



Teleconferência de Resultados
4T20 | 2020

sempre aqui

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

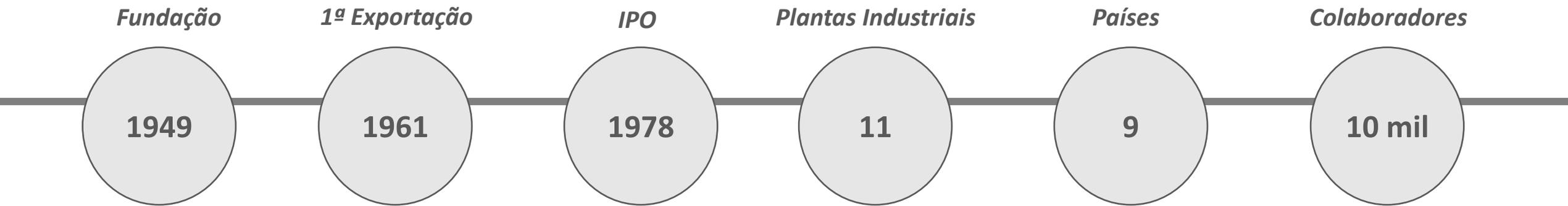
- Perfil & Resultados

- 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:

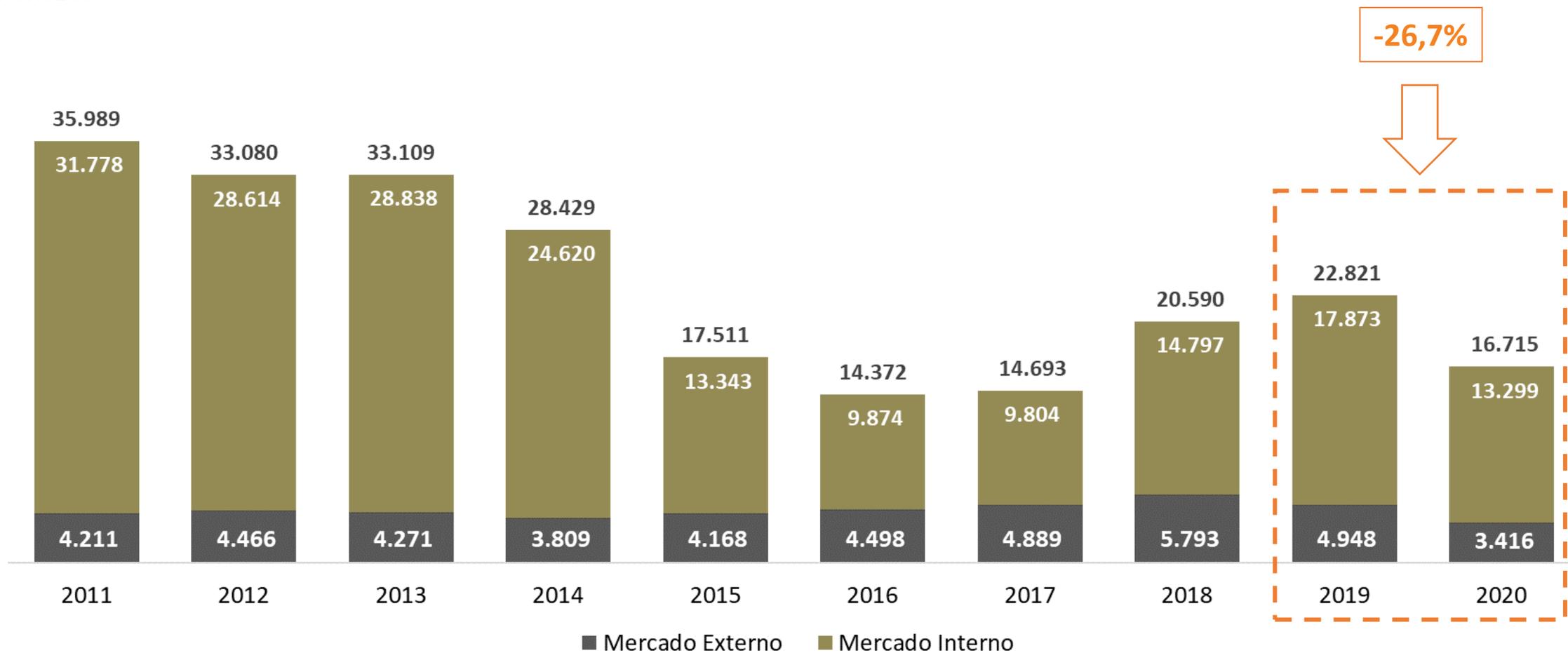
- *State-of-the-art technology;*
- Expertise para encarroçar sobre qualquer modelo de chassi, inclusive elétricos;
- Equipes de engenharia experientes segregadas por produtos;
- Produtos customizados e produzidos em conformidade com as necessidades do cliente.

