



Teleconferência de Resultados 1T20



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

- ⚽ Resultados

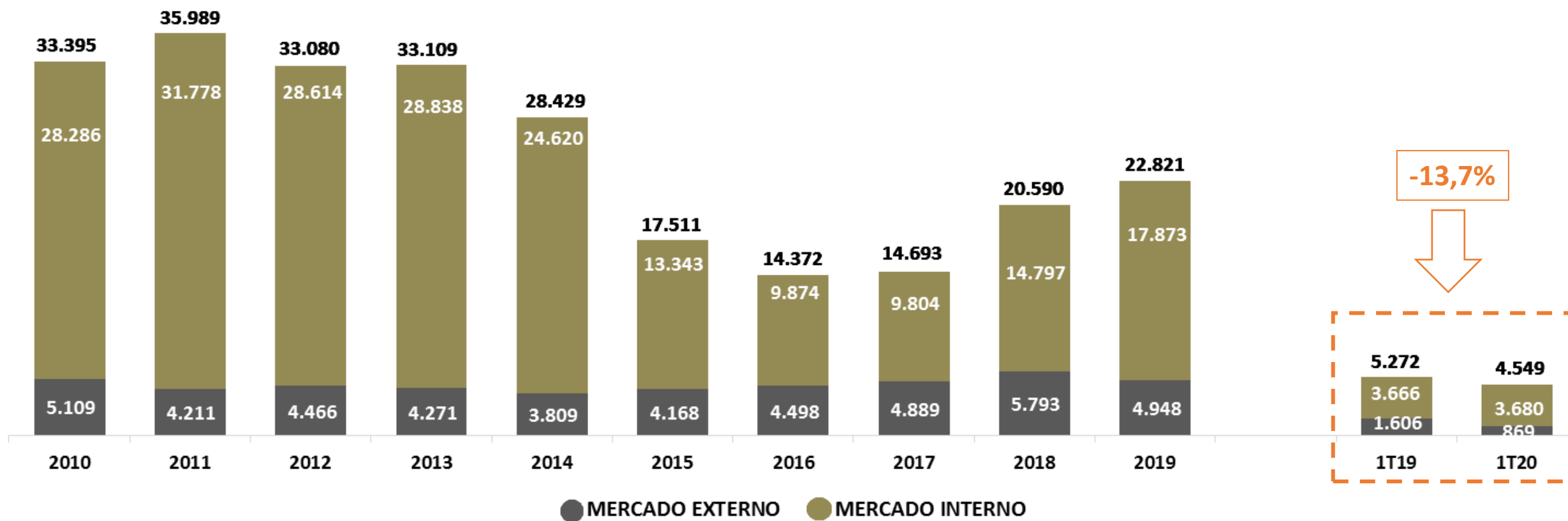
- ⚽ Desempenho & Perspectivas

- ⚽ Anexo: Resultados Operacionais e Financeiros

Resultados

Produção Brasileira de Ônibus (un.)

Fonte: FABUS



Resultados

Produção Marcopolo (un.)

	1T20	1T19	Δ 1T20/1T19
Mercado Interno	2.514	2.073	21,3%
Rodoviários	523	339	54,3%
Urbanos	1.026	683	50,2%
Micros	355	470	-24,5%
Volares	610	581	5,0%
Mercado Externo	1.194	1.565	-23,7%
Rodoviários	215	490	-56,1%
Urbanos	928	912	1,8%
Micros	27	115	-76,5%
Volares	24	48	-50,0%
TOTAL	3.708	3.638	1,9%

