

3º Trimestre de 2020

Resultados Tupy

Relações com Investidores

www.tupy.com.br/ri

dri@tupy.com.br

 [linkedin.com/company/tupy](https://www.linkedin.com/company/tupy)

Esta Apresentação pode conter declarações prospectivas, as quais estão sujeitas a riscos e incertezas, pois foram baseadas em premissas da nossa Administração e em informações disponíveis. Declarações prospectivas incluem afirmações a respeito das intenções ou expectativas atuais de nossa Administração em relação a uma série de assuntos, entre os quais se destacam, conjuntura econômica, política e de negócios do Brasil e, em especial, nos mercados geográficos em que atuamos, nosso nível de endividamento e demais obrigações financeiras, e nossa capacidade de contratar financiamentos quando necessário e em termos razoáveis, nossa capacidade de implementar nossos planos de investimento, inflação e desvalorização do real, bem como flutuações das taxas de juros, leis e regulamentos existentes e futuros, aumento de custos, nossa capacidade de obter materiais e serviços de fornecedores sem interrupções, a preços razoáveis, e com economias de escala, nossa habilidade de adquirir outras empresas e integrá-las de maneira satisfatória, expectativas de crescimento das indústrias automotiva e hidráulica, sucesso na implementação de nossa estratégia.

O leitor deve estar ciente de que os fatores mencionados acima, além de outros discutidos nesta Apresentação, poderão afetar nossos resultados futuros e poderão levar a resultados diferentes daqueles expressos nas declarações prospectivas que fazemos nesta Apresentação. Não assumimos a obrigação de atualizar tais declarações.

As palavras “acredita”, “pode”, “continua”, “espera”, “prevê”, “pretende”, “planeja”, “estima”, “antecipa”, ou similares têm por objetivo identificar estimativas

Declarações prospectivas envolvem riscos, incertezas e premissas, pois se referem a eventos futuros e, portanto, dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer. A condição futura da nossa situação financeira e de nossos resultados operacionais, nossa participação de mercado e posição competitiva no mercado poderão apresentar diferença significativa se comparados àquela expressa ou sugerida nas referidas declarações prospectivas. Muitos dos fatores que determinarão esses resultados e valores estão além da nossa capacidade de controle ou previsão. O leitor é alertado para não depositar confiança indevida em declarações prospectivas.

Pessoas & Processos

- **Processos internos essenciais renovados e integrados**
- **Sistema de Produção Tupy:** disseminação do método de manufatura e controle de custos industriais
- **Novos Líderes e valorização de talentos internos**
- **Automação e Data Analytics**

Eficiência operacional

- **Compras Globais** e movimentação de materiais
- **Redesenho dos fluxos produtivos** no Brasil e no México
- **Flexibilização das linhas de produção** e desligamento de sistemas menos eficientes
- **Maior eficiência nos equipamentos** no Brasil e no México
- **Torres de controle** para revisão de todos os custos da Companhia
- **Otimização do mix** de materiais para os fornos
- Expansão da **automação** e sistemas de **comunicação** entre equipamentos

➤ **Dedicação às competências essenciais a uma Companhia maior e mais eficiente**

Maior lucro operacional, lucro líquido e EBITDA da história da Companhia.

1

Receitas

- R\$ 1.250,3 milhões, com recuperação gradual desde junho e **crescimento de 94% em relação ao 2T20**

2

*Mix de
Produtos*

- **Recuperação expressiva do percentual de produtos em CGI e usinados**, que atingiram participação de 27% e 26%, respectivamente (vs. 17% no 2T20)

3

Lucro
Bruto

- **R\$ 281,8 milhões, com margem bruta de 22,5%**

4

EBITDA

- R\$ 248,8 milhões, com margem de 19,9% e EBITDA Ajustado de R\$ 257,5 milhões, margem de 20,6%. Resultado decorrente principalmente de **ganhos de eficiência estruturais obtidos por um novo time de gestão**

5

Lucro
Líquido

- **R\$ 128,0 milhões, crescimento de 92,6% em relação ao 3T19**

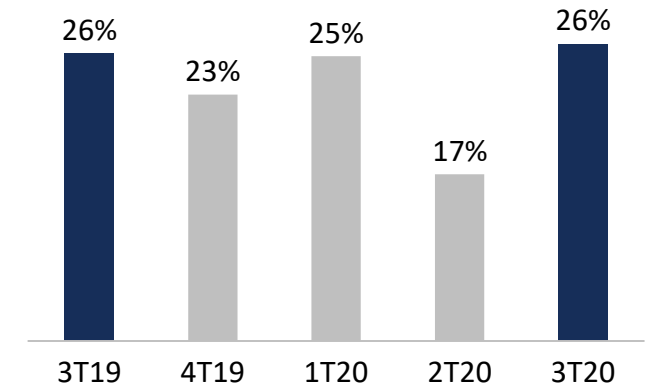
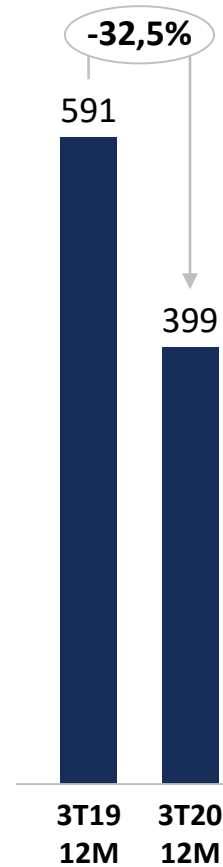
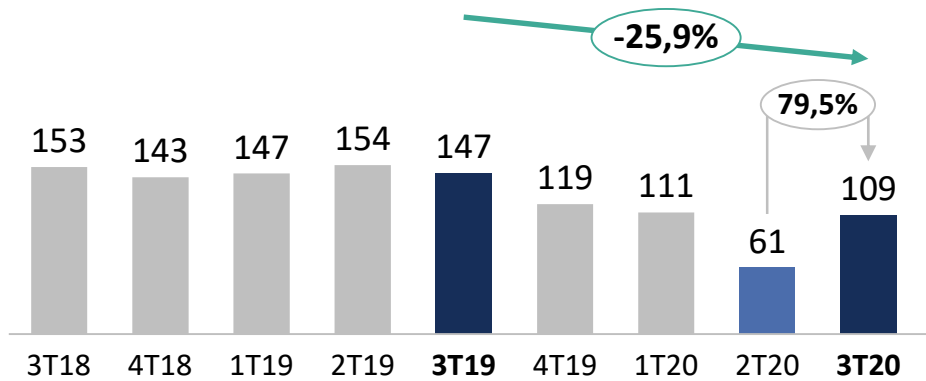
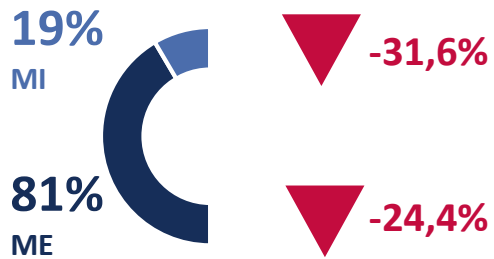
6

