



**APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS  
4º TRIMESTRE 2021**

**10 de março de 2022  
15h**

# DISCLAIMER - DECLARAÇÕES PROSPECTIVAS



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.



# DESTAQUES DO TRIMESTRE

- Proposta de distribuição de dividendos e JCP
- Reconhecimento de créditos tributários da Controlada Catlog
- Venda da participação da startup Frete Rápido

**tegUP**  
ventures



- Atualização sobre atraso de recebimento do pagamento de prestação de serviços



# Iniciativas de ASG (Ambiental, Responsabilidade Social e Governança)



## 1) Aquisição de energia via mercado livre



## 2) Estruturação do Programa de Diversidade e Inclusão - Nossa Gente



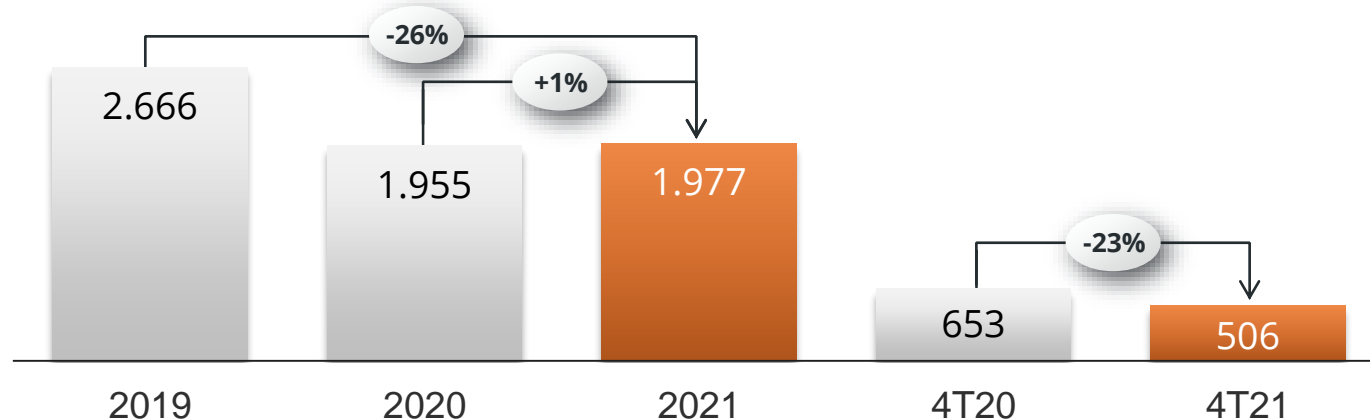
## 3) Apoio ao projeto de restauração ecológica Águas da Mantiqueira



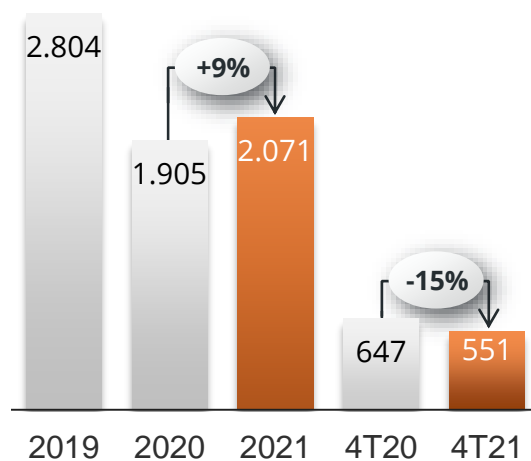
# MERCADO DE VEÍCULOS NO BRASIL

Veículos leves e comerciais leves. Mil

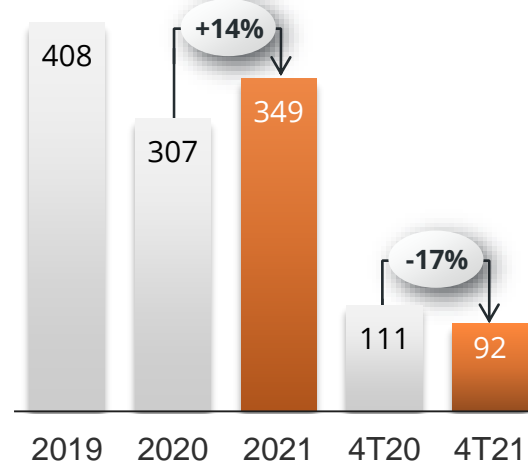
## VENDAS DOMÉSTICAS



## PRODUÇÃO



## EXPORTAÇÃO



▶ O mercado automotivo no 4T21, embora tenha apresentado uma recuperação versus o 3T21, refletiu as dificuldades de produção decorrentes da crise de peças e componentes, resultando no **pior quarto trimestre em termos de produção desde 2015.**

