



**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

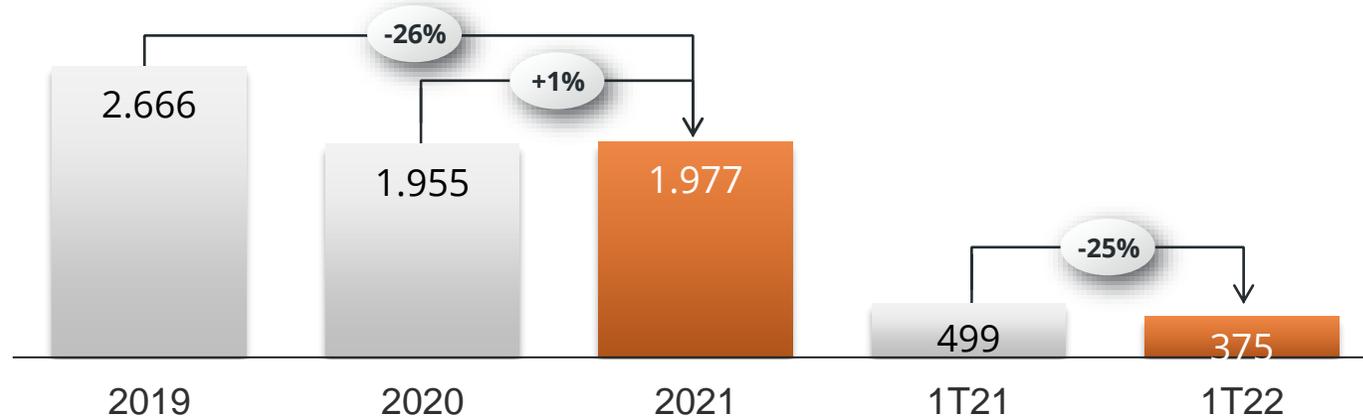

Rabbot



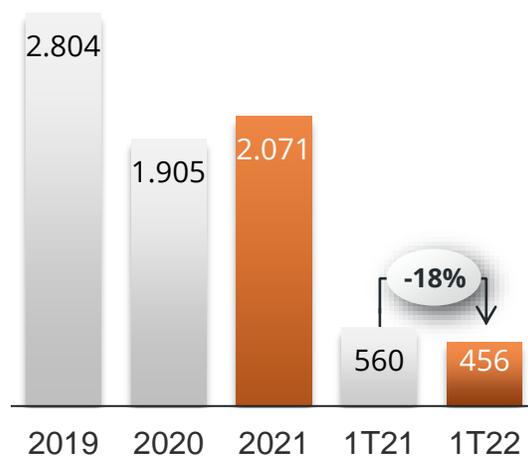
MERCADO DE VEÍCULOS NO BRASIL

Veículos leves e comerciais leves. Mil

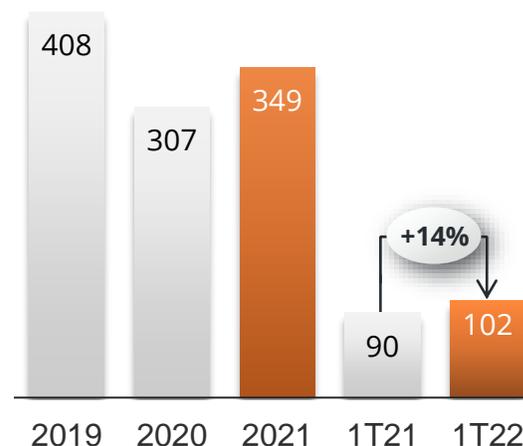
VENDAS DOMÉSTICAS



PRODUÇÃO



EXPORTAÇÃO



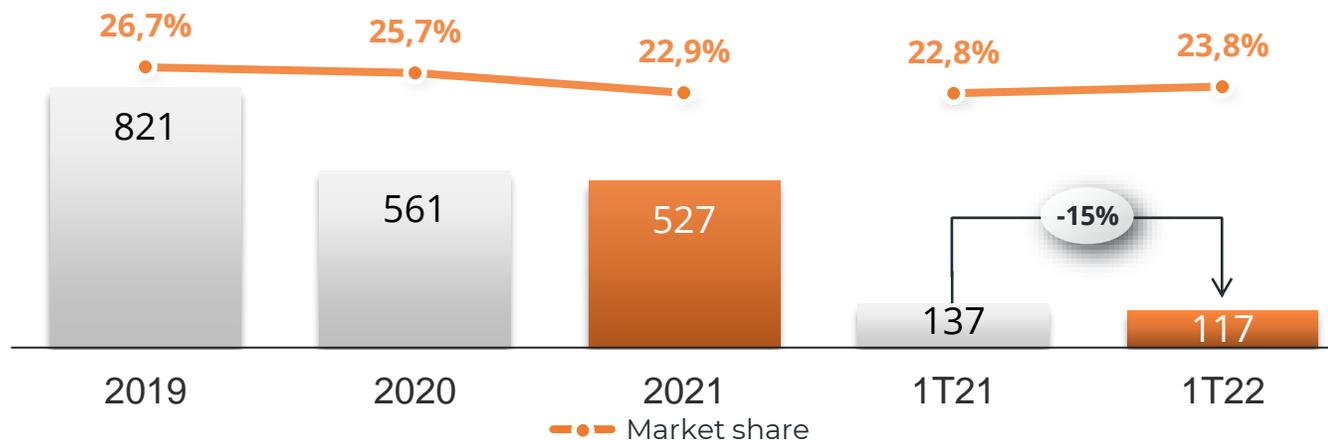
➤ O **mercado automotivo** no 1T22 caiu na comparação anual em consequência das dificuldades de produção decorrentes da crise de peças e componentes (fábricas fechadas) e da alta da inflação no Brasil e no mundo. Exportação crescendo em função da alta nas vendas de Argentina e Chile



