



**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



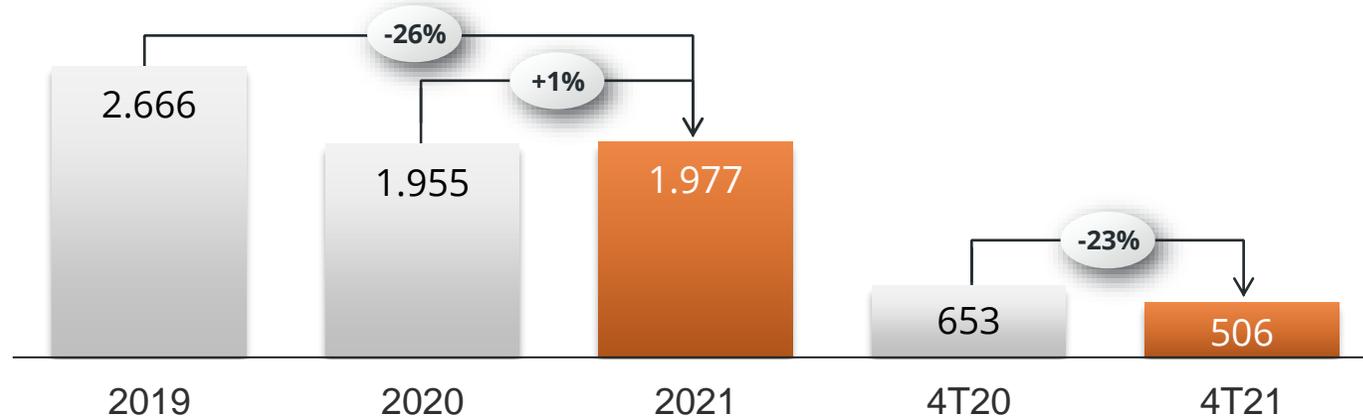
3) Apoio ao projeto de restauração ecológica Águas da Mantiqueira



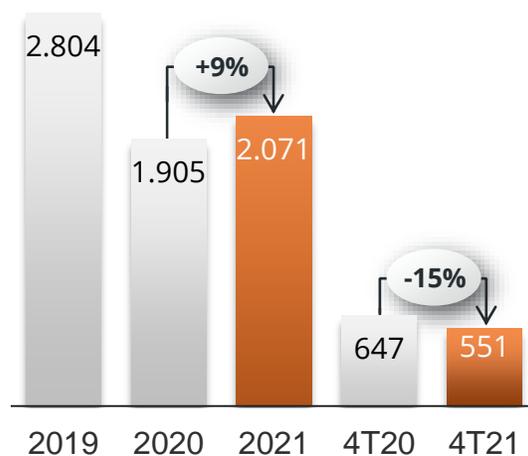
MERCADO DE VEÍCULOS NO BRASIL

Veículos leves e comerciais leves. Mil

VENDAS DOMÉSTICAS



PRODUÇÃO



EXPORTAÇÃO



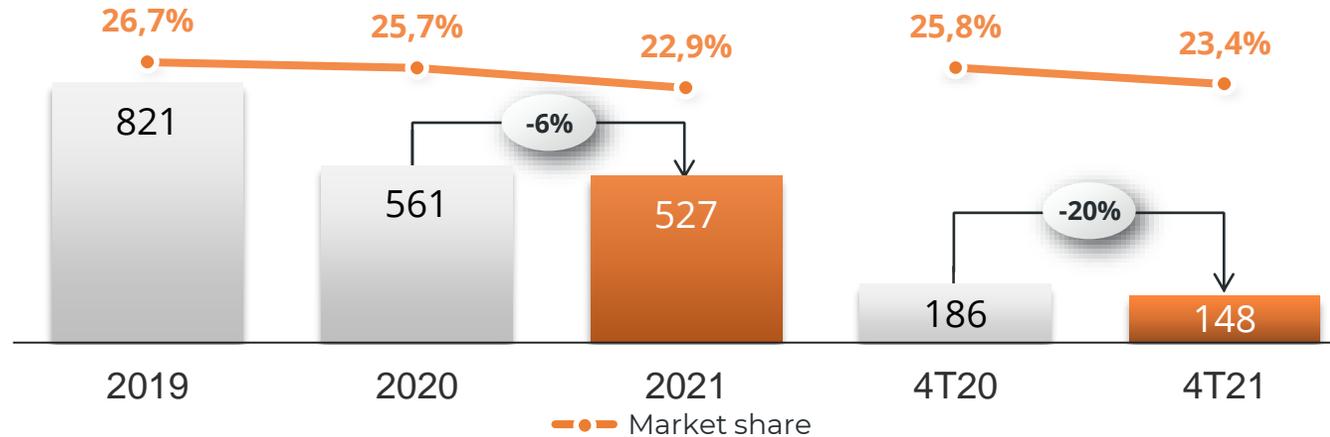
▶ O **mercado automotivo** no 4T21, embora tenha apresentado uma recuperação versus o 3T21, refletiu as dificuldades de produção decorrentes da crise de peças e componentes, resultando no **pior quarto trimestre em termos de produção desde 2015**.



