



**APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS
3º TRIMESTRE 2021**

5 de novembro de 2021

15h

DISCLAIMER - DECLARAÇÕES PROSPECTIVAS



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

A pandemia de COVID-19 em andamento impõe riscos e incertezas significativos às declarações, incluindo as discutidas abaixo.

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 de pagamento de dividendos e JCP intercalares referentes ao terceiro trimestre de 2021**
- **Tegma é premiada no 100 Opens Startups pelo terceiro ano consecutivo**
- **Reconhecimento de créditos tributários**
- **Problemas de suprimento de peças e componentes e o impacto na indústria automotiva**
- **Aumento expressivo dos preços do diesel**



Iniciativas de ASG (Ambiental, Responsabilidade Social e Governança)



1) Definição dos Temas Materiais da Tegma



Iniciativas de ASG (Ambiental, Responsabilidade Social e Governança)

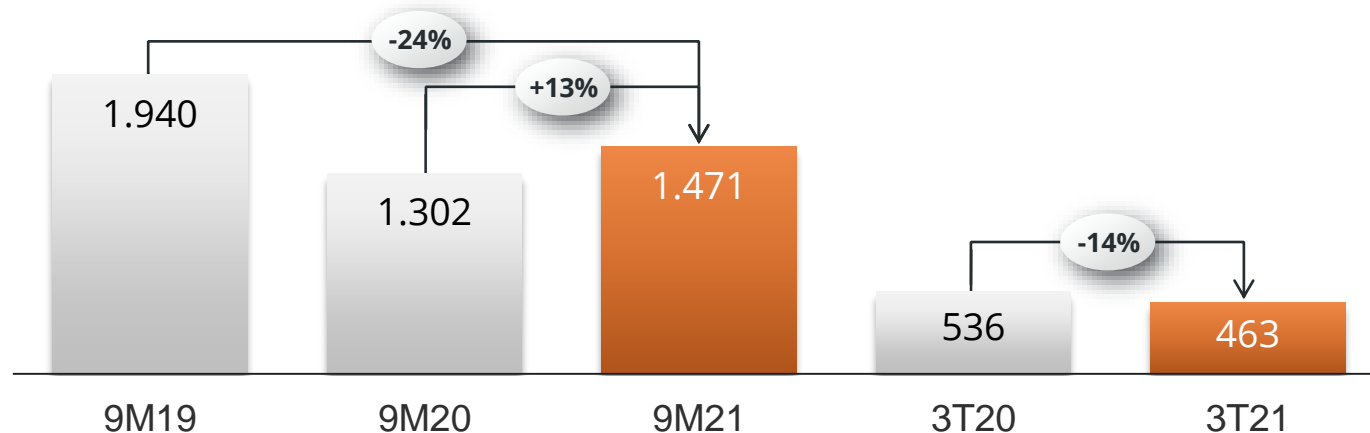
2) Importante conquista do projeto de Lavagem a Vapor de Carretas 10 mil m³ de água economizados