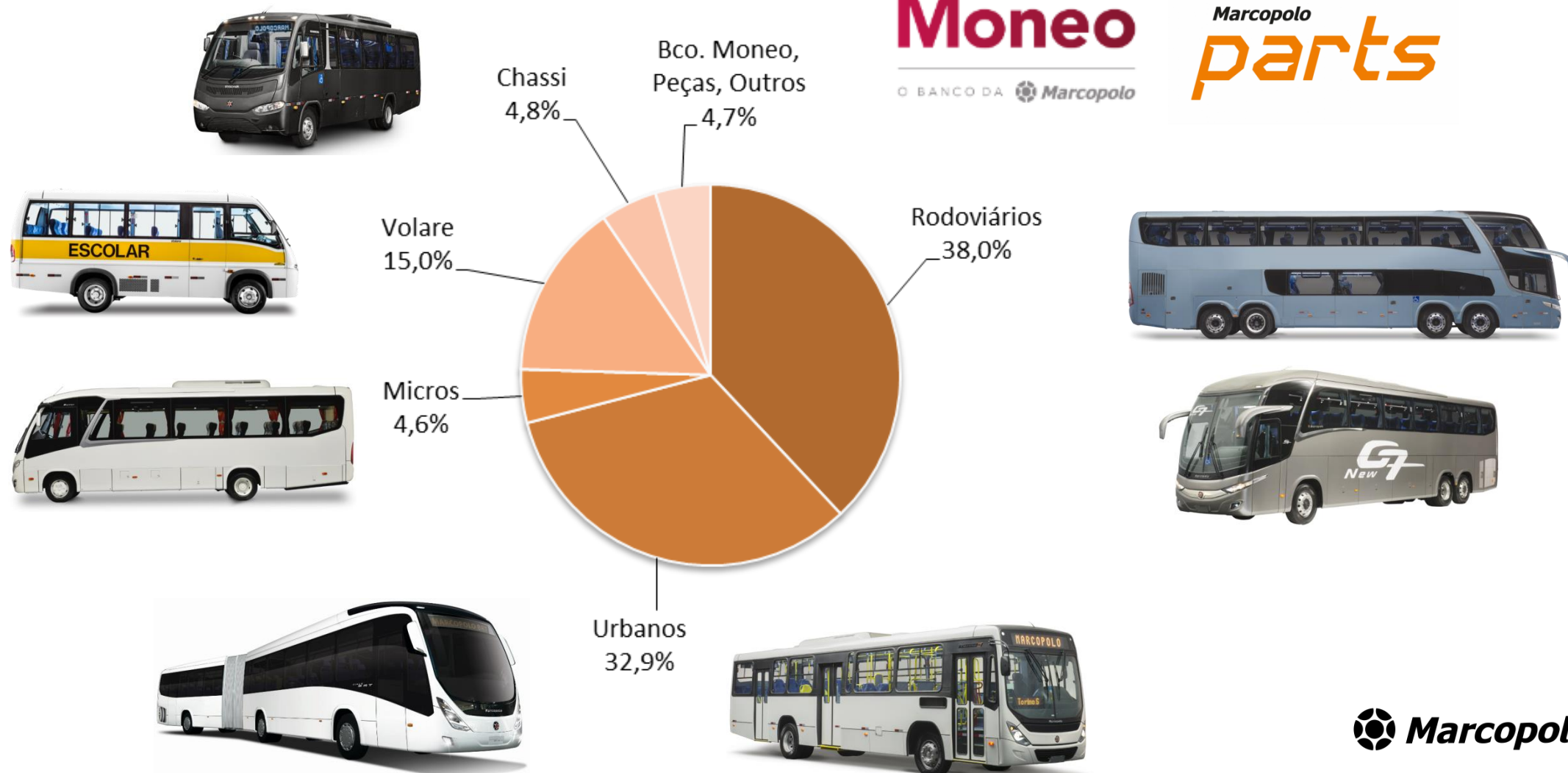
Resultados

Vendas Marcopolo (un. / R\$ milhões)

Consolidado	Vendas (un.)	Δ 1T20/1T19	Receita Líquida (R\$)	Δ 1T20/1T19
Mercado Brasileiro	2.212	3,8%	469,6	14,2%
Exportação	648	-27,7%	213,9	-19,4%
eliminação de KDs exportados	-267	159,2%		
Unidades Externas Controladas	484	-5,1%	235,9	6,3%
África do Sul (MASA)	51	21,4%	21,1	8,8%
Argentina (Metalsur)	26	-	14,0	-
Austrália (Volgren)	76	-22,4%	81,6	-7,2%
China (MAC)	8	-46,7%	2,1	-69,1%
México (MP México)	323	-9,0%	116,3	12,4%
Total	3.077	-1,3%	919,4	2,3%

