



Marcopolo

**Teleconferência de Resultados
1T21**

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

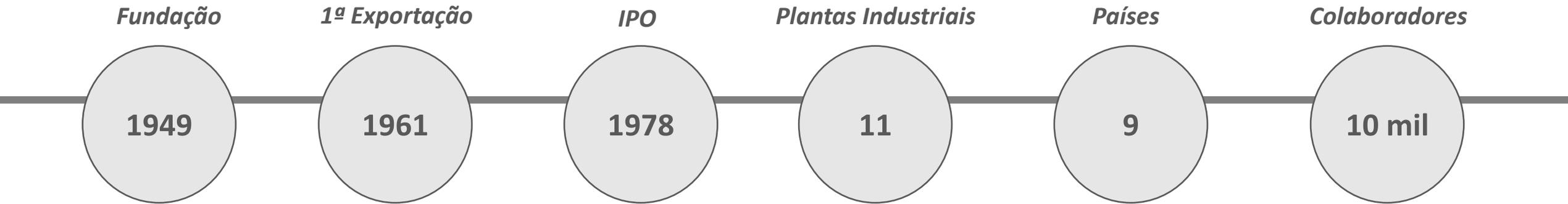
- Perfil & Resultados

- 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:

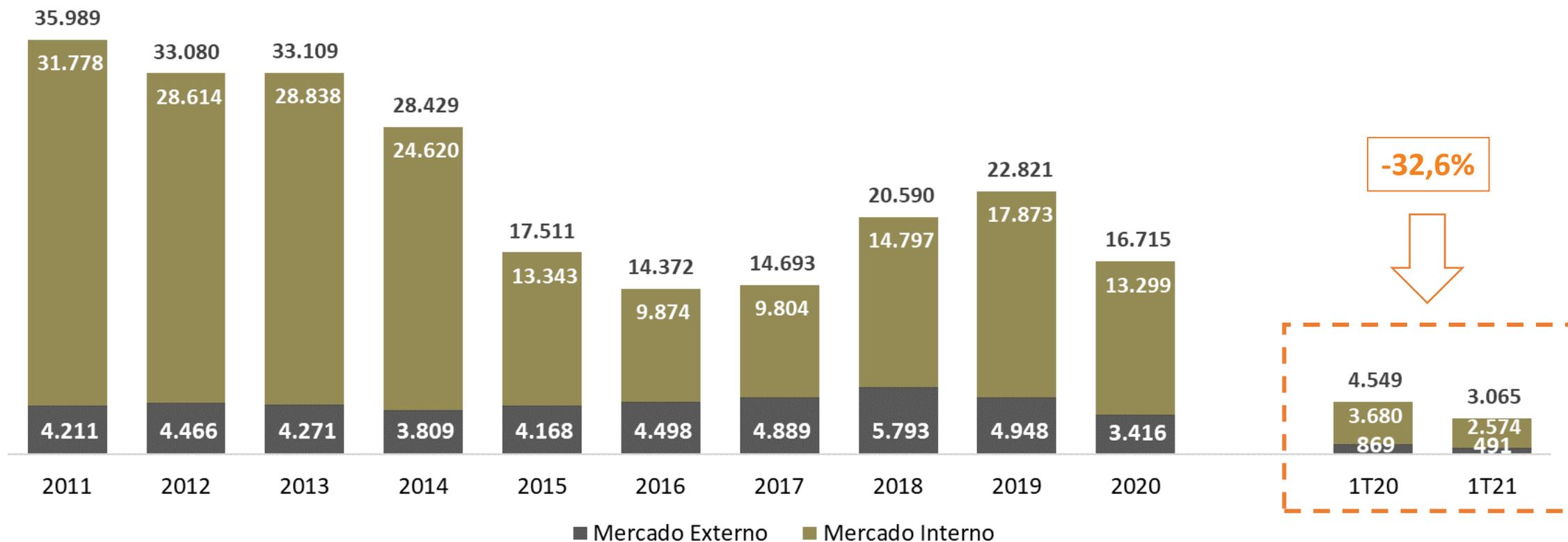
- *State-of-the-art technology;*
- Expertise para encarroçar sobre qualquer modelo de chassi, inclusive elétricos;
- Equipes de engenharia experientes segregadas por produtos;
- Produtos customizados e produzidos em conformidade com as necessidades do cliente.

sempre aqui

Resultados

Produção Brasileira de Ônibus (un.)

