



Divulgação dos Resultados do 1T17



Apresentação:

Francisco Gomes Neto
CEO

José Antonio Valiati
CFO & Diretor de Relações com Investidores

Eduardo Frederico Willrich
Coordenador de Relações com Investidores



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.



Destaques do 1T17



Desempenho & Perspectivas



Resultados Operacionais e Financeiros



Mercado de Capitais

DESTAQUES



	<u>1T17</u>	<u>Δ 1T17/1T16</u>
<u>Produção Brasileira</u>		
• Mercado Interno:	1.366 unidades	-33,5%
• Mercado Externo:	1.079 unidades	+50,1%
• Mercado Total:	2.445 unidades	-11,9%

Marcopolo

Produção / Destino

• Brasil:	815 unidades	+2,6%
• Exportação:	579 unidades	+104,6%
• Unidades externas:	616 unidades	+113,9%
• Mercado Total:	2.010 unidades	+47,3%
• Market Share no mercado brasileiro no 1T17:	46,8%*	

* O Volare não está computado para efeito de participação no mercado.

DESTAQUES



	<u>1T17</u>	<u>Δ 1T17/1T16</u>
• Receita Líquida total:	R\$ 554,6 milhões	+29,5%
• Mercado Interno:	R\$ 149,8 milhões	-22,2%
• Exportação:	R\$ 203,8 milhões	+107,1%
• África do Sul:	R\$ 21,5 milhões	-2,3%
• México:	R\$ 100,2 milhões	+263,0%
• Austrália:	R\$ 68,7 milhões	-13,6%
• China:	R\$ 10,6 milhões	+43,2%
• Lucro Bruto:	R\$ 61,0 milhões	+8,5%
Margem Bruta:	11,0%	-2,1pp
• EBITDA:	R\$ 0,5 milhão	-66,7%
Margem EBITDA:	0,1%	-0,3pp
EBITDA ajustado de R\$ 28,5 milhões e Margem EBITDA de 5,1%, se desconsiderados os impactos não recorrentes de reestruturação interna da Companhia.		
• Lucro Líquido:	R\$ 3,2 milhões	+63,6%
Margem Líquida:	0,6%	-1,5pp



▶ Destaques do 1T17

▶ Desempenho & Perspectivas

▶ Resultados Operacionais e Financeiros

▶ Mercado de Capitais



- ✓ Demanda: carteira de pedidos mais consistente, com demanda aquecida no segmento de rodoviários. Visibilidade até metade de julho na unidade de Ana Rech;
- ✓ Mercado de urbanos pressionado em função de incertezas relacionadas a reajustes de tarifas;
- ✓ Redução do Custo Fixo: foram realizados ajustes no quadro de colaboradores, visando especialmente à redução de despesas indiretas, com impacto total de R\$ 28 milhões no 1T17;
- ✓ Exportações: mesmo com câmbio valorizado, vendas a partir do Brasil seguem com bom desempenho;
- ✓ Neobus: iniciativas focadas na integração entre áreas e sistemas, reposicionamento de marca, revisão de especificações do produto e otimização de unidades fabris. Transferência de processos produtivos da unidade Planalto para outras plantas em estudo;
- ✓ A Companhia segue focada na redução de despesas e custos indiretos, aumento da eficiência operacional e da melhoria do capital de giro.



- ✓ **GB Polo**: Demanda segue aquém do esperado. Companhia estuda alternativas para reduzir sua participação societária;
- ✓ **MAC**: Carteira aquecida, com boas perspectivas de rentabilidade no segmento de peças;
- ✓ **MASA**: Problemas de eficiência operacional impactaram a Companhia. A unidade está iniciando a implementação do LEAN;
- ✓ **Metalpar/Metalsur**: Metalpar mantém uma visão otimista e deverá entregar o orçado. Novo urbano está sendo bem aceito pelo mercado. Metalsur segue com bons volumes de rodoviários;
- ✓ **New Flyer**: Destaca-se o excelente desempenho operacional. A Marcopolo permanece com 10,8% de participação na NFI;
- ✓ **Polomex**: Cresce em volumes, mantendo uma carteira consistente de rodoviários, especialmente após a introdução dos modelos rodoviários *double deckers*;
- ✓ **Superpolo**: Deverá ser um ano com resultado estável, entregando o que foi orçado;
- ✓ **TMML**: Resultado positivo devido a uma reversão de provisão;
- ✓ **Volgren**: Vem apresentando uma melhora no *mix* de produtos e margem. Aquisição de 25% da unidade já estava prevista e reforça comprometimento da Marcopolo com a diversificação geográfica de seus mercados.



