

TUPY

1º Trimestre de 2024



Eficiência operacional e gestão de custos, mitigando impactos cambiais e de volumes

Ciclos de ações pós aquisições

1ª etapa: sinergias iniciais, preparação das fábricas, custos e eficiência operacional

2ª etapa: otimização de ativos, priorização de linhas com menor custo caixa: impacto positivo nas margens

Impacto de fatores externos

- Apreciação cambial (BRL e MXN) & inflação
- Volumes: acomodação da venda de veículos pesados no exterior e menor demanda por aplicações *off-road*

Receita Líquida

R\$ 2,6 bilhões, impacto da redução de volumes e apreciação cambial, mitigado por iniciativas de recomposição de preços

EBITDA Ajustado

R\$ 308 milhões. Redução de custos e despesas mitigaram efeitos cambiais e de volumes, que impactaram o EBITDA em **R\$ 130** no período.

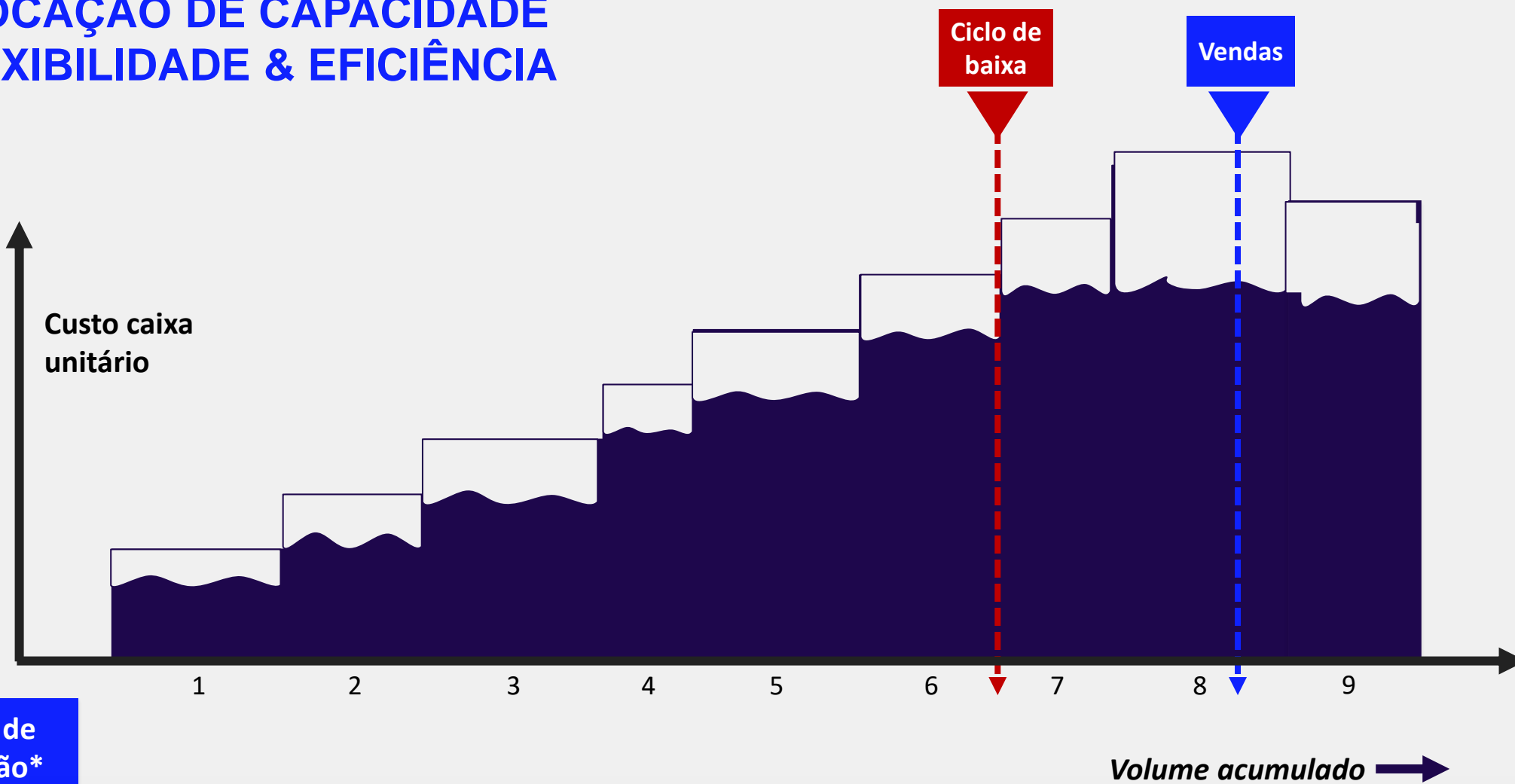
Margem de **11,9%**, vs 11,2% vs ano anterior.

Lucro Líquido

R\$ 112 milhões

Comparação anual afetada por variação cambial sobre as bases tributárias em moeda estrangeira.