Resultados

Distribuição da Receita Líquida por Segmento – 1T20



Resultados

(R\$ milhões)

	1T20	1T19	Δ 1T20/1T19
Receita Líquida Total	919,4	898,6	2,3%
Receitas no Brasil	469,6	411,3	14,2%
Receita de Exportação do Brasil	213,9	265,4	-19,4%
Receita das Unidades Externas	235,9	221,9	6,3%
Lucro Bruto	150,1	138,0	8,7%
Margem Bruta	16,3%	15,4%	0,9 pp
EBITDA	101,9	60,6	68,0%
Margem EBITDA	11,1%	6,7%	4,4 pp
Lucro Líquido	10,7	27,0	-60,3%
Margem Líquida	1,2%	3,0%	-1,8 pp

Agenda

- ⚽ Resultados

- ⚽ Desempenho & Perspectivas

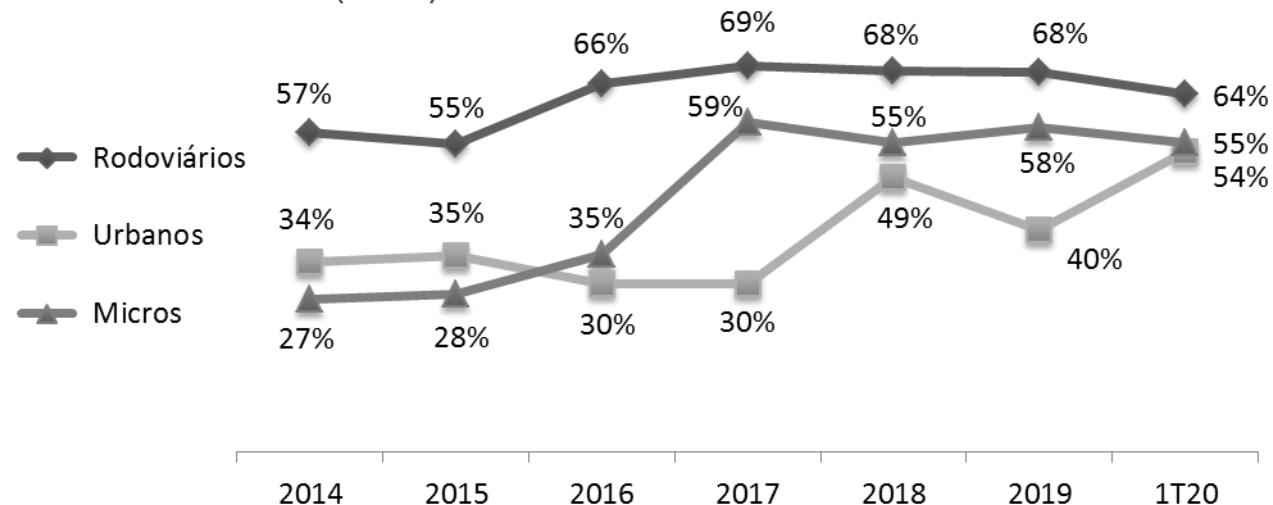
- ⚽ Anexo: Resultados Operacionais e Financeiros

Desempenho & Perspectivas

Mercado Interno

- ✿ **Rodoviários:** Crescimento de rodoviários no 1T20 representava a recuperação das entregas, após os impactos negativos da antecipação de demanda no 1T19 provocada pela obrigatoriedade de instalação de elevadores nesses modelos. Observamos uma queda acentuada na demanda por rodoviários em função dos impactos da pandemia sobre as atividades de fretamento, turismo e linhas regulares.
- ✿ **Urbanos:** A produção voltada ao mercado interno no 1T20 dava sequência a uma retomada iniciada no 4T18, com a volta gradativa desse mercado aos seus volumes históricos. No trimestre, o segmento também foi ajudado pelo grande volume de urbanos dedicados ao Caminho da Escola. O transporte coletivo urbano também sente os efeitos da pandemia, com a redução das frotas municipais em circulação em diversas cidades importantes do país. O programa Caminho da Escola tem ajudado a sustentar os volumes em produção, com boas perspectivas de entregas até o fim de 2020.
- ✿ **Micros & Volares:** Segmento se manteve estável no 1T20, beneficiando-se dos volumes gerados pelo Caminho da Escola. No trimestre, a Companhia entregou 623 unidades vinculadas ao programa, destes 259 micros, 318 urbanos e 46 modelos Volare. O volume faz parte da carteira de 4.800 unidades para 2020 (2.000 micros, 1.600 urbanos e 1.200 modelos Volare).