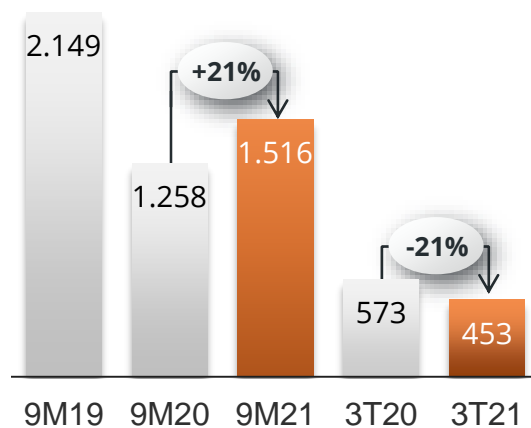
MERCADO DE VEÍCULOS NO BRASIL

Veículos leves e comerciais leves. Mil

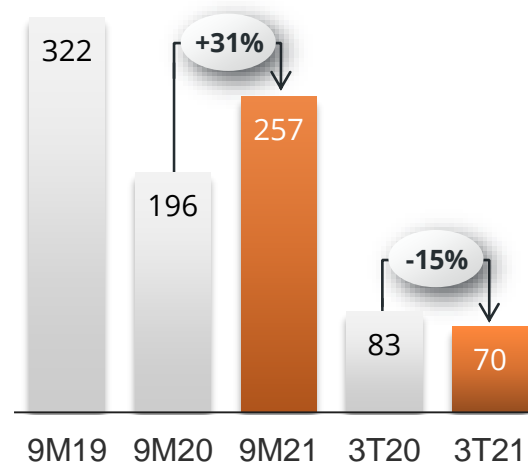
VENDAS DOMÉSTICAS



PRODUÇÃO



EXPORTAÇÃO

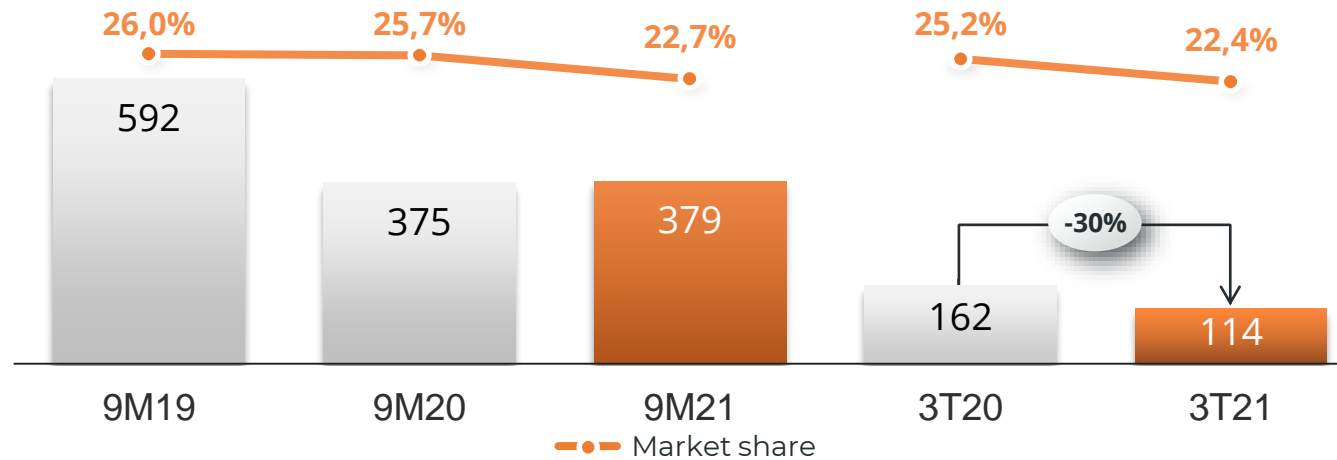


➤ O **mercado automotivo** no 3T21 refletiu os fortes impactos causados pelo agravamento da crise de peças e componentes, resultando no **pior trimestre em termos de produção e vendas dos últimos 15 anos.**

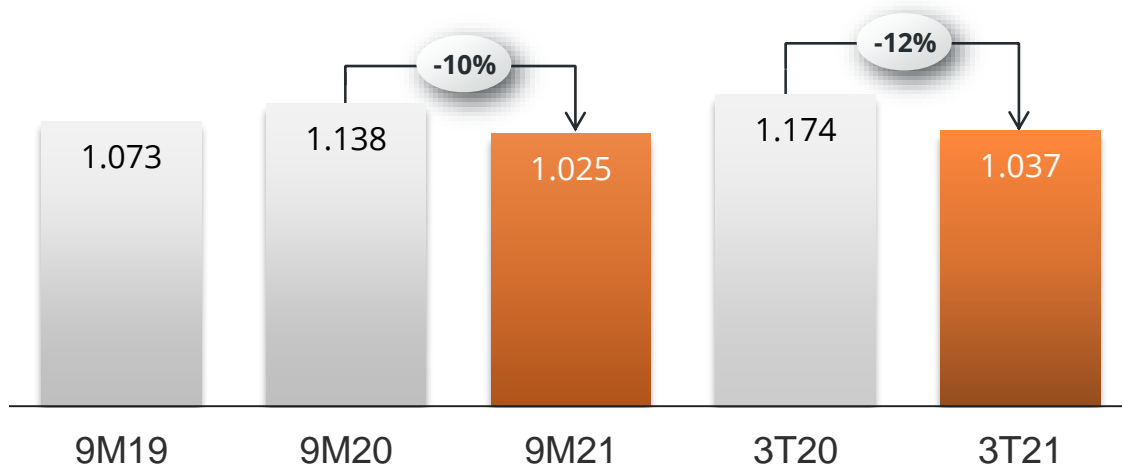
INDICADORES OPERACIONAIS LOGÍSTICA AUTOMOTIVA

Mil, exceto distância média

VEÍCULOS TRANSPORTADOS



DISTÂNCIA MÉDIA



Os impactos da falta de componentes nas montadoras afetou o volume de veículos transportados da Tegma, que apresentou um **mkt share** 2,8 p.p. inferior vs o 3T20. A **distância média** caiu por causa de paralizações de importantes clientes.

