



# APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS 2º TRIMESTRE 2021

5 de agosto 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 primeiro semestre de 2021
- Reconhecimento de crédito tributário PIS COFINS
- Renovação de contrato da logística industrial
- Proposta de combinação de negócios Tegma JSL
- Problemas de suprimento de peças e componentes e o impacto na indústria automotiva
- Alteração substancial das participações de mercado – indústria automotiva
- Novo site institucional da Tegma ([www.tegma.com.br](http://www.tegma.com.br))



# Iniciativas de ASG (Ambiental, Responsabilidade Social e Governança)



1) Submissão do inventário das emissões de gases efeito estufa de 2019 e de 2020 no GHG Protocol

Programa Brasileiro  
GHG Protocol



2) Teste com Caminhão a GNV – Operação de químicos / Logística Integrada



3) Submissão - CDP e ECOvadis

ecovadis



DISCLOSURE INSIGHT ACTION

4) Aprovação das Políticas de transação de partes Relacionadas e Anticorrupção

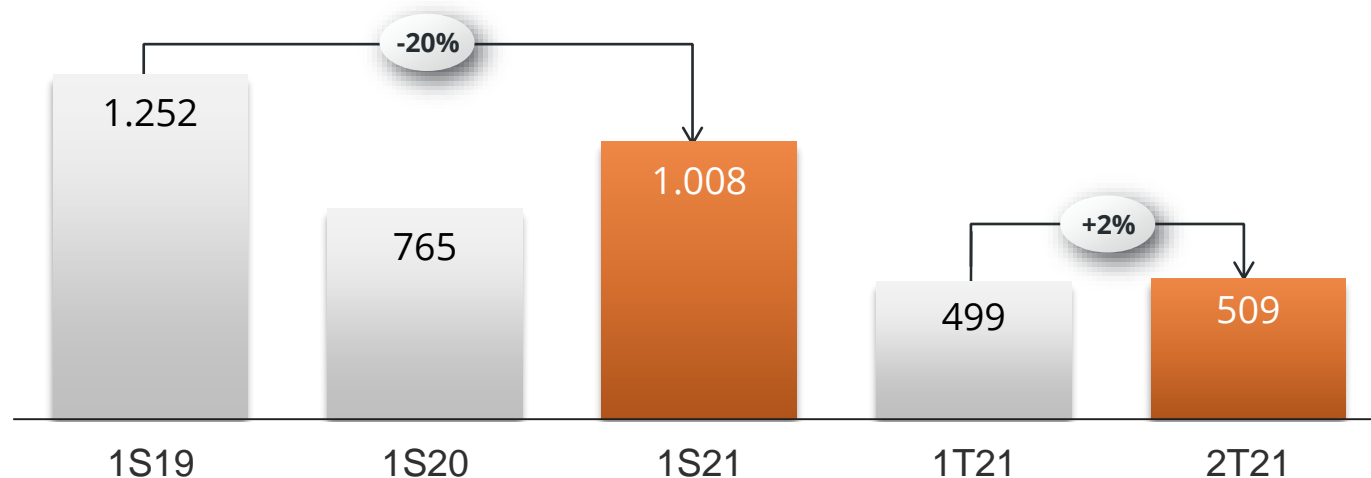
5) Auditoria TfS – *Together for Sustainability*



