



GRUPO
VAMOS[®]



TELECONFERÊNCIA

Data: 28 de outubro de 2022

Horário: 11h00 (São Paulo) / 10h00 (NY)

Brasil: +55 (11) 4090-1621 ou +55 (11) 4210-1803

NY: +1 (412) 717-9627 ou +1 (844) 204-8942

Código de Acesso: Vamos

Webcast: [Clique aqui](#)

RELEASE DE
RESULTADOS
3T22

UMA EMPRESA DO GRUPO



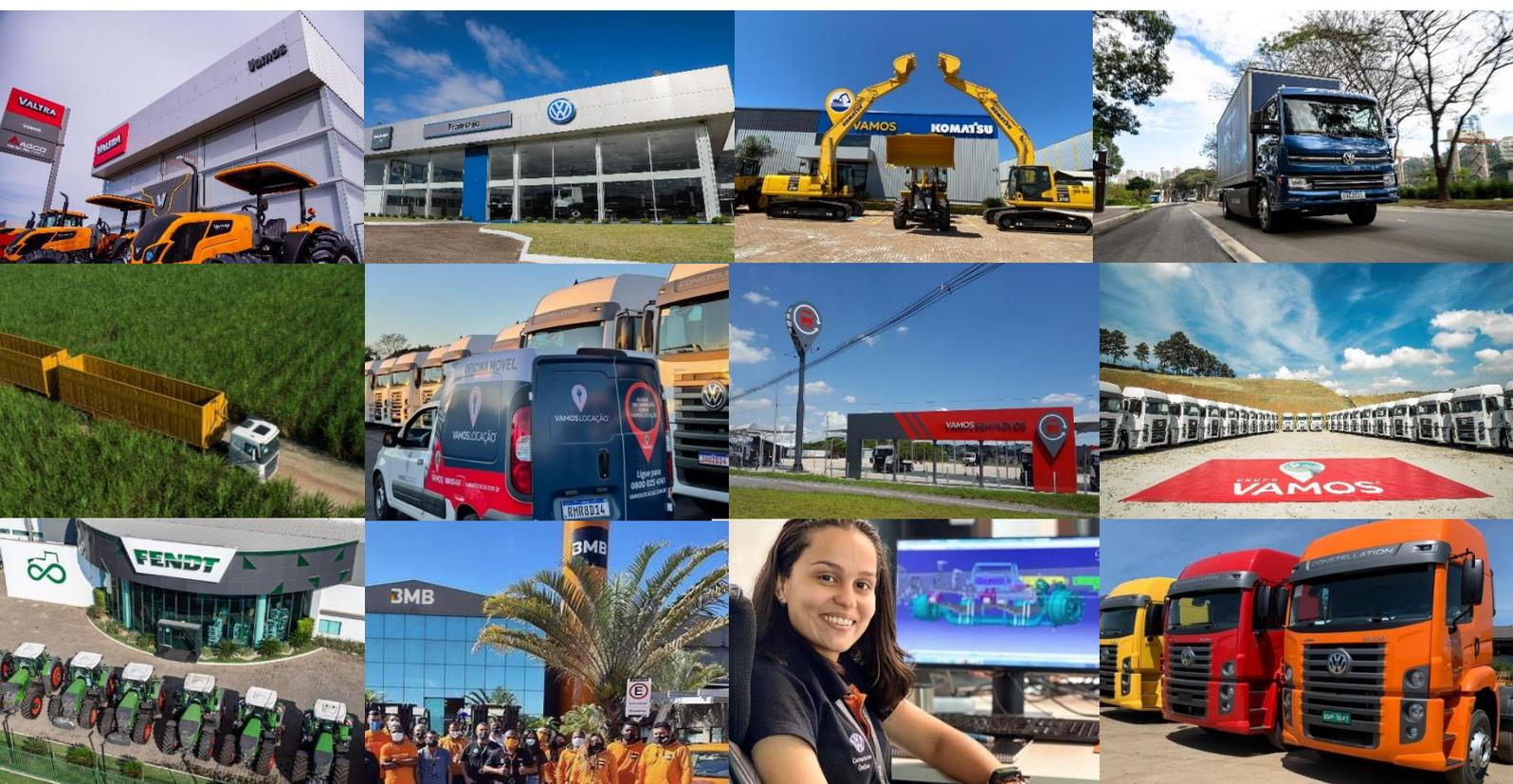


3T22 | DESTAQUES

- Lucro líquido recorde de R\$150,0 milhões, 34,7% superior** ao 3T21. No acumulado do ano, crescimento é de **45,6% (R\$414,4 milhões)** em comparação com 9M21 - Companhia registra crescimento do lucro líquido em todos os períodos há 7 anos;
- Receita líquida de R\$1,378 bilhão, 66,0% maior** que o 3T21. Nos nove meses do ano, o indicador totalizou R\$ 3,522 bilhões, alta de **74,7%** em relação aos nove primeiros meses de 2021;
- Lucro Operacional (EBIT) dobra, atingindo R\$469,5 milhões, crescimento de 121,9%** comparado ao 3T21. No acumulado do ano, indicador atinge R\$1,146 bilhão nos 9M22, **121,4% maior** em relação aos 9M21;
- EBITDA de R\$554,4 milhões, 90,2% superior** ao 3T21. No acumulado do ano, o **aumento** foi de **82,4%** comparado aos 9M21, de R\$ 1,366 bilhão;
- Receita futura contratada (**backlog**) de **R\$12,590 bilhões, elevação de 103,7%** em relação ao mesmo período de 2021 e de **16,6%** em relação ao 2T22;
- Concessionárias mantêm forte desempenho, com receita líquida de R\$787,9 milhões, alta de 49,6%** em relação ao 3T21 e **EBIT de R\$118,0 milhões, crescimento de 105,0%** em relação ao 3T21. Destaque para as concessionárias de máquinas agrícolas;
- Forte aceleração no crescimento operacional com ganho de rentabilidade:**
 - **ROIC 3T22 anualizado de 16,8%** vs 15,8% no 2T22 anualizado. **ROIC 3T22 UDM de 15,8%**.
 - **ROE 3T22 anualizado de 20,6%¹** vs 20,5% no 2T22 anualizado. **ROE 3T22 UDM de 18,5%¹**;
- Sólida posição de caixa e aplicações financeiras de R\$3,144 bilhões, suficiente para cobertura de dívida até 2025;** e R\$645 milhões em linhas compromissadas disponíveis (não sacadas);
- CAPEX contratado de R\$1,452 bilhão no 3T22, representa alta de 93,9%** comparado ao 3T21. No período acumulado do ano, **CAPEX contratado atinge R\$4,546 bilhões** (montante equivalente ao **ponto médio do guidance** para o ano de **2022**, conforme divulgado ao mercado), e **71,5% superior em relação ao 9M21**;
- CAPEX implantado é recorde, com R\$1,363 bilhão realizado no 3T22, alta de 142,7%** em relação ao 3T21, e R\$3,369 bilhões no período acumulado do ano de 2022, alta de 114,2% em relação ao 9M21;
- R\$2,390 bilhões em estoque de ativos novos reforça posicionamento estratégico da Companhia com forte perspectiva de crescimento, sendo:**
 - **R\$568 milhões em implantação e R\$1,822** em estoque disponível para locação
 - **Diferencial competitivo** no mercado com produtos “à pronta entrega” para clientes;
 - **Melhora de rentabilidade** de ativos em estoque (**valor de mercado dos ativos em estoque 39,8% superior ao valor de aquisição**);
- Total de **38.561 ativos na frota**, sendo 30.614 caminhões² e 7.947 máquinas e equipamentos, **crescimento de 89,2%** em relação ao 3T21 (20.384 ativos);



- Follow-on: Captação de R\$641 milhões para crescimento orgânico, mantendo disciplina na estrutura de capital;
 - Venda definitiva de recebíveis: Captação de R\$1,3 bilhão através da venda definitiva de recebíveis de contratos de locação de longo prazo **sem coobrigação**;
 - Ação da VAMOS passa a integrar o **índice IBRX100** da B3, fazendo parte das 100 ações de **maior negociabilidade** e **representatividade** do Brasil com menos de dois anos do IPO;
 - Reconhecimento no **Anuário Época Negócios 360° - Melhores Empresas do Brasil 2022: Primeiro lugar** na categoria **“Visão de Futuro”** e **segundo lugar** na categoria **“Sustentabilidade”**;
 - Pelo segundo ano consecutivo, a **VAMOS é campeã do prêmio Melhores e Maiores 2022 da Revista Exame** na categoria Transporte, Logística e Serviços Logísticos;
 - VAMOS TEC:** Projeto Social de Desenvolvimento da Comunidade Local e Fomentação da Mão de obra qualificada para suportar o crescimento sustentável do nosso negócio:
 - Formação de **34 jovens sem experiência** prévia em mecânica – todos contratados com **plano de carreira e desenvolvimento** na VAMOS;
- (1) Considera o Patrimônio Líquido sem efeitos do Follow-on;
- (2) Caminhões incluem caminhão-tractor, caminhões, carretas, implementos, veículos utilitários e ônibus.





MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Prezados,

É com muita felicidade que reportamos mais um **trimestre de crescimento de resultados muito positivos**. Gostaríamos de agradecer aos nossos colaboradores, pelo comprometimento com a entrega de resultados robustos e consistentes, às montadoras e prestadores de serviços, aos nossos clientes pela confiança e também aos nossos fornecedores, fundamentais para nosso negócio. Também agradecemos aos nossos investidores, acionistas e instituições financeiras e a todos que nos apoiam nossa **trajetória de crescimento** e com quem esperamos manter uma **relação colaborativa e de longo prazo**.

Seguimos extremamente motivados pelo potencial de **crescimento** que ainda temos pela frente.

Acreditamos que ainda somos pequenos em nosso mercado de atuação e que o mercado tem **grandes oportunidades** para **continuarmos** com um **crescimento sustentável**.

Temos um **posicionamento único** no mercado e um **modelo de negócios** que é cada vez mais conhecido, **acessível às empresas de diferentes portes**, como uma **opção inovadora e ágil** para quem precisa **expandir** ou **renovar** suas **frotas de caminhões, máquinas agrícolas, empilhadeiras e linha amarela**. Trabalhamos de **forma integrada** para oferecer nossos **serviços de locação, lojas de seminovos, concessionárias** e distribuidores, **contribuindo com o crescimento dos nossos clientes** cada vez maior.

Neste trimestre, mantivemos nosso ritmo de **crescimento em todos os segmentos que operamos**, com **importante evolução** nos principais indicadores, tais como, receita líquida, EBITDA, EBIT e Lucro Líquido.

Em setembro, atingimos o ponto médio do guidance (R\$4,5 bilhões) para o ano de 2022, para o CAPEX contratado. Entregamos mais um **forte trimestre** deste indicador, que **totalizou R\$1,452 bilhão**, 93,9% maior que o volume do 3T21. No acumulado do ano (nove meses), o CAPEX contratado foi 71,5% superior ao mesmo período do ano anterior. No 3T22, atingimos o **volume recorde de CAPEX implantado de 2022 de R\$1,4 bilhão, crescimento de 142,7%** em relação ao 3T21, somando **R\$3,4 bilhões de capex implantado** no ano, mais que o dobro dos nove primeiros meses de 2021.

Nossa **frota** atingiu **38.561** ativos em setembro deste ano e a **receita futura contratada (backlog)** evoluiu para **R\$12,6 bilhões** (aumento de 103,7% comparado ao mesmo período de 2021), o que assegura um forte crescimento para os próximos anos. Do volume de ativos implantados, 100% já começam a gerar receita no 4º trimestre de 2022, sendo 94% referente a expansão e apenas 6% destinados a renovação de contratos existentes, o que reflete nossa capacidade de **crescimento com a disponibilidade de produtos à custos competitivos**, mesmo em um ambiente desafiador na cadeia global de suprimentos dos fabricantes e montadoras de pesados.