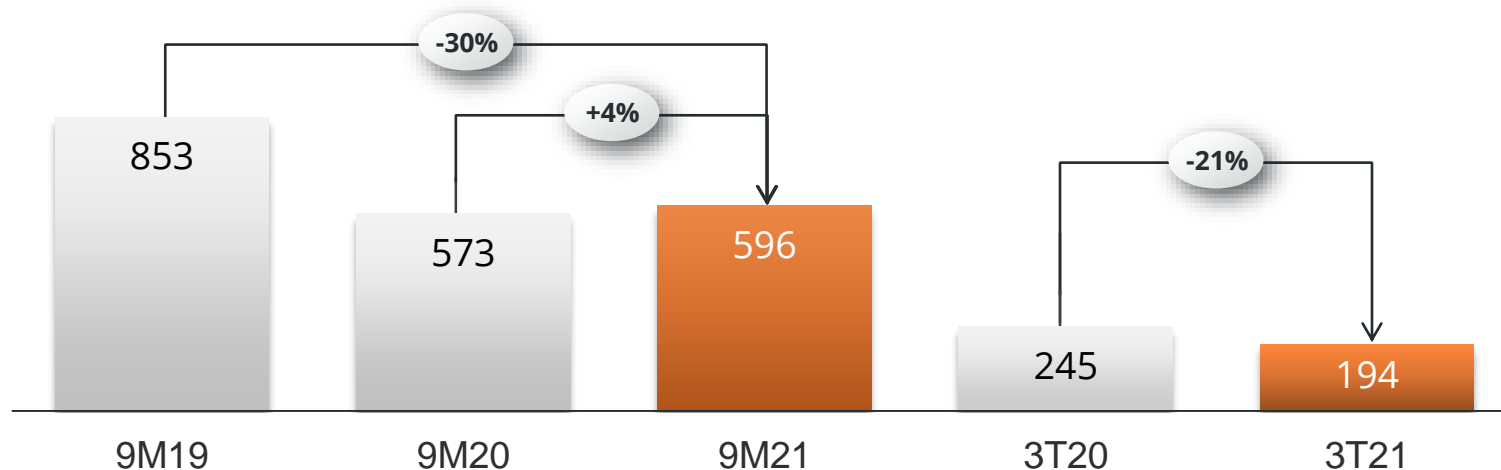


Veículos no pátio em São José dos Pinhais

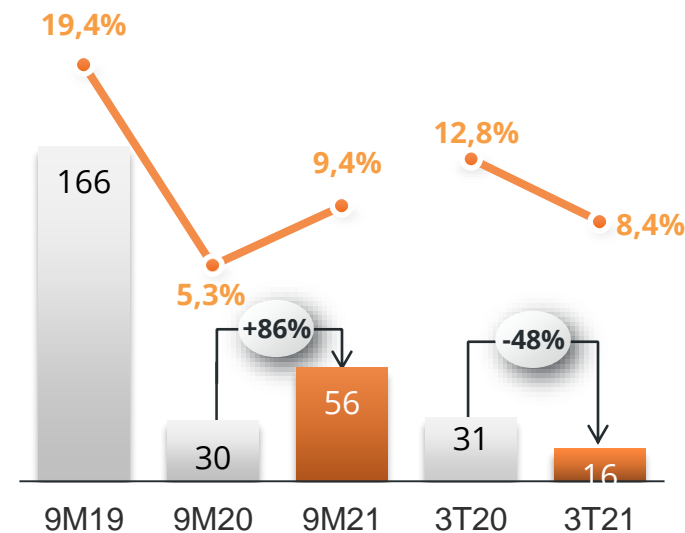
RESULTADOS LOGÍSTICA AUTOMOTIVA

Milhão

RECEITA LÍQUIDA

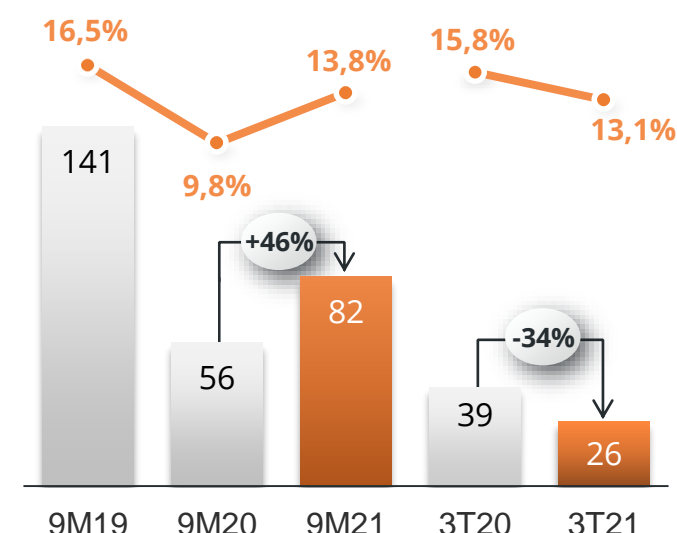


EBIT



—●— Margem EBIT

EBITDA AJUSTADO



—●— Margem EBITDA AJUSTADO

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

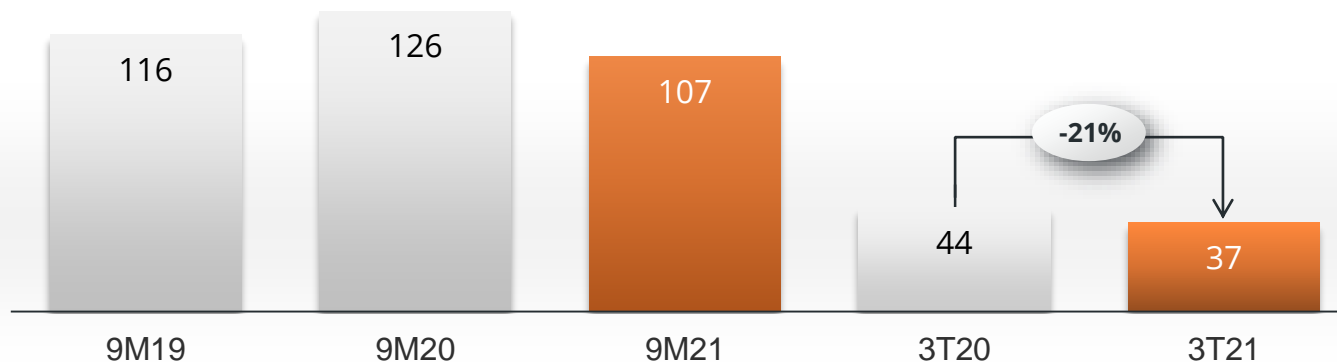
▶ **Resultados da divisão** mostram retração a/a na receita como reflexo do setor, e margens afetadas pelo menor volume e distância média percorrida.

