



Teleconferência de Resultados 3T18



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

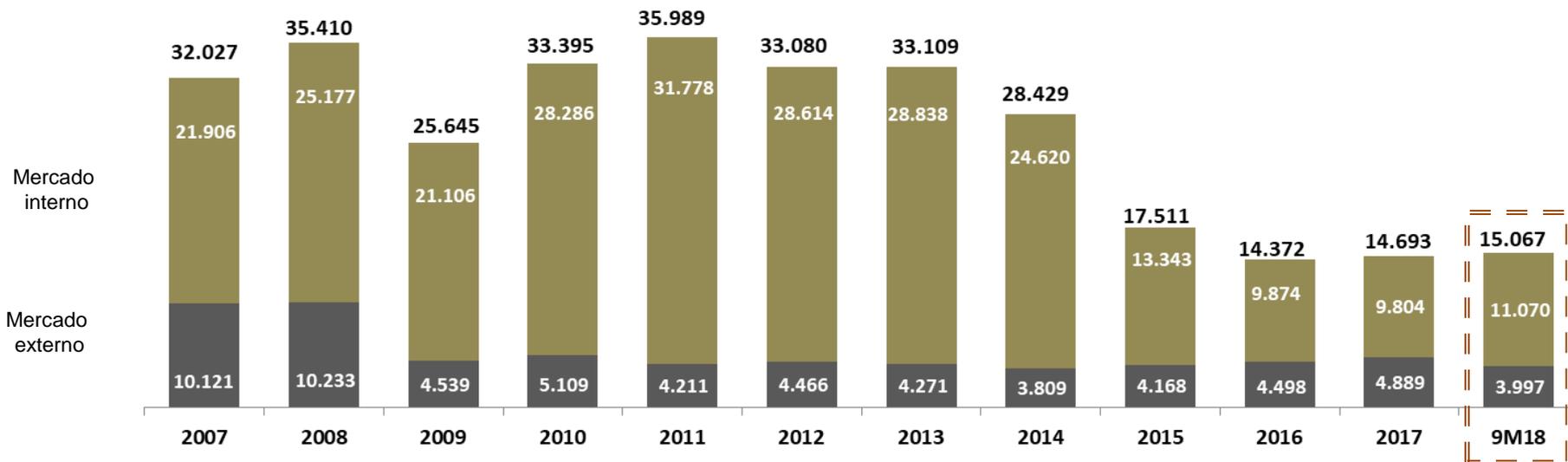
- ⊛ Desempenho & Perspectivas
- ⊛ Mercado de Capitais
- ⊛ Resultados Operacionais e Financeiros

RESULTADOS



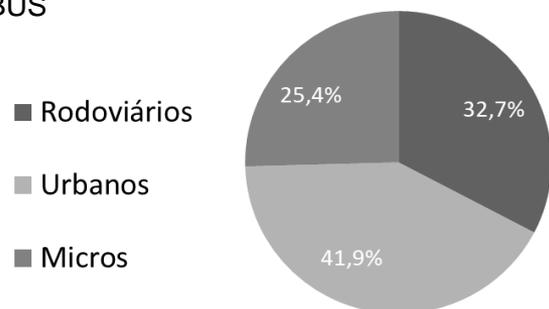
Produção Brasileira de Ônibus (un.)

Fonte: FABUS



Produção Brasileira de Ônibus por Segmento

Fonte: FABUS



Segmento	3T18	3T17	Δ3T18/3T17
Rodoviários	1.973	1.229	61%
Urbanos	2.529	2.067	22%
Micros	1.535	695	121%
Total	6.037	3.991	51%

RESULTADOS



Produção Marcopolo (un.)

Destino	3T18	3T17	Δ 3T18/3T17
Brasil	3.642	1.531	138%
Exportações	572	620	-8%
Unidades Externas	608	510	19%
África do Sul (MASA)	88	98	-10%
Austrália (Volgren)	147	121	21%
China (MAC)	54	50	8%
México (Polomex)	319	241	32%
Produção Total	4.822	2.661	81%

RESULTADOS



Resultados Financeiros (R\$ milhões)

	3T18	3T17	Δ 3T18/3T17
Receita Líquida Total	1.101,4	736,8	49,5%
Receita Líquida Doméstica	654,2	338,6	93,2%
Receita Exportações	183,2	195,3	-6,2%
Receita Unidades Externas	264,0	202,9	30,1%
Lucro Bruto	183,1	112,3	63,0%
Margem Bruta	16,6%	15,2%	1,4 p.p.
EBITDA	115,3	24,1	378,4%
Margem EBITDA	10,5%	3,3%	7,2 p.p.
Lucro Líquido	64,7	15,7	312,1%
Margem Líquida	5,9%	2,1%	3,8 p.p.

AGENDA



- ☉ Resultados
- ☉ Desempenho & Perspectivas

- ☉ Mercado de Capitais
- ☉ Resultados Operacionais e Financeiros

DESEMPENHO & PERSPECTIVAS – BRASIL



- ✿ **Rodoviários:** Apresentou forte crescimento de volume e receita puxado pelo mercado doméstico. Expectativa segue positiva para o 4T18, com boa carteira de pedidos para exportação;
- ✿ **Urbanos:** Expressivo crescimento de volumes, puxado pela demanda do Caminho da Escola e por renovação de frota decorrente do maior otimismo com relação à economia;
- ✿ **Caminho da Escola:** Neste 3T18, foram produzidos 1.038 unidades, apresentando forte crescimento após quatro anos de retração. Perspectiva de bons volumes também no 4T18 e 1S19;
- ✿ **Exportações:** Seguem um viés positivo, com vendas mais concentradas para América Latina a partir do 2S18;
- ✿ **Otimização de Plantas:** Seguimos com o processo de otimização fabril, com a construção da Central de Fabricações e o gradual desligamento da unidade Planalto;
- ✿ **Custos:** A Marcopolo busca equacionar aumentos de mão de obra e de insumos via aumento da eficiência, dando continuidade ao desenvolvimento da metodologia Lean, inclusive com a redução de desperdícios e melhor gestão de estoques.

DESEMPENHO & PERSPECTIVAS – UNIDADES EXTERNAS



- ✿ **MAC (China):** Unidade vem buscando prospectar negócios em novas regiões, obtendo um aumento de 8% no volume de produção neste 3T18. Inaugurada a nova pintura.
- ✿ **MASA (África do Sul):** Devido à desaceleração econômica daquele país, a MASA vem apresentando resultado abaixo do previsto. Perspectiva é positiva para o 4T18;
- ✿ **Metalpar/Metalsur (Argentina):** Mