



Teleconferência de Resultados
3T20 | 9M20



Importante

Nossas estimativas e declarações futuras têm por embasamento, em grande parte, expectativas atuais e projeções sobre eventos futuros e tendências financeiras que afetam, ou podem afetar o nosso negócio. Muitos fatores importantes podem afetar adversamente nossos resultados, tais como previstos em nossas estimativas e declarações futuras. As palavras “acreditamos”, “podemos”, “visamos”, “estimamos” e outras palavras similares têm por objetivo identificar estimativas e projeções. As considerações sobre estimativas e declarações futuras incluem informações atinentes a resultados e projeções, estratégias, planos de financiamentos, posição concorrencial, ambiente setorial, potenciais oportunidades de crescimento, os efeitos de regulamentações futuras e os efeitos da concorrência. Tais estimativas e projeções referem-se apenas à data em que foram expressas, sendo que não assumimos a obrigação de atualizar publicamente ou revisar quaisquer dessas estimativas em razão da ocorrência de nova informação, eventos futuros ou de quaisquer outros fatores, ressalvada a regulamentação vigente a que nos submetemos.

Agenda

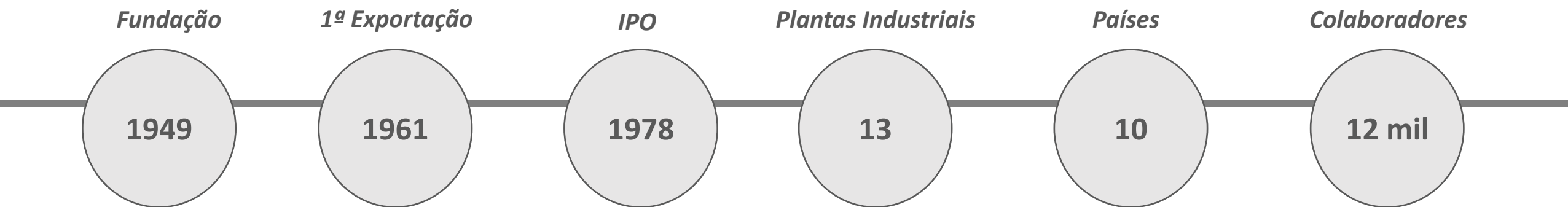
- Perfil & Resultados

- Desempenho & Perspectivas

- Anexo: Resultados Operacionais e Financeiros

Perfil

Companhia internacional, líder no mercado brasileiro de carrocerias para ônibus e com atuação em todos os segmentos de mercado.



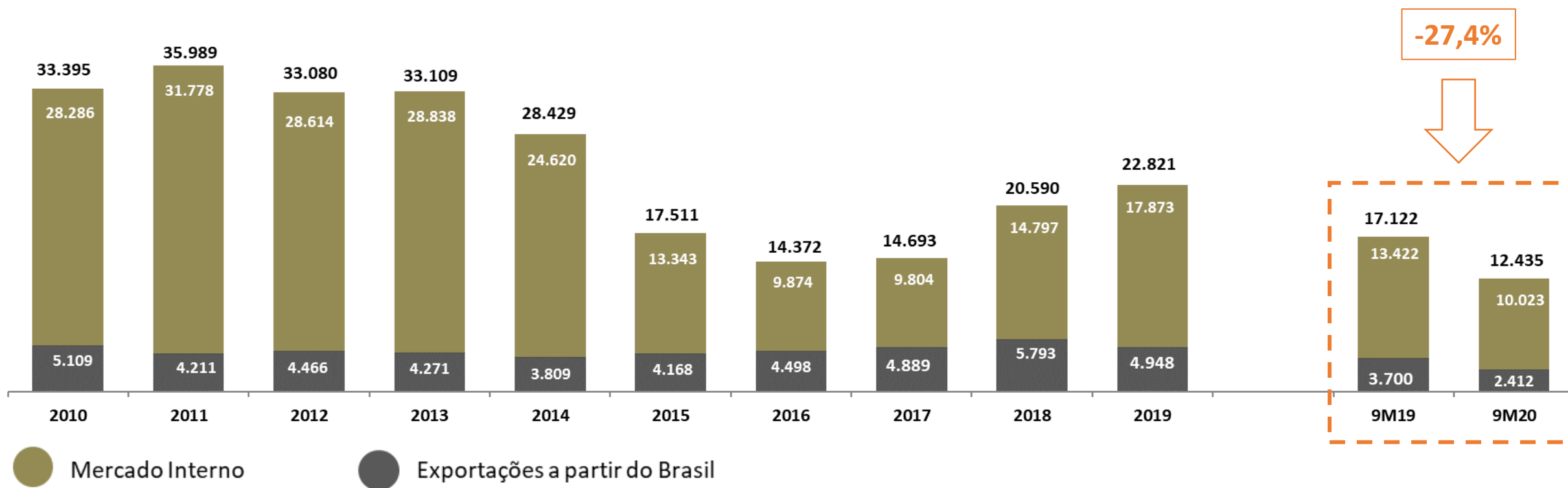
Características do Produto:

