



Clique aqui para
ouvir o áudio



Clique aqui para assistir a
teleconferência no Youtube

Apresentação de Resultados 2º trimestre de 2024

6 de agosto de 2024

15h



Disclaimer

Esta comunicação contém declarações prospectivas baseadas nas atuais expectativas e crenças da administração da Tegma.

Salvo indicação em contrário, a Tegma está fornecendo essas informações na data desta comunicação e não assume nenhuma obrigação de atualizar quaisquer declarações prospectivas contidas nesta apresentação como resultado de novas informações, eventos futuros ou outros.

Nenhuma declaração prospectiva pode ser garantida e os resultados reais podem diferir materialmente daqueles que projetamos.



Destques do Trimestre



Pagamento de dividendos e JCP do 1S24

Distribuição de R\$ 80 milhões, R\$ 1,22 por ação, data de corte dia 8 de agosto e pagamento dia 21 de agosto.

80% de payout e 4,8% de dividend yield



Expansão de áreas da GDL

Investimentos e ampliação de áreas para aumentar capacidade de atendimento de montadoras que importam veículos elétricos pelo Espírito Santo



Investimentos em pátios da Tagma

A Tagma anunciou investimentos de R\$ 17 milhões para ampliar quantidade de vagas em dois dos seus pátios na esteira da maior demanda por serviços de PDI e veículos importados



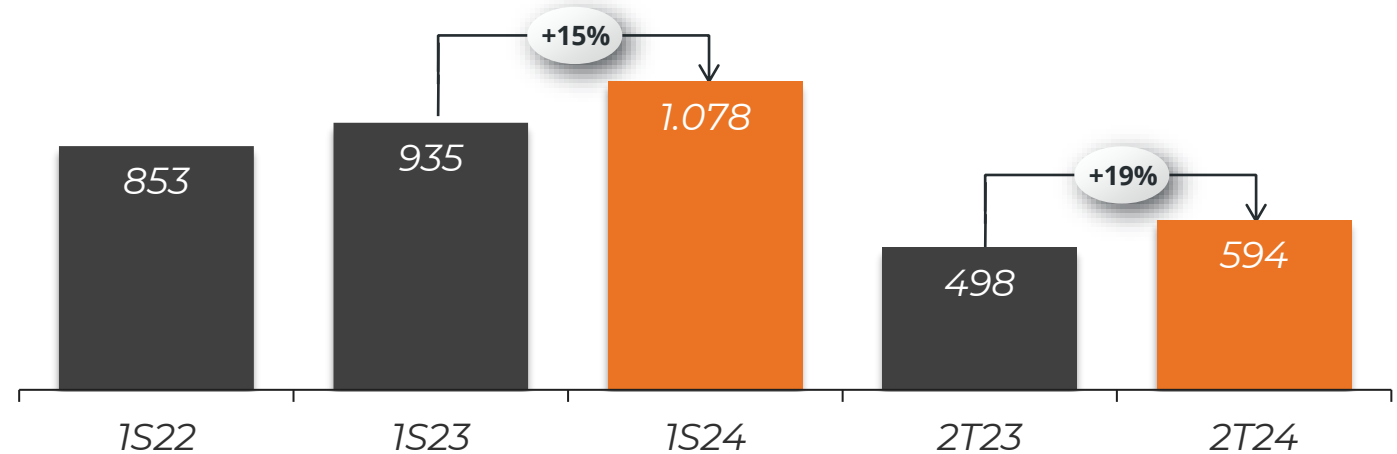
Relatório Integrado 2023

A Tagma divulgou o segundo Relatório Integrado, com as principais métricas e metas de sustentabilidade, governança e de responsabilidade social

