



Apresentação de Resultados

3º trimestre de 2022

4 de novembro de 2022
15h

[Clique aqui](#) para assistir à
Teleconferência de Resultados

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.



Destaques do Trimestre

- Aprovação do pagamento de dividendos e JCP intercalares referentes ao 3T22
- Inflexão importante de indicadores do mercado automotivo
- Manifestações após as eleições gerais de 2022
- Tegma é premiada no 100 Opens Startups pelo quarto ano consecutivo



- ASG: Conclusão e publicação do inventário público de Gases Efeito Estufa 2021



- Lançamentos do Podcast Teginvest e do canal de WhatsApp da área de Relações com Investidores

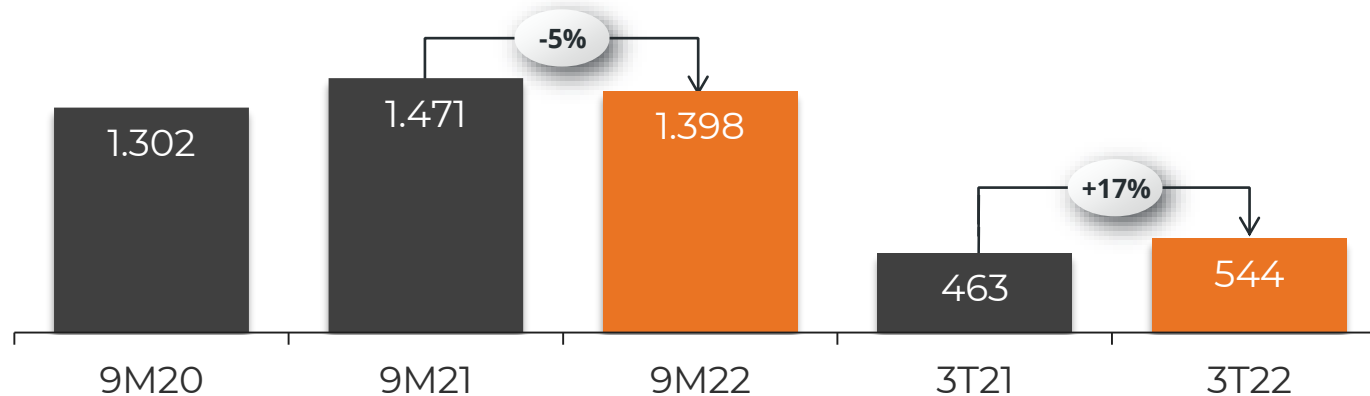




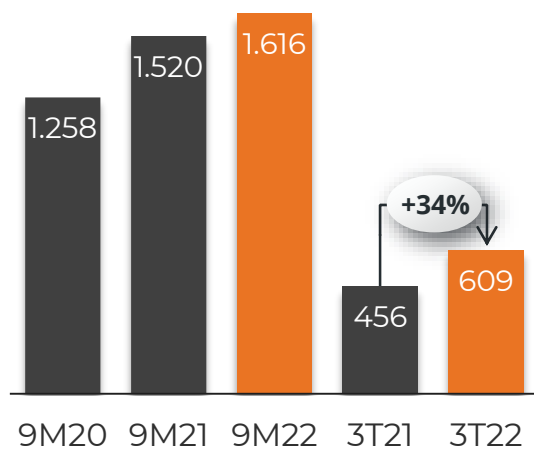
Mercado de Veículos no Brasil

Veículos leves e comerciais leves. Mil