A partir de nosso planejamento estratégico de compras de ativos, temos hoje R\$2,4 bilhões em estoques de ativos em nosso portfólio, sendo R\$568 milhões com contratos já confirmados e em implantação nas próximas semanas. Os demais R\$1,8 bilhão formam uma **vantagem competitiva ímpar de mercado, além da capacidade de atendimento à pronta entrega aos nossos clientes**. Esse estoque estratégico, quando locado e entregue aos nossos clientes, tem potencial para gerar uma receita próxima a R\$50 milhões por



mês e um backlog (receita futura) de cerca de R\$3 bilhões, se projetarmos os níveis de *yield* e prazo médio atuais de nossos novos contratos.

Continuamos avançando cada vez mais na **diversificação** da nossa **carteira de clientes** e **setores de atuação** da economia com **abrangência e capilaridade nacional**. **Assinamos 940 novos pedidos e contratos** no acumulado do ano. Chegamos ao final do terceiro trimestre de 2022 com **3.042 contratos** e atingimos **1.049 clientes** no final de setembro de 2022 (vs 690 ao final do terceiro trimestre de 2021) com presença em diversos setores da economia, ou seja, continuamos crescendo nos novos e atuais clientes. O resultado de **nossos canais digitais se consolida a cada trimestre**, e foram responsáveis pela **originação de 14% do capex contratado nos três primeiros trimestres de 2022**. Essa diversificação nos traz mais solidez e novas oportunidades de crescimento.

No 3T22 apuramos uma **margem bruta de 30,2%** na **venda de seminovos**. A melhora significativa na margem reflete o aumento de preços no mercado de seminovos em razão **da alta de preços de caminhões e máquinas zero km nos últimos meses**. É importante ressaltar que temos **R\$9,4 bilhões** registrados no balanço patrimonial de **ativos imobilizados líquido** que terão um **impacto extremamente positivo em relação ao valor contábil** à medida que forem vendidos e nas reduções das taxas de depreciação ao longo dos contratos, uma vez que tem havido uma mudança de patamar nos preços de mercado desses ativos.

Nossas concessionárias se destacam com novos patamares de rentabilidade, através da presença ampliada em setores econômicos que crescem a cada dia, como agronegócio, infraestrutura e transportes. Na Transrio, além da diversificação de nossa receita, nos destacando como líderes em nas regiões onde estamos presentes, com estrutura enxuta, margens saudáveis e perspectiva positiva. Nas concessionárias agrícolas da VAMOS no Centro Oeste, crescemos com nossas marcas, pós vendas e tecnologia de ponta em uma região que cresce de forma sustentável e pujante, contribuindo com o desenvolvimento do país. Da mesma forma, nas concessionárias de linha amarela, iniciadas em 2020, apresentamos resultados consistentes e ótimas perspectivas. **A receita líquida cresceu 49,6% no terceiro trimestre** em relação ao mesmo período de 2021 e a margem EBITDA atingiu 15,6% comparada à 11,6% no 3T21.

Seguimos focados na melhoria contínua da rentabilidade da Companhia com muita disciplina no controle e redução de custos.

Se considerarmos a **margem** apurada do 3º trimestre deste ano na **venda de ativos**, cerca de **30,2%**, e aplicando sobre o valor do nosso imobilizado, teremos cerca de **R\$ 2,8 bi de valor adicional** pela reprecificação dos ativos, o que já seria mais que suficiente para contrapor qualquer eventual elevação da taxa de juros básica do país. A **qualidade de nossas compras** nos últimos anos e a **mudança de patamar no preço** dos ativos **zero km**, somados à mudança nas especificações de motores a diesel a vigorar em janeiro de 2023, acreditamos que a **valorização** poderá ser **ainda maior** com reflexo no momento da venda ou na redução das taxas de depreciação ao longo dos contratos. Destacamos também que contamos com reajuste anual por indicadores de inflação (IGPM ou IPCA) para os contratos de locação e temos conseguido precificar os novos contratos de acordo com a nova realidade da curva de juros ampliando a rentabilidade da Companhia.

A partir deste trimestre, passamos a consolidar os resultados da **Truckvan** - referência na **produção e customização de implementos rodoviários** para veículos pesados – reforçando a posição da **VAMOS** como a **plataforma de negócios e caminhões, máquinas, equipamentos**, de acordo com o planejamento



estratégico da Companhia de **crescer** dentro de seu ecossistema visando **mercados resilientes, escaláveis, sinérgicos e com alto potencial de cross-selling.**

Ainda neste trimestre, realizamos duas importantes operações de captação de recursos, ocorridas no mês de setembro. Realizamos nosso **segundo follow-on**, por meio do qual captamos **R\$641 milhões** e uma **operação financeira inovadora de venda definitiva sem coobrigação de recebíveis da VAMOS**, por meio do qual captamos cerca de **R\$ 1,3 bilhão**. Ambas as operações, que somaram cerca de **R\$2 bilhões**, estão alinhadas com o plano de **crescimento orgânico da Companhia**, reforçando nossa **disciplina na estrutura de capital**. Fechamos o trimestre com uma **forte posição de liquidez, R\$3,1 bilhões em caixa**, com uma **alavancagem de 2,68x** dívida líquida/EBITDA.

Recebemos importantes reconhecimentos de mercado. A **VAMOS** foi **novamente eleita campeã**, pelo **segundo ano consecutivo**, em seu setor de atuação pelo **prêmio Maiores e Melhores da Exame**. Além desse importante prêmio, a **VAMOS**, foi também **eleita campeã** na categoria **'Visão de Futuro'** e em **segundo lugar** na categoria **'Sustentabilidade'**, pelo **Anuário Época Negócios 360º - Melhores Empresas do Brasil**.

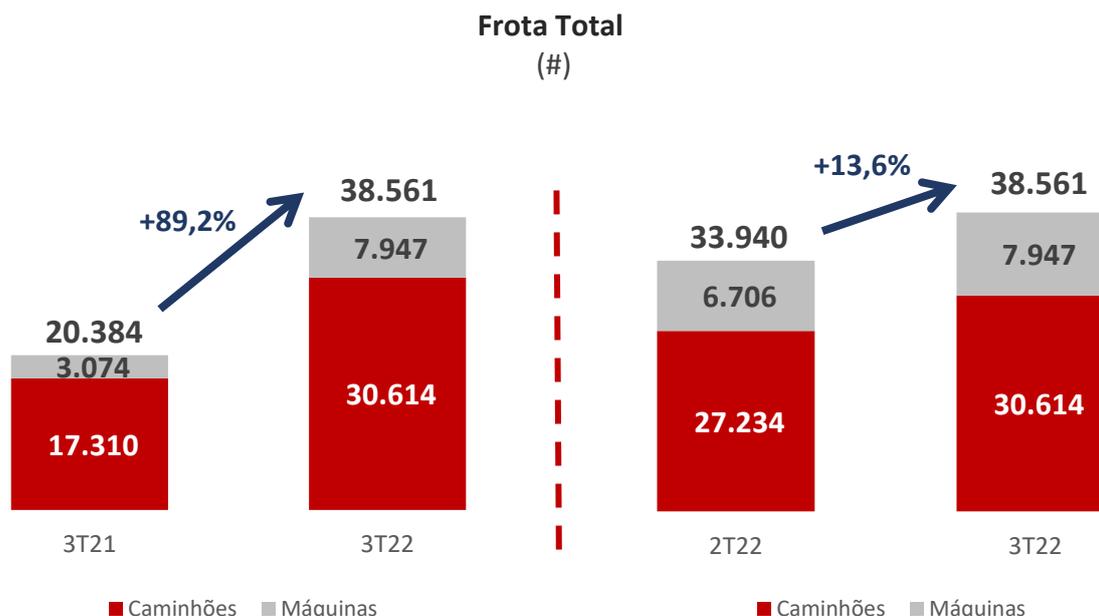
Para encerrarmos nossa mensagem, reforçamos nossos agradecimentos à nossa **GENTE**, familiares, clientes, investidores e fornecedores que confiam em nossa liderança e nosso protagonismo no desenvolvimento do setor de locação de caminhões, máquinas e equipamentos no Brasil. Reforçamos nosso **compromisso com nosso crescimento**, de maneira **sustentável** e com **rentabilidade**.





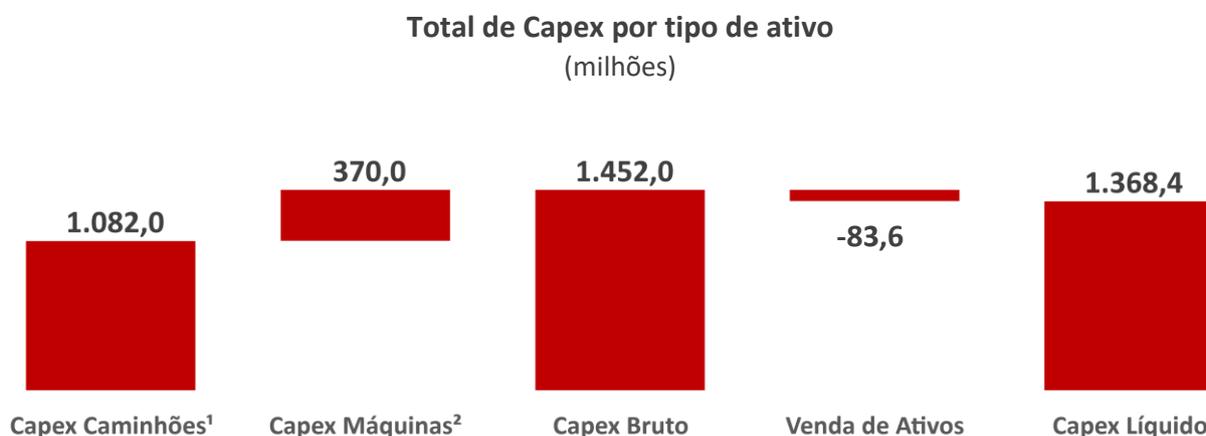
LOCAÇÃO

Encerramos o terceiro trimestre de 2022 com uma frota total de 38.561, sendo 30.614¹ caminhões e implementos e 7.947 máquinas e equipamentos, representando um crescimento de 89,2% em relação aos ativos do 3T21 (20.384) e de 13,6% em relação ao 2T22. Em linha com nossa estratégia de mix de ativos com foco em caminhões, eles representam 79,4% da frota atual.



(1) Caminhões incluem caminhão-trator, caminhões, carretas, implementos, veículos utilitários e ônibus.