- *State-of-the-art technology;*
- Expertise para encarroçar sob qualquer modelo de chassi, inclusive elétricos;
- Equipes de engenharia experientes segregadas por produtos;
- Produtos customizados e produzidos em conformidade com as necessidades do cliente.

Resultados

Produção Brasileira de Ônibus (un.)

Fonte: FABUS



Produção Marcopolo

(unidades)

Operação	3T20	3T19	$\Delta 3T20/3T19$	9M20	9M19	$\Delta 9M20/9M19$
Brasil	2.571	2.823	-8,9%	6.827	8.103	-15,7%
Exportações	493	474	4,0%	1.219	1.911	-36,2%
Unidades Externas	358	629	-43,1%	1.158	1.785	-35,1%
África do Sul (MASA)	58	73	-20,5%	133	192	-30,7%
Austrália (Volgren)	48	146	-67,1%	217	352	-38,4%
China (MAC)	8	47	-83,0%	34	121	-71,9%
México (Polomex)	171	350	-51,1%	685	1.100	-37,7%
Argentina	73	13	461,5%	89	20	345,0%
Produção Total	3.422	3.926	-12,8%	9.204	11.799	-22,0%

Produção Marcopolo

(unidades)

	3T20	3T19	Δ 3T20/3T19	9M20	9M19	Δ 9M20/9M19
Mercado Interno	2.571	2.823	-8,9%	6.827	8.103	-15,7%
Rodoviários	434	777	-44,1%	1.201	1.934	-37,9%
Urbanos	1.008	1.111	-9,3%	2.738	2.853	-4,0%
Micros	660	397	66,2%	1.371	1.521	-9,9%
Volares	469	538	-12,8%	1.517	1.795	-15,5%
Mercado Externo	866	1.103	-21,5%	2.328	3.696	-37,0%
Rodoviários	189	294	-35,7%	496	1.171	-57,6%
Urbanos	559	557	0,4%	1.641	1.945	-15,6%
Micros	23	162	-85,8%	52	349	-85,1%
Volares	95	90	5,6%	139	231	-39,8%
TOTAL	3.437	3.926	-12,5%	9.155	11.799	-22,4%

