

Resultados do 4T20 e 2020



Metalrio | **Solutions**

09 de Março de 2021

Aviso Legal

Nesta apresentação, fazemos declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas intenções, crenças ou expectativas atuais, assim como aquelas dos membros do Conselho de Administração e Diretores da Companhia. As ressalvas com relação a declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras "acredita", "poderá", "irá", "continua", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "estima" ou expressões semelhantes. As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da capacidade de controle ou previsão da Metalfrio Solutions S.A.

As informações não diretamente derivadas das demonstrações financeiras como, por exemplo, informações sobre o mercado, quantidades produzidas e comercializadas, capacidades produtivas e cálculo de ajustes aos resultados da Companhia não foram objeto de auditoria pelos auditores independentes.

Destaques do 4T20 e 2020

Milhões de reais	4T20	4T19	%Var	2020	2019	%var.
Receita Líquida	386,6	374,8	3,1	1445,2	1480,8	(2,4)
Lucro Bruto	63,9	66,9	(4,5)	252,2	249,0	1,3
Lucro Operacional	14,7	56,6	(74,0)	72,6	129,0	(43,7)
EBITDA Ajustado	37,0	42,2	(12,2)	151,3	148,5	1,9
Lucro Líquido	17,4	23,7	(26,6)	(140,1)	47,4	nm

- A Receita líquida do 4T20 aumentou 3,1% para R\$ 386,6 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior; A receita do ano diminuiu 2,4%, para R\$ 1.445,2 milhões
- Os serviços aumentaram 8,5% para R \$ 241,5 milhões no ano e agora representam 16,7% da receita líquida versus 15,0% em 2019
- O EBITDA ajustado de R\$37,0 milhões no 4T20 foi 12,2% menor em relação ao 4T19; EBITDA ajustado recorde anual de R\$151,3 milhões, 1,9% superior ao ano anterior e atingindo valor recorde histórico
- Lucro Líquido de R\$17,4 milhões no 4T20; no ano, prejuízo de R\$ 140,1 milhões, versus lucro de R\$ 47,4 milhões em 2019, devido principalmente a perdas de variação cambial com efeito caixa limitado.

Impactos do COVID-19 em 2020

1T20

jan-fev: excelente começo

mar: primeiro impacto observado na EMEA

- 2T20 com as medidas de *lockdown* impostas em todo o mundo, os resultados foram severamente afetados

- 3T20 o mercado na EMEA começou a mostrar uma recuperação nas vendas desde o início do trimestre e a América do Sul experienciou uma melhora no final do período

- 4T20 a América do Sul vivenciou um bom trimestre em condições normais de mercado. As Américas Central e do Norte mostraram as primeiras melhoras em dezembro

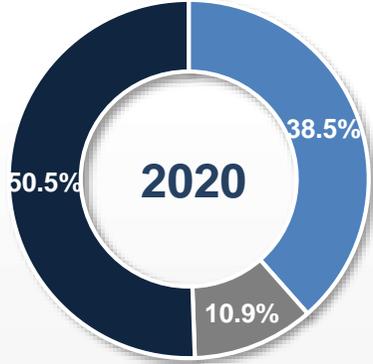
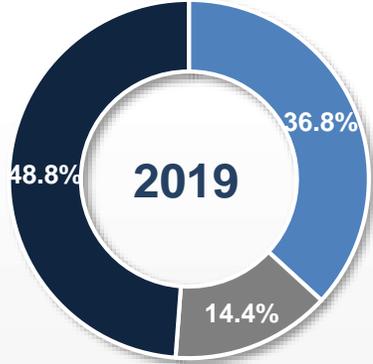
Variação das Vendas Acumuladas



Variação do EBITDA Acumulado



Receita Líquida



■ América do Sul ■ América Central e do Norte ■ EMEA



Valores em R\$ MM

América do Sul



Receita (R\$ milhões):



Destaques:

- Crescimento da receita em 28,0% vs. 4T20, com a retomada pela recuperação do mercado;
- Ganhos consistentes de participação no mercado de médio porte;
- Transição da operação de *refurbishment* para as nossas próprias instalações;
- Participação de serviços na receita líquida acima de 25%.