Fonte: FABUS



sempre aqui

Produção Marcopolo

(unidades)

Operação	1T21	1T20	Δ 1T21/1T20
Brasil	2.228	2.514	-11,4%
Exportações	358	426	-16,0%
Unidades Externas	430	501	-14,2%
África do Sul (MASA)	30	51	-41,2%
Austrália (Volgren)	73	76	-3,9%
China (MAC)	-	8	-100,0%
México (Polomex)	230	353	-34,8%
Argentina	97	13	646,2%
Produção Total	3.016	3.441	-12,4%

sempre aqui

Resultados

Vendas Marcopolo (un./R\$)

Consolidado	Vendas (un.)	Δ 1T21/1T20	Receita Líquida (R\$)	Δ 1T21/1T20
Mercado Brasileiro	2.070	-6,4%	448,8	-4,4%
Exportação	427	-34,1%	156,9	-26,7%
eliminação de KDs exportados	-43	-83,9%		
Unidades Externas Controladas	430	-11,2%	228,3	-3,2%
África do Sul (MASA)	30	-41,2%	13,0	-38,3%
Argentina (Metalsur)	97	273,1%	34,4	145,6%
Austrália (Volgren)	73	-3,9%	126,5	51,7%
China (MAC)	-	-100,0%	0,6	-87,5%
México (MP México)	230	-28,8%	54,2	-53,4%
Total	2.884	-6,3%	834,0	-9,3%

