



**APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS  
1º TRIMESTRE 2022**

**4 de maio 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

- Tegma recebe o Prêmio Transformação Digital Brasil
- Impactos esperados da Guerra da Ucrânia e do surto de COVID na China na indústria automotiva
- Conversão da debênture conversível na Rabbot e aporte adicional

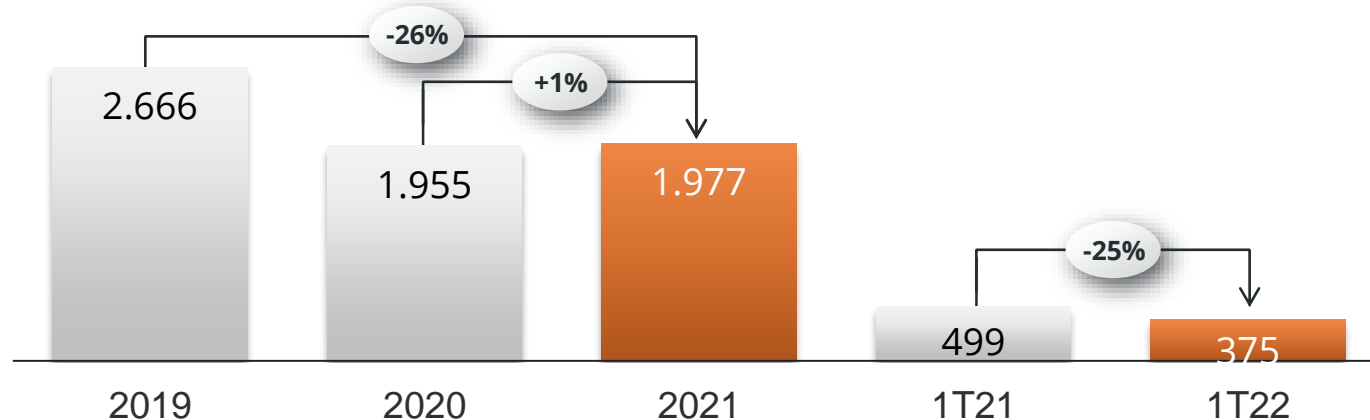
**tegUP**  
ventures



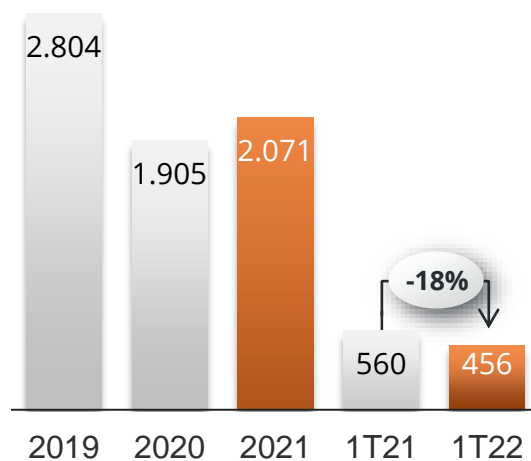
# MERCADO DE VEÍCULOS NO BRASIL

Veículos leves e comerciais leves. Mil

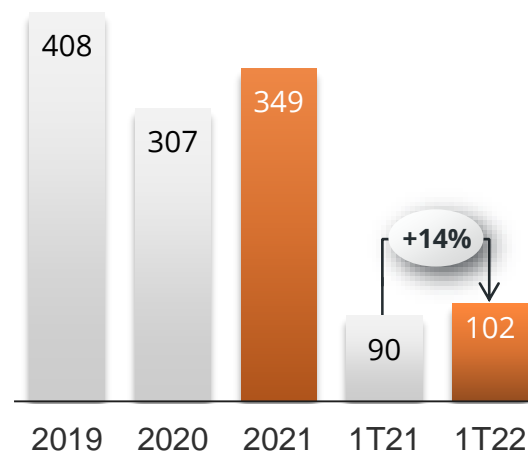
## VENDAS DOMÉSTICAS



## PRODUÇÃO



## EXPORTAÇÃO



➤ O **mercado automotivo** no 1T22 caiu na comparação anual em consequência das dificuldades de produção decorrentes da crise de peças e componentes (fábricas fechadas) e da alta da inflação no Brasil e no mundo. Exportação crescendo em função da alta nas vendas de Argentina e Chile