América Central e do Norte



Receita (R\$ milhões):



Destaques:

- A receita diminuiu 31,4% vs. 4T19, a região ainda sofre os efeitos do COVID-19
- O desempenho dos serviços também foi impactado pelo lockdown nacional e pela redução dos serviços relacionados à atividade

Europa, Oriente Médio e África (EMEA)



Receita (R\$ milhões):



Destaques:

- As vendas caíram 8,3% vs 4T19, conforme os mercados europeus começaram a ver novas medidas de *lockdown*
- Bom nível de exportação para novos mercados no canal de distribuidores
- Os Serviços continuam apresentando um bom desempenho, com crescimento de 31,8% no trimestre e 79,0% no ano com novas atividades de modernização das unidades de cerveja do recém-inaugurado centro de *refurbishment*

Segmentos

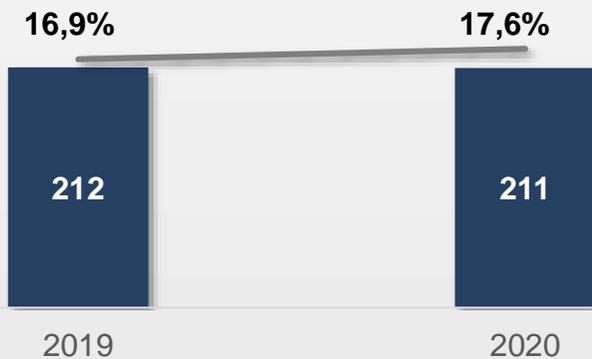
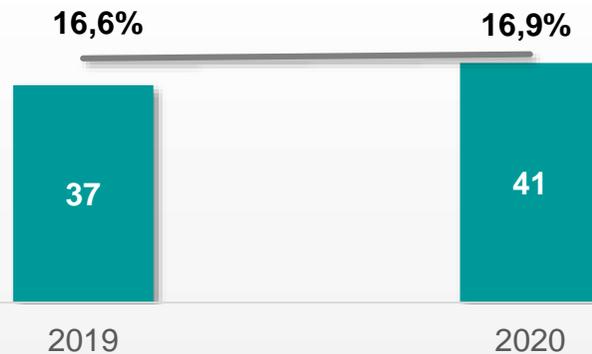
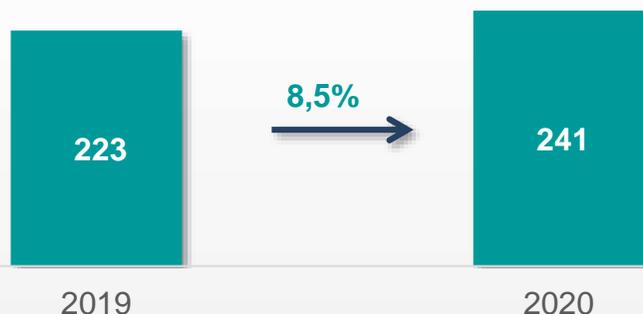
Valores em R\$ MM