sempre aqui

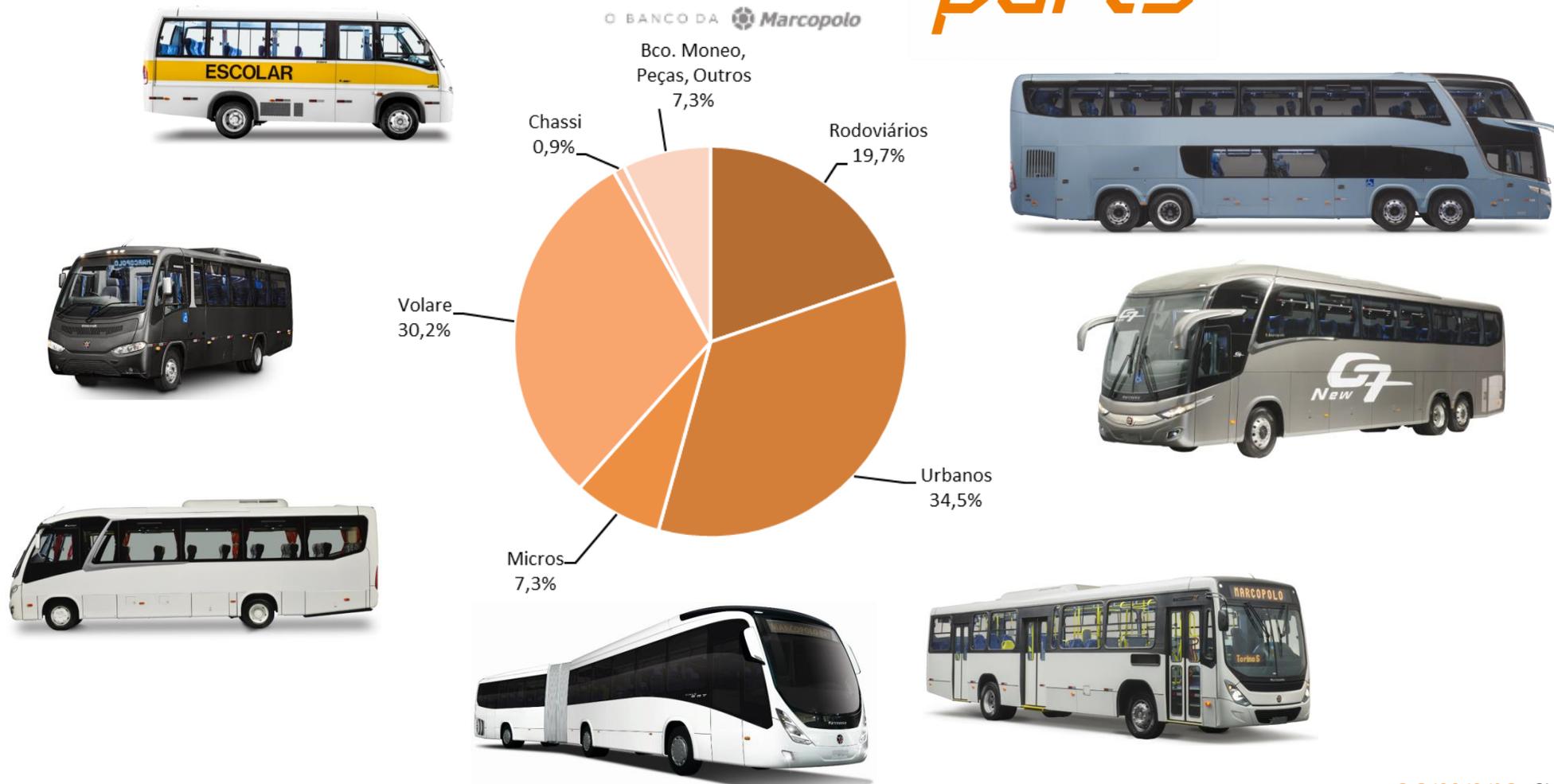
Resultados

Distribuição da Receita Líquida por Segmento - 1T21

Moneo

O BANCO DA  Marcopolo

Marcopolo parts



sempre aqui

Resultados

(R\$ milhões)

	1T21	1T20	Δ 1T21/1T20
Receita Líquida Total	834,0	919,4	-9,3%
Receita Líquida Doméstica	448,8	469,6	-4,4%
Receita Exportações	156,9	213,9	-26,7%
Receita Unidades Externas	228,3	235,9	-3,2%
Lucro Bruto	100,5	150,1	-33,0%
Margem Bruta	12,0%	16,3%	-4,3 pp
EBITDA	23,5	101,9	-76,9%
Margem EBITDA	2,8%	11,1%	-8,3 pp
Lucro (Prejuízo) Líquido	-14,7	10,7	-237,4%
Margem Líquida	-1,8%	1,2%	-3 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, mantendo representatividade superior à histórica nas vendas. A Companhia espera uma retomada mais consistente de volumes a partir do final do 3T21, 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 e as vendas seguem sensíveis ao fechamento e reabertura das cidades. Pequenas renovações representam os maiores volumes de vendas que devem ser destravadas apenas com a consolidação da vacinação.
- ✿ **Micros e Volares:** o segmento de micros e Volares mantém-se como destaque positivo, ajudado pelo fretamento e por licitações de Estados e municípios. As entregas remanescentes da licitação de 2019 do programa Caminho da Escola devem ajudar também o 2T21.
- ✿ **Caminho da Escola:** no 1T21, a Companhia entregou 761 unidades para o programa, destes 397 micros, 40 urbanos e 354 modelos Volare. Somadas, as vendas de 2020 e do 1T21 representam 4.233 unidades das 4.800 vencidas na licitação de 2019.

sempre aqui

Desempenho & Perspectivas

Exportações & Operações Internacionais

- ❁ **Exportações:** as exportações foram afetadas pela segunda onda de Covid-19 nos mercados relevantes da Companhia, refletindo em queda de vendas. O Real desvalorizado segue favorecendo as exportações, porém a pandemia vem impedindo o amadurecimento dos negócios em andamento. A Companhia espera recuperação nas vendas a partir do 3T21 e depende do avanço da vacinação também nos mercados externos.
- ❁ **Controladas:** Marcopolo Argentina manteve trajetória de recuperação de resultados, sendo beneficiada pela ausência de renovação suficiente de urbanos em anos anteriores. A Marcopolo Austrália enfrentou os desdobramentos da segunda onda, com queda de volumes, sustentando resultados positivos a partir de iniciativas voltadas à redução de custos. Marcopolo México e Marcopolo África do Sul observam uma recuperação tímida de pedidos no curto prazo, estimando recuperação mais consistente de volumes apenas para o 2S21. A Marcopolo China já conta com novo gestor e passa por ampla reformulação de seus processos.
- ❁ **Coligadas:** a coligada colombiana Superpolo mantém resultados saudáveis mesmo com o fim das entregas relativas à renovação da frota de Bogotá, com tendência de incremento também a partir do segundo semestre de 2021. A canadense NFI Group Inc. reportou lucro em seu 4T20 (reconhecido no 1T21 da Marcopolo), após três trimestres de prejuízos consecutivos.

