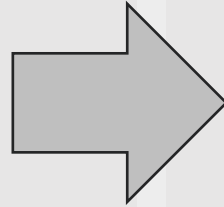
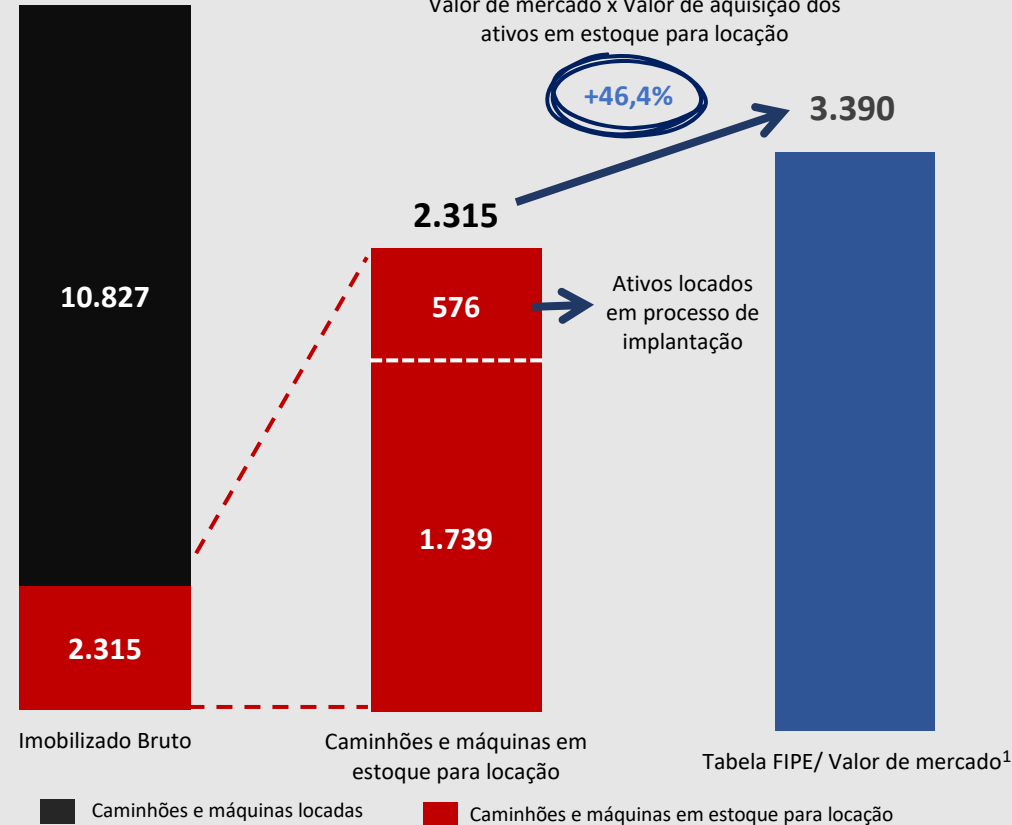
(2) Considerando custo da dívida 2T23

Base de ativos estratégicos para locação reflete **sólida evolução na geração de valor** a longo prazo

LOCAÇÃO 2T23

Robusto processo de avaliação mercadológica gera diferencial competitivo na aquisição de ativos

Imobilizado Bruto - ativos de locação (R\$ milhões)
13.142



- **Valorização de 46,4%** dos nossos ativos em estoque na comparação com os preços de mercado
- **Transformação no valor base de nossos ativos locados e em estoque de + R\$3,7 bi**
- Ativos “**à pronta entrega**” para novos contratos que gerarão crescimento nos resultados de locação

Yields dos últimos trimestres ajustados pela base de imobilizado que efetivamente geram receita indicam **rentabilidade e TIR Spread únicos** no setor de locação no Brasil.