Destaques do 1T17



Desempenho & Perspectivas



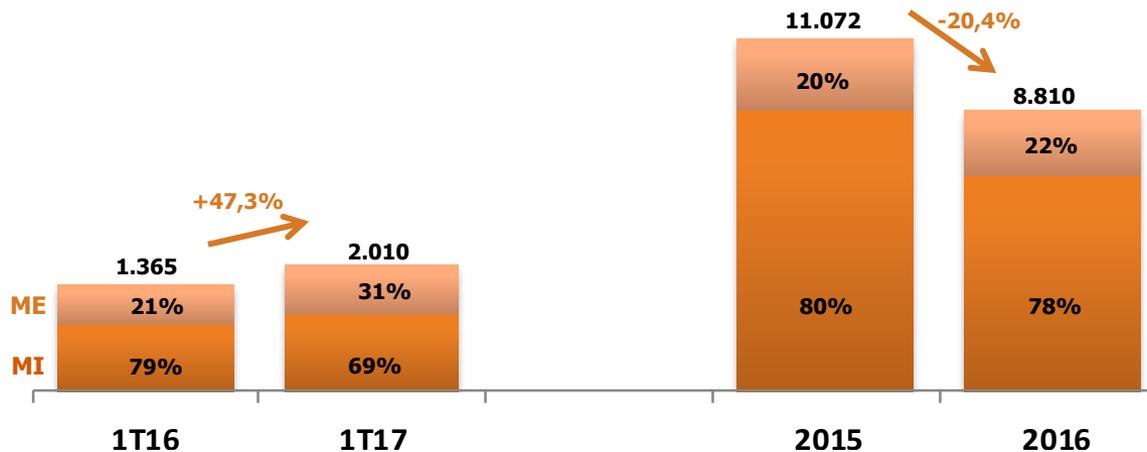
Resultados Operacionais e Financeiros



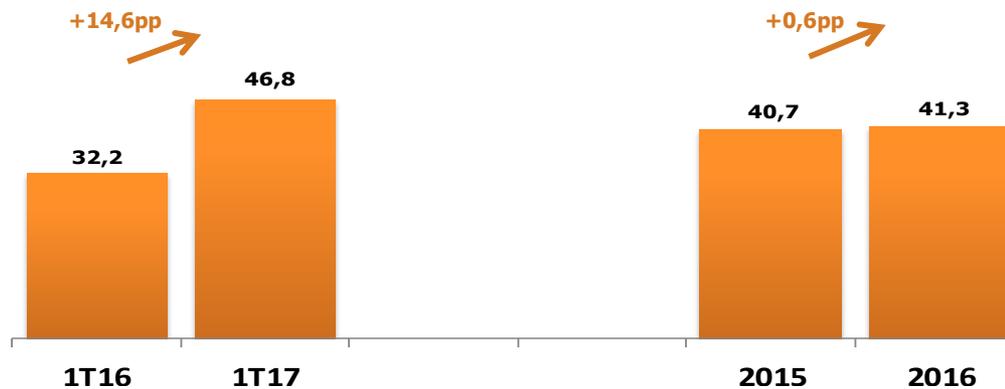
Mercado de Capitais



Produção Total da Marcopolo

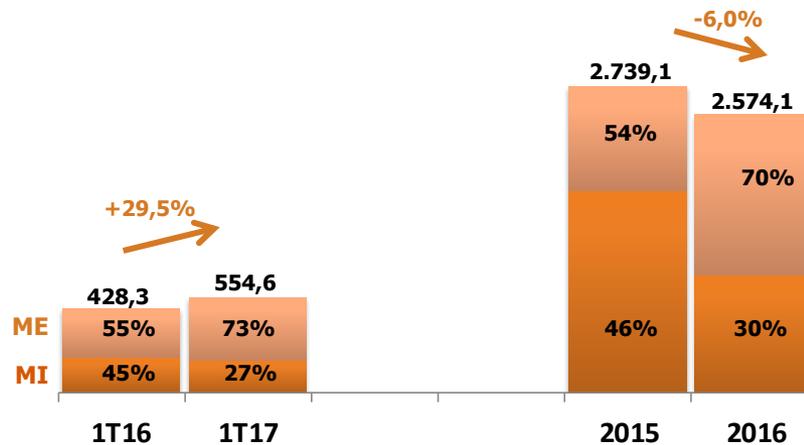