sempre aqui

Resultados

Produção Brasileira de Ônibus (un.)

Fonte: FABUS



sempre aqui

Produção Marcopolo

(unidades)

Operação	4T20	4T19	Δ 4T20/4T19
Brasil	2.107	2.513	-16,2%
Exportações	621	803	-22,7%
Unidades Externas	391	627	-37,6%
África do Sul (MASA)	37	75	-50,7%
Austrália (Volgren)	158	123	28,5%
China (MAC)	3	65	-95,4%
México (Polomex)	47	329	-85,7%
Argentina	146	35	317,1%
Produção Total	3.119	3.943	-20,9%

2020	2019	Δ 2020/2019
8.934	10.616	-15,8%
1.840	2.714	-32,2%
1.535	2.411	-36,3%
170	262	-35,1%
375	475	-21,1%
34	190	-82,1%
724	1.429	-49,3%
232	55	321,8%
12.309	15.741	-21,8%

sempre aqui

Resultados

Vendas Marcopolo (un./R\$)

Consolidado	Vendas (un.)	Δ 4T20/4T19	Receita Líquida (R\$)	Δ 4T20/4T19
Mercado Brasileiro	2.317	-15,0%	511,5	-21,8%
Exportação	647	-26,8%	284,6	-11,8%
eliminação de KDs exportados	-94	129,3%		
Unidades Externas Controladas	335	-52,7%	239,2	-11,1%
África do Sul (MASA)	44	-71,2%	16,0	-31,4%
Argentina (Metalsur)	131	274,3%	54,6	216,0%
Austrália (Volgren)	158	-1,9%	201,8	66,4%
China (MAC)	2	-96,9%	2,6	-88,7%
México (MP México)	-	-100,0%	-	-100,0%
Total	3.205	-25,1%	1.035,3	-16,9%