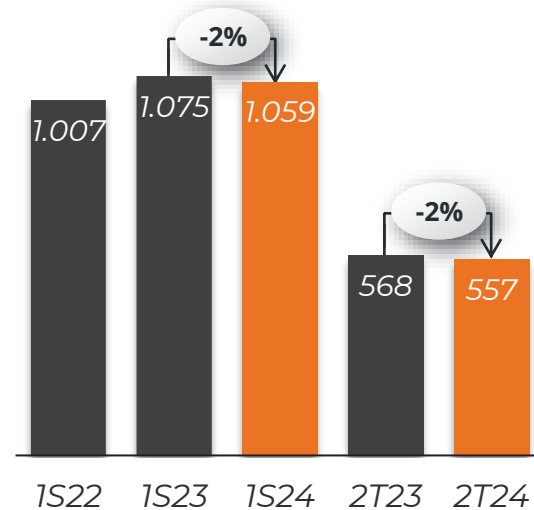
Mercado de Veículos no Brasil

Veículos leves e comerciais leves. Mil

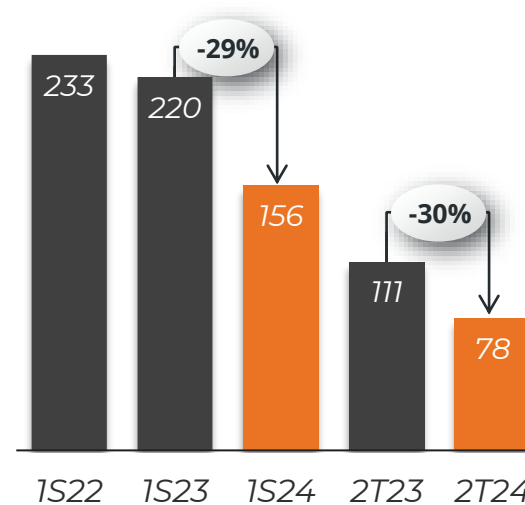
VENDAS DOMÉSTICAS



PRODUÇÃO



EXPORTAÇÃO



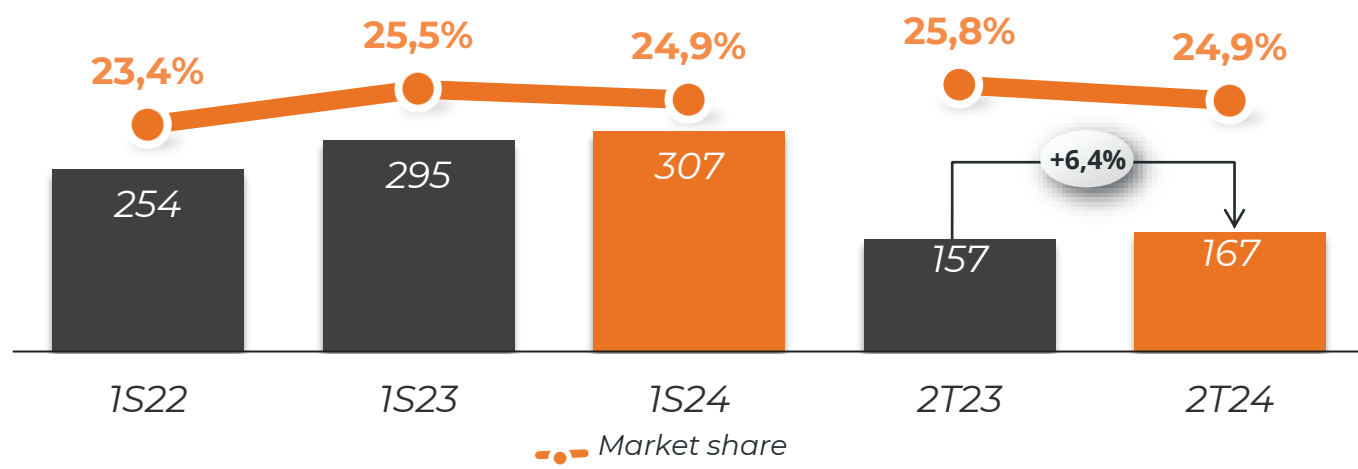
➤ Como resultado da melhora das condições econômicas no Brasil e do crédito automotivo, as **vendas domésticas** cresceram 19% no 2T24 YoY. A **produção** se reduziu em 2%, refletindo o aumento das importações e a queda das **exportações**, que recuaram 30% no trimestre.



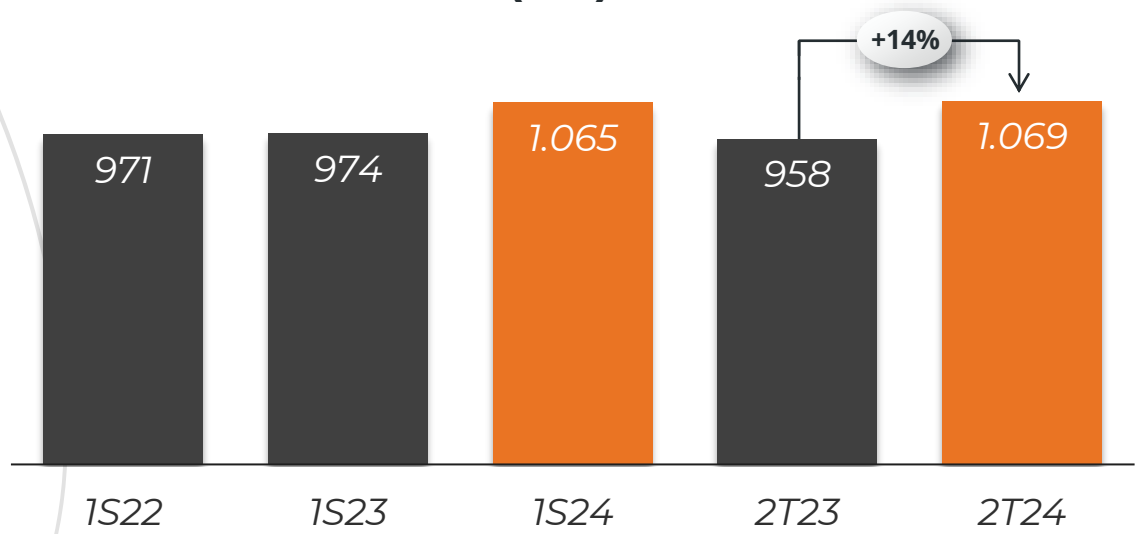
Indicadores Operacionais

Logística Automotiva *Mil, exceto distância média*

VEÍCULOS TRANSPORTADOS



DISTÂNCIA MÉDIA (km)

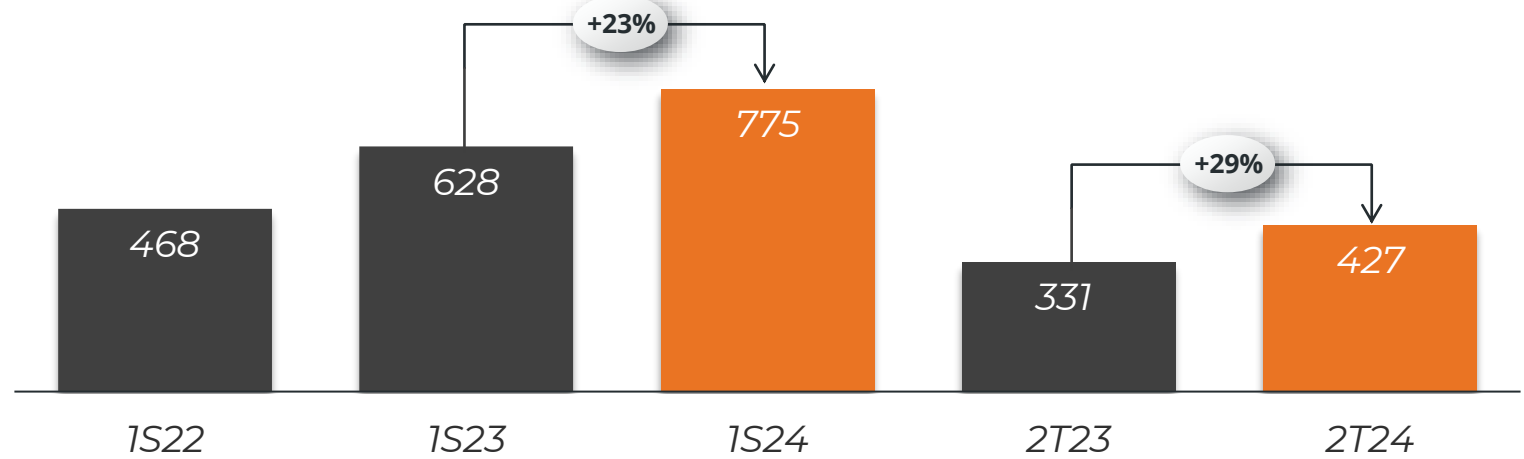


➤ Com o crescimento das vendas domésticas, o **volume de veículos transportados** aumentou 6% no 2T24. O crescimento da **distância média** reflete o aumento da distância média das viagens domésticas e uma maior participação das viagens domésticas de longa distância no total.