ALOCAÇÃO DE CAPACIDADE FLEXIBILIDADE & EFICIÊNCIA



Capacidade de resposta às oscilações da demanda

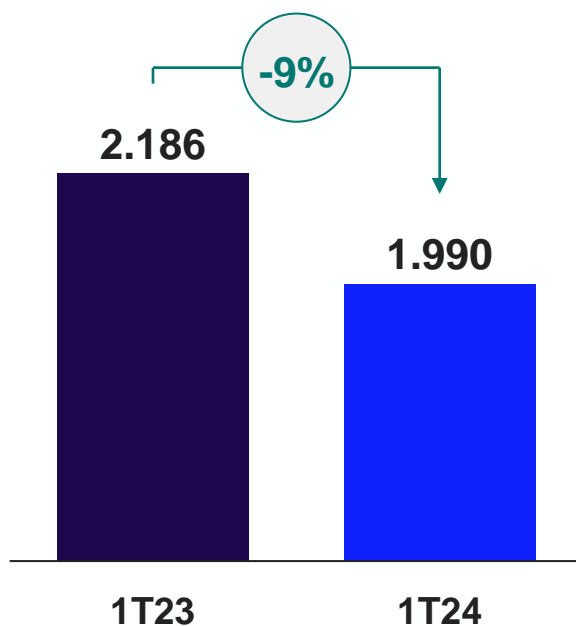
ALOCAÇÃO DE CAPACIDADE CARACTERÍSTICA DO PRODUTO E VOCAÇÃO DAS PLANTAS



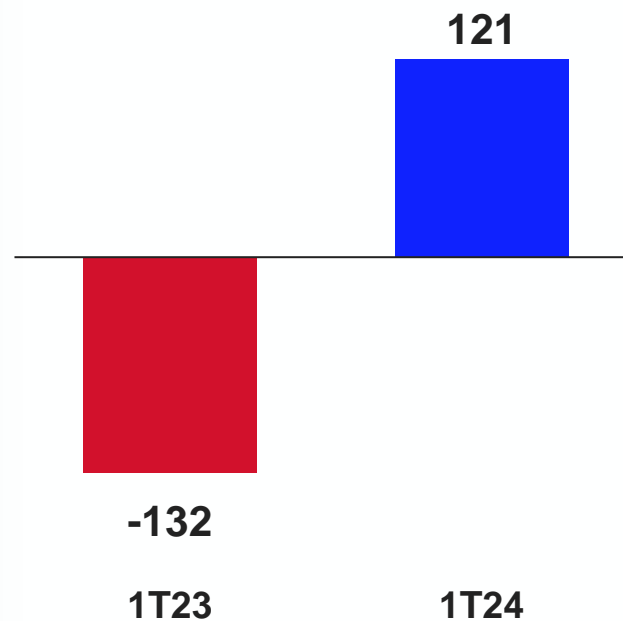
- **Joinville:** ligas e serviços complexos
- **Betim:** competitividade produtos em ferro cinzento.
- **México:** oportunidades USMCA e agregação de valor
- **Portugal:** Produtos de médio porte voltados ao mercado Europeu

AUMENTO DA GERAÇÃO DE CAIXA, DECORRENTE DE INICIATIVAS DE GESTÃO

Estoque [MBRL]



Geração de Caixa
Operacional [MBRL]



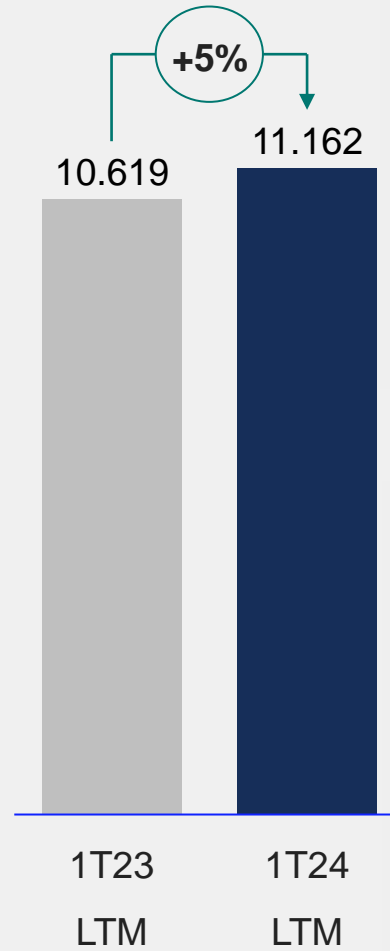
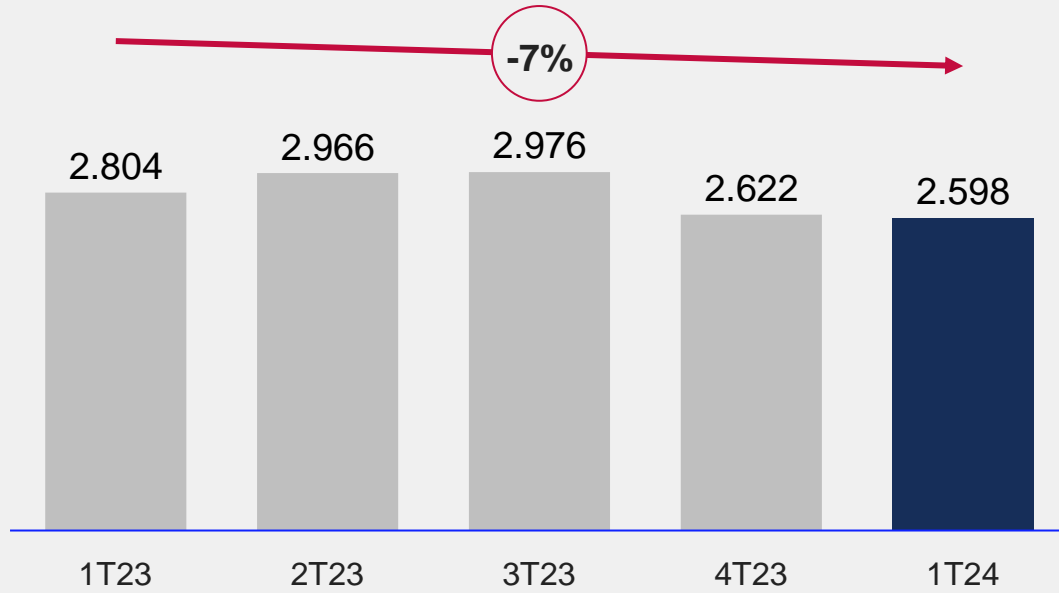
- Execução da estratégia de negócios
- Gestão do capital de giro
- Efeito positivo na geração de **Caixa Operacional**

RECEITAS [M BRL]

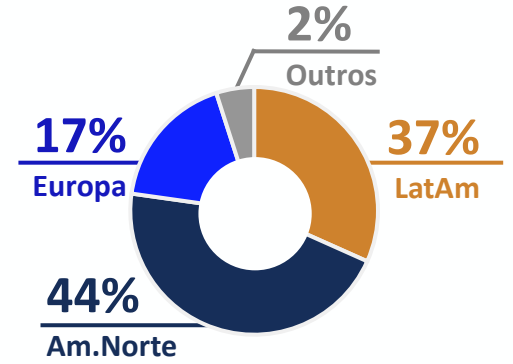
36%
MI



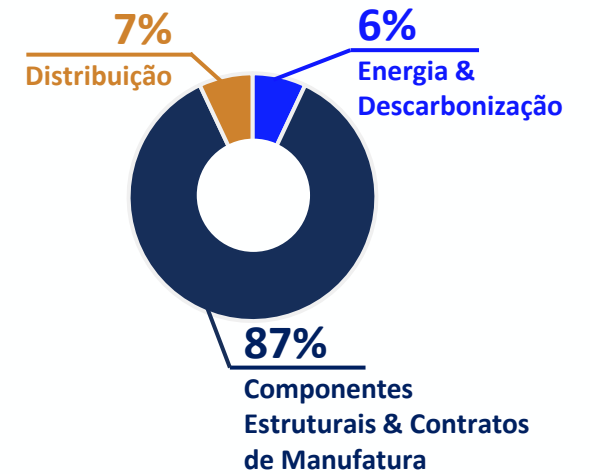
64%
ME



Origem [% Receita]