Market Share da MP na Produção Brasileira

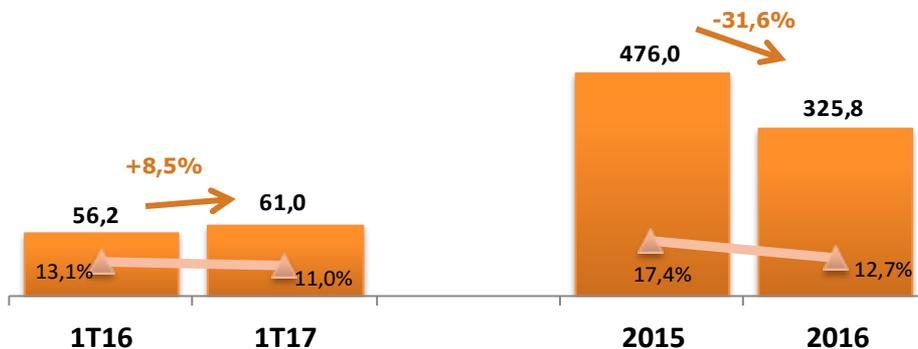




Receita Líquida Total



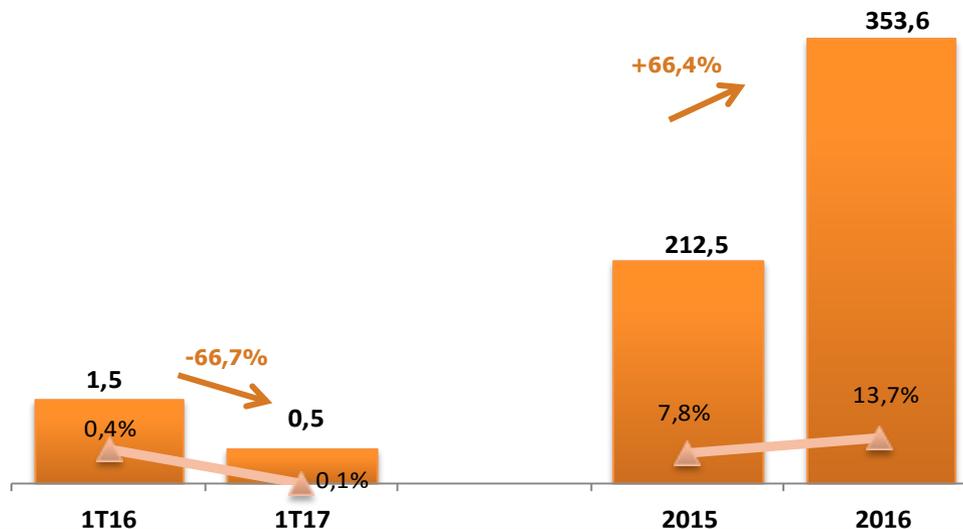
Lucro Bruto e Margem



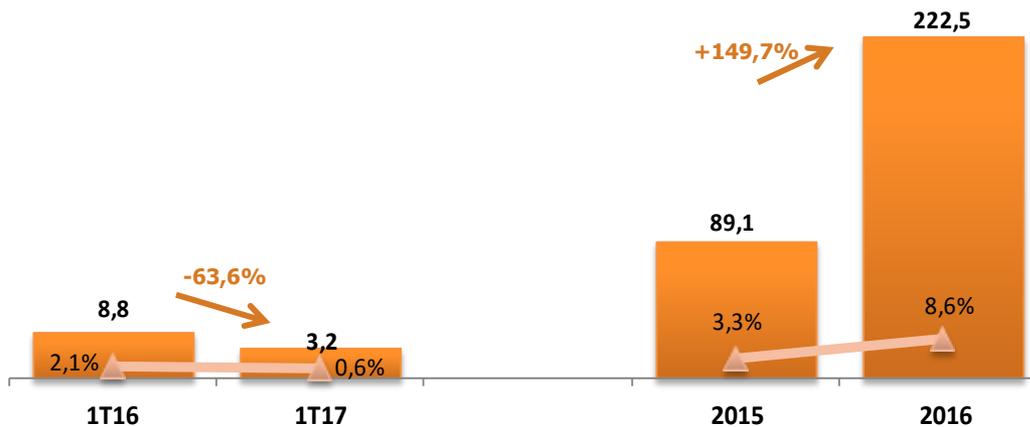
DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)