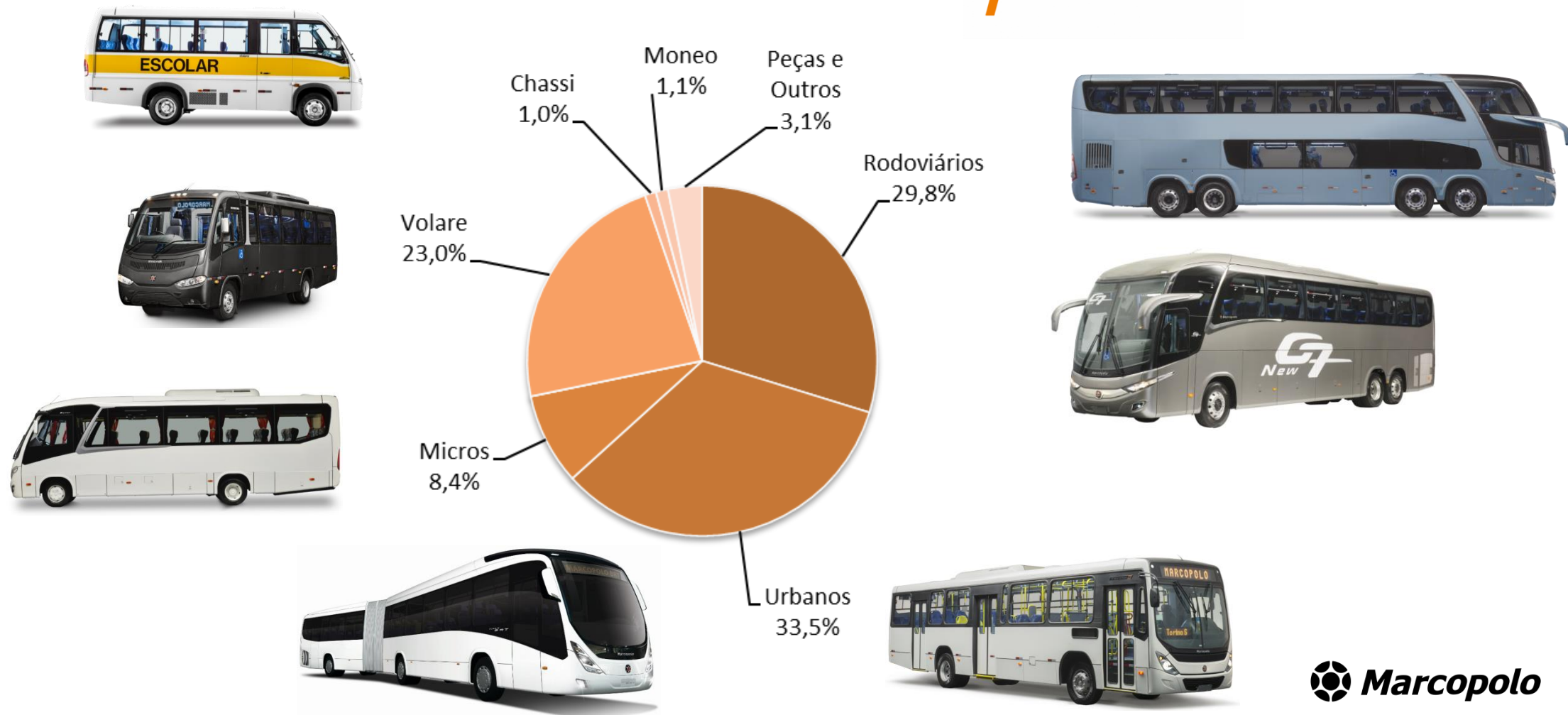
Resultados

Vendas Marcopolo (un./R\$)

Consolidado	Vendas (un.)	Δ 3T20/3T19	Receita Líquida (R\$)	Δ 3T20/3T19
Mercado Brasileiro	2.613	-7,9%	480,4	-21,9%
Exportação	508	-0,6%	192,1	1,9%
eliminação de KDs exportados	-55	1275,0%		
Unidades Externas Controladas	333	-47,0%	164,0	-40,9%
África do Sul (MASA)	36	-53,8%	12,6	-42,3%
Argentina (Metalsur)	73	563,6%	29,9	412,8%
Austrália (Volgren)	48	-67,1%	92,4	-31,7%
China (MAC)	19	-59,6%	2,6	-84,6%
México (MP México)	157	-54,6%	26,4	-70,0%
Total	3.399	-14,4%	836,5	-30,1%

Resultados

Distribuição da Receita Líquida por Segmento - 3T20



Resultados

(R\$ milhões)

	3T20	3T19	Δ 3T20/3T19	9M20	9M19	Δ 9M20/9M19
Receita Líquida Total	836,5	1.081,2	-22,6%	2.554,4	3.121,6	-18,2%
Receita Líquida Doméstica	480,4	615,1	-21,9%	1.306,3	1.651,8	-20,9%
Receita Exportações	192,1	188,6	1,9%	653,7	692,5	-5,6%
Receita Unidades Externas	164,0	277,5	-40,9%	594,3	777,3	-23,5%
Lucro Bruto	136,7	145,9	-6,3%	417,2	459,4	-9,2%
Margem Bruta	16,3%	13,5%	2,8 pp	16,3%	14,7%	1,6 pp
EBITDA	- 23,8	60,2	-139,5%	119,0	226,3	-47,4%
Margem EBITDA	-2,8%	5,6%	-8,4 pp	4,7%	7,3%	-2,6 pp
Lucro Líquido	- 57,4	22,8	-351,8%	- 45,4	140,7	-132,3%
Margem Líquida	-6,9%	2,1%	-9 pp	-1,8%	4,5%	-6,3 pp