Posição de Caixa

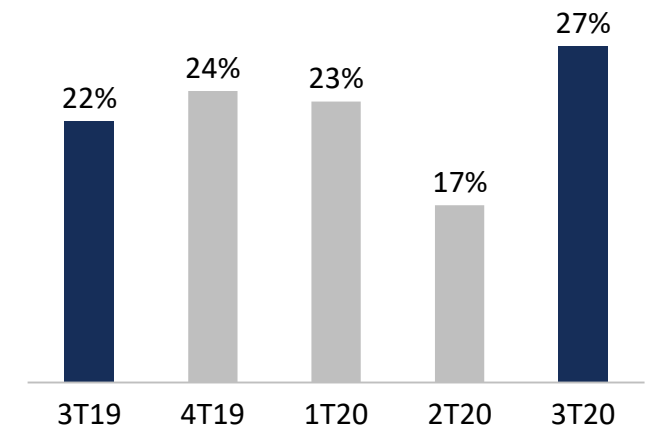
- **R\$ 1.433,7 milhões, aumento da disponibilidade de caixa em R\$ 151,7 milhões vs. 2T20**. A geração de caixa operacional foi de R\$ 155,4 milhões no período

Volume [kton]

Usinagem [% volume automotivo]

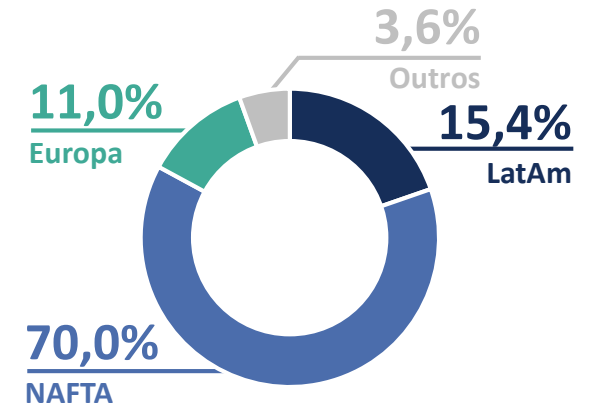
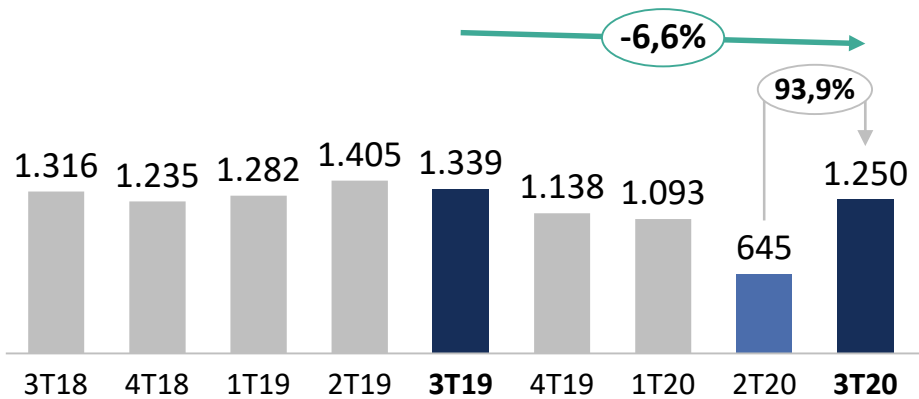
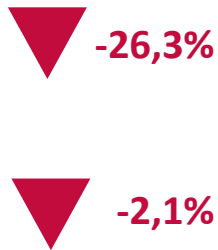
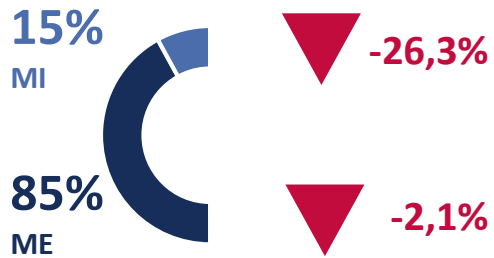


CGI [% volume automotivo]

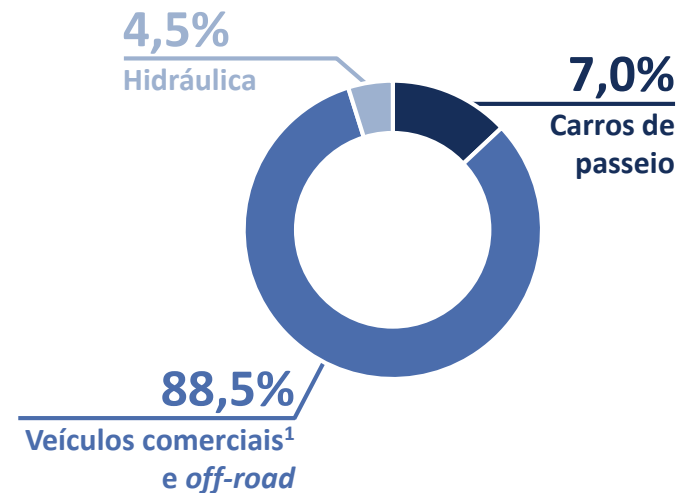


Receitas [M BRL]

Origem [% receita]



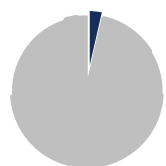
Aplicação [% receita]



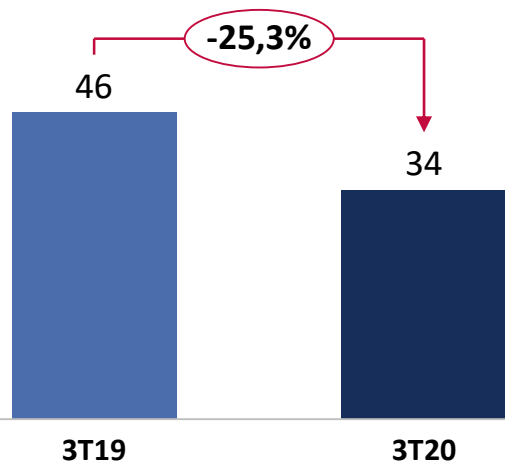
1) Inclui veículos comerciais leves, médios e pesados

Mercado Interno

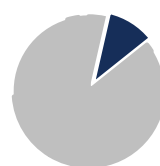
Carros de passeio [M BRL]



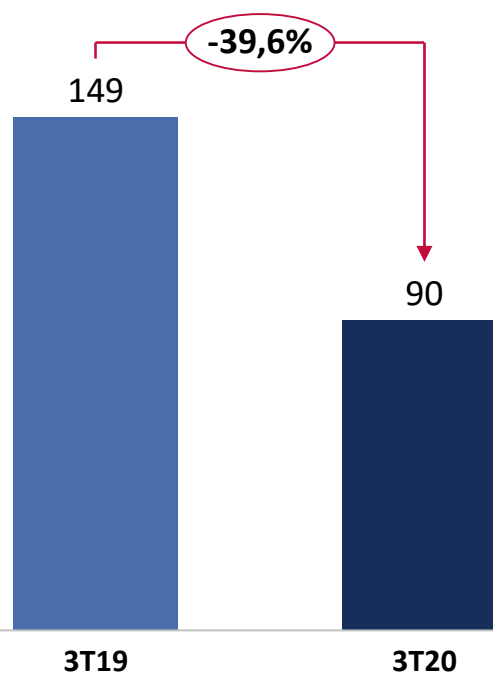
2,7%
das receitas



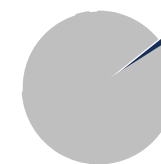
Veículos comerciais [M BRL]