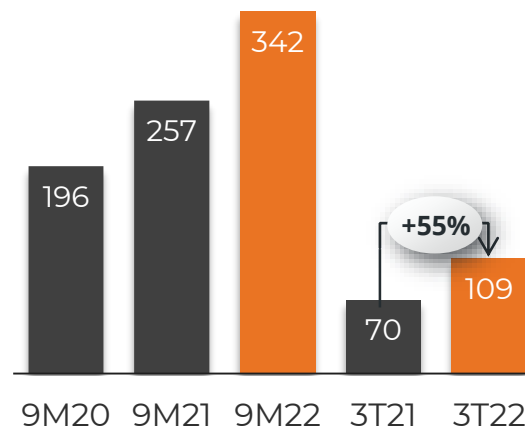
VENDAS DOMÉSTICAS



PRODUÇÃO



EXPORTAÇÃO

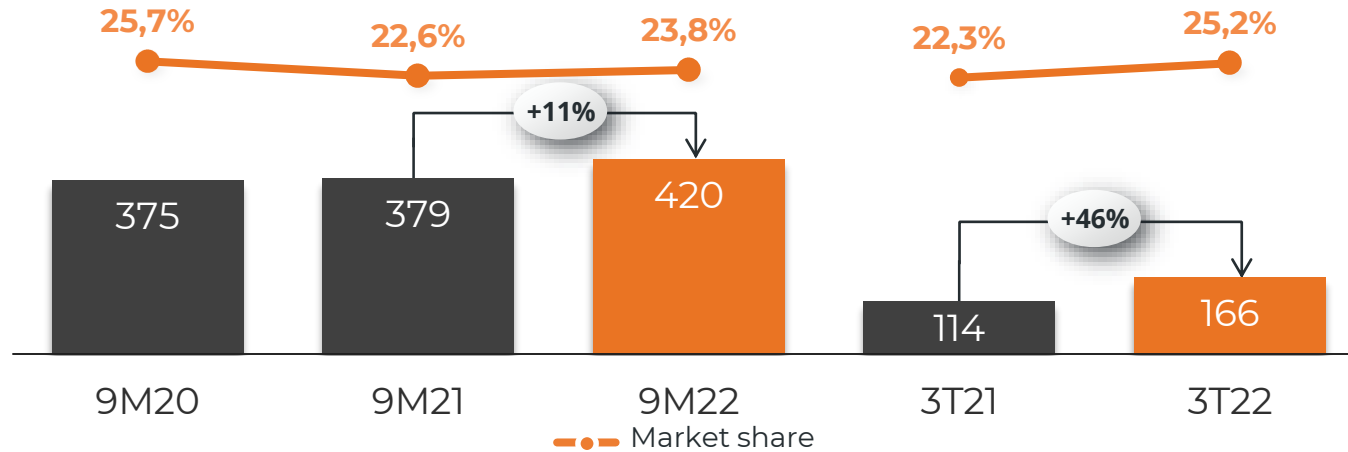


Com a recuperação do mercado automotivo, as **vendas domésticas** cresceram 17% no 3T22, enquanto que a **produção** aumentou em 34%, com melhora na disponibilidade de insumos para as montadoras. As **exportações** cresceram 55% no trimestre.

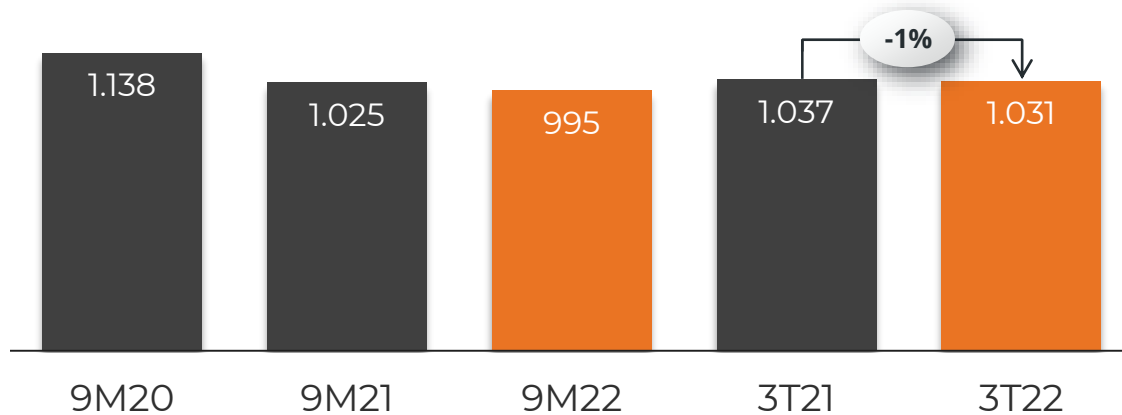
Indicadores Operacionais Logística Automotiva

Mil, exceto distância média

VEÍCULOS TRANSPORTADOS



DISTÂNCIA MÉDIA



Com o arrefecimento das **difficultades na produção** e a recuperação dos principais clientes, o volume de veículos transportados no 3T22 aumentou 46%. A queda na **distância média** reflete o aumento da participação de veículos entregues para exportação no mix do volume total.