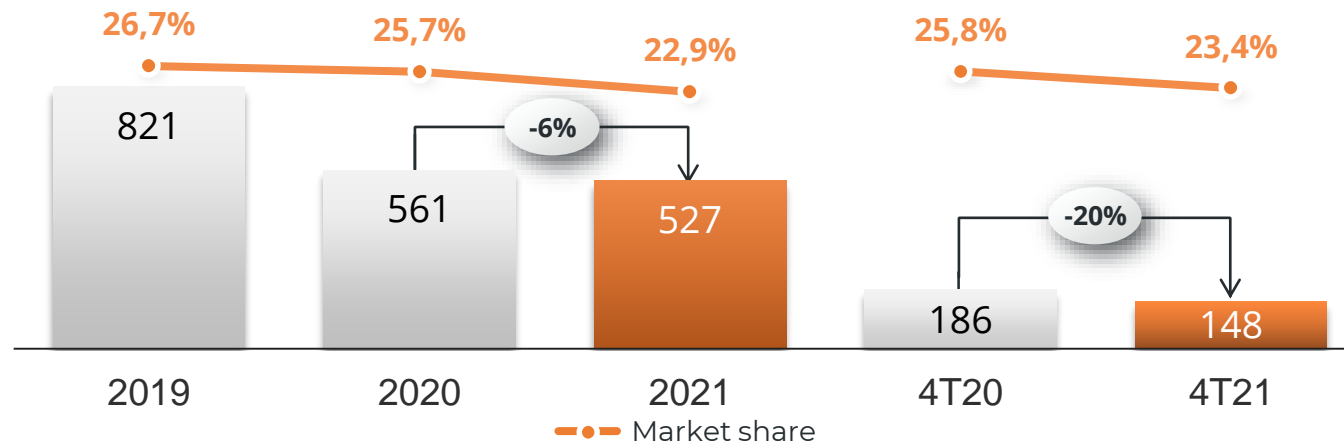


Cegonhas no pátio Miro  
Vetorazzo - São Bernardo  
do Campo/SP

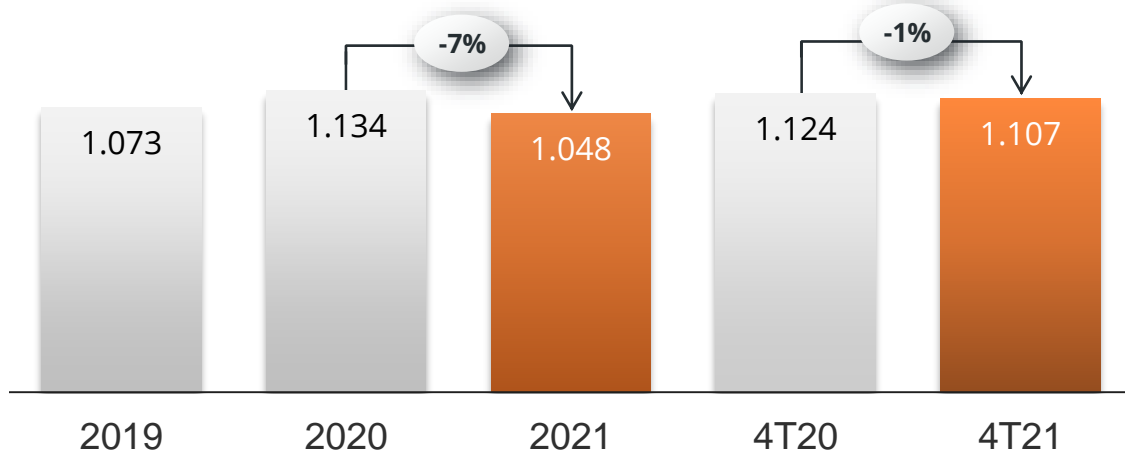
# INDICADORES OPERACIONAIS LOGÍSTICA AUTOMOTIVA

Mil, exceto distância média

## VEÍCULOS TRANSPORTADOS



## DISTÂNCIA MÉDIA



As **dificuldades de produção** enfrentadas pelas montadoras impactaram o volume de veículos transportados da Tegma, que apresentou um **mkt share** 2,4 p.p. inferior ao 4T20. A **distância média** caiu devido ao fechamento da fábrica da Ford em 2021.