Desempenho & Perspectivas

Efeitos Extraordinários no 1T21

- ✿ **Custos com Rescisões:** a Companhia seguiu com ajustes em seu quadro de pessoal. Os custos com os desligamentos representaram despesa adicional, não-recorrente, no montante de R\$ 8,9 milhões no 1T21. A Companhia antecipa a necessidade de ajustes adicionais durante o seu 2T21 relacionados ao atraso na nova licitação do programa Caminho da Escola e à modernização de sua estrutura operacional.
- ✿ **Otimização de Despesas e Excelência Operacional:** considerando os ajustes realizados entre 2020 e o 1T21, a Companhia prevê uma redução de custos de aproximadamente de R\$ 60 milhões ao ano. Adicionalmente, desdobramentos do projeto de otimização de plantas e excelência operacional vêm permitindo ganhos de competitividade, parcialmente capturados no incremento da participação de mercado da Companhia, mas que apenas poderão ser percebidos em sua totalidade no retorno dos volumes a patamares pré-Covid.
- ✿ **Efeito do Mix de Vendas:** além dos baixos volumes, os resultados do 1T21 foram afetados pela composição do *mix* de vendas, concentrado em produtos mais leves, de menor valor agregado. Nos rodoviários, as entregas se concentraram no fretamento, em detrimento de ônibus voltados ao turismo e linhas regulares. Nos urbanos, houve queda de vendas tanto no mercado interno quanto direcionados à exportação. Nos micros, a exposição se concentrou no Caminho da Escola e no negócio Volare. Uma melhor composição do *mix* também depende do avanço da vacinação.

