



**IOCHPE-MAXION**

Resultados do 3T20 e dos 9M20 - 4 de novembro de 2020

# Principais destaques do 3T20

## Posição de caixa

R\$ 1,6 bilhão de caixa  
(aumento de R\$ 249,1  
milhões vs o 2T20)

## Receita Líquida

Redução de 1,1% no  
3T20 vs 3T19  
(-56,1% no 2T20 vs 2T19)

## EBITDA Ajustado<sup>1</sup>

R\$ 241,0 milhões com  
margem de 9,6%

## Redução de despesas operacionais

Redução de 21,8%<sup>2</sup> no  
3T20

## Investimentos

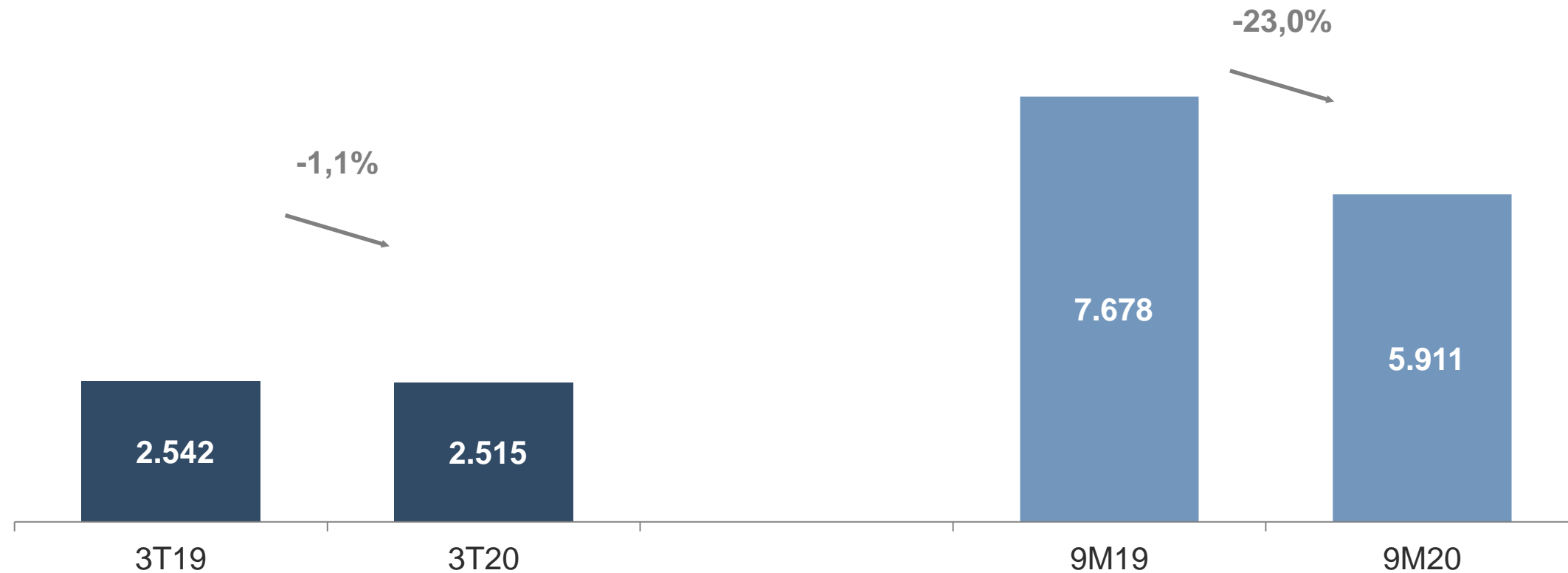
Redução de 64,0%<sup>2</sup> no  
3T20

- ✓ Endividamento líquido de R\$ 3.738,6 milhões no 3T20 (R\$ 2.688,1 milhões no 3T19). A alavancagem financeira (endividamento líquido / EBITDA ajustado<sup>2</sup> dos últimos 12 meses) representou 7,0x ao final do 3T20

<sup>1</sup> Exclui gastos com reestruturações e *impairments*

<sup>2</sup> Desconsidera a variação cambial no período

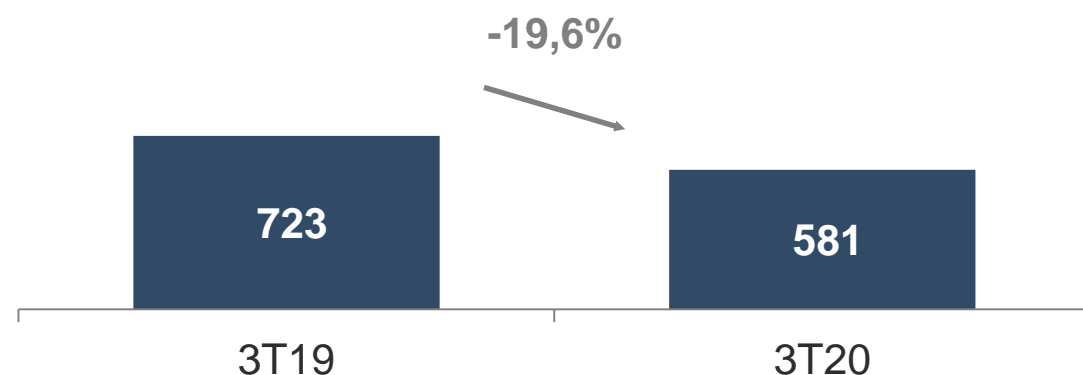
## Receita Operacional Líquida Consolidada – R\$ milhões