EBITDA e Margem

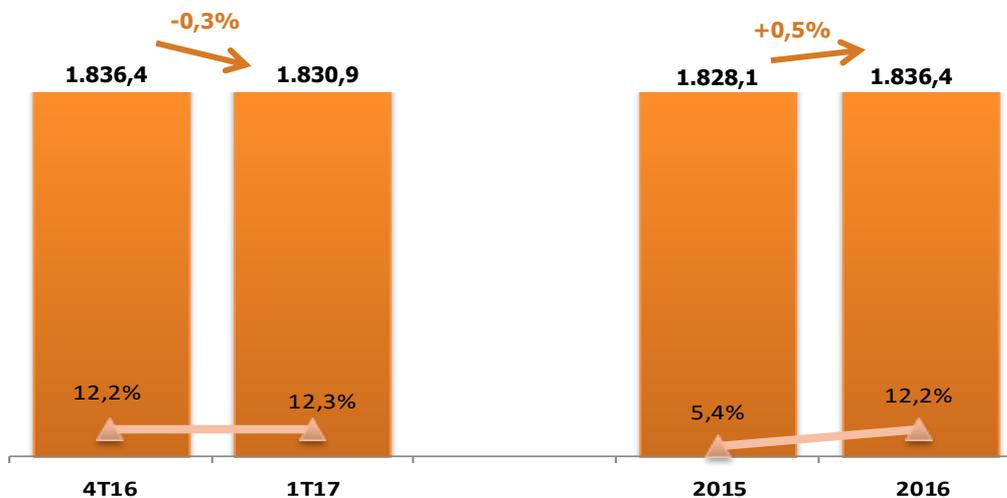


Lucro Líquido e Margem

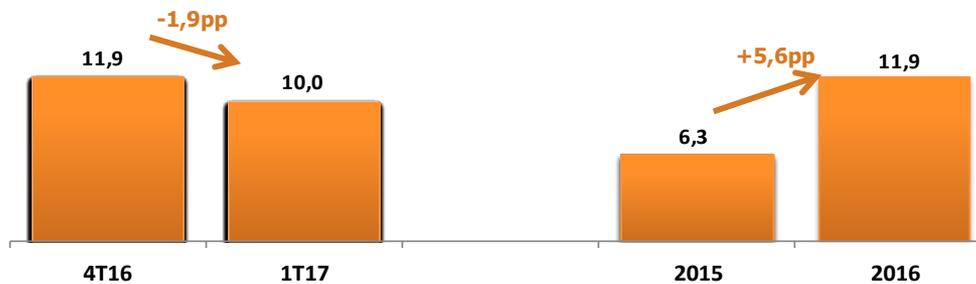




Patrimônio Líquido e ROE