sempre aqui

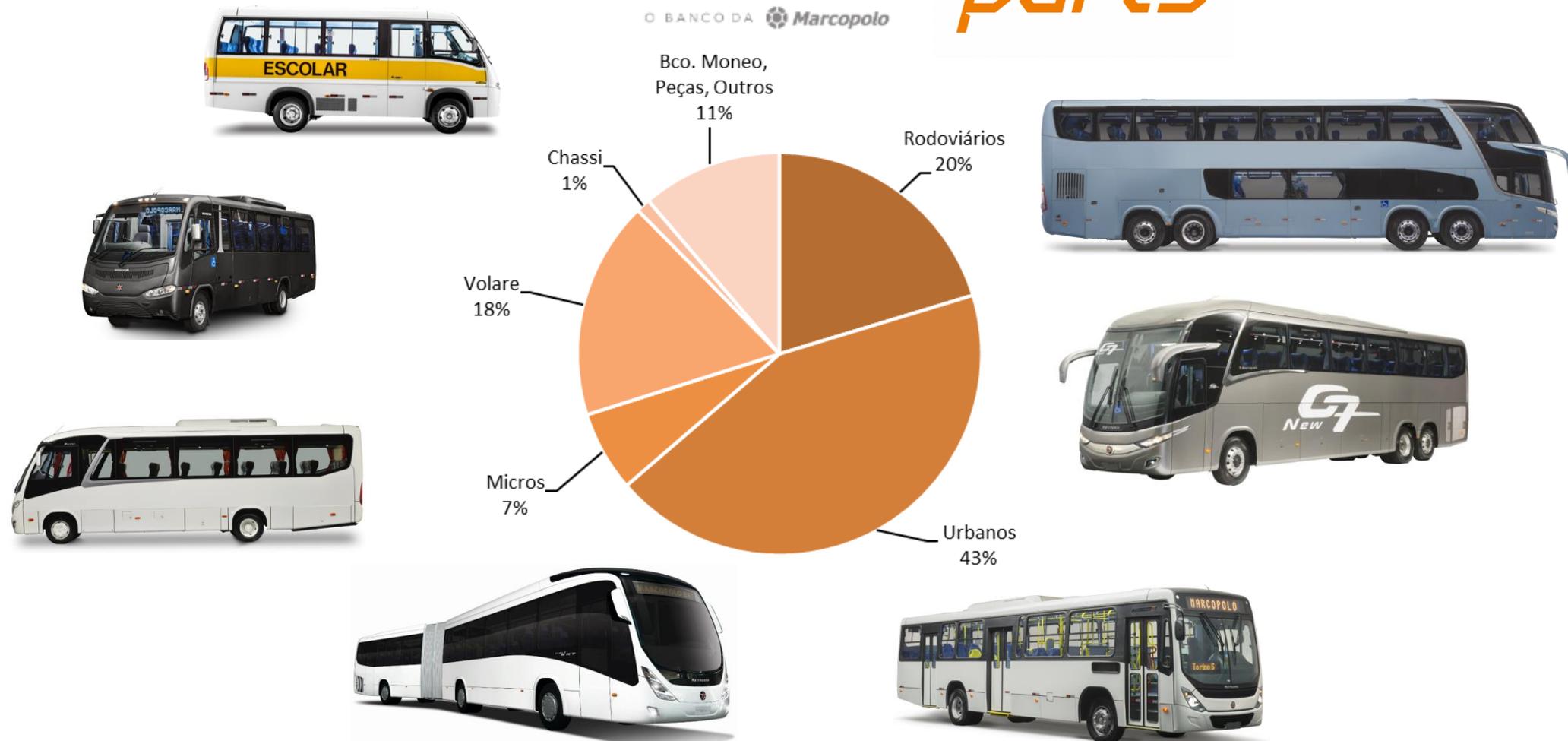
Resultados

Distribuição da Receita Líquida por Segmento - 4T20

Moneo

O BANCO DA  **Marcopolo**

Marcopolo
parts



sempre aqui

Resultados

(R\$ milhões)

	4T20	4T19	Δ 4T20/4T19	2020	2019	Δ 2020/2019
Receita Líquida Total	1035,3	1.245,8	-16,9%	3.589,7	4.367,4	-17,8%
Receita Líquida Doméstica	511,5	653,8	-21,8%	1.817,8	2.305,6	-21,2%
Receita Exportações	284,6	322,8	-11,8%	938,3	1.015,3	-7,6%
Receita Unidades Externas	239,2	269,2	-11,1%	833,5	1.046,5	-20,4%
Lucro Bruto	178,4	190,9	-6,6%	595,6	650,3	-8,4%
Margem Bruta	17,2%	15,3%	1,9 pp	16,6%	14,9%	1,7 pp
EBITDA	149,5	111,7	33,8%	268,5	338,0	-20,6%
Margem EBITDA	14,4%	9,0%	5,4 pp	7,5%	7,7%	-0,2 pp
Lucro Líquido	136,1	71,3	90,9%	90,7	212,0	-57,2%
Margem Líquida	13,1%	5,7%	7,4 pp	2,5%	4,9%	-2,4 pp