Carregamento de veículos - São Bernardo do Campo/SP

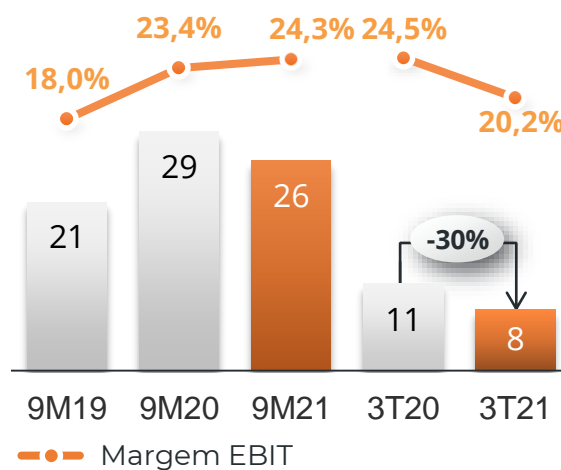
RESULTADOS LOGÍSTICA INTEGRADA

Milhão

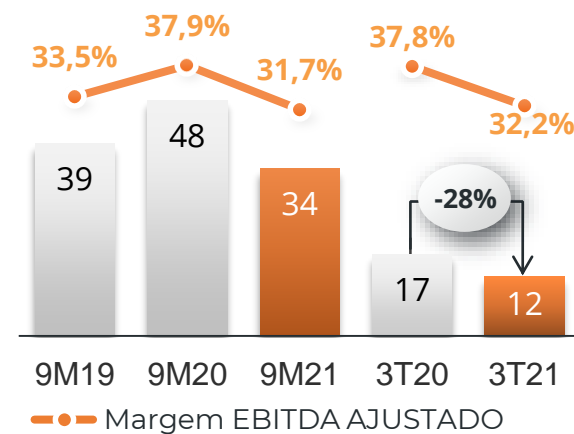
RECEITA LÍQUIDA



EBIT



EBITDA AJUSTADO



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

➤ **Resultados da divisão** refletem a perda de um importante cliente de armazenagem (queda de receita) e a perda de margem refletindo a base de comparação de 2020 muito forte em razão de maiores volumes.