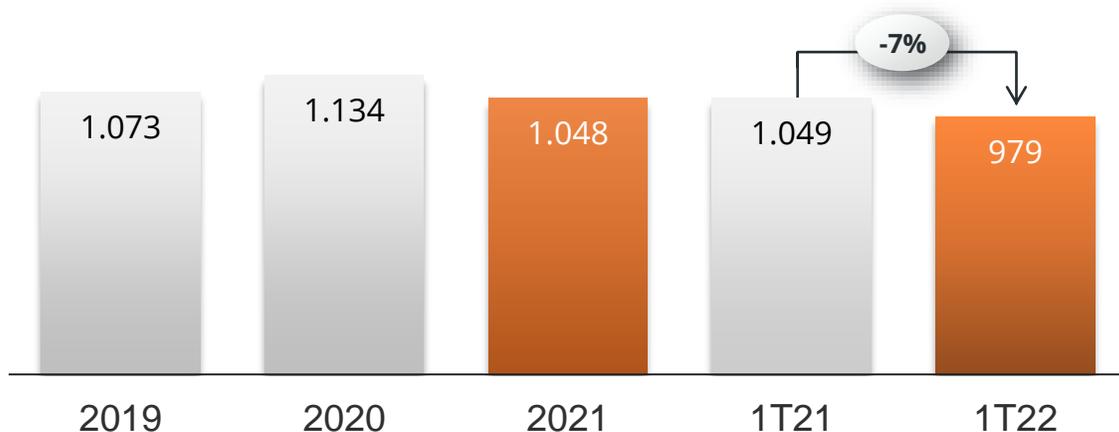
INDICADORES OPERACIONAIS LOGÍSTICA AUTOMOTIVA

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

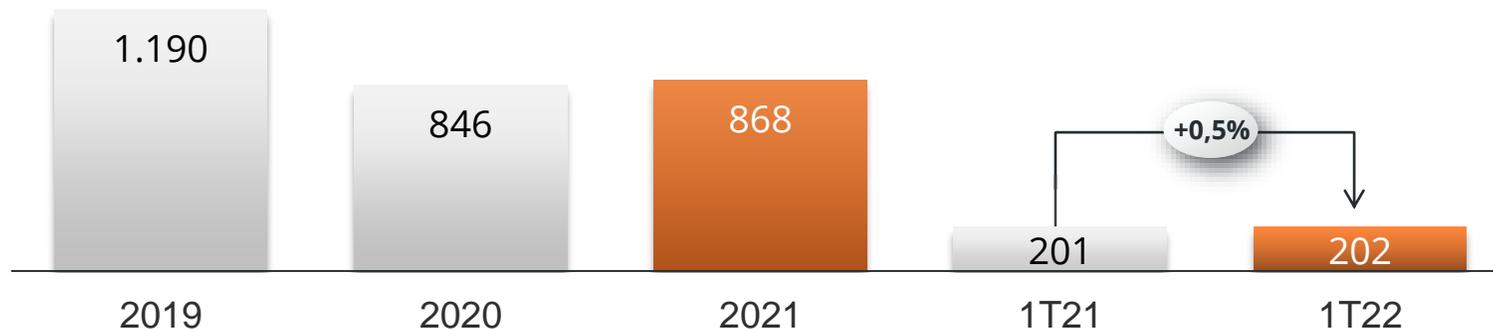
RESULTADOS LOGÍSTICA AUTOMOTIVA

Milhão

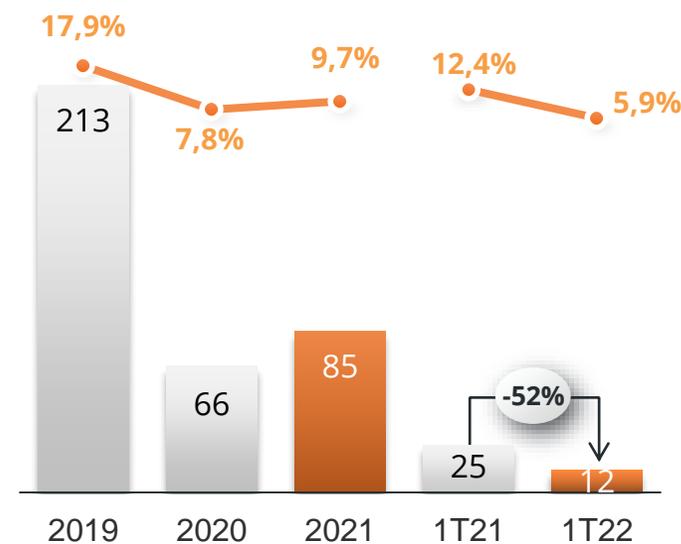


Carregamento de veículos - São Bernardo do Campo/SP