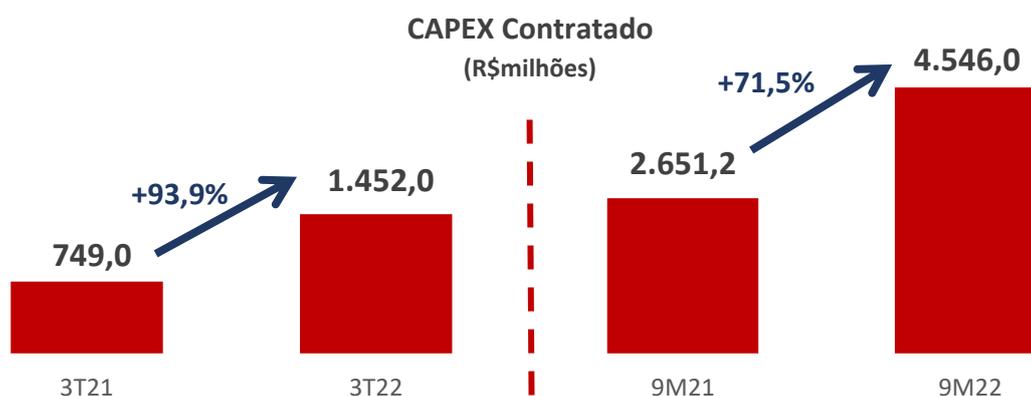
Continuamos avançando na ampliação e diversificação da carteira de clientes, aumentando a capilaridade em diferentes setores da economia, por meio de nossa equipe comercial. Assinamos 940 novos contratos no acumulado de 2022, totalizando 3.042 ao final do 3T22 (vs 1.470 ao final do 3T21). No encerramento do 3T22 nossa carteira de clientes era composta por 1.049 clientes (vs 690 ao final de setembro de 2021). Essa diversificação, além de reforçar a qualidade de nossa carteira, gera novas oportunidades de crescimento, por meio da atuação em perfis distintos de clientes e setores.



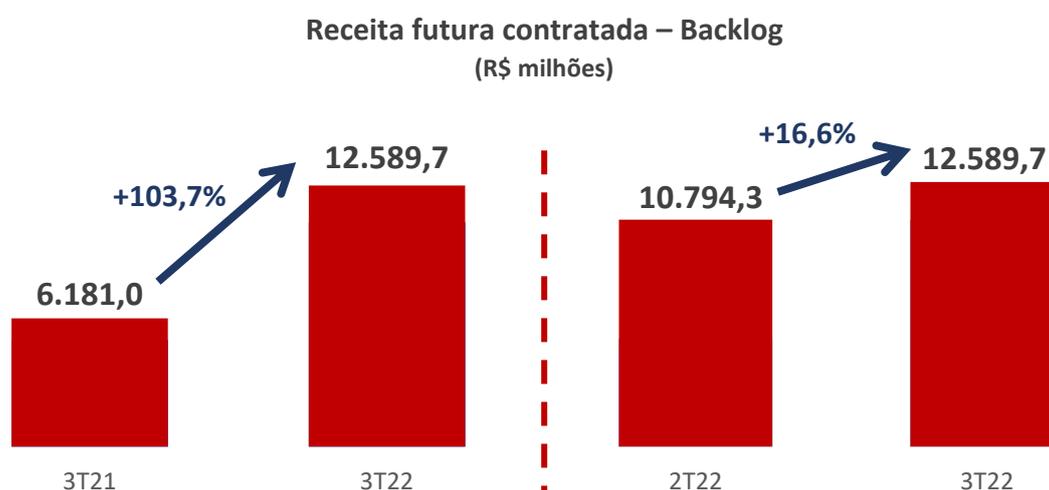
(1) Caminhões incluem caminhão-trator, caminhões, carretas, implementos, veículos utilitários e ônibus. (2) Máquinas também incluem equipamentos.



O 3T22 foi, novamente, mais um trimestre muito forte de fechamento de novos negócios. Considerando o 3T22, aumentamos o CAPEX Contratado em 93,9%, em comparação com o 3T21, somando ao longo do terceiro trimestre deste ano, mais de R\$1,4 bilhão em contratos de locação de longo prazo. O acumulado do ano foi de R\$4,5 bilhões - crescimento de 71,5% comparado aos 9M21 (R\$2,7 bilhões). **O CAPEX contratado garante crescimento com efeito positivo nos resultados da Companhia ao longo dos próximos períodos.**



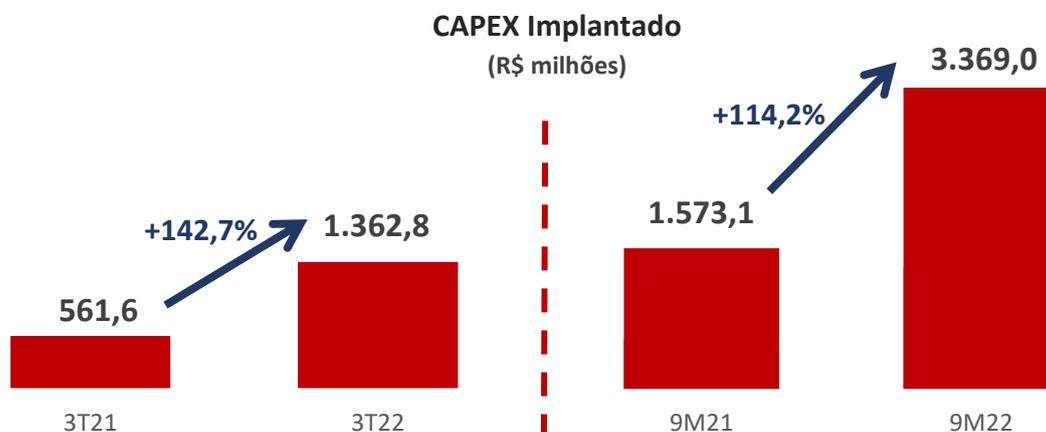
A receita futura contratada (“backlog”) em 30 de setembro de 2022 atingiu R\$12,6 bilhões, um aumento de 16,6% em relação ao trimestre anterior (R\$10,8 bilhões), e 103,7% acima do montante em 3T21. Importante mencionar que do montante de backlog do período acumulado do ano, cerca de R\$ 1,3 bilhão (já descontado a aprox. CDI +2,5%) foram antecipados como caixa para a Companhia, considerando a venda direta de recebíveis que realizamos no trimestre. Para fins de modelagem, o efeito contábil do backlog referente à operação de antecipação dos recebíveis afetará normalmente o resultado (DRE da Companhia) ao longo do tempo de contrato, somado ao efeito do AVP, no resultado financeiro.



Indicadores (R\$ milhões)	3T22	3T21	2T22	Var% (3T22 x 3T21)	Var% (3T22 x 2T22)
Capex Contratado	1.452,0	749,0	1.525,2	93,9%	-4,8%
Faturamento Mensal	38,8	16,8	41,6	130,9%	-6,7%
Prazo Médio Faturamento (meses)	61,6	58,2	58,0	5,8%	6,2%



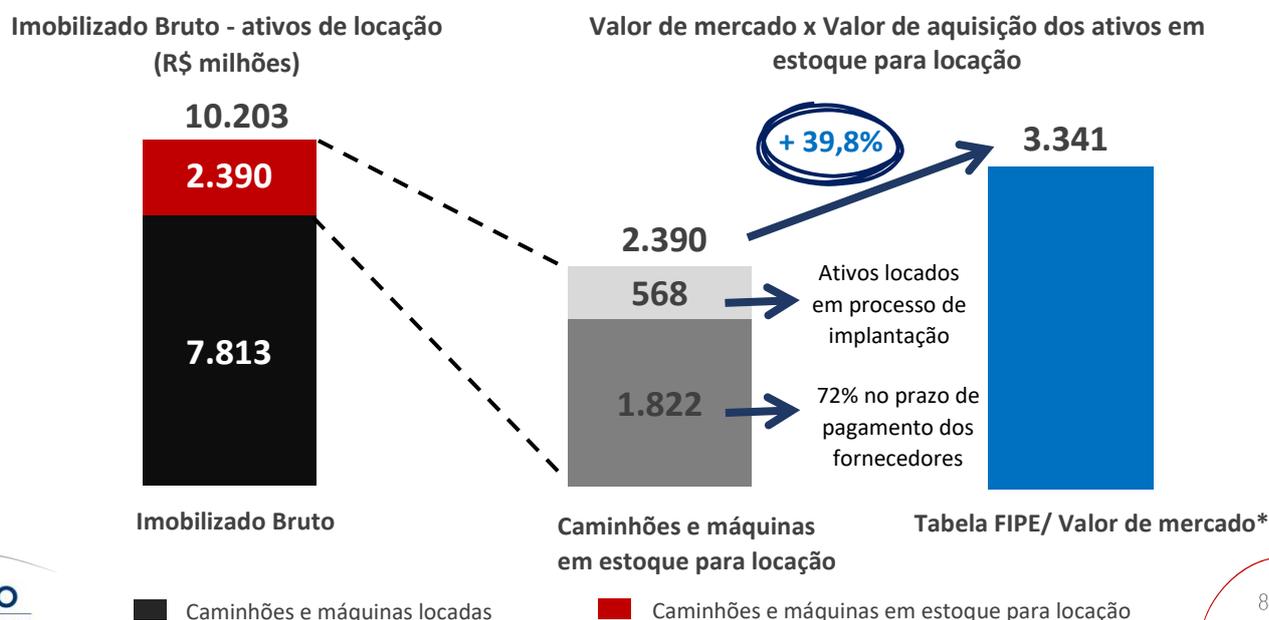
Também atingimos o volume recorde de CAPEX implantado de R\$1,363 bilhão no 3T22, crescimento de 142,7% em relação ao 3T21 e 114,2% na comparação dos 9M22 em relação aos 9M21. O crescimento no volume de CAPEX implantado, em linha com o que já comentamos em trimestres anteriores, traz aceleração em nossa receita de Locação.



Posicionamento estratégico com estoque de ativos novos

Em linha como que já comentamos em trimestres anteriores, conseguimos estrategicamente nos antecipar nas compras para garantir o crescimento da Companhia, mesmo em um cenário desafiador de produção na indústria. Fechamos o trimestre com R\$ 2,390 bilhões em ativos em estoque ainda não locados. Esses ativos possuem algumas características importantes:

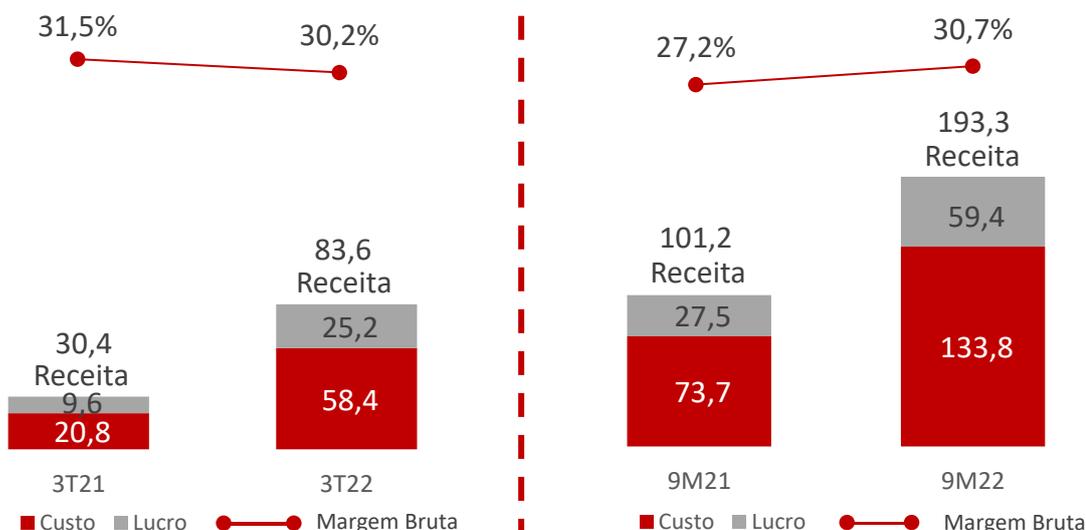
1. O valor de mercado estimado desse estoque é de 39,8% superior ao valor de aquisição, fazendo com que tenhamos uma melhoria na rentabilidade dos novos contratos com esses ativos;
2. O estoque tem se mostrado um diferencial competitivo muito grande no mercado, pois conseguimos oferecer os caminhões à pronta entrega para nossos clientes começarem a trabalhar;
3. Com base no CAPEX contratado do 3º trimestre, esse valor representa apenas 3,8 meses de vendas de novos contratos;
4. Estoque com baixo capital investido, uma vez que 72% do estoque disponível está no prazo de pagamento com as montadoras;
5. Estoque assegura implantação futura independente da disponibilidade das montadoras.