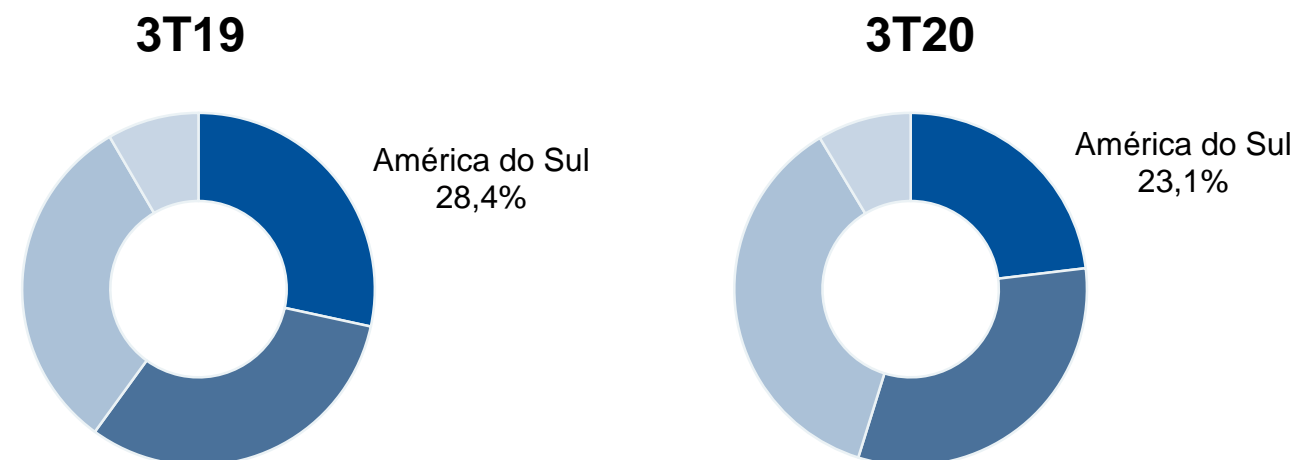
- Receita do 3T20 equivalente ao ano passado devido à recuperação dos mercados e positivamente impactado pela variação cambial (R\$ 527,3 milhões no 3T20 e R\$ 1.011,2 milhões nos 9M20)

# Desempenho Operacional – América do Sul

## Receita Operacional Líquida – R\$ milhões



## Participação na Receita Operacional Líquida consolidada – (%)



## Desempenho mercado<sup>1</sup> – veículos produzidos

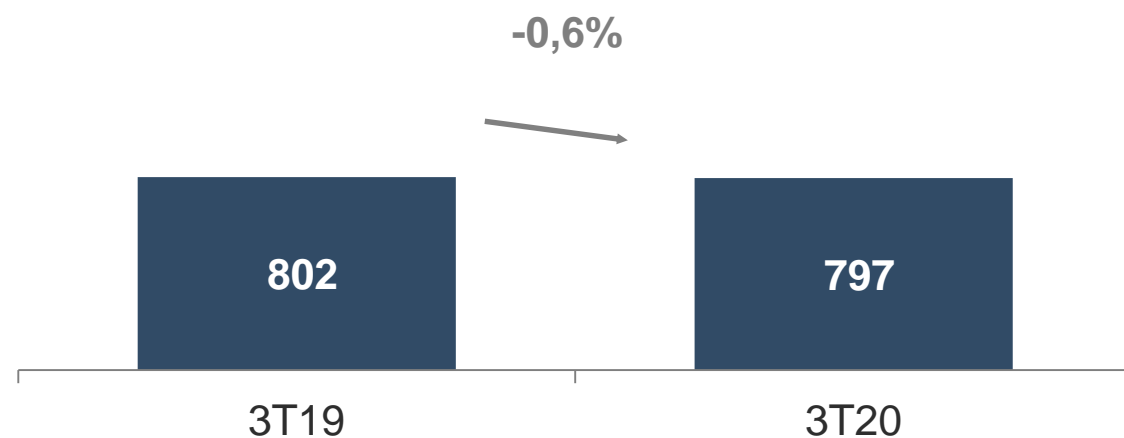
	3T19	3T20	Var.
Veículos leves	744.430	572.833	-23,1%
Veículos comerciais	39.775	28.840	-27,5%
<b>Total</b>	<b>784.205</b>	<b>601.673</b>	<b>-23,3%</b>

- Ciclo do Covid-19 iniciado posteriormente em relação à Europa e América do Norte
- Recuperação mais consistente a partir de agosto elevou sua participação na receita total de 15,2% no 2T20 para 23,1% no 3T20