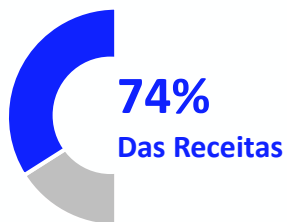


Segmentos [% Receita]

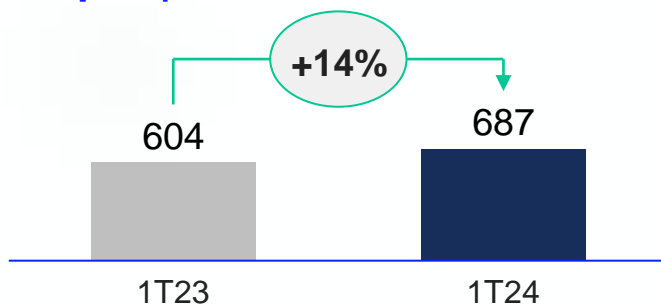


COMPONENTES ESTRUTURAIS & CONTRATOS DE MANUFATURA

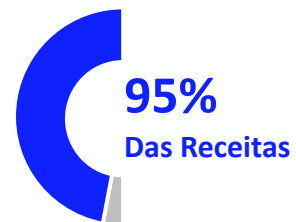
Mercado Interno



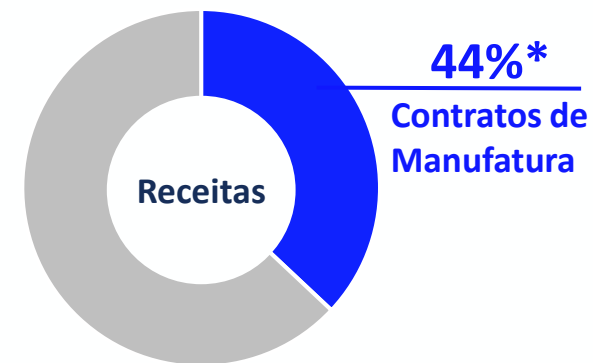
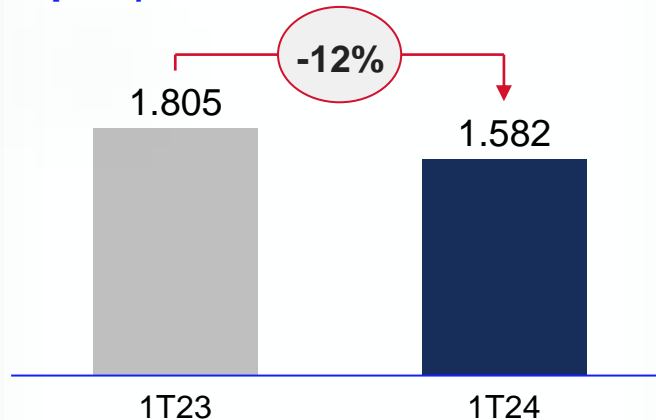
[M BRL]



Mercado Externo



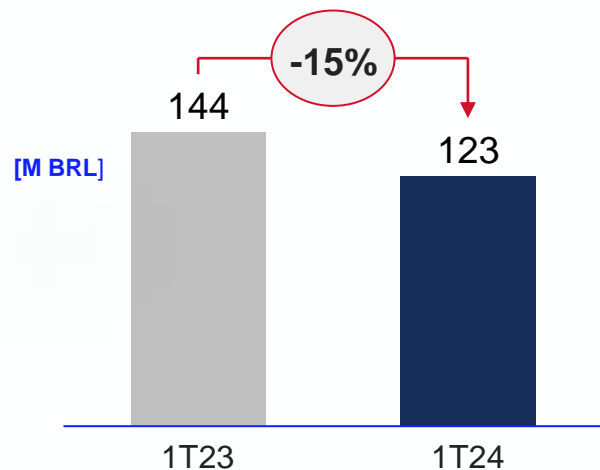
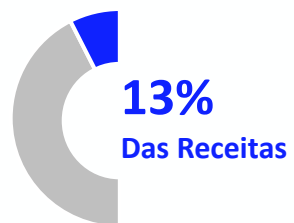
[M BRL]



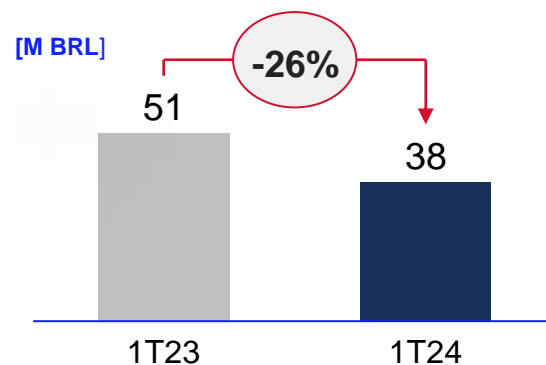
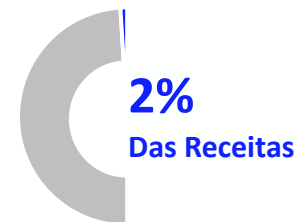
*Percentual de produtos com valor agregado (Usinagem e/ou Montagem)