RECEITA LÍQUIDA

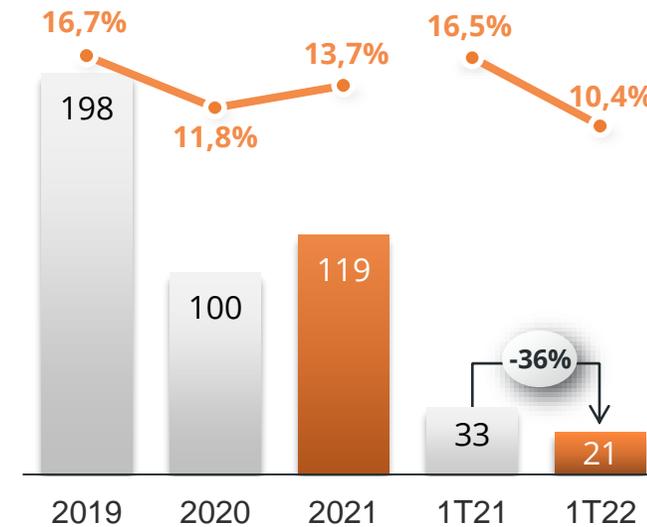


EBIT



—●— Margem EBIT

EBITDA AJUSTADO



—●— Margem EBITDA AJUSTADO

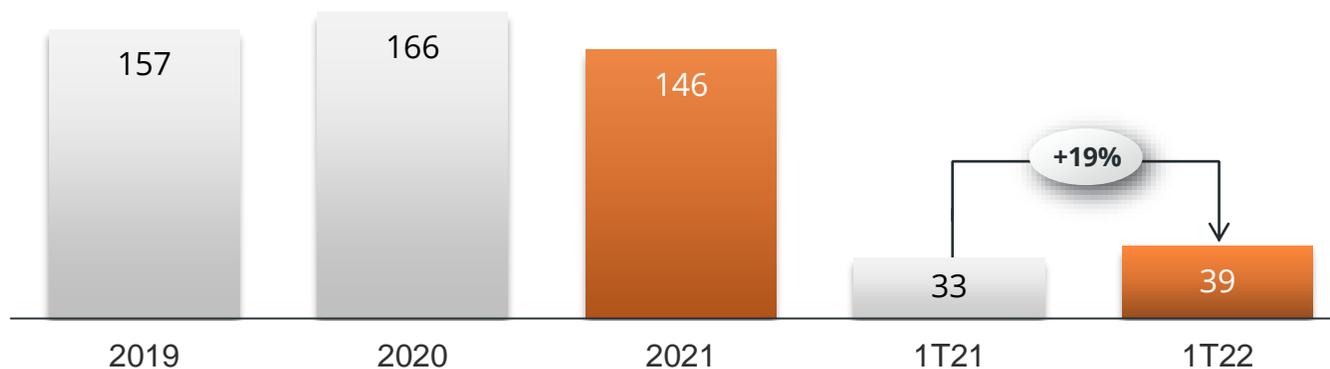
Importante ressaltar que o EBITDA após o IFRS-16 não contempla os custos de aluguel da operação.