Fonte: ANFAVEA

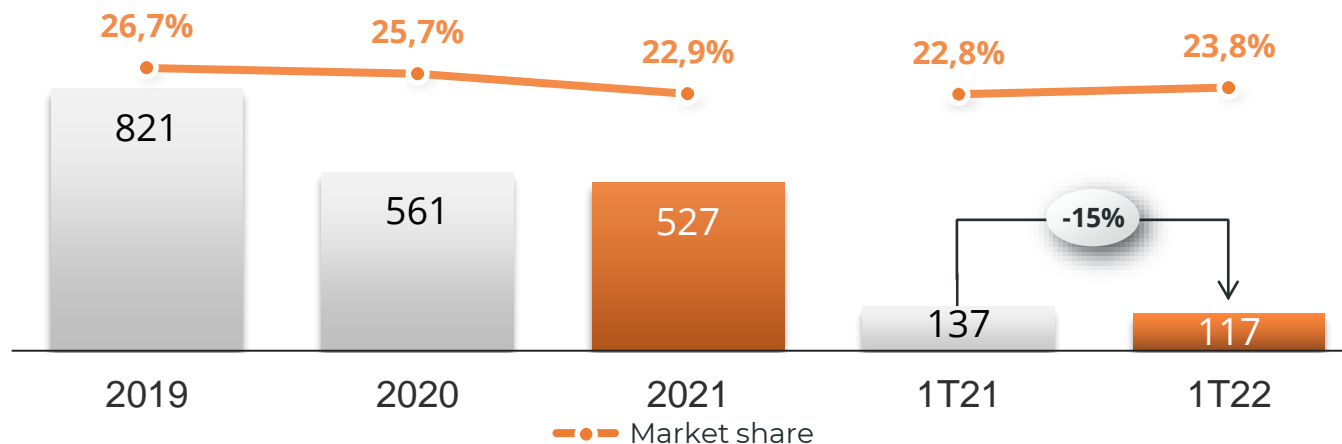


Cegonhas no pátio Miro  
Vetorazzo - São Bernardo  
do Campo/SP

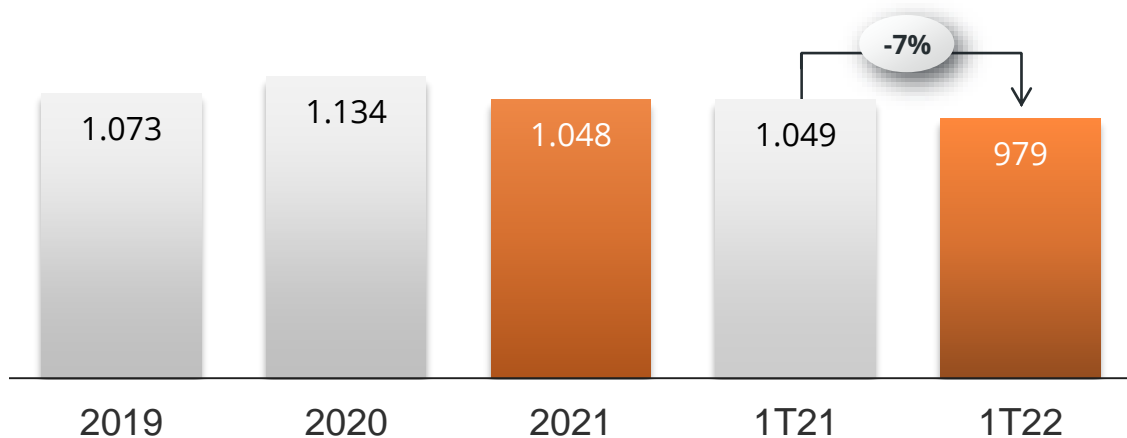
# INDICADORES OPERACIONAIS LOGÍSTICA AUTOMOTIVA

Mil, exceto distância média

## VEÍCULOS TRANSPORTADOS



## DISTÂNCIA MÉDIA



As **dificuldades de produção** e condições macroeconômicas que afetam a indústria automotiva reduziram a quantidade de veículos transportados pela Tegma, mas em função da melhora do mix de participação dos clientes, o **mkt share** aumentou 1,0 p.p. vs 1T21.