ENERGIA & DESCARBONIZAÇÃO

Mercado Interno

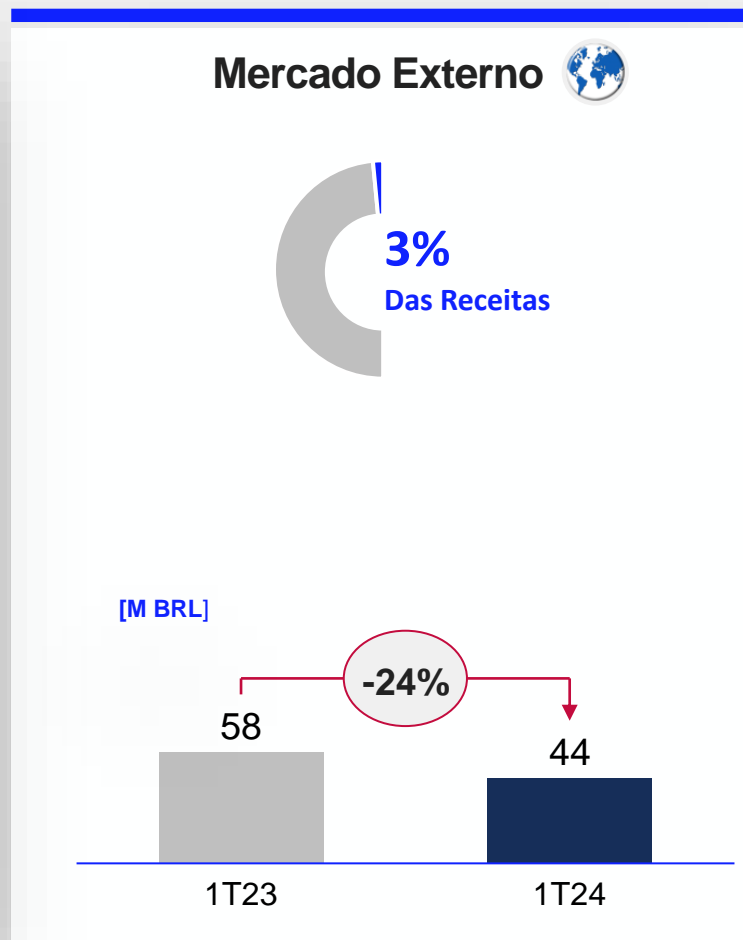
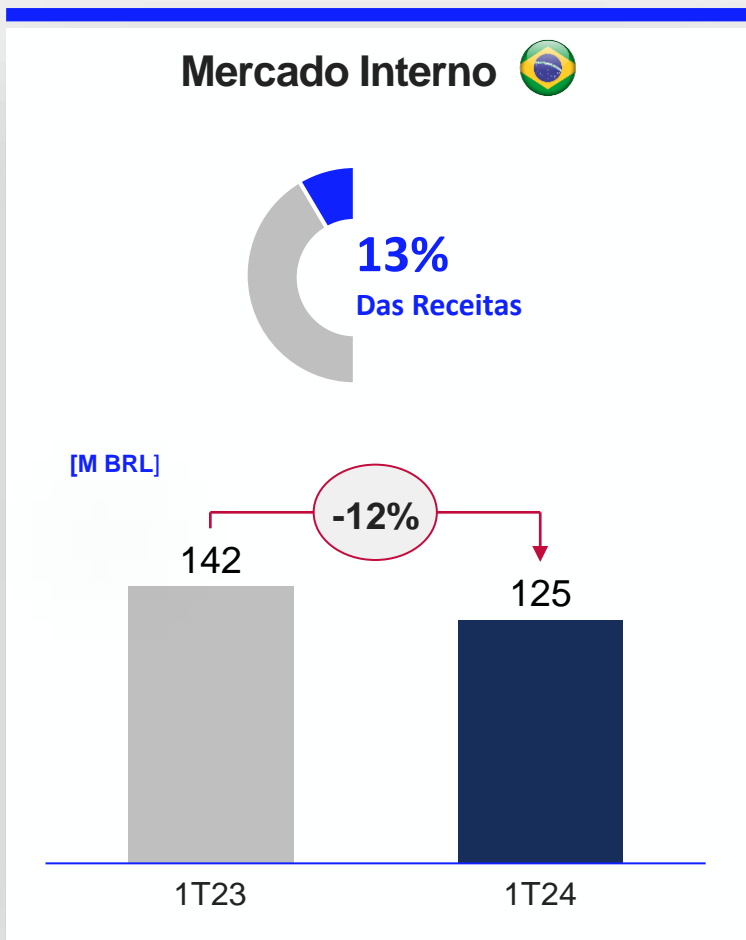