Demonstração do imobilizado bruto considerando o trimestre de início da geração de receita

(R\$ milhões)	2T22	3T22	4T22	1T23	2T23
Imob. Bruto Veículos e Máq. (DF Controladora)	8.086	9.938	12.310	12.710	13.142
% Estoque para Locação	22,8%	24,0%	28,1%	23,5%	17,6%
% Imob. sem Contribuição na Receita no Tri*	0,1%	0,0%	0,8%	7,1%	4,0%
% Imob. Bruto para locação gerando receita	77,1%	75,9%	71,1%	69,4%	78,4%

¹ Valor da tabela FIPE dos caminhões e valor de mercado dos implementos e máquinas com base no mercado secundário

* Contempla ativos do agro e ativos desmobilizados



VAMOS®

  (19) 3280-1055

VAMOS SEMINOVOS®
COMPRA E VENDA DE CAMINHÕES



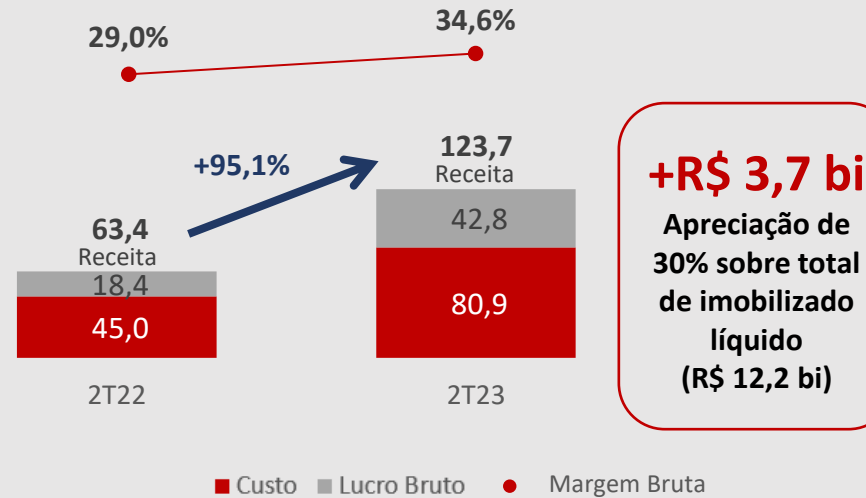
**VENDA DE
ATIVOS 2T23**

14 lojas de seminovos

21 concessionárias com forte potencial de venda de seminovos

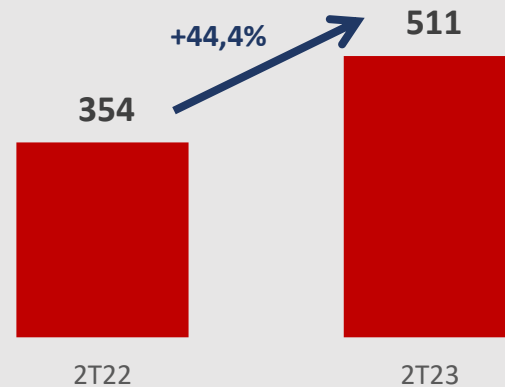


Receita Líquida (R\$ milhões) e Margem Bruta (%)

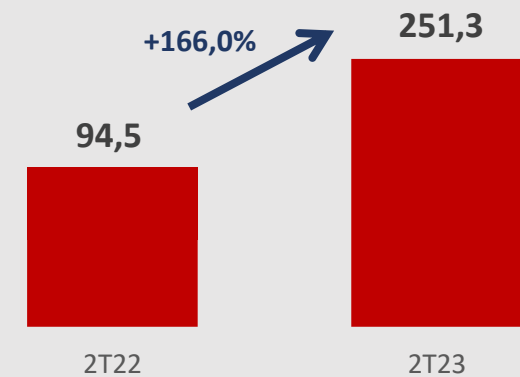


- Capacidade de venda da VAMOS em mercado com escassez de bons ativos
- Forte demanda de seminovos
- Estoques integrados nas lojas de seminovos e concessionárias ampliam nossa capilaridade
- Inauguradas as lojas de Recife e São Leopoldo e outras aberturas previstas para Sinop, Caçapava, Londrina e Chapecó
- Forte apreciação dos ativos indica manutenção de margens de seminovos