Veículos no pátio em São José dos Pinhais

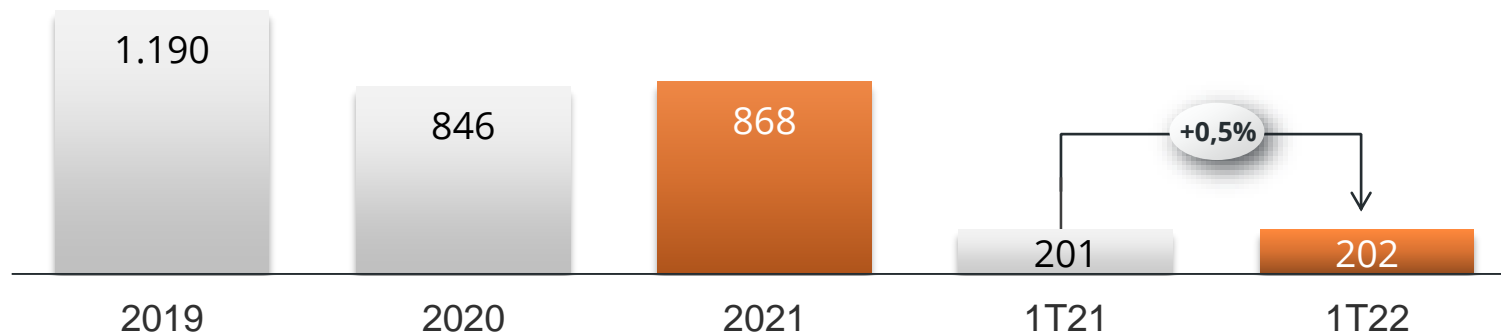
# RESULTADOS LOGÍSTICA AUTOMOTIVA

Milhão

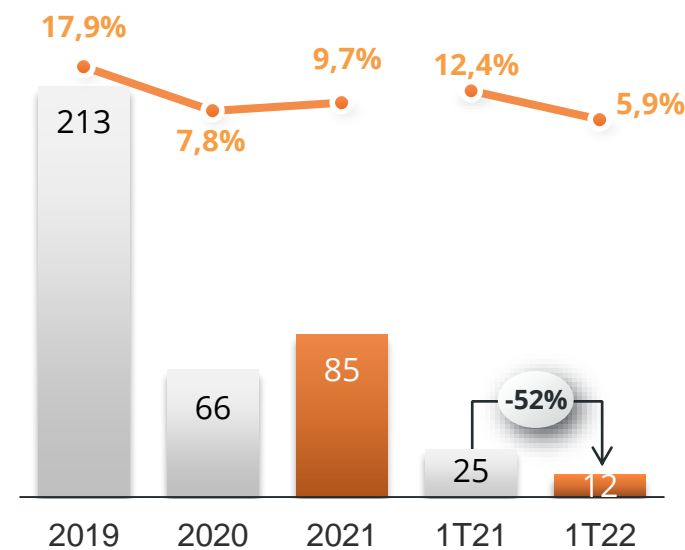


Carregamento de veículos - São Bernardo do Campo/SP

## RECEITA LÍQUIDA

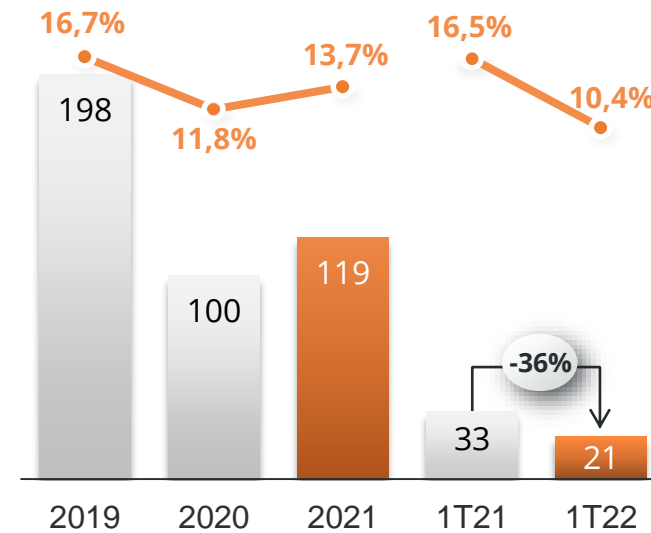


## EBIT



—●— Margem EBIT

## EBITDA AJUSTADO



—●— Margem EBITDA AJUSTADO

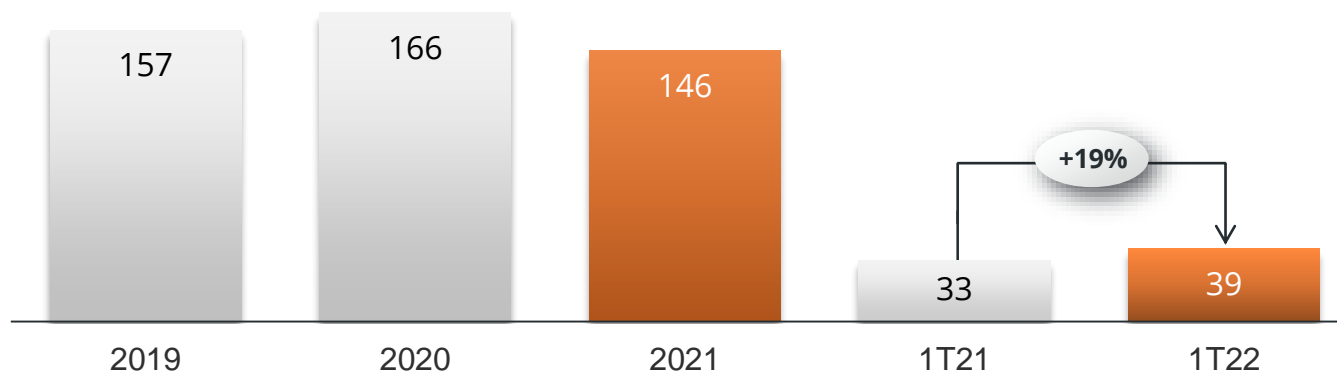
Importante ressaltar que o EBITDA após o IFRS-16 não contempla os custos de aluguel da operação.