Mercado Externo



Venda de motores impactada pela menor demanda do agronegócio

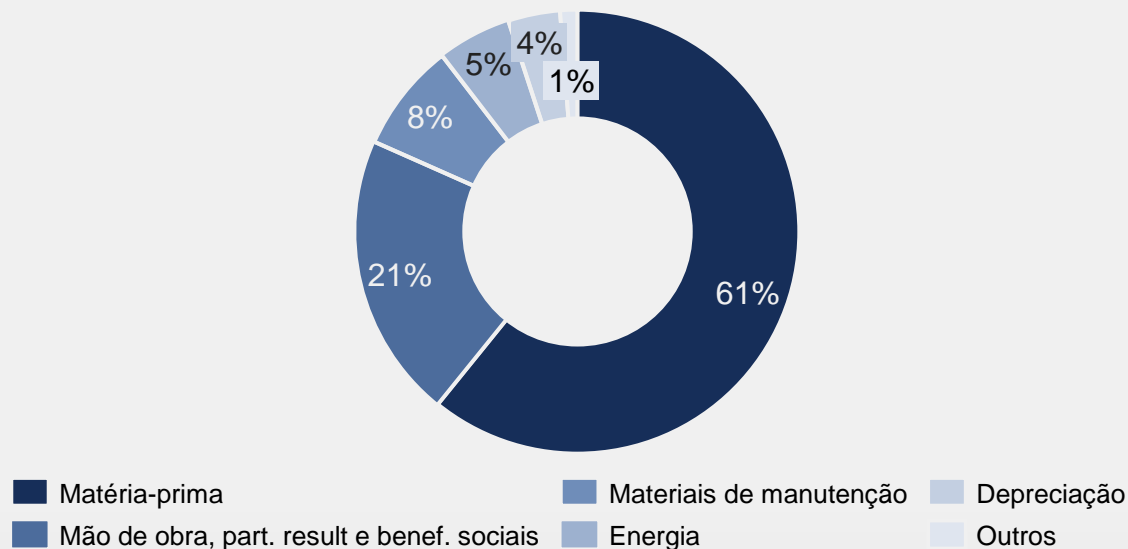
DISTRIBUIÇÃO



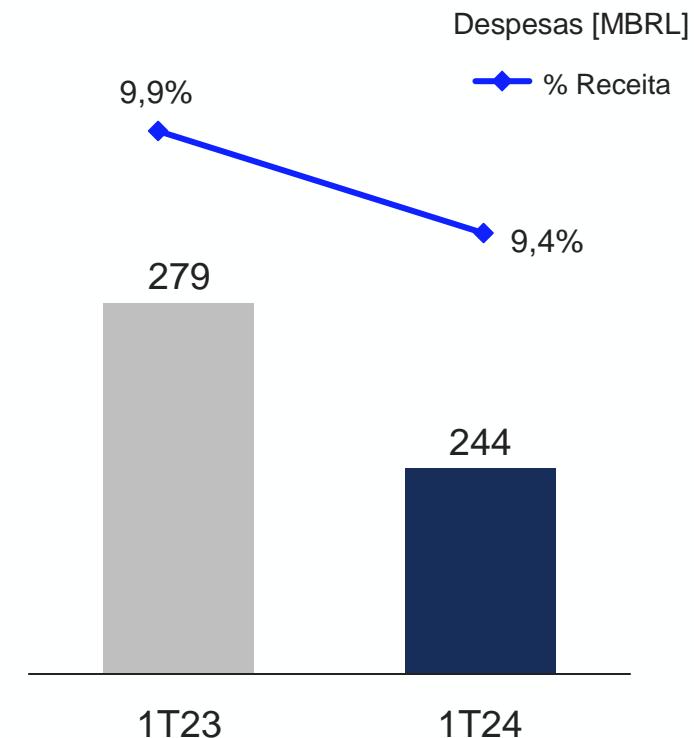
Impacto não recorrente da implementação de novo *software* de gestão de armazéns e queda das exportações

CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS [M BRL]

COMPOSIÇÃO DO CPV [%]



Despesas impactadas pela redução de preços de fretes, sinergias e ganhos de eficiência



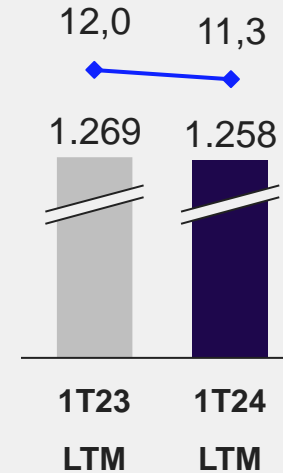
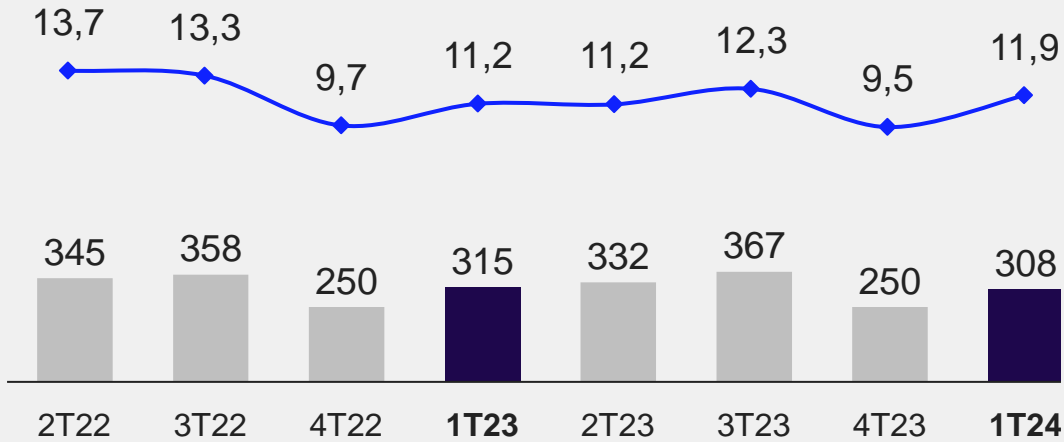
	1T23		1T24
CPV	2.300 M BRL	-7%	2.134 M BRL
Margem Bruta	18,0 %	-0,1pp	17,9 %
SG&A	279 M BRL	-13%	244 M BRL

Impacto de câmbio, volumes e inflação de mão de obra e serviços, mitigados pela redução custos e sinergias

EBITDA AJUSTADO & LUCRO LÍQUIDO [M BRL]

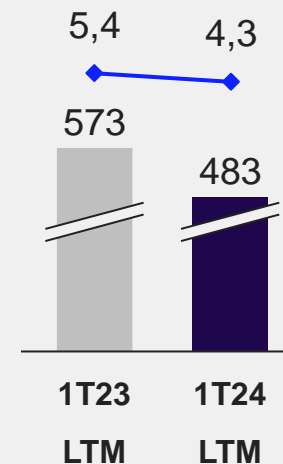
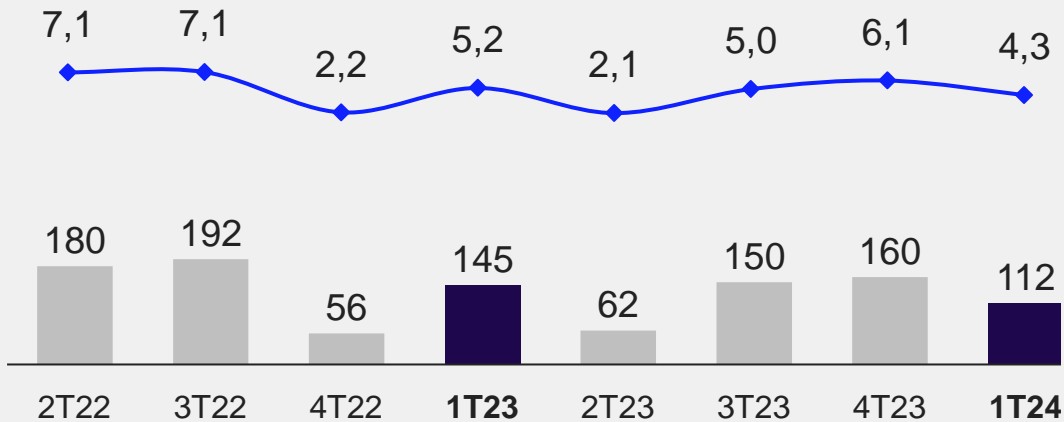
EBITDA Ajustado

◆ % Margem EBITDA Adj.