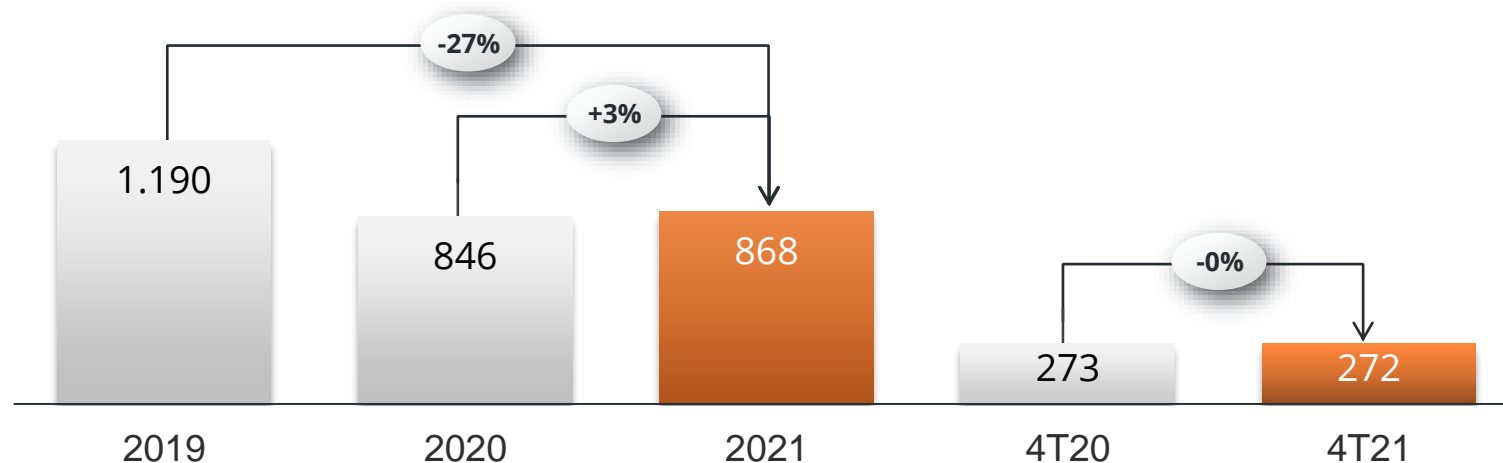


Veículos no pátio em São José dos Pinhais

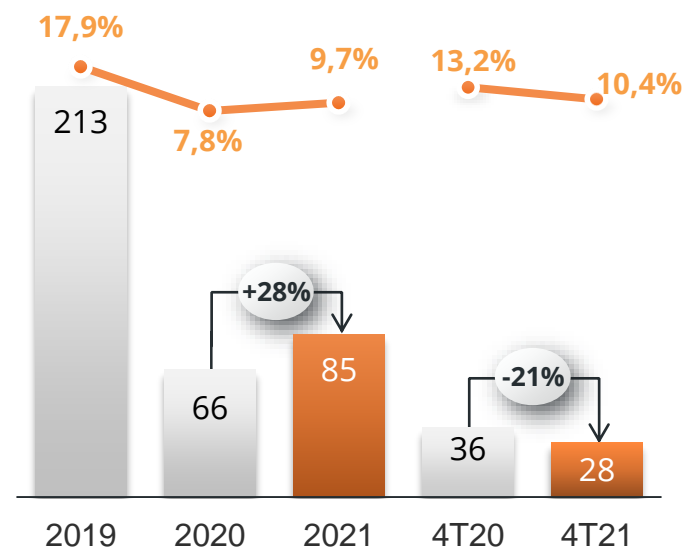
# RESULTADOS LOGÍSTICA AUTOMOTIVA

Milhão

## RECEITA LÍQUIDA

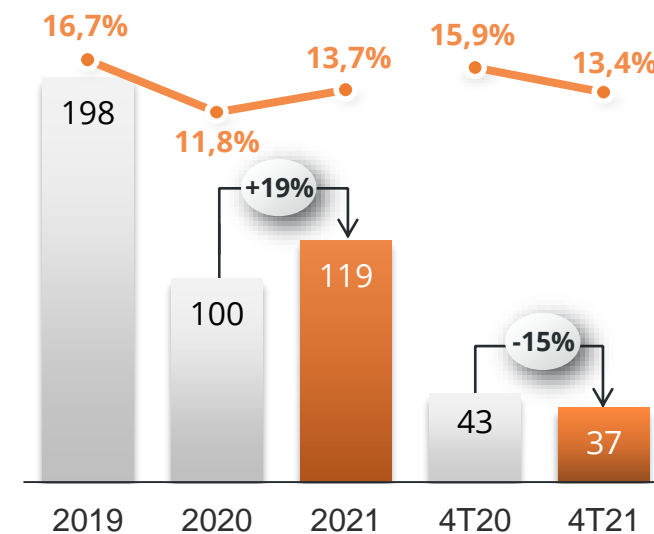


## EBIT



—●— Margem EBIT

## EBITDA AJUSTADO



—●— Margem EBITDA AJUSTADO

Importante ressaltar que o EBITDA após o IFRS-16 não contempla os custos de aluguel da operação.