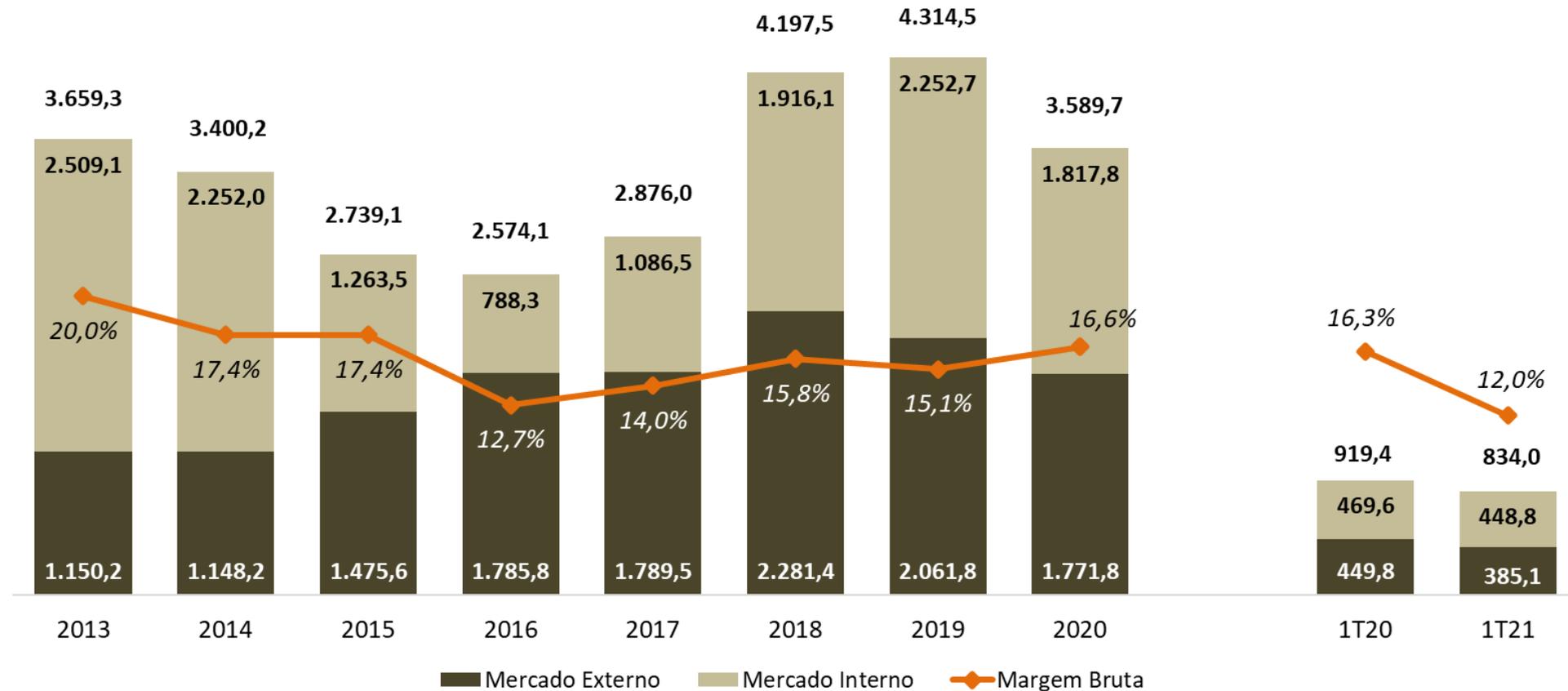
Q&A

Agenda

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

Anexo

Receita Líquida (R\$ milhões)
Margem Bruta (%)

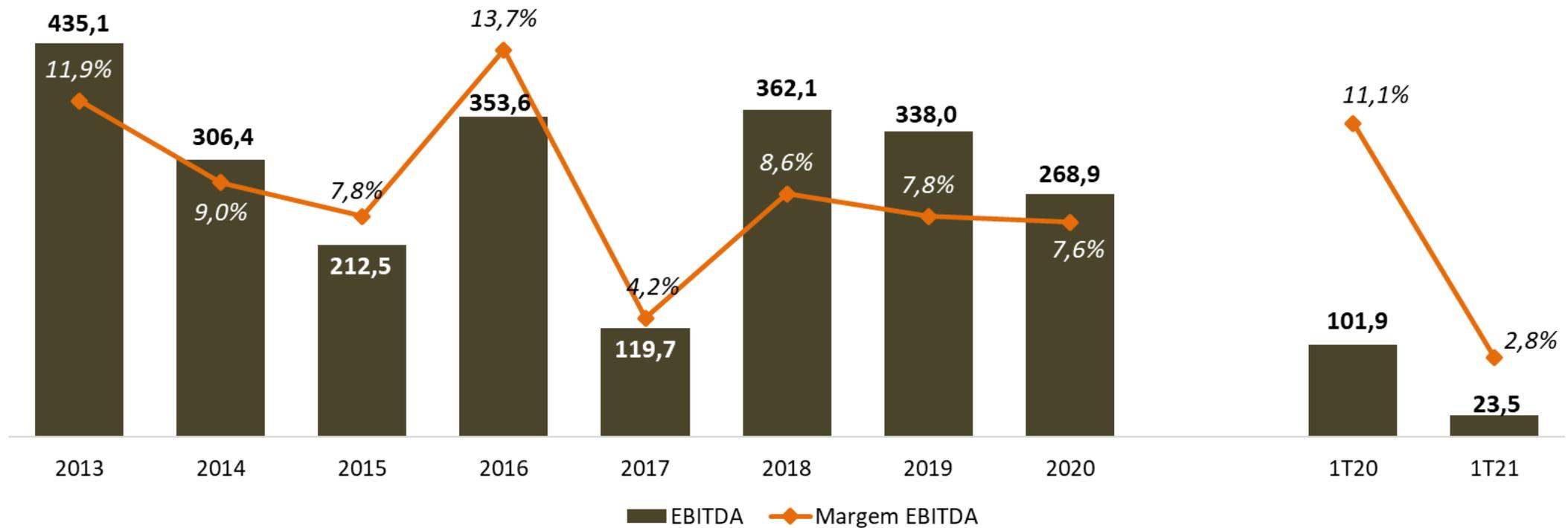


sempre aqui

Anexo

EBITDA (R\$ milhões)

Margem EBITDA (%)