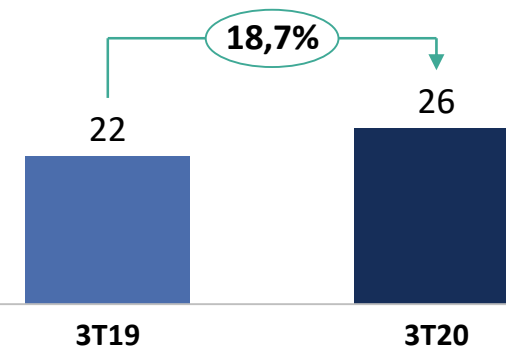
7,2%
das receitas



Off-road [M BRL]



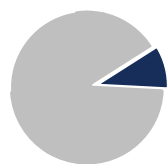
2,1%
das receitas



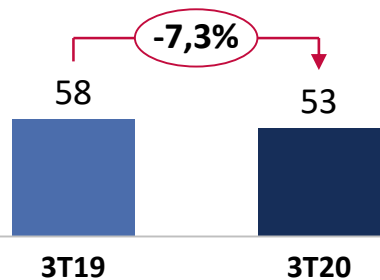


Mercado Externo

Carros de passeio [M BRL]



4,3%
das receitas



Comerciais leves [M BRL]



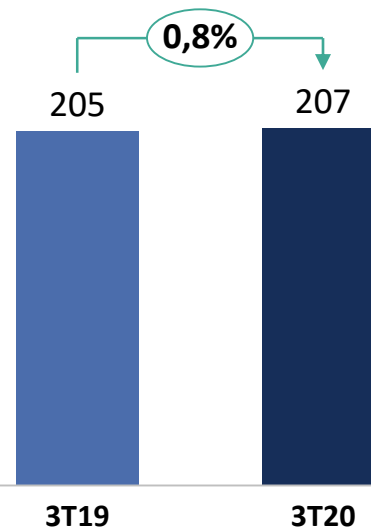
44,7%
das receitas



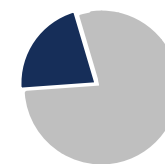
Com. médios e pesados [M BRL]



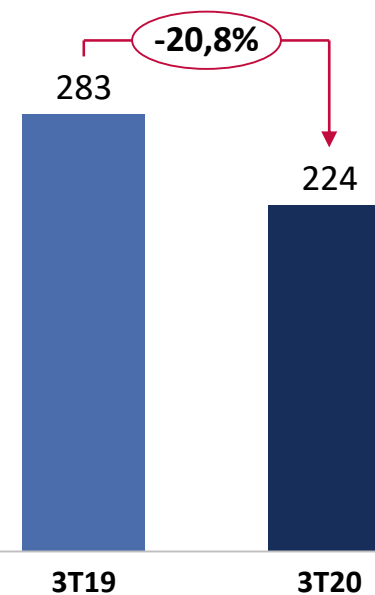
16,5%
das receitas



Off-road [M BRL]



17,9%
das receitas



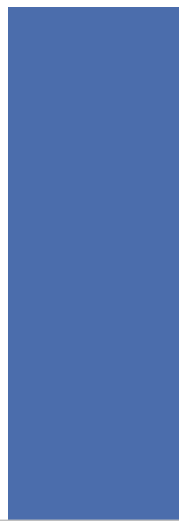
Mercado Interno e Externo [M BRL]

Mercado Interno



-0,1%

36



3T19

36



3T20

Mercado Externo



-28,9%

29



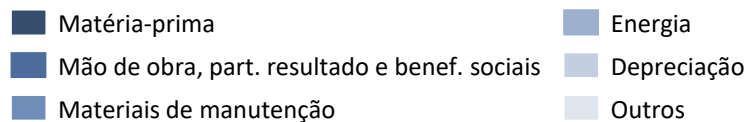
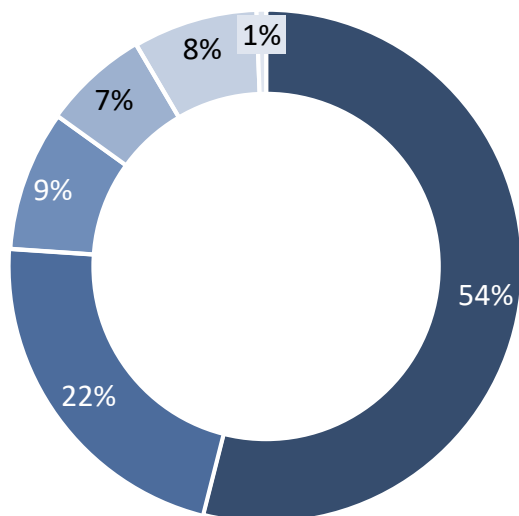
3T19

20



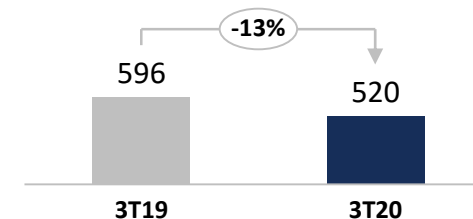
3T20

Composição do CPV 3T20 [%]

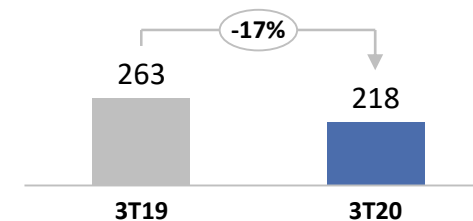


Variação dos principais custos por natureza [%]

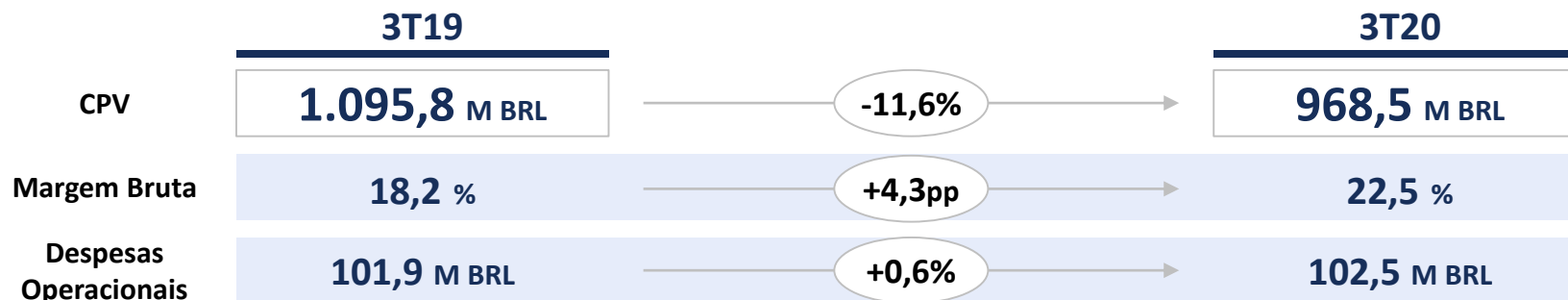
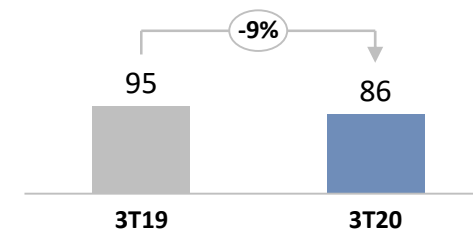
Materiais