➤ **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.

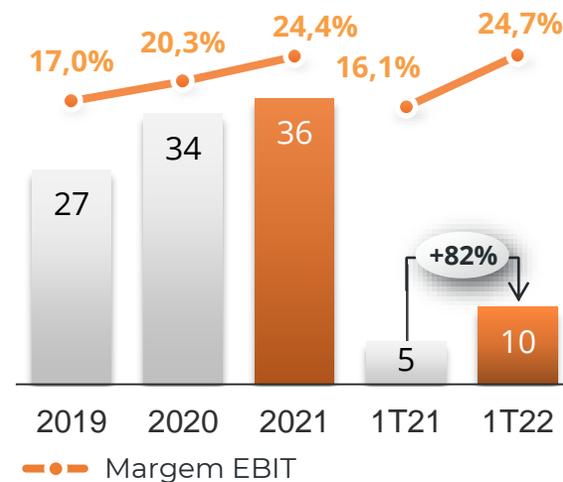
RESULTADOS LOGÍSTICA INTEGRADA

Milhão

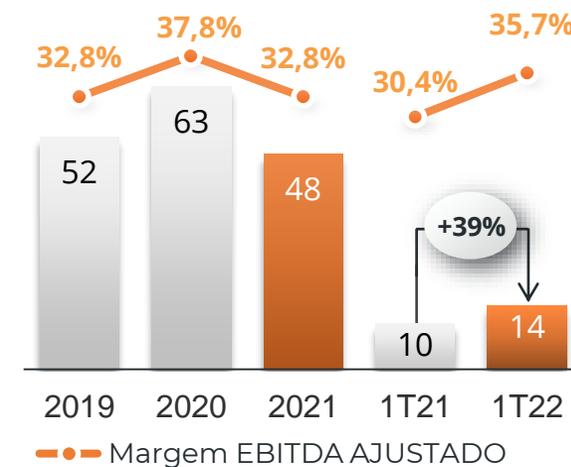
RECEITA LÍQUIDA



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.



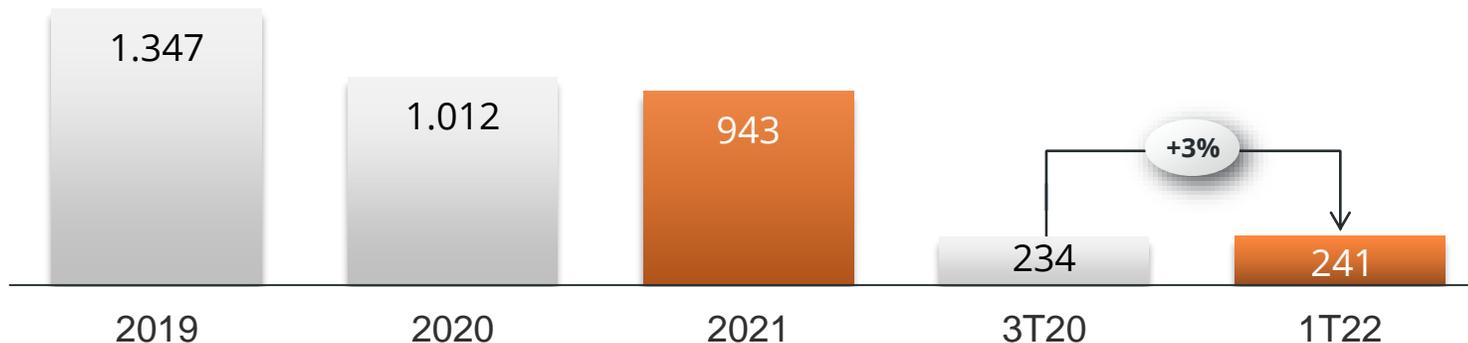
Armazém de sulfato e barrilha da operação de químicos - Cubatão/SP