sempre aqui

Agenda

- Perfil & Resultados

- Desempenho & Perspectivas

- Anexo: Resultados Operacionais e Financeiros

Desempenho & Perspectivas

Mercado Interno

- ❁ **Rodoviário:** o setor de fretamento segue sustentando a demanda do segmento de rodoviários, concentrando vendas em produtos mais leves. A Companhia espera uma retomada mais consistente de volumes a partir do 2S21, com aumento de vendas de modelos pesados, com o retorno do turismo regional e maior demanda nas linhas regulares.
- ❁ **Urbanos:** o transporte público urbano continua afetado pela pandemia, com redução das frotas em circulação e queda no número de usuários no sistema. O programa federal Caminho da Escola segue sendo o destaque positivo no segmento.
- ❁ **Micros e Volares:** o segmento de micros e Volares mantém-se como destaque positivo, ajudado pelo fretamento. O Caminho da Escola também vem sustentando volumes. O desempenho do segmento deve continuar positivo no 1T21.
- ❁ **Caminho da Escola:** no 4T20, a Companhia entregou 938 unidades ao programa federal Caminho da Escola, destas 261 foram urbanos, 454 micros e 223 Volares. Em 2020, a Companhia entregou 3.472 unidades para o programa, destas 1.447 micros, 1.554 urbanos e 471 modelos Volare.

Desempenho & Perspectivas

Exportações & Operações Internacionais

- ✿ **Exportações:** as exportações seguem beneficiadas pela desvalorização do Real frente ao Dólar, permitindo maior competitividade da Companhia. Projeta-se incremento de volumes também nas vendas internacionais como reflexo do enfraquecimento da pandemia nos mais diversos mercados. Países importadores, especialmente os localizados na América do Sul, indicam renovações importantes para 2021, sendo o Chile o principal expoente. A África continua sendo um destaque positivo e a Companhia negocia novos pacotes relevantes para o ano.
- ✿ **Controladas:** nas controladas Marcopolo Austrália e Marcopolo Argentina continuarão sua trajetória de melhora de resultados, com uma carteira consistente de pedidos. Marcopolo México e Marcopolo África do Sul iniciam 2021 com baixo volume de pedidos, estimando recuperação mais consistente de volumes apenas para o segundo semestre. A Marcopolo China inicia um novo capítulo de sua história, com alterações relevantes em sua gestão e reestruturação de suas operações em 2021.
- ✿ **Coligadas:** a coligada colombiana Superpolo, mesmo com o fim do pedido direcionado à renovação da frota de Bogotá, deverá continuar reportando bons resultados tendo conquistado um pedido relevante de carrocerias para ônibus elétricos. As expectativas também são positivas para os resultados da canadense NFI Group Inc.

Desempenho & Perspectivas

Efeitos Extraordinários 4T20

- ✿ **Ajuda Compensatória Covid-19:** no 4T20, a Companhia fez uso das alavancas previstas na Lei nº 14.020/20, utilizando-se da suspensão dos contratos de trabalho de seus colaboradores, com custo de R\$ 15,7 milhões. Caso excluíssemos esse efeito, a margem bruta do 4T20 teria sido de 19,7%.
- ✿ **Custos com Rescisões:** a Companhia seguiu com seu plano de reorganização interna, com desligamentos na mão-de-obra direta e indireta, necessário para a correção das despesas ao atual patamar de receita. Os custos com os desligamentos representaram despesa adicional, não-recorrente, no montante de R\$ 15,9 milhões no 4T20.
- ✿ **Alienação de Participação na TMML:** no 4T20, a Companhia realizou a alienação de seu investimento na coligada indiana Tata Marcopolo Motors. A venda trouxe resultado adicional, não-recorrente, no montante de R\$ 63,0 milhões, sendo R\$ 44,2 milhões na linha de Outras Receitas Operacionais e equivalência patrimonial de R\$ 18,8 milhões relativa à variação cambial acumulada no patrimônio líquido da Marcopolo na conta de Ajustes Acumulados de Conversão.
- ✿ **Proventos:** em 16 de dezembro de 2020, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o pagamento de juros sobre o capital próprio à razão de R\$ 0,02 por ação. As ações negociaram ex-juros a partir do dia 23 de dezembro. Os proventos serão pagos no dia 31 de março de 2021.