Market Share (Fabus)



Desempenho & Perspectivas

Exportações & Operações Internacionais

- ✿ **Exportações:** As exportações apresentaram retração no 1T20, sinalizando dificuldades nos principais mercados da Companhia, com volumes menores sendo vendidos para Chile, Peru e Argentina. Com restrições de locomoção, relacionadas à prevenção à Covid-19, equivalentes ou mais severas do que as que vêm sendo aplicadas no Brasil, não vislumbramos uma rápida recuperação de volumes nos mercados da América do Sul.
- ✿ O menor número de entregas tem sido parcialmente compensado em resultados pela maior rentabilidade nas operações, considerando que o atual patamar do câmbio ajudou as margens operacionais no 1T20. As expectativas positivas para a exportação no curto prazo estão representadas pela carteira de pedidos voltada ao continente africano, com o amadurecimento de negociações iniciadas ainda em 2019.
- ✿ **Operações Internacionais:** No trimestre, observamos os maiores impactos derivados da crise no 1T20 na Marcopolo China, localizada no país de origem da doença, com queda de produção de 82,2% e resultado negativo de R\$ 3,3 milhões no 1T20, e na Marcopolo México.
- ✿ Os resultados da Marcopolo México foram negativamente afetados pela alta desvalorização do Peso Mexicano contra o Dólar, moeda funcional da controlada. Enquanto parte significativa dos custos é composta por importações, vendas relevantes foram referenciadas na moeda local. A conversão dos resultados dos negócios para a moeda funcional, adicionando-se o impacto do aumento de custos, levou a operação a apurar resultado negativo de R\$ 10,7 milhões no 1T20.

Desempenho & Perspectivas

Covid-19

- ✪ **Prevenção:** A partir do alastramento da pandemia em SP e RJ, a Marcopolo adotou dezenas de ações de prevenção. As operações brasileiras entraram em férias coletivas no dia 23/03, retomando parcialmente, com todos os cuidados necessários.

- ✪ **Contenção de Custos:** A partir de abril, a Companhia está fazendo uso dos instrumentos de redução de custos com folha de pagamento (suspensão do contrato de trabalho e redução de jornada) e restringindo ao máximo despesas não obrigatórias.

- ✪ **Preservação de Caixa:** Desde março, a Companhia vem restringindo ao máximo novos investimentos, cancelou novas etapas do programa de distribuição de proventos e está redobrando a atenção nas contas a receber e na cobrança.