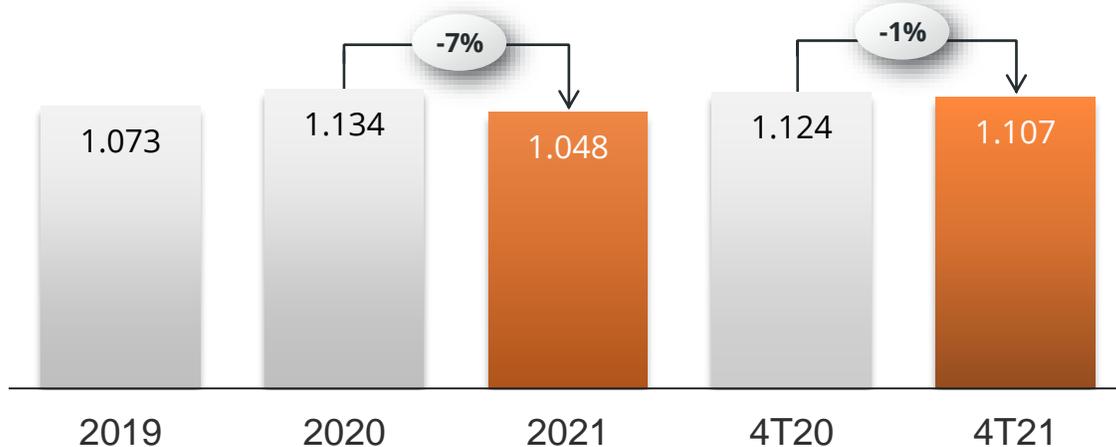
INDICADORES OPERACIONAIS LOGÍSTICA AUTOMOTIVA

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.

