TEGMA
Gestão Logística

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS
1º TRIMESTRE 2021

4 de maio 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

Comentário da Administração

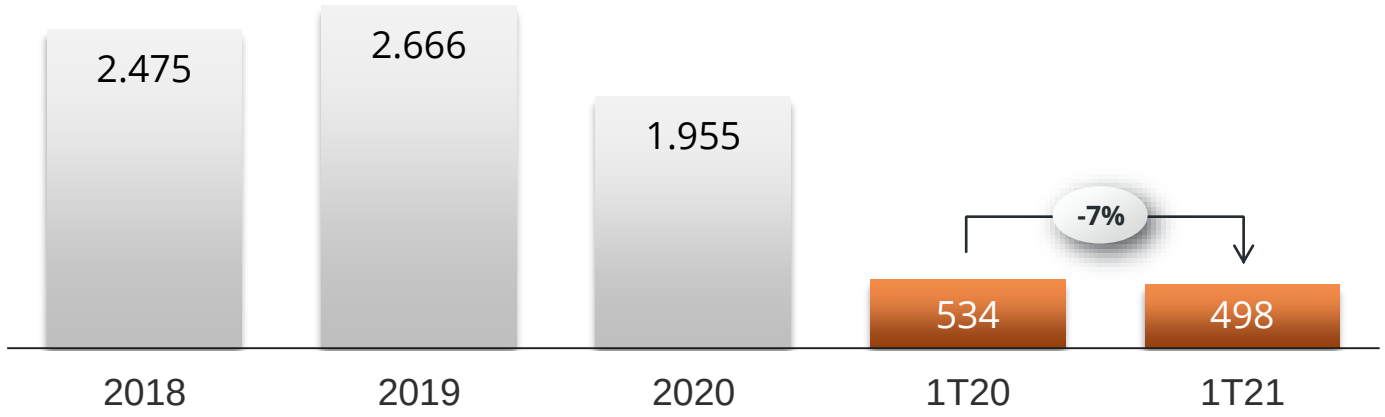
- **Entregas de veículos via rodoviária até o Chile**
- **Ampliação de contratos na logística industrial**
- **Paradas de produção de veículos no 1T21 e programadas**
- **Alteração substancial das participações de mercado – indústria automotiva**

MERCADO DE VEÍCULOS NO BRASIL

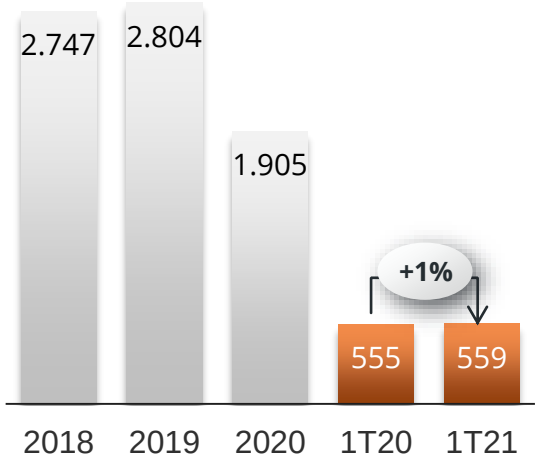
Veículos leves e comerciais leves. Mil

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

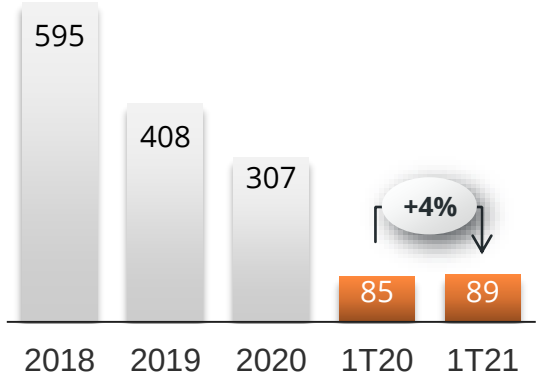
VENDAS DOMÉSTICAS



PRODUÇÃO



EXPORTAÇÃO



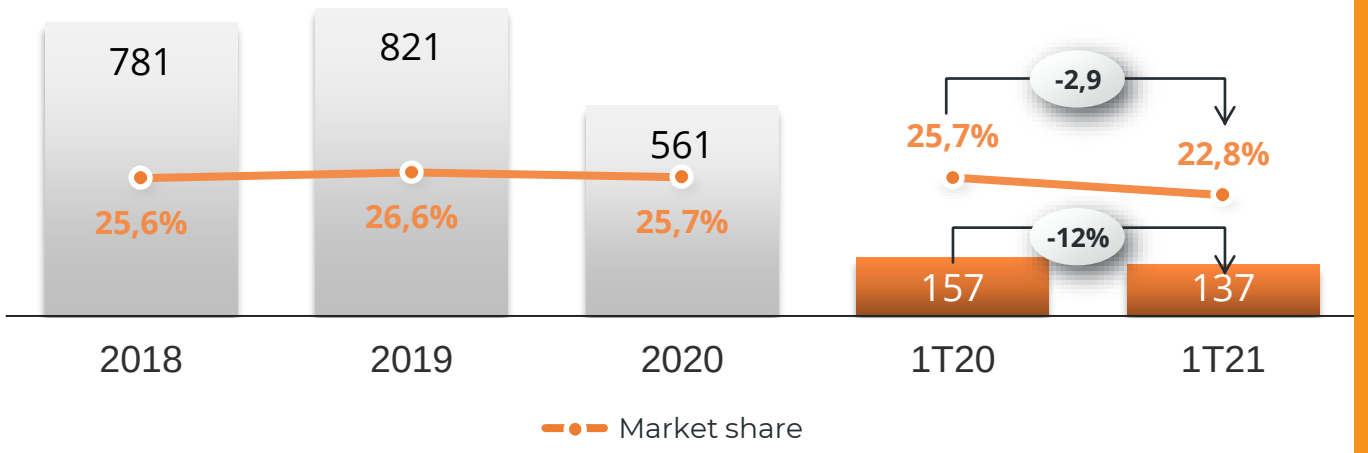
Fonte: ANFAVEA

O **mercado automotivo** conseguiu apresentar indicadores positivos mesmo no cenário de recrudescimento da pandemia no Brasil e de dificuldades de suprimentos de peças, demonstrando que a **demanda permanece represada.**