Ativos Vendidos |



Estoque | R\$ milhões





CONCESSIONÁRIAS 2T23

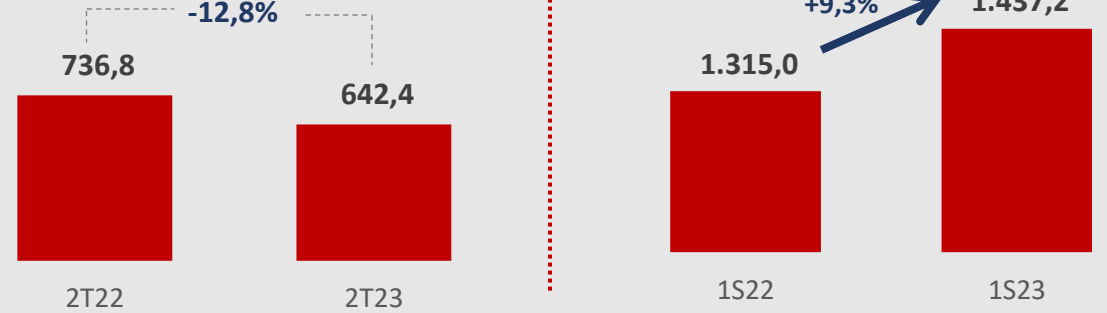


- Início da operação da **Komatsu** no Rio Grande do Sul
- Conclusão da aquisição da **Tietê Veículos**
- Entrada da **VAMOS** no segundo maior mercado agrícola do país com a aquisição da **DHL Valtra** e nomeação da **FENDT**

60 concessionárias estrategicamente localizadas com operações nos segmentos mais dinâmicos da economia brasileira