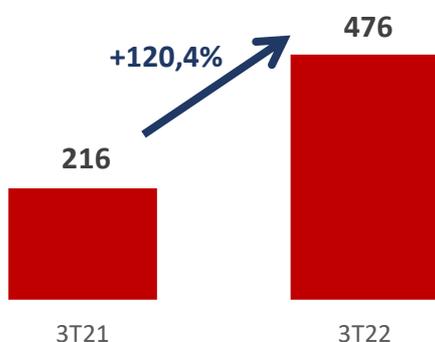
No segundo trimestre de 2022 vendemos 476 caminhões e máquinas seminovos, atingindo uma receita líquida de R\$83,6 milhões e uma margem bruta de 30,2%. No mesmo período de 2021 foram vendidos 216 ativos gerando uma receita líquida de R\$30,4 milhões e uma margem bruta de 31,5%. No consolidado do ano foram vendidos 1.046 ativos (713 ativos vendidos nos 9M21), gerando uma receita líquida de R\$193,3 (R\$101,2 milhões nos 9M21) e uma margem bruta de 30,7% (27,2% nos 9M21). A melhora na margem bruta de venda de ativos no período acumulado evidencia a transformação ocorrida no valor dos ativos.

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

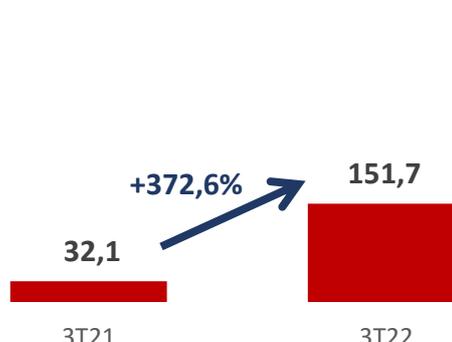


O estoque de ativos seminovos atingiu R\$151,7 milhões ao final de setembro de 2022, o que representa aproximadamente cinco meses de vendas.

Total de ativos vendidos (#)



Estoque Seminovos (R\$ milhões)





Atualmente nossos caminhões e máquinas somam a valor de livro (book) R\$ 9,4 bilhões. Se considerarmos a margem bruta apurada no 3º trimestre na venda de ativos, cerca de 30,2%, teremos cerca de R\$ 2,8 bilhões de geração de valor adicional pela valorização dos ativos no balanço da Companhia.

Transformação no valor dos ativos

Margem de venda de ativos do 3T22

(R\$ mm; %)



Receita de venda de ativos 3T22

Margem Bruta

30,2%

Valorização do ativo imobilizado

R\$ 9,4 bi



Ativo Imobilizado

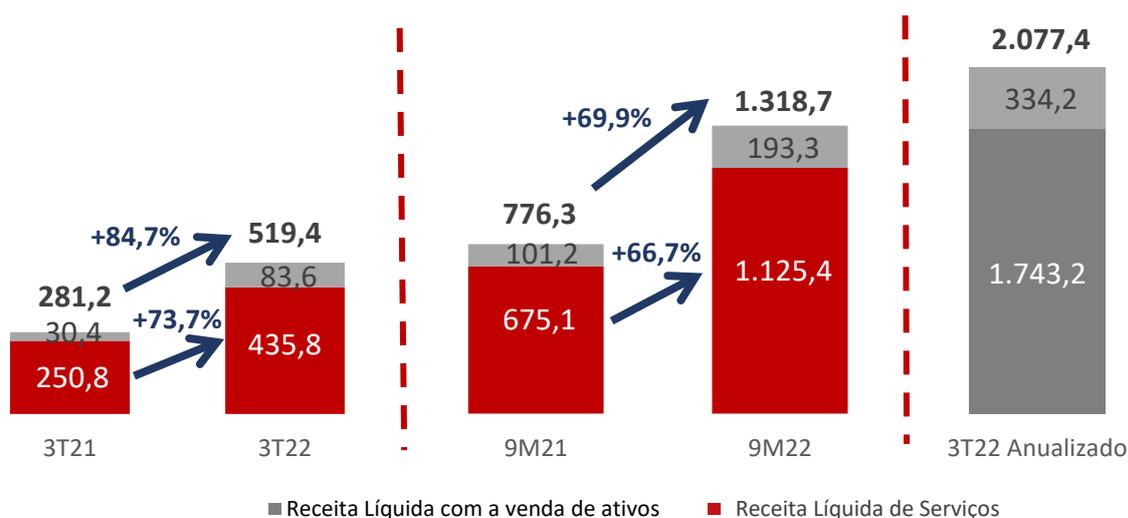
R\$ 2,8 bilhões
Valorização estimada do ativo imobilizado

Exercício considerando a mesma margem bruta de venda de ativos do 3º tri sobre o valor do imobilizado

Quanto ao segmento de Locação, a receita líquida de serviços totalizou R\$ 435,8 milhões, crescimento de 73,7%, comparado ao terceiro trimestre de 2021, e na comparação do período acumulado tivemos um aumento de 66,7% nos 9M22 (R\$ 1,125 bilhão) em relação aos 9M21, comprovando a forte tendência de crescimento do nosso modelo de negócio com contratos de longo prazo (contrato padrão de 5 anos).

Receita Líquida

(R\$ milhões)

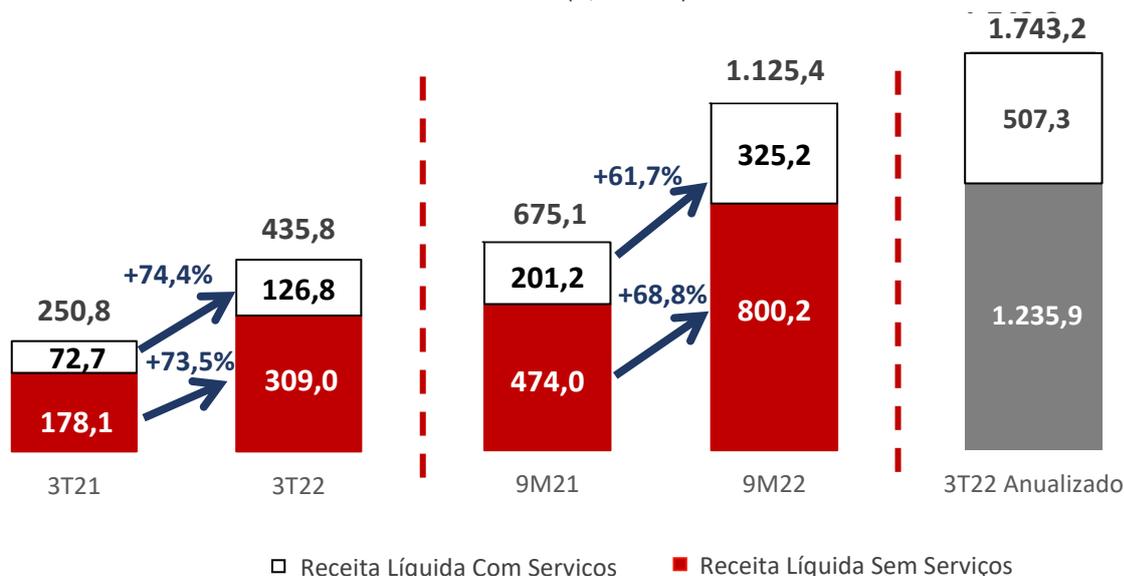




O aumento da capilaridade comercial da VAMOS presente em várias regiões do país, com apoio de ferramentas de tecnologia para acelerar nossa estratégia de crescimento permitiu a continuidade do crescimento da receita no terceiro trimestre de 2022, que totalizou R\$ 435,8. Além disso, mantivemos o foco na geração de valor para nossos clientes, com assinatura de contratos com serviços de manutenção, alcançando uma receita líquida com serviços de R\$126,8 milhões, representando um aumento de 74,4% em relação ao mesmo período em 2021.

Receita Líquida Com Serviços e Sem Serviços de Manutenção

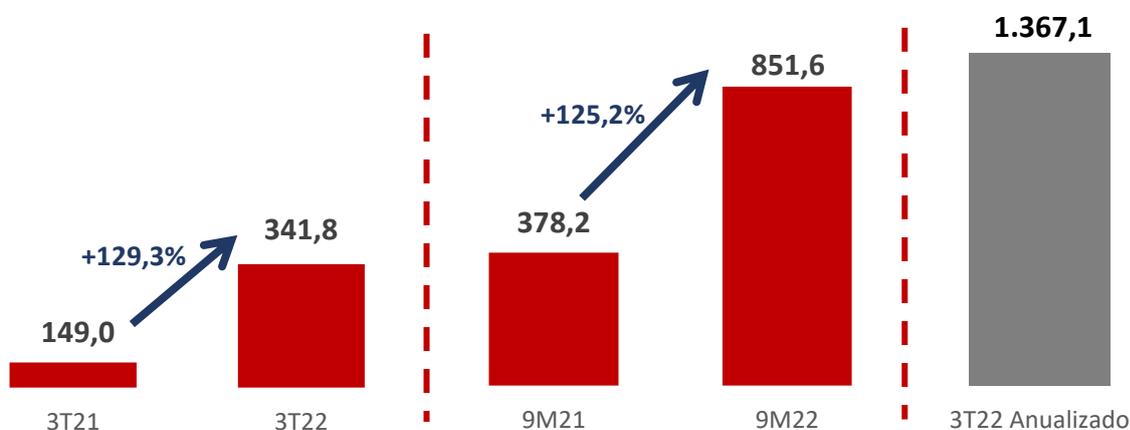
(R\$ milhões)



O EBIT da Locação atingiu R\$ 341,8 milhões no 3T22, representando crescimento de 129,3% comparado ao 3T21. No acumulado dos 9M22 o aumento foi de 125,2% em relação aos 9M21.

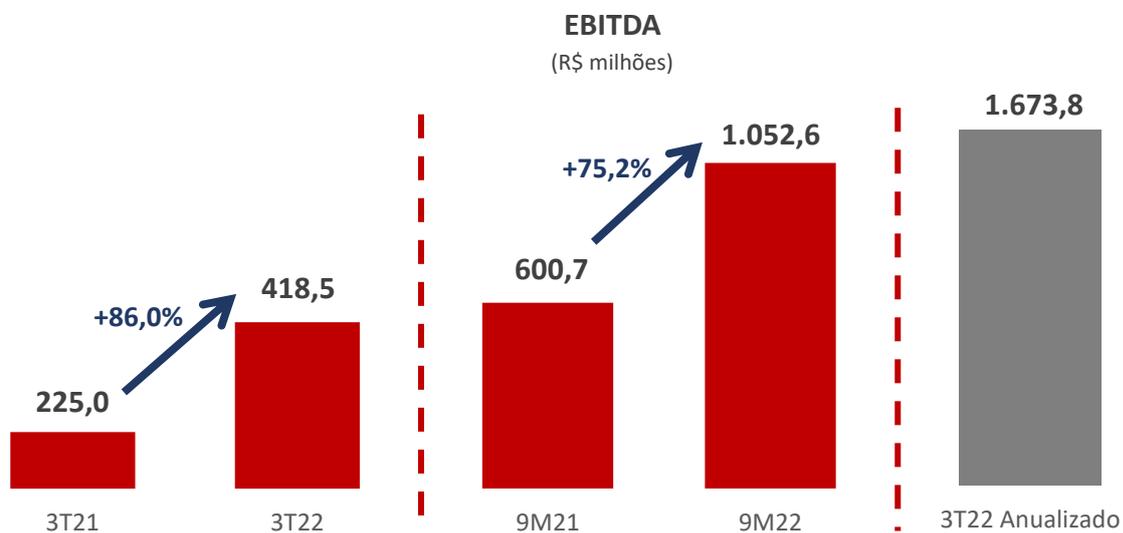
EBIT

(R\$ milhões)





O EBITDA da Locação totalizou R\$ 418,5 milhões no 3T22, alta de 86,0% em comparação com o mesmo período do ano anterior. No acumulado dos 9M22 o crescimento foi de 75,2% em relação aos 9M21.