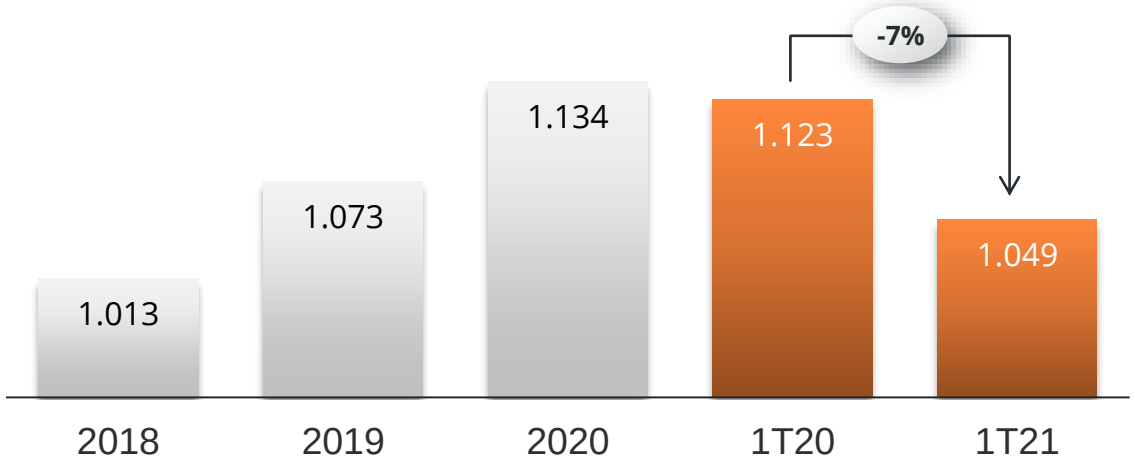
INDICADORES OPERACIONAIS LOGÍSTICA AUTOMOTIVA

Mil, exceto distância média

VEÍCULOS TRANSPORTADOS



DISTÂNCIA MÉDIA



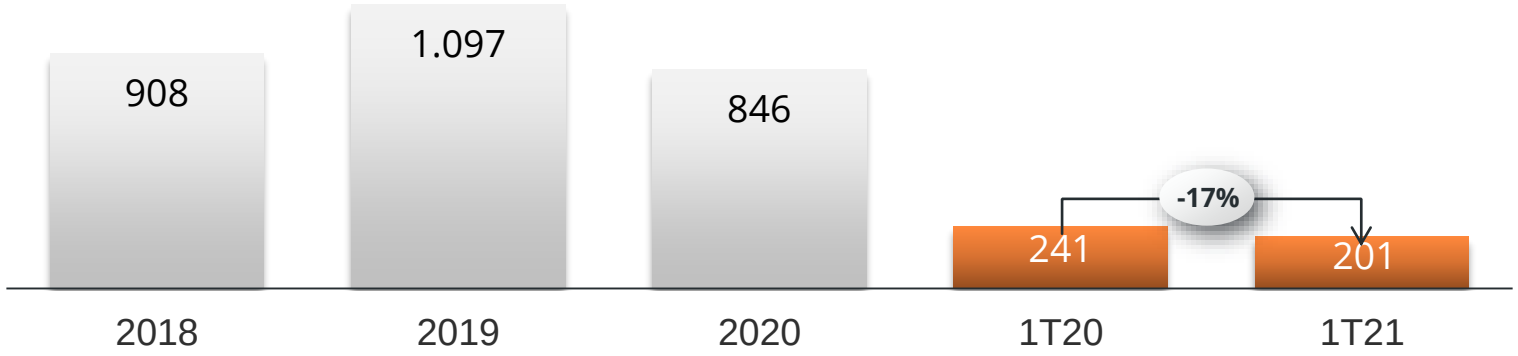
Mudança no mix de mercado das montadoras afetou o volume de veículos transportados da Tegma e consequentemente o ***mkt share***. A **distância média** caiu por conta da parada de produção da Ford.