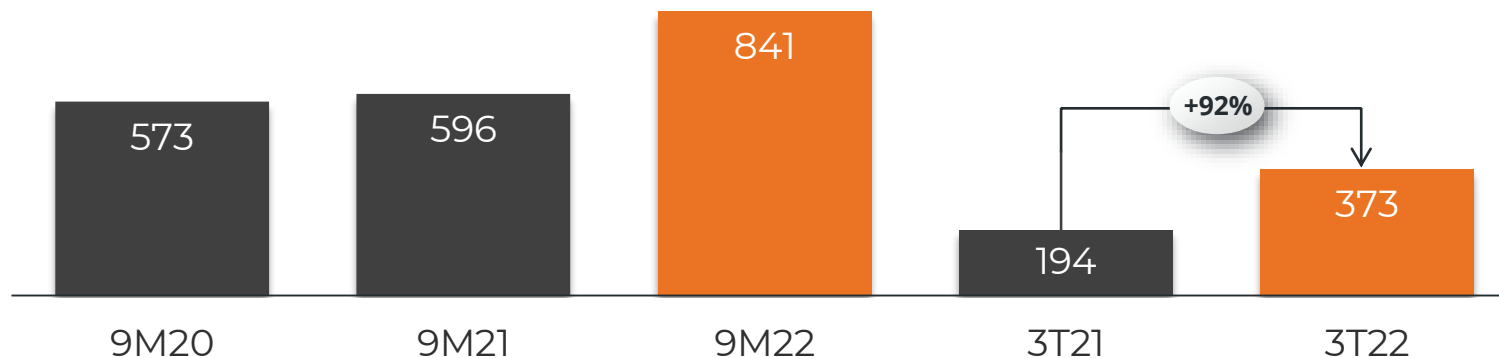




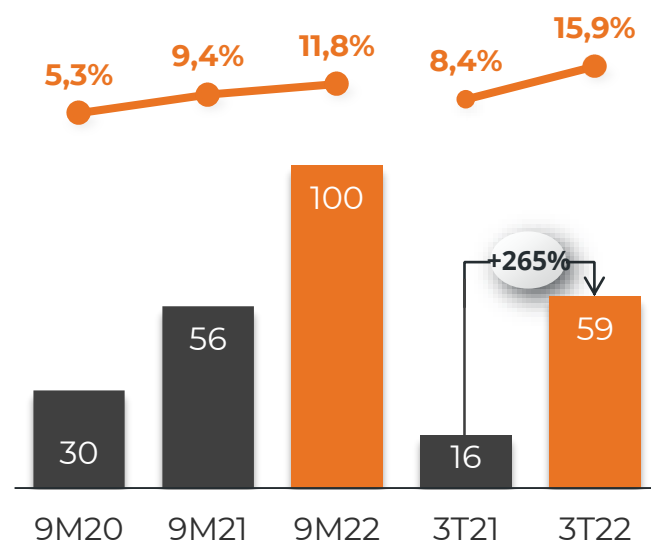
Resultados Logística Automotiva

Milhões

RECEITA LÍQUIDA

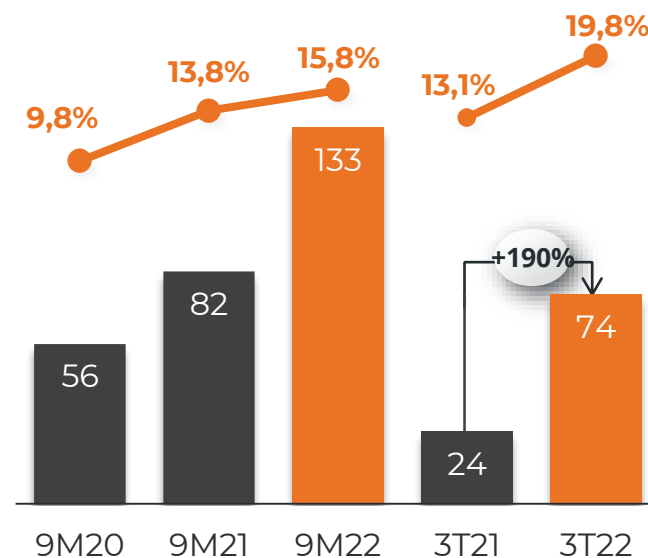


EBIT



—●— Margem EBIT

EBITDA AJUSTADO



—●— Margem EBITDA AJUSTADO

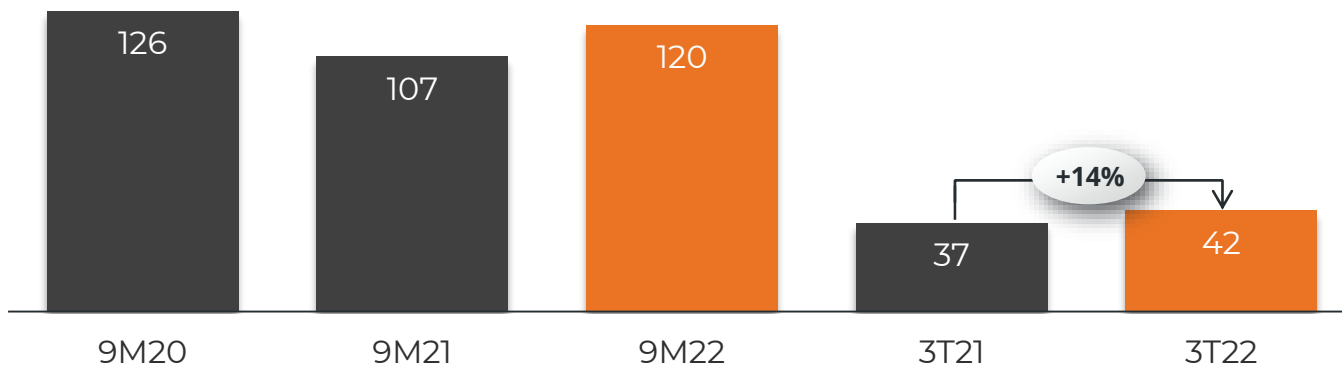
Resultados da **divisão** mostram crescimento da receita com a recuperação do mercado auto, com maior volume, além de reajustes de tarifas de transporte. Margens da divisão acompanham a tendência de crescimento de volume.