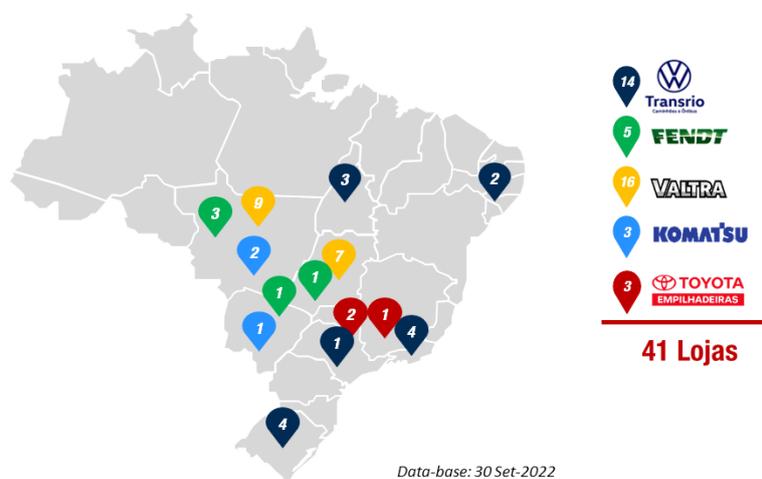




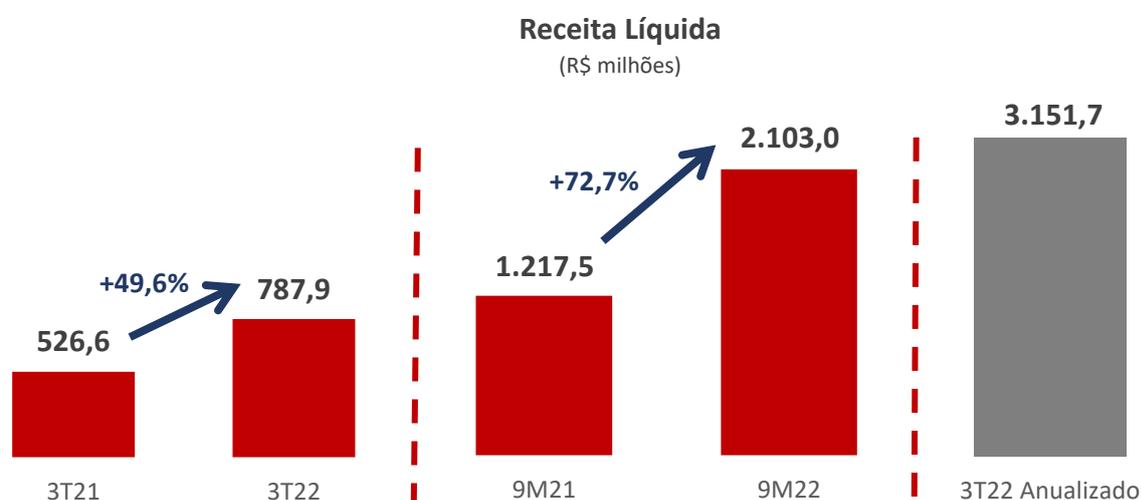
CONCESSIONÁRIAS

No 3T22, o negócio de Concessionárias apresentou crescimento orgânico decorrente das aquisições realizadas. Contamos atualmente com 41 lojas concessionárias de marcas e produtos de alta qualidade, oferecendo aos clientes todo portfólio de serviços de forma integrada, tais como a locação e comércio de caminhões, máquinas e equipamentos novos e seminovos. Estamos estrategicamente posicionados na região que mais cresce e se desenvolve do agronegócio brasileiro (centro-oeste) e contamos com ampla capilaridade geográfica no segmento de caminhões, além das concessionárias de máquinas intralogísticas da marca Toyota. Todos estes mercados estão com alta demanda e apresentam forte crescimento.

Presença Geográfica das Concessionárias VAMOS



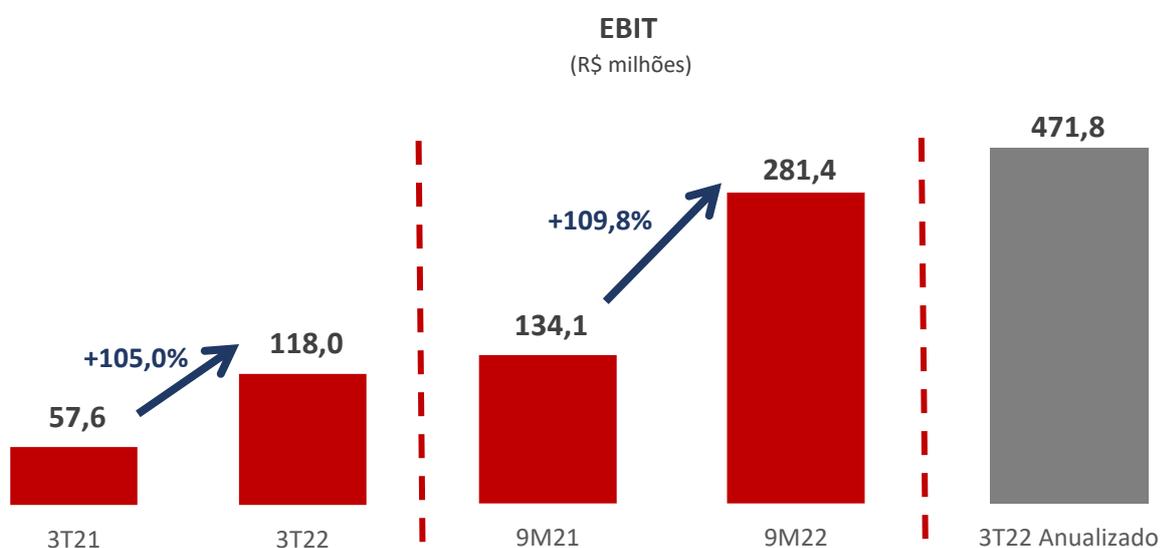
Atingimos no 3T22 a marca de R\$787,9 milhões de receita líquida no segmento de Concessionárias, representando **alta de 49,6% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior**. Na comparação anual, os 9M22 tiveram um aumento de 72,7% em relação aos 9M21, totalizando R\$ 2,103 bilhões no período.



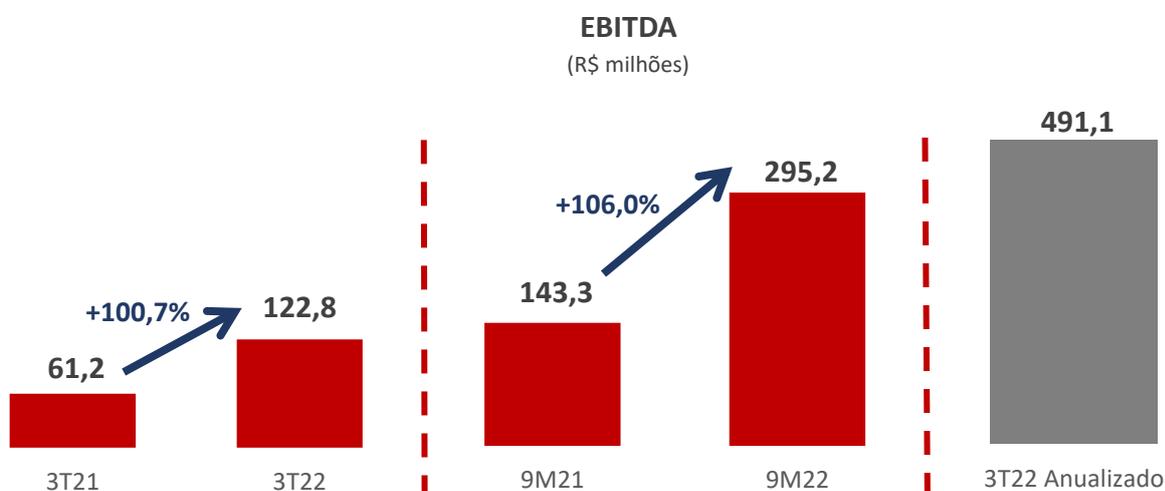


Todas as concessionárias tiveram excelente performance no 3T22. As concessionárias de máquinas agrícolas tiveram **receita líquida 56,0% superior** ao mesmo período do ano anterior, reforçando a solidez do setor do agronegócio. As concessionárias KOMATSU também contribuíram positivamente para alta da receita líquida, **crecendo 82,1%** em relação ao mesmo período do ano passado, dado a consolidação desse segmento iniciado em 2020.

O EBIT de Concessionárias atingiu **R\$118,0 milhões** no 3T22, representando **expressivo crescimento de 105,0%**, comparado ao mesmo período do ano anterior, com aumento significativo no volume de vendas das concessionárias de caminhões TRANSRIO e das concessionárias de máquinas agrícolas no período. No acumulado do ano, o **crescimento** foi de **109,8%** em relação aos 9M21, totalizando R\$ 281,4 milhões.



O EBITDA de Concessionárias foi de **R\$122,8 milhões** no 3T22, representando um **aumento de 100,7%** comparado ao mesmo período do ano anterior. No acumulado do ano, **crescimento** foi de **106,0%** em relação aos 9M21, totalizando R\$ 295,2 milhões.





CUSTOMIZAÇÃO E INDUSTRIALIZAÇÃO DE CAMINHÕES (BMB + TRUCKVAN)

A partir do terceiro trimestre de 2021, passamos a contabilizar as operações da BMB, um centro de customizações de caminhões e ônibus, adquirida pela Companhia no primeiro trimestre de 2021. Neste terceiro trimestre de 2022, também passamos a contabilizar, em conjunto com a BMB, a Truckvan, empresa adquirida em março deste ano e que é referência na produção de implementos rodoviários para veículos pesados, além de ser a maior produtora de unidades móveis da América Latina.

Receita Líquida (R\$ milhões)



No 3T22 o segmento de Customização e Industrialização atingiu R\$ 70,9 milhões de receita líquida, um aumento de 215,5% em relação ao 3T21. Na comparação anual, os 9M22 tiveram um aumento de 346,9% em relação aos 9M21.

EBIT (R\$ milhões)



O EBIT de Customização atingiu R\$ 9,7 milhões no terceiro trimestre de 2022, um aumento de 93,2% comparado com o 3T21. Já na comparação do acumulado do ano, tivemos um crescimento de 147,0% em relação aos 9M21.