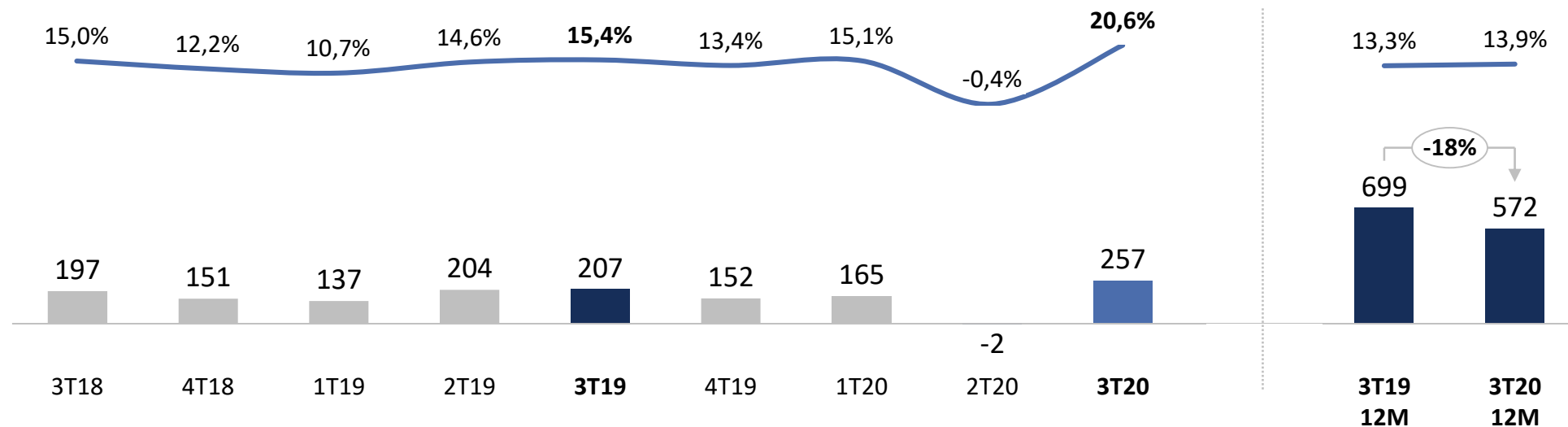
Mão de obra



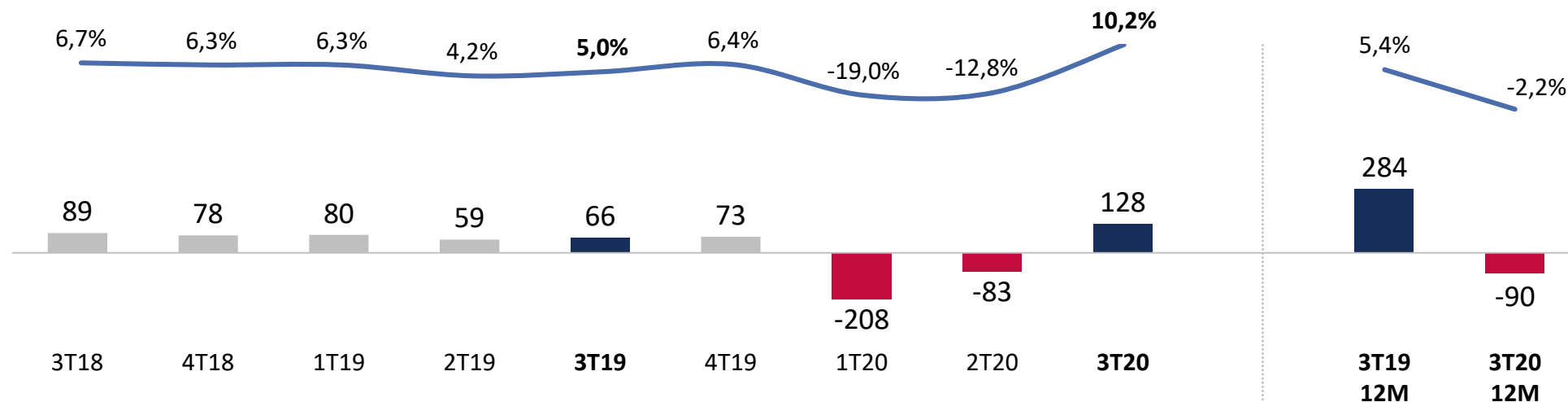
Materiais de manutenção & terceiros



EBITDA Ajustado [M BRL] e margem EBITDA Ajustado [%]



Lucro líquido [M BRL] e margem líquida [%]



Receitas e Custos

Receitas: predominantemente em moeda estrangeira

Custos e despesas: impactos diretos e indiretos

- Materiais vinculados a preços de *commodities* internacionais
 - Sucata de Aço
 - Ferro gusa
 - Ligas
 - Coque de fundição
- Custos de manutenção e CapEx
- Combustíveis
- Fretes internacionais

Câmbio vs volumes

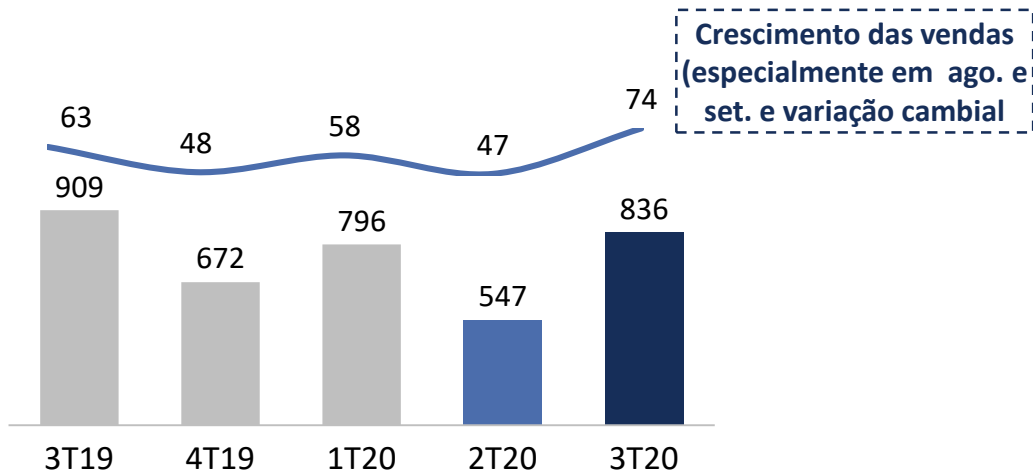
- Desvalorização do Real reflete **efeitos econômicos da pandemia de COVID-19 no Brasil e no exterior**, impactando **os volumes negativamente**
- A combinação da **retomada dos volumes & câmbio estruturalmente depreciado** decorrente da taxa de juros e cenário fiscal é **positiva para a Companhia**.