Agenda

- Perfil & Resultados

- Desempenho & Perspectivas

- Anexo: Resultados Operacionais e Financeiros

Desempenho & Perspectivas

Mercado Interno

- ✿ **Rodoviário:** as atividades de fretamento seguem sustentando a demanda, mas as atividades de turismo e linhas mais longas voltam a operar, mostrando sinais de recuperação no 4T20. O mix de vendas concentrou-se em produtos mais leves, com menor valor agregado.
- ✿ **Urbanos:** o transporte público urbano continua afetado pela pandemia. A reabertura das cidades e a volta das atividades escolares presenciais serão fatores importantes na recuperação de volumes. O programa federal Caminho da Escola segue sendo o destaque positivo.
- ✿ **Micros e Volares:** o segmento de micros e Volares continua mostrando recuperação nas vendas, ajudadas pelo fretamento que vem apresentando volumes expressivos. O Caminho da Escola também é destaque no segmento. O desempenho do segmento deve continuar positivo no 4T20.
- ✿ **Caminho da Escola:** a Companhia entregou 1.187 unidades para o programa (2.534 unidades nos 9M20), destes 463 micros, 595 urbanos e 129 modelos Volare. A Companhia deve iniciar 2021 com uma carteira de aproximadamente 1.100 unidades para o programa. Há a perspectiva de realização de uma nova licitação no início de 2021.

Desempenho & Perspectivas

Exportações & Operações Internacionais

- ✪ **Exportações:** as exportações continuam apresentando uma melhor performance na comparação com o mercado interno, especialmente em função da desvalorização cambial. O menor volume de unidades segue sendo compensado pela maior rentabilidade das operações. A Companhia observa que as exportações devem aumentar novamente a partir do 4T20, tendo em conta a sazonalidade do período e novas entregas para a África. Operadores na América do Sul voltaram a operar, ainda que em níveis inferiores ao período pré-pandemia.
- ✪ **Controladas:** o destaque do trimestre foi a argentina Metalsur que voltou ao trabalho, compensando parcialmente os volumes que deixaram de ser produzidos em função do *lockdown* estendido até o fim de junho. A expectativa é positiva para os últimos meses do ano. Os resultados da Marcopolo Austrália foram negativamente afetados pela chegada de uma segunda onda da pandemia ao país, com postergação de entregas que aconteceriam no 3T20 para o 4T20. Marcopolo México, Marcopolo China e Marcopolo África do Sul sofreram com uma menor demanda em seus respectivos mercados, com perspectivas de recuperação a partir de 2021.
- ✪ **Coligadas:** nas coligadas, a operação colombiana da Superpolo continua se beneficiando de uma carteira de pedidos mais extensa associada à renovação da frota de Bogotá. Por sua vez, a coligada indiana TMML continua com dificuldades associadas à pandemia, com o crescimento do número de casos da doença no país afetando volumes e rentabilidade.

Desempenho & Perspectivas

Medidas de contenção pós-COVID

- ❁ **Ajuda Compensatória Covid-19:** no 3T20, a Companhia fez uso das alavancas previstas na Lei nº 14.020/20, utilizando-se da suspensão dos contratos de trabalho de aproximadamente 50% de seus colaboradores, com custo de R\$ 14,8 milhões. A partir dos ajustes de mão-de-obra ocorrido em agosto e setembro, a Companhia reduzirá o uso desse instrumento no 4T20.
- ❁ **Custos com Rescisões:** a Companhia realizou reorganização interna, especialmente nas plantas de Caxias do Sul no 3T20, com desligamentos na mão-de-obra direta, necessária para a correção das despesas ao atual patamar de receita. Os custos com os desligamentos representaram despesa adicional, não-recorrente, no montante de R\$ 37,2 milhões.
- ❁ **Encerramento Marcopolo Rio:** a Companhia anunciou o encerramento das atividades da Marcopolo Rio no último dia 2 de outubro. Os volumes da planta serão transferidos às fábricas da San Marino e São Mateus. As despesas com os desligamentos remanescentes serão registradas no 4T20.
- ❁ **Proventos:** a Companhia mantém suspensa a distribuição de proventos até que tenha uma melhor visibilidade de resultados.

Desempenho & Perspectivas

Otimização de Plantas

Conclusão do projeto em 30 de outubro de 2020:

- ✿ Encerramento da planta de Três Rios, RJ;
- ✿ Construção da nova planta de Plásticos no site San Marino, após incêndio ocorrido em 2017;
- ✿ Construção do novo Centro de Fabricações, concentrando as áreas de fabricações da San Marino e Ana Rech;
- ✿ Fechamento da planta de Planalto;
- ✿ Verticalização de peças e componentes na planta de São Mateus, ES;
- ✿ Fechamento da planta da Marcopolo Rio.