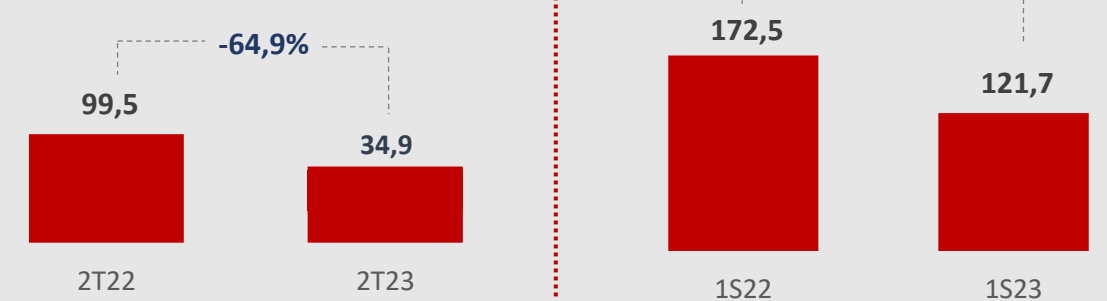
Receita Líquida | R\$ milhões



EBIT | R\$ milhões



EBITDA | R\$ milhões





ESTRUTURA DE CAPITAL 2T23

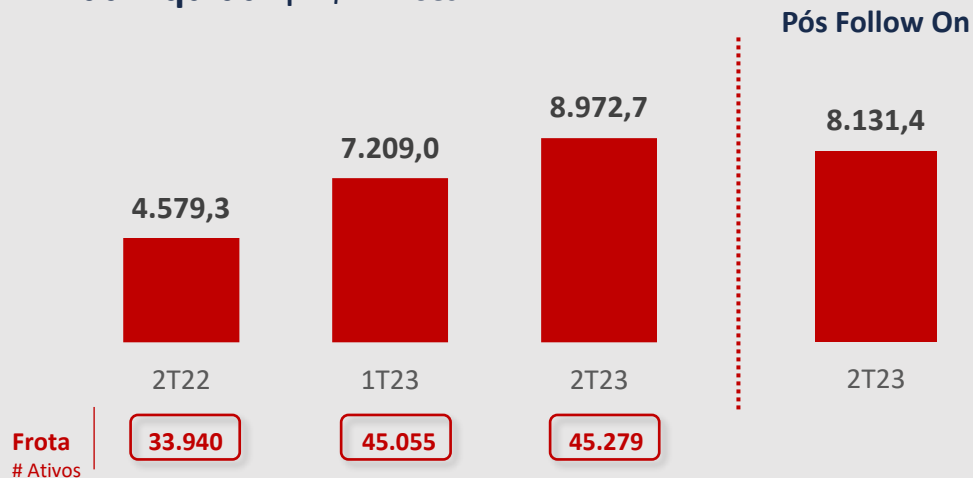


Fortalecimento da estrutura de capital para novo ciclo de crescimento

DÍVIDA LÍQUIDA e ALAVANCAGEM



Dívida Líquida | R\$ milhões



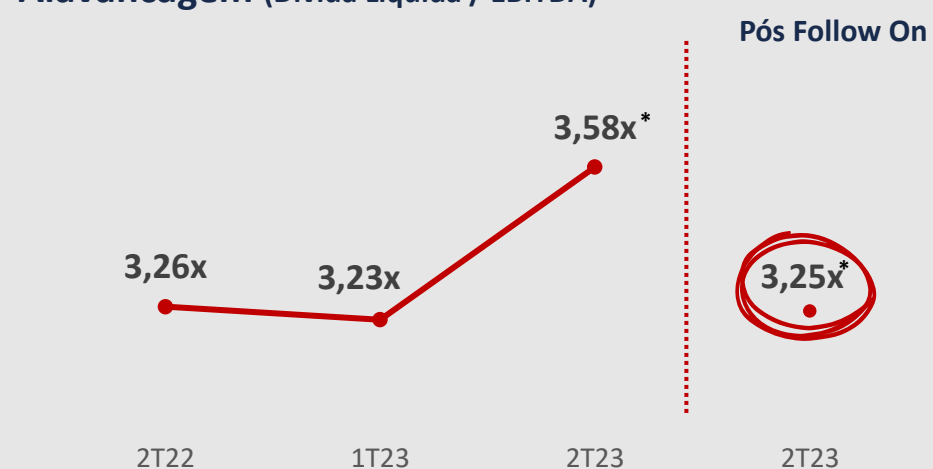
Frota
Ativos

33.940

45.055

45.279

Alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA)



Empréstimos e Financiamentos (R\$ milhões)	2T22	1T23	2T23	Var% T/T	Var% A/A
Dívida bruta	7.350,10	9.517,80	10.334,50	8,60%	40,60%
Caixa e aplicações financeiras	2.770,80	2.308,80	1.361,80	-41,00%	-50,90%
Dívida Líquida	4.579,30	7.209,00	8.972,70	24,50%	95,90%
Fornecedores	1.590,50	1.677,60	554,7	-66,90%	-65,10%

Indicadores de Alavancagem	2T22	1T23	2T23	Covenants
Dívida Líquida/ EBITDA	3,26x	3,23x	3,58x*	Máx 3,75x
EBITDA / Despesa Financeira Líquida	3,35x	2,37x	2,27x*	Mín. 2,00x

Prazo médio da Dívida Líquida de
5,2 anos

Posição de caixa atual cobre a
dívida bruta até **2025**

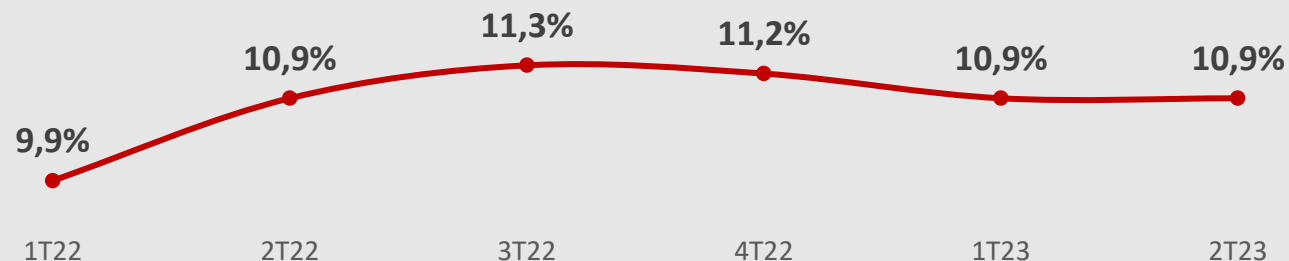
Hedge de **R\$323,1 mm** com cap
médio contratado de 8,99%, além de
R\$2,0 bi com taxa pré fixada

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

Cronograma de vencimento da dívida bruta | R\$ milhões



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



*Considera a liquidação da operação de follow on realizada em 3 de julho de 2023.