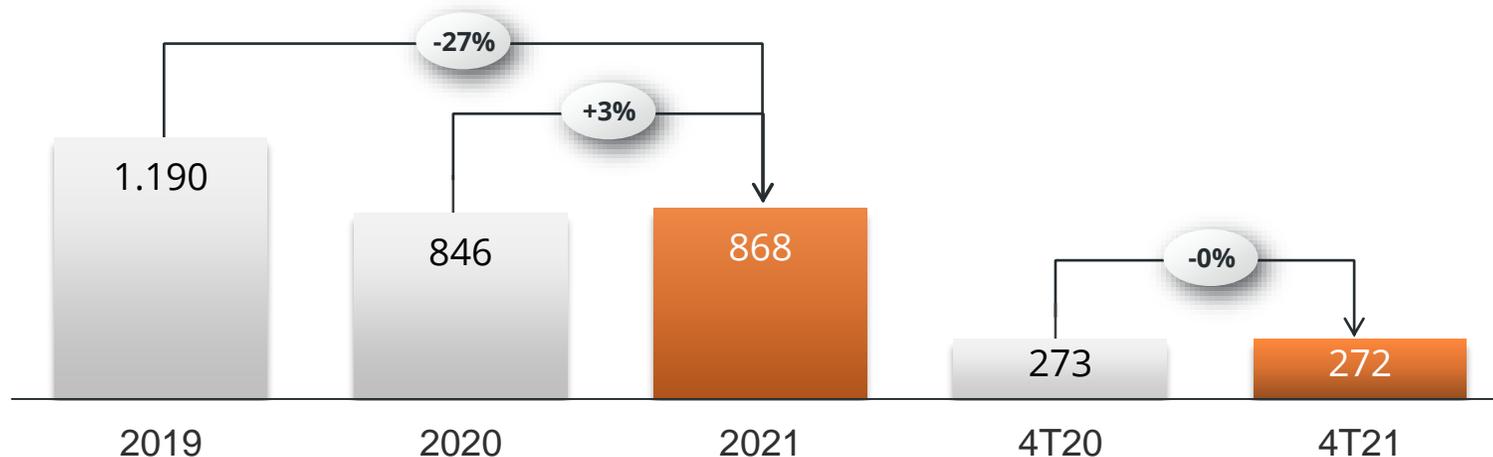


Veículos no pátio em São José dos Pinhais

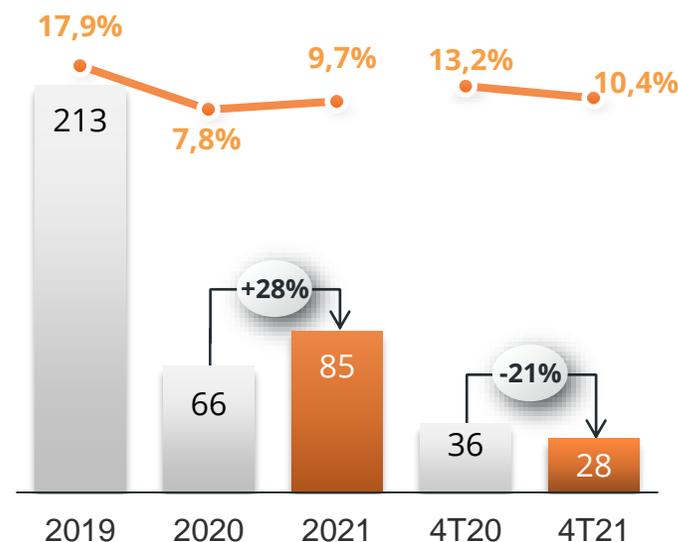
RESULTADOS LOGÍSTICA AUTOMOTIVA

Milhão

RECEITA LÍQUIDA

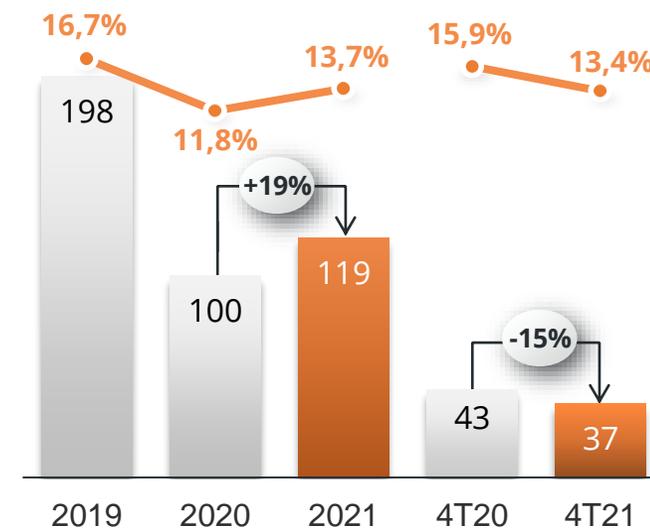


EBIT



—●— Margem EBIT

EBITDA AJUSTADO



—●— Margem EBITDA AJUSTADO

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

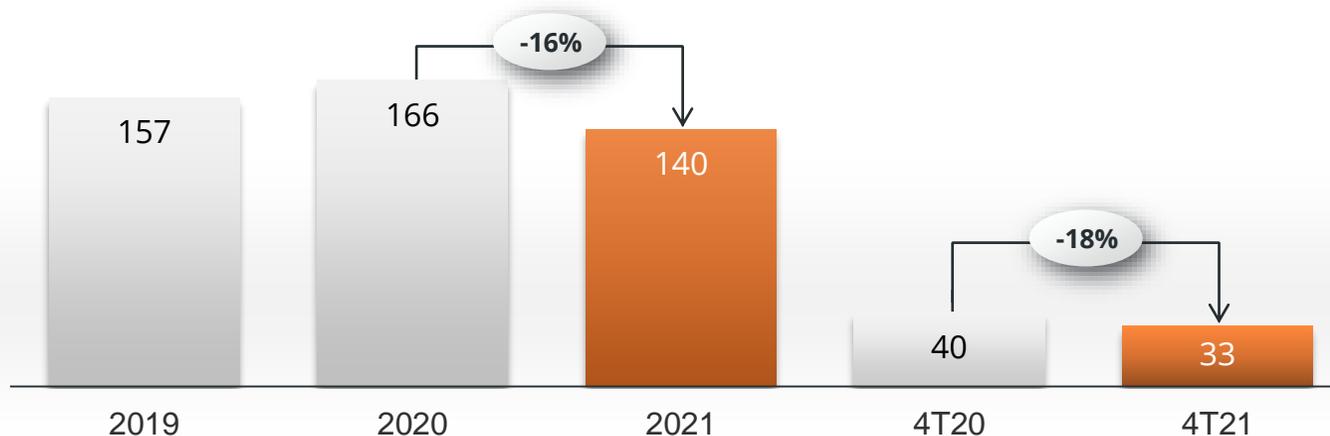