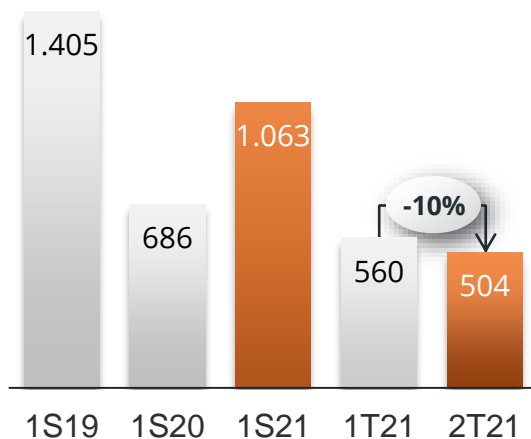
# MERCADO DE VEÍCULOS NO BRASIL

Veículos leves e comerciais leves. Mil

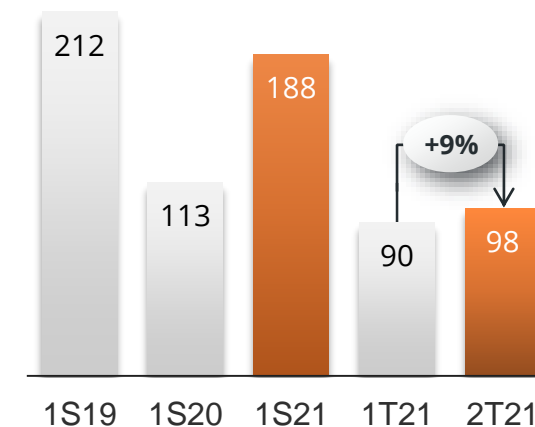
## VENDAS DOMÉSTICAS



## PRODUÇÃO



## EXPORTAÇÃO

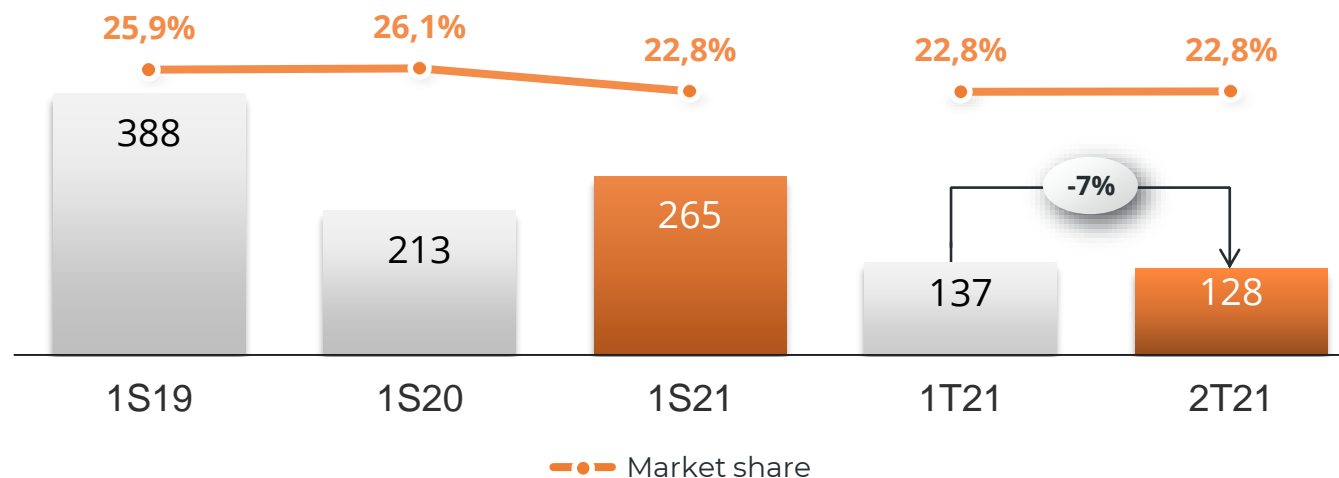


▶ O **mercado automotivo** conseguiu apresentar indicadores estáveis, mesmo no cenário de dificuldades de suprimentos de peças, demonstrando que a **demanda permanece represada.**

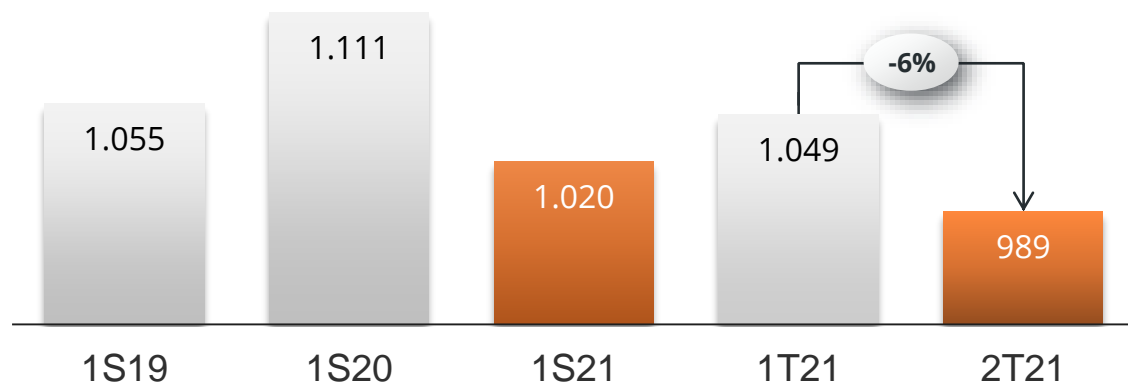
# INDICADORES OPERACIONAIS LOGÍSTICA AUTOMOTIVA

Mil, exceto distância média

## VEÍCULOS TRANSPORTADOS



## DISTÂNCIA MÉDIA



► **Mudança no mix de mercado** das montadoras afetou o volume de veículos transportados da Tegma, que apresentou **mkt share** estável q/q. A **distância média** caiu por conta do aumento no volume de exportações.