sempre aqui

Q&A

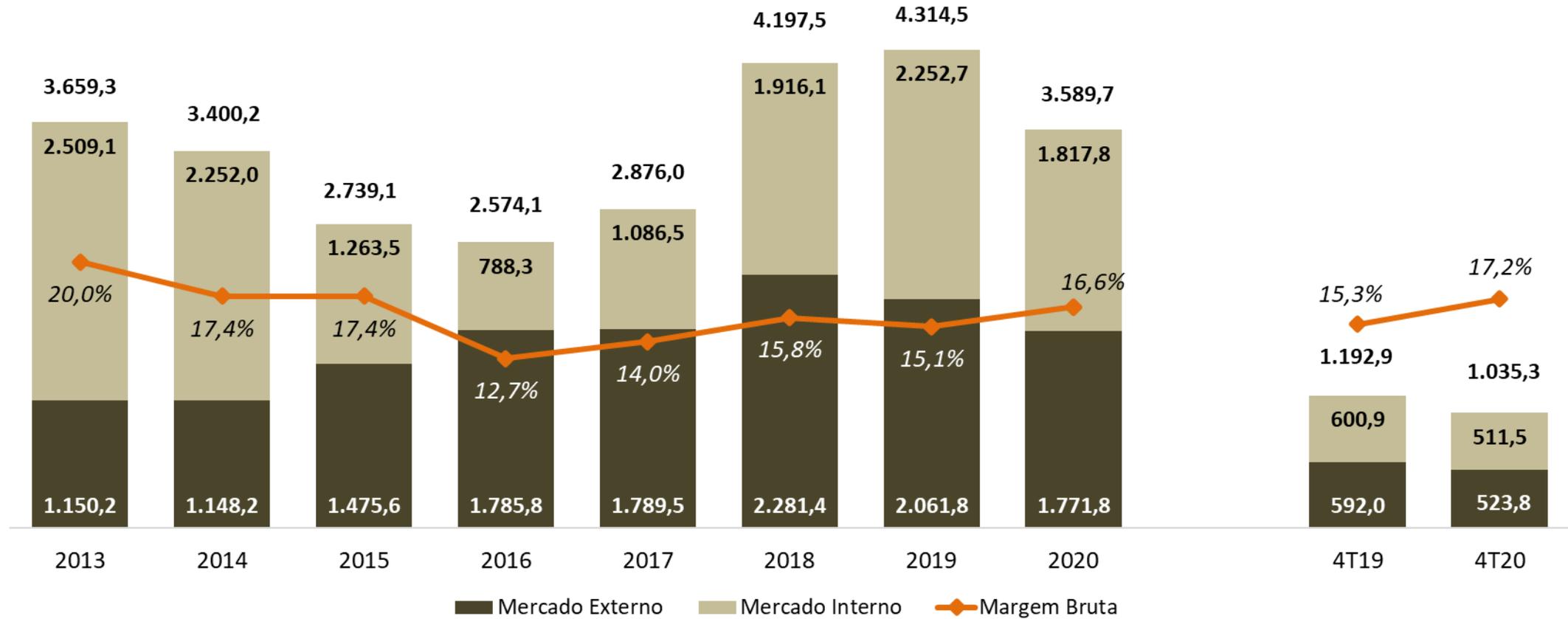
Agenda

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

Anexo

Receita Líquida (R\$ milhões)

Margem Bruta (%)