➤ **Resultados da divisão** mostram estabilidade a/a na receita como reflexo dos reajustes de preço, e margens no trimestre afetadas pelo menor volume e distância média percorrida.

Carregamento de veículos - São Bernardo do Campo/SP

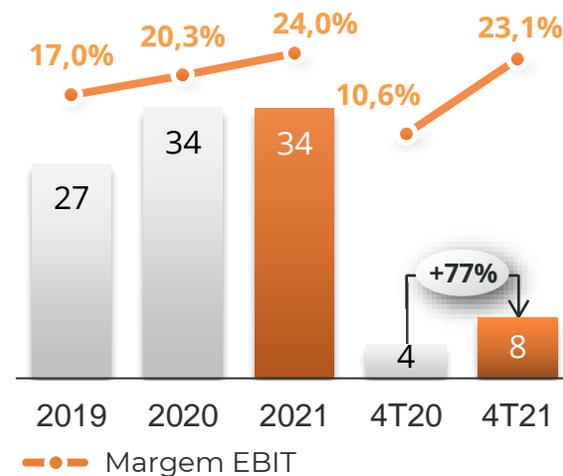
RESULTADOS LOGÍSTICA INTEGRADA

Milhão

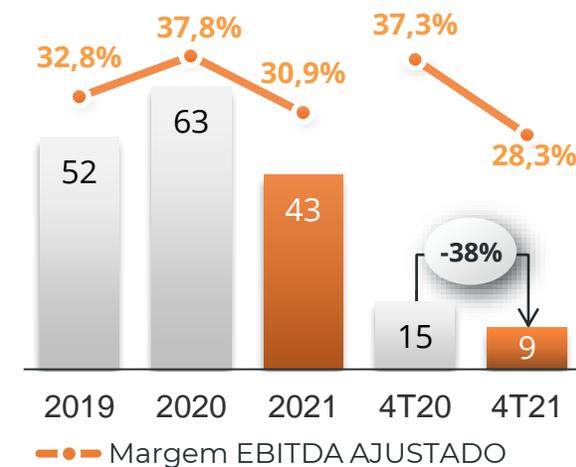
RECEITA LÍQUIDA



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.