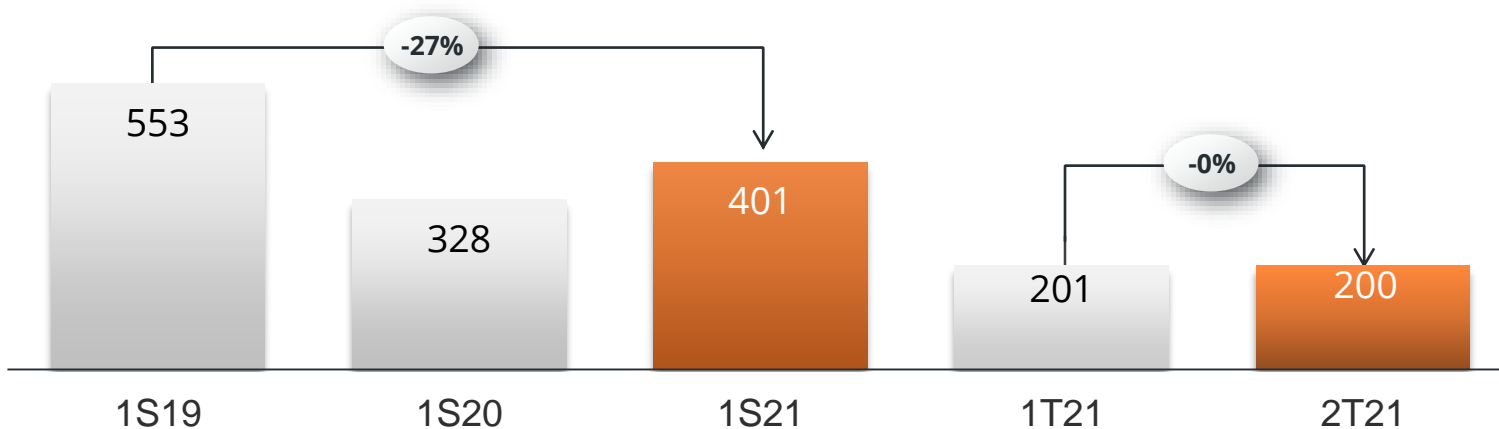


Veículos no pátio em São José dos Pinhais

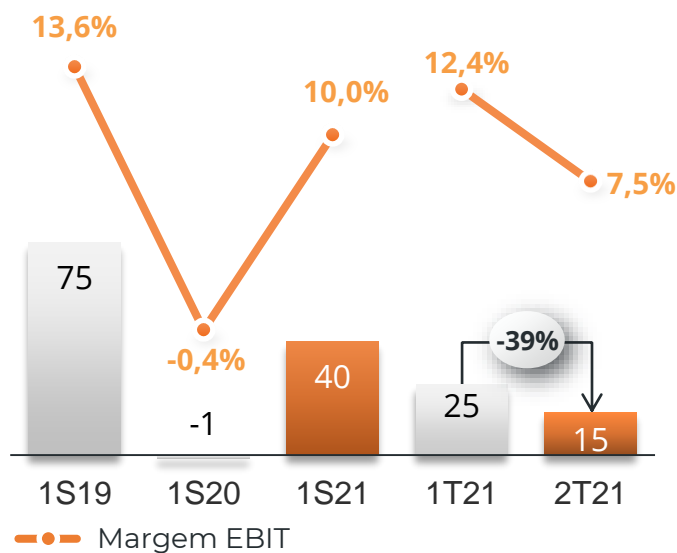
# RESULTADOS LOGÍSTICA AUTOMOTIVA

Milhão

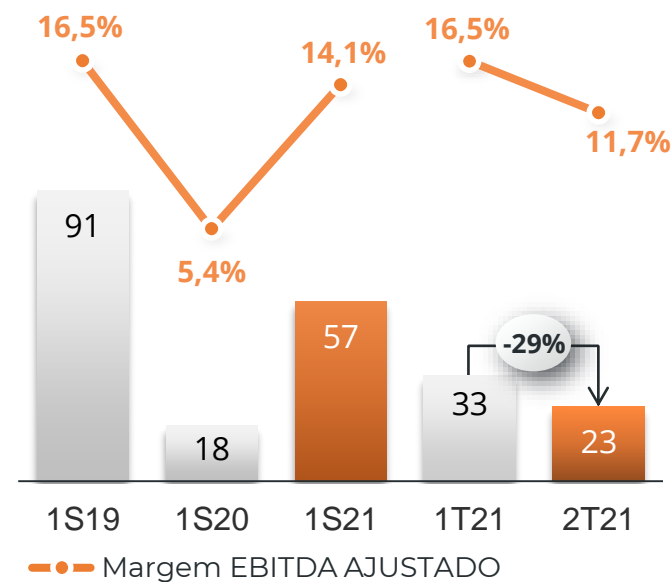
## RECEITA LÍQUIDA



## EBIT



## EBITDA AJUSTADO



**Resultados da divisão** refletem estabilidade q/q na receita e queda de margens por causa de evento não recorrente positivo no 1T21