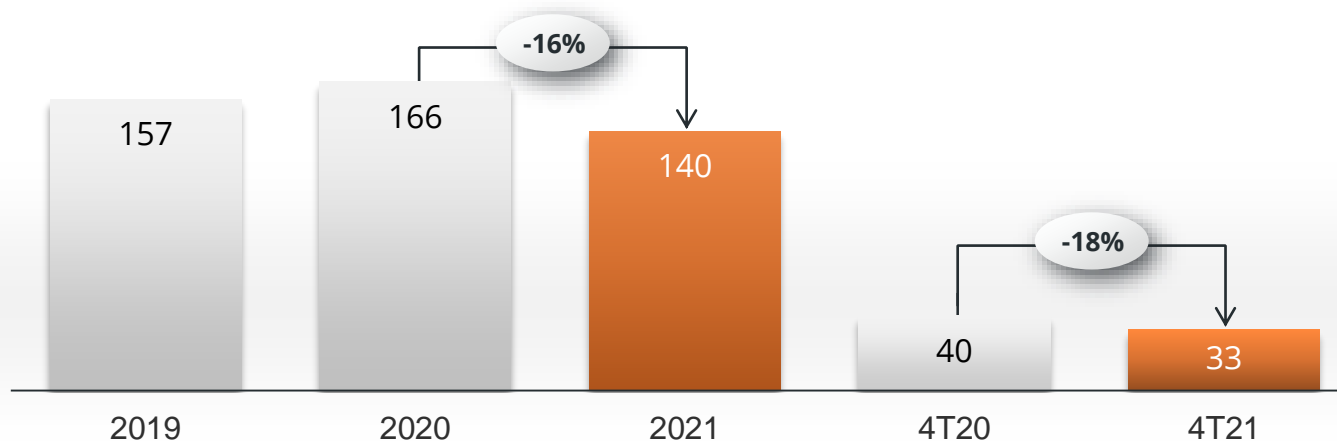
➤ **Resultados da divisão** mostram estabilidade a/a na receita como reflexo dos reajustes de preço, e margens no trimestre afetadas pelo menor volume e distância média percorrida.

Carregamento de veículos - São Bernardo do Campo/SP

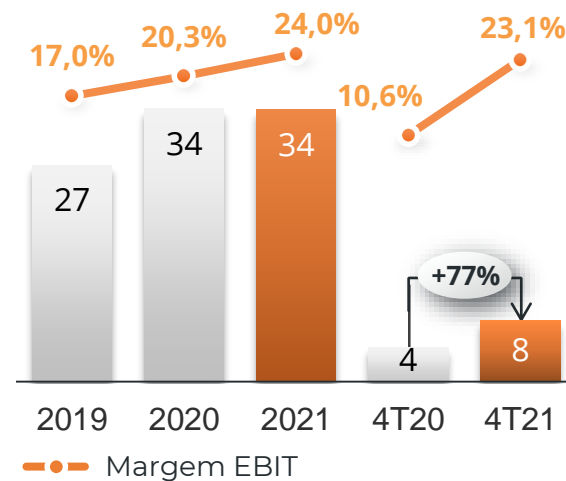
# RESULTADOS LOGÍSTICA INTEGRADA

Milhão

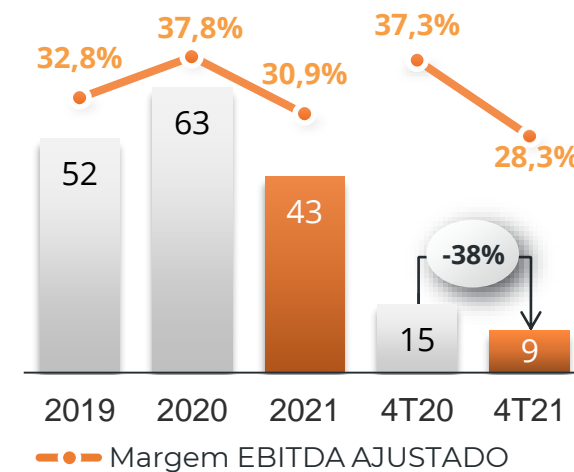
## RECEITA LÍQUIDA



## EBIT



## EBITDA AJUSTADO



Importante ressaltar que o EBITDA após o IFRS-16 não contempla os custos de aluguel da operação.

➤ **Resultados da divisão** mostram queda de receita devido a paradas em um importante cliente (eletrodomésticos) e postergações na atracação de navios (químicos). Perda de margem no 4T21 reflete queda na receita e mudança no mix da operação de químicos.



