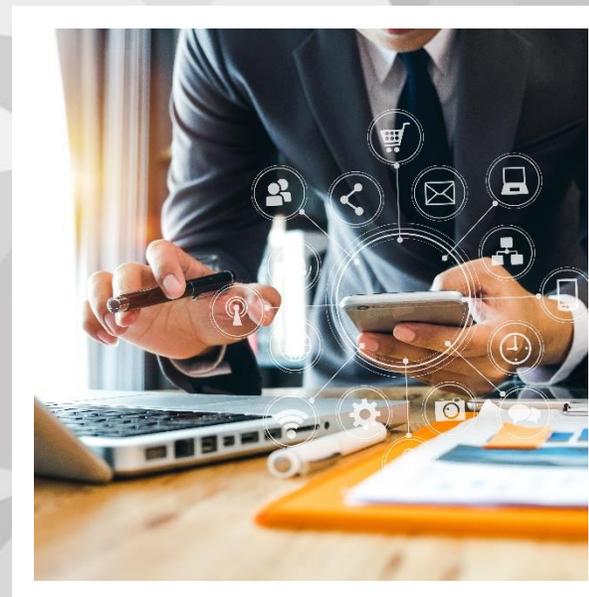


# Teleconferência de Resultados Desempenho do 2T22 da MAHLE Metal Leve S.A.

Relações com Investidores | 11.08.2022



# Agenda

**01** Destaques

**02** Visão geral do mercado

**03** Desempenho das Receitas Líquidas

**04** Gestão financeira

**05** Investimentos e Depreciação

**06** Perguntas e respostas

# Teleconferência de Resultados: Desempenho do 2T22

- **Receita Líquida de Vendas:** de R\$ 1.019,4 milhões no 2T22, o que representa um crescimento de 14,7% quando comparado com o 2T21. No 1S22, a Receita líquida de vendas foi 10,7% acima da verificada no 1S21;

Desempenho por mercado de atuação:	2T22 x 2T21	1S22 x 1S21
Aftermarket Doméstico	↑ 35,0%	↑ 22,9%
Equipamento Original Doméstico	↑ 24,2%	↑ 18,9%
Aftermarket Exportação	↑ 19,5%	↑ 26,2%
Equipamento Original Exportação	↓ 8,4%	↓ 7,8%
<b>Varição total dos Mercados:</b>	<b>↑ 14,7%</b>	<b>↑ 10,7%</b>

## Principais indicadores:

(R\$ milhões)	2T22 (a)	1T22 (b)	2T21 (c)	(c/d)	(a/c)	1S22 (d)	1S21 (e)	(d/e)
Receita líquida de vendas	1.019,4	890,0	889,1	14,5%	14,7%	1.909,4	1.724,1	10,7%
EBITDA ajustado <sup>1</sup>	181,5	178,5	174,1	1,7%	4,3%	360,0	373,3	-3,6%
Margem EBITDA ajustada <sup>1</sup>	17,8%	20,1%	19,6%	-2,3 p.p.	-1,8 p.p.	18,9%	21,7%	-2,8 p.p.
Lucro líquido ajustado <sup>1</sup>	114,9	123,0	106,2	-6,6%	8,2%	237,9	232,4	2,4%
Margem líquida ajustada <sup>1</sup>	11,3%	13,8%	19,1%	-2,5 p.p.	-7,8 p.p.	12,5%	17,2%	-4,7 p.p.

<sup>1</sup> Crédito de impostos (ICMS sobre a base do PIS e COFINS) em 2021

# Vendas e Produção: Brasil & Argentina (1S22 x 1S21)



Veículos leves (milhares)	 Brasil	 Argentina	  Total
Vendas	853,1 -15,4%	181,2 5,1%	1.034,4 -12,4%
Produção	1.006,6 -5,4%	243,7 25,9%	1.250,3 -0,6%



Veículos pesados (milhares)	 Brasil	 Argentina	  Total
Vendas	64,9 -2,0%	7,7 2,3%	72,6 -1,6%
Produção	85,1 0,1%	1,4 -6,2%	86,5 0,0%

-0,5%



Produção total de veículos

Fontes: Anfavea, Adefa, Acaras, IHS e Indec.