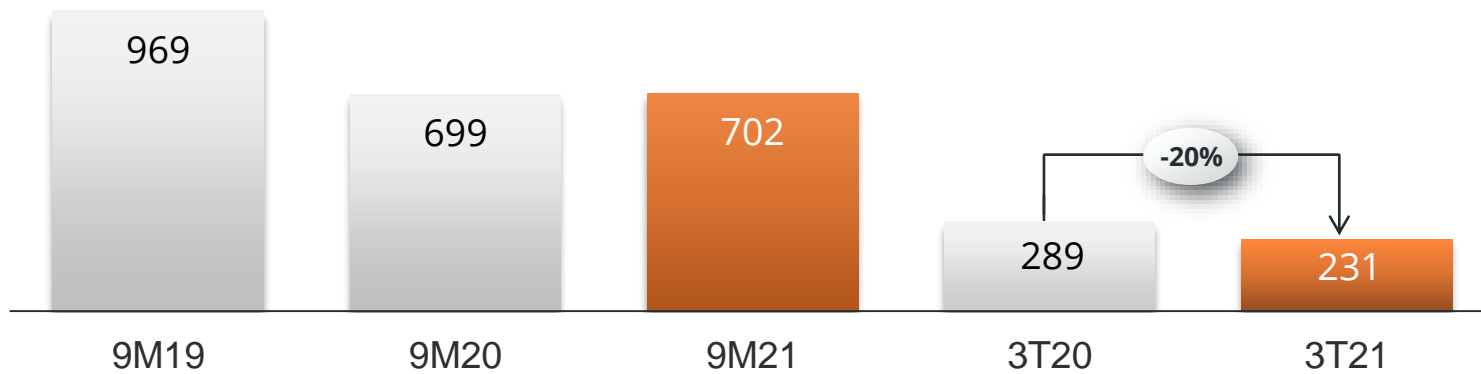
Armazém de sulfato e barrilha da operação de químicos - Cubatão/SP

RESULTADOS CONSOLIDADO

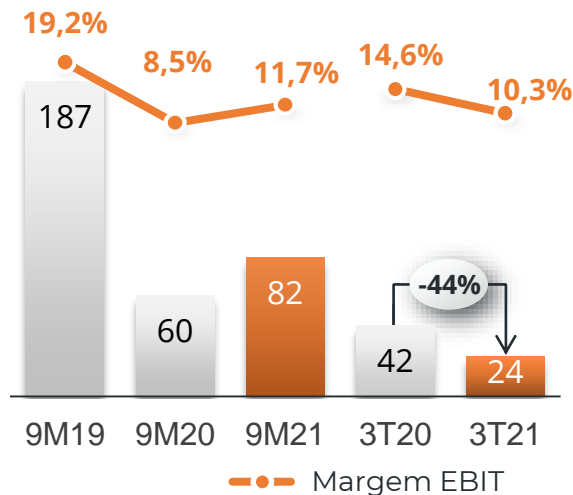
Milhão



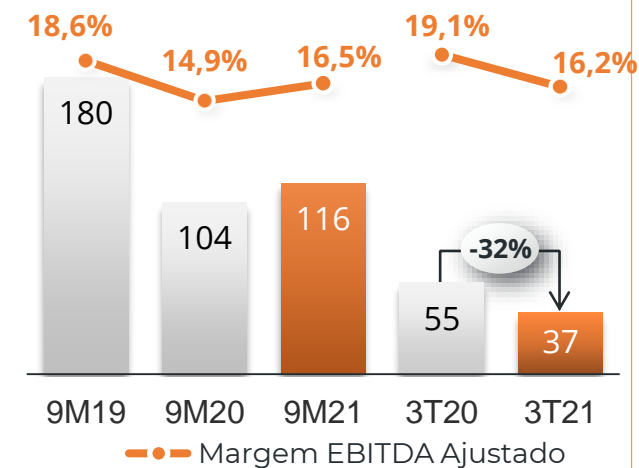
RECEITA LÍQUIDA



EBIT

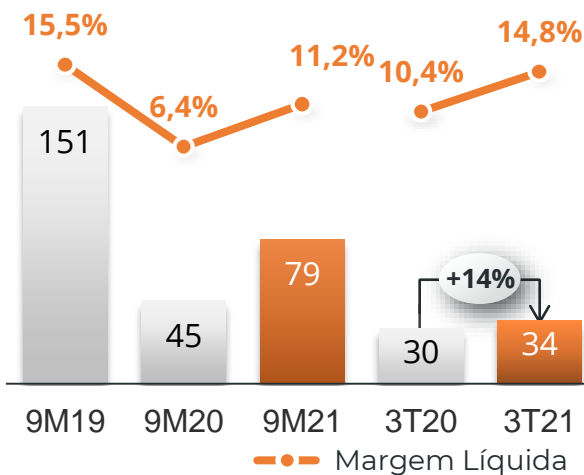


EBITDA AJUSTADO



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 operação automotiva, porém a resiliência das margens operacionais é fruto das buscas por eficiência. A margem líquida foi impactada por um crédito tributário extraordinário.