Como forma de contribuir e estimular a economia circular e apoiar ações que possibilitem a renovação da frota, a VAMOS iniciou um programa de compra de caminhões antigos e que terá potencial impacto para milhares de caminhoneiros autônomos e para economia. Os motoristas autônomos são fundamentais para o funcionamento do país, o abastecimento de nossas casas e o conforto de nossas famílias.

Programa de renovação de frota VAMOS 2021



Impacto na vida dos motoristas

Entre os 50 profissionais selecionados...

56% compraram um caminhão mais novo	20% guardaram o dinheiro para emergências	14% investiram em projetos pessoais	10% pagaram dívidas
---	---	---	-------------------------------



Impacto socioambiental

melhora nas condições de saúde e segurança de 100% dos participantes	Aumento de 59% da renda média mensal dos caminhoneiros	Reciclagem de mais de 500 ton de aço evitando emissão 750 ton CO2e
---	---	--

Em 2023...

48 caminhões comprados pela VAMOS	37 anos idade média dos ativos	720 ton CO2e emissão evitada pela reciclagem
---	--	--

Social

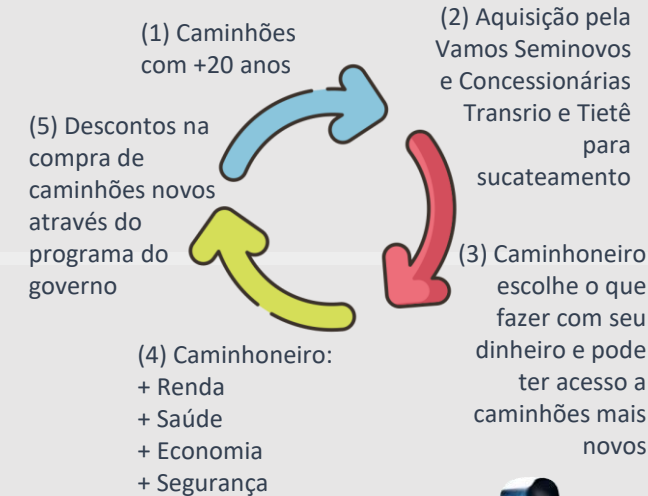
- **Melhora da qualidade de vida do motorista;**
- **Oportunidade para motoristas comprarem caminhões 15 anos mais novos, melhorando sua renda;**
- **Mais segurança nas estradas;**
- **Redução da incidência de doenças respiratórias.**

Ambiental

- **Compra de caminhões com + 30 anos e destinação adequada para reciclagem de metais, vidros e demais componentes;**
- **Redução da emissão de particulados e gases de efeito estufa.**

Econômico

- **Maior renda para o motorista;**
- **Maior eficiência na logística brasileira;**
- **Redução no consumo de combustíveis e custos de manutenção corretiva;**
- **Descontos líquidos de 4 a 5% na compra de caminhões novos.**



O Programa do Governo apresenta recursos financeiros ainda limitados, mas em larga escala poderia trazer grandes benefícios sociais para milhares de caminhoneiros e famílias que hoje possuem oportunidades restritas de trabalho e renda.

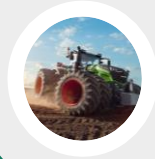
MENSAGENS FINAIS



Concluímos mais um trimestre com **amplo crescimento do resultado do segmento de locação e reiteramos a nossa perspectiva positiva** no longo prazo;



Forte apreciação da nossa base de ativos locados e em estoque, confirmada nas margens de venda de seminovos, resultará em incremento da rentabilidade da Companhia;



Realização de Follow On preparou a Companhia para o crescimento de 2024, com reforço de caixa, aumento da liquidez das ações e possível ingresso no IBOV em set/23;



Crescimento de 95% na receita de ativos seminovos confirma a capacidade de venda e forte demanda por nossos produtos



Agilidade na retomada de ativos, quando necessário, com adequado endereçamento dos ativos dentro do ecossistema de negócios da VAMOS;



Elevado patamar de rentabilidade com viés positivo já com início da queda da taxa de juros;



Concessionárias: expectativa de normalização da demanda de máquinas agrícolas e caminhões ao longo do 2S23 reforçam cenário positivo para todos os nossos setores de atuação.





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