EBITDA (R\$ milhões)

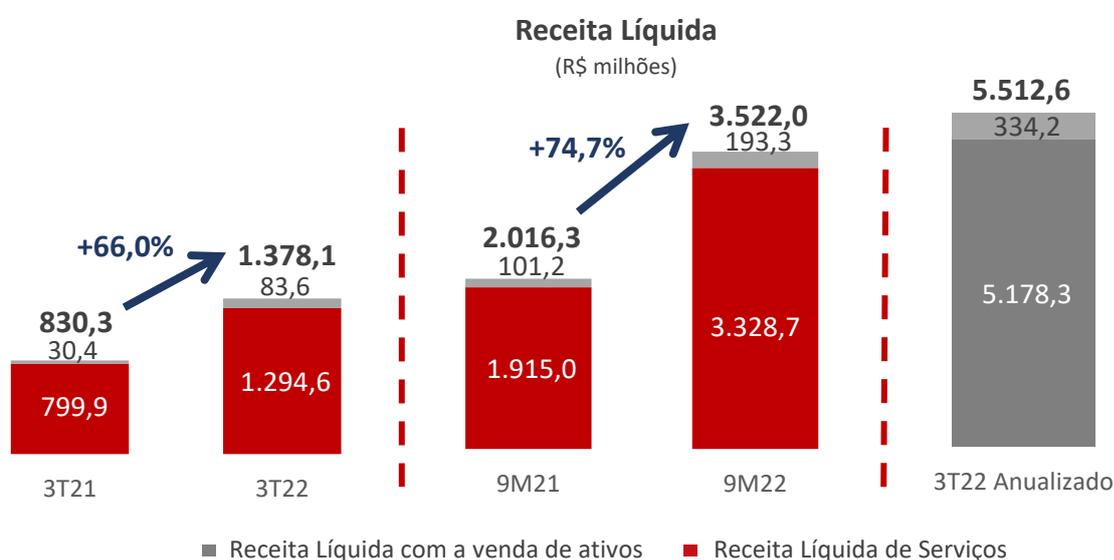


O EBITDA de Customização atingiu R\$13,1 milhões no 3T22, representando um aumento de 146,5% comparado com o 3T21. Já na comparação do acumulado do ano, os 9M22 tiveram um aumento de 248,1% em relação aos 9M21.

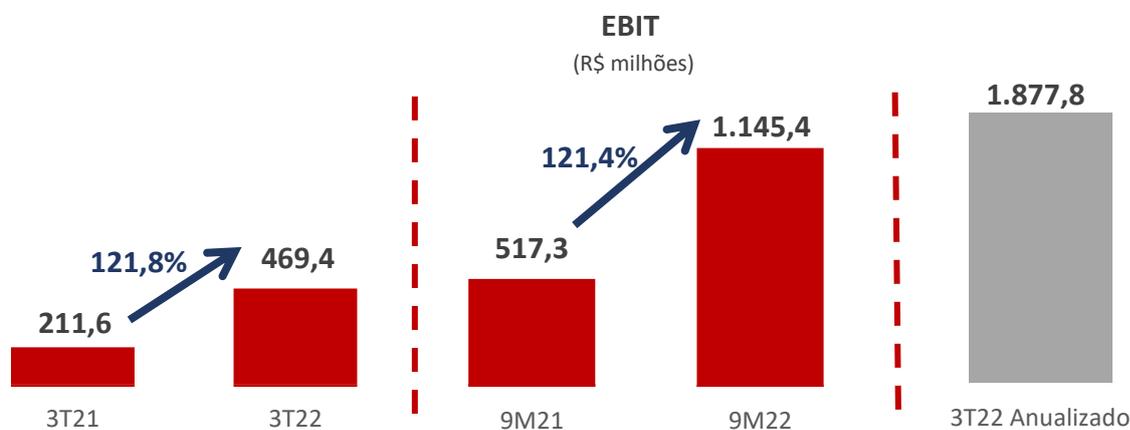


GRUPO VAMOS | DESTAQUES FINANCEIROS

No terceiro trimestre de 2022, a Companhia conseguiu com seu ritmo acelerado de crescimento. No 3T22, a receita líquida de serviços consolidada teve aumento expressivo de 61,8% quando comparada ao 3T21 e no acumulado do ano, de 73,8% em relação aos 9M21. O volume de venda de ativos também foi maior no 3T22, com aumento de 174,9% comparado ao mesmo trimestre do ano passado e na comparação do acumulado do ano, o crescimento dos 9M22 foi de 90,9% em relação aos 9M21. A receita líquida consolidada (incluindo venda de ativos) apresentou crescimento de 66,0% comparado ao 3T21 e os 9M22 foi 74,7% maior em relação aos 9M21, totalizando R\$ 3,522 bilhões, com elevação significativa em todos os segmentos. Adicionalmente, a partir desse trimestre, passamos a consolidar os resultados da Truckvan no segmento de customização, que somou R\$ 56,1 milhões na receita líquida do 3T22.



O EBIT totalizou R\$469,4 milhões no 3T22, representando um aumento de 121,8% comparado ao mesmo período de 2021. Os principais segmentos de negócios tiveram melhora no EBIT, em função do crescimento orgânico em Locação e Concessionárias com ganho de escala e produtividade, e da redução gradual da taxa de depreciação de caminhões dado a valorização significativa no mercado. Com isso, considerando o período acumulado do ano, houve aumento de 121,4%.

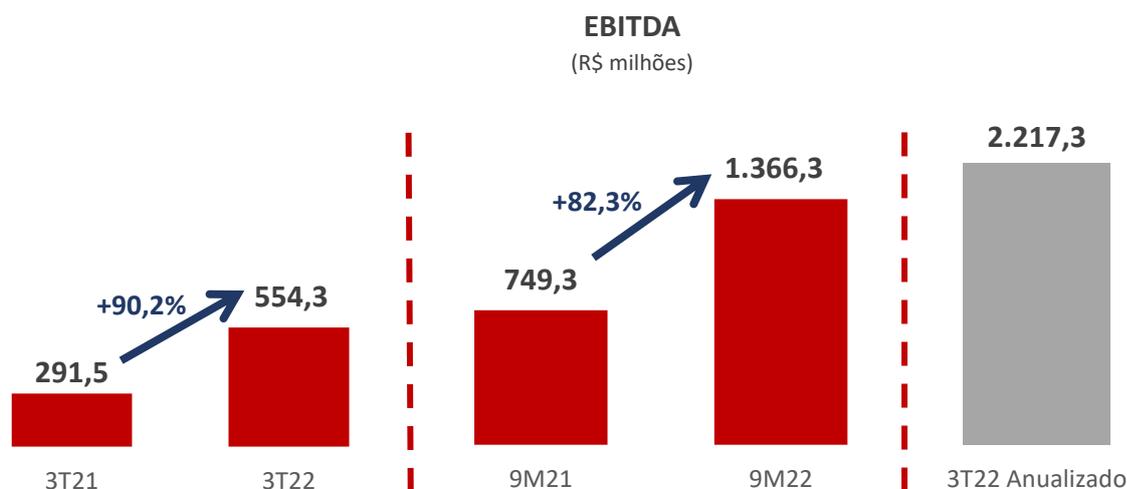




No terceiro trimestre, atingimos margens recordes nos principais segmentos de negócios. Na Locação, a margem EBIT sobre receita líquida de serviços no 3T22, encerrou em 72,6% versus 55,6% no 3T21, com melhora de 17,0 p.p. devido principalmente a redução das taxas de depreciação por conta da valorização dos ativos. Na Venda de Ativos, a margem EBIT atingiu 30,7% nos 9M22 versus 27,2%, se comparado aos 9M21, com variação de 3,6 p.p positivos. No segmento de Concessionárias, a margem EBIT sobre receita líquida de serviços totalizou 15,0% comparado a 10,9% no mesmo período em 2021.

Margem EBIT s/ receita líquida de serviços (%)	3T22	2T22	Var% T/T	3T21	Var% A/A	9M22	9M21	Var% A/A
VAMOS	34,3%	31,9%	+2,4 p.p	25,3%	+9,1 p.p	32,6%	25,6%	+7,0 p.p
Locação	72,6%	69,1%	+3,5 p.p	55,6%	+17,0 p.p	70,4%	51,9%	+18,4 p.p
Venda de ativos	30,2%	29,0%	+1,2 p.p	31,5%	-1,4 p.p	30,7%	27,2%	+3,6 p.p
Concessionárias	15,0%	12,9%	+2,1 p.p	10,9%	+4,0 p.p	13,4%	11,0%	+2,4 p.p
Customização	13,7%	15,5%	-1,7 p.p	22,4%	-8,7 p.p	12,4%	22,4%	-10,0 p.p

O EBITDA consolidado totalizou R\$554,4 milhões no 3T22, representando um crescimento de 90,2% comparado ao 3T21 (R\$ 291,5 milhões). Já na comparação do acumulado do ano, o aumento foi de 82,3%, e totalizou R\$1,366 bilhões.

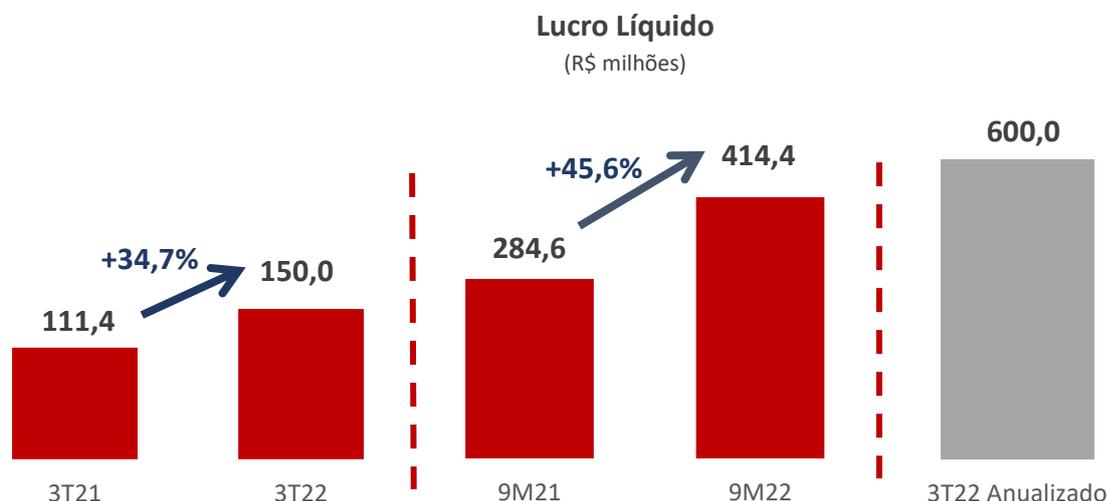


Tivemos uma melhora significativa na margem EBITDA nos principais segmentos, assim como na margem EBIT. O setor de locação continuou sendo o principal gerador de EBITDA com a marca recorde de 90,2%.

Margem EBITDA s/ receita líquida de serviços (%)	3T22	2T22	Var% T/T	3T21	Var% A/A	9M22	9M21	Var% A/A
VAMOS	40,9%	38,1%	+2,8 p.p	35,2%	+5,6 p.p	39,3%	37,7%	+1,6 p.p
Locação	90,2%	85,8%	+4,5 p.p	85,9%	+4,4 p.p	88,2%	84,9%	+3,3 p.p
Venda de ativos	30,2%	29,0%	+1,2 p.p	31,5%	-1,4 p.p	30,7%	27,2%	+3,6 p.p
Concessionárias	15,6%	13,5%	+2,1 p.p	11,6%	+4,0 p.p	14,0%	11,8%	+2,3 p.p
Customização	18,5%	24,3%	-5,8 p.p	23,7%	-5,2 p.p	18,4%	23,7%	-5,2 p.p



No 3T22 atingimos a marca **recorde** de **R\$150,0 milhões de lucro líquido, 34,7% maior** em relação ao 3T21 e no acumulado do ano, os 9M22 tiveram um crescimento de 45,6% em relação aos 9M21, que totalizou R\$414,4 milhões. Esse resultado é decorrente do **forte crescimento orgânico** nos principais segmentos de negócio com muito **foco e disciplina** na execução.