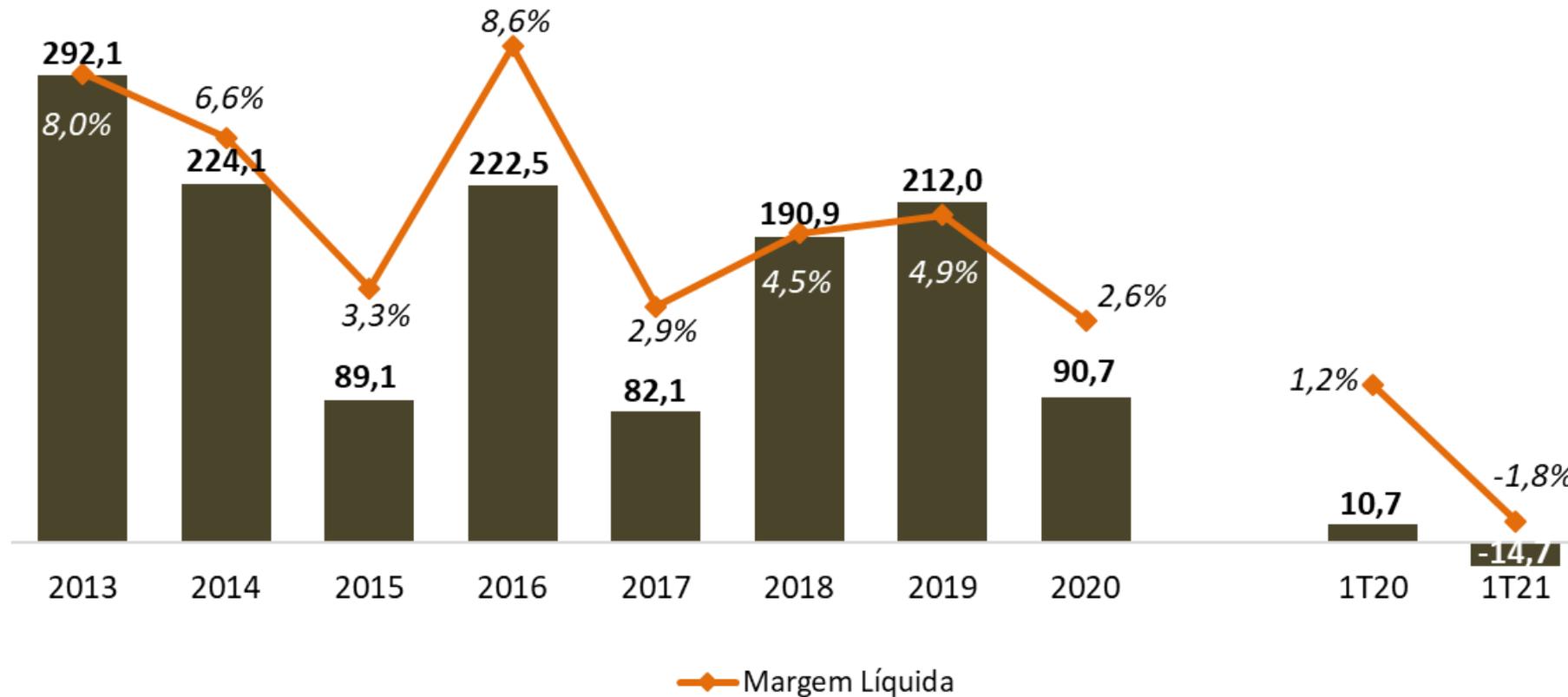


sempre aqui

Anexo

Lucro Líquido (R\$ milhões)