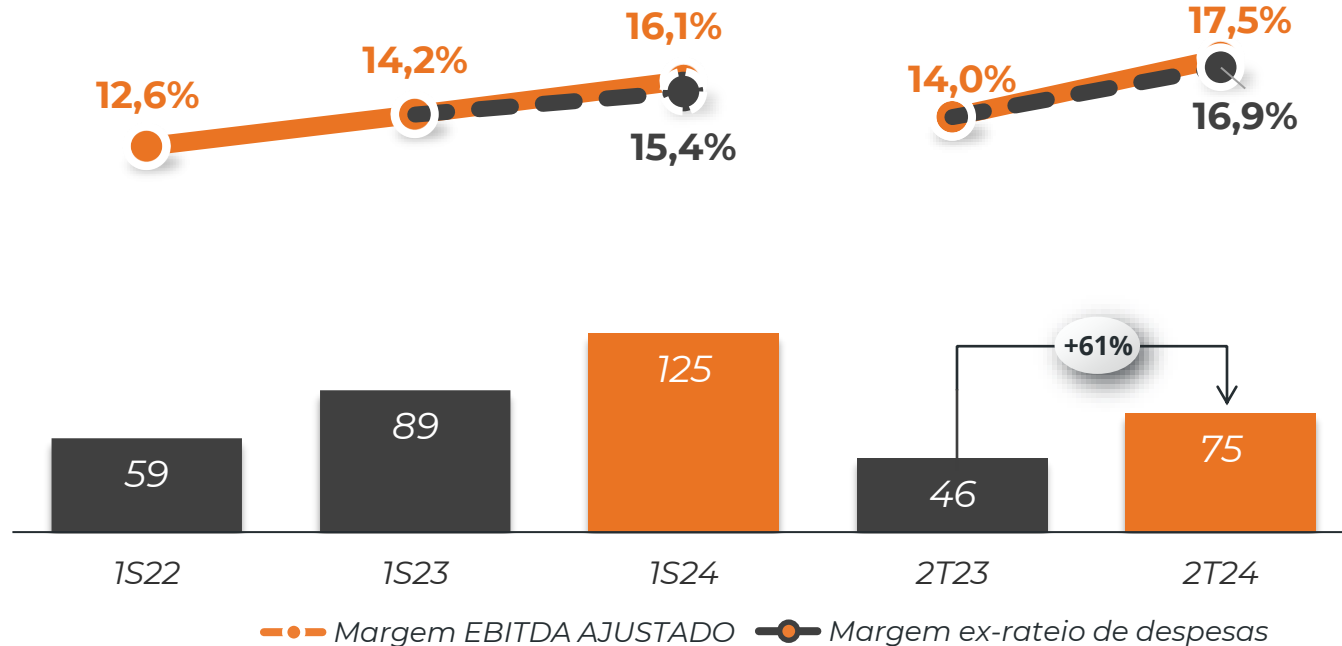
Resultados Logística Automotiva

Milhões

RECEITA LÍQUIDA



EBITDA AJUSTADO

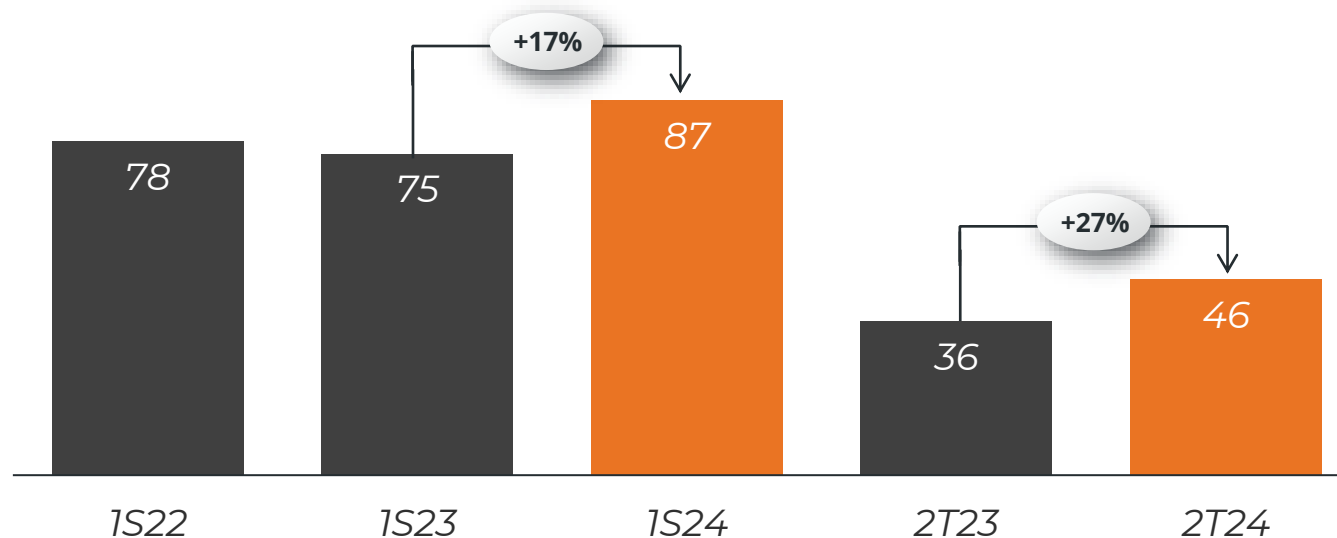


➤ **Resultados da divisão** mostram crescimento da receita no 2T24 em função do crescimento do volume transportado e da distância média, além de reajustes de tarifas de transporte. A expansão da **margem EBITDA** no 2T24 (ex-rateio de despesas) reflete a diluição de custos fixos, com pessoal e de despesas adm.