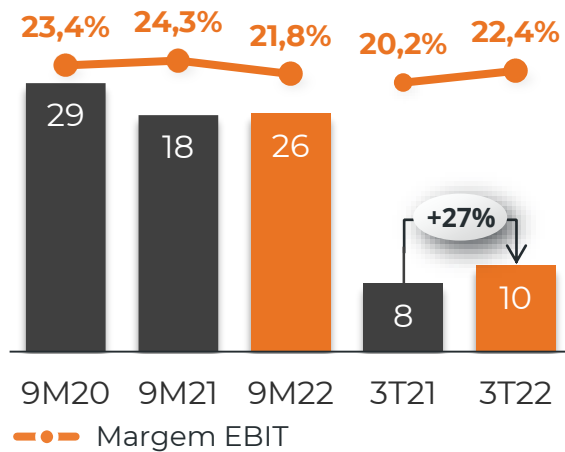
Resultados Logística Integrada

Milhões

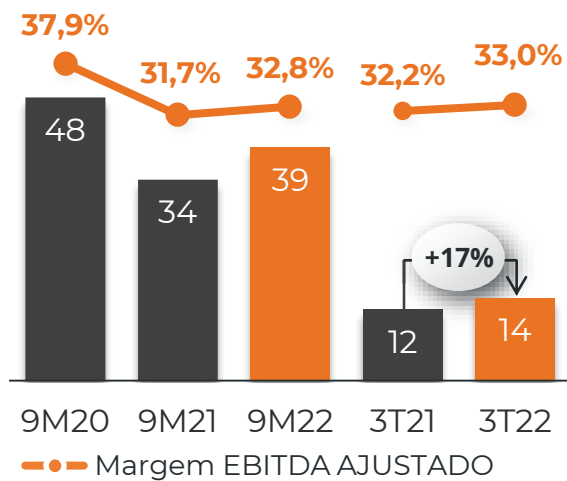
RECEITA LÍQUIDA



EBIT



EBITDA AJUSTADO



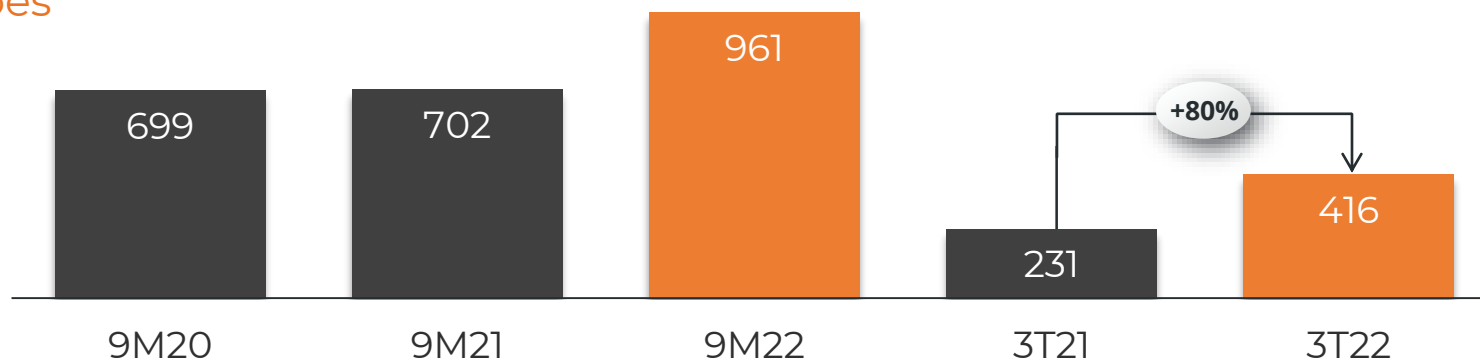
Resultados da divisão

mostram crescimento na receita em função de aumento do volume transportado e armazenado de produtos químicos, apesar das dificuldades da operação de eletrodomésticos. As margens permanecem dentro da faixa normalizada do negócio.