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

RESULTADOS CONSOLIDADO

Milhão

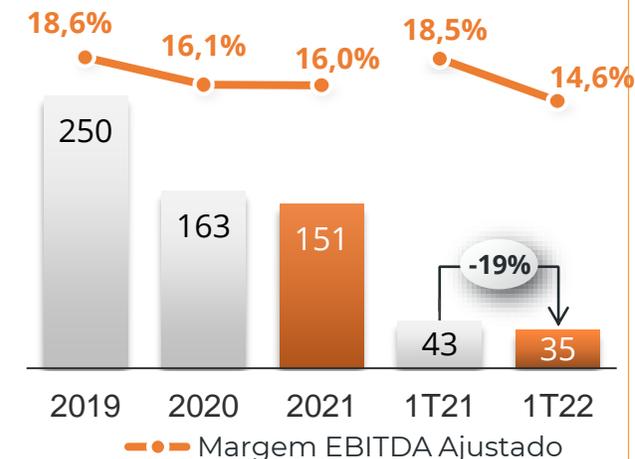
RECEITA LÍQUIDA



EBIT

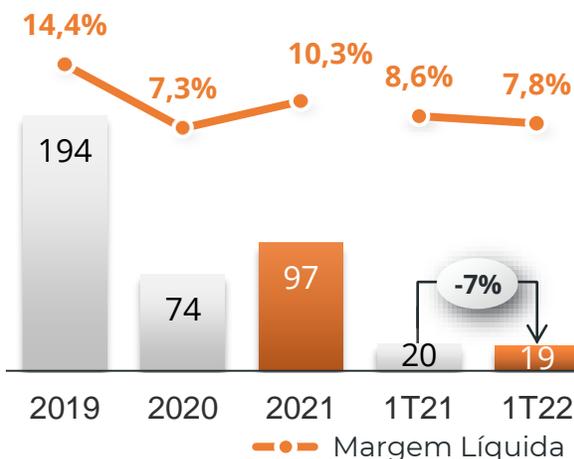


EBITDA AJUSTADO



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.