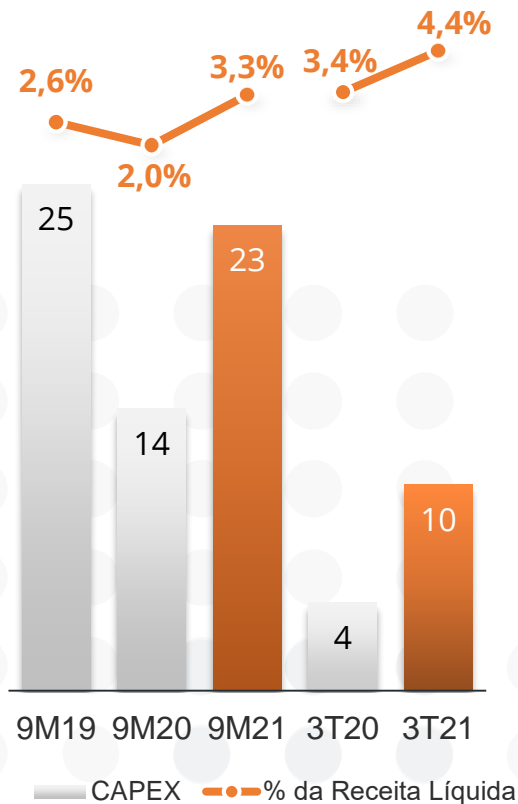


FLUXO DE CAIXA E CAPEX

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

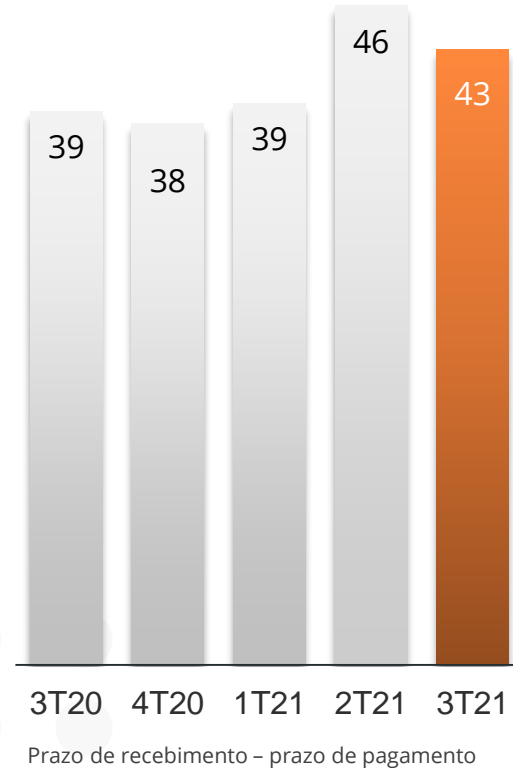
CAPEX

R\$ milhão



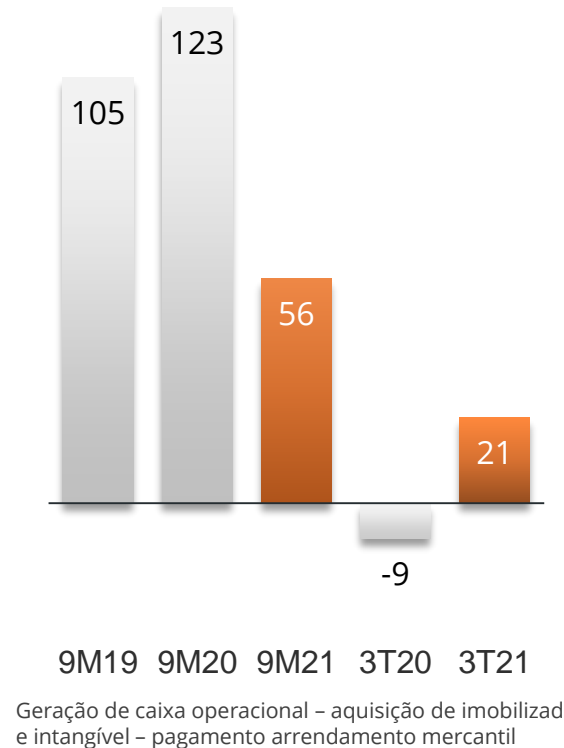
CICLO DE CAIXA

(dias)



FLUXO DE CAIXA LIVRE

R\$ milhão



► **O fluxo de caixa livre** no 3T21 foi positivo apesar do alto CAPEX de renovação de frota realizado nesse trimestre e negativamente influenciado por **atrasos de contas a receber**, reflexo da resiliência do negócio.