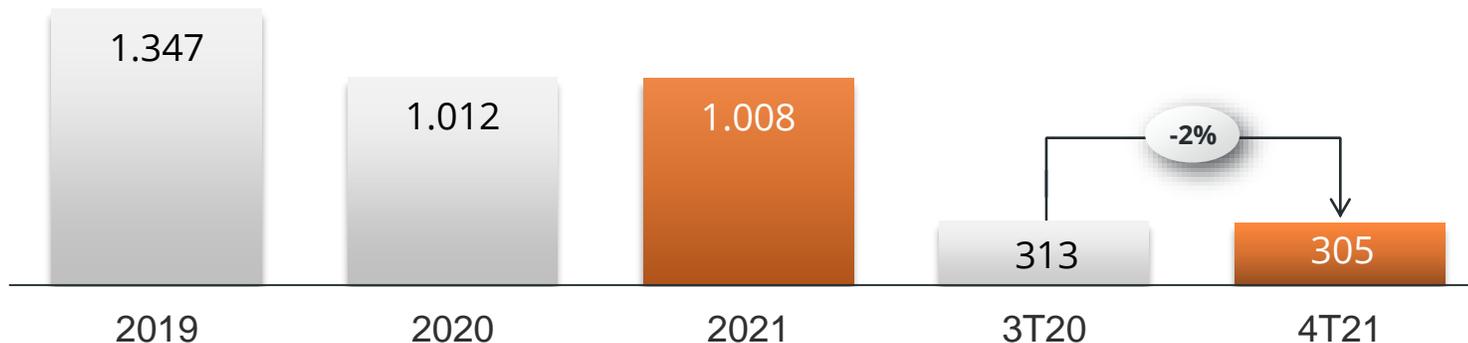


Armazém de sulfato e barrilha da operação de químicos - Cubatão/SP

RESULTADOS CONSOLIDADO

Milhão

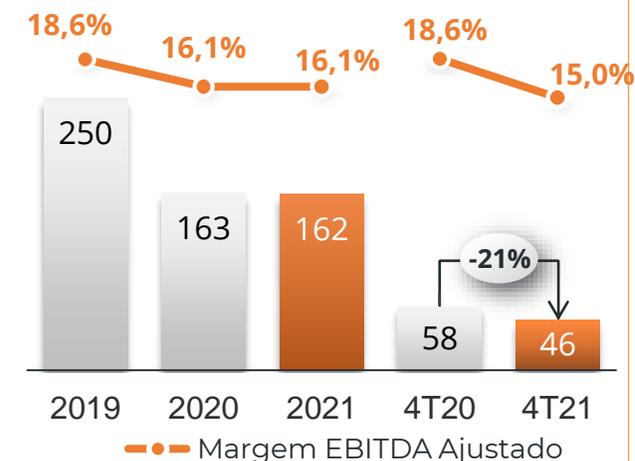
RECEITA LÍQUIDA



EBIT

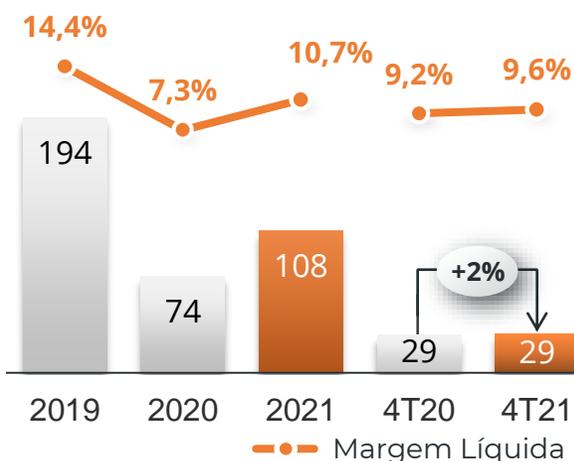


EBITDA AJUSTADO



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.