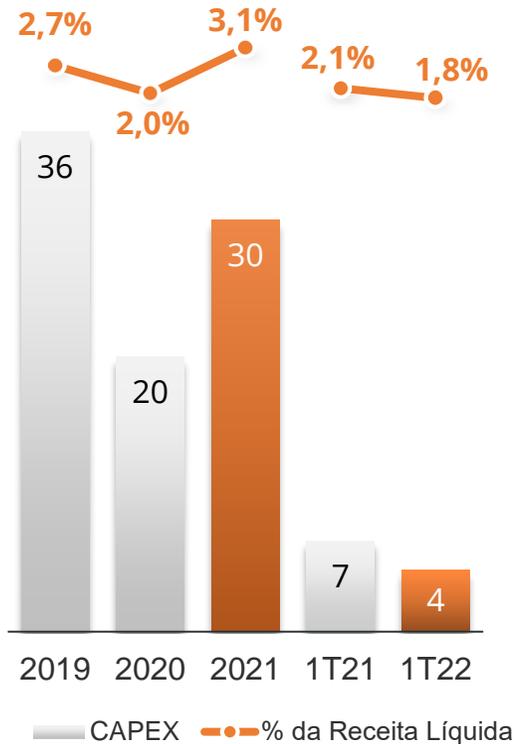


FLUXO DE CAIXA E CAPEX

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

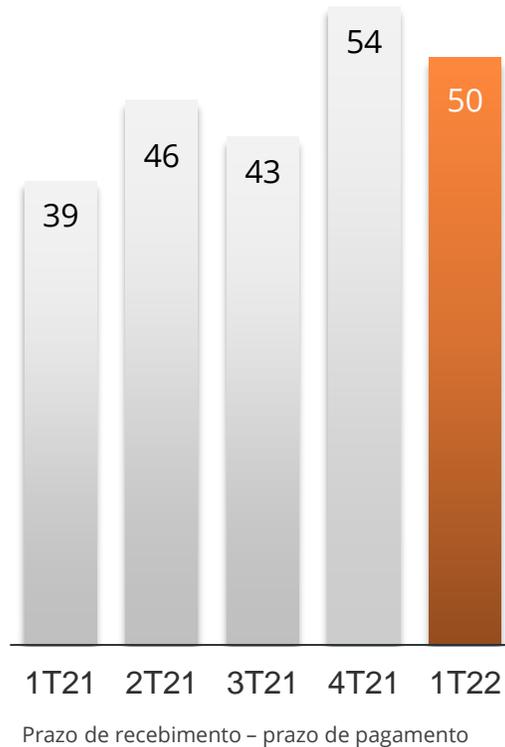
CAPEX

R\$ milhão



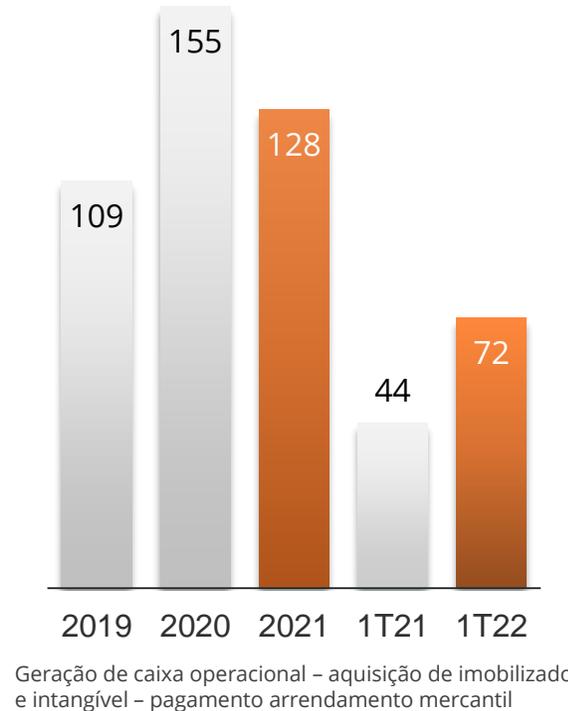
CICLO DE CAIXA

(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.



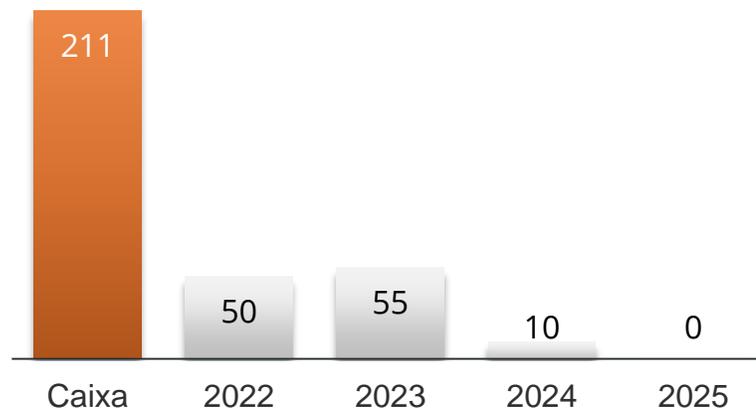
Caminhão Silo no armazém da operação de químicos - Cubatão/SP

ESTRUTURA DE CAPITAL

Milhão

AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BRUTA

R\$ milhão

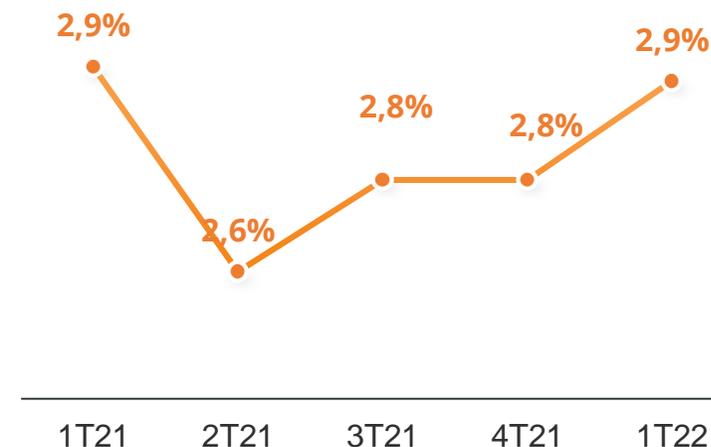


COMPOSIÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA (R\$ milhão)	Dez/21	Mar/22
(=) Dívida bruta	129	119
(-) Caixa	147	210
(=) Dívida (caixa) líquido	(18)	(-91)
EBITDA ajustado 12M	163	154
Dív Líq/ EBITDA ajust. 12M	N/A	N/A

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.