# Produção de veículos: América do Norte e Europa

<b>Produção de veículos nos principais mercados de exportação (mil)</b>	<b>Jan-Jun 2022 (A)</b>	<b>Jan-Jun 2021 (B)</b>	<b>A/B</b>
Produção de veículos leves	7.125	6.800	4,8%
Produção de veículos médios e pesados	306	267	14,6%
<b>América do Norte</b>	<b>7.431</b>	<b>7.067</b>	<b>5,2%</b>
Produção de veículos leves	7.888	8.890	-11,3%
Produção de veículos médios e pesados	260	302	-13,9%
<b>Europa</b>	<b>8.147</b>	<b>9.192</b>	<b>-11,4%</b>
<b>Produção total de veículos</b>	<b>15.578</b>	<b>16.260</b>	<b>-4,2%</b>

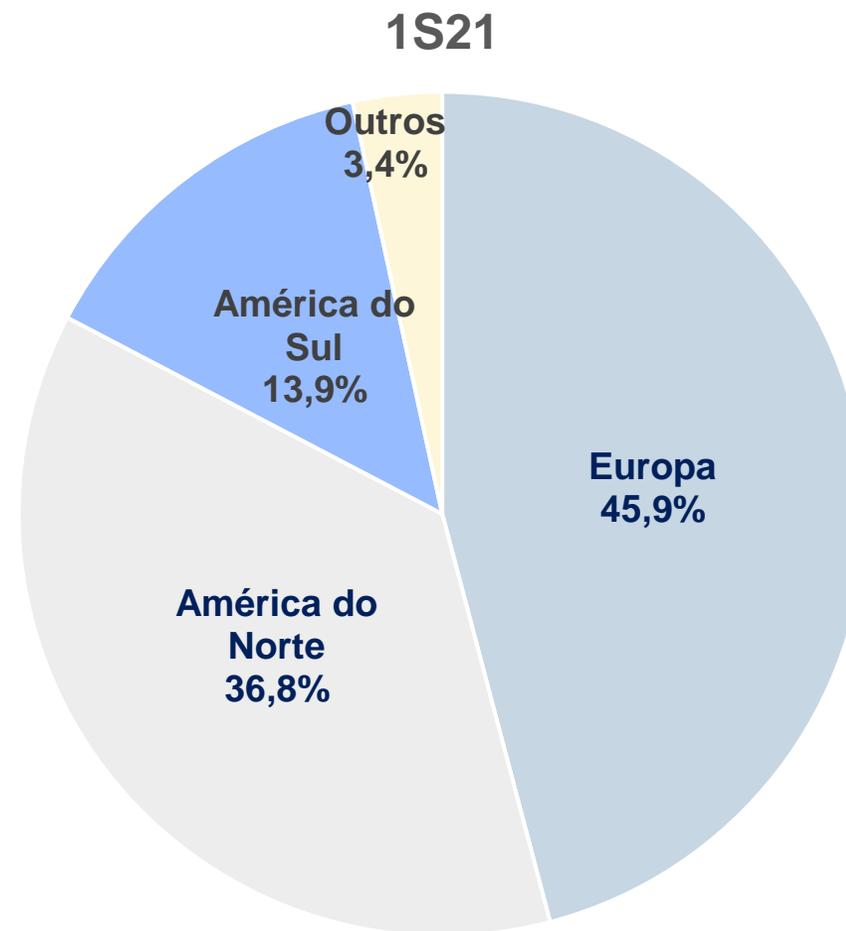
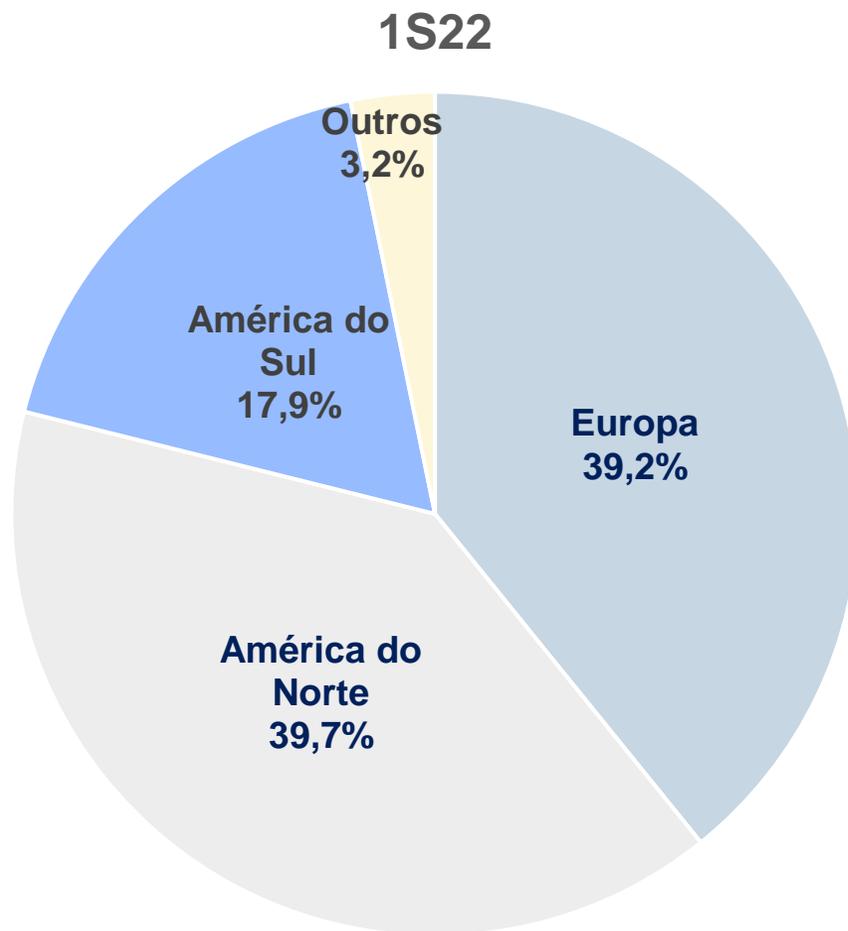
Fonte: IHS