Lucro Líquido e Reconciliação EBITDA (R\$ milhões)	3T22	2T22	Var% T/T	3T21	Var% A/A	9M22	9M21	Var% A/A
Lucro Líquido do exercício	150,0	142,5	5,3%	111,4	34,7%	414,4	284,6	45,6%
<i>Margem líquida</i>	9,6%	10,9%	-1,3 p.p	12,7%	-3,1 p.p	10,7%	13,4%	-2,7 p.p
(+) Imposto de Renda e Contribuição Social	66,2	58,8	12,6%	49,0	35,2%	181,3	130,0	39,4%
(+) Resultado Financeiro Líquido	253,3	179,3	41,3%	51,3	393,7%	549,8	102,7	435,4%
(+) Depreciação e Amortização	84,9	69,9	21,4%	79,8	6,3%	220,9	232,0	-4,8%
EBITDA	554,3	450,4	23,1%	291,5	90,2%	1.366,3	749,3	82,3%



ENDIVIDAMENTO

Redução do endividamento

No dia 11 de julho de 2022 a Agência Fitch Ratings anunciou a elevação da nossa nota de crédito para 'AAA(bra)', que possibilitará melhoria adicional no custo e perfil de dívida para a Companhia. No 3T22 a dívida líquida encerrou em R\$4,5 bilhões e alavancagem em 2,68x, reforçando a disciplina financeira da Companhia, mantendo um balanço sólido e preparado para o novo ciclo de crescimento.

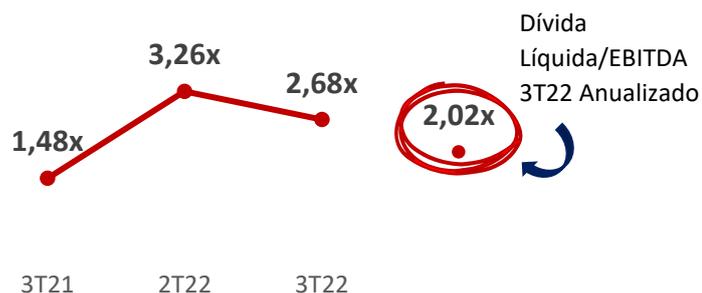
No mês de setembro, a Companhia realizou duas importantes operações de mercado, por meio da captação de recursos destinados ao seu crescimento orgânico com um **follow on**, que totalizou **R\$641 milhões** - emissão primária de 48.410.000 novas ações – e a captação de **R\$ 1,3 bilhão** através da **venda definitiva de recebíveis** de contratos de locação de longo prazo **sem coobrigação**.

Ambas operações contribuíram para a aceleração da desalavancagem da Companhia, neste momento, fortalecendo sua estrutura de capital.

Dívida Líquida
(R\$ milhões)



Alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA)



Empréstimos e Financiamentos (R\$ milhões)	Dívida Líquida (R\$ milhões)				
	3T21	2T22	3T22	Var% T/T	Var% A/A
Dívida bruta	3.285,0	7.350,1	7.616,6	3,6%	131,9%
Caixa e aplicações financeiras	1.912,7	2.770,8	3.143,9	13,5%	64,4%
Dívida Líquida	1.372,3	4.579,3	4.472,7	-2,3%	225,9%

Indicadores de Alavancagem	Alavancagem (Dívida Líquida / EBITDA)			
	3T21	2T22	3T22	Var% T/T
Dívida Líquida/ EBITDA	1,48x	3,26x	2,68x	Máx 3,75x
EBITDA/ Desp. Fin. Líquida	7,24x	3,35x	2,77x	Mín 2,0x

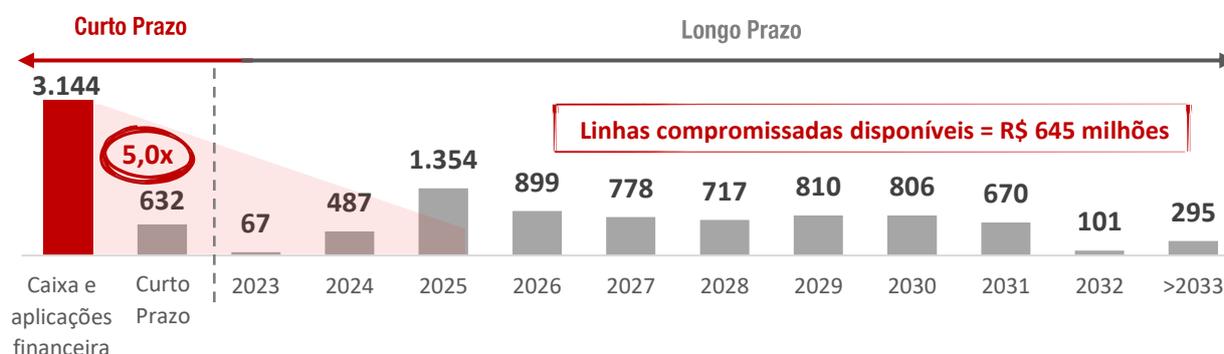
Encerramos o 3T22 com uma sólida posição de caixa e aplicações financeiras de R\$3,144 bilhões, suficiente para cobrir a dívida até 2025 e dispomos de R\$645 milhões em linhas compromissadas não sacadas.

O prazo médio da dívida líquida se manteve em 7,4 anos com custo médio de 11,85% em setembro de 2022 (líquido de impostos). No fechamento de setembro/22 mantivemos o valor de R\$1,5 bi de hedge para flutuação da curva de juros com cap médio de 12,38% para o CDI.

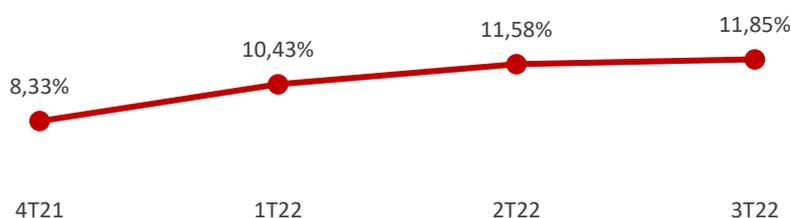


Cronograma de Amortização da Dívida

(R\$ milhões)



Custo Médio da Dívida Líquida Após Impostos (a.a.)



Endividamento

(R\$ milhões)

Empréstimos e Financiamentos (R\$ milhões)	3T22	3T21	Var% A/A	2T22	Var% T/T
Dívida bruta	7.616,6	3.285,0	131,9%	7.350,1	3,6%
Dívida bruta - Curto prazo	620,1	101,0	513,9%	283,6	118,6%
Dívida bruta - Longo prazo	6.752,3	3.065,0	120,3%	6.846,0	-1,4%
Instrumentos financeiros e derivativos	244,2	119,0	105,2%	220,5	10,7%
Caixa e aplicações financeiras	3.143,9	1.912,7	64,4%	2.770,8	13,5%
Dívida Líquida	4.472,7	1.372,3	225,9%	4.579,3	-2,3%
EBITDA UDM	1.666,9	926,7	79,9%	1.403,9	18,7%
Alavancagem Líquida (Dívida Líquida/EBITDA) (x)	2,68x	1,48x	1,2x	3,26x	-0,6x
Prazo Médio Bruto (anos)	5,3	5,4	-0,1	5,4	-0,1
Prazo Médio Líquido (anos)	7,4	8,1	-0,7	7,4	0,0

Resultados Financeiros (R\$ milhões)

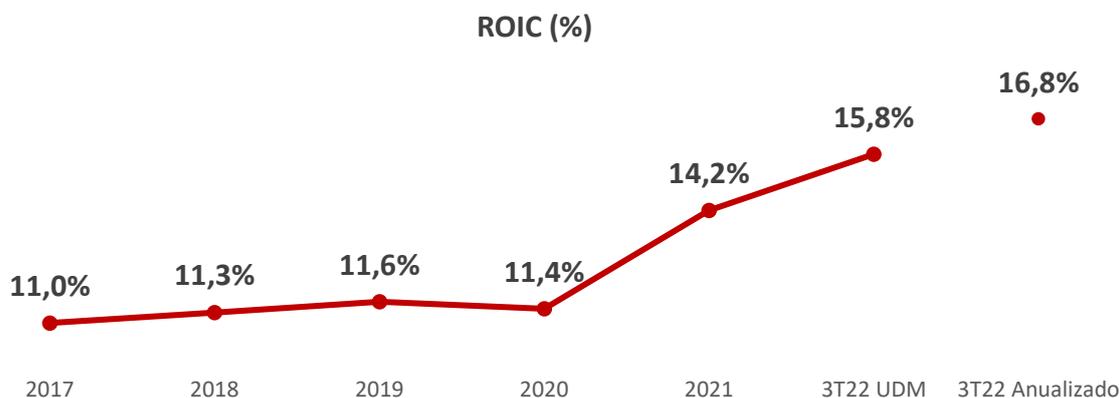
Resultados Financeiros (R\$ milhões)	3T22	3T21	Var% A/A	9M22	9M21	Var% A/A
Receitas Financeiras	80,0	13,7	483,2%	257,5	29,2	780,2%
Despesas Financeiras	(333,2)	(65,0)	412,6%	(807,3)	(131,9)	511,8%
Resultado Financeiro	(253,3)	(51,3)	393,7%	(549,8)	(102,7)	435,4%

O Resultado Financeiro Líquido totalizou R\$253,3 milhões no 3T22, representando um aumento de 393,7% em relação ao 3T21. Do aumento de R\$202,0 milhões no resultado financeiro, R\$58,5 milhões foram impactados pelo aumento da taxa de juros (CDI) e R\$143,5 milhões foram impactados pelo aumento da dívida.

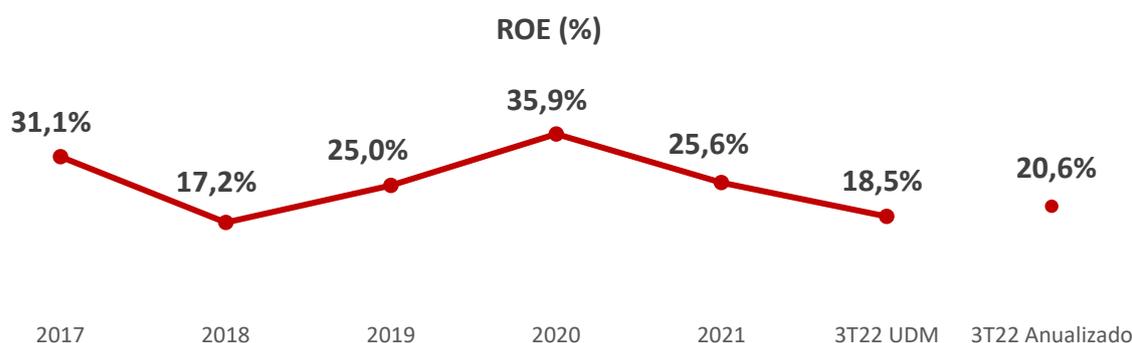


INDICADORES DE RETORNO E RENTABILIDADE

Nos últimos 12 meses findos em setembro de 2022, tivemos uma forte aceleração no crescimento operacional com ganho de rentabilidade, atingindo 15,8% de ROIC nos UDM e 16,8% no ROIC anualizado do terceiro trimestre de 2022.



O ROE, no terceiro trimestre, dos UDM atingiu 18,5% (Considerando o Patrimônio Líquido sem efeitos do Follow-on no 3T22).



O modelo de negócios da VAMOS demonstra resiliência com crescimento do lucro líquido em todos os períodos nos últimos 7 anos. Este crescimento foi realizado através da disciplina na alocação de capital com geração de valor em todos os cenários econômicos que passamos nos últimos anos.