Lucro Líquido

◆ % Margem Líquida



- Captura de sinergias e ações de redução de custos mitigaram o impacto negativo da variação cambial (USD e MXN), redução de volumes e inflação de serviços, mão de obra e energia.
- Lucro líquido: comparação afetada pela variação cambial sobre as bases tributárias em moeda estrangeira

RESULTADO FINANCEIRO [M BRL]

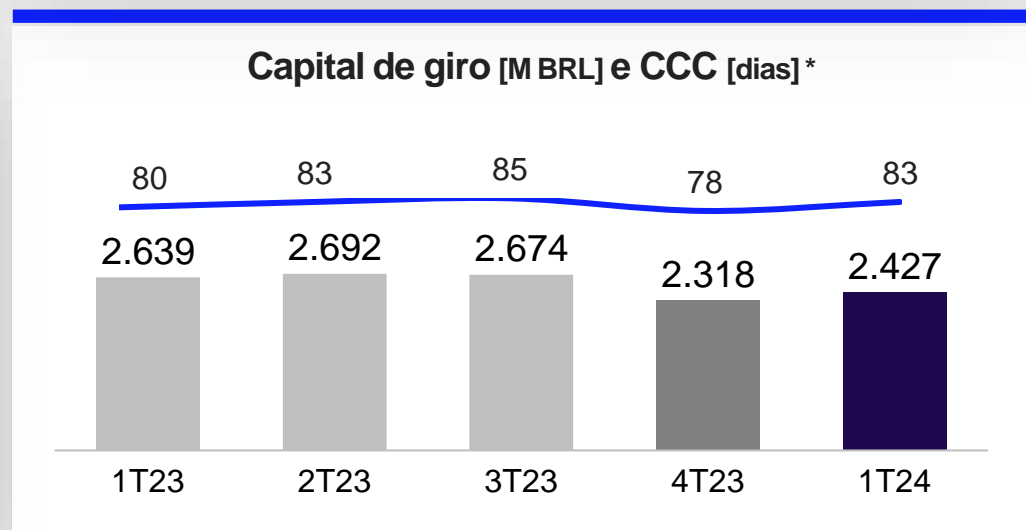
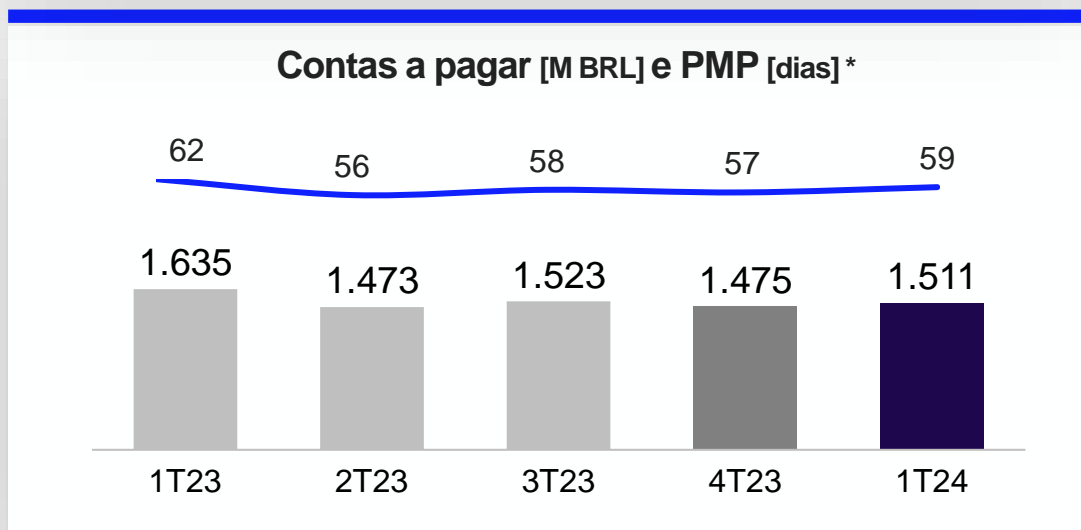
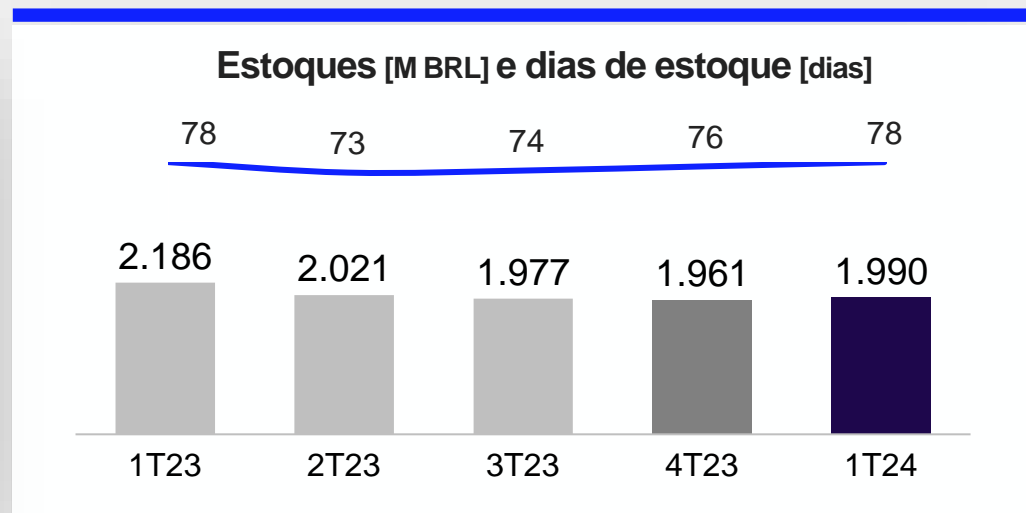
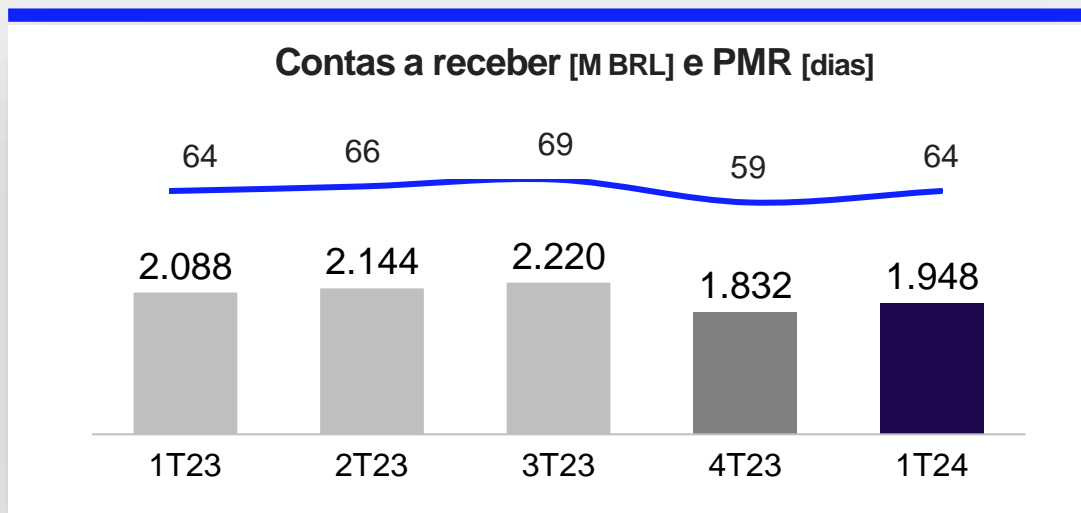
	1T24	1T23
Despesas Financeiras	1 (78)	(83)
Receitas Financeiras	2 +31	+29
Var. Monetária e Cambial	3 (5)	(12)
TOTAL	(52)	(66)