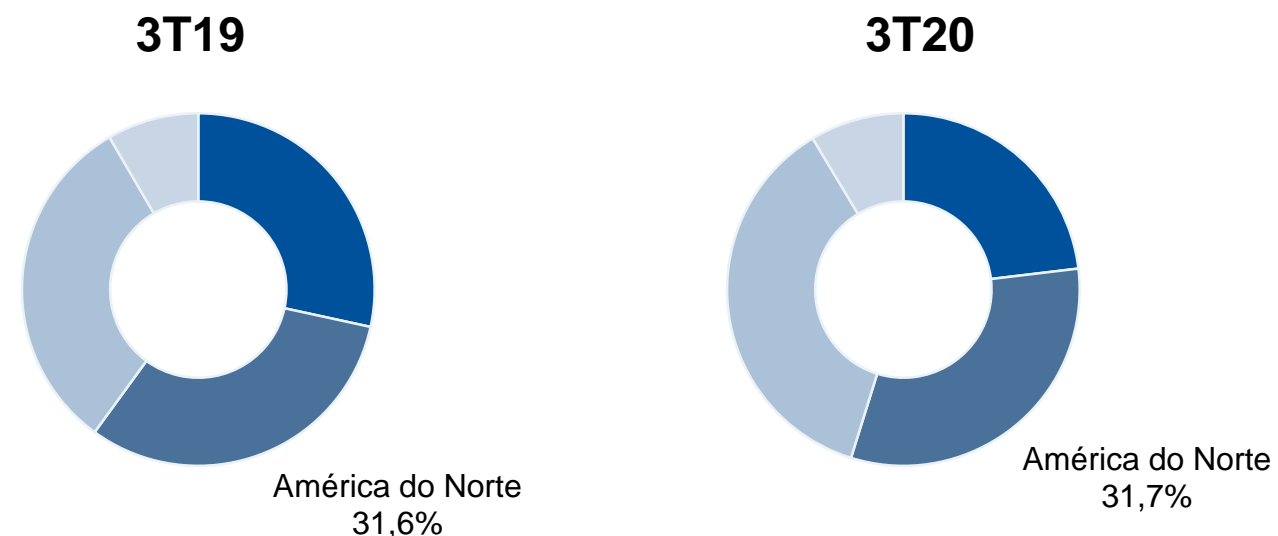
<sup>1</sup> Fonte: ANFAVEA

# Desempenho Operacional – América do Norte

## Receita Operacional Líquida – R\$ milhões



## Participação na Receita Operacional Líquida consolidada – (%)



## Desempenho mercado<sup>1</sup> – veículos produzidos

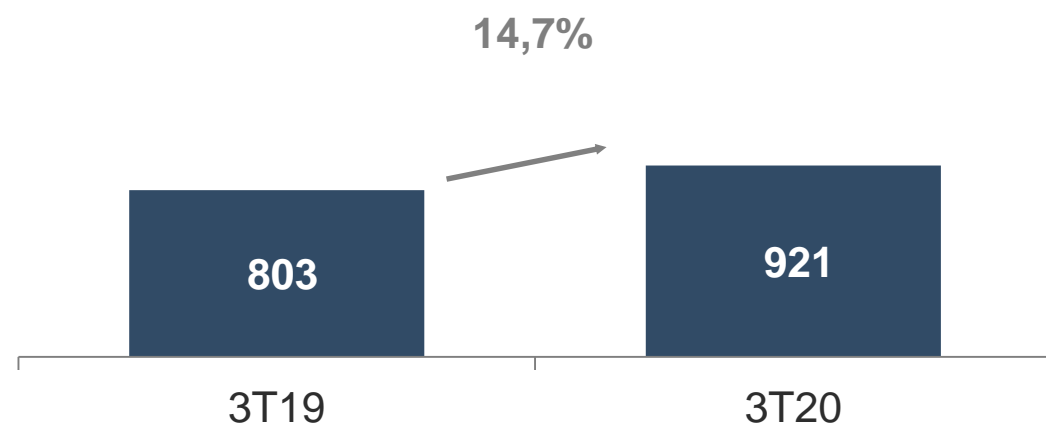
	3T19	3T20	Var.
Veículos leves	3.997.810	3.986.329	-0,3%
Veículos comerciais	167.095	113.657	-32,0%
<b>Total</b>	<b>4.164.905</b>	<b>4.099.986</b>	<b>-1,6%</b>

- Recuperação consistente e gradual em ambos os segmentos (leves e comerciais) durante o 3T20
- Receita impactada positivamente pela desvalorização cambial
- Participação na receita constante em relação a 2019

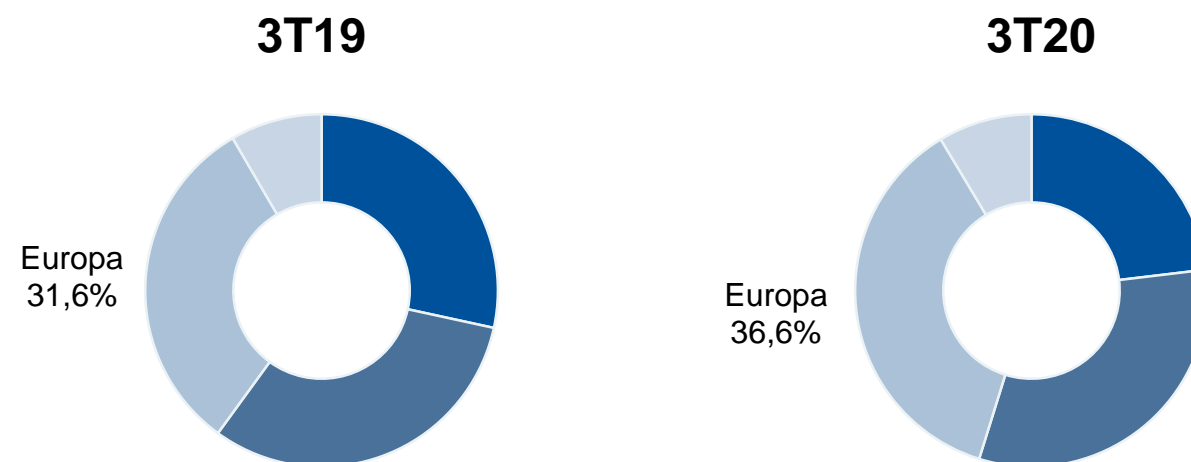
<sup>1</sup> Fonte: IHS veículos leves e LMC veículos comerciais

# Desempenho Operacional – Europa

## Receita Operacional Líquida – R\$ milhões



## Participação na Receita Operacional Líquida consolidada – (%)



## Desempenho mercado<sup>1</sup> – veículos produzidos

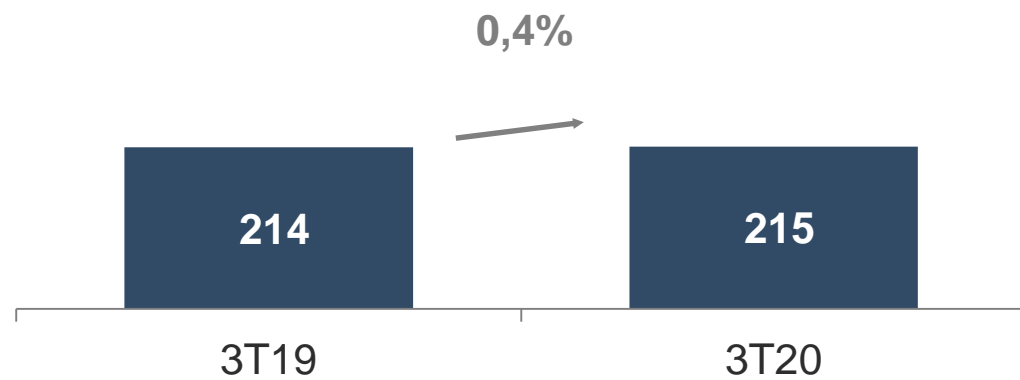
	3T19	3T20	Var.
Veículos leves	4.263.455	3.853.424	-9,6%
Veículos comerciais	123.705	88.923	-28,1%
<b>Total</b>	<b>4.387.160</b>	<b>3.942.347</b>	<b>-10,1%</b>

- Recuperação consistente e gradual durante o 3T20
- Receita impactada positivamente pela desvalorização cambial
- Participação da receita elevada em 5 p.p. em relação a 2019

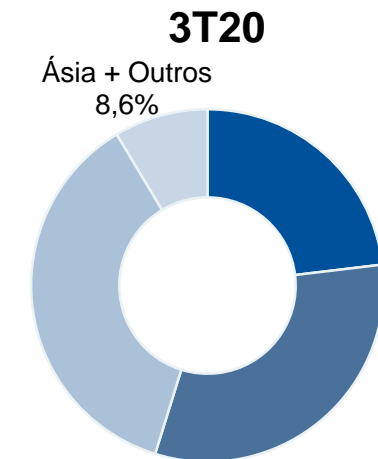
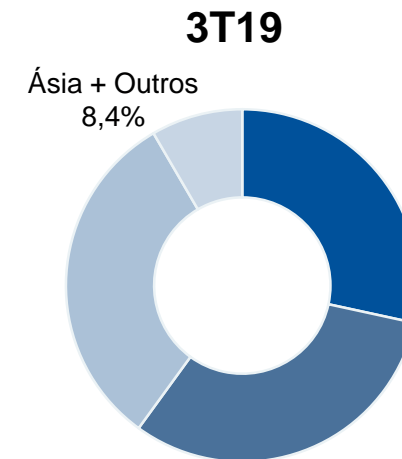
<sup>1</sup> Fonte: IHS veículos leves e LMC veículos comerciais – considera EU27 + Turquia