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

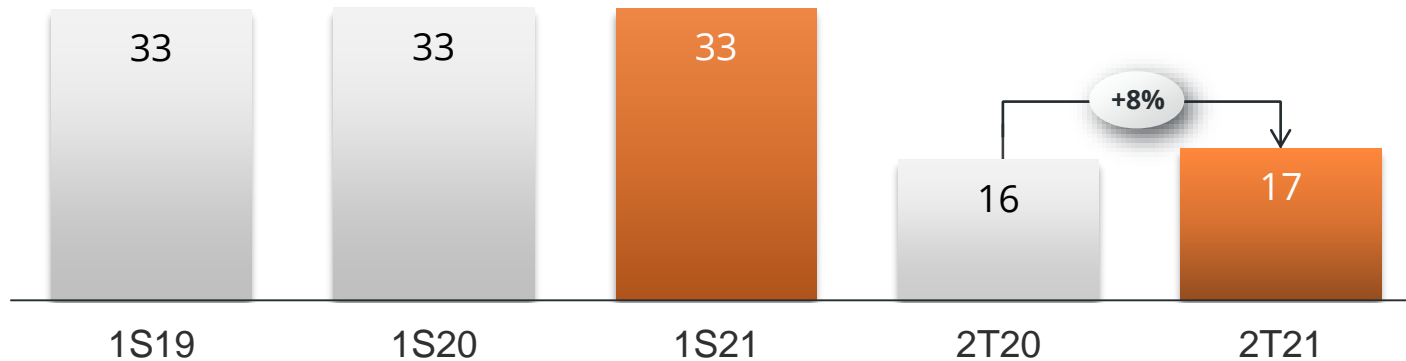
Carregamento de veículos - São Bernardo do Campo/SP

# INDICADORES OPERACIONAIS LOGÍSTICA INTEGRADA

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

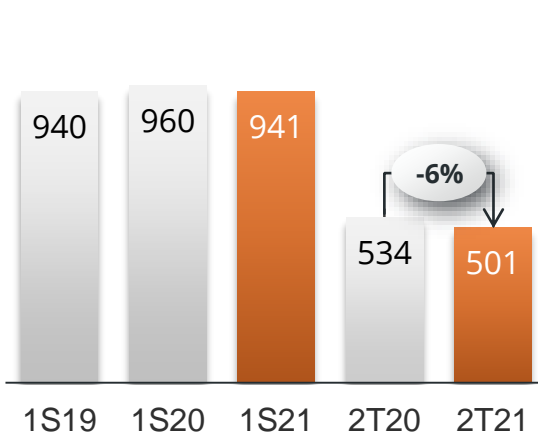
## QUANTIDADE DE VIAGENS

Mil



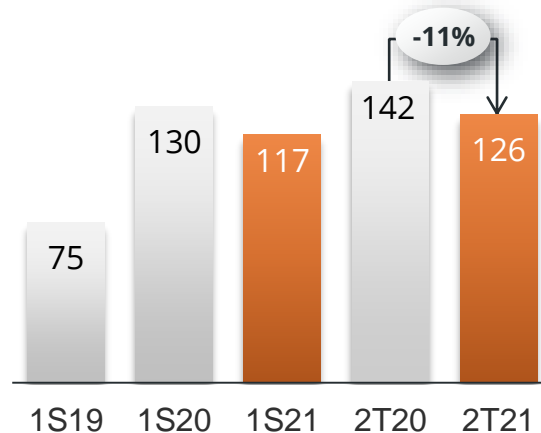
## VOLUME TRANSPORTADO

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.



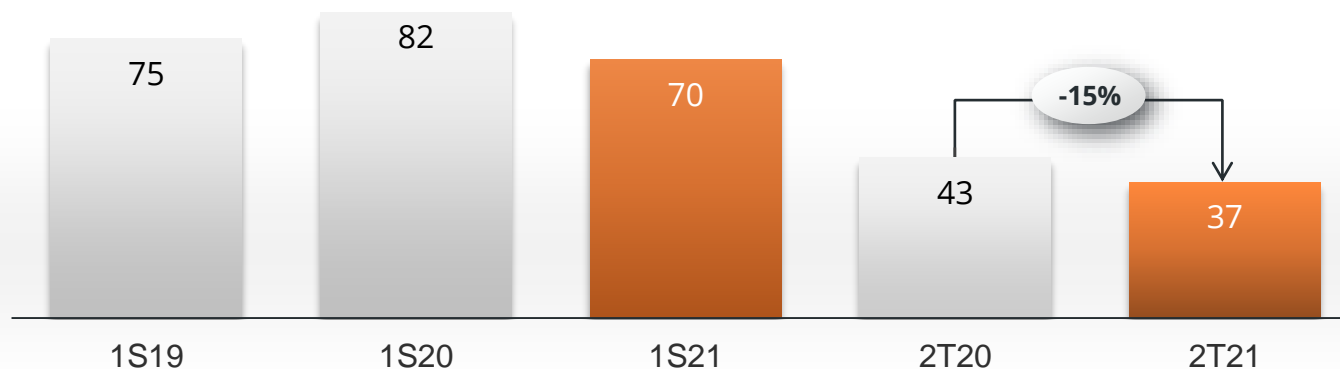
Operação de eletrodomésticos - São José dos Pinhais