Resultado Financeiro – BRL MM

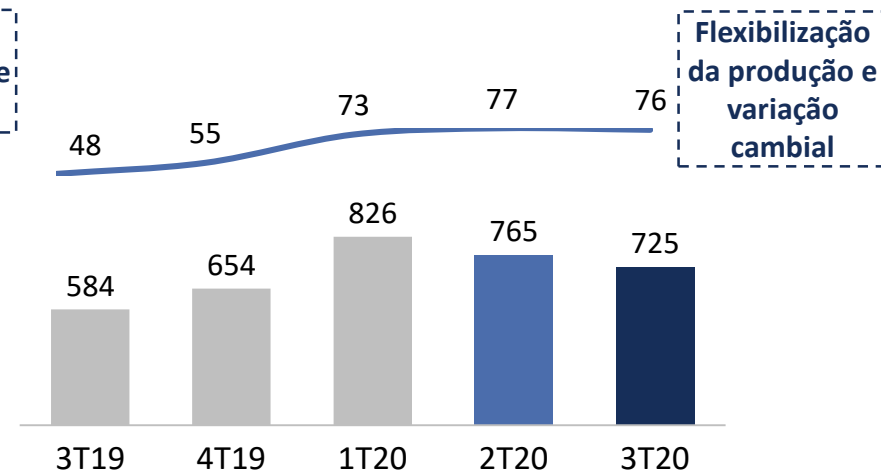
	3T20	3T19
Despesas financeiras 1	-43,0	-38,8
Receitas financeiras 2	7,5	4,4
Var. monet. e cambiais	12,8	16,8
MtM créditos Eletrobrás	-2,9	29,7
MtM operações <i>hedge</i> 3	22,8	-4,1
TOTAL	-2,8	8,0

- 1** Aumento do endividamento decorrente de captações realizadas no mês de março (colchão de liquidez) e desvalorização cambial (cupom do *bond*).
- 2** Incremento da posição de caixa.
- 3** Hedge de fluxo de caixa (*zero cost collar*)
- Marcação a mercado: + R\$ 90,9 milhões
 - Ajustes (efeito caixa): - R\$ 68,1 milhões, parcialmente compensado pelo efeito positivos na desvalorização cambial no resultado operacional e na posição de caixa em moeda estrangeira.

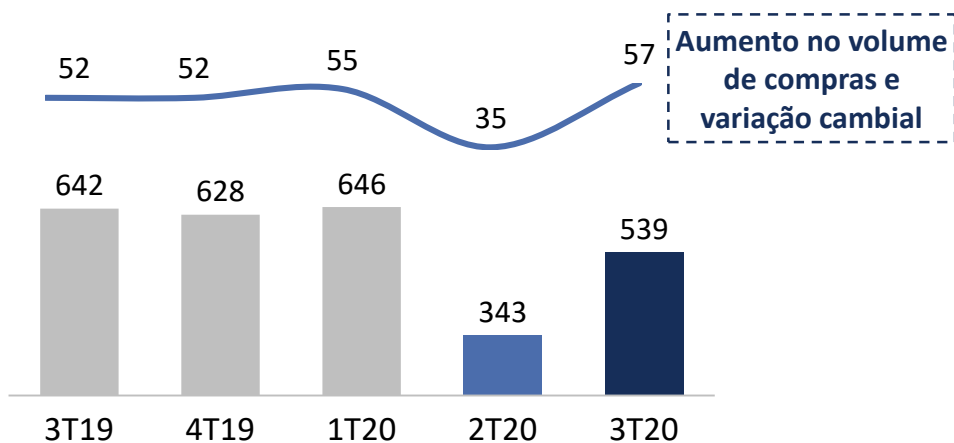
Contas a receber [M BRL] e PMR [dias]



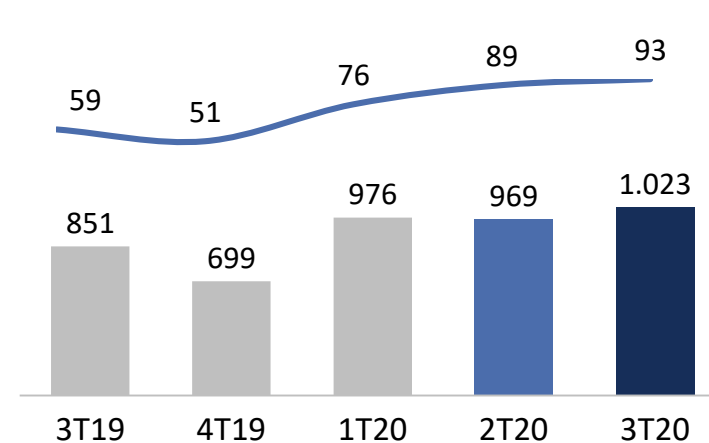
Estoques [M BRL] e dias de estoque [dias]



Contas a pagar [M BRL] e PMP [dias]



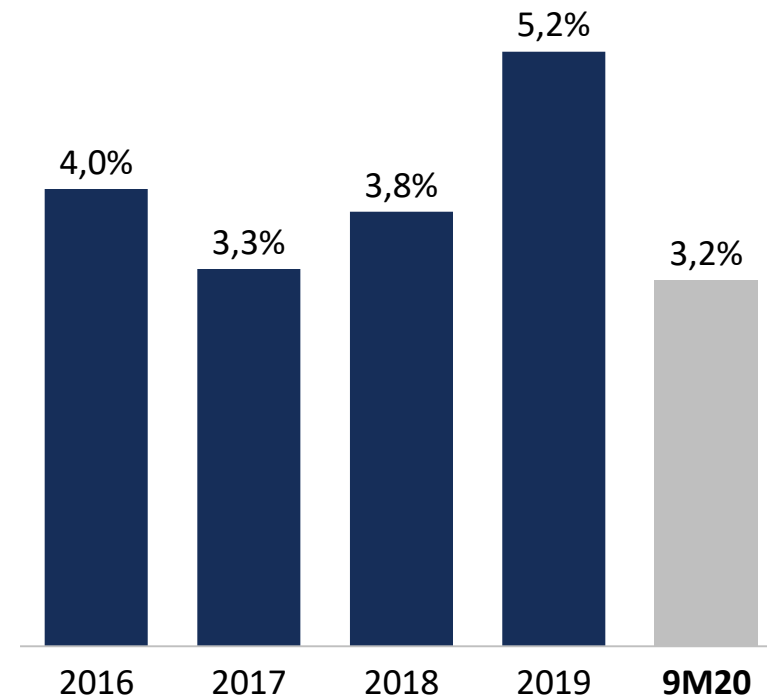
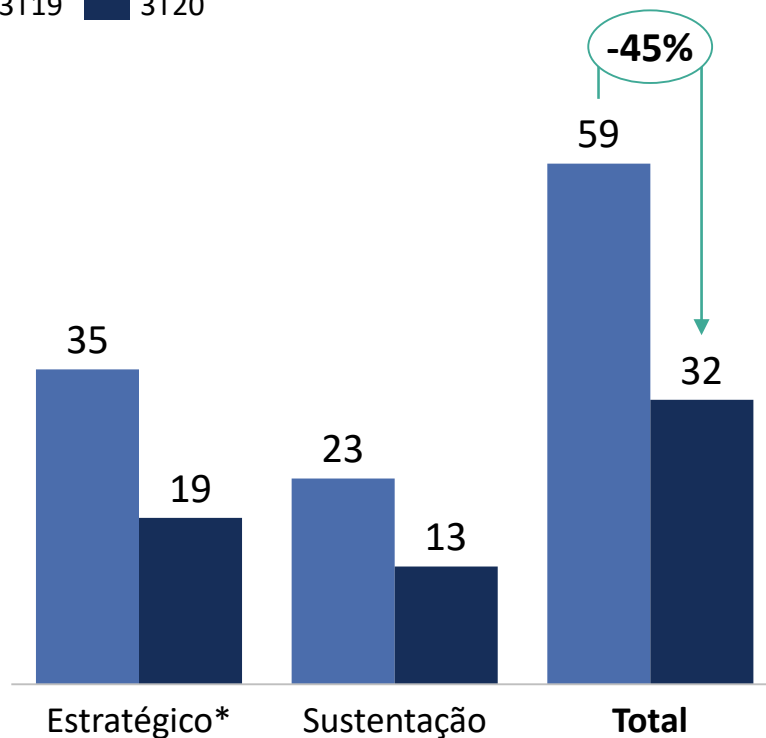
Capital de giro [M BRL] e CCC [dias]