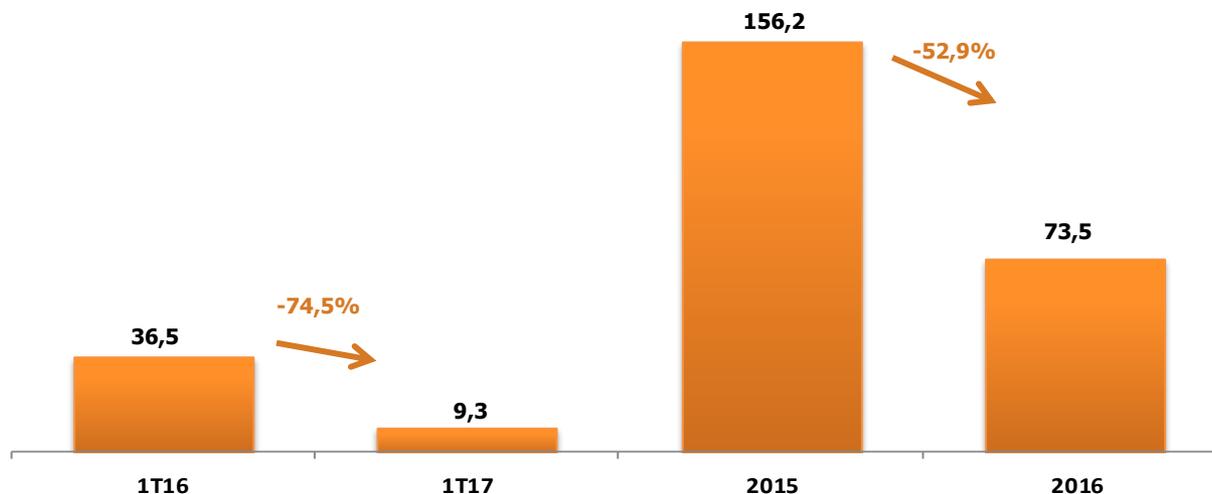
ROIC (%)



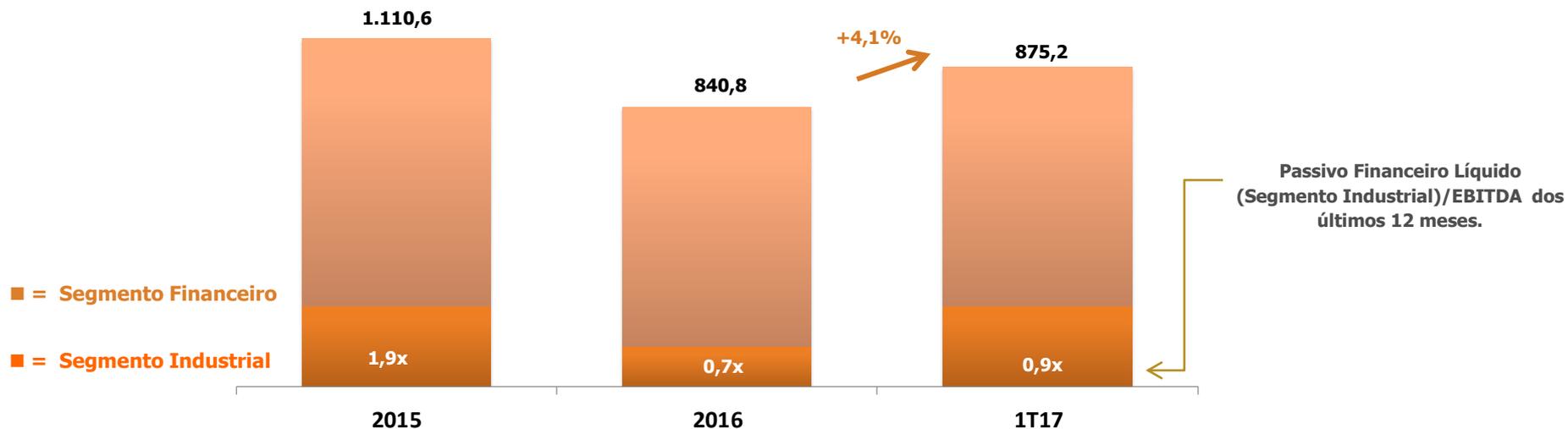
DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)