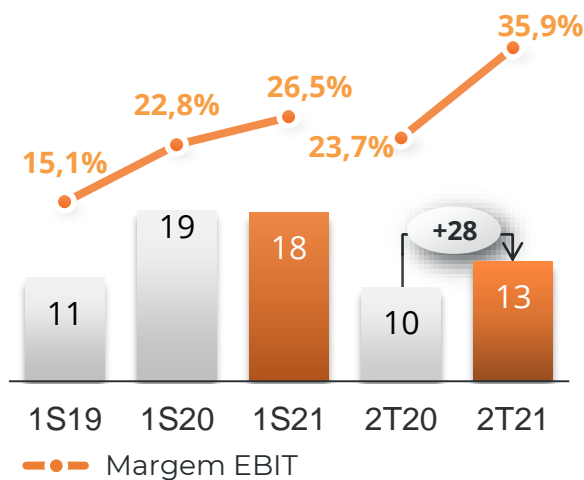
# RESULTADOS LOGÍSTICA INTEGRADA

Milhão

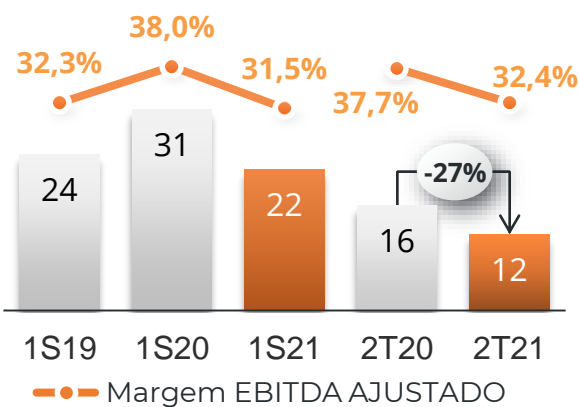
## RECEITA LÍQUIDA



## 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 um crédito tributário extemporâneo que impactou positivamente a margem EBIT

