

Teleconferência de Resultados Desempenho do 2T23
da MAHLE Metal Leve S.A.

Relações com Investidores | 10.08.2023



Agenda

01 Destaques

02 Visão geral do mercado

03 Desempenho das Receitas Líquidas

04 Síntese dos resultados

05 Gestão financeira

06 Perguntas e respostas

Teleconferência de Resultados: Desempenho do 2T23

- **Receita Líquida de Vendas:** R\$ 1.120,7 milhões no 2T23, o que representa um crescimento de 9,9% quando comparado com o 2T22. No 1S23, a Receita Líquida de vendas foi 12,2% acima da verificada no 1S22.

| Desempenho por mercado de atuação: | 2T23 x 2T22 | 1S23 x 1S22 |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| Equipamento Original Doméstico | ↓ 2,8% | ↑ 2,8% |
| Equipamento Original Exportação | ↑ 17,9% | ↑ 15,1% |
| Aftermarket Doméstico | ↑ 23,4% | ↑ 28,2% |
| Aftermarket Exportação | ↓ 25,7% | ↓ 23,3% |
| Variação total dos Mercados: | ↑ 9,9% | ↑ 12,2% |

- **Proventos:** em 2023, até o presente momento, foram pagos R\$ 559,0 milhões referente à Dividendos e Juros sobre Capital Próprio.

Principais indicadores:

| (R\$ milhões, exceto %) | 2T23 (a) | 1T23 (b) | 2T22 (c) | (a/b) | (a/c) | 1S23 (d) | 1S22 (e) | (a/b) |
|---------------------------|----------|----------|----------|-----------|----------|----------|----------|----------|
| Receita Líquida de vendas | 1.120,7 | 1.022,2 | 1.019,4 | 9,6% | 9,9% | 2.142,9 | 1.909,4 | 12,2% |
| EBITDA | 254,2 | 260,1 | 181,5 | -2,3% | 40,1% | 514,3 | 360,0 | 42,9% |
| Margem EBITDA | 22,7% | 25,4% | 17,8% | -2,7 p.p. | 4,9 p.p. | 24,0% | 18,9% | 5,1 p.p. |
| Lucro Líquido | 193,1 | 186,0 | 114,9 | 3,8% | 68,1% | 379,1 | 237,9 | 59,4% |
| Margem líquida | 17,2% | 18,2% | 11,3% | -1,0 p.p. | 5,9 p.p. | 17,7% | 12,5% | 5,2 p.p. |

Vendas e Produção: Brasil e Argentina

Produção: América do Norte e Europa

| 1S23 x 1S22 | |  Brasil | |  Argentina | |  Total | |
|-------------|---------------------|---|--------|---|--------|---|--------|
| Vendas | Veículos (milhares) | | | | | | |
| | Leves | 934,7 | 9,6% | 206,9 | 14,1% | 1.141,5 | 10,4% |
| | Pesados | 63,9 | -1,6% | 7,3 | -5,2% | 71,2 | -2,0% |
| Produção | Leves | 1.075,3 | 6,8% | 295,8 | 21,4% | 1.371,0 | 9,7% |
| | Pesados | 56,7 | -33,4% | 3,1 | -11,3% | 59,9 | -32,5% |

| 1S23 x 1S22 | |  Europa | |  América do Norte | |  Total | |
|-------------|---------------------|---|-------|--|-------|---|-------|
| Produção | Veículos (milhares) | | | | | | |
| | Leves | 9.050,1 | 14,8% | 7.917,1 | 11,5% | 16.967,2 | 13,2% |
| | Pesados | 320,4 | 10,3% | 350,3 | 25,9% | 670,7 | 17,9% |

Evolução da receita líquida de vendas

| Receita líquida por mercado (R\$ milhões, exceto %) | 2T23 (a) | 2T22 (b) | (a/b) | 1S23 (c) | 1S22 (d) | (c/d) |
|--|----------------|----------------|-------------|----------------|----------------|--------------|
| Equipamento Original doméstico | 295,4 | 303,8 | -2,8% | 585,4 | 569,3 | 2,8% |
| Equipamento Original exportação | 357,2 | 302,9 | 17,9% | 674,1 | 585,5 | 15,1% |
| Subtotal | 652,6 | 606,7 | 7,6% | 1.259,5 | 1.154,8 | 9,1% |
| Aftermarket doméstico | 405,8 | 328,8 | 23,4% | 758,0 | 591,1 | 28,2% |
| Aftermarket exportação | 62,3 | 83,9 | -25,7% | 125,4 | 163,5 | -23,3% |
| Subtotal | 468,1 | 412,7 | 13,4% | 883,4 | 754,6 | 17,1% |
| Total | 1.120,7 | 1.019,4 | 9,9% | 2.142,9 | 1.909,4 | 12,2% |