1 Redução do CDI e apreciação cambial, com impacto no pagamento de juros

2 Aumento da posição de caixa, decorrente de captações e geração de caixa operacional

3 Variação cambial nas linhas do balanço em moeda estrangeira & resultado de operações de *hedge*

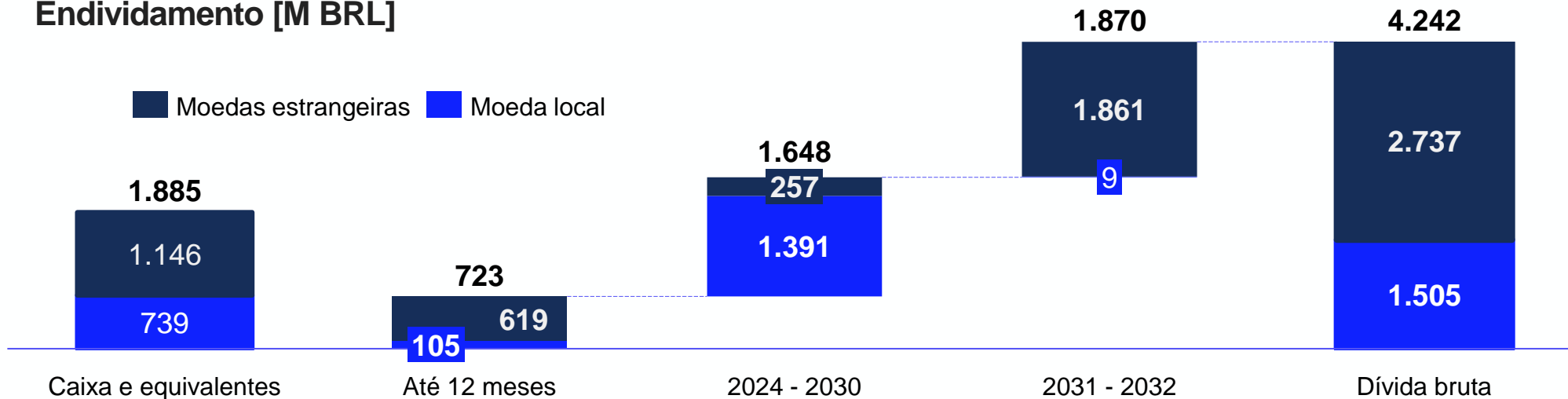
CAPITAL DE GIRO



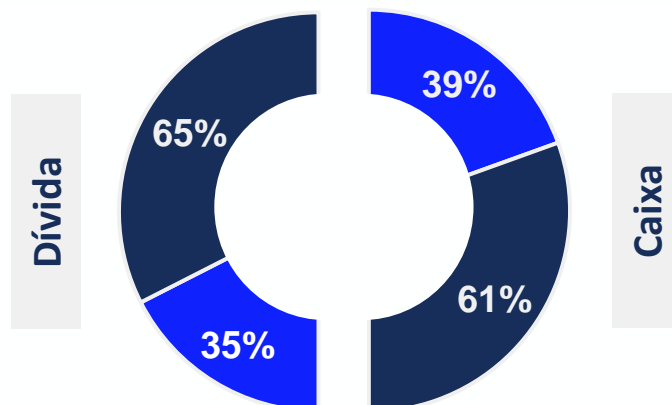
* Inclui adiantamento, por parte de clientes, de capital de giro do contrato de manufatura de motores da MWM.

CAIXA DE ENDIVIDAMENTO | MARÇO 2024

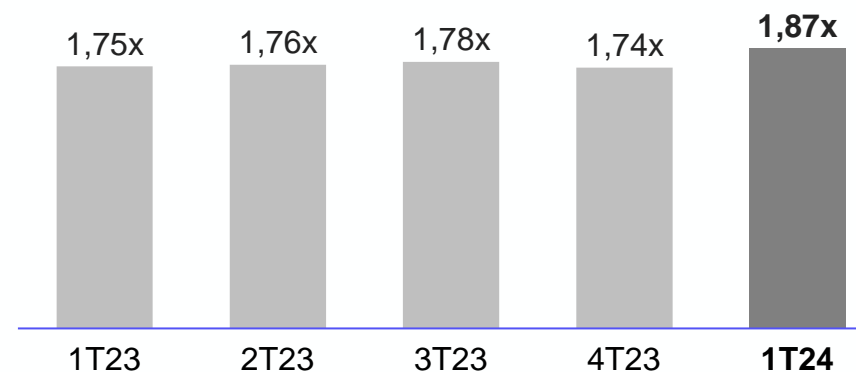
Endividamento [M BRL]



Distribuição da moeda [% total]



Dívida Líquida / EBITDA Ajustado 12M



TUPY



Agenda 2024

MERCADO



Veículos Comerciais & Carros de Passeio



Off-Road

MERCADO EXTERNO



- Caminhões: normalização após 2023 com vendas acima dos níveis históricos (classe 8 EUA com vendas 20% superiores vs média dos últimos 10 anos)
- Revisão das projeções apontam quedas inferiores às previstas anteriormente na América do Norte
- Bom desempenho do segmento de comerciais leves (utilitários); carros de passeio impactados por inflação e taxas de juros elevadas

- Vendas de máquinas agrícolas impactada pela queda dos preços das *commodities*
- Taxas de juros elevadas com reflexos na demanda por equipamentos leves (construção residencial)
- Bom desempenho do segmento de construção não residencial (infraestrutura)
- Menor nível de investimentos e atividade econômica na China