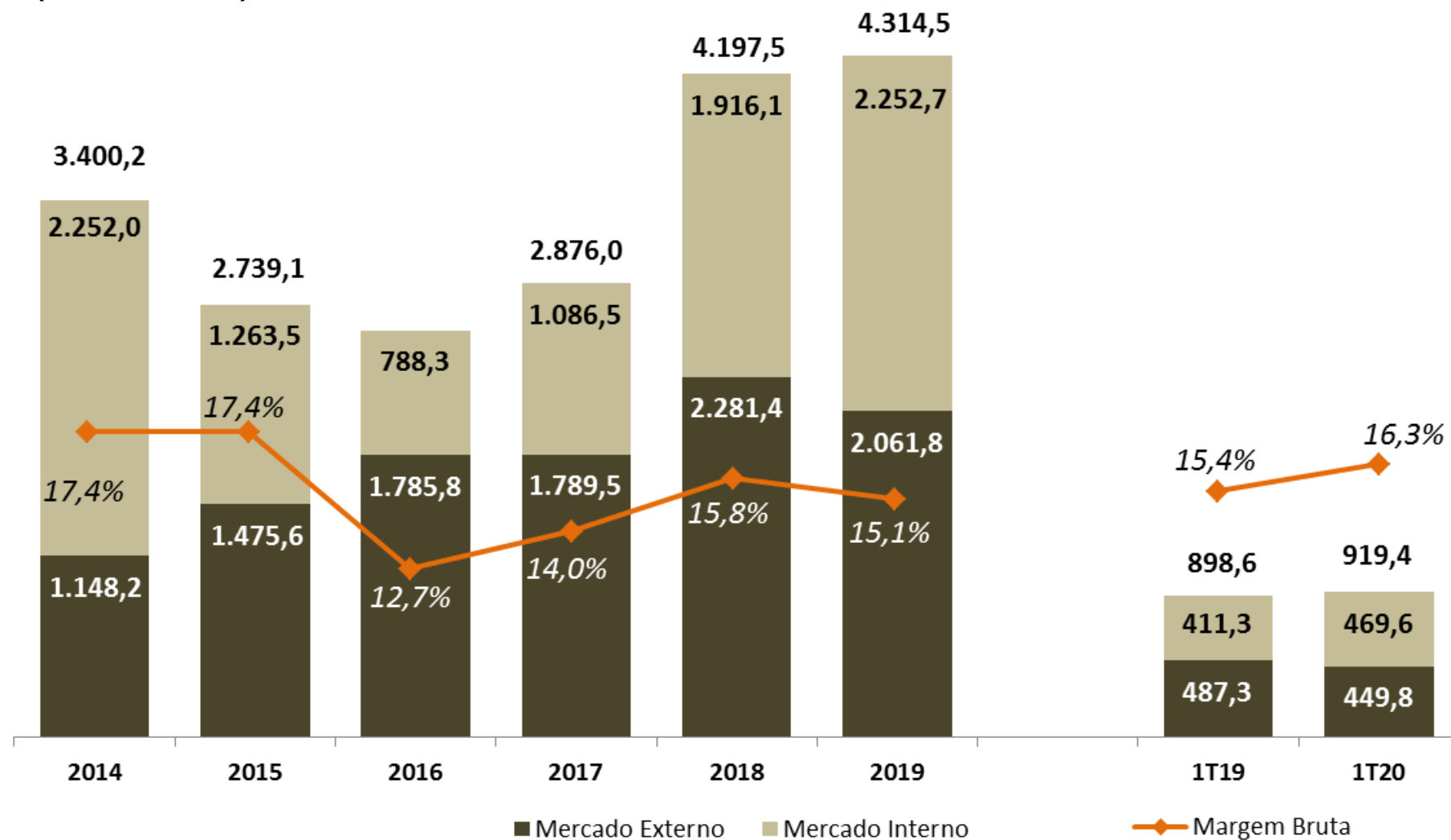
Planta / Localização	Regime de Trabalho Atual	Mão de Obra em Atividade	Período c/ Produção Suspensa
Ana Rech - Caxias do Sul	Parcial	50%	23/Mar - 13/Abr
San Marino - Caxias do Sul	Parcial	50%	23/Mar - 13/Abr
Marcopolo - Rio de Janeiro	Parcial	50%	23/Mar - 22/Abr
Marcopolo - São Mateus	Normal	100%	23/Mar - 22/Abr
África do Sul	Parcial	35%	26/Mar – 07/Mai
Argentina	Fechada	0%	19/Mar – 31/Mai
Austrália	Normal	100%	10/Abr – 20/Abr
China	Parcial	70%	17/Fev – 10/Mar
Colômbia	Parcial	50%	16/Mar – 10/Mai
Índia	Parcial	50%	24/Mar – 03/Mai
México	Parcial	50%	01/Abr – 03/Mai