Veículos no pátio em São José dos Pinhais

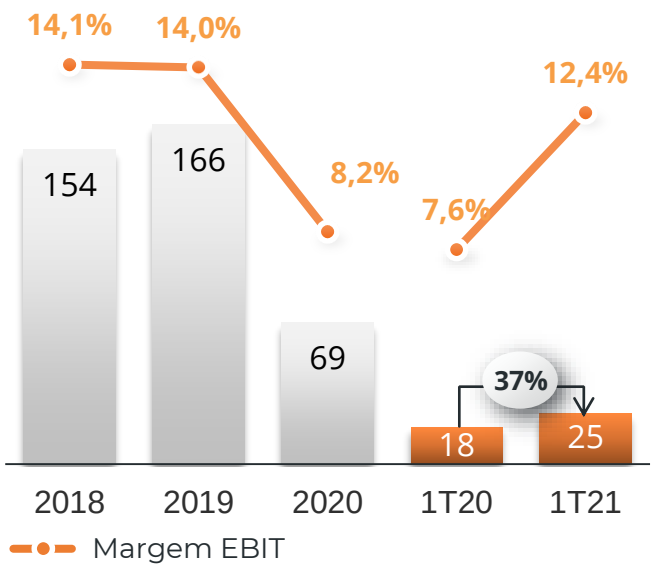
RESULTADOS LOGÍSTICA AUTOMOTIVA

Milhão

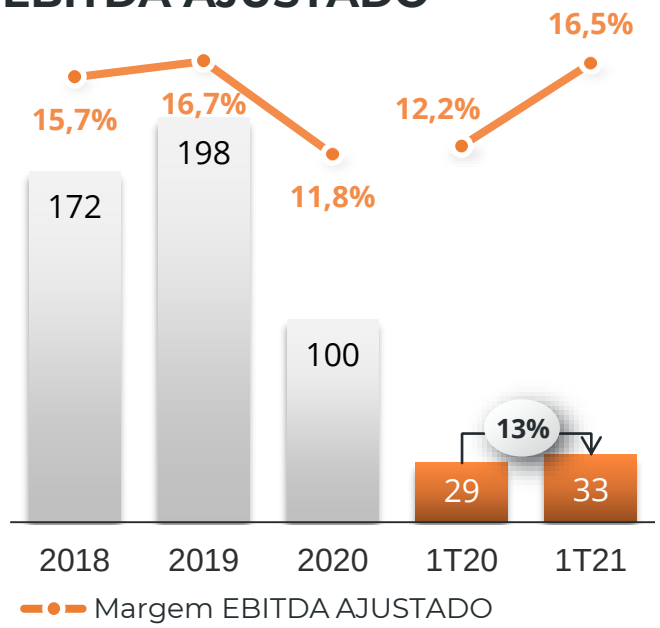
RECEITA LÍQUIDA



EBIT



EBITDA AJUSTADO



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

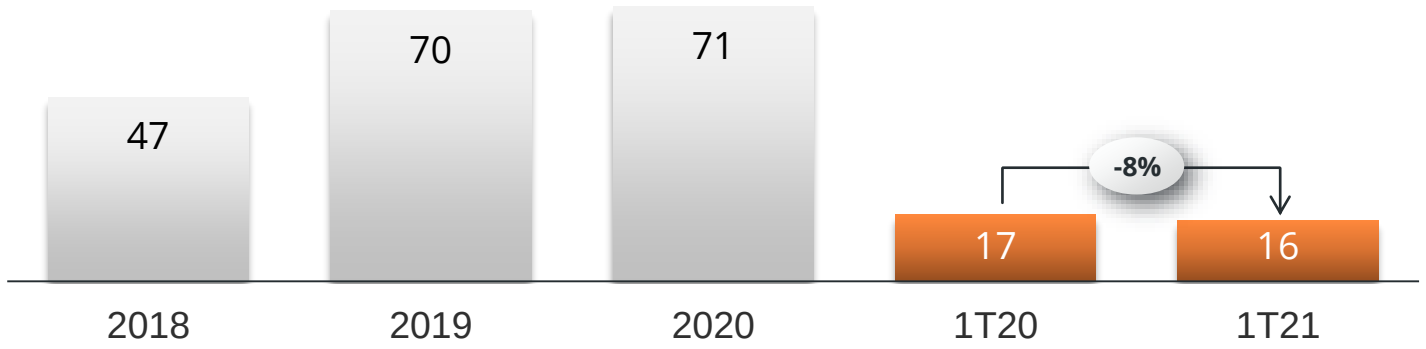
Resultados da divisão refletem queda a receita, **redução de custos e despesas** e eventos não recorrentes tanto no 1T21 quanto no 1T20.

INDICADORES OPERACIONAIS LOGÍSTICA INTEGRADA

Mil (quantidade de viagens) Mil toneladas (outros indicadores)

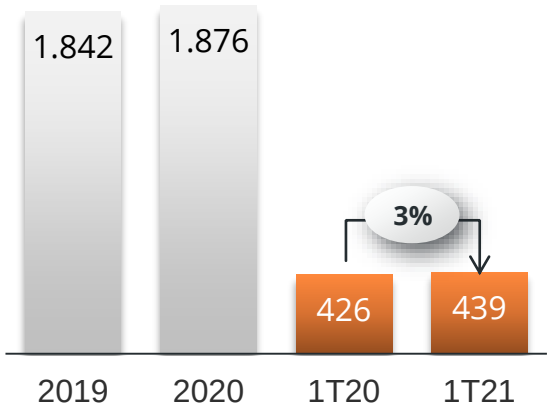
QUANTIDADE DE VIAGENS

Mil



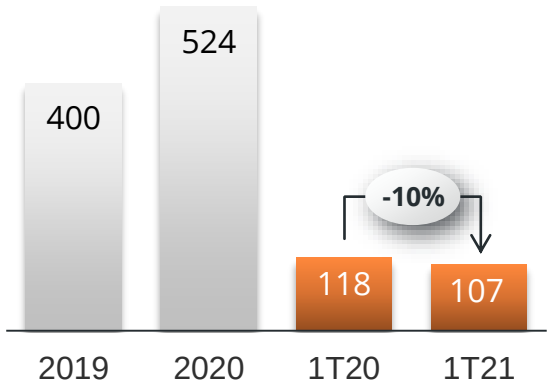
VOLUME TRANSPORTADO

Mil toneladas



VOLUME ARMAZENADO MÉDIO

Mil toneladas



Indicadores da divisão refletindo oscilações de estoque de insumos **químicos** decorrente do não recebimento de navios e **operação de eletrodomésticos** em normalidade apesar da pandemia.