Investimentos 3T20 vs 3T19 [M BRL]

% Investimentos / Receita Líquida

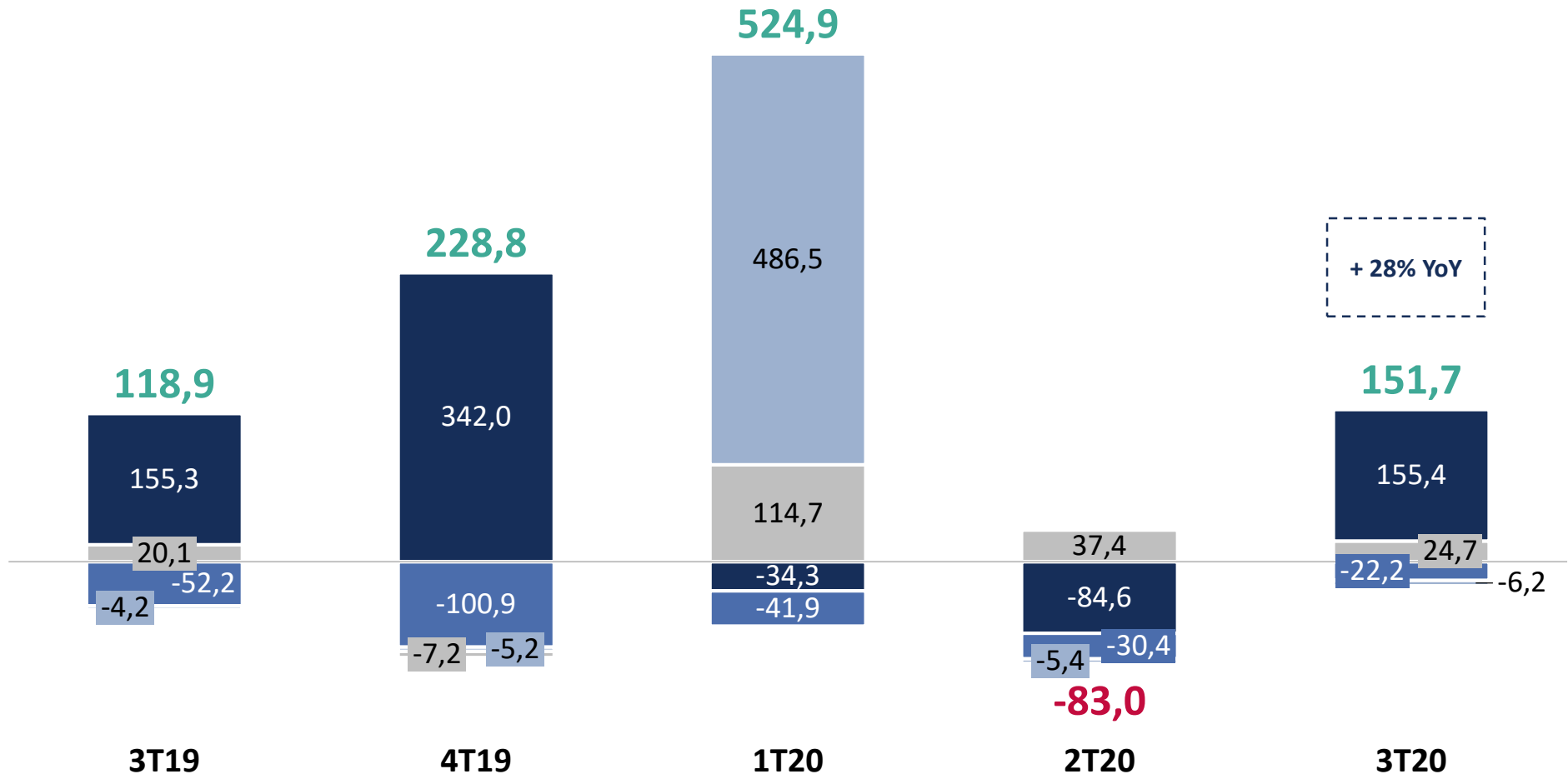
■ 3T19 ■ 3T20



➤ Redução do Capex em 45%, decorrente da estratégia de preservação do caixa

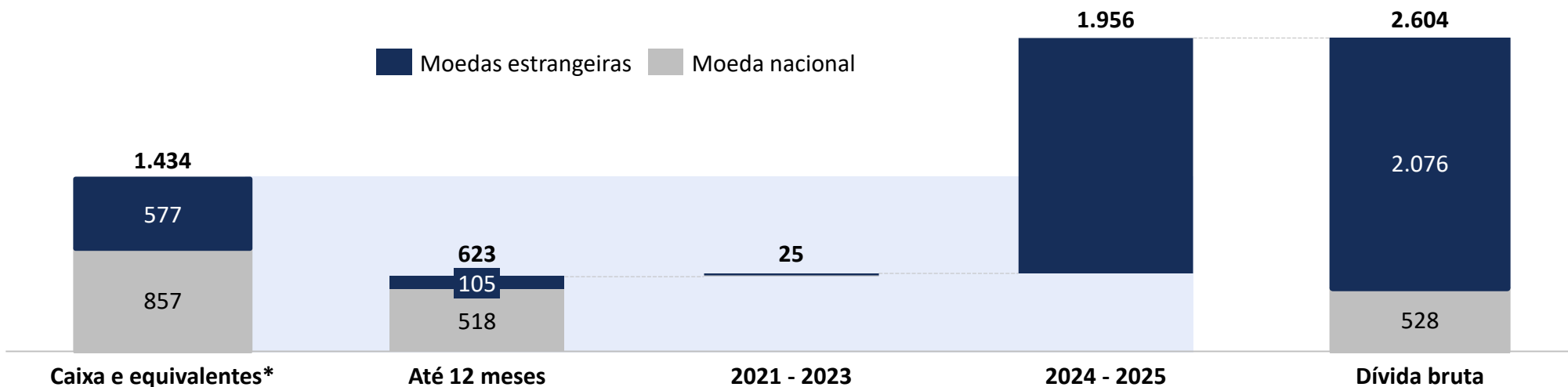
Valores em M BRL

FC Operacional FC Investimentos FC Financiamentos Variação Cambial

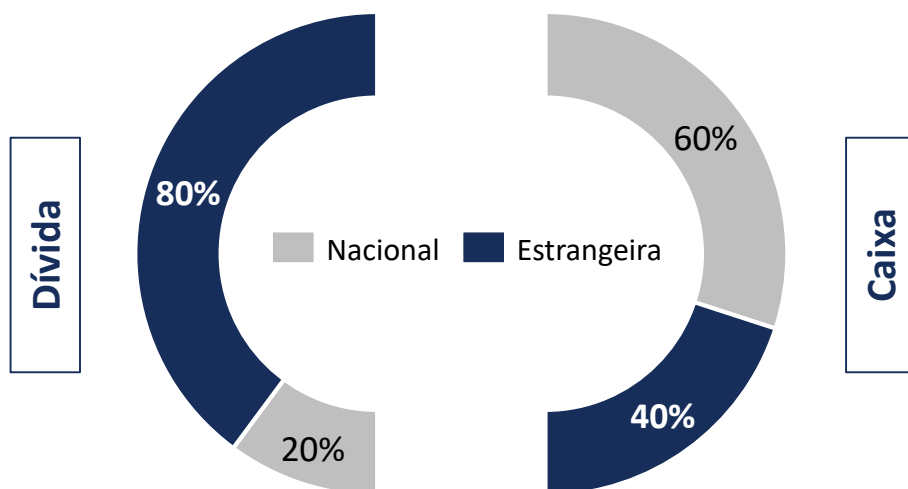


› Resultado impactado pelo aumento de volumes e eficiência operacional além de diversas iniciativas de gestão.

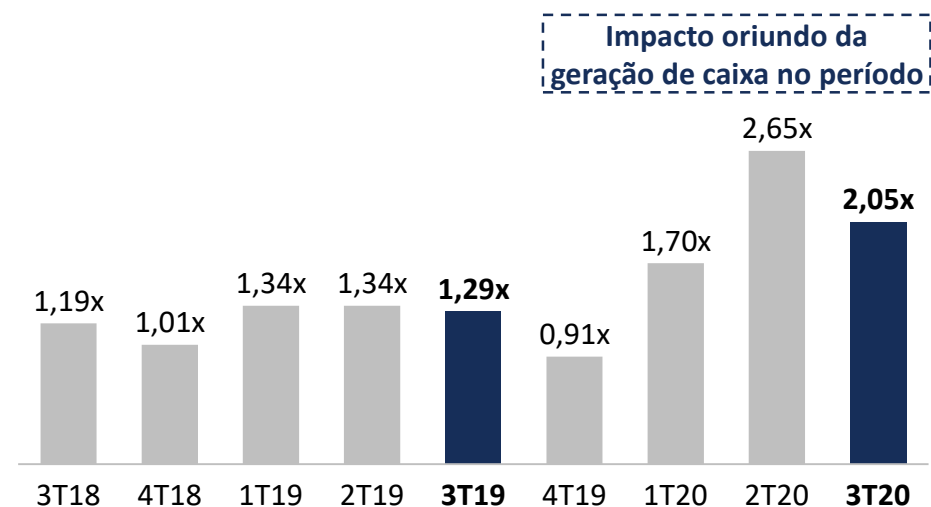
Endividamento [M BRL]



Distribuição de moeda [% total]