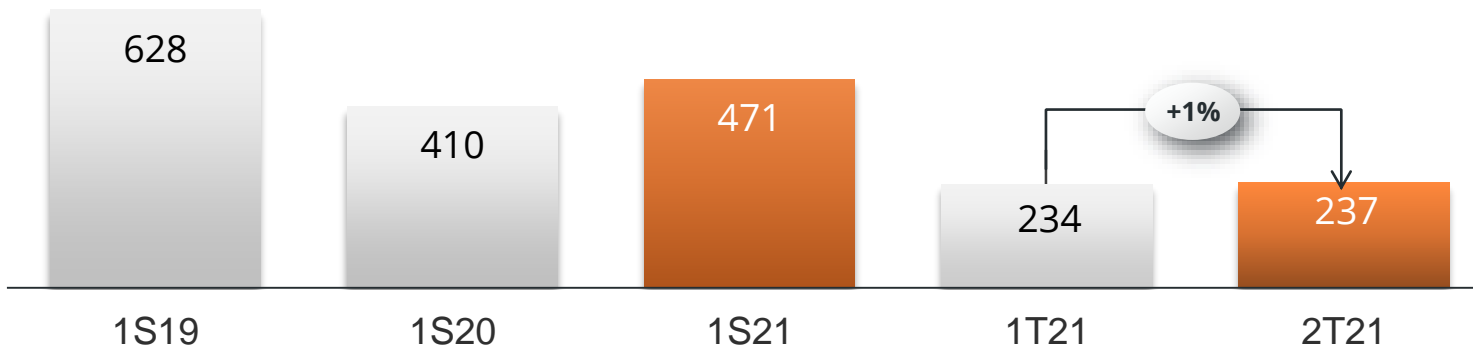


Armazém de sulfato e barrilha da operação de químicos - Cubatão/SP

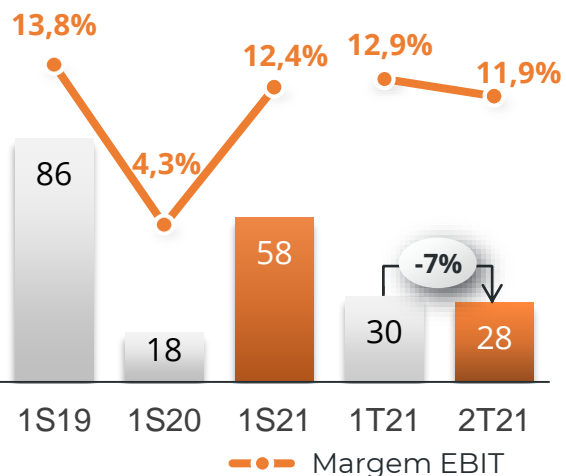
# RESULTADOS CONSOLIDADO

Milhão

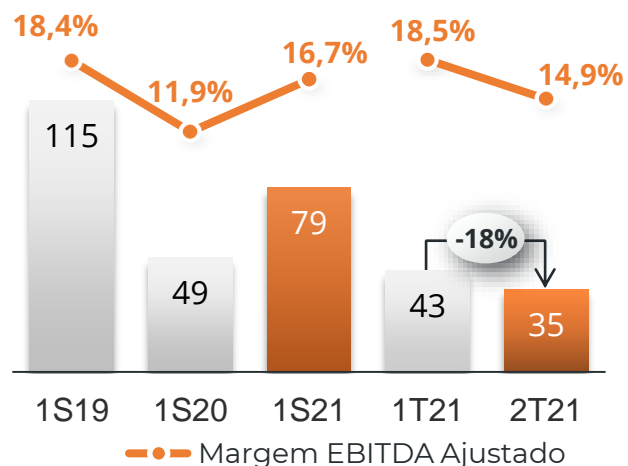
## RECEITA LÍQUIDA



## EBIT

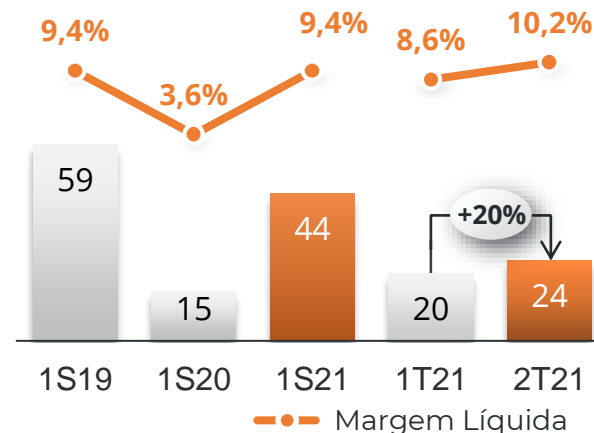


## EBITDA AJUSTADO



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

## LUCRO LÍQUIDO



Em função de eventos não recorrentes positivos em ambos os trimestres de 2021, os resultados apresentam pequenas perdas de margem operacional e em função de melhor equivalência patrimonial e melhor margem líquida no 2T21.