**Resultados da divisão** mostram estabilidade a/a na receita apesar da queda de volume em razão de reajustes de preço e queda de margens em função de menores volumes.

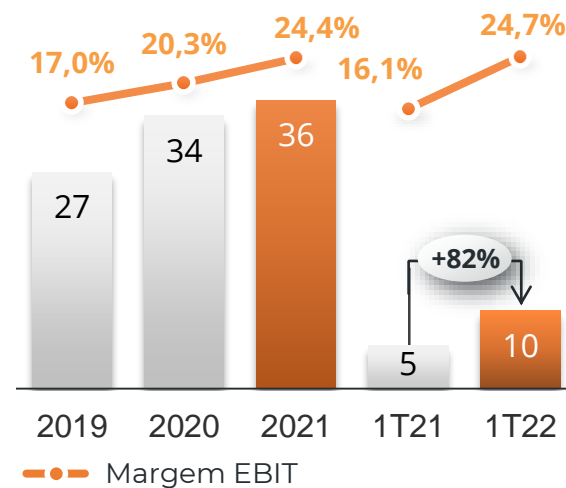
# RESULTADOS LOGÍSTICA INTEGRADA

Milhão

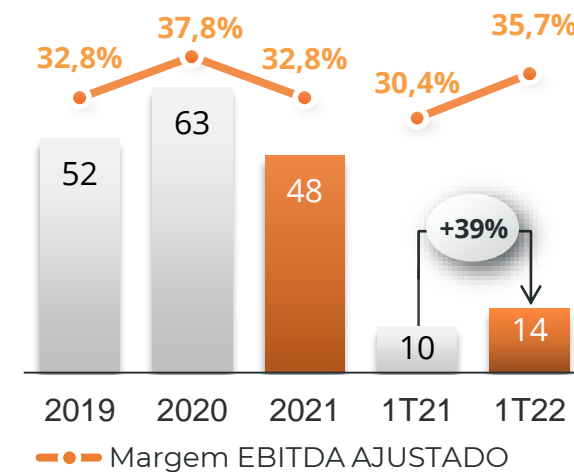
## RECEITA LÍQUIDA



## EBIT



## EBITDA AJUSTADO



➤ **Resultados da divisão** mostram uma recuperação de receitas em função de aumento do volume de químicos (dois navios extras no tri) apesar das dificuldades da operação de eletrodomésticos. Margens recuperando por melhor diluição de custos fixos.