Armazém de sulfato e barrilha da operação de químicos - Cubatão/SP

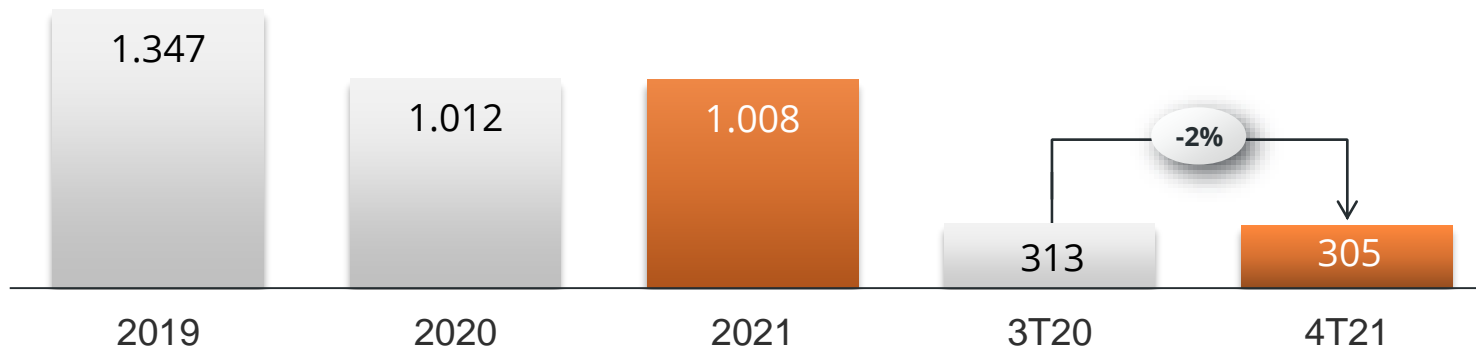


# RESULTADOS CONSOLIDADO

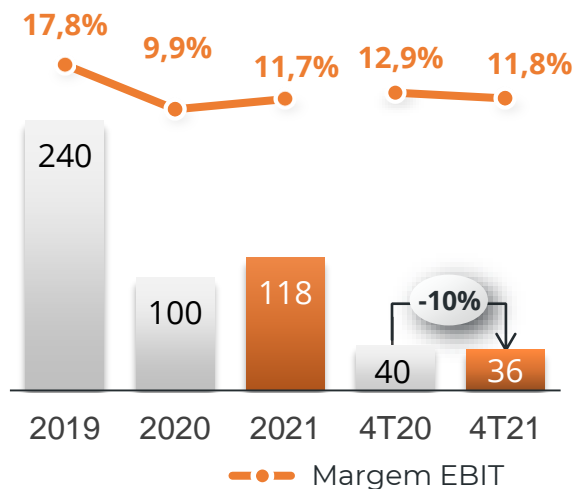


Milhão

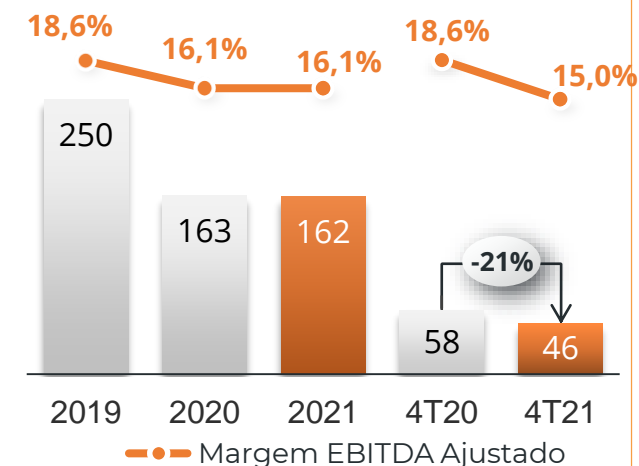
## RECEITA LÍQUIDA



## EBIT

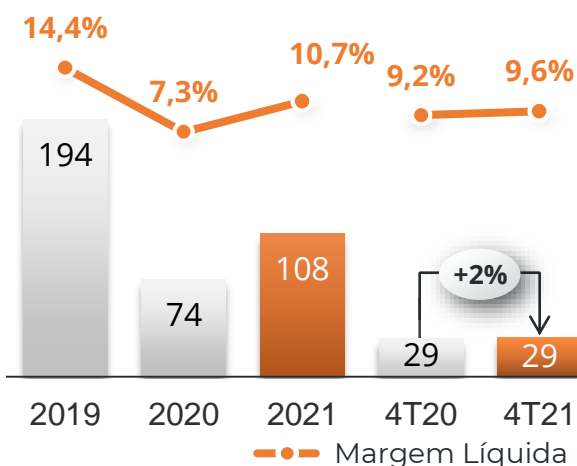


## EBITDA AJUSTADO

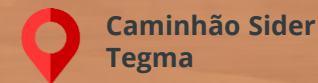


Importante ressaltar que o EBITDA após o IFRS-16 não contempla os custos de aluguel da operação.