Agenda

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

Anexo

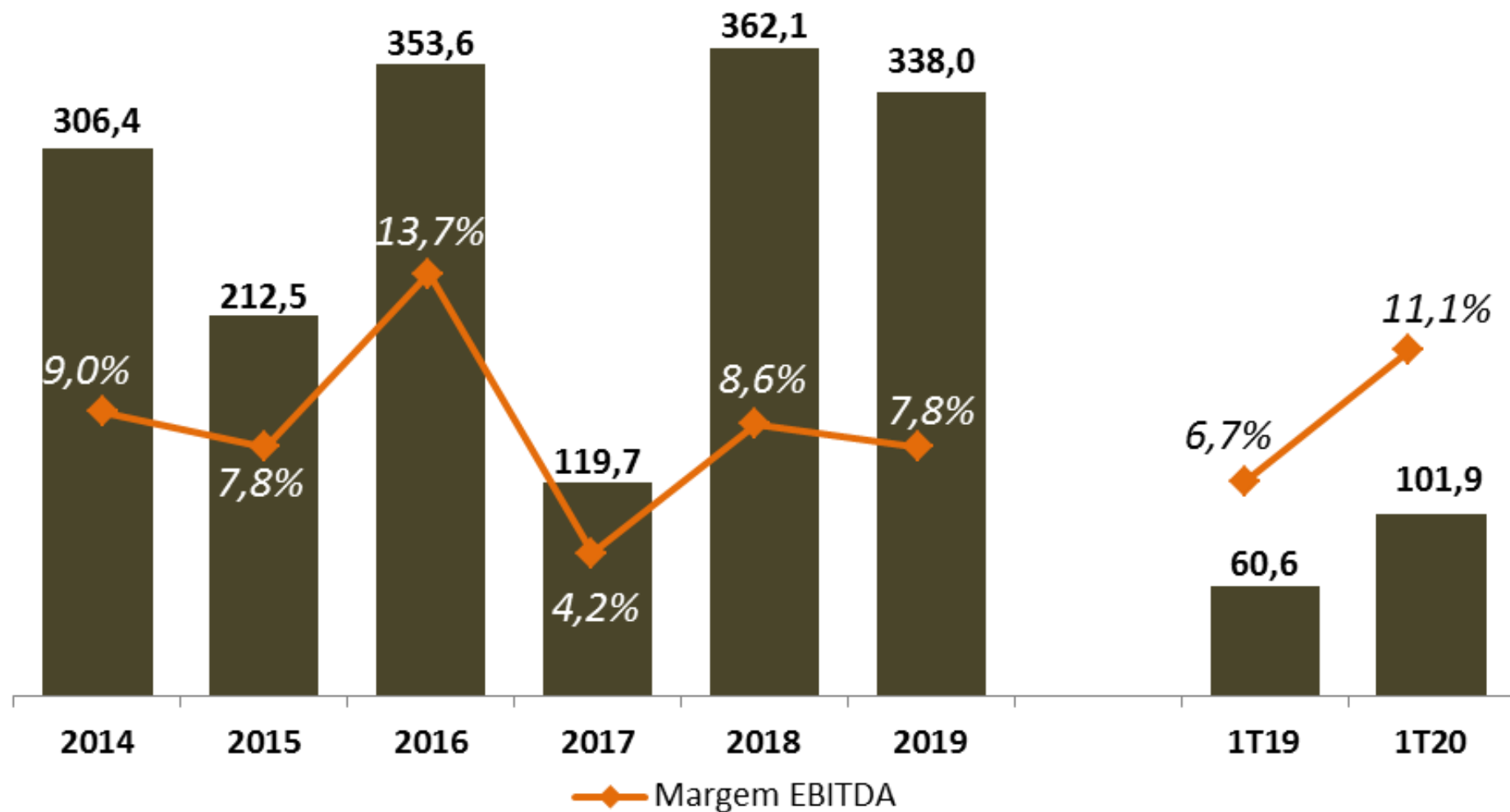
Receita Líquida (R\$ milhões) – MI e ME



Anexo

EBITDA (R\$ milhões)