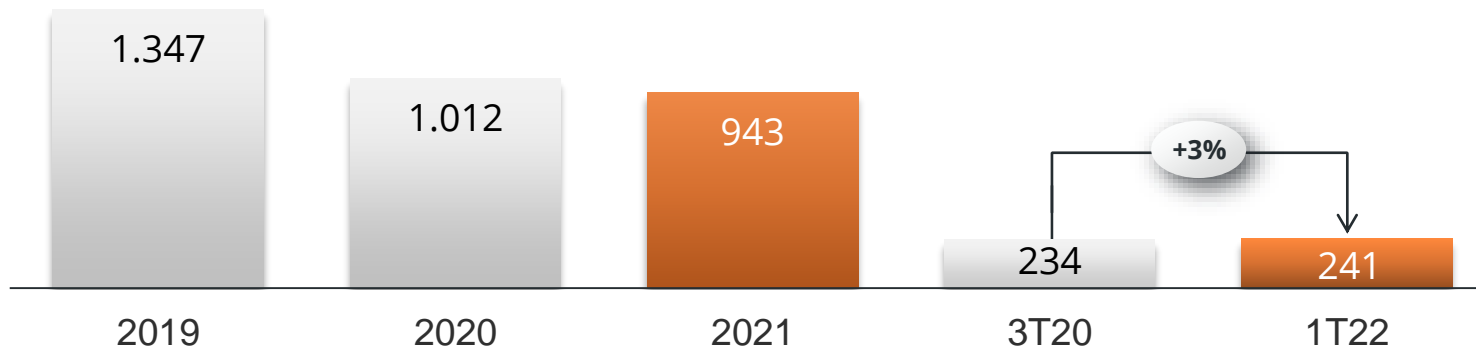
Armazém de sulfato e barrilha da operação de químicos - Cubatão/SP