## LUCRO LÍQUIDO



Dados consolidados refletem perdas de receita da Log Integrada e perdas de margem EBITDA no 4T21 por causa de menores volumes na logística automotiva, além de menores volumes e mudança de mix na logística integrada. O ganho na margem líquida reflete eventos não recorrentes que impactaram positivamente o 4T21.

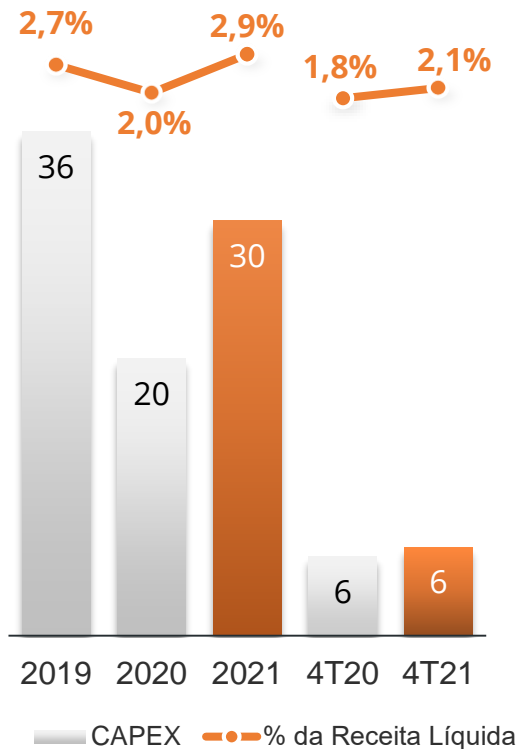


# FLUXO DE CAIXA E CAPEX

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

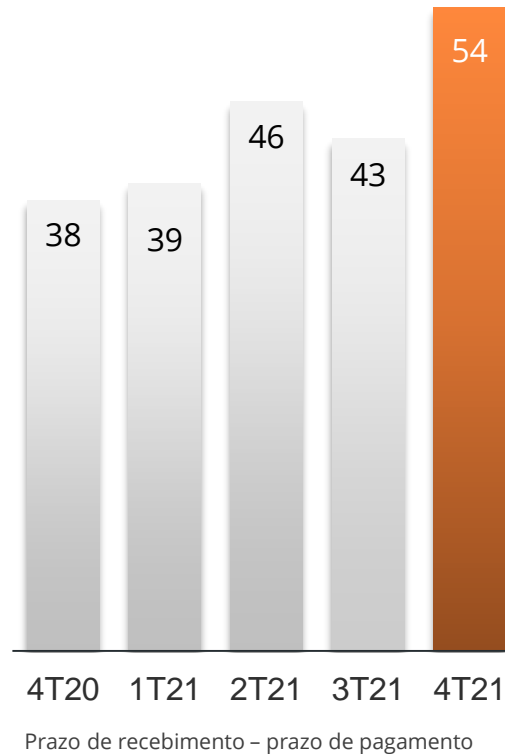
## CAPEX

R\$ milhão



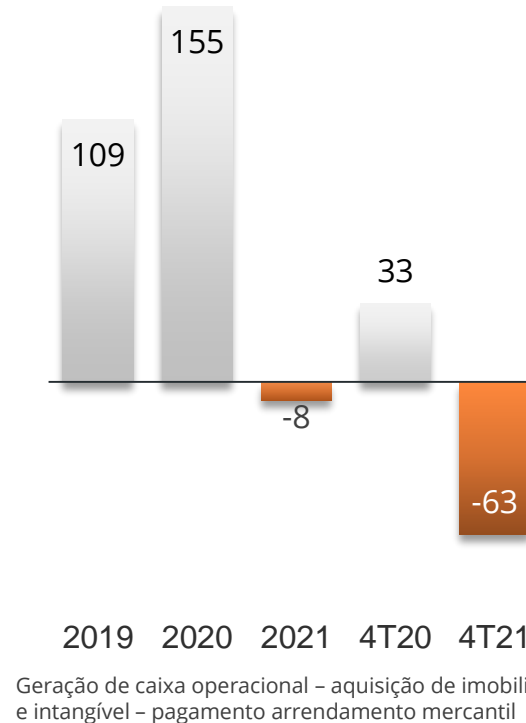
## CICLO DE CAIXA

(dias)