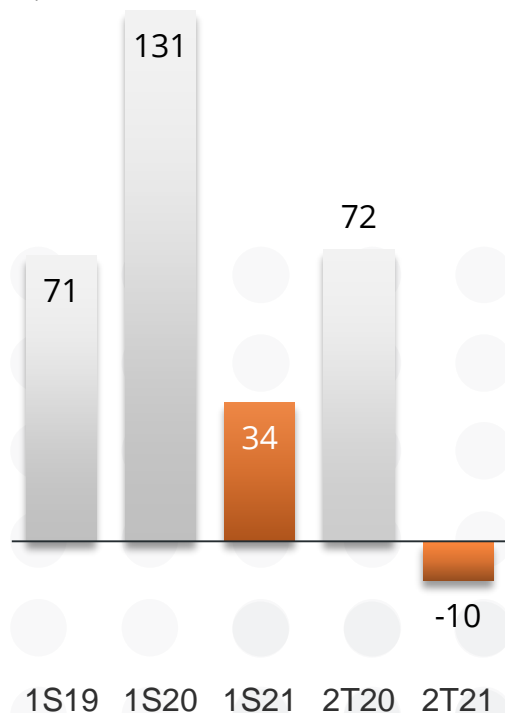


# FLUXO DE CAIXA E CAPEX

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

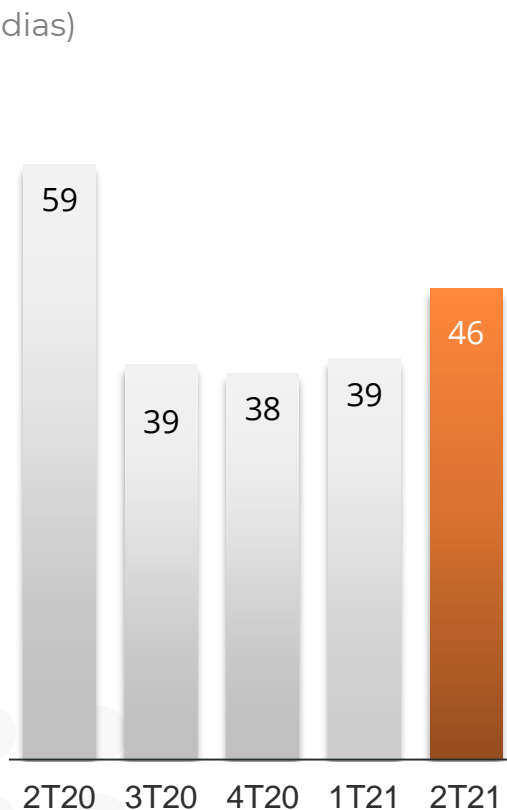
## FLUXO DE CAIXA LIVRE

R\$ milhão



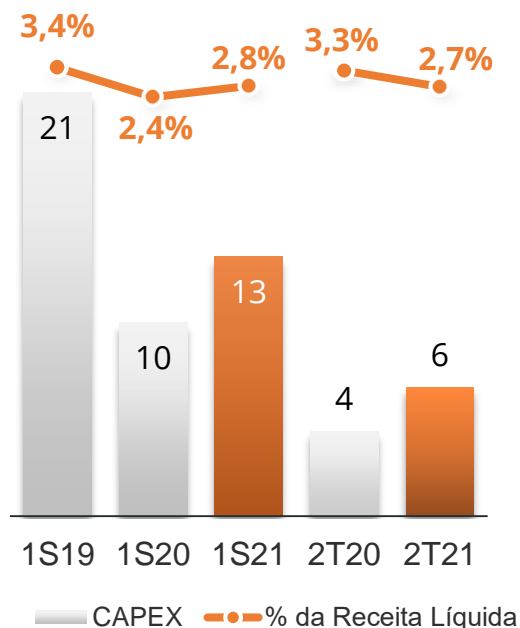
## CICLO DE CAIXA

(dias)



## CAPEX

R\$ milhão



1S19 1S20 1S21 2T20 2T21  
Geração de caixa operacional – aquisição de imobilizado e intangível – pagamento arrendamento mercantil

2T20 3T20 4T20 1T21 2T21  
Prazo de recebimento – prazo de pagamento

— CAPEX — % da Receita Líquida

➤ **O fluxo de caixa livre** no 2T21 foi negativo, apesar dos bons resultados operacionais e da estabilidade do CAPEX, em função do **aumento do ciclo de caixa**.



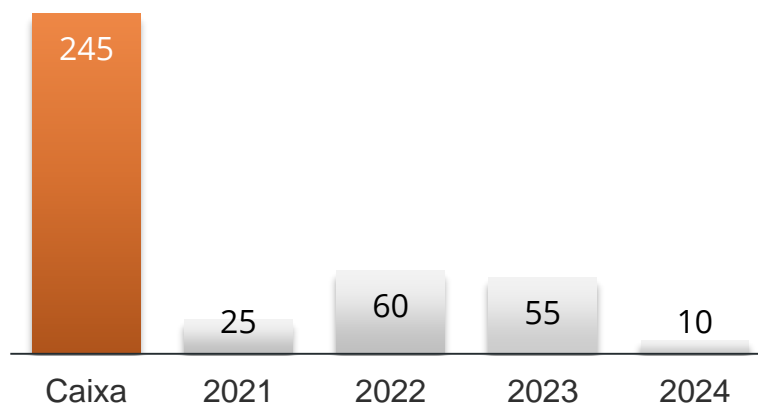
Caminhão Silo no armazém da operação de químicos - Cubatão/SP

# ESTRUTURA DE CAPITAL

Milhão

## AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA BRUTA

R\$ milhão

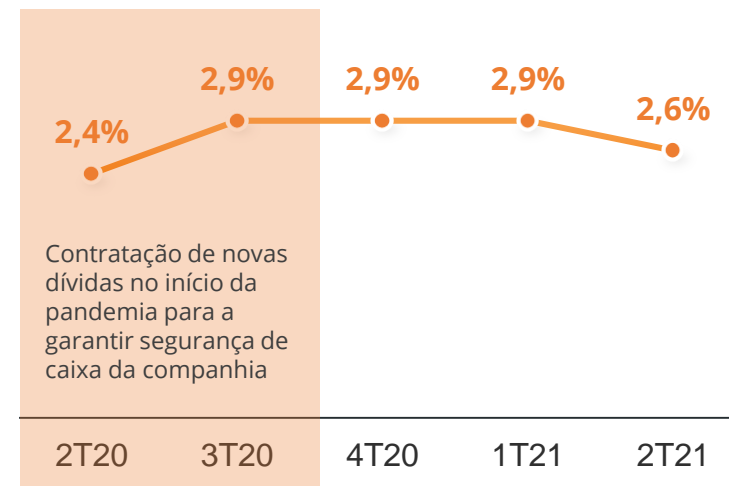


COMPOSIÇÃO DA DÍVIDA LÍQUIDA (R\$ milhão)	2T20	2T21
(=) Dívida bruta	248	152
(-) Caixa	287	245
<b>(=) Dívida (caixa) líquido</b>	<b>(39)</b>	<b>(93)</b>
EBITDA ajustado 12M	184	192
<b>Dív Líq/ EBITDA ajust. 12M</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