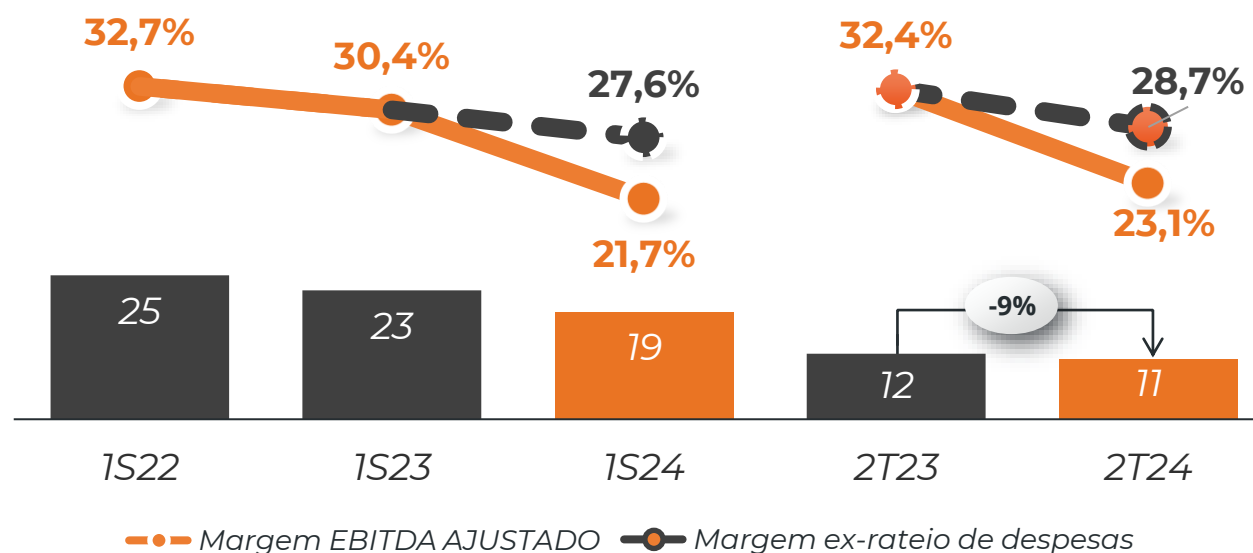
Resultados Logística Integrada

Milhões

RECEITA LÍQUIDA



EBITDA AJUSTADO

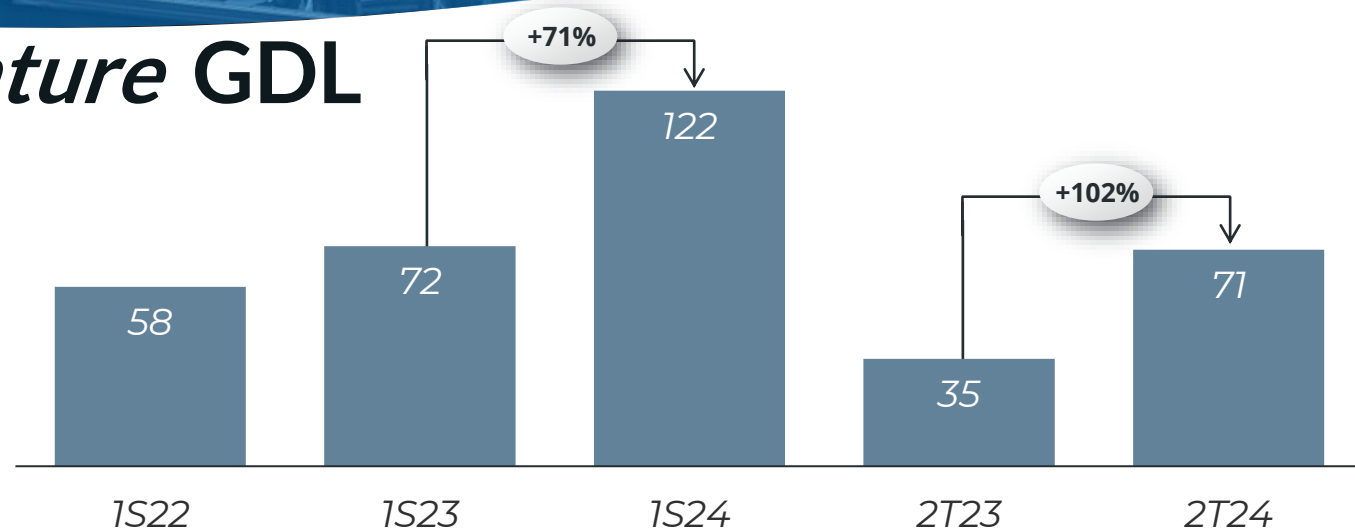


➤ A **Receita Líquida** aumentou no 2T24 em função de novos contratos da operação de químicos e do crescimento da operação de eletrodomésticos. A **margem EBITDA** (ex-rateio) do trimestre recuou em função do aumento de fretes emergenciais na operação de eletrodomésticos e de custos com desmobilização da antiga operação de armazenagem.