# Desempenho Operacional – Ásia + Outros<sup>2</sup>

## Receita Operacional Líquida – R\$ milhões



## Participação na Receita Operacional Líquida consolidada – (%)



## Desempenho mercado<sup>1</sup> – veículos produzidos

	3T19	3T20	Var.
Índia - VL	994.132	876.623	-11,8%
Índia - VC	61.642	42.111	-31,7%
Tailândia - VL	501.375	305.161	-39,1%

- Segmento de veículos leves em recuperação
- Ramp-up da fábrica de alumínio na Índia
- Receita impactada positivamente pela desvalorização cambial

<sup>1</sup>Fonte: IHS veículos leves e LMC veículos comerciais

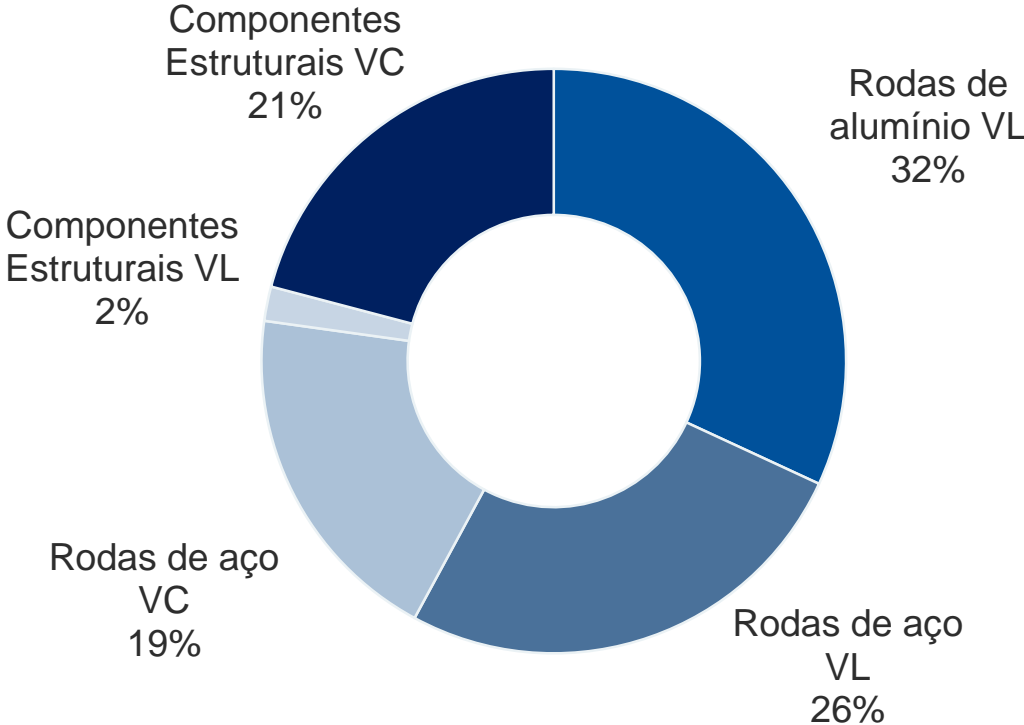
<sup>2</sup> Considera as plantas na Ásia + África do Sul