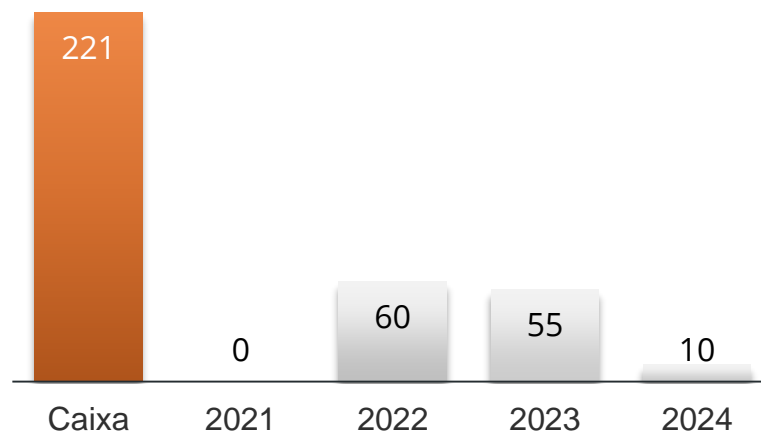
Caminhão Silo no armazém da operação de químicos - Cubatão/SP

ESTRUTURA DE CAPITAL

Milhão

AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BRUTA

R\$ milhão

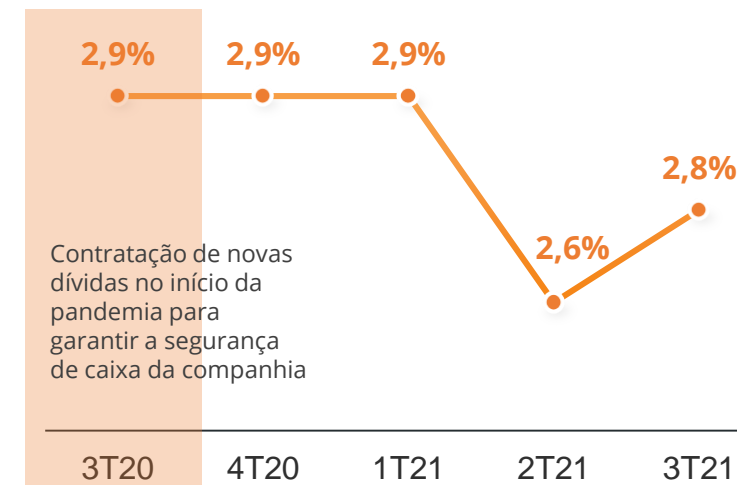


COMPOSIÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA (R\$ milhão)	3T20	3T21
(=) Dívida bruta	248	127
(-) Caixa	287	221
(=) Dívida (caixa) líquido	(54)	(94)
EBITDA ajustado 12M	174	174
Dív Líq/ EBITDA ajust. 12M	N/A	N/A

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.