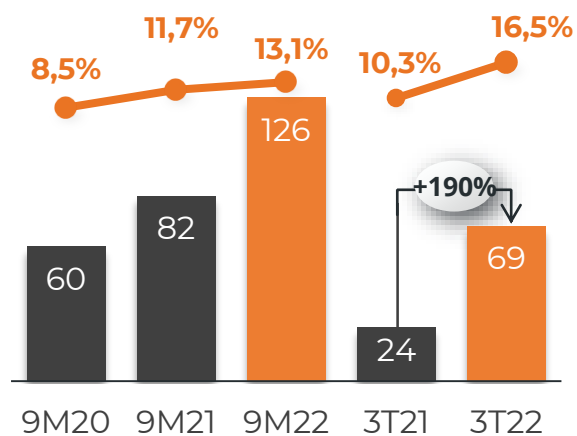
Resultados Consolidados

Milhões

RECEITA LÍQUIDA

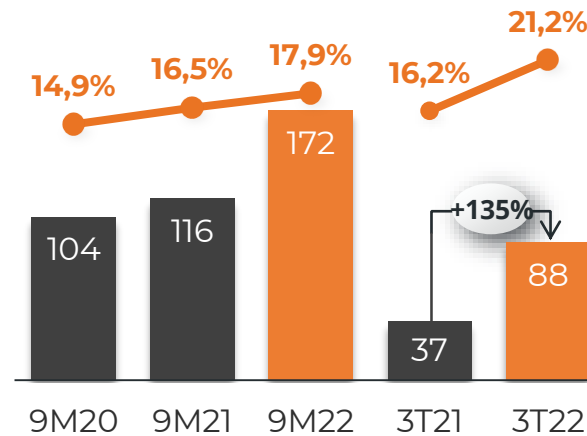


EBIT



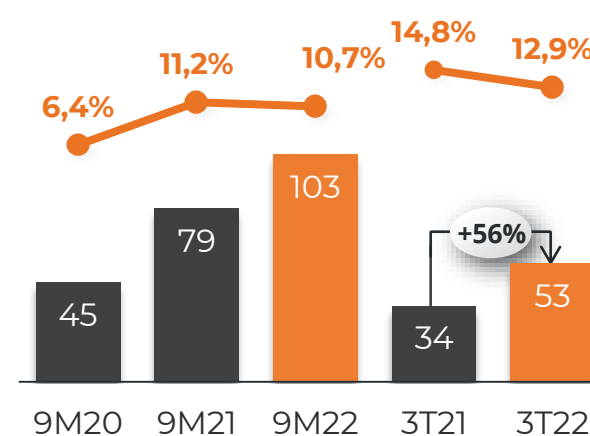
--- Margem EBIT

EBITDA AJUSTADO



--- Margem EBITDA Ajustado

LUCRO LÍQUIDO



--- Margem Líquida

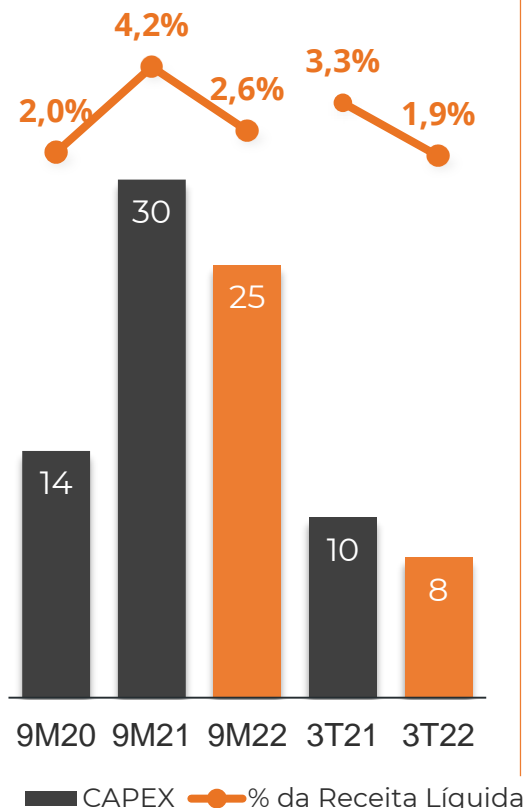
➤ Crescimento da **receita** reflete crescimento de ambas Divisões no período, com destaque para a Log. Automotiva. O ganho das **margens EBIT e EBITDA** se deve ao melhor desempenho operacional da Log. Automotiva. A **margem líquida** de 13% reflete recuperação recente da indústria automotiva, bons resultados da Log. Integrada e da **JV GDL**.