VL: veículos leves

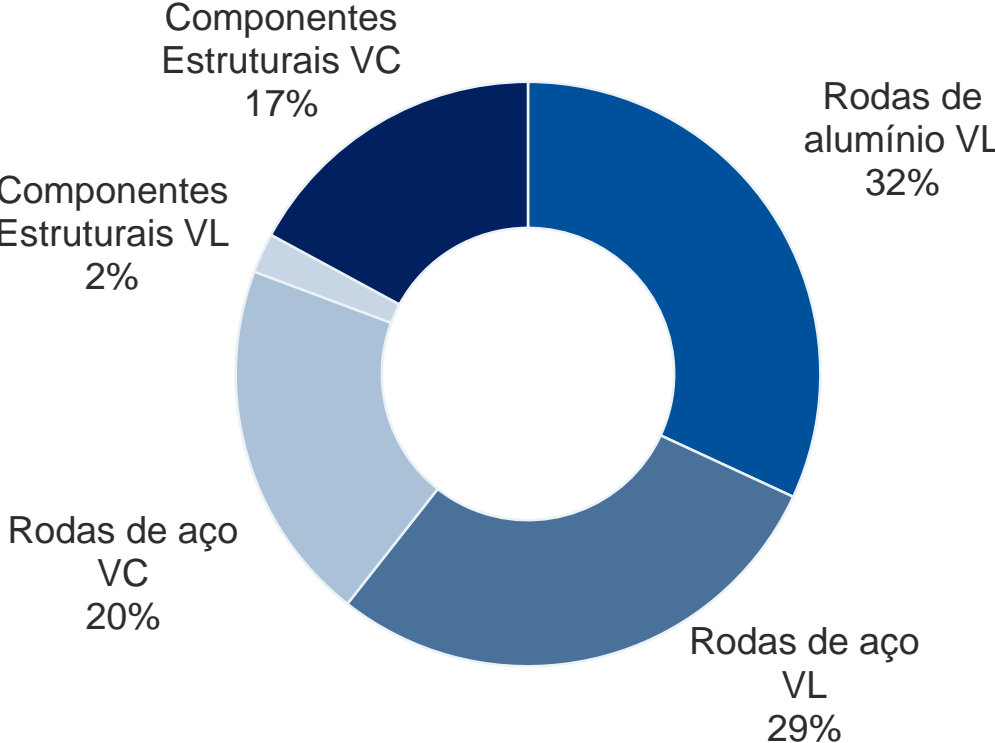
VC: veículos comerciais

# Receita por produto - (%)

### 3T19



### 3T20

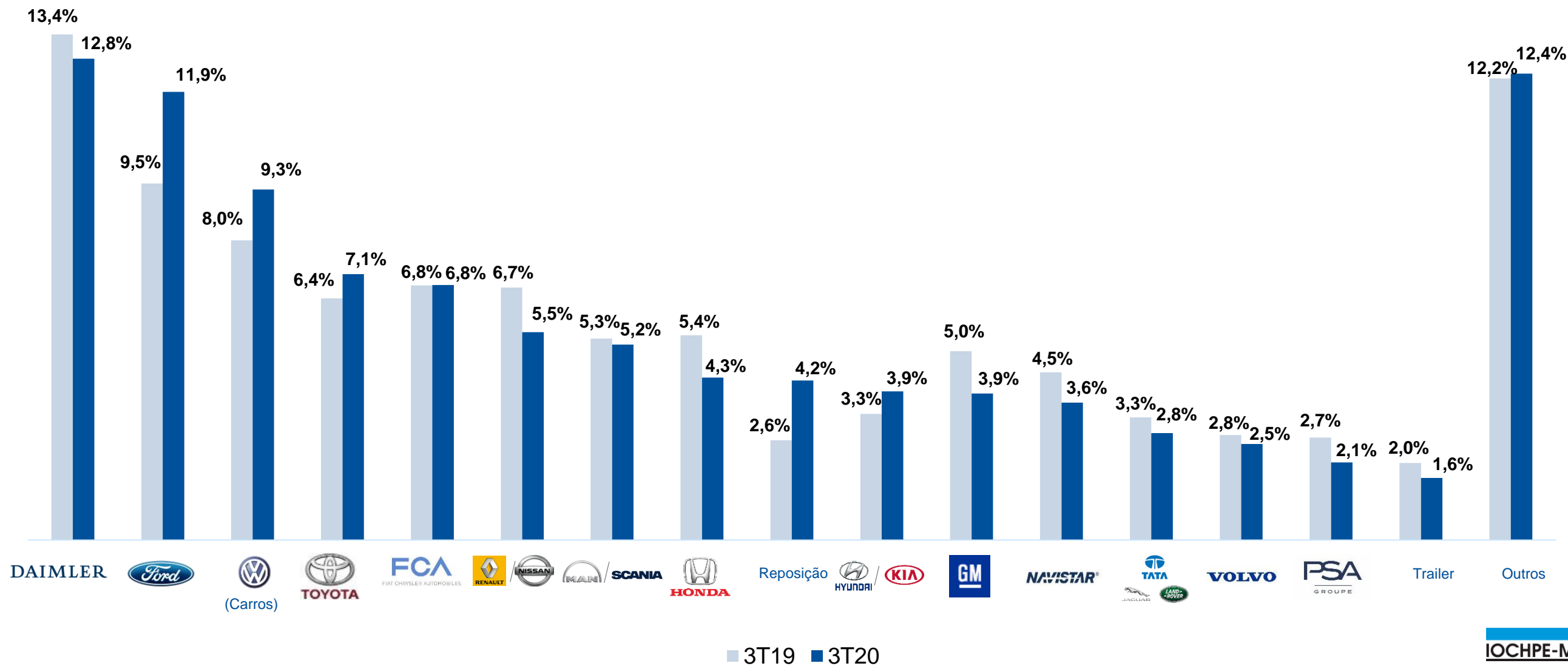


VL: veículos leves  
VC: veículos comerciais

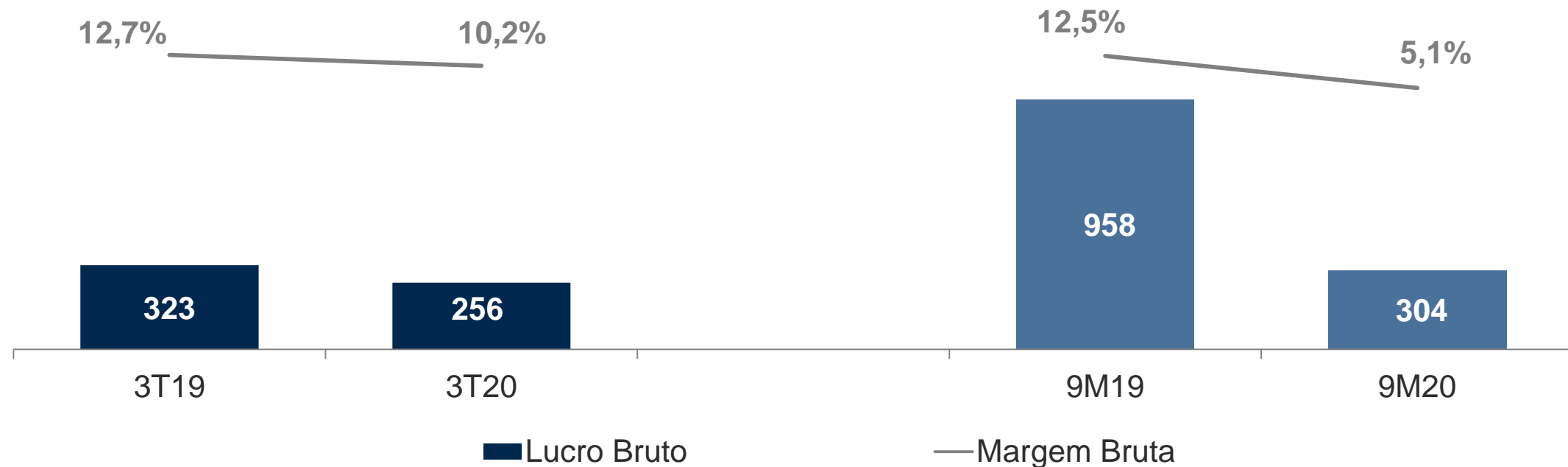


# Receita por cliente – (%)

Cientes	3T19	3T20
Top 1	13%	13%
Top 5	44%	48%
Top 10	67%	71%

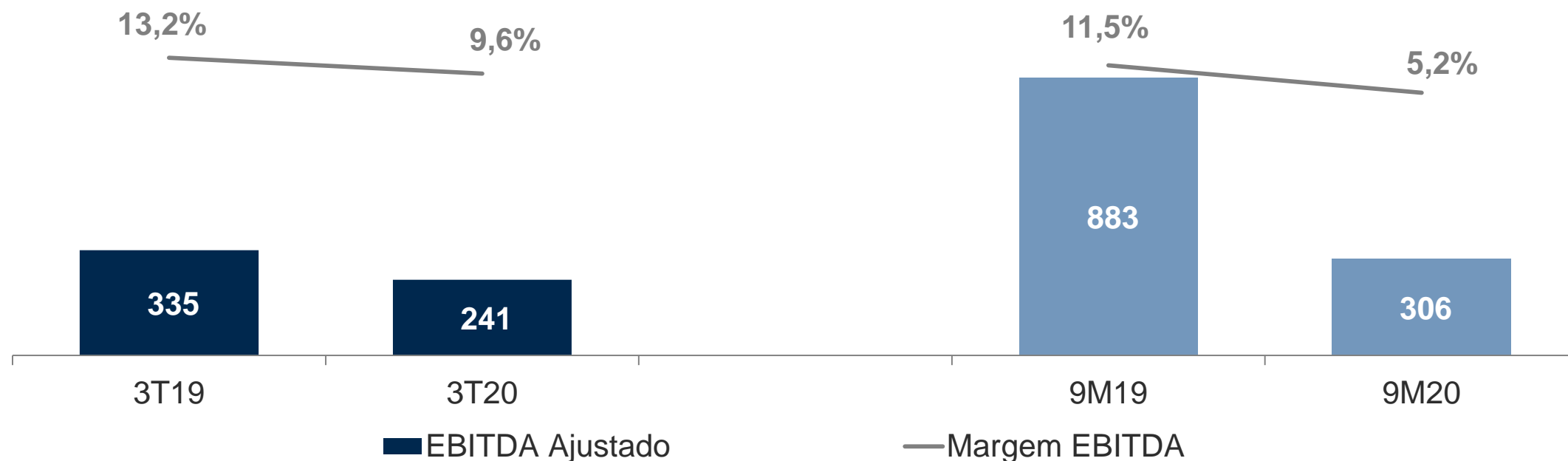


## Lucro Bruto (R\$ milhões) e margem bruta (%)



- Margem bruta no 3T20 impactada por: (i) menor alavancagem operacional; (ii) diferença no mix dos produtos vendidos (no 3T19 com participação maior de veículos comerciais)