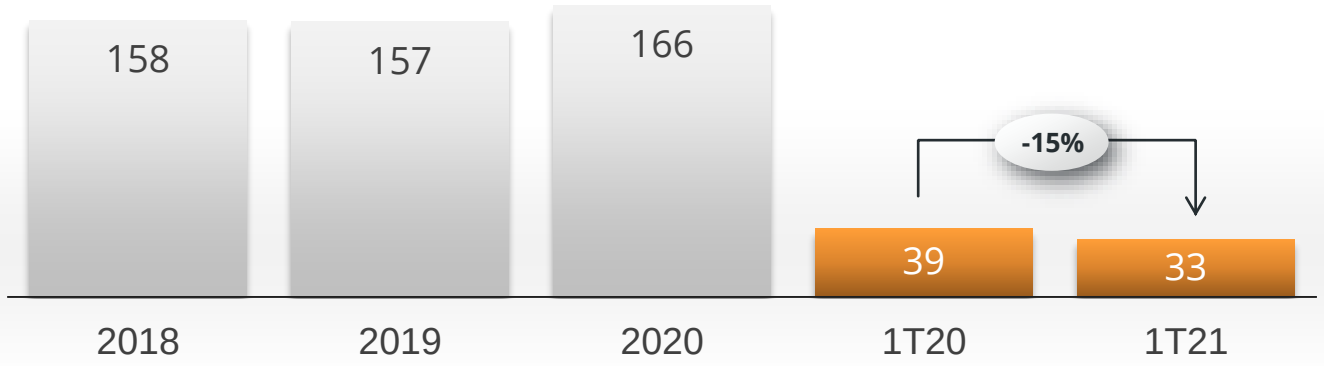
Operação de eletrodomésticos – São José dos Pinhais

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

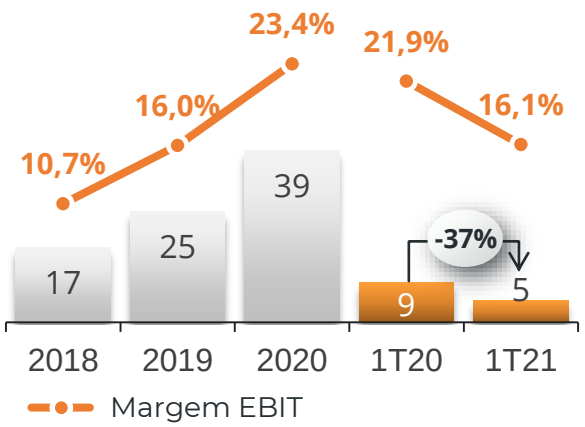
RESULTADOS LOGÍSTICA INTEGRADA

Milhão

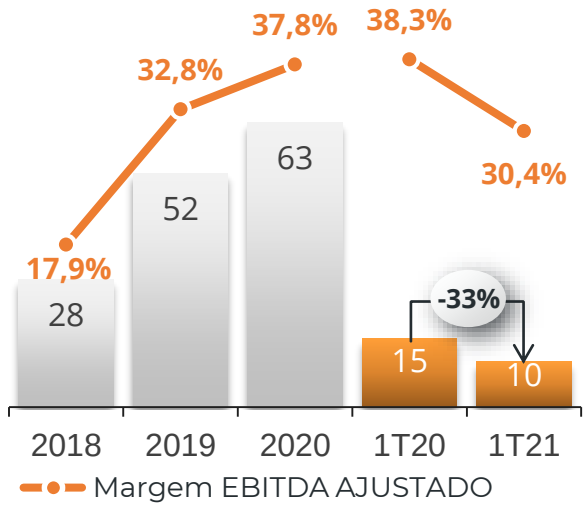
RECEITA LÍQUIDA



EBIT



EBITDA AJUSTADO



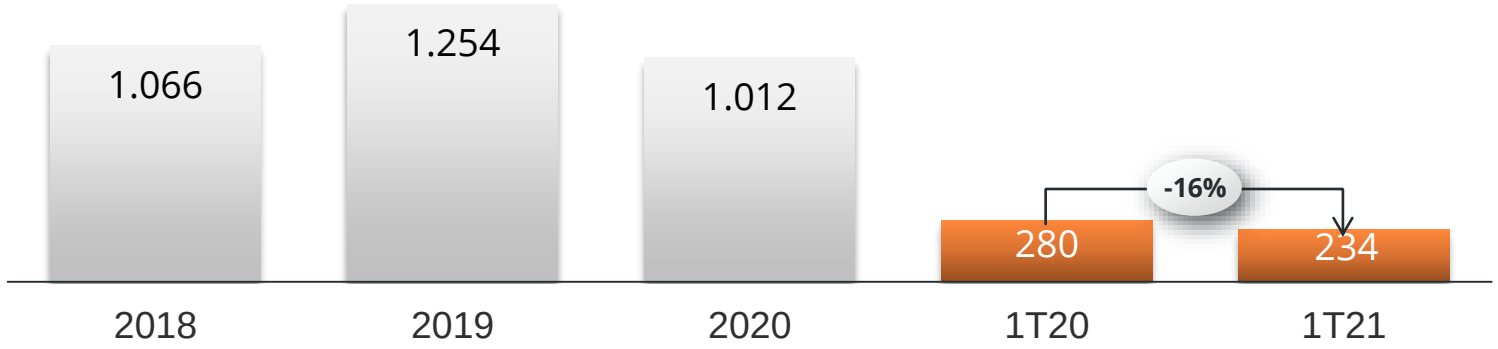
Importante ressaltar que o EBITDA após o IFRS-16 não contempla os custos de aluguel da operação.