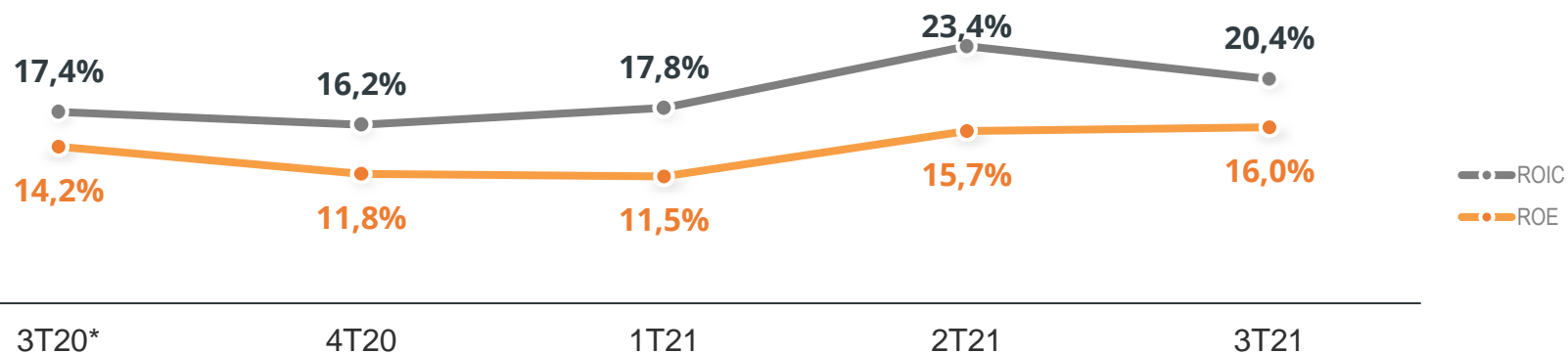


Operação de eletrodomésticos - São José dos Pinhais

RETORNO, DIVIDENDOS E TEGMA

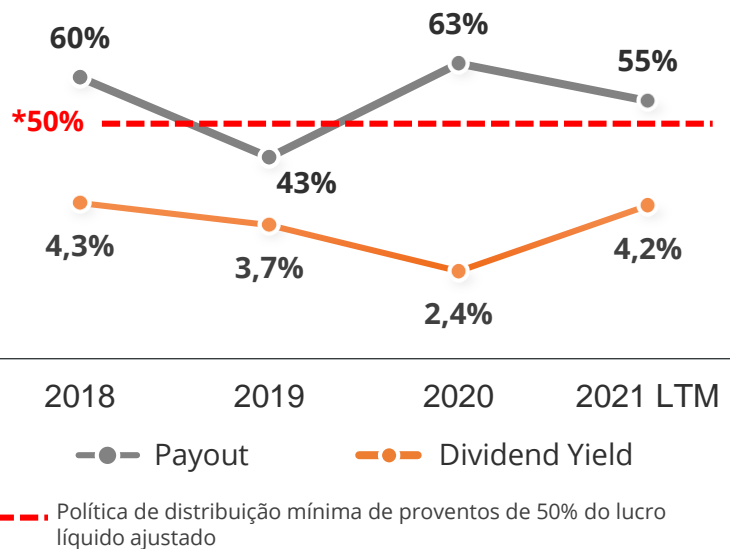


ROIC E ROE

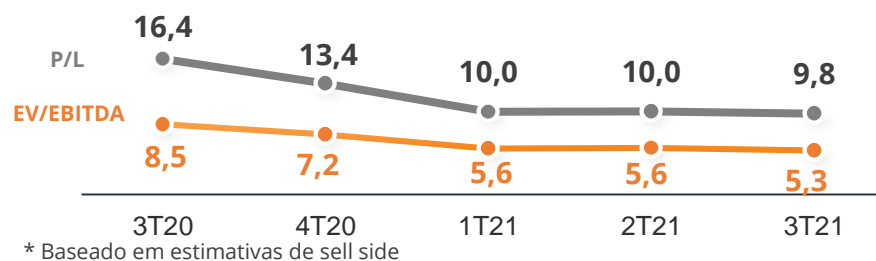


* Indicadores ajustados. O ROIC dos três primeiros trimestres de 2020 estão ajustados em razão do crédito de PIS COFINS que impactou o NOPAT do 3T19 no montante de R\$ 50 milhões.

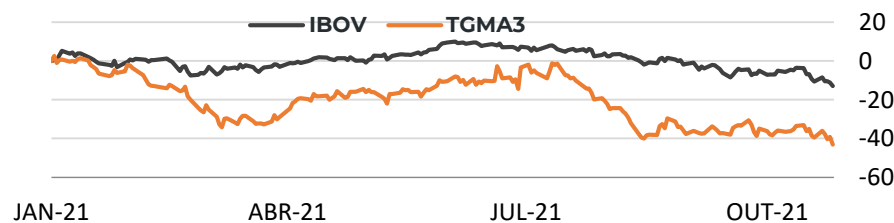
HISTÓRICO DE DIVIDENDOS



MÚLTIPLOS TEGMA



COTAÇÃO TEGMA3 | BASE 0 1/jan



Cegonha no pátio Miro
Vetorazzo - São
Bernardo do Campo

Queda do ROIC refletindo **as dificuldades de produção da indústria automotiva** nos 9M21, apesar do **controle de custos e despesas** da companhia. **Pagamento de dividendos** acima de 50% do lucro ajustado e múltiplos nos menores patamares recentes



SESSÃO DE PERGUNTAS E RESPOSTAS

Marcos Medeiros – CEO
Ramón Pérez – CFO e DRI



ri.tegma.com.br

Siga a Tagma nas redes sociais:

   /tegmagestaologica