Receita Líquida

- Serviços
- Produtos
- Margem Bruta



Lucro Bruto



Initiatives

Inovação e Personalização



Diversificação de clientes e novos canais



Expansão de Serviços

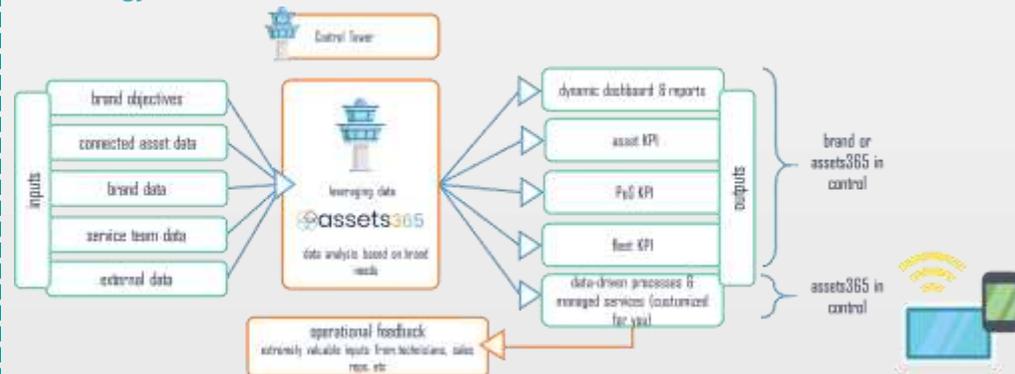
Life Cycle



Desenvolvimento IoT



Technology — based Cold Solutions Provider to Global Consumer Brands



Dívida

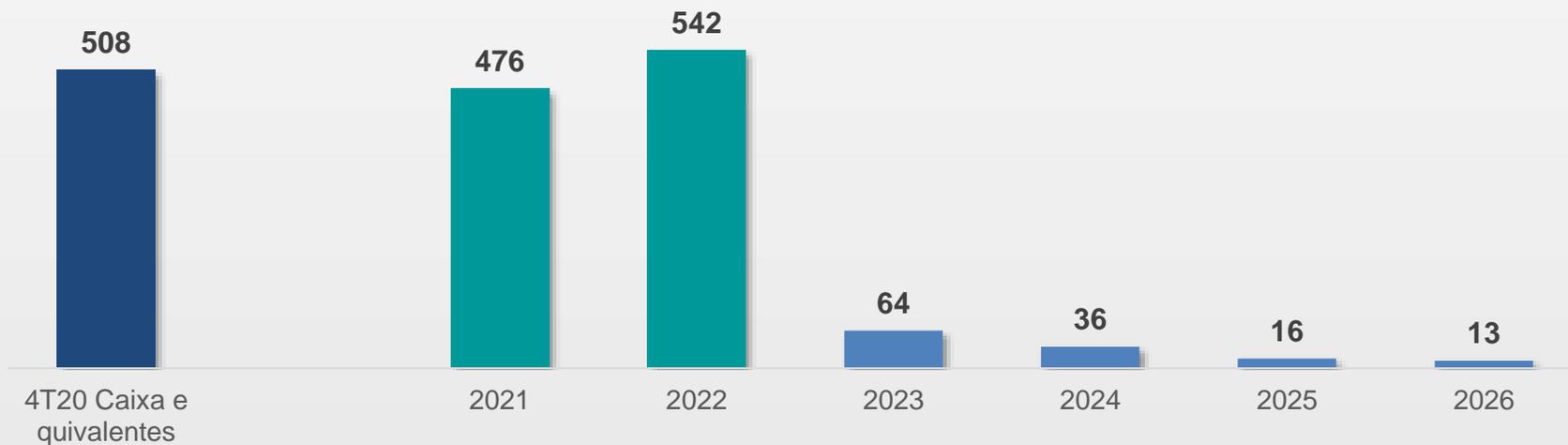
Dívida Líquida



* Capital de Giro = (Contas a receber + Estoques - Contas a pagar do Balanço Patrimonial)

** Capex do Imobilizado

Cronograma de Amortização da Dívida Bruta



Liquidez / Dívida Líquida

INDICADORES DE LIQUIDEZ (R\$ milhões)	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20	Var. 4T20/4T19
Caixa e equivalentes, títulos e valores mobiliários	536,4	406,4	379,4	437,4	508,3	- 28,1
Dívida curto prazo (CP)	653,4	746,8	840,3	822,1	476,0	- 177,4
Dívida de longo prazo (LP)	376,8	402,4	419,3	434,4	672,0	295,3
Dívida em USD	29,7	37,1	38,4	71,4	55,8	26,1
Dívida em BRL	478,5	467,4	488,9	519,9	505,7	27,2
Dívida em EUR	467,7	615,7	656,2	614,5	572,6	104,9
Dívida em TRY	0,0	0,0	55,9	50,7	14,0	14,0
Dívida em MXN	54,3	29,1	20,3	0,0	0,0	- 54,3
Dívida bruta	1030,2	1149,3	1259,6	1256,5	1148,1	117,9
Caixa líquido / (Dívida líquida)	- 493,8	- 742,9	- 880,2	- 819,1	- 639,7	- 146,0
Patrimônio líquido	127,3	57,3	46,5	- 2,4	12,8	- 114,5
Caixa e equiv. / Dívida de CP	0,8x	0,5x	0,5x	0,5x	11x	n/a
Dívida de CP / (CP + LP)	63,4%	65,0%	66,7%	66,7%	41,5%	n/a

Perspectiva

- Prontos para 2021
 - Competitividade na Planta da Turquia
 - Forte evolução no mercado Brasileiro de serviços
- Soluções Inteligentes
 - Novos pontos de venda em canais não tradicionais
 - Novas formas de interação no ponto de venda (PDV)
- Ampla Combertura
 - Produtos inovadores
 - Serviços para uma ampla gama de equipamentos, além de refrigeradores e freezers
- Crescimento em escala
 - Amplo portfólio de serviços permitindo uma solução integrada única
 - Extenso crescimento orgânico e expansão do mercado endereçável
- Fundamentos sólidos

Prioridades Estratégicas

A Metalfrio está comprometida em entregar valor a longo prazo para seus acionistas por meio de suas principais prioridades estratégicas:

- Inovação e abordagem multicanal
- Expansão Geográfica
- Serviço e Aluguel *full service*
- Conectividade
- Expansão de Margem
 - Otimização de Custos
 - Produtos e serviços de maior valor agregado
 - Alavancagem operacional
- Desalavancagem
 - Disciplina financeira - capital de giro e alocação de capital
 - Melhoria no desempenho operacional

Obrigado!



Metalfrio | **Solutions**