Resultados da divisão refletem a perda de um importante cliente de armazenagem e a **piora sazonal do mix** de serviços da operação de logística industrial para químicos

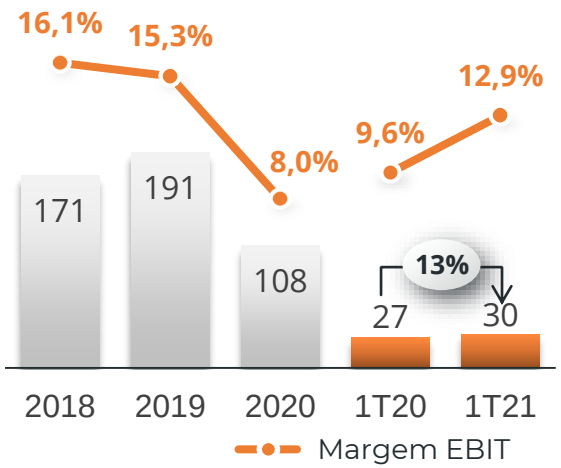
RESULTADOS CONSOLIDADO

Milhão

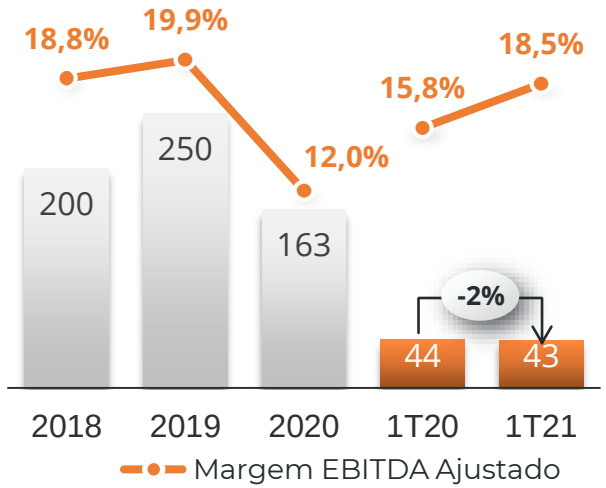
RECEITA LÍQUIDA



EBIT

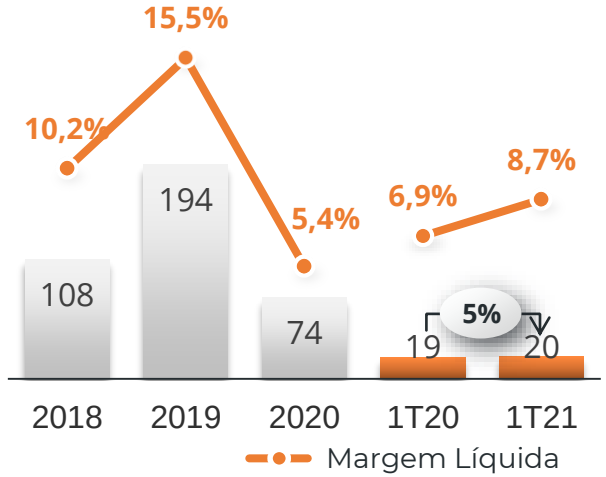


EBITDA AJUSTADO



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

LUCRO LÍQUIDO



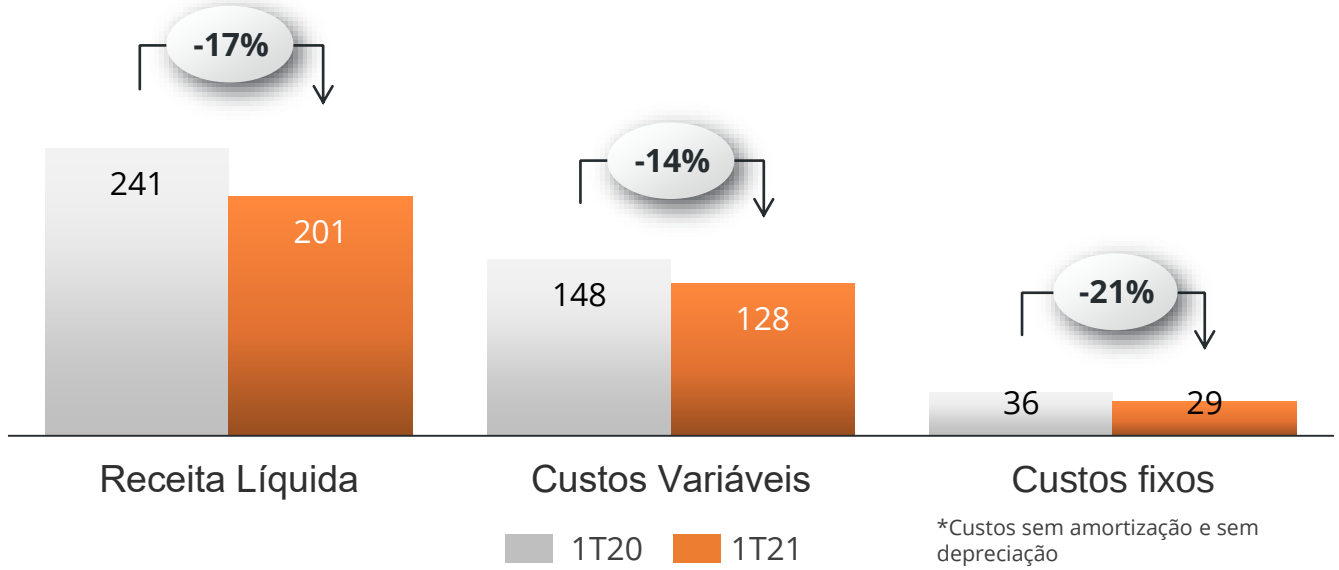
Apesar da **redução da receita** por conta de redução de quantidade de veículos transportados na operação automotiva, as **margens demonstraram resiliência** por conta de controle de custos e despesas.