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

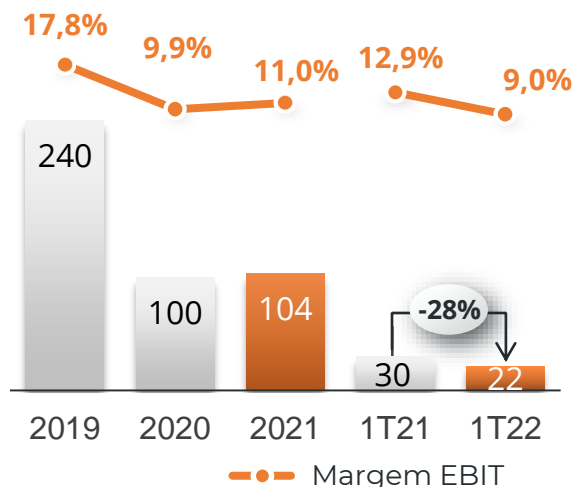
# RESULTADOS CONSOLIDADO

Milhão

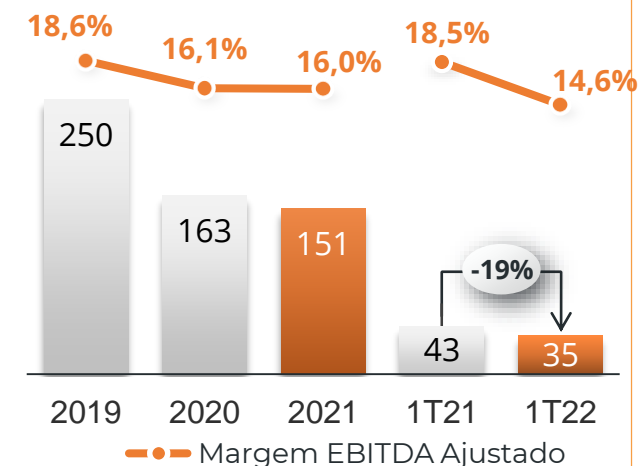
## RECEITA LÍQUIDA



## EBIT

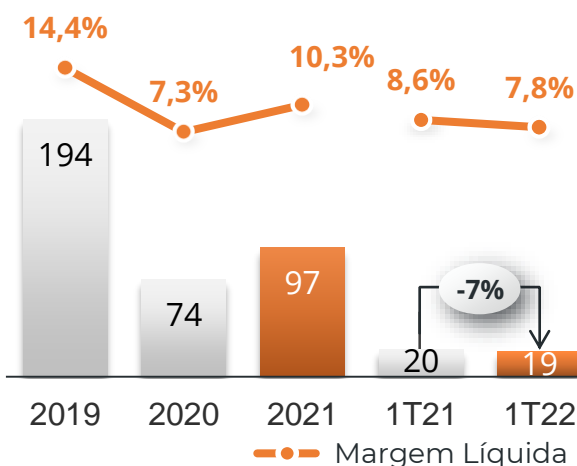


## EBITDA AJUSTADO



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

## LUCRO LÍQUIDO



Receita consolidada reflete ganhos da Log Integrada no período e perdas de margem EBIT e EBITDA no 1T22 por causa principalmente de menores volumes na Log. Automotiva, apesar da melhora na Log Integrada. Apesar das perdas de margens operacionais, a perda de somente 0,8 p.p de margem líquida decorre de melhor resultado de equivalência.



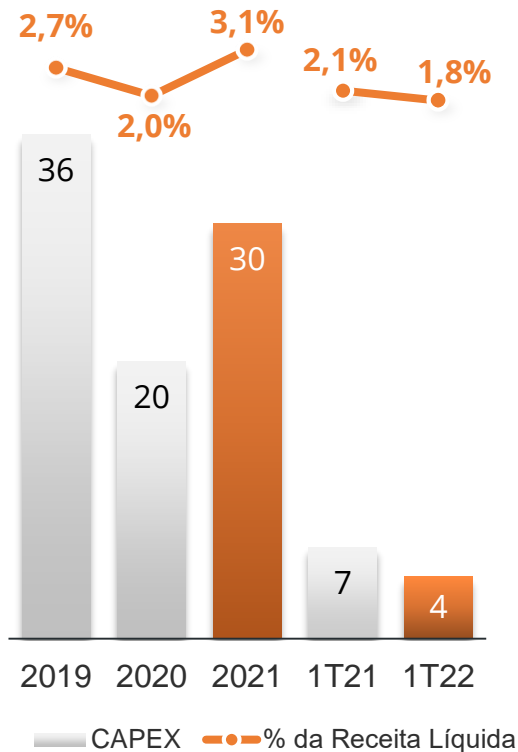


# FLUXO DE CAIXA E CAPEX

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

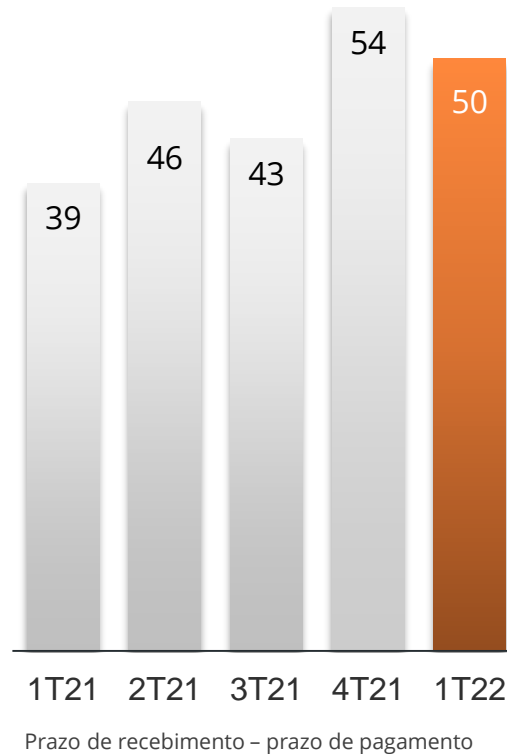
## CAPEX

R\$ milhão



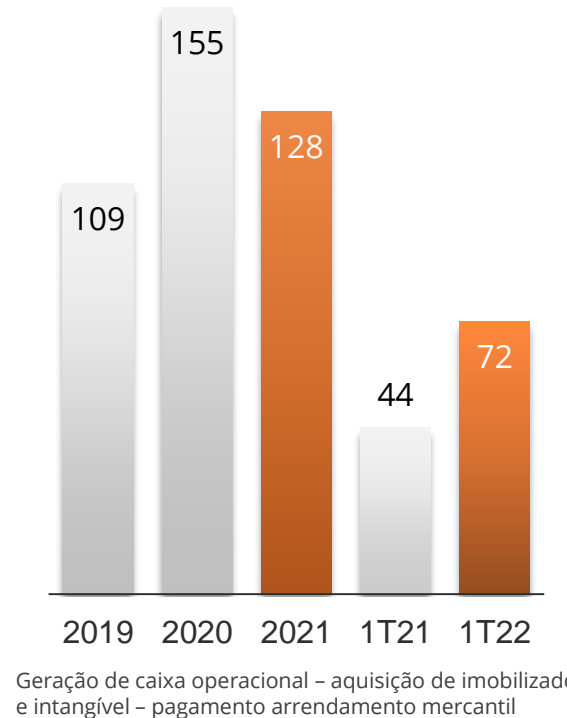
## CICLO DE CAIXA

(dias)