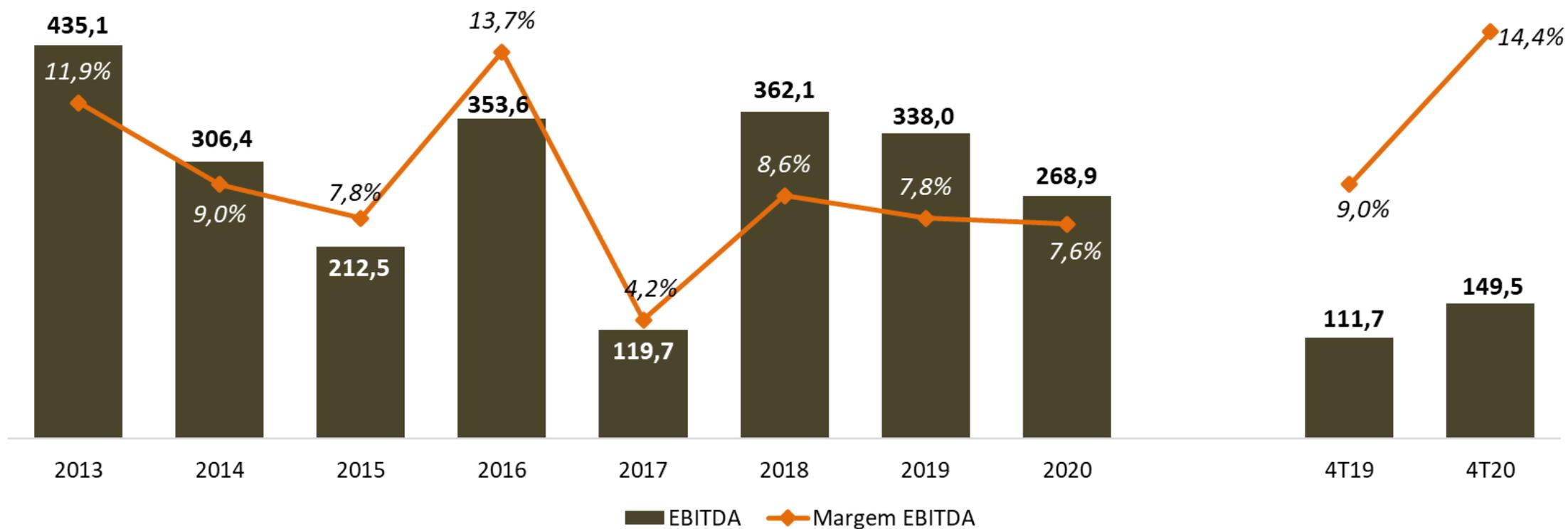


sempre aqui

Anexo

EBITDA (R\$ milhões)

Margem EBITDA (%)