Fluxo de Caixa e CAPEX

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

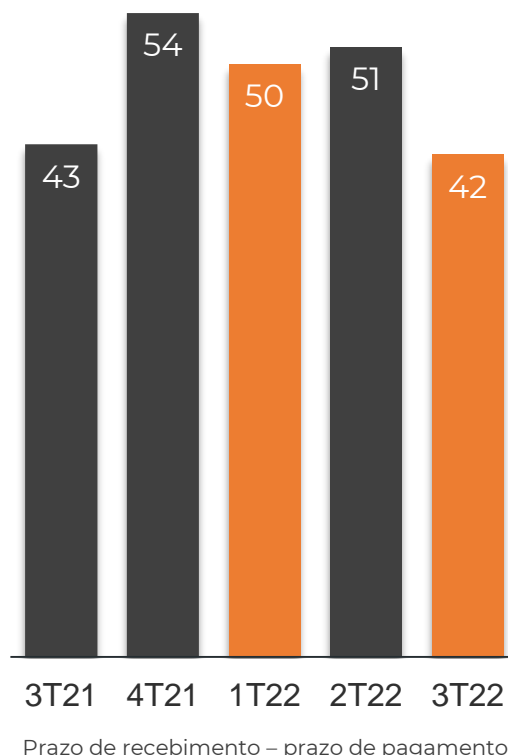
CAPEX

R\$ milhão



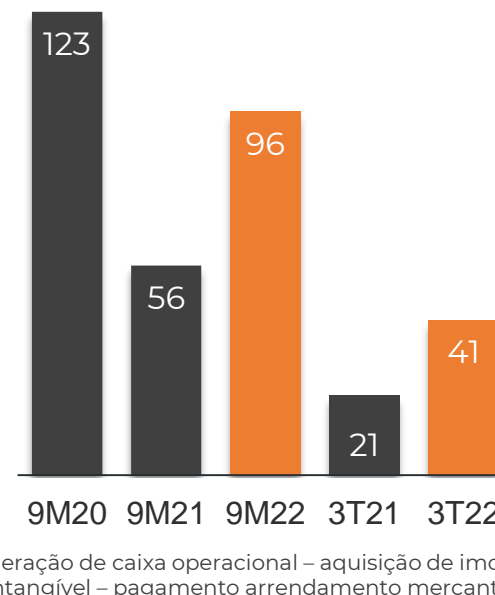
CICLO DE CAIXA

(dias)



FLUXO DE CAIXA LIVRE

R\$ milhão



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

O fluxo de caixa livre no 3T22 foi de 41 milhões em função do desempenho operacional positivo, da quitação de uma questão comercial que reduziu os recebíveis/ciclo de caixa no 3T22 e do aproveitamento de crédito tributário. O CAPEX do 3T22 foi de R\$ 8 milhões em função, principalmente, de investimentos em cavalos mecânicos para operação automotiva.