Site São Mateus



Centro de Fabricações



Nova Plásticos



Desempenho & Perspectivas

Otimização de Plantas

Resultados já alcançados:

- Concentração de atividades e melhor aproveitamento da capacidade, associados à metodologia Lean elevaram a eficiência a patamares recordes em Ana Rech e San Marino;
- *Turnaround* da operação da San Marino (Neobus);
- *Breakeven* de São Mateus;
- Redução de custos fixos pelo encerramento da planta Planalto.

Próximos benefícios esperados:

- Incremento adicional da eficiência do site San Marino;
- *Turnaround* da operação da São Mateus para patamares superiores a operação San Marino;
- Redução de custos fixos pelo encerramento da planta Marcopolo Rio;
- Desmobilização de ativos (Três Rios, Planalto e Duque de Caxias).

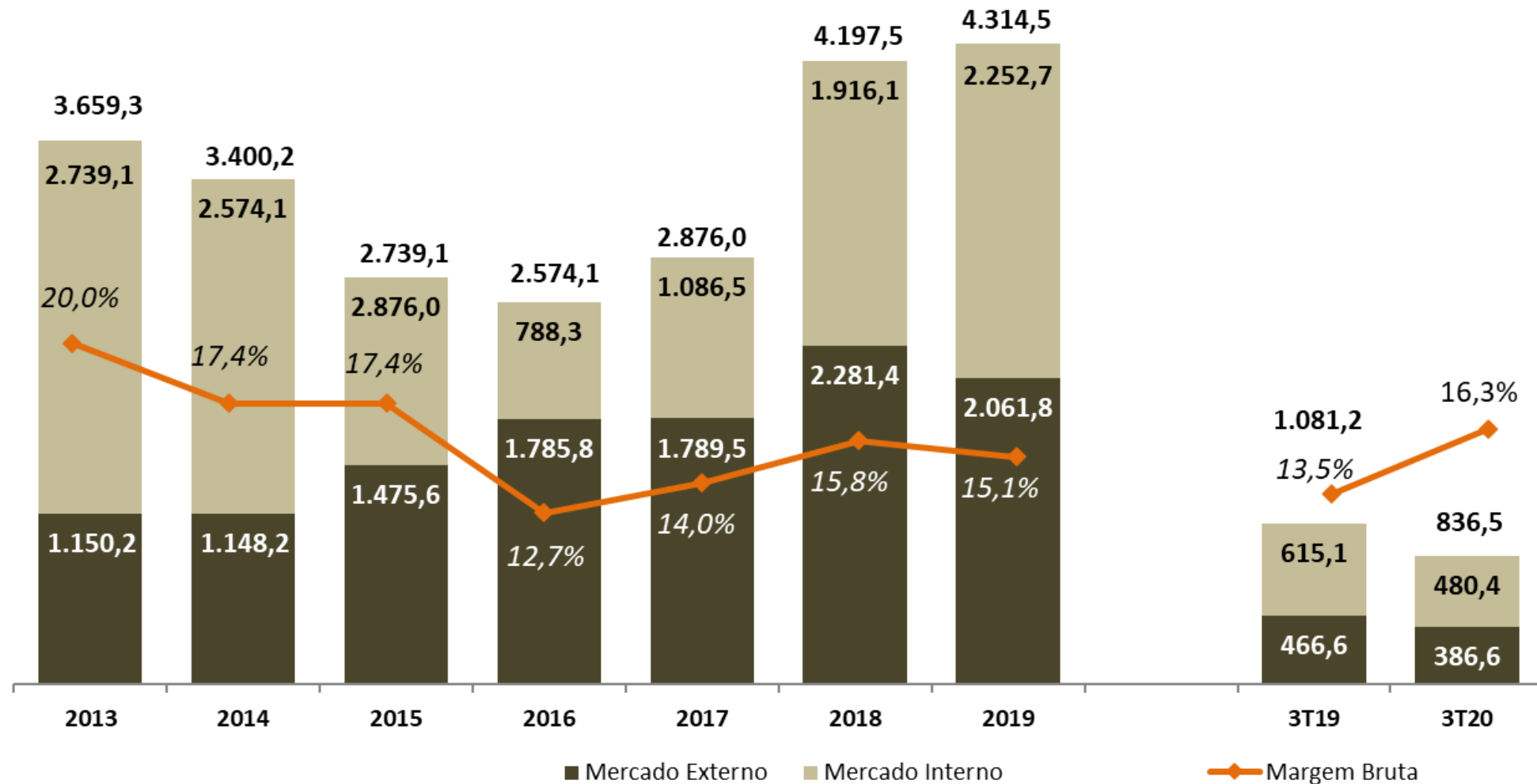
Q&A

Agenda

- Perfil & Resultados
 - Desempenho & Perspectivas
 - Anexo: Resultados Operacionais e Financeiros
-