Caminhão Sider Tegma

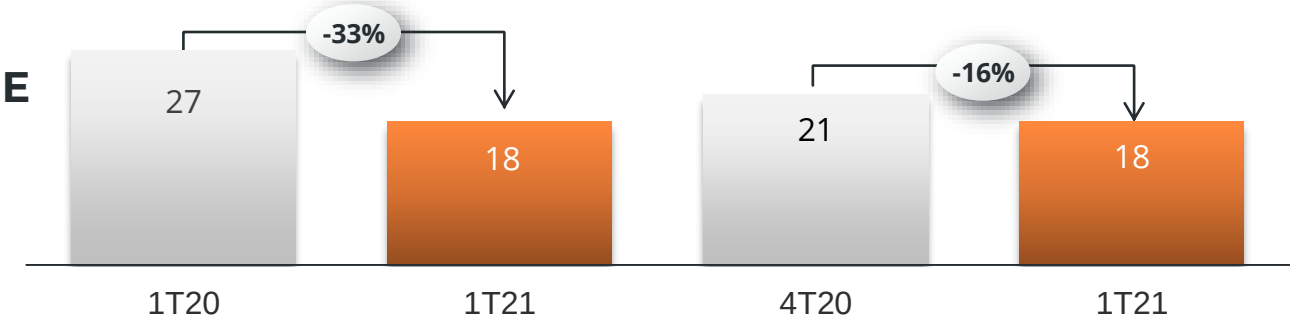
GESTÃO DE CUSTOS E DESPESAS

Milhão

LOG AUTOMOTIVA



DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS CONSOLIDADAS



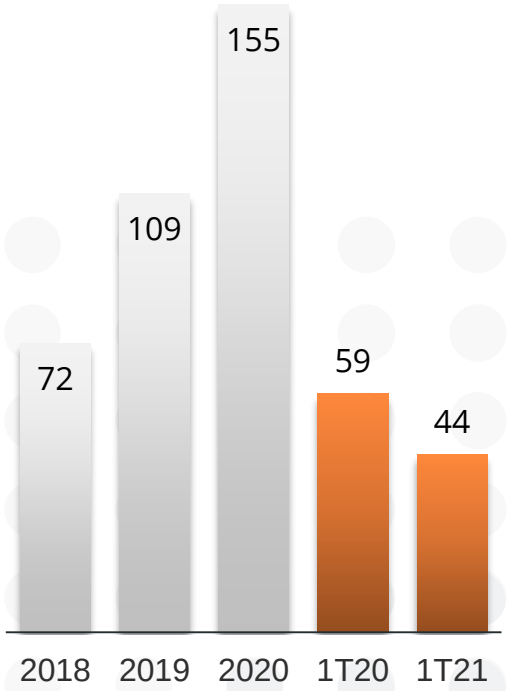
O controle de custos e despesas realizado pela companhia durante a pandemia gerou uma melhor de eficiência, com custos fixos e despesas **caindo mais do que a receita líquida**.

FLUXO DE CAIXA E CAPEX

R$ Milhão, exceto ciclo de caixa (dias)

FLUXO DE CAIXA LIVRE

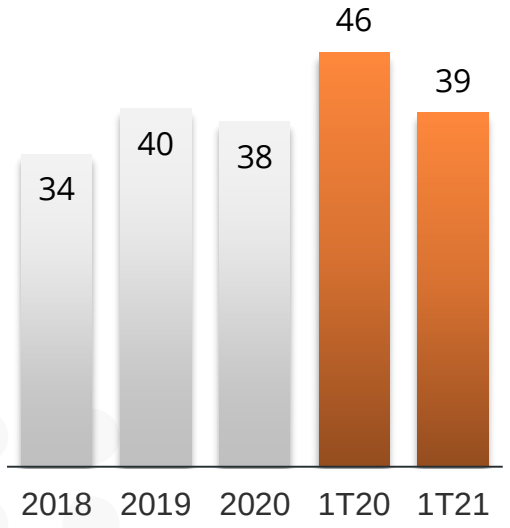
R$ milhão



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

CICLO DE CAIXA

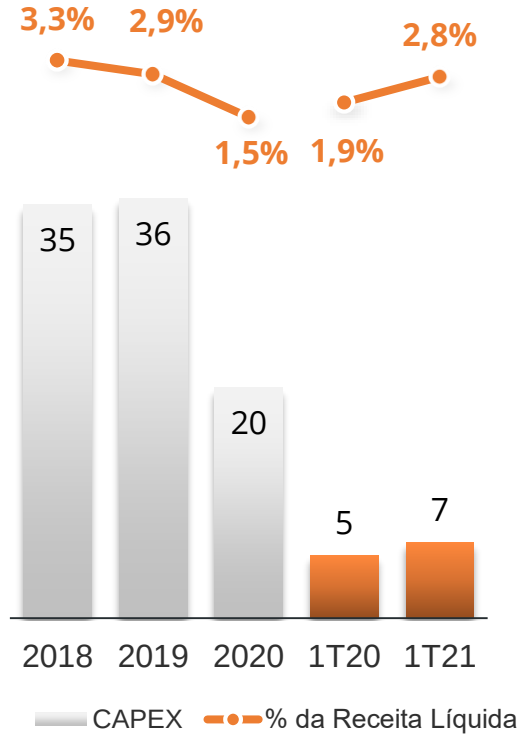
(dias)



Prazo de recebimento – prazo de pagamento

CAPEX

R$ milhão



Resiliência do fluxo de caixa por conta de controle de custos e despesas, manutenção de ciclo de caixa e com **retomada dos planos de investimentos.**

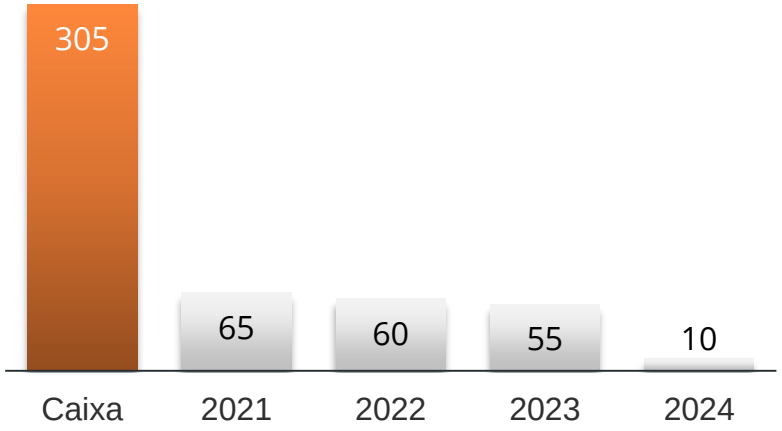
Caminhão Silo no armazém da operação de químicos – Cubatão/SP