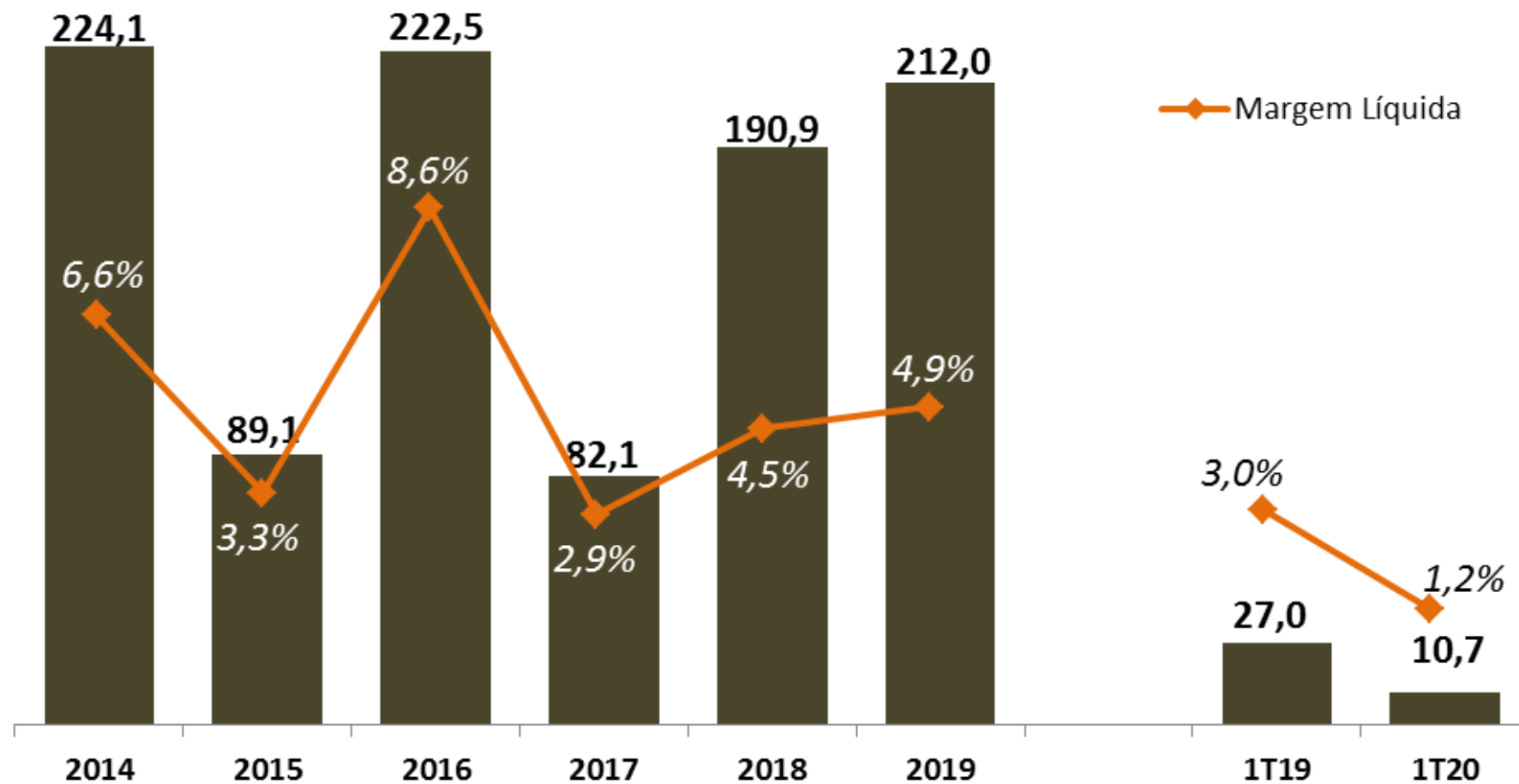
Margem EBITDA (%)



Anexo

Lucro Líquido (R\$ milhões)

Margem Líquida (%)