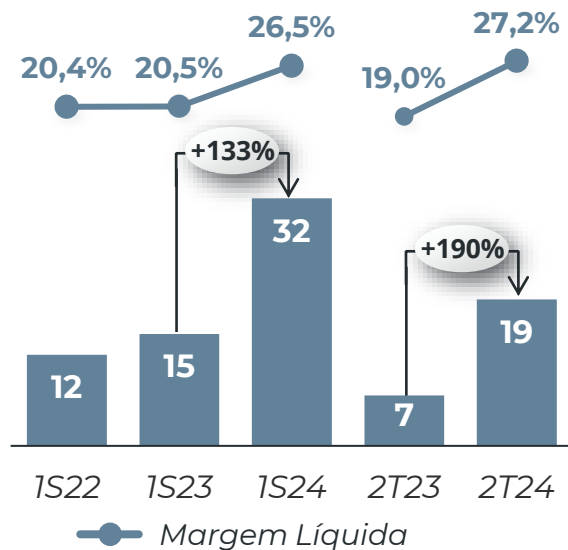
Resultados *Joint Venture* GDL

R\$ Milhões

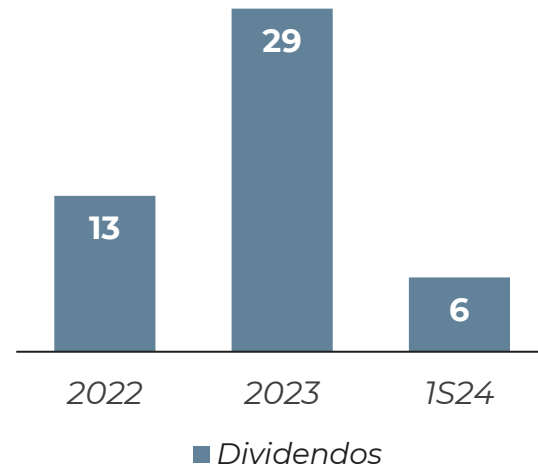
RECEITA LÍQUIDA



LUCRO LÍQUIDO



DIVIDENDOS

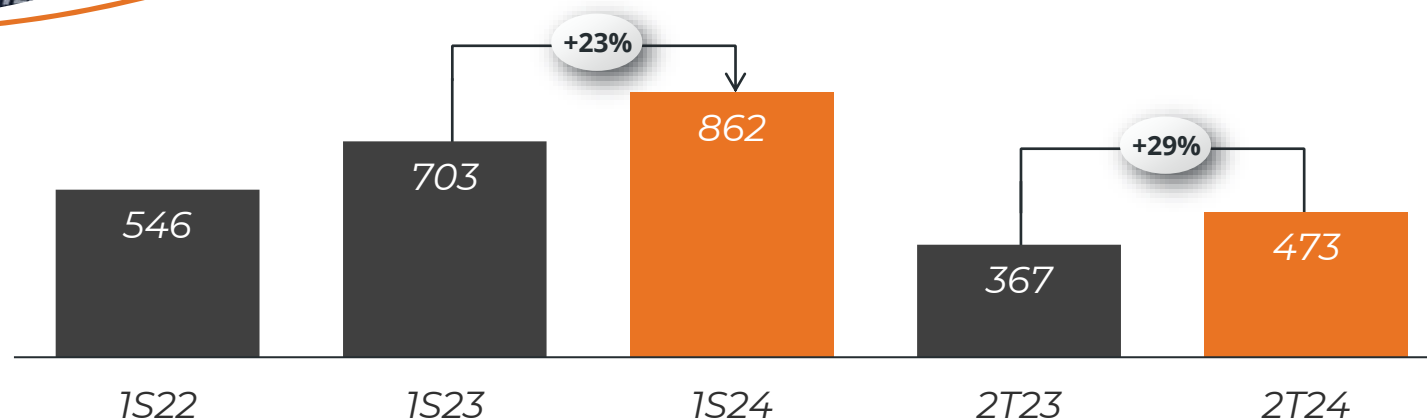


➤ A **Joint Venture GDL** teve mais um trimestre de crescimento aliado com expansão de margens em função do aumento da importação de **veículos importados** pelo Porto de Vitória, com disciplina de custos e despesas.