Investimentos



Endividamento Financeiro Líquido





Destaques do 1T17



Desempenho & Perspectivas



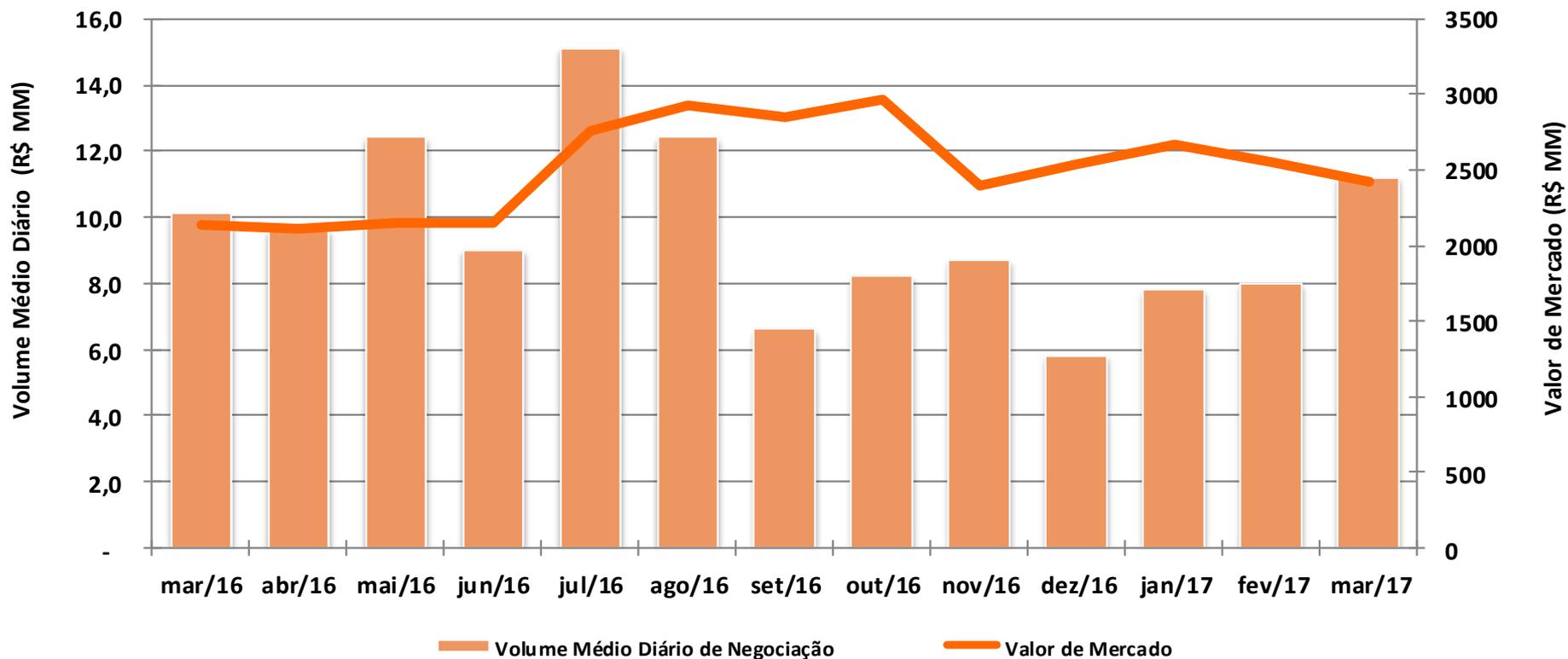
Resultados Operacionais e Financeiros



Mercado de Capitais



Marcopolo PN - POMO4





José A. Valiati

CFO & Dir. de Relações com Investidores

jose.valiati@marcopolo.com.br

Tel: (54) 2101.4600

Eduardo F. Willrich

Coordenador de Relações com Investidores

eduardo.willrich@marcopolo.com.br

Tel: (54) 2101.4660

Rafael L. Ritter

Analista de Relações com Investidores

rafael.ritter@marcopolo.com.br

Tel: (54) 2101.4950

Varleida C. P. Perin

Analista de Relações com Investidores

varleida.perin@marcopolo.com.br

Tel: (54) 2101.4663

ri.marcopolo.com.br
ri@marcopolo.com.br