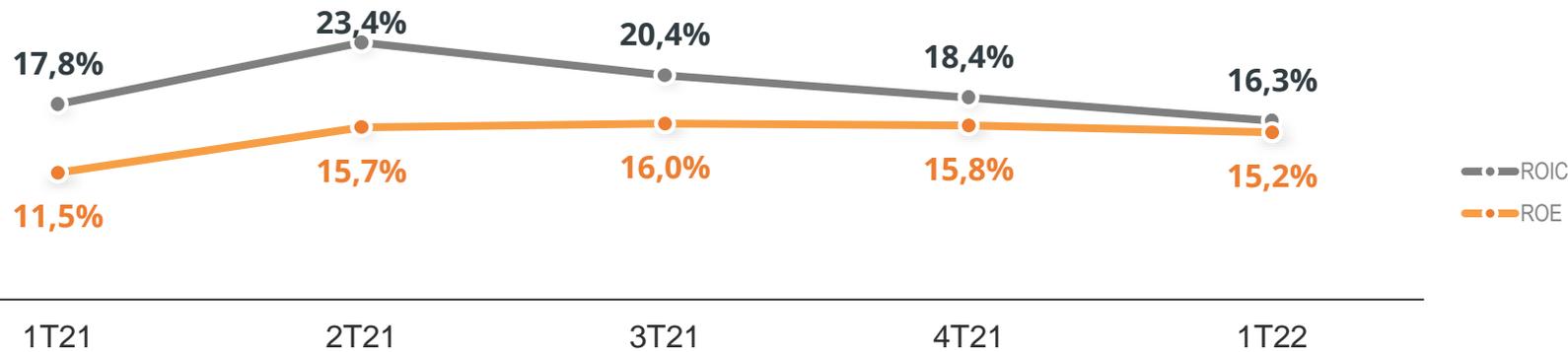


Operação de eletrodomésticos - São José dos Pinhais

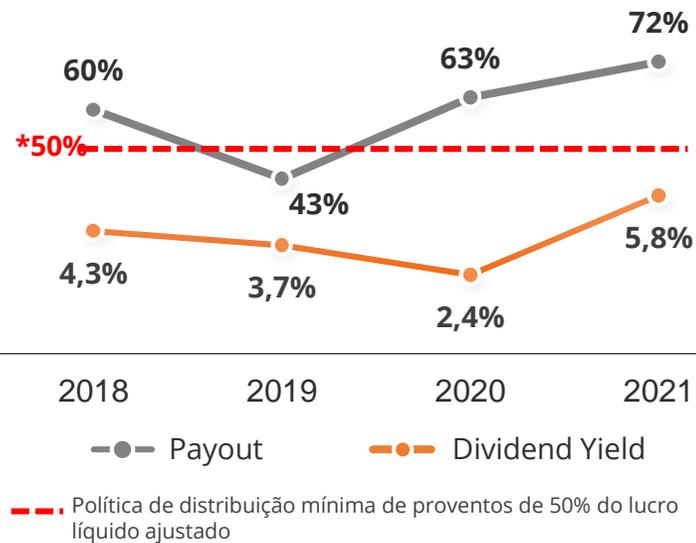
RETORNO, DIVIDENDOS E TEGMA



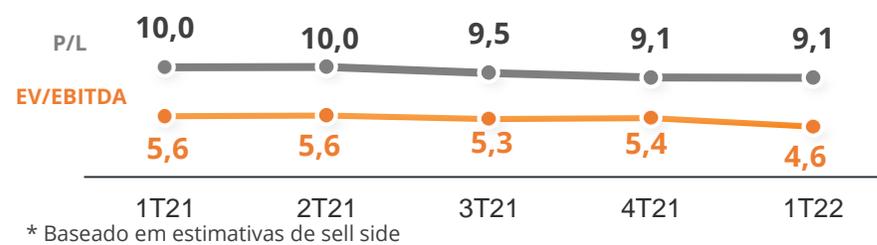
ROIC E ROE