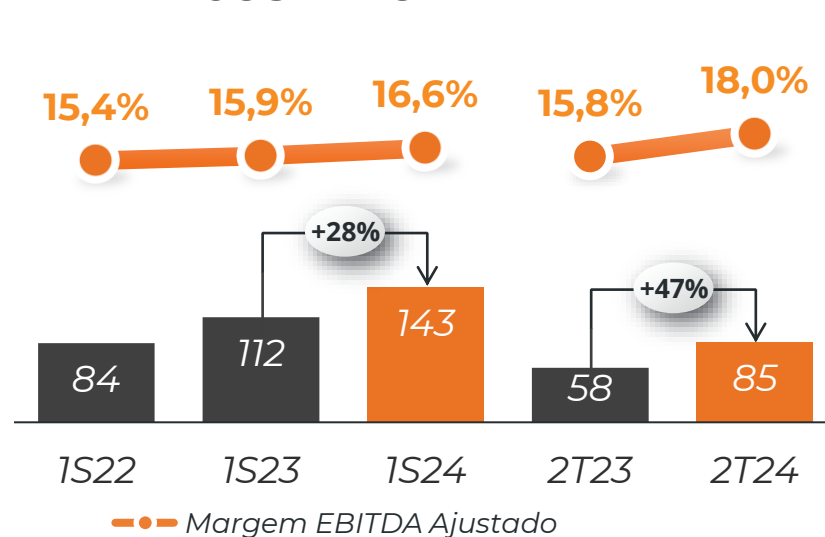
Resultados Consolidado

Milhões

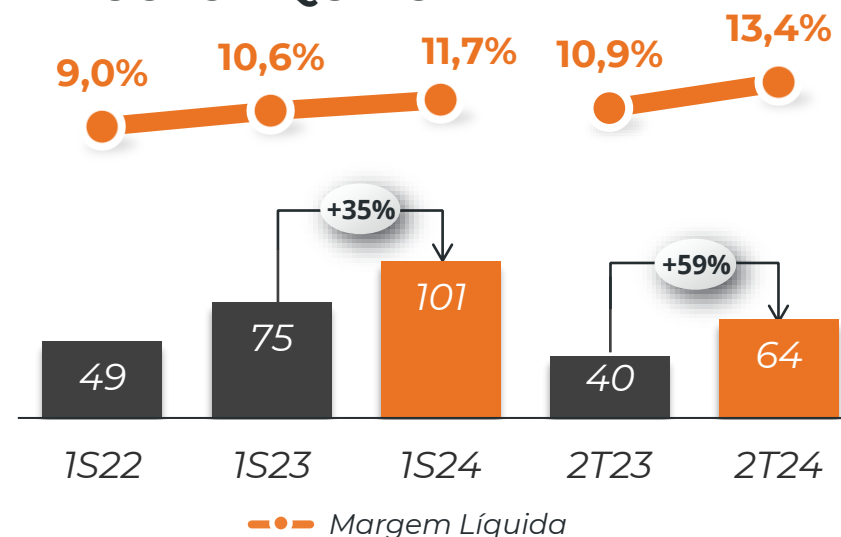
RECEITA LÍQUIDA



EBITDA AJUSTADO



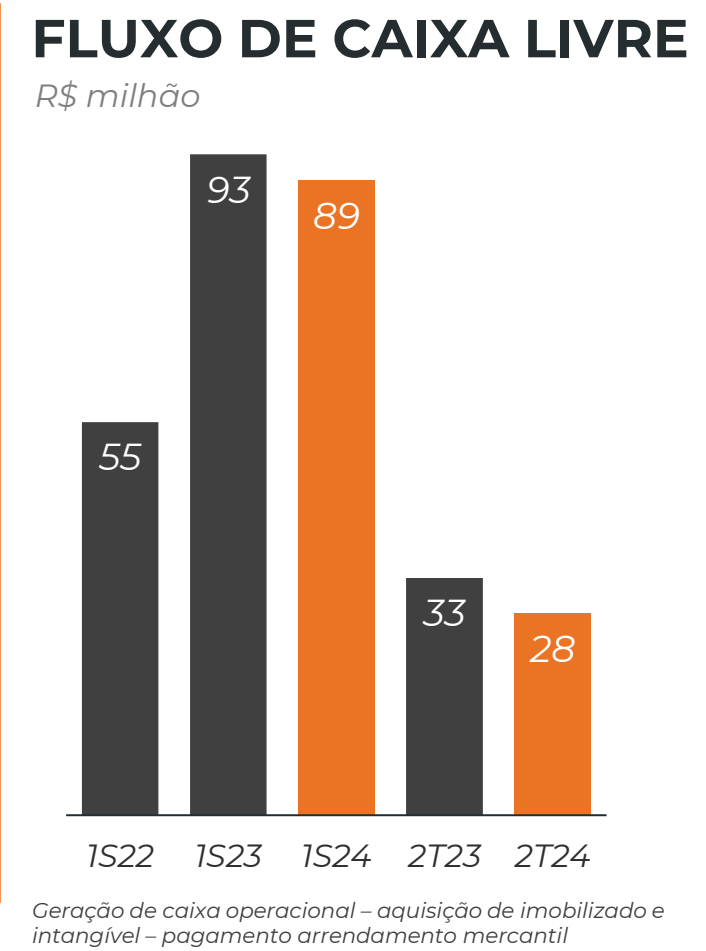
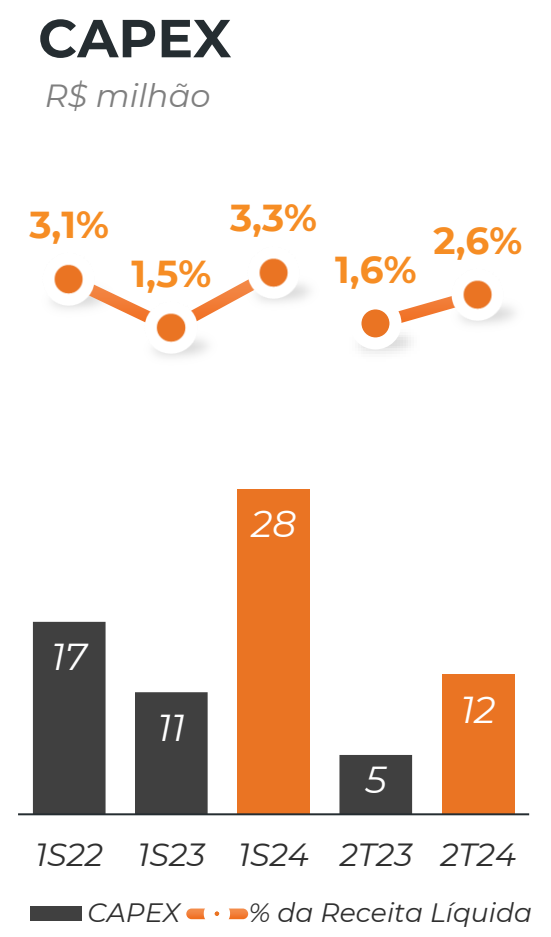
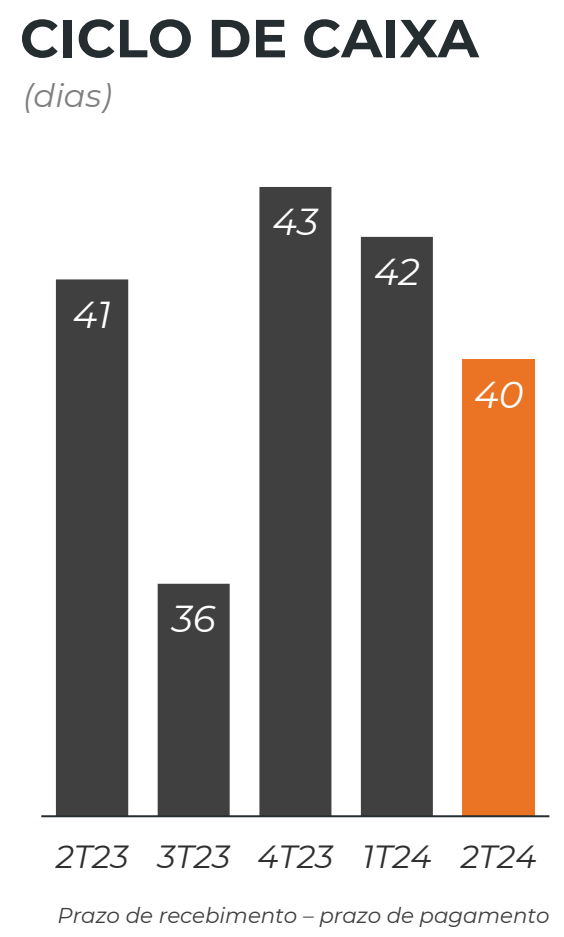
LUCRO LÍQUIDO



➤ Crescimento da **receita** no 2T24 reflete crescimento de ambas as Divisões no período. A expansão da **margem EBITDA** no trimestre reflete o ganho de eficiência da logística automotiva. O ganho da **margem líquida** no 2T24 ocorre principalmente em função da expansão do resultado operacional, da contribuição positiva da Joint Venture GDL e da melhora do resultado financeiro.