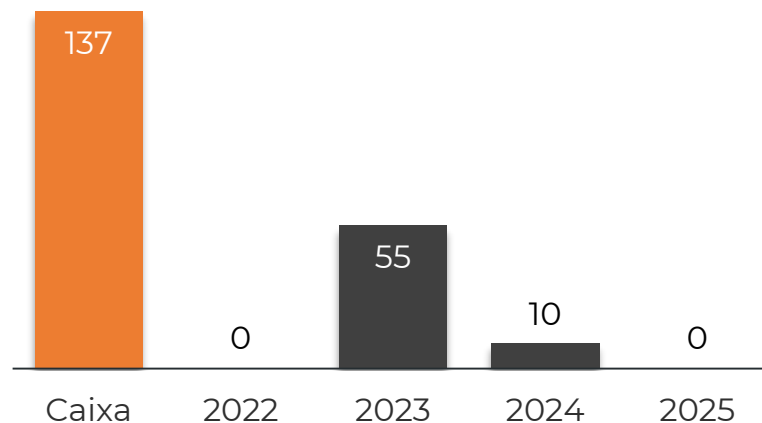


Estrutura de Capital

Milhões

AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BRUTA

R\$ milhão

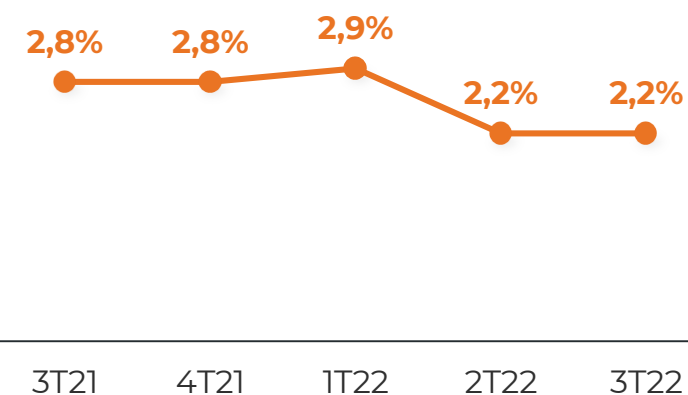


COMPOSIÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA (R\$ milhão)	Dez/21	Set/22
(=) Dívida bruta	129	66
(-) Caixa	147	137
(=) Dívida (caixa) líquido	(18)	(71)
EBITDA ajustado 12M	163	218
Dív Líq/ EBITDA ajust. 12M	N/A	N/A