## Evolução da receita líquida de vendas

Receita líquida por mercado (R\$ milhões)		2T22 (a)	Volume/Preço (b)	Variação cambial (c)	2T21 (d)	% Impacto volume/preço (b/d)	% Impacto Var. cambial (c/d)	A.H. (%) (a/d)
Equipamento original	Doméstico	303,8	61,2	(2,1)	244,7	25,0%	-0,8%	24,2%
	Exportação	302,9	(8,2)	(19,6)	330,7	-2,5%	-5,9%	-8,4%
	<b>Subtotal</b>	<b>606,7</b>	<b>53,0</b>	<b>(21,7)</b>	<b>575,4</b>	<b>9,2%</b>	<b>-3,8%</b>	<b>5,4%</b>
Aftermarket	Doméstico	328,8	109,7	(24,4)	243,5	45,1%	-10,1%	35,0%
	Exportação	83,9	18,3	(4,6)	70,2	26,1%	-6,6%	19,5%
	<b>Subtotal</b>	<b>412,7</b>	<b>128,0</b>	<b>(29,0)</b>	<b>313,7</b>	<b>40,8%</b>	<b>-9,2%</b>	<b>31,6%</b>
<b>Total</b>		<b>1.019,4</b>	<b>181,0</b>	<b>(50,7)</b>	<b>889,1</b>	<b>20,4%</b>	<b>-5,7%</b>	<b>14,7%</b>