Fluxo de Caixa, ciclo de caixa e CAPEX

R\$ Milhões, exceto ciclo de caixa (dias)



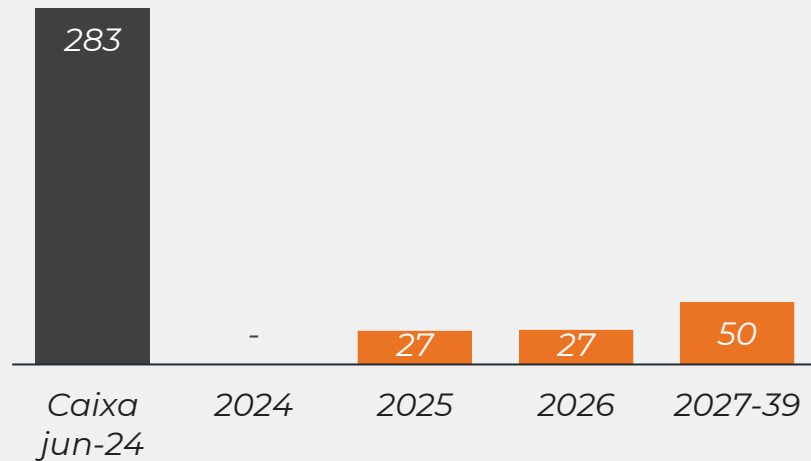
➤ O **ciclo de caixa** no 2T24 foi dois dias inferior ao do 1T24. O **CAPEX** do 2T24 de R\$ 12 milhões e correspondeu a 2,3% da receita líquida, em razão da aquisição de equipamentos logísticos. O **fluxo de caixa livre** no 2T24 foi positivo em R\$ 28 milhões em função do desempenho operacional positivo e da redução do ciclo de caixa vs março de 2024.

Estrutura de Capital

Milhões

AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BRUTA (Jun/2024)

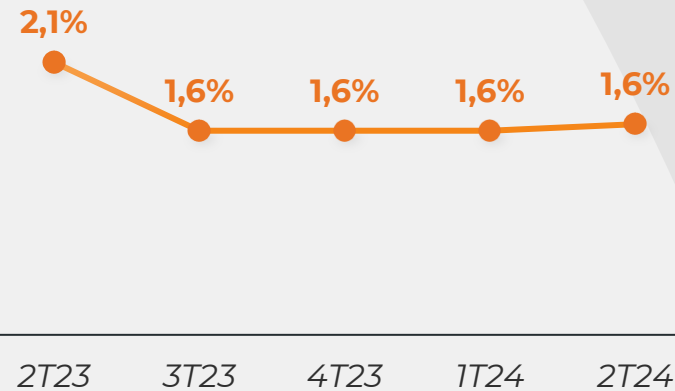
R\$ milhão



COMPOSIÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA (R\$ milhão)	Mar/24	Jun/24
(=) Dívida bruta	107	106
(-) Caixa	300	282
(=) Dívida (caixa) líquido	(193)	(177)
EBITDA ajustado 12M	270	296
Dív Líq/ EBITDA ajust. 12M	N/A	N/A

HISTÓRICO DO CUSTO DA DÍVIDA

% + CDI



RATING

Fitch Ratings

A Local

Perspectiva: Estável

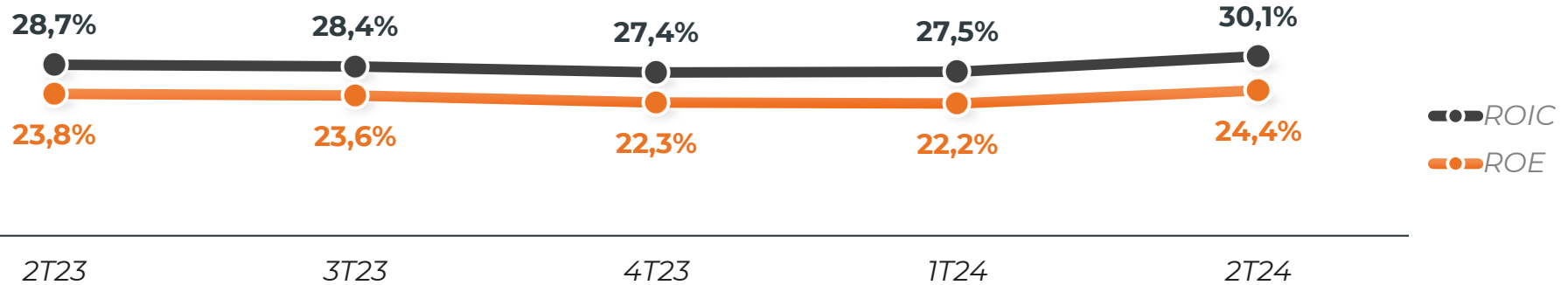
Atribuição:
29/04/2024

➤ Estrutura de capital desalavancada em função da geração de caixa.