Dívida líquida/EBITDA ajustado 12M

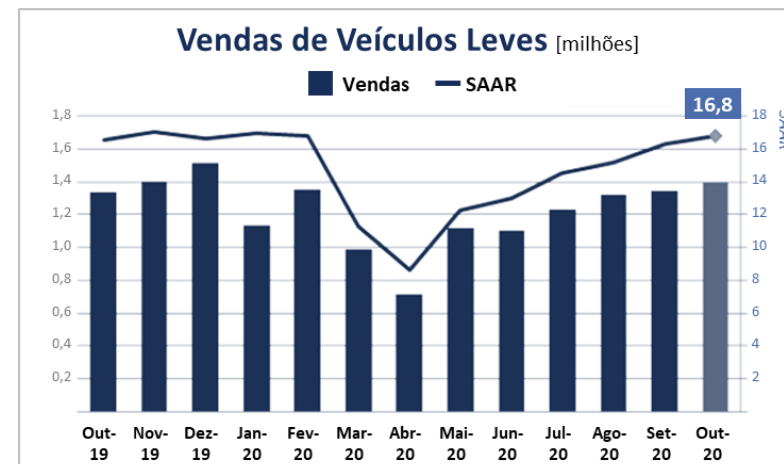


*Inclui instrumentos derivativos

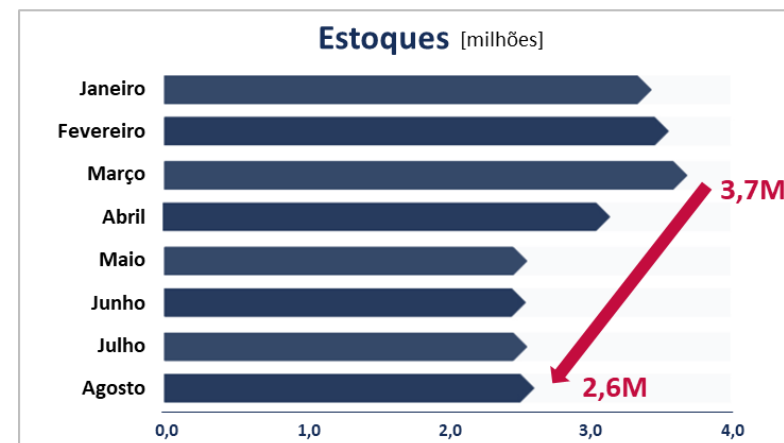
1 Recuperação rápida das vendas

2 Estoques no patamar mais baixo em 9 anos

3 Crescimento da produção decorrente do desempenho de vendas e recomposição dos estoques



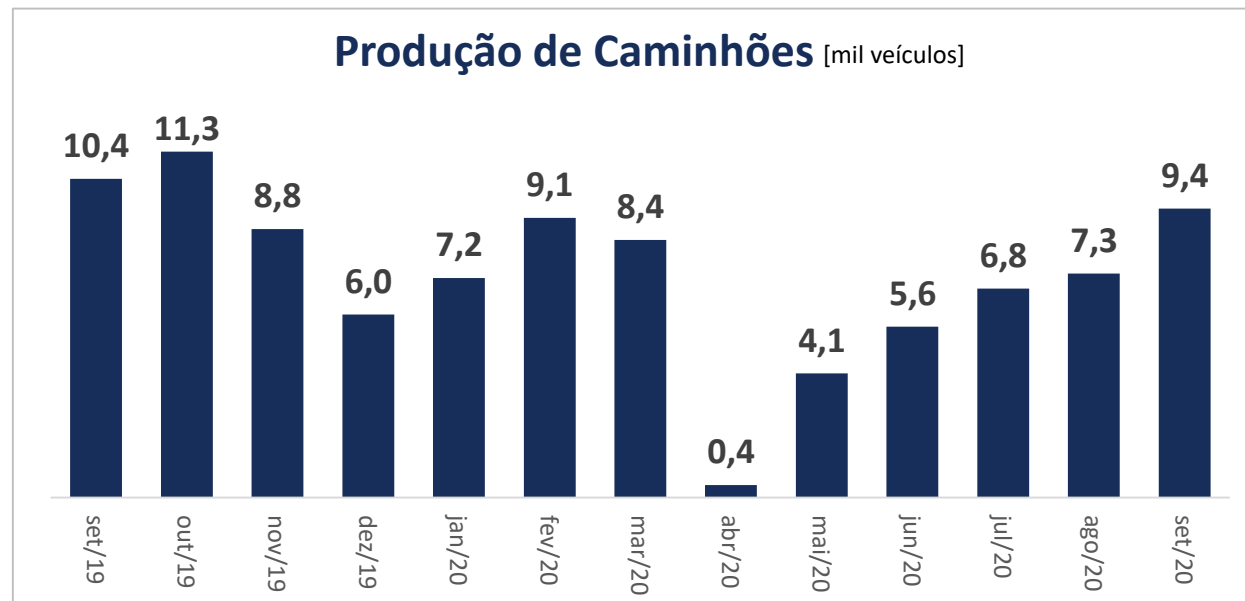
*Comerciais leves e SUVs corresponderam a 77% das vendas no 3T20



1) Seasonally Adjusted Annual Rate: Taxa anual ajustada sazonalmente

Fonte: Wards Auto, análise Tupy

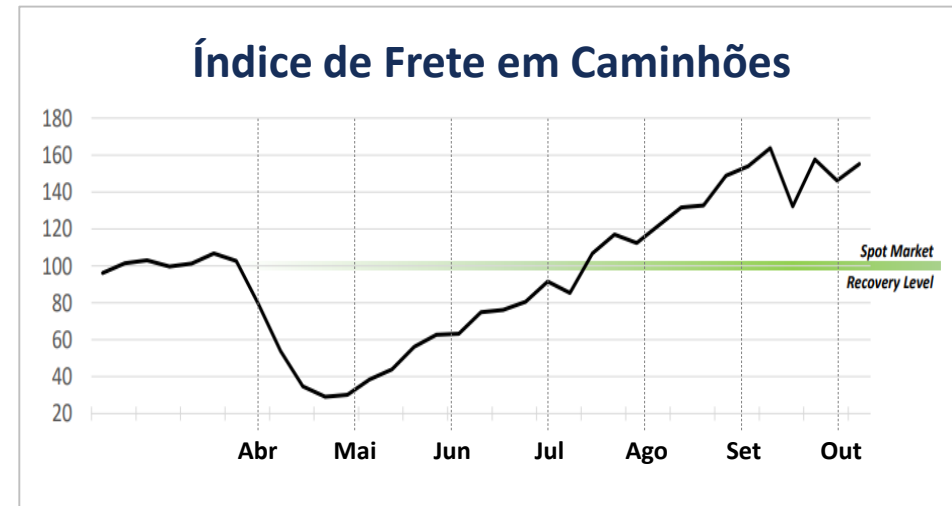
- Produção em setembro **29% superior ao mês de agosto**
- Fábricas com ritmo de produção inferior à demanda, gerando **fila de espera**
- Retomada de volumes para **exportação indireta**



1 Caminhões 

Atividade de frete **superior aos níveis pré-pandemia**

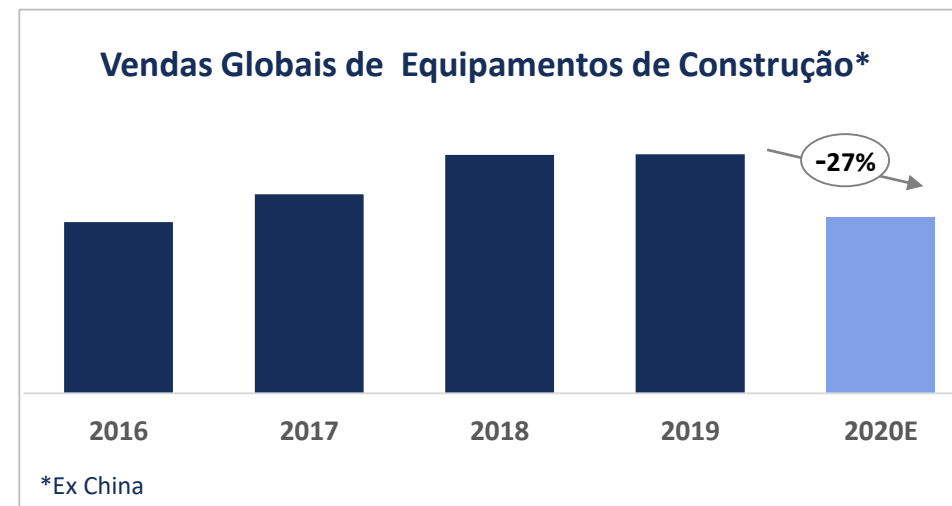
Demanda reprimida e alto nível de utilização dos ativos **contribuirão para a retomada das vendas a partir de 2021**