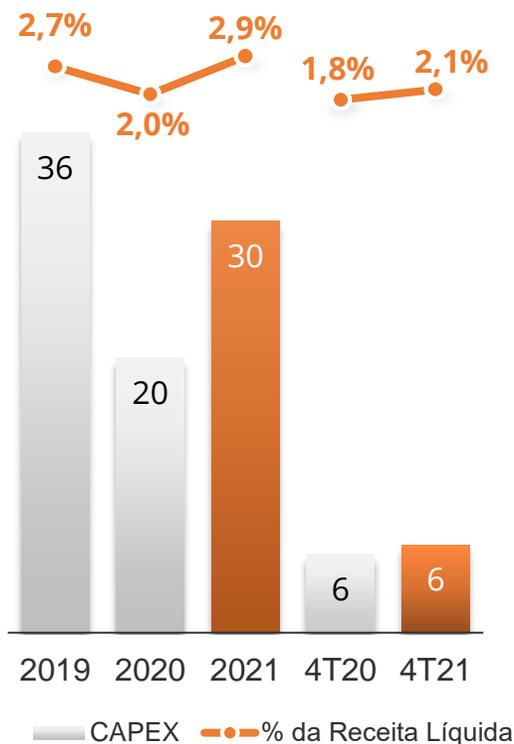


FLUXO DE CAIXA E CAPEX

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

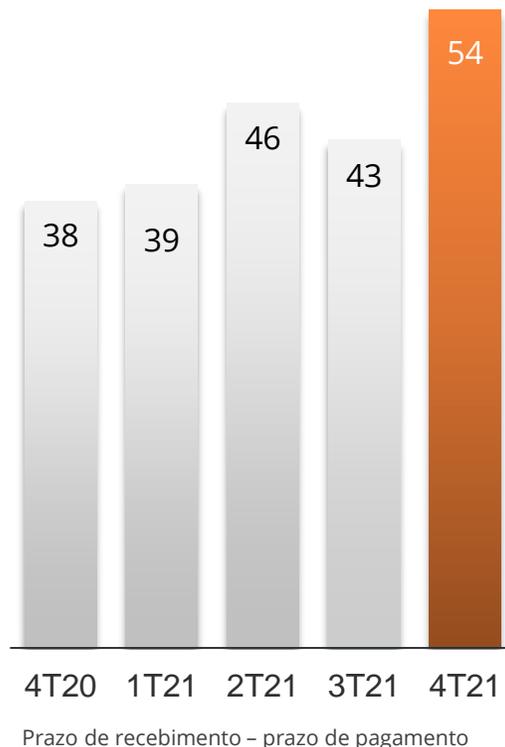
CAPEX

R\$ milhão



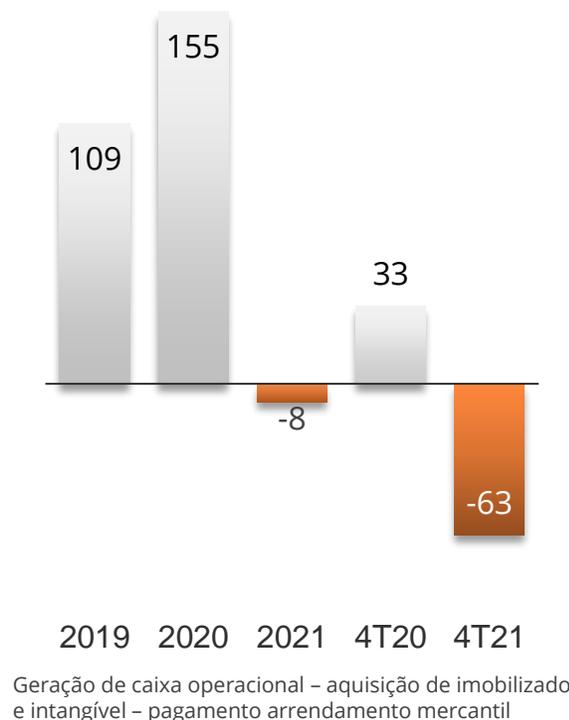
CICLO DE CAIXA

(dias)



FLUXO DE CAIXA LIVRE

R\$ milhão



2019 2020 2021 4T20 4T21

— Geração de caixa operacional – aquisição de imobilizado e intangível – pagamento arrendamento mercantil

► **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.**



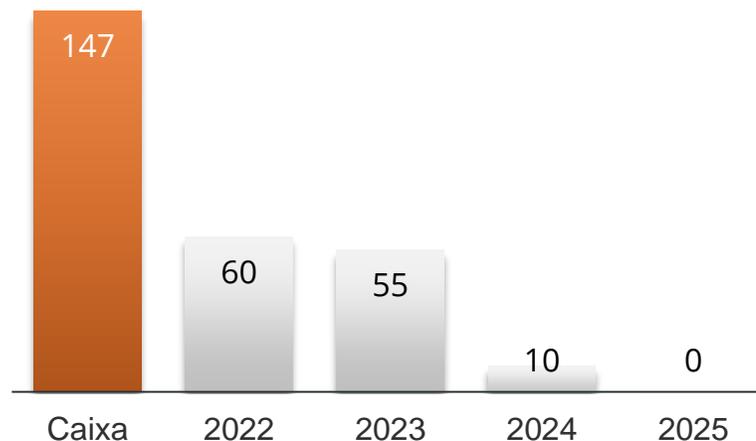
Caminhão Silo no armazém da operação de químicos - Cubatão/SP