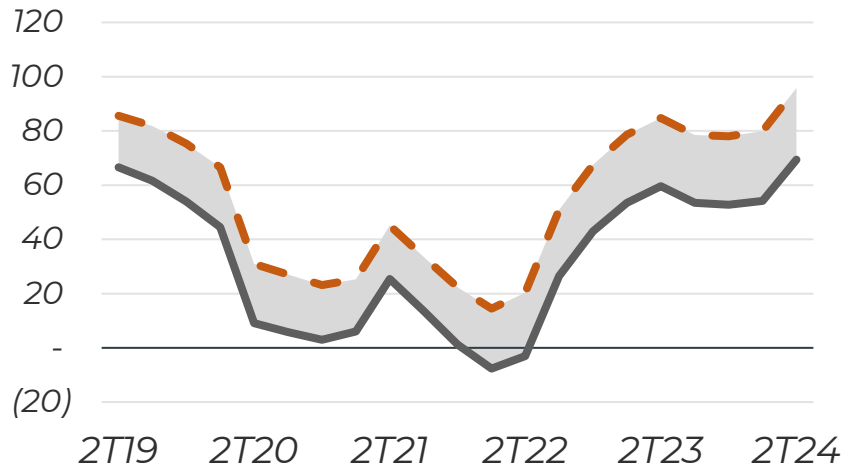
Retorno, EVA e Dividendos

Milhões

ROIC E ROE

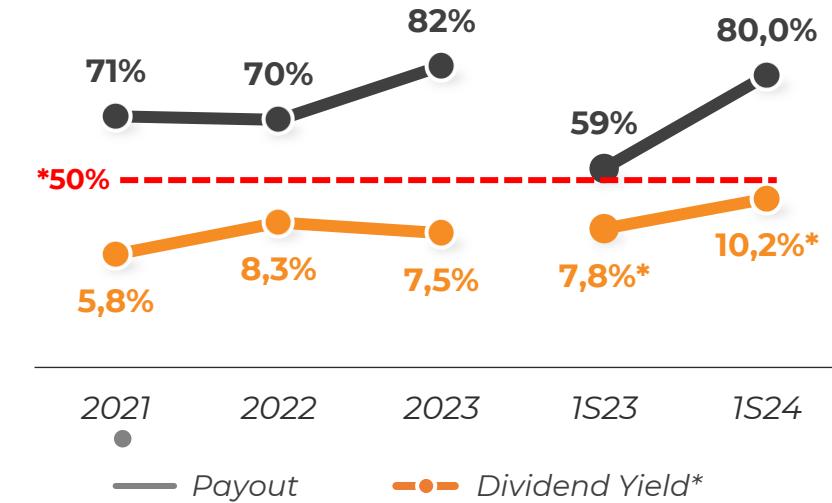


EVA (R\$ milhão)



EVA considera o intervalo de WACC utilizado nas projeções dos analistas de sell-side. A memória de cálculo do indicador pode ser encontrado no arquivo Série histórica, na aba indicadores

HISTÓRICO DE PROVENTOS

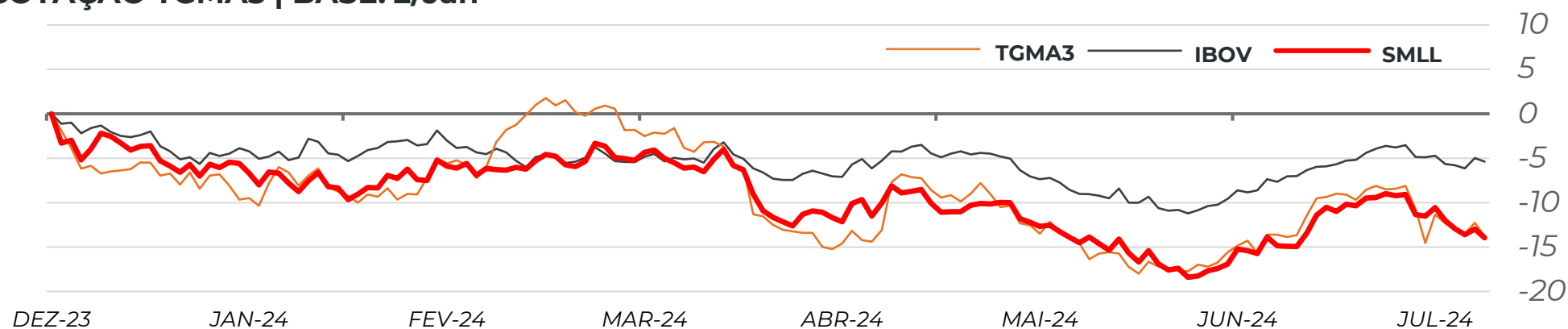


--- Política de distribuição mínima de proventos de 50% do lucro líquido ajustado.
* Dividend Yield dos semestres na base de 12 meses

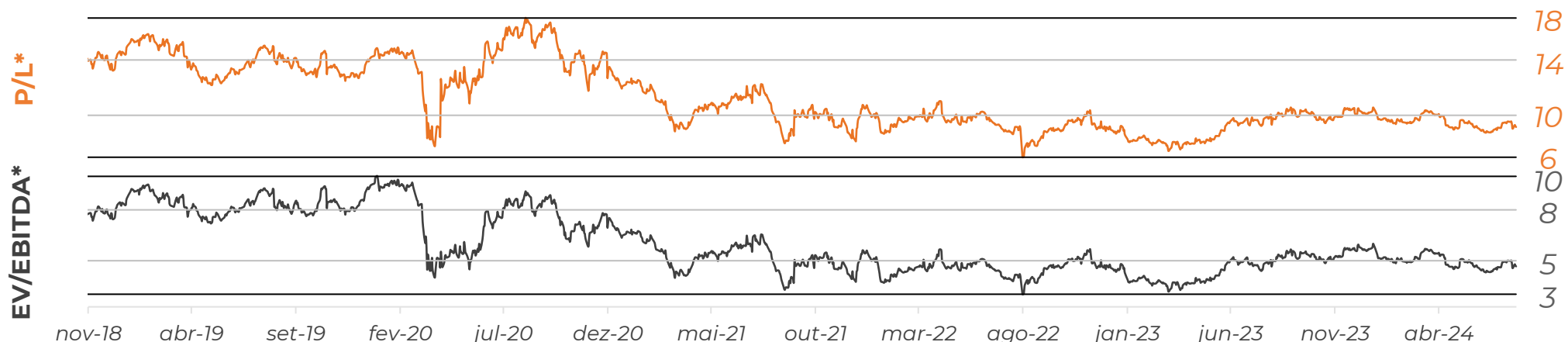
➤ **ROIC, ROE e EVA** do 2T24 cresceram na comparação com o 1T24 em função d desempenho e resultado operacional. Distribuição de **dividendos** permanece acima da política indicativa.

TGMA3

COTAÇÃO TGMA3 | BASE: 2/Jan



MÚLTIPLOS TEGMA



* Múltiplos baseados na média das estimativas dos analistas de sell-side. * Múltiplos do ano X utiliza estimativas do próprio ano X até julho. A partir de agosto, utiliza-se estimativas do ano X+1

➤ **As ações da Tagma apresentaram um desempenho inferior ao da bolsa a partir de abril de 2024, penalizadas por questões do mercado de capitais que impactaram principalmente small caps. Assim como a maioria das empresas listadas em bolsa, a Tagma permanece sendo negociada a múltiplos ligeiramente abaixo da sua média histórica.**

SESSÃO DE PERGUNTAS E RESPOSTAS

Nivaldo Tuba – CEO
Ramón Perez – CFO e DRI
Ian Nunes – GRI

ri.tegma.com.br

Siga a Tegma nas redes sociais:

   /tegmagestaologistica



Para contatar a área de RI,
escaneie o QR Code acima