## EBITDA Ajustado<sup>1</sup> (R\$ milhões) e margem EBITDA (%)



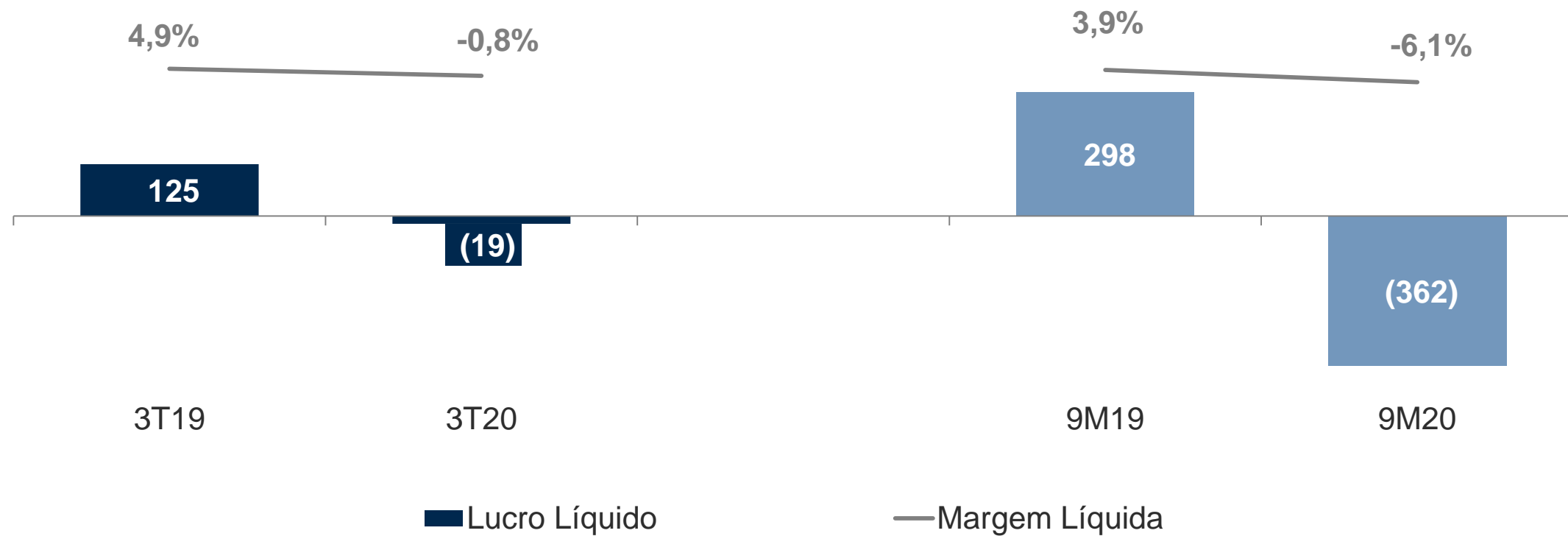
Efeitos de Reestruturações e Impairments - R\$ milhões	
3T20	33,3
3T19	1,6
9M20	93,4
9M19	2,5

### Além dos efeitos de reestruturações e *impairments*:

- 3T20 foi impactado negativamente por gastos referentes a incidência de contribuição previdenciária sobre 1/3 de férias no Brasil (R\$ 10,0 milhões)
- 3T19 foi beneficiado pelo ganho do processo judicial da exclusão do ICMS na base do PIS COFINS (R\$ 59,0 milhões)

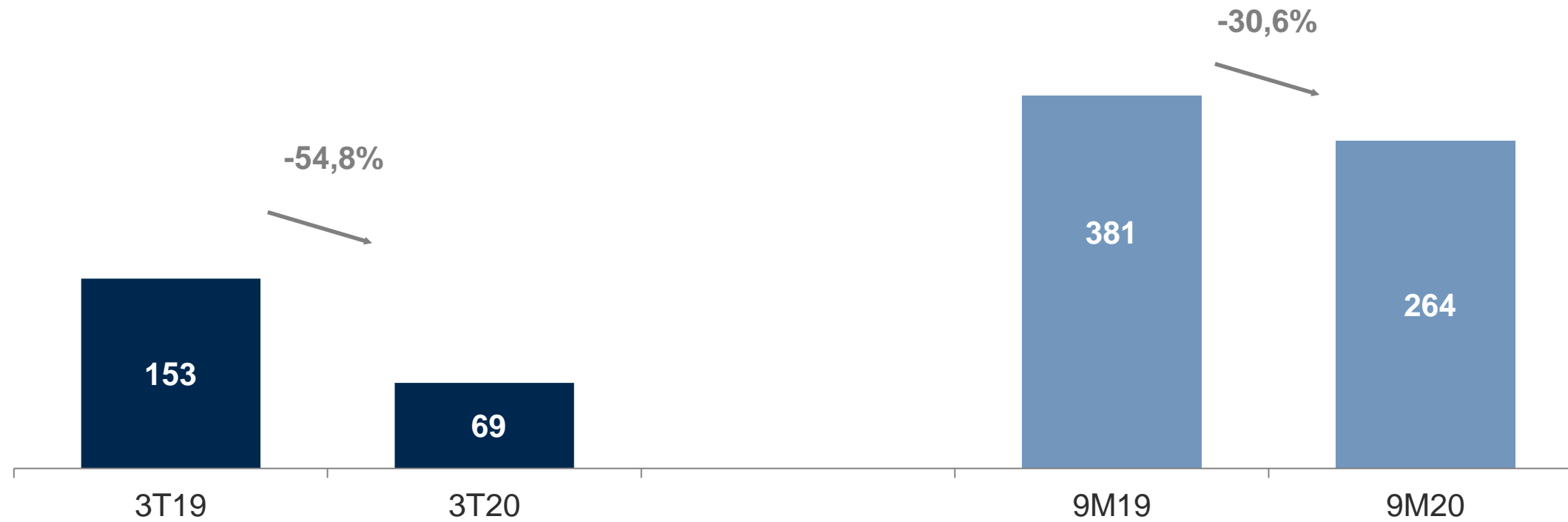
<sup>1</sup> Desconsiderando os efeitos de reestruturações e Impairments (R\$ 33,3 milhões no 3T20 e R\$ 93,4 milhões nos 9M20)