DRE POR SEGMENTO

DRE Locação (R\$ milhões)	3T22	2T22	Var% T/T	3T21	Var% A/A	9M22	9M21	Var% A/A
Receita Bruta Total	569,5	491,1	16,0%	310,1	83,7%	1.448,4	857,3	68,9%
Receita Bruta de serviços	483,8	426,7	13,4%	279,5	73,1%	1.251,4	754,2	65,9%
Receita Bruta de Venda de Ativos	85,8	64,4	33,1%	30,6	180,2%	197,0	103,2	91,0%
Receita Líquida Total	519,4	446,9	16,2%	281,2	84,7%	1.318,7	776,3	69,9%
Receita Líquida de serviços de Locação	435,8	383,5	13,6%	250,8	73,7%	1.125,4	675,1	66,7%
Receita Líquida de Venda de Ativos	83,6	63,4	31,8%	30,4	174,9%	193,3	101,2	90,9%
Custo total	(134,7)	(120,7)	11,6%	(107,0)	25,9%	(352,2)	(322,9)	9,1%
Custo de serviços de Locação	(76,3)	(75,7)	0,8%	(86,2)	-11,5%	(218,3)	(249,2)	-12,4%
Custo de Venda de Ativos	(58,4)	(45,0)	29,6%	(20,8)	180,4%	(133,8)	(73,7)	81,6%
Lucro bruto	384,7	326,2	17,9%	174,2	120,8%	966,5	453,4	113,1%
Despesa total de locação	(42,9)	(42,8)	0,3%	(25,2)	70,4%	(114,9)	(75,2)	52,7%
EBIT	341,8	283,4	20,6%	149,0	129,3%	851,6	378,2	125,2%
<i>Margem EBIT s/ receita líquida de serviços</i>	<i>72,6%</i>	<i>69,1%</i>	<i>3,5 p.p</i>	<i>55,6%</i>	<i>17,0 p.p</i>	<i>70,4%</i>	<i>51,9%</i>	<i>18,4 p.p</i>
EBITDA	418,5	347,3	20,5%	225,0	86,0%	1.052,6	600,7	75,2%
<i>Margem EBITDA s/ receita líquida de serviços</i>	<i>90,2%</i>	<i>85,8%</i>	<i>4,5 p.p</i>	<i>85,9%</i>	<i>4,4 p.p</i>	<i>88,2%</i>	<i>84,9%</i>	<i>3,3 p.p</i>

DRE Concessionárias (R\$ milhões)	3T22	2T22	Var% T/T	3T21	Var% A/A	9M22	9M21	Var% A/A
Receita Bruta Total	864,1	802,9	7,6%	569,6	51,7%	2.295,9	1.324,4	73,4%
Receita Líquida Total	787,9	736,8	6,9%	526,6	49,6%	2.103,0	1.217,5	72,7%
Custo total	(611,4)	(577,6)	5,9%	(421,0)	45,2%	(1.642,4)	(972,8)	68,8%
Lucro bruto	176,5	159,3	10,8%	105,6	67,2%	460,6	244,7	88,2%
Despesa total	(58,6)	(64,4)	-9,1%	(48,0)	21,9%	(179,2)	(110,6)	62,0%
EBIT	118,0	94,9	24,3%	57,6	105,0%	281,4	134,1	109,8%
<i>Margem EBIT s/ receita líquida de serviços</i>	<i>15,0%</i>	<i>12,9%</i>	<i>2,1 p.p</i>	<i>10,9%</i>	<i>4,0 p.p</i>	<i>13,4%</i>	<i>11,0%</i>	<i>2,4 p.p</i>
EBITDA	122,8	99,5	23,4%	61,2	100,7%	295,2	143,3	106,0%
<i>Margem EBITDA s/ receita líquida de serviços</i>	<i>15,6%</i>	<i>13,5%</i>	<i>2,1 p.p</i>	<i>11,6%</i>	<i>4,0 p.p</i>	<i>14,0%</i>	<i>11,8%</i>	<i>2,3 p.p</i>



DRE Customização (R\$ Milhões)	3T22	2T22	Var% T/T	3T21	Var% A/A	9M22	9M21	Var% A/A
Receita Bruta Total	96,0	19,6	390,7%	29,6	224,9%	135,1	29,6	357,2%
Receita Líquida Total	70,9	15,0	372,6%	22,5	215,5%	100,4	22,5	346,9%
Custo total	(37,2)	(8,0)	365,5%	(13,7)	171,5%	(56,8)	(13,7)	314,3%
Lucro bruto	33,6	7,0	380,7%	8,7	284,6%	43,5	8,7	398,1%
Despesa total	(23,9)	(4,7)	411,2%	(3,7)	544,2%	(31,1)	(3,7)	738,6%
EBIT	9,7	2,3	319,3%	5,0	93,2%	12,4	5,0	147,0%
<i>Margem EBIT s/ receita líquida de serviços</i>	13,7%	15,5%	-1,7 p.p	22,4%	-8,7 p.p	12,4%	22,4%	-10,0 p.p
EBITDA	13,1	3,6	259,2%	5,3	146,5%	18,5	5,3	248,1%
<i>Margem EBITDA s/ receita líquida de serviços</i>	18,5%	24,3%	-5,8 p.p	23,7%	-5,2 p.p	18,4%	23,7%	-5,2 p.p

DRE Grupo VAMOS (R\$ Milhões)	3T22	2T22	Var% T/T	3T21	Var% A/A	9M22	9M21	Var% A/A
Receita Bruta Total	1.529,7	1.313,5	16,5%	909,3	68,2%	3.879,4	2.211,3	75,4%
Receita Líquida Total	1.378,1	1.198,7	15,0%	830,3	66,0%	3.522,0	2.016,3	74,7%
Receita líquida de serviços	1.294,6	1.135,3	14,0%	799,9	61,8%	3.328,7	1.915,0	73,8%
Receita líquida de venda de ativos	83,6	63,4	31,8%	30,4	174,9%	193,3	101,2	90,9%
Custo total	(783,3)	(706,3)	10,9%	(541,7)	44,6%	(2.051,4)	(1.309,4)	56,7%
Custo de serviços	(724,9)	(661,2)	9,6%	(520,9)	39,2%	(1.917,5)	(1.235,7)	55,2%
Custo de venda de ativos	(58,4)	(45,0)	29,6%	(20,8)	180,4%	(133,8)	(73,7)	81,6%
Lucro bruto	594,8	492,4	20,8%	288,6	106,1%	1.470,6	706,8	108,1%
Lucro bruto de serviços	569,6	474,1	20,2%	279,0	104,2%	1.411,2	679,3	107,7%
Lucro (Prejuízo) bruto de venda de ativos	25,2	18,4	37,2%	9,6	162,8%	59,4	27,5	116,0%
Despesas operacionais totais	(125,4)	(111,9)	12,1%	(76,9)	63,0%	(325,2)	(189,5)	71,6%
EBIT	469,4	380,5	23,4%	211,6	121,8%	1.145,4	517,3	121,4%
<i>Margem EBIT s/ receita líquida de serviços</i>	34,3%	31,9%	2,4 p.p	25,3%	9,1 p.p	32,6%	25,6%	7,0 p.p
Resultado financeiro líquido	(253,3)	(179,3)	41,3%	(51,3)	393,7%	(549,8)	(102,7)	435,4%
Imposto de renda e contribuição social	(66,2)	(58,8)	12,6%	(49,0)	35,2%	(181,3)	(130,0)	39,4%
Lucro Líquido	150,0	142,5	5,3%	111,4	34,7%	414,4	284,6	45,6%
<i>Margem líquida</i>	9,6%	10,9%	-1,3 p.p	12,7%	-3,1 p.p	10,7%	13,4%	-2,8 p.p
EBITDA	554,3	450,4	23,1%	291,5	90,2%	1.366,3	749,3	82,3%
<i>Margem EBITDA s/ receita líquida de serviços</i>	40,9%	38,1%	2,8 p.p	35,2%	5,6 p.p	39,3%	37,7%	1,6 p.p



BALANÇO PATRIMONIAL

Balanço Grupo VAMOS (R\$ milhões)	3T22	3T21	2T22	Balanço Grupo VAMOS (R\$ milhões)	3T22	3T21	2T22
ATIVO				PASSIVO			
Caixa e equivalentes de caixa	83,7	55,9	96,2	Fornecedores	1.674,9	530,0	1.420,3
Títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras	3.052,8	1.894,2	2.666,8	Floor Plan	114,8	104,3	170,2
Contas a receber	1.023,0	571,2	860,8	Empréstimos, financiamentos e debêntures	620,1	101,0	283,6
Estoques	554,0	237,0	487,4	Arrendamentos por direito de uso	11,2	8,8	11,2
Tributos a recuperar	59,7	26,9	51,6	Cessão de direitos creditórios	349,2	26,0	35,2
Impostos de renda e contribuição social a recuperar	137,5	51,0	125,6	Obrigações trabalhistas	67,0	39,5	45,6
Ativo imobilizado disponibilizado para venda	187,7	32,1	94,5	Imposto de renda e contribuição social a recolher	14,9	5,5	18,5
Despesas antecipadas	40,2	21,9	12,3	Tributos a recolher	20,0	19,3	21,3
Adiantamentos a terceiros	55,8	12,9	28,0	Adiantamentos de clientes	82,7	-	82,2
Outros créditos	10,1	7,5	7,8	Obrigações a pagar por aquisição de empresas	29,8	-	29,1
Total do ativo circulante	5.204,5	2.865,6	4.430,8	Outras contas a pagar	37,7	151,5	43,9
				Total do passivo circulante	3.022,3	985,9	2.161,1
Títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras	7,4	7,7	7,8	Empréstimos, financiamentos e debêntures	6.752,3	3.065,0	6.846,0
Instrumentos financeiros derivativos	30,9	2,9	33,4	Arrendamentos por direito de uso	61,4	54,4	60,8
Contas a receber	35,5	25,2	32,3	Imposto de renda e contribuição social diferidos	346,1	230,5	320,2
Fundo para capitalização de concessionárias	44,0	34,3	42,9	Provisão para demandas judiciais e administrativas	72,8	14,5	13,4
Imposto de renda e contribuição social diferidos	35,5	13,0	27,2	Cessão de direitos creditórios	1.007,6	31,8	43,7
Depósitos judiciais	9,9	6,9	9,3	Instrumentos financeiros derivativos	275,0	121,9	253,9
Outros créditos	5,7	3,2	3,0	Obrigações a pagar por aquisição de empresas	133,5	16,5	65,9
Ativo de indenização	64,8	8,7	8,7	Outras contas a pagar	5,3	3,2	4,9
Total do Realizável a Longo Prazo	233,6	102,0	164,6	Total do passivo não circulante	8.654,2	3.537,9	7.608,8
Imobilizado	9.634,2	4.078,1	7.737,9	Capital social	1.274,4	581,7	633,0
Intangível	259,8	206,6	316,6	Reserva de capital	1.776,8	1.840,3	1.789,0
				Ações em tesouraria	(11,5)	(11,5)	(11,5)
				Reservas de lucros	243,2	31,6	243,2
				Lucro do período	414,4	283,7	264,3
				Outros resultados abrangentes	(41,4)	(1,3)	(37,9)
				Participação do acionista controlador	-	4,1	-
Total do ativo não circulante	10.127,7	4.386,7	8.219,2	Total do patrimônio líquido	3.655,8	2.728,5	2.880,0
ATIVO total	15.332,2	7.252,3	12.650,0	Total do passivo e patrimônio líquido	15.332,2	7.252,3	12.650,0