Anexo

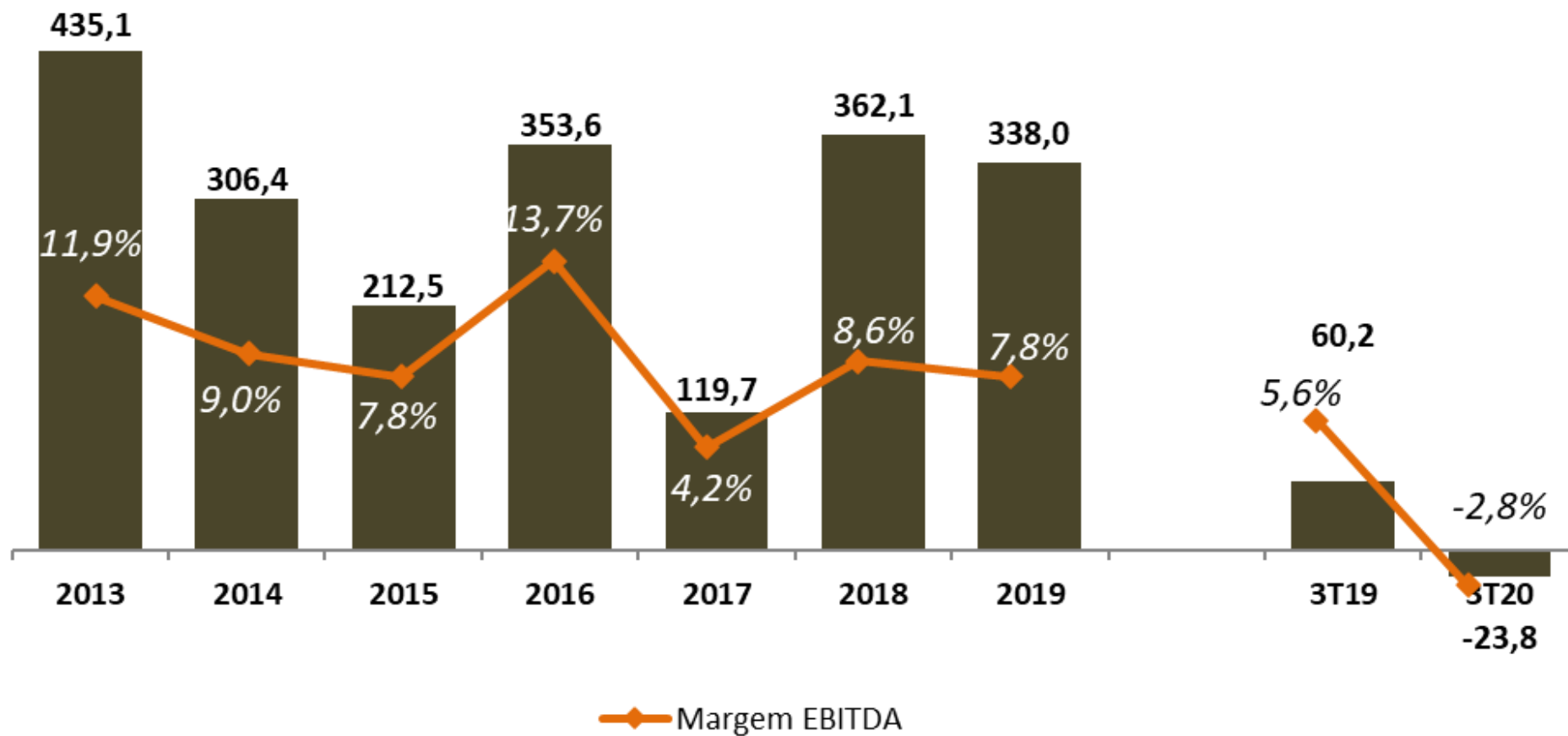
Receita Líquida (R\$ milhões) – MI e ME



Anexo

EBITDA (R\$ milhões)