Receita líquida por mercado (R\$ milhões)		1S22 (a)	Volume/Preço (b)	Variação cambial (c)	1S21 (d)	% Impacto volume/preço (b/d)	% Impacto Var. cambial (c/d)	A.H. (%) (a/d)
Equipamento original	Doméstico	569,3	94,4	(3,8)	478,7	19,7%	-0,8%	18,9%
	Exportação	585,5	(7,6)	(41,7)	634,8	-1,2%	-6,6%	-7,8%
	<b>Subtotal</b>	<b>1.154,8</b>	<b>86,8</b>	<b>(45,5)</b>	<b>1.113,5</b>	<b>7,8%</b>	<b>-4,1%</b>	<b>3,7%</b>
Aftermarket	Doméstico	591,1	160,0	(49,9)	481,0	33,3%	-10,4%	22,9%
	Exportação	163,5	41,5	(7,6)	129,6	32,1%	-5,9%	26,2%
	<b>Subtotal</b>	<b>754,6</b>	<b>201,5</b>	<b>(57,5)</b>	<b>610,6</b>	<b>33,0%</b>	<b>-9,4%</b>	<b>23,6%</b>
<b>Total</b>		<b>1.909,4</b>	<b>288,3</b>	<b>(103,0)</b>	<b>1.724,1</b>	<b>16,7%</b>	<b>-6,0%</b>	<b>10,7%</b>

# Exportação consolidada por região geográfica



# Síntese das demonstrações de resultados

## Margem bruta

Síntese de resultados (R\$ milhões)	2T22 (a)	2T21 (b)	A.H. (%) (a/b)	A.V. (%) (a)	A.V. (%) (b)	1S22 (c)	1S21 (d)	A.H. (%) (c/d)	A.V. (%) (c)	A.V. (%) (d)
Receita líquida de vendas	1.019,4	889,1	14,7%	100,0%	100,0%	1.909,4	1.724,1	10,7%	100,0%	100,0%
Custos das vendas	(760,3)	(628,0)	21,1%	-74,6%	-70,6%	(1.414,2)	(1.206,8)	17,2%	-74,1%	-70,0%
Resultado bruto	259,1	261,1	-0,8%	25,4%	29,4%	495,2	517,3	-4,3%	25,9%	30,0%

# Síntese das demonstrações de resultados

## Despesas

- **Despesas com vendas:**
  - Aumento referente à fretes e gastos variáveis com vendas e pessoal.
- **Despesas gerais e administrativas:**
  - Reflexo, principalmente, do aumento de mão de obra e reajustes salariais (Brasil e Argentina).
- **Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas:**
  - Receita não recorrente em 2021: créditos tributários oriundos da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/ COFINS.
- **Despesas com desenvolvimento de tecnologia:**
  - Manutenção da trajetória de investimentos em P&D com foco em inovações tecnológicas que envolvem desenvolvimento e lançamento de novos produtos no mercado;
  - As despesas de P&D são guiadas pelas principais demandas do mercado, acompanhando nas tendências tecnológicas regionais e programas automotivos, em especial emissões gasosas (PROCONVE) e Eficiência Energética (ROTA2030).

Síntese de resultados (R\$ milhões)	2T22 (a)	2T21 (b)	A.H. (%) (a/b)	A.V. (%) (a)	A.V. (%) (b)	1S22 (c)	1S21 (d)	A.H. (%) (c/d)	A.V. (%) (c)	A.V. (%) (d)
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>1.019,4</b>	<b>889,1</b>	<b>14,7%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.909,4</b>	<b>1.724,1</b>	<b>10,7%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Despesas com vendas e distribuição	(77,2)	(59,7)	29,3%	-7,6%	-6,7%	(134,5)	(108,3)	24,2%	-7,0%	-6,3%
Despesas gerais e administrativas	(30,2)	(24,1)	25,3%	-3,0%	-2,7%	(53,4)	(51,7)	3,3%	-2,8%	-3,0%
Despesas com desenvolvimento e tecnologia	(11,3)	(10,9)	3,7%	-1,1%	-1,2%	(22,7)	(26,8)	-15,3%	-1,2%	-1,6%
Outras receitas / despesas operacionais	(7,6)	60,6	-112,5%	-0,7%	6,8%	(12,3)	55,9	122,0%	-0,6%	3,2%