ESTRUTURA DE CAPITAL

Milhão

AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BRUTA

R$ milhão

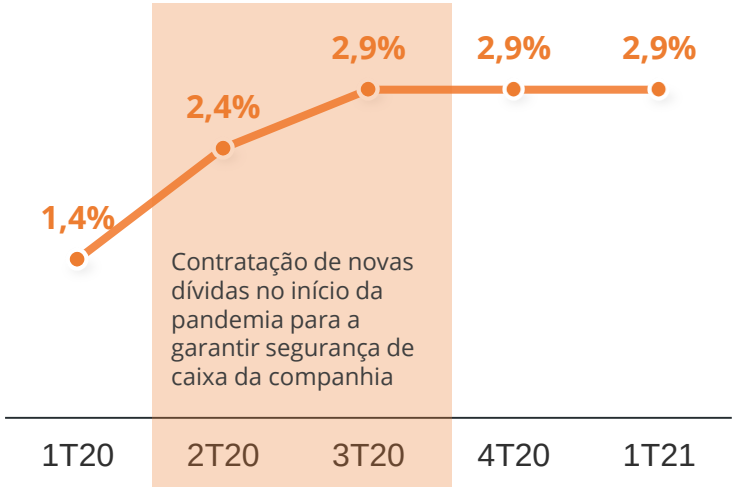


COMPOSIÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA (R$ milhão)	1T20	1T21
(=) Dívida bruta	133	194
(-) Caixa	125	305
(=) Dívida (caixa) líquido	**7**	**(111)**
EBITDA ajustado 12M	294	206
Dív Líq/ EBITDA ajust. 12M	**0,03x**	**N/A**

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

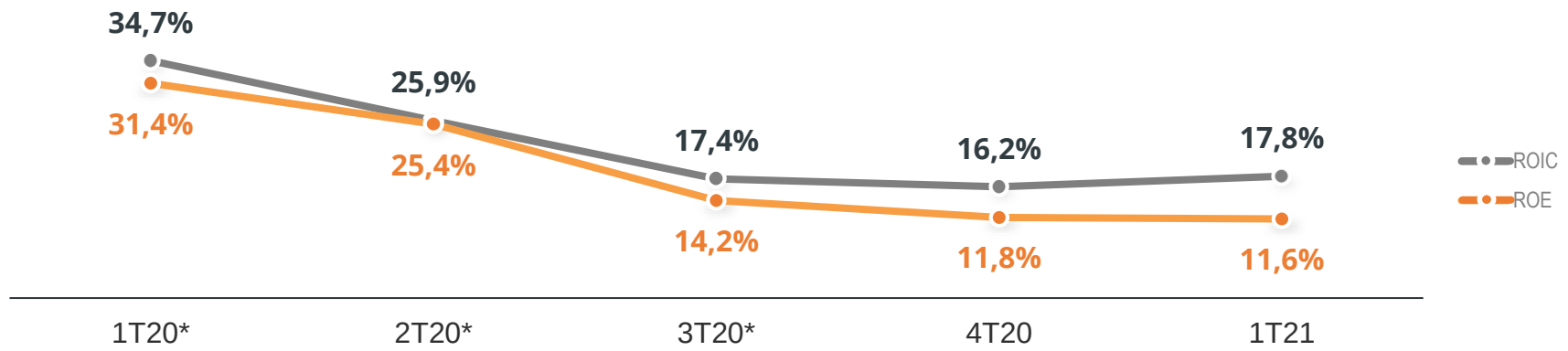
Perspectiva: Estável

Atribuição: 30/04/2021

Baixa alavancagem e dívida devidamente alongada em função de captações realizadas em 2020.

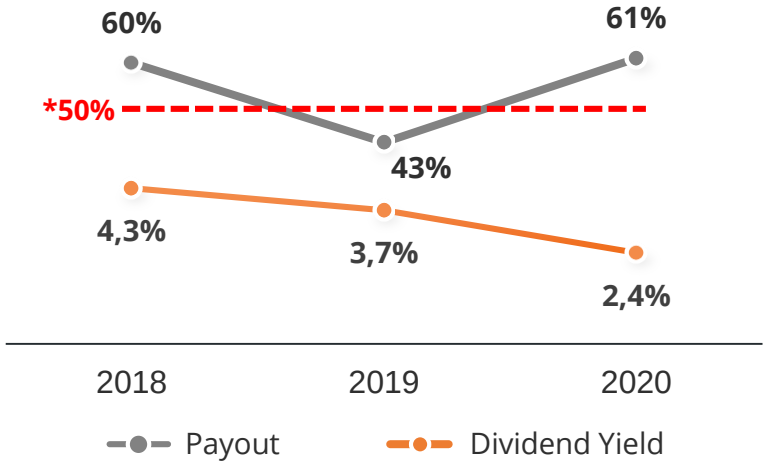
RETORNO, DIVIDENDOS E TEGMA

ROIC E ROE



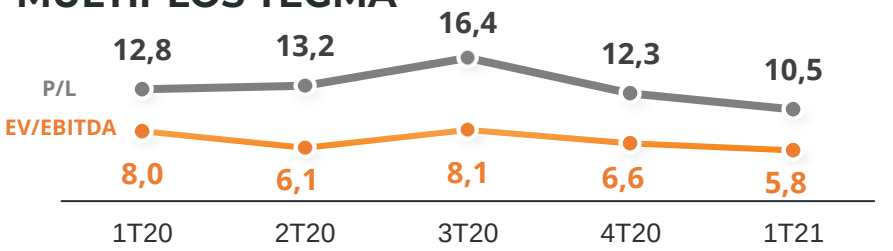
* Indicadores ajustado. O ROIC dos três primeiros trimestres estão ajustados em razão do crédito de PIS COFINS que impactou o NOPAT do 3T19 no montante de R$ 50 milhões.