MERCADO INTERNO



- Recuperação da produção de caminhões no Brasil (+ 29 % jan-abr 24 vs 23)
- Aumento das vendas de veículos leves (+17% jan-abr 24 vs 23) e redução das taxas de juros de financiamentos

- Demanda por máquinas agrícolas impactada por preço das *commodities* e taxas de juro
- Máquinas rodoviárias: crescimento decorrente de obras de infraestrutura e aquisição de equipamentos para locação

NOVOS NEGÓCIOS: AGREGAÇÃO DE VALOR E CRESCIMENTO EM SETORES COM ALTA RENTABILIDADE

Energia & Descarbonização



- Bioplantas: soluções integradas de economia circular
- Rampa de projetos de transformação veicular
- Liderança em grupos geradores no Brasil (segurança energética)

Distribuição / After Market



- +1.000 pontos de venda e assistência técnica
- Peças para motores e geradores diesel (motores próprios e de terceiros)

Combinação de competências viabilizando novos negócios

AGRISHOW 2024

Lançamento de motor a etanol,
solução importante para
descarbonização do campo

Soluções em economia circular,
motobombas, geradores e torres de
iluminação fotovoltaicas



ASG



CAPITAL NATURAL

95%

do material metálico utilizado como matéria-prima é de origem reciclada

1,1 milhão de toneladas

de resíduos reciclados



CAPITAL SOCIAL

5.671

Fornecedores ativos

+ 18 mil

pessoas impactadas por ações social



CAPITAL HUMANO

21.112

empregos diretos

1º Censo de Diversidade



CAPITAL INTELECTUAL

R\$ 84,4 milhões

Investidos em Pesquisa e Desenvolvimento

Empresa destaque

no prêmio Nacional de Inovação da Confederação Nacional da Indústria (CNI)

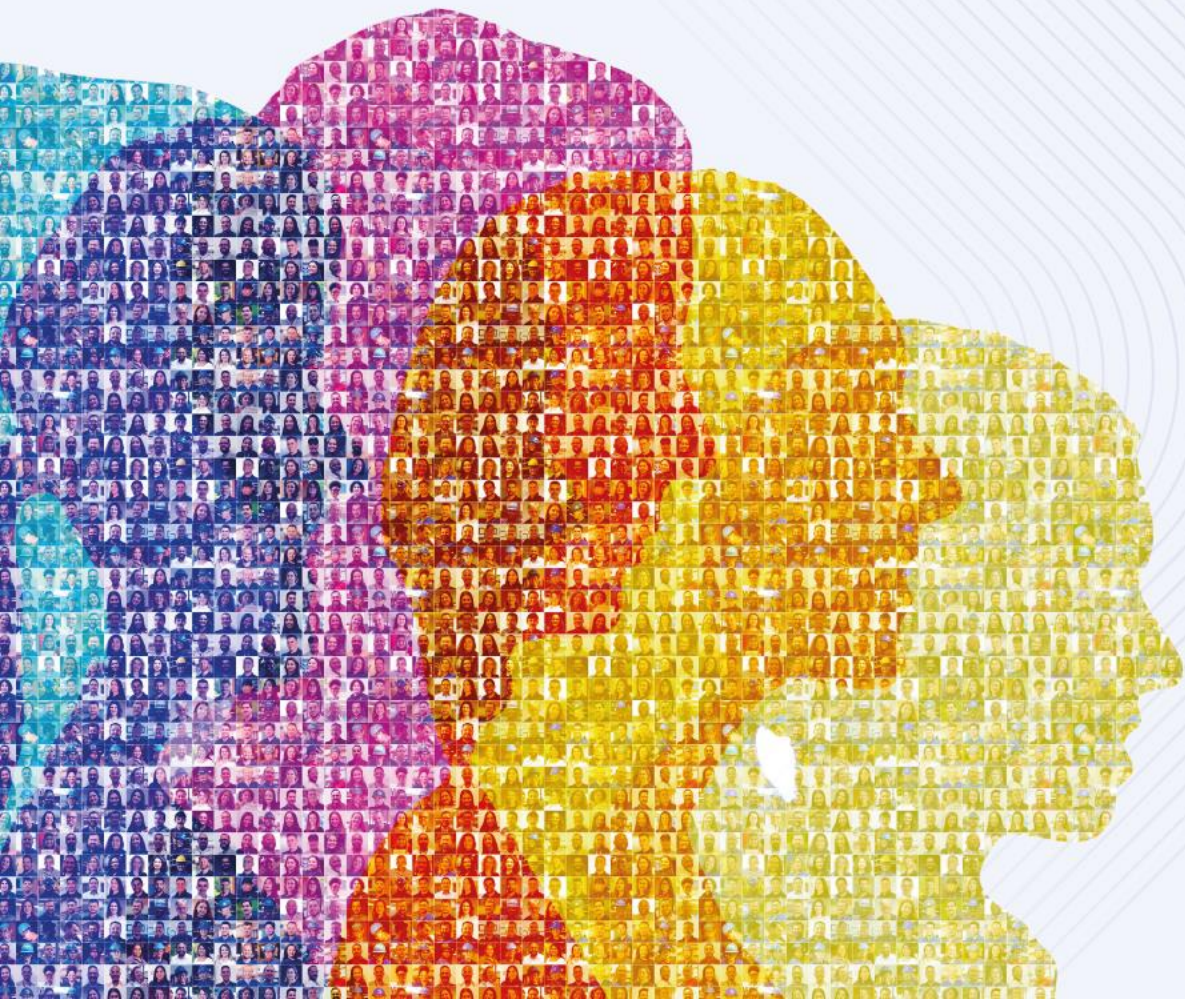
RELATÓRIO DE SUSTENTABILIDADE 2023



- Contempla 100% das unidades
- Conformidade com as [normas do GRI](#)
- Elementos da [Estrutura Internacional para Relato Integrado \(IIRC\)](#) e indicadores [SASB](#)
- Recomendações da Força-Tarefa sobre [Divulgações Financeiras Relacionadas ao Clima \(TCFD\)](#)
- [Resumo executivo](#) com os principais destaques.

SCORES ESG

	2022	2023	Desempenho
SUSTAINALYTICS	18,8 (Low Risk)	16,9 (Low Risk)	↑
MSCI	B	BB	↑
S&P Global	31	38	↑



O Relatório de Sustentabilidade 2023 está no ar!

Aponte a câmera do seu celular para acessar.





Tupy



Tupy SA

tupy.com.br/ri