ESTRUTURA DE CAPITAL

Milhão

AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BRUTA

R\$ milhão

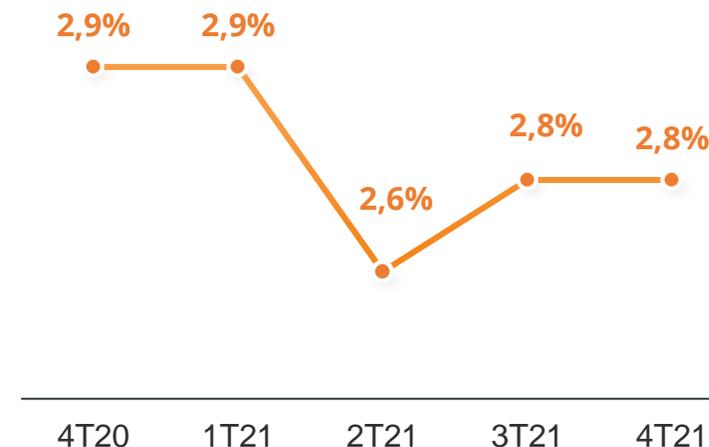


COMPOSIÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA (R\$ milhão)	4T20	4T21
(=) Dívida bruta	193	129
(-) Caixa	260	147
(=) Dívida (caixa) líquido	(67)	(18)
EBITDA ajustado 12M	162	163
Dív Líq/ EBITDA ajust. 12M	N/A	N/A

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.