## Lucro (Prejuízo) Líquido (R\$ milhões)



- Excluindo os efeitos de reestruturação e *impairments* o resultado no 3T20 seria um lucro líquido de R\$ 14,4 milhões e um prejuízo líquido de R\$ 268,7 milhões nos 9M20.

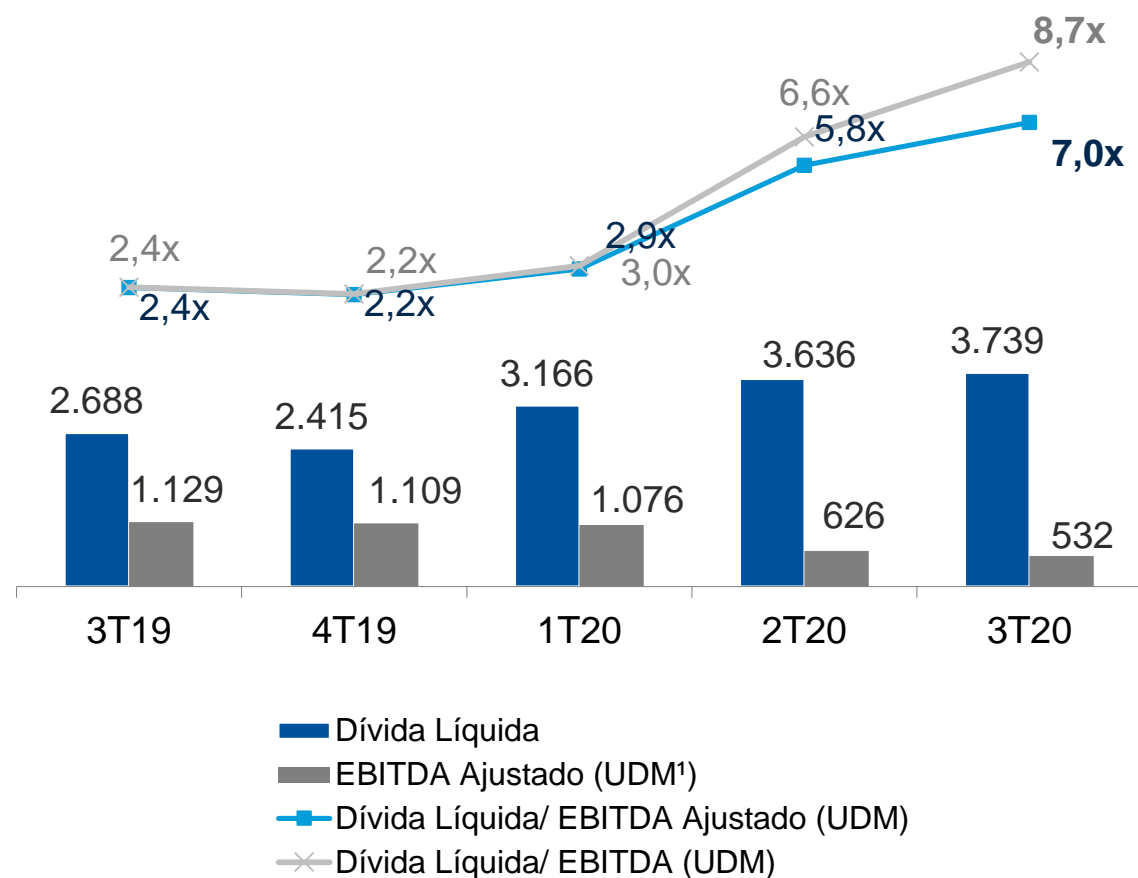
## Investimentos - (R\$ milhões)



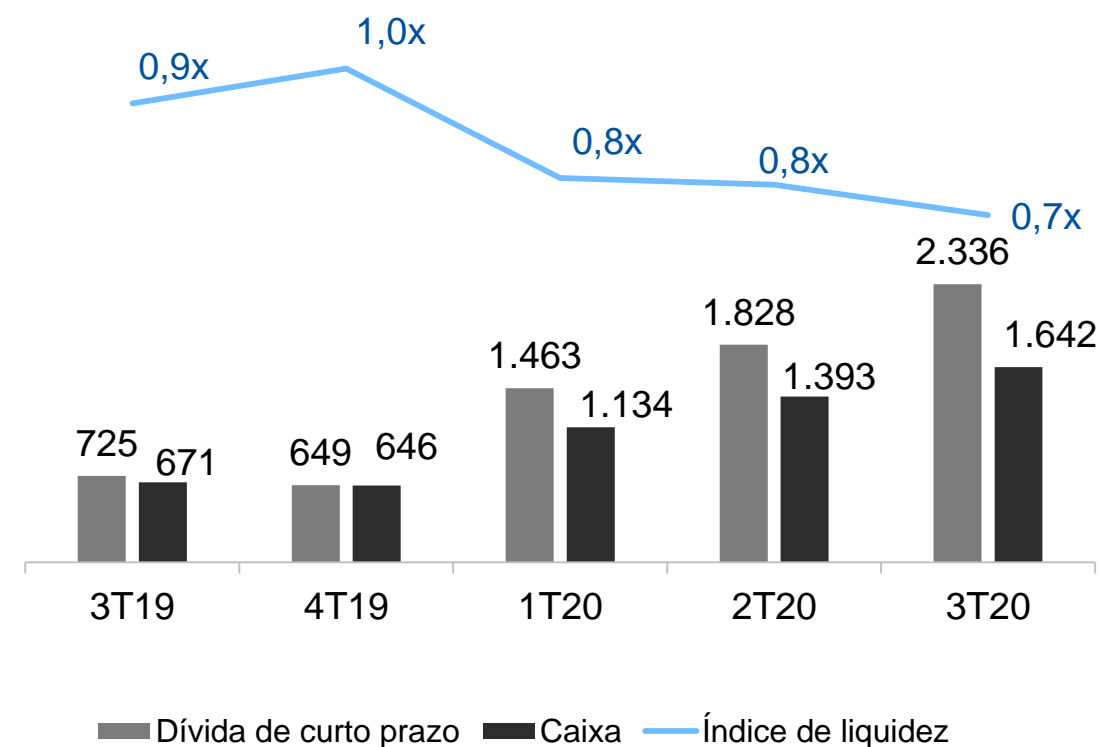
- Excluindo o efeito da variação cambial a redução dos investimentos seria de 64,0% no 3T20 e de 42,3% nos 9M20.