# Resultado financeiro líquido

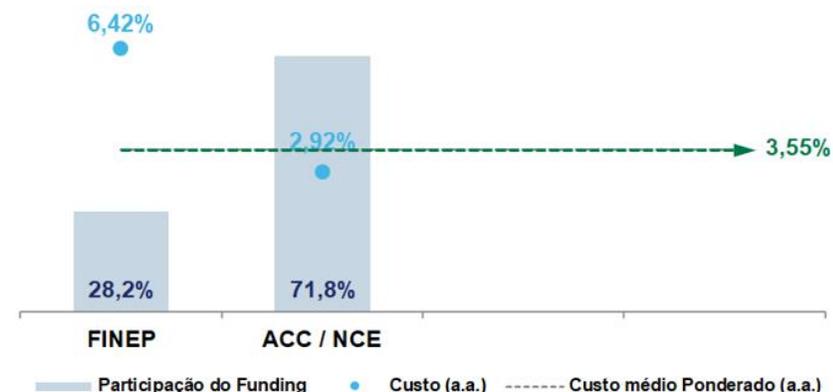
Resultado financeiro líquido (R\$ milhões)	2T22 (a)	2T21 (b)	Var. (a-b)	1S22 (c)	1S21 (d)	Var. (c-d)
Juros (receita - aplicações)	10,9	3,8	7,1	20,7	9,3	11,4
Juros (despesa - empréstimos)	(2,9)	(2,3)	(0,6)	(5,3)	(9,7)	4,4
Juros (Outros)	4,3	8,2	(3,9)	8,7	7,9	0,8
Juros, líquidos (i)	12,2	9,7	2,5	24,0	7,5	16,5
1. Variação cambial: Contas a receber/Contas a pagar (1.1. + 1.2.)	2,4	(19,1)	21,5	(13,1)	(17,2)	4,1
1.1. Variação cambial	4,9	(35,6)	40,5	(31,7)	(22,2)	(9,5)
1.2. FX-Hedging	(2,5)	16,4	(19,0)	18,6	4,9	13,7
2. Variação cambial do ACC	(4,7)	10,9	(15,6)	22,9	10,2	12,7
3. Outras transações	(3,1)	(5,8)	2,7	(25,4)	(3,9)	(21,5)
Variação cambial líquida e Resultado com derivativos (ii) - (1+2+3)	(5,5)	(14,1)	8,6	(15,6)	(11,0)	(4,6)
Variação monetária líquida	(8,4)	(7,3)	(1,1)	(14,1)	(12,6)	(1,5)
Outras	(3,3)	(0,3)	(3,0)	(3,3)	(1,9)	(1,4)
Variação monetária líquida + Outros (iii)	(11,7)	(7,6)	(4,1)	(17,3)	(14,5)	(2,8)
<b>Resultado financeiro líquido (i + ii + iii)</b>	<b>(4,9)</b>	<b>(12,0)</b>	<b>7,1</b>	<b>(8,9)</b>	<b>(18,0)</b>	<b>9,1</b>
Taxas de juros e volumes (médias nos períodos)	2T22 (a)	2T21 (b)	Var. (a-b)	1S22 (c)	1S21 (d)	Var. (c-d)
Remuneração das aplicações (%)	19,0%	11,1%	7,9%	16,2	6,9%	9,3%
Custo da dívida (%)	3,3%	3,5%	-0,2%	3,4%	4,0%	-0,6%
Aplicações (R\$ milhões)	200,7	190,4	5,4%	261,9	155,1	68,9%
Dívida (R\$ milhões)	(417,3)	(198,6)	110,1%	(330,5)	(156,2)	111,6%