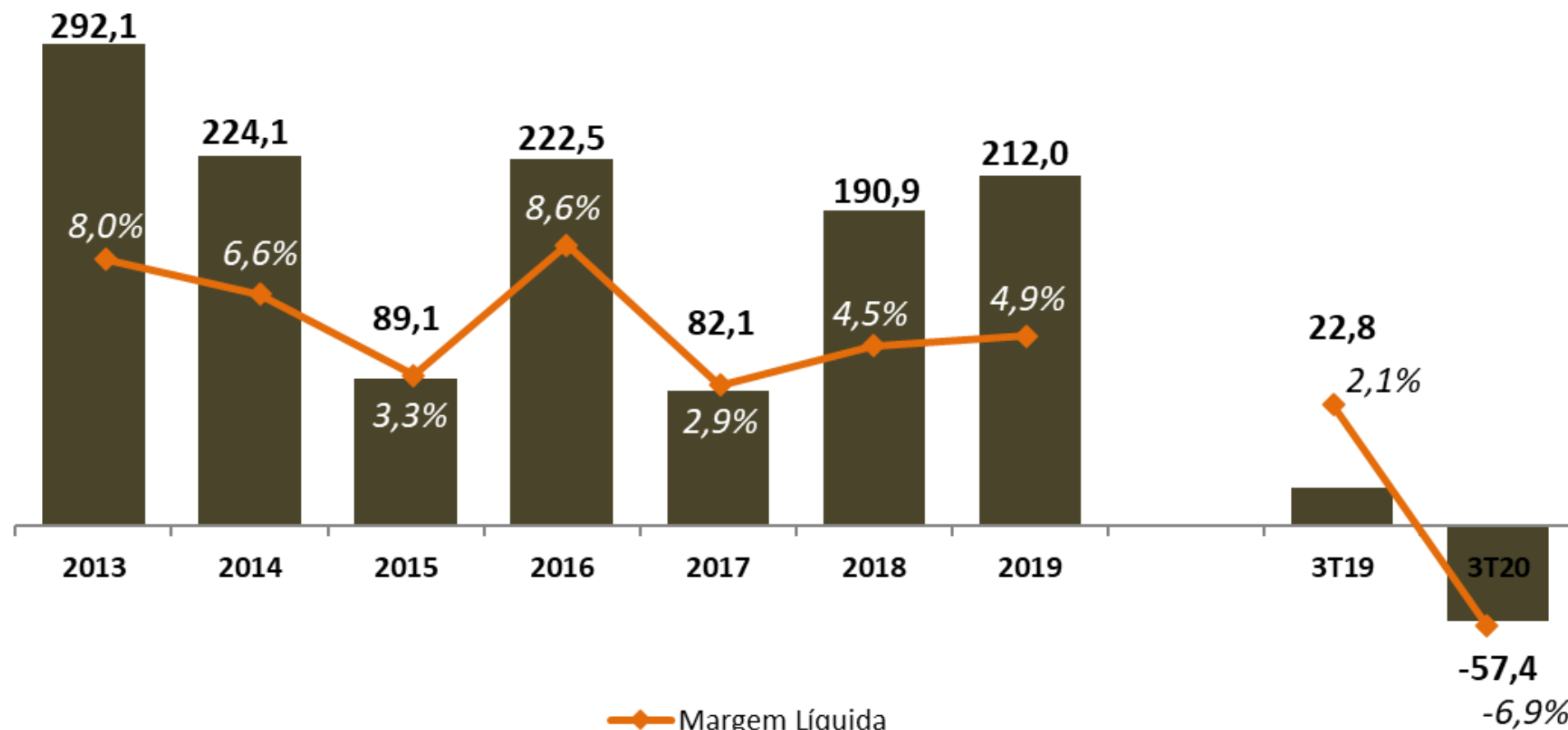
Margem EBITDA (%)