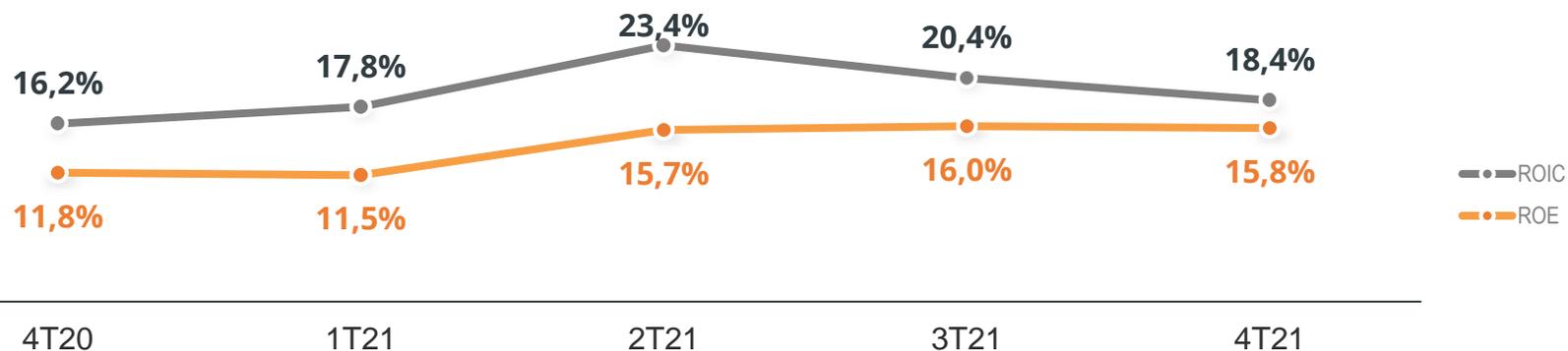


Operação de eletrodomésticos - São José dos Pinhais

RETORNO, DIVIDENDOS E TEGMA

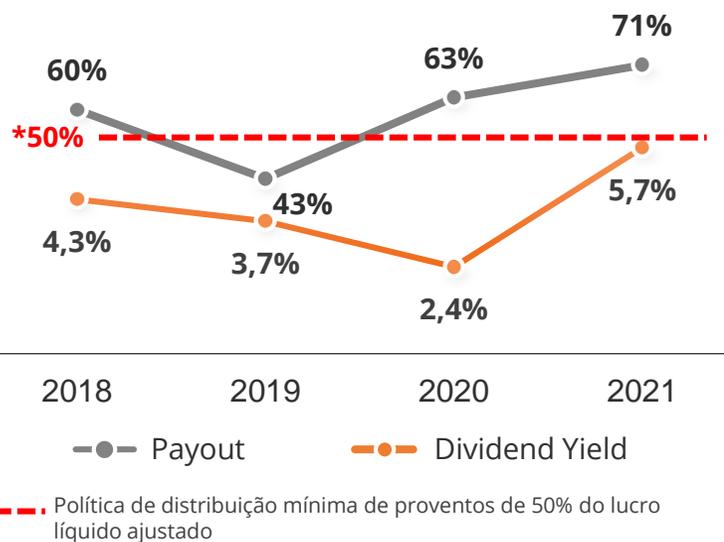


ROIC E ROE

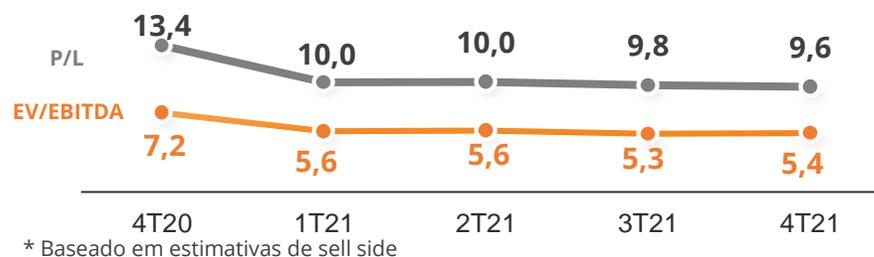


* Indicadores ajustados. O ROIC dos três primeiros trimestres de 2020 estão ajustados em razão do crédito de PIS COFINS que impactou o NOPAT do 3T19 no montante de R\$ 50 milhões.

HISTÓRICO DE DIVIDENDOS

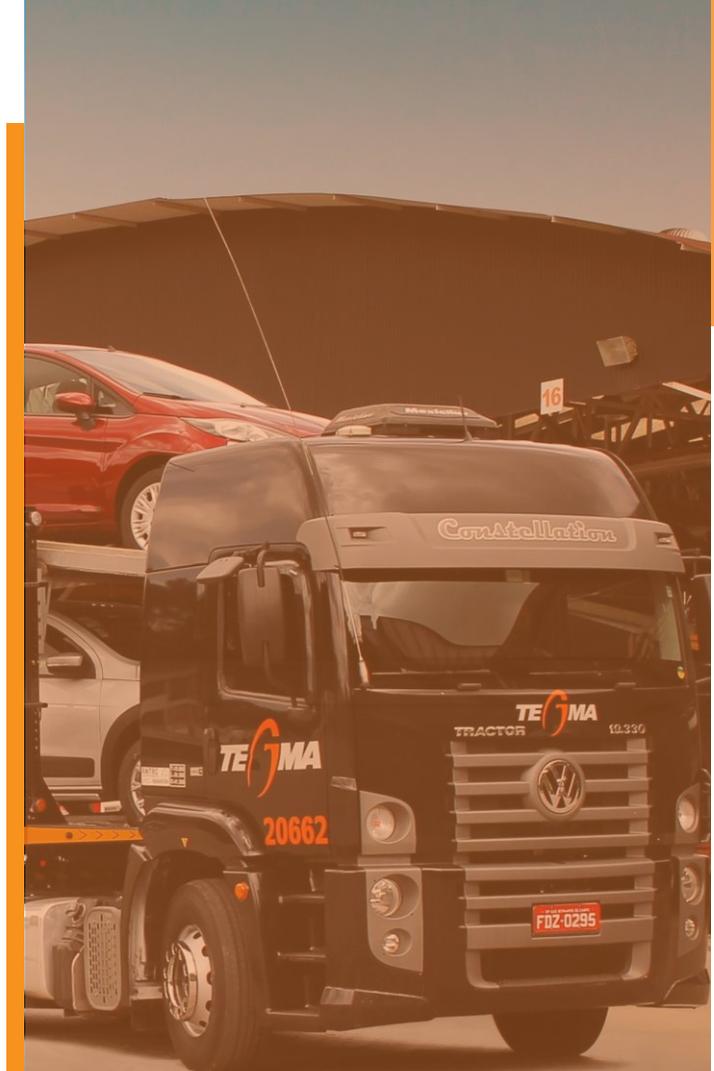
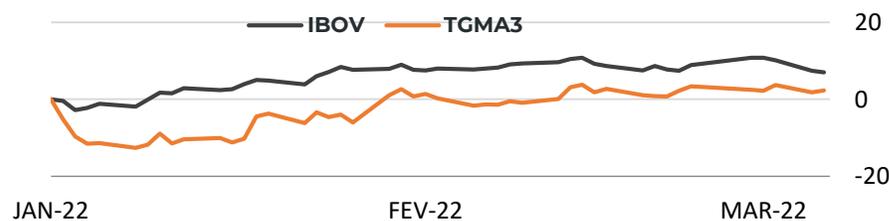


MÚLTIPLOS TEGMA



* 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

Siga a Tegma nas redes sociais:

   /tegmagestaologica