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

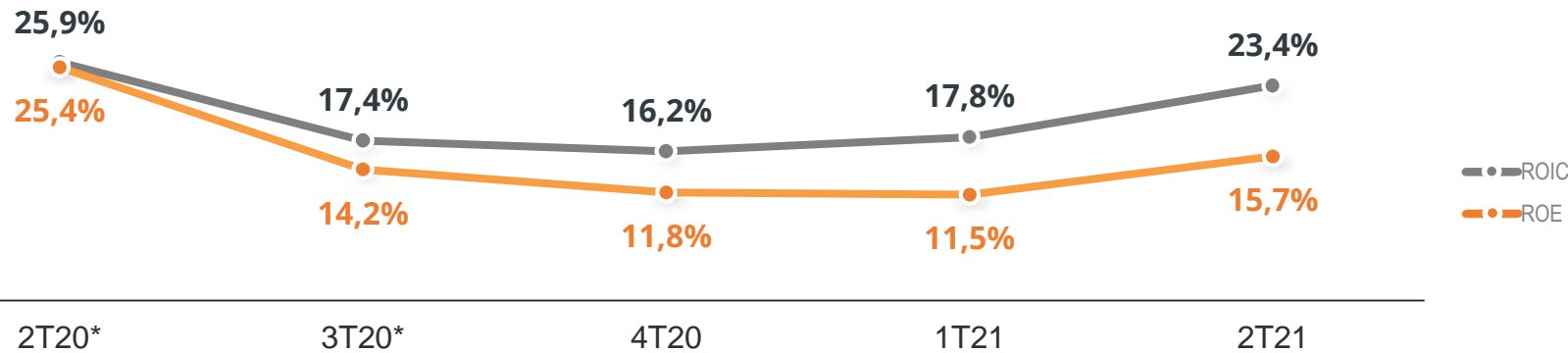
Atribuição:  
30/04/2021

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

# RETORNO, DIVIDENDOS E TEGMA

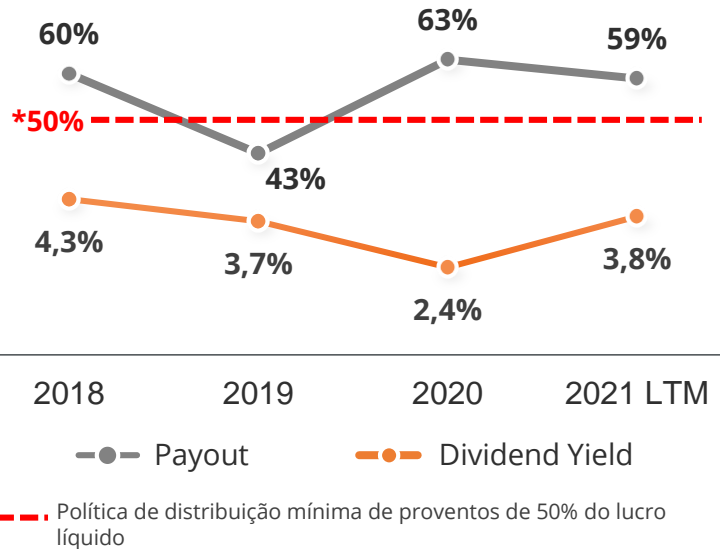


## ROIC E ROE

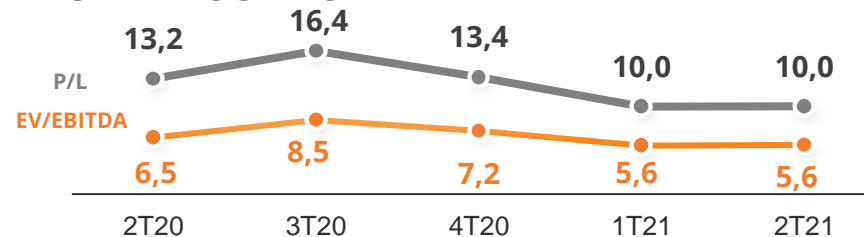


\* Indicadores ajustados. O ROIC dos três primeiros trimestres de 2020 estão ajustados em razão do crédito de PIS COFINS que impactou o NOPAT do 3T19 no montante de R\$ 50 milhões.

## HISTÓRICO DE DIVIDENDOS

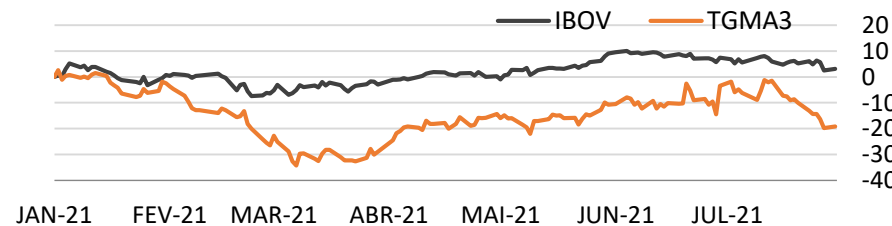


## MÚLTIPLOS TEGMA



\* Baseado em estimativas de sell side

## COTAÇÃO TEGMA3 | BASE 0 1/jan



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



# SESSÃO DE PERGUNTAS E RESPOSTAS

Marcos Medeiros – CEO  
Ramón Pérez – CFO e DRI

[ri.tegma.com.br](http://ri.tegma.com.br)

Siga a Tagma nas redes sociais:

   /tegmagestaologistica



Avalie nossos  
materiais de resultado