Anexo

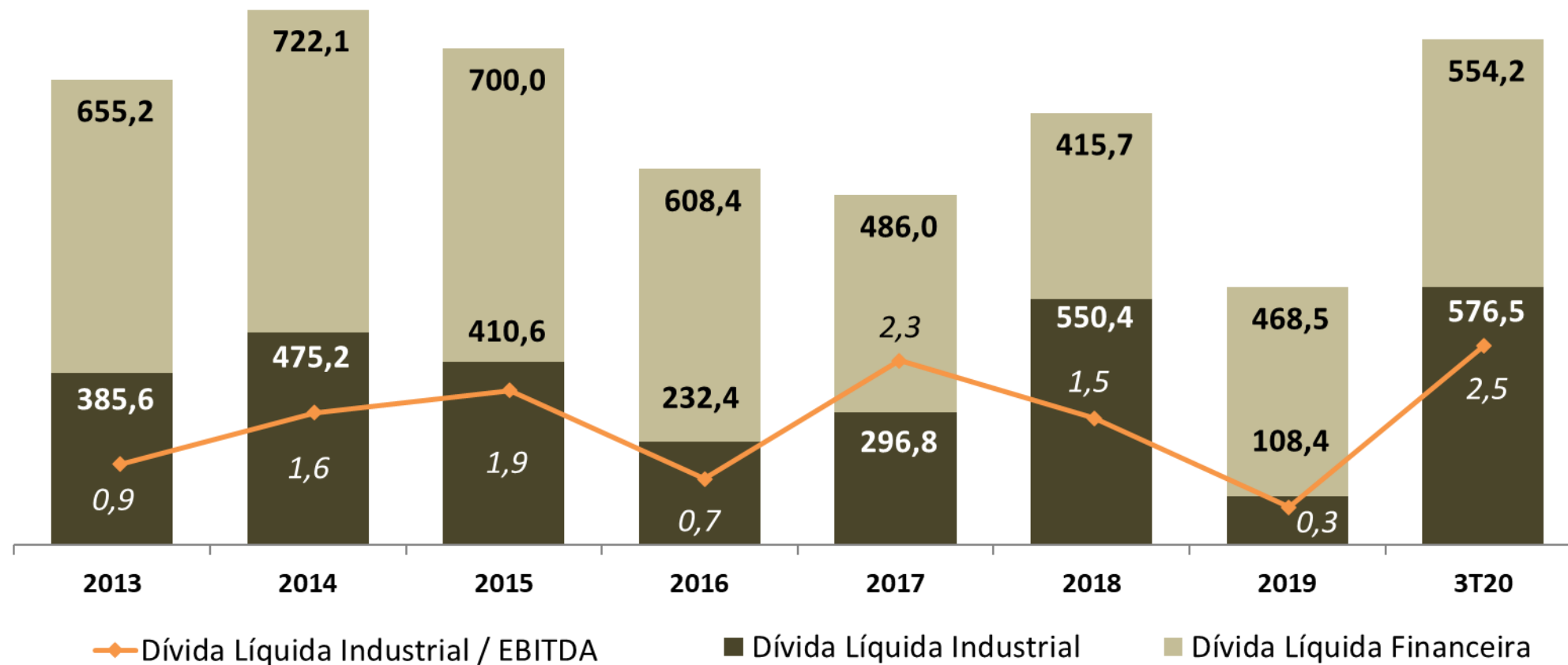
Lucro Líquido (R\$ milhões)

Margem Líquida (%)



Anexo

Endividamento (R\$ milhões)



Anexo

Operações Internacionais Controladas e Coligadas

Controladas	Unidades Faturadas			Receita Líquida (R\$ Mil)			Lucro Líquido (R\$ Mil)				
	3T20	3T19	Var. % 3T20/3T19	3T20	3T19	Var. % 3T20/3T19	3T20	3T19	Var. % 3T20/3T19		
MASA (África do Sul)	36	78	-53,8%	12.627	21.885	-42,3%	-	510	-	2.568	80,1%
Metalsur (Argentina)	73	13	461,5%	29.908	5.832	412,8%	-	5.958	-	5.708	-4,4%
Volgren (Austrália)	48	146	-67,1%	92.441	135.298	-31,7%	-	2.230		4.857	-
MAC / MBC (China)	19	47	-59,6%	2.607	16.981	-84,6%	-	3.547		196	-
Polomex (México)	157	346	-54,6%	26.418	88.075	-70,0%	-	5.162		8.037	-
Coligadas							Equivalência Patrimonial (R\$ Mil)				
	3T20	3T19	Var. % 3T20/3T19	3T20	3T19	Var. % 3T20/3T19	3T20	3T19	Var. % 3T20/3T19		
NFI (Canadá)							-	43.761		3.733	-
Superpolo (Colômbia)								9.834		6.605	48,9%
TMML (Índia)							-	8.176		1.847	-

Contatos de RI

José Antonio Valiati

CFO & Diretor de RI

+55 54 2101 4600

Eduardo Frederico Willrich

Gerente de Planejamento e RI

+55 54 2101 4660

Fernando Kempf

Especialista de Planejamento Financeiro

+55 54 2101 4867

Varleida Carla Perondi Perin

Secretária

+55 54 2101 4663

ri.marcopolo.com.br

ri@marcopolo.com.br

Obrigado!