Síntese das demonstrações de resultados

Margem bruta e despesas

| Síntese de resultados (R\$ milhões, exceto %) | 2T23 (a) | | 2T22 (b) | | (a/b) | 1S23 (c) | | 1S22 (d) | | (c/d) |
|--|----------|--------|----------|--------|--------|-----------|--------|-----------|--------|--------|
| | | | | | | | | | | |
| Receita operacional líquida | 1.120,7 | 100,0% | 1.019,4 | 100,0% | 9,9% | 2.142,9 | 100,0% | 1.909,4 | 100,0% | 12,2% |
| Custo das vendas e dos serviços prestados | (781,5) | -69,7% | (760,3) | -74,6% | 2,8% | (1.485,7) | -69,3% | (1.414,2) | -74,1% | 5,1% |
| Resultado bruto | 339,2 | 30,3% | 259,1 | 25,4% | 30,9% | 657,2 | 30,7% | 495,2 | 25,9% | 32,7% |
| Despesas com vendas e distribuição | (87,5) | -7,8% | (77,2) | -7,6% | 13,3% | (163,1) | -7,6% | (134,5) | -7,0% | 21,3% |
| Despesas gerais e administrativas | (32,0) | -2,9% | (30,2) | -3,0% | 6,0% | (61,2) | -2,9% | (53,4) | -2,8% | 14,6% |
| Despesas para pesquisas de tecnologia e produtos | (14,4) | -1,3% | (11,3) | -1,1% | 27,4% | (27,3) | -1,3% | (22,7) | -1,2% | 20,3% |
| Outras receitas (despesas) operacionais líquidas | (3,6) | -0,3% | (7,6) | -0,7% | -52,6% | (0,4) | 0,0% | (12,3) | -0,6% | -96,7% |

Resultado financeiro líquido

| Resultado financeiro líquido (R\$ milhões) | 2T23 (a) | 2T22 (b) | Var. (a-b) | 1S23 (c) | 1S22 (d) | Var. (c-d) |
|--|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Juros (receita - aplicações) | 28,3 | 10,9 | 17,4 | 51,0 | 20,7 | 30,3 |
| Juros (despesa - empréstimos) | (4,4) | (2,9) | (1,5) | (8,7) | (5,3) | (3,4) |
| Juros (Outros) | 2,3 | 4,3 | (2,0) | 7,4 | 8,7 | (1,3) |
| Juros, líquidos (i) | 26,2 | 12,3 | 13,9 | 49,7 | 24,1 | 25,6 |
| 1. Variação cambial: Contas a receber/Contas a pagar (1.1. + 1.2.) | (15,8) | 2,4 | (18,2) | (30,9) | (13,1) | (17,8) |
| 1.1. Variação cambial | (24,8) | 4,9 | (29,7) | (50,9) | (31,7) | (19,2) |
| 1.2. FX-Hedging | 9,0 | (2,5) | 11,5 | 20,0 | 18,6 | 1,4 |
| 2. Variação cambial do ACC / NCE | 26,1 | (4,7) | 30,8 | 39,5 | 22,9 | 16,6 |
| 3. Outras transações | (1,9) | (3,1) | 1,2 | (3,2) | (25,4) | 22,2 |
| Variação cambial líquida e Resultado com derivativos (ii) - (1+2+3) | 8,4 | (5,4) | 13,8 | 5,4 | (15,6) | 21,0 |
| Variação monetária líquida | (3,6) | (8,5) | 4,9 | (7,3) | (14,1) | 6,8 |
| Outras | (1,6) | (3,3) | 1,7 | (3,6) | (3,3) | (0,3) |
| Variação monetária líquida + Outros (iii) | (5,2) | (11,8) | 6,6 | (10,9) | (17,4) | 6,5 |
| Resultado financeiro líquido (i + ii + iii) | 29,4 | (4,9) | 34,3 | 44,2 | (8,9) | 53,1 |

Endividamento

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

| Posição Líquida de Ativos e Passivos Financeiros (R\$ milhões, exceto %) | 30.06.2023 (a) | | 31.12.2022 (b) | | Variação (a-b) |
|---|----------------|-------|----------------|-------|----------------|
| Caixa e equivalentes / bancos / títulos e valores mobiliários (i): | 309,3 | | 505,4 | | (196,1) |
| Financiamentos (ii): | (449,3) | | (414,1) | | (35,2) |
| Curto prazo | (188,7) | 42,0% | (209,9) | 50,7% | 21,2 |
| Longo prazo | (260,6) | 58,0% | (204,2) | 49,3% | (56,4) |
| Mútuo a pagar- Empresas relacionadas (iii) | (15,2) | | - | | (15,2) |
| Posição Líquida (i - ii): | (155,2) | | 91,3 | | (246,5) |

Perguntas e respostas