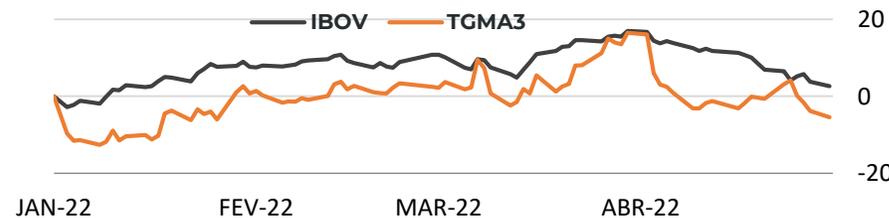
HISTÓRICO DE DIVIDENDOS



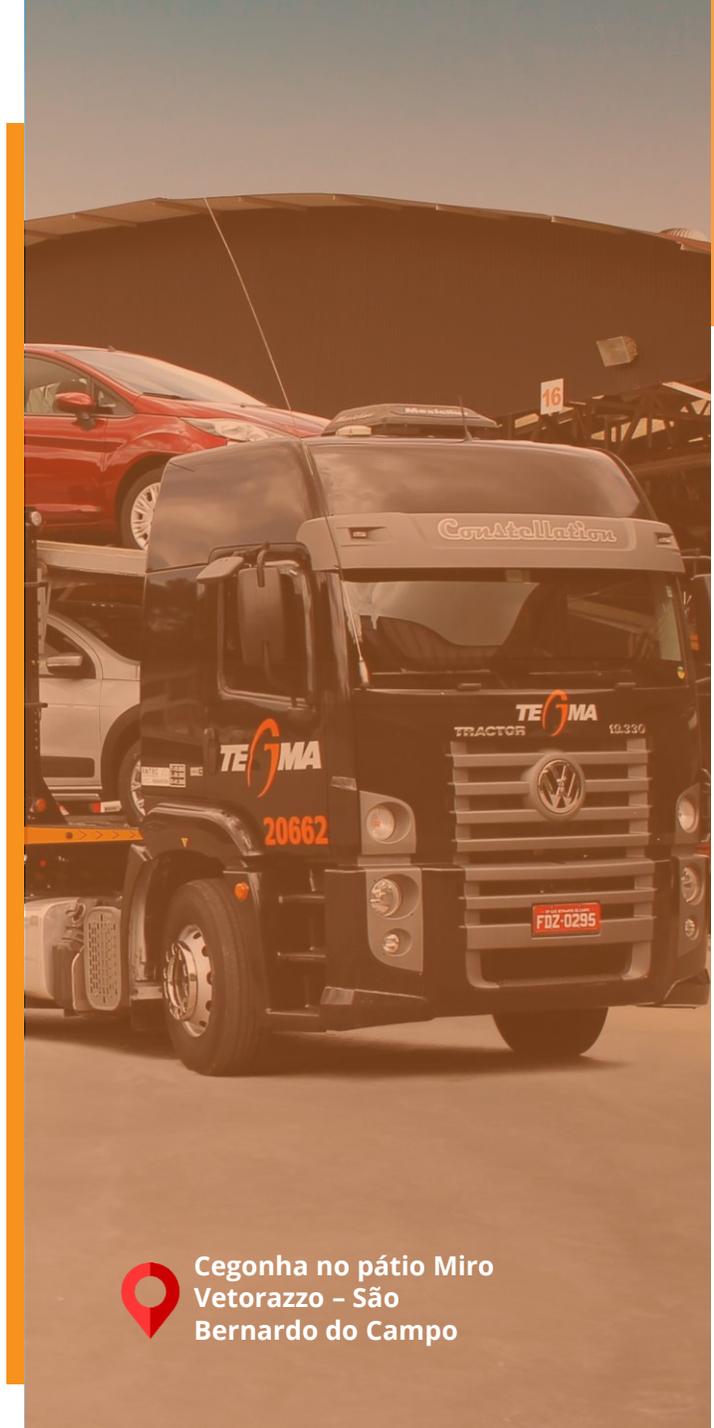
MÚLTIPLOS TEGMA



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

Siga a Tegma nas redes sociais:

   /tegmagestaologica