## FLUXO DE CAIXA LIVRE

R\$ milhão



► **O fluxo de caixa livre** no 4T21 foi negativo em consequência da maior necessidade de capital de giro frente ao crescimento nas receitas e de **atrasos de contas a receber.**



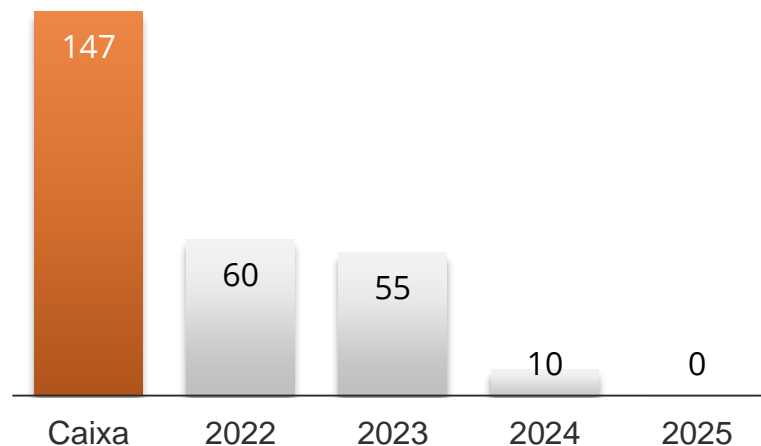
Caminhão Silo no armazém da operação de químicos - Cubatão/SP

# ESTRUTURA DE CAPITAL

Milhão

## AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BRUTA

R\$ milhão

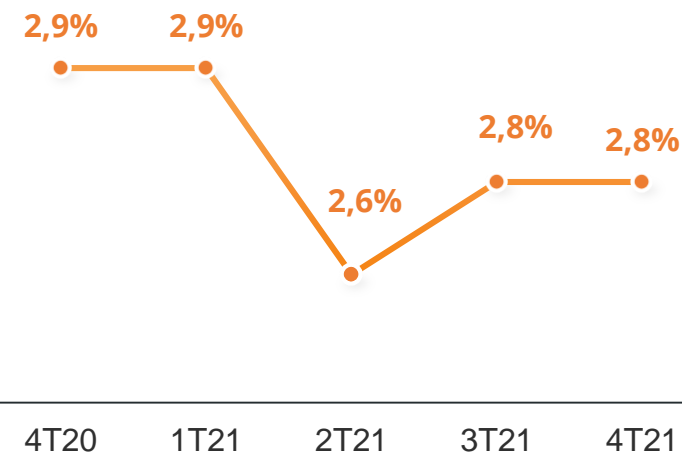


COMPOSIÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA (R\$ milhão)	4T20	4T21
(=) Dívida bruta	193	129
(-) Caixa	260	147
<b>(=) Dívida (caixa) líquido</b>	<b>(67)</b>	<b>(18)</b>
EBITDA ajustado 12M	162	163
<b>Dív Líq/ EBITDA ajust. 12M</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

Importante ressaltar que o EBITDA após o IFRS-16 não contempla os custos de aluguel da operação.

## HISTÓRICO DO CUSTO DA DÍVIDA

% + CDI



## RATING

**Fitch Ratings**

**A Local**

Perspectiva: Estável

Atribuição:  
30/04/2021

▶ Baixa alavancagem e dívida devidamente alongada em função de captações realizadas em 2020.