# Endividamento

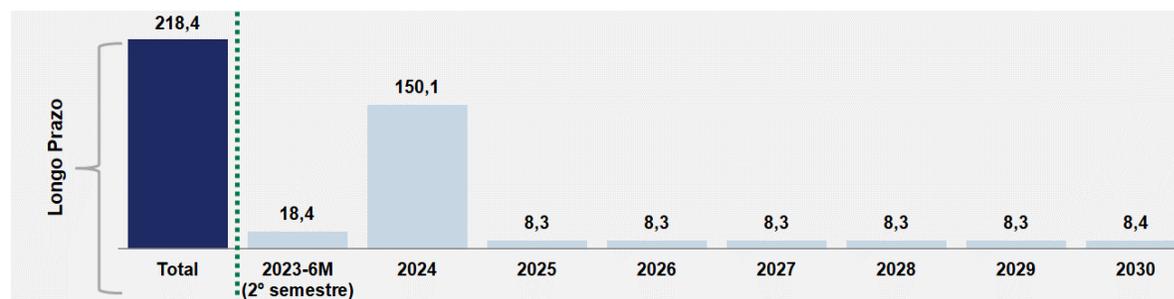
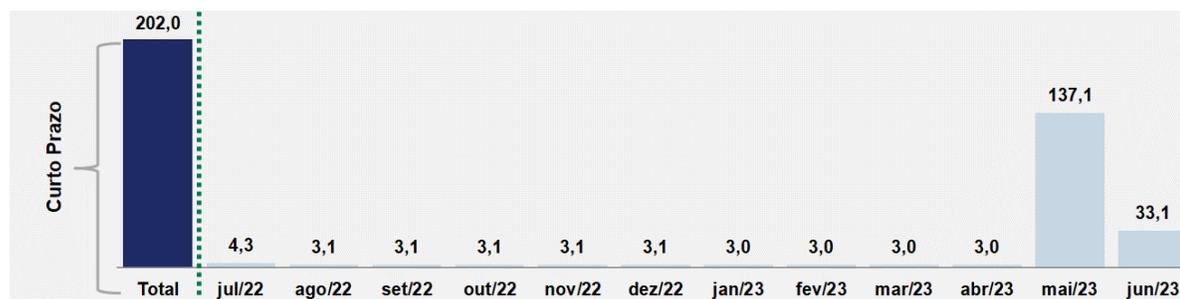
- A tabela abaixo demonstra a **posição líquida** de Ativos e Passivos Financeiros:

Posição Líquida de Ativos e Passivos Financeiros (R\$ milhões)	30.06.2022 (a)	31.12.2021 (b)	Variação (a-b)	% Dívida (a)	% Dívida (b)
Caixa / bancos / aplicações financeiras / mútuo (i):	217,4	508,8	(291,4)		
Financiamentos (ii):	(420,4)	(262,4)	(157,9)	100,0%	100,0%
Curto prazo	(202,0)	(162,8)	(39,3)	48,1%	62,0%
Longo prazo	(218,4)	(99,6)	(118,8)	51,9%	38,0%
<b>Posição líquida (i - ii):</b>	<b>(203,0)</b>	<b>246,4</b>	<b>(449,3)</b>		

- O gráfico abaixo demonstra a **composição dos financiamentos** por tipo de **funding** com seus respectivos custos, bem como o custo médio ponderado ao final de 2021:



- Abaixo são apresentados os **períodos de liquidações** das operações alocadas no curto e longo prazo ao final do período:



# Investimentos e Depreciação

<b>Investimentos &amp; Depreciação (R\$ milhões)</b>	<b>1S22</b>	<b>1S21</b>
Investimentos	39,3	26,9
Depreciação total	50,0	50,9
<b>Investimentos</b>	<b>1S22</b>	<b>1S21</b>
% da Receita líquida de vendas	2,1%	1,6%
% da Depreciação	78,6%	52,8%
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>1.909,4</b>	<b>1.724,1</b>

# Perguntas e respostas