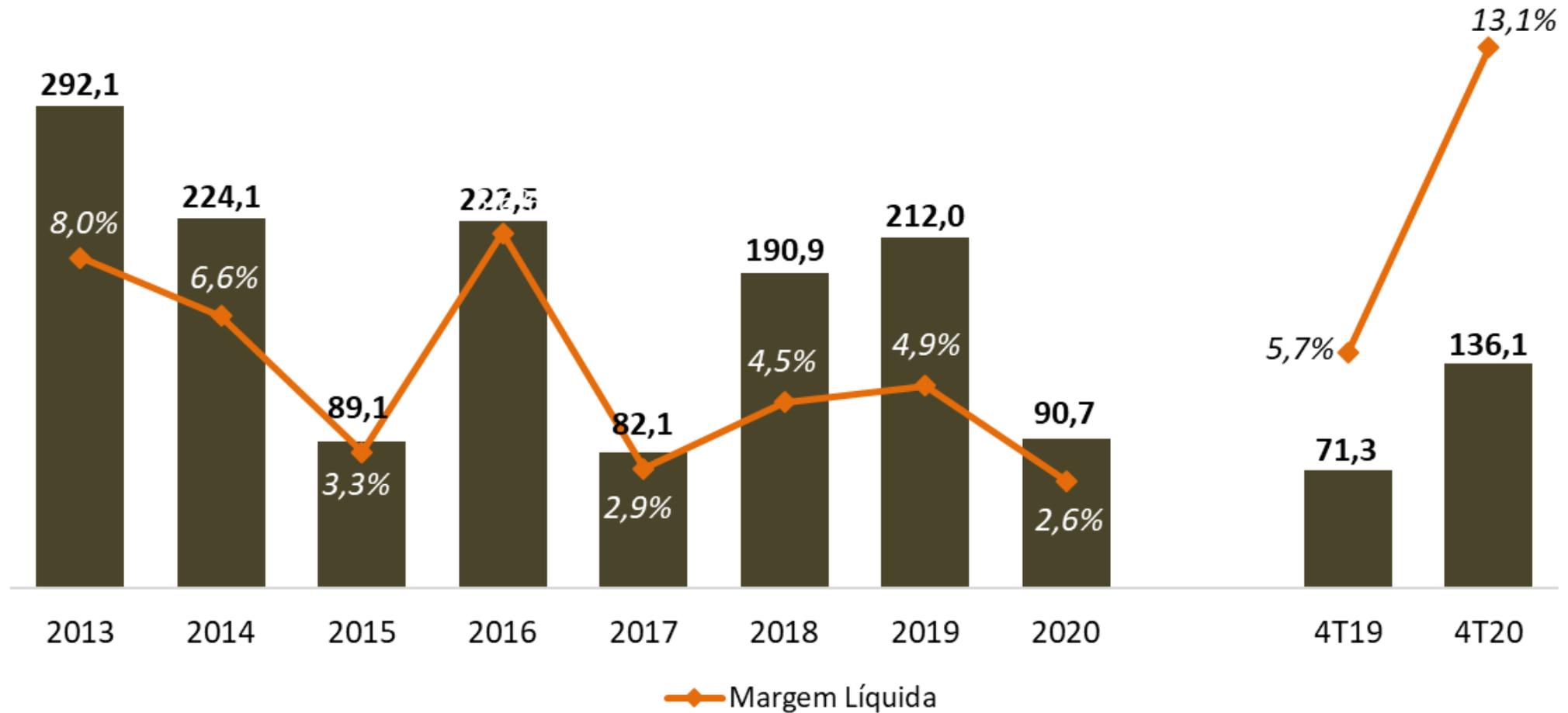


sempre aqui

Anexo

Lucro Líquido (R\$ milhões)