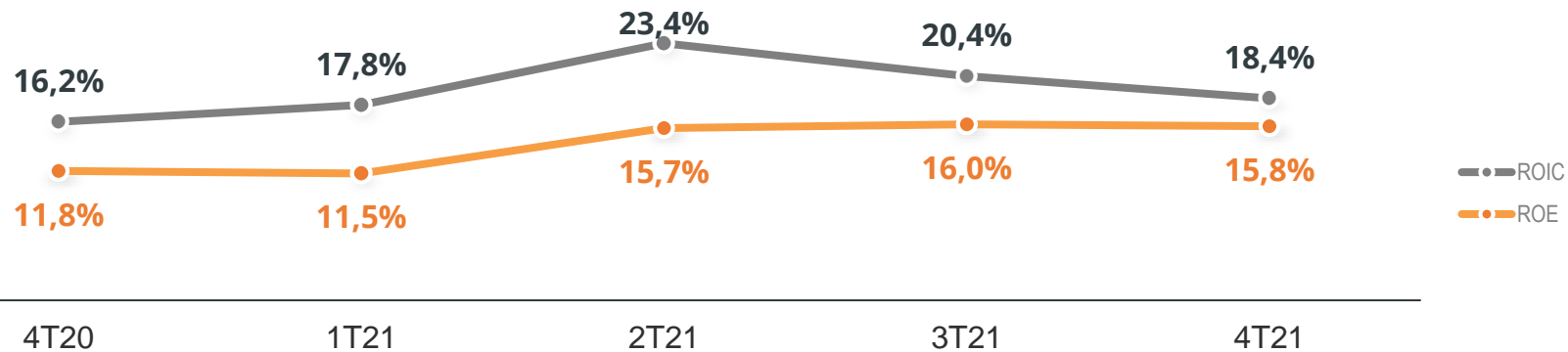


Operação de eletrodomésticos - São José dos Pinhais

# RETORNO, DIVIDENDOS E TEGMA

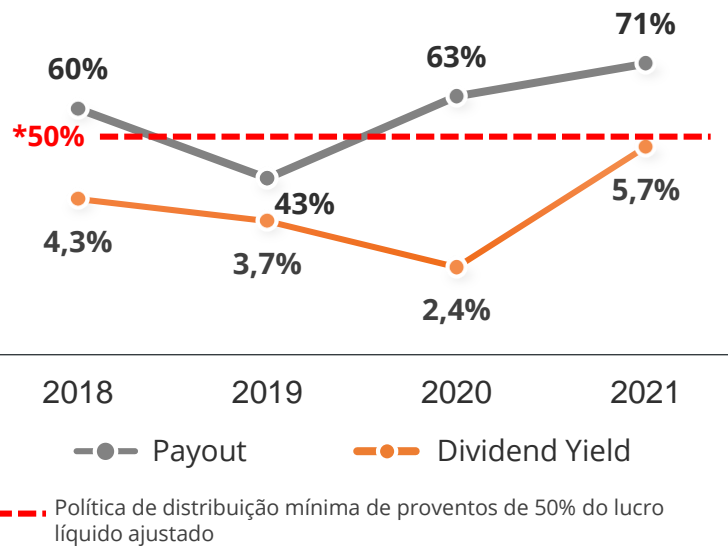


## ROIC E ROE

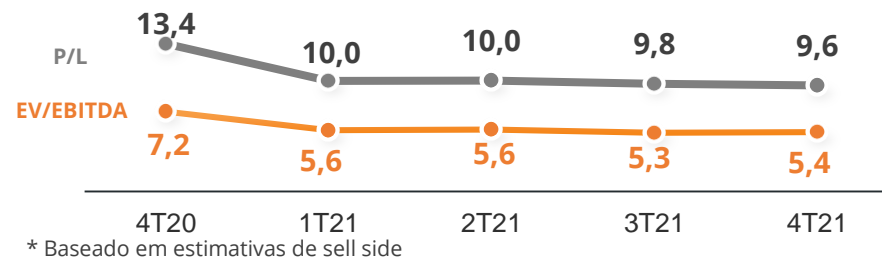


\* Indicadores ajustados. O ROIC dos três primeiros trimestres de 2020 estão ajustados em razão do crédito de PIS COFINS que impactou o NOPAT do 3T19 no montante de R\$ 50 milhões.

## HISTÓRICO DE DIVIDENDOS

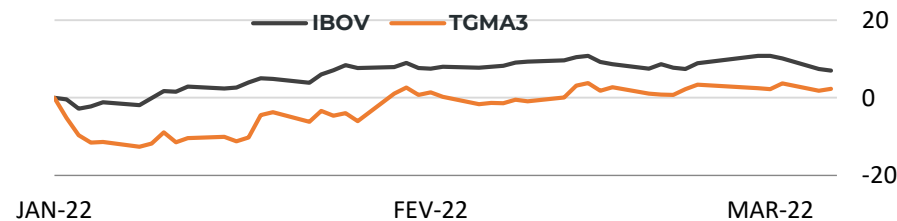


## MÚLTIPLOS TEGMA



\* Baseado em estimativas de sell side

## COTAÇÃO TEGMA3 | BASE 03/jan



Cegonha no pátio Miro  
Vetorazzo - São  
Bernardo do Campo

Queda do ROIC refletindo **as dificuldades de produção da indústria automotiva** no ano, além da redução temporária nas receitas da **Logística Integrada**. **Pagamento de dividendos** acima de 50% do lucro ajustado e múltiplos em patamares inferiores ao histórico.



# SESSÃO DE PERGUNTAS E RESPOSTAS

Marcos Medeiros – CEO  
Ramón Pérez – CFO e DRI



[ri.tegma.com.br](http://ri.tegma.com.br)

Siga a Tegma nas redes sociais:

   /tegmagestaologica