HISTÓRICO DE DIVIDENDOS



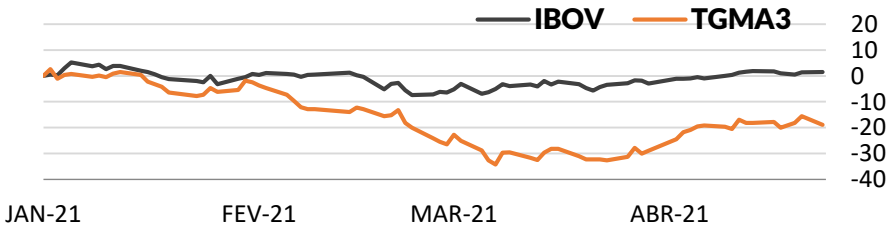
* Política de distribuição mínima de proventos de 50% do lucro líquido

MÚLTIPLOS TEGMA

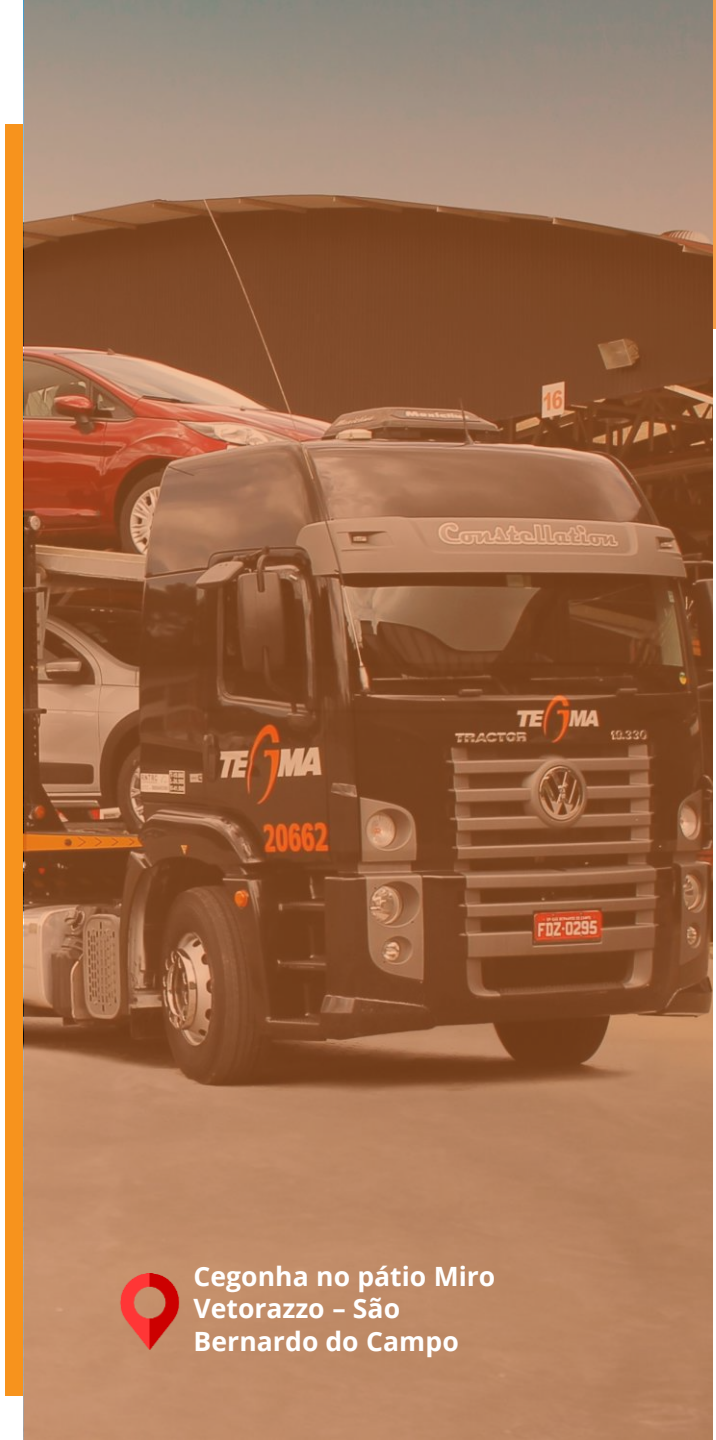


* Baseado em estimativas de sell side

COTAÇÃO 2020 TGMA3 | BASE 0



Reversão positiva da tendência do ROIC refletindo **melhora do mercado** no 2S20 e o **controle de custos e despesas. Retomada do pagamento de dividendos** acima de 50% do lucro e múltiplos nos níveis mais baixo recente



Cegonha no pátio Miro Vetorazzo – São Bernardo do Campo

PRÓXIMOS EVENTOS

BTG PACTUAL CEO Conference Brasil 2021
25/05/2021 a 27/05/2021

Live XP Expert Talks - Youtube
13/05/2021 – 13h

EVENTOS REALIZADOS

Bradesco BBI 7th Brazil Investment Forum
06/04/2021

Live Condor Insider - Youtube
01/04/2021

SESSÃO DE PERGUNTAS E RESPOSTAS

Marcos Medeiros – CEO
Ramón Pérez – CFO e DRI

ri.tegma.com.br

Siga a Tegma nas redes sociais:

/tegmagestaologistica

Avalie nossos materiais de resultado