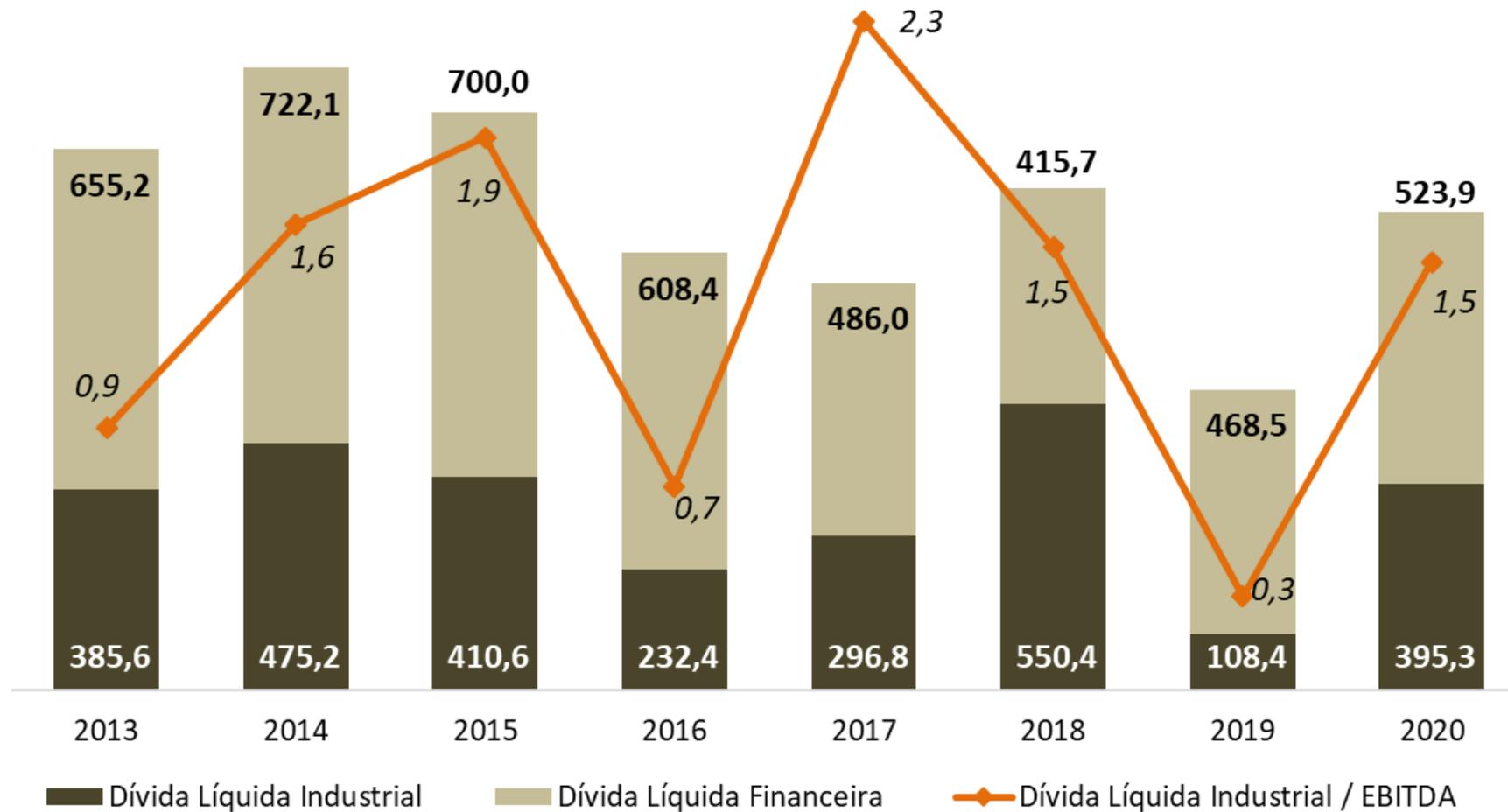
Margem Líquida (%)



sempre aqui

Anexo

Endividamento (R\$ milhões)



sempre aqui

Anexo

Operações Internacionais Controladas e Coligadas

Controladas	Unidades Faturadas			Receita Líquida (R\$ Mil)			Lucro Líquido (R\$ Mil)				
	4T20	4T19	Var. % 4T20/4T19	4T20	4T19	Var. % 4T20/4T19	4T20	4T19	Var. % 4T20/4T19		
MASA (África do Sul)	44	153	-71,2%	15.992	23.310	-31,4%	-	794	-	3.321	76,1%
Metalsur (Argentina)	131	35	274,3%	54.621	17.286	216,0%	1.164	193	504,6%		
Volgren (Austrália)	158	161	-1,9%	201.824	121.256	66,4%	9.263	1.796	415,9%		
MAC / MBC (China)	2	65	-96,9%	2.615	23.114	-88,7%	-	5.385	-	1.376	-
Polomex (México)	-	294	-100,0%	-	86.279	-100,0%	-	10.478	-	9.851	-
Coligadas	Unidades Faturadas			Receita Líquida (R\$ Mil)			Equivalência Patrimonial (R\$ Mil)				
	4T20	4T19	Var. % 4T20/4T19	4T20	4T19	Var. % 4T20/4T19	4T20	4T19	Var. % 4T20/4T19		
NFI (Canadá)							-	14.037	-	470	-2886,6%
Superpolo (Colômbia)							8.951	1.382	547,8%		
TMML (Índia)							14.033	-	1.521	-	

sempre aqui

Contatos de RI

José Antonio Valiati

CFO & Diretor de RI

+55 54 2101 4600

Fernando Kempf

Especialista de Planejamento Financeiro

+55 54 2101 4867

Eduardo Frederico Willrich

Gerente de Planejamento e RI

+55 54 2101 4660

Varleida Carla Perondi Perin

Secretária

+55 54 2101 4663

ri.marcopolo.com.br

| ri@marcopolo.com.br

Obrigado!

sempre aqui