Anexo

Operações Internacionais Controladas e Coligadas

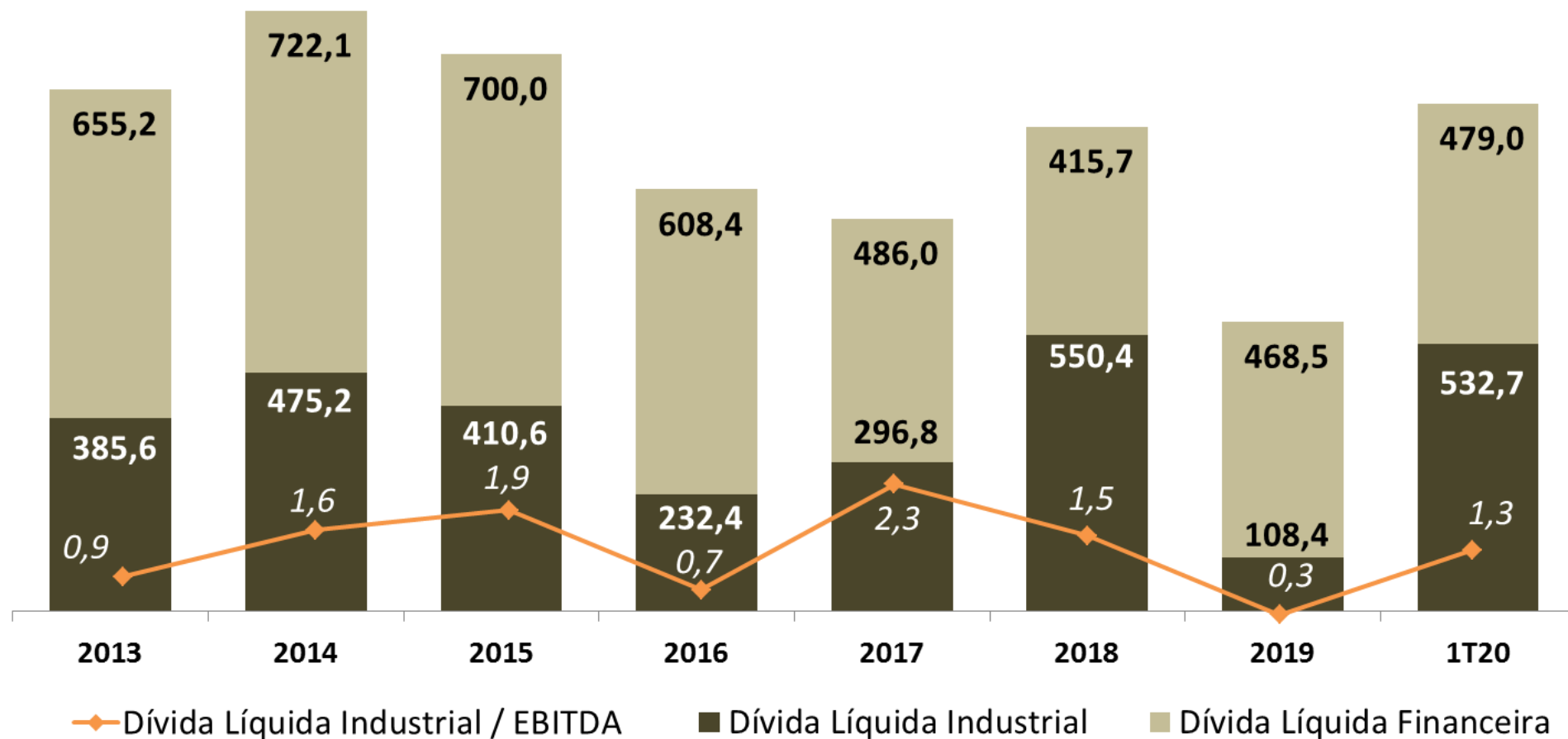
Controladas	Unidades Faturadas			Receita Líquida (R\$ MM)			Lucro Líquido (R\$ MM)		
	1T20	1T19	Var. % 1T20/1T19	1T20	1T19	Var. % 1T20/1T19	1T20	1T19	Var. % 1T20/1T19
MASA (África do Sul)	51	42	21,4%	21,1	19,4	8,8%	-0,6	-0,7	-14,3%
Metalsur (Argentina)*	26	-	-	14,0	-	-	-3,0	-	-
Volgren (Austrália)	76	98	-22,4%	81,6	87,9	-7,2%	-2,2	-1,9	-15,8%
MAC (China)	8	15	-46,7%	2,1	6,8	-69,1%	-3,3	-1,8	-83,3%
Polomex (México)	323	355	-9,0%	116,3	103,5	12,4%	-10,7	10,4	-202,9%

Coligadas	1T20	1T19	Var. % 1T20/1T19
Metalpar (Argentina)	-1,3	-28,4	95,4%
NFI (Canadá)	31,2	17,9	74,3%
Superpolo (Colômbia)	0,6	6,9	-91,3%
TMML (Índia)	1,2	-0,5	-

* Passou a ser consolidada a partir do 3T19.

Anexo

Endividamento (R\$ milhões)



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!