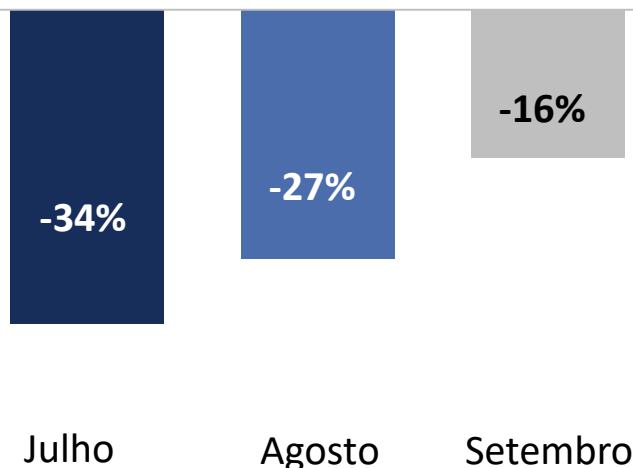


2 Off-road 

Postergação de investimentos em 2020 nos segmentos de construção não residencial, mineração e petróleo & gás

Novo ciclo de investimentos previstos para os próximos anos



Variação dos volumes vs
2019

Perspectivas & Visão Estratégica

- Exposição a setores sólidos, globais e **essenciais à sociedade**
- **Retomada:** setores importantes com reinício de ciclos
- **Operações eficientes e rígido controle** de custos e CapEx
- **Novos processos** estruturados e **replicáveis**
- Potencial de crescimento em usinagem & montagem
- P&D: **player estratégico na jornada de descarbonização** de motores & oportunidades em soluções que **demandam novos materiais e metalurgia complexa.**

➤ **Companhia preparada para um novo ciclo de crescimento baseado em inovação, eficiência operacional e oportunidades de novos negócios**



TUPY

Relações com Investidores

+55 (11) 2763-7844

dri@tupy.com.br

www.tupy.com.br/ri

 [linkedin.com/company/tupy](https://www.linkedin.com/company/tupy)