## FLUXO DE CAIXA LIVRE

R\$ milhão



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

► **O fluxo de caixa livre** no 1T22 foi maior que o 1T21 em função do recebimento de contas a receber que estavam atrasados em dez/21 e em função da liberação de capital de giro da div Automotiva.



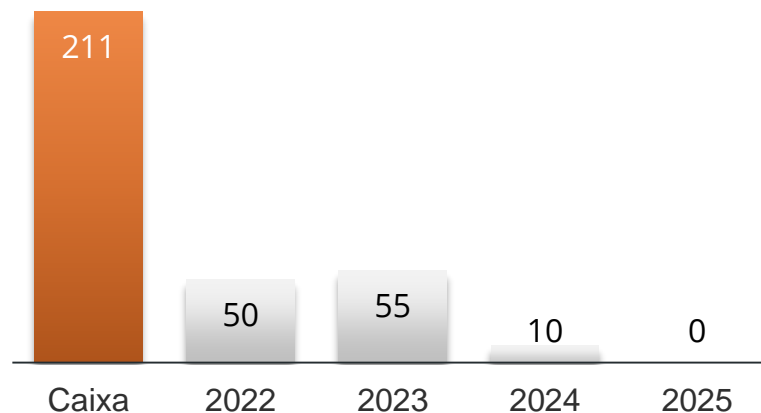
Caminhão Silo no armazém da operação de químicos - Cubatão/SP

# ESTRUTURA DE CAPITAL

Milhão

## AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BRUTA

R\$ milhão

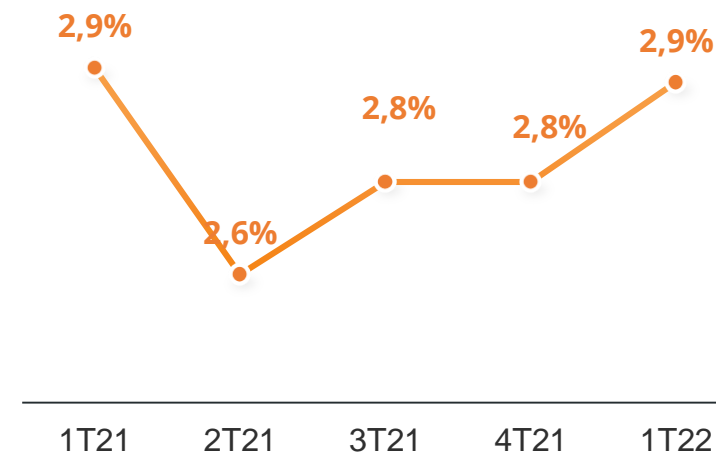


COMPOSIÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA (R\$ milhão)	Dez/21	Mar/22
(=) Dívida bruta	129	119
(-) Caixa	147	210
<b>(=) Dívida (caixa) líquido</b>	<b>(18)</b>	<b>(-91)</b>
EBITDA ajustado 12M	163	154
<b>Dív Líq/ EBITDA ajust. 12M</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