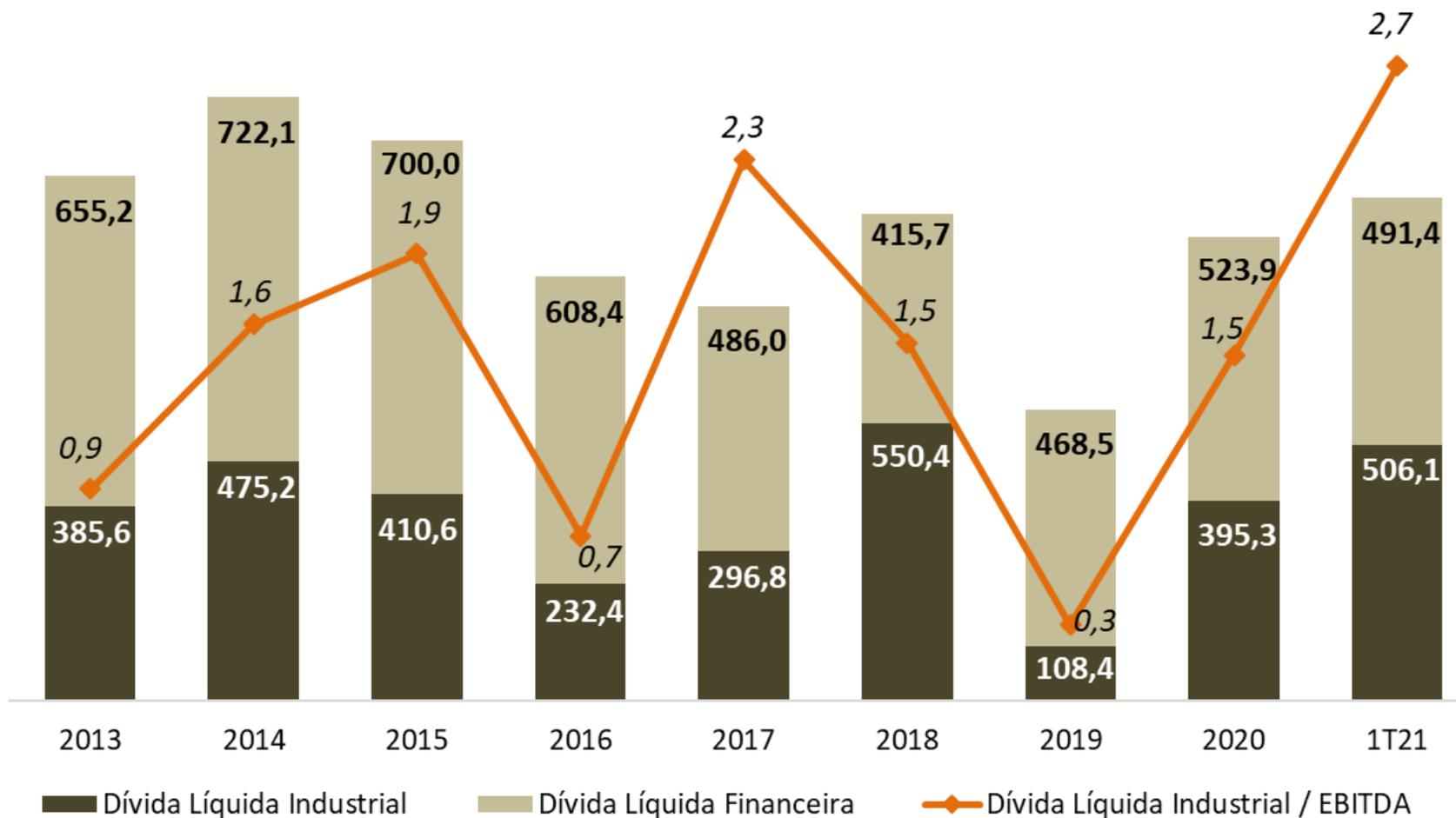
Margem Líquida (%)



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)				
	1T21	1T20	Var. % 1T21/1T20	1T21	1T20	Var. % 1T21/1T20	1T21	1T20	Var. % 1T21/1T20		
MASA (África do Sul)	30	51	-41,2%	13.015	21.110	-38,3%	-	2.411	-	571	-321,9%
Metalsur (Argentina)	97	26	273,1%	34.375	13.999	145,6%	-	2.280	-	2.991	23,8%
Volgren (Austrália)	73	76	-3,9%	126.549	83.420	51,7%	1.838	-	2.273	-	
MAC / MBC (China)	-	8	-100,0%	570	4.548	-87,5%	-	6.009	-	3.283	-83,0%
Polomex (México)	230	323	-28,8%	54.186	116.344	-53,4%	-	2.648	-	10.720	75,3%
Coligadas	Unidades Faturadas			Receita Líquida (R\$ Mil)			Lucro Líquido (R\$ Mil)				
	1T21	1T20	Var. % 1T21/1T20	1T21	1T20	Var. % 1T21/1T20	1T21	1T20	Var. % 1T21/1T20		
NFI (Canadá)							5.119	17.989	-71,5%		
Superpolo (Colômbia)							399	600	-33,5%		

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