# Alavancagem financeira e índice de liquidez

## Alavancagem – dívida líquida / EBITDA Ajustado



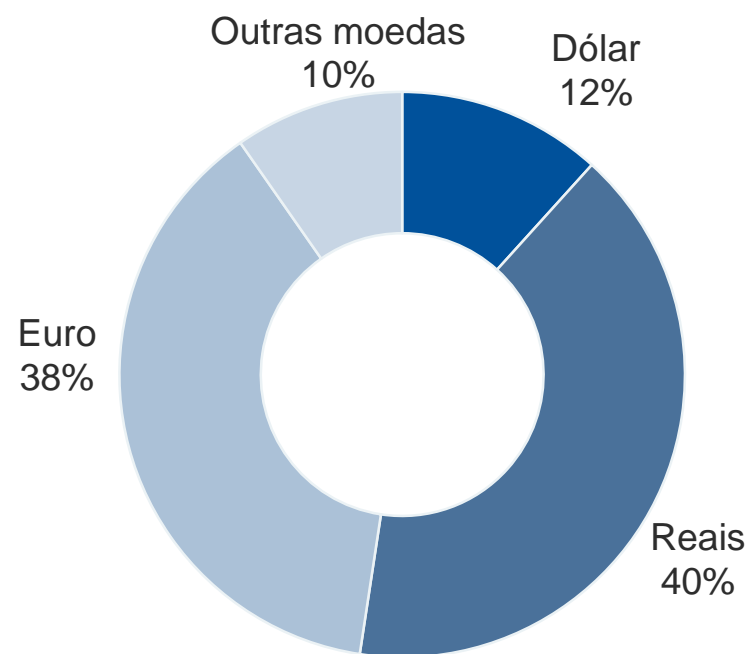
## Índice de liquidez – caixa / dívida do curto prazo



<sup>1</sup>UDM: últimos doze meses  
 EBITDA Ajustado: exclui reestruturações e *impairments*

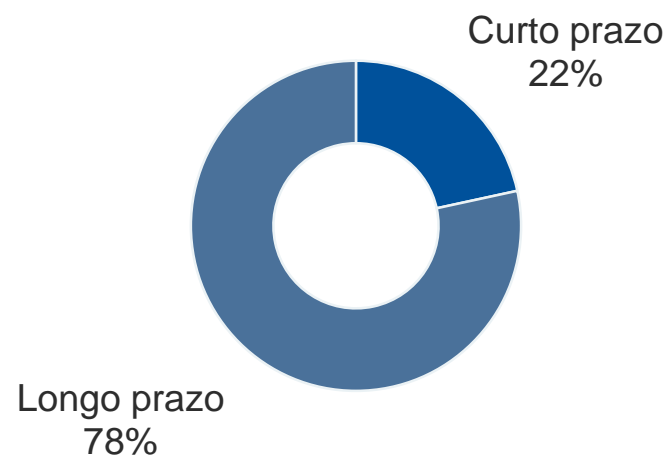
# Endividamento (R\$ milhões)

## Composição da dívida bruta



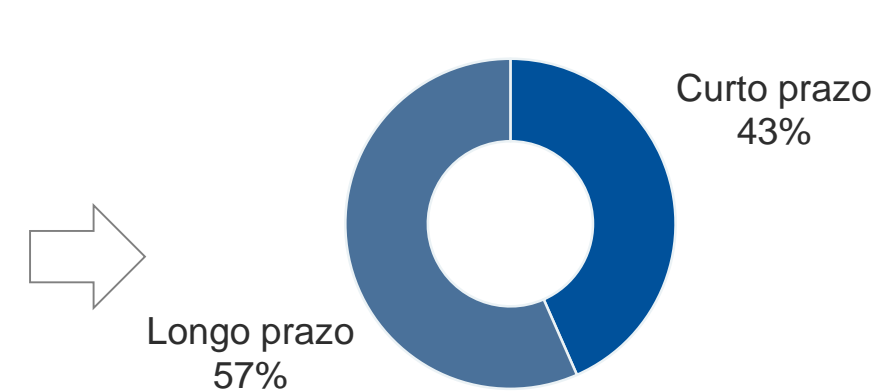
	3T19	3T20	Var.
Dívida Bruta	3,359	5.380	60,2%
Caixa	671,4	1.641,6	144,5%
Dívida Líquida	2.688,1	3.738,6	39,1%

3T19



Custo médio: 5,3% a.a.

3T20



Custo médio: 3,6% a.a.



24 de novembro de 2020

## Agenda

- 09:30 - Abertura
- 09:35 - Apresentação Iochpe-Maxion
- 10:05 - Apresentação divisão de rodas
- 10:35 - Apresentação divisão de Comp. Estruturais
- 11:05 - Perguntas e respostas

## Participantes

- Marcos Oliveira (CEO Iochpe-Maxion)
- Elcio Mitsuhiro Ito (CFO Iochpe-Maxion)
- Luis Fernando Abreu (Diretor de Estratégia e RI Iochpe-Maxion)
- Pieter Klinkers (CEO Maxion Wheels)
- Augusto Ribeiro (CEO Maxion Structural Components)





# **IOCHPE-MAXION**