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

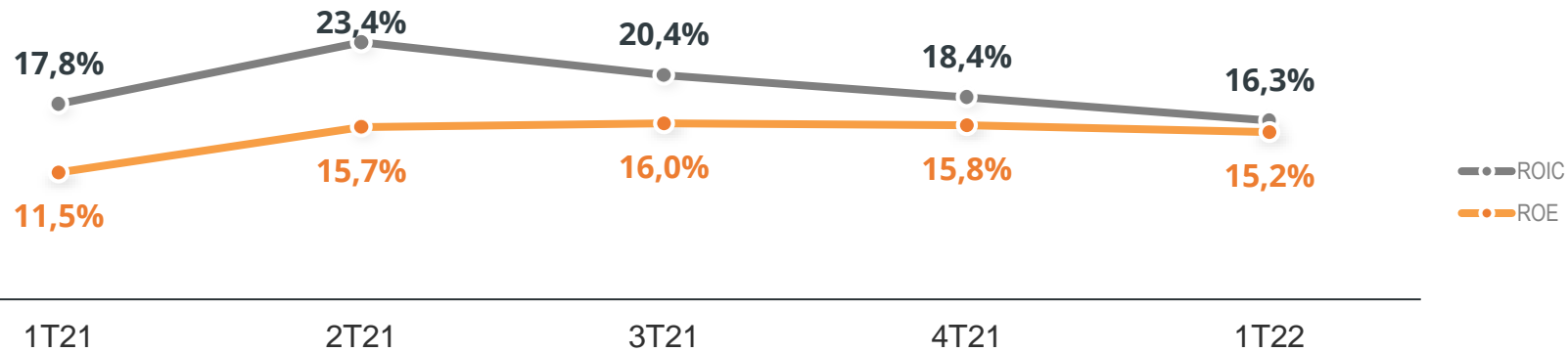
Atribuição:  
22/04/2022

Baixa alavancagem e dívida devidamente alongada.

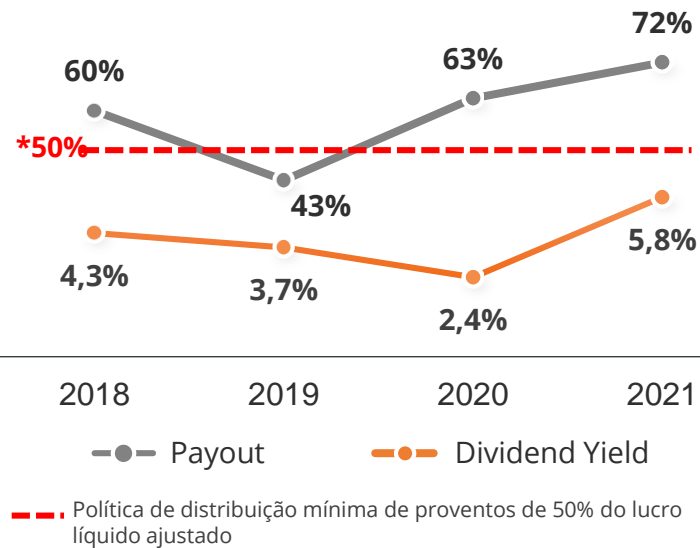
# RETORNO, DIVIDENDOS E TEGMA



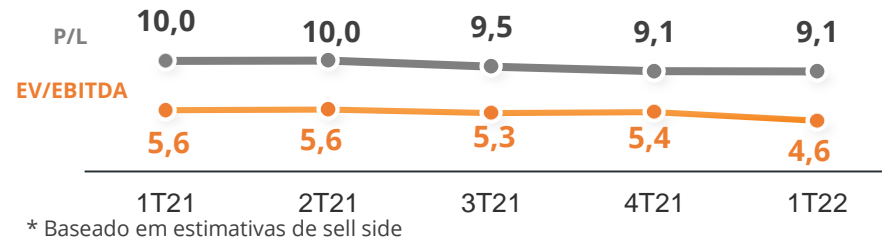
## ROIC E ROE



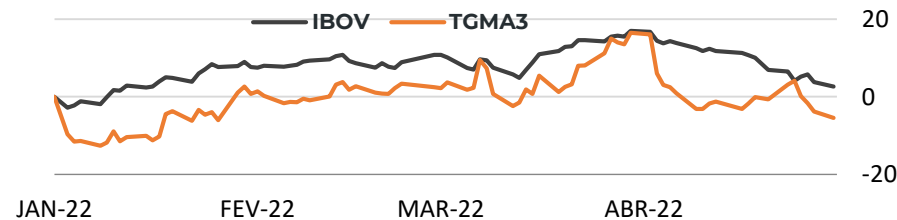
## HISTÓRICO DE DIVIDENDOS



## MÚLTIPLOS TEGMA



## COTAÇÃO TEGMA3 | BASE 03/jan



Queda do ROIC refletindo **as dificuldades de produção da indústria automotiva**, ROE estável em função da melhora da equivalência patrimonial e da redução do resultado financeiro. Múltiplos nas mínimas refletem ambiente de incerteza do setor automotivo.



Cegonha no pátio Miro  
Vetorazzo - São  
Bernardo do Campo



# 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