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

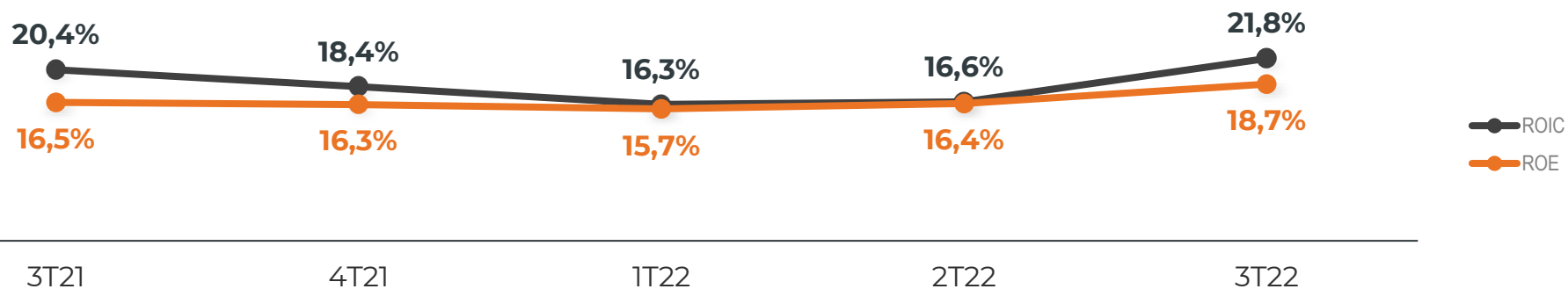
Perspectiva: Estável

Atribuição:
22/04/2022

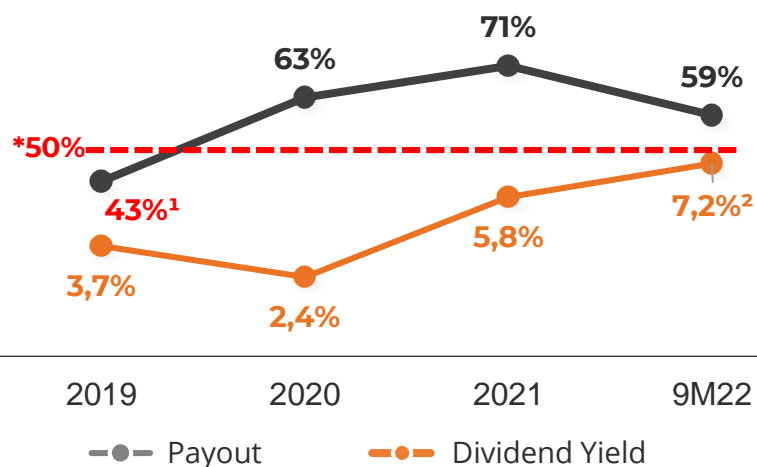
➤ Baixa alavancagem e dívida devidamente alongada.

Retorno, Dividendos e TGMA3

ROIC E ROE

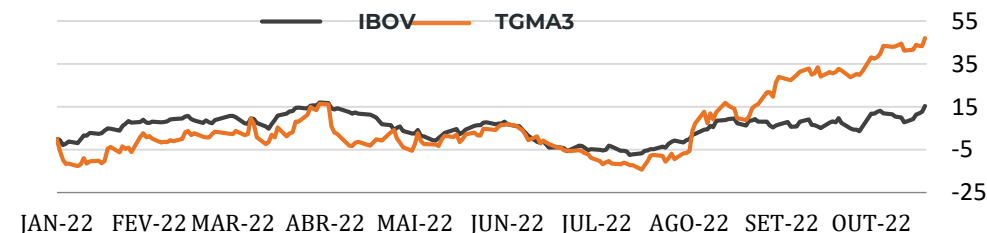


HISTÓRICO DE DIVIDENDOS

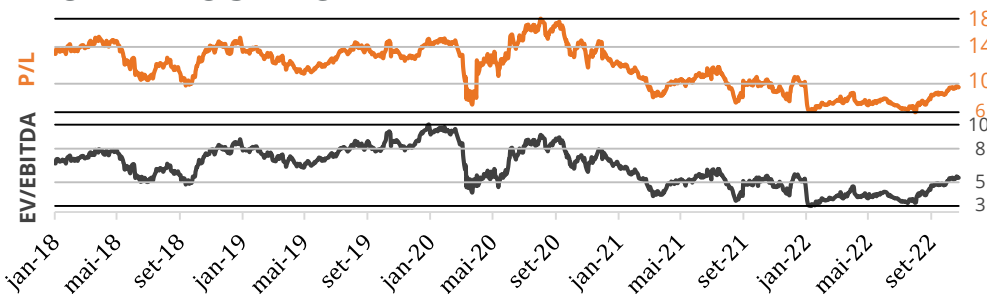


--- Política de distribuição mínima de proventos de 50% do Lucro líquido ajustado. ¹ Proventos de 2019 abaixo da política em função da pandemia da COVID 19. ² Div Yld LTM

COTAÇÃO TGMA3 | BASE 03/jan



MÚLTIPLOS TEGMA



* Baseado em estimativas de sell side do ano subsequente

ROIC e ROE do 3T22 cresceram em função da recuperação do mercado automotivo e de bons resultados da Log integrada e da Joint Venture GDL. Distribuição de **dividendos** acima da política indicativa. Performance das ações acima do Ibovespa em 2022 e múltiplos perto da média histórica.





SESSÃO DE PERGUNTAS E RESPOSTAS

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



ri.tegma.com.br

Siga a Tegma nas redes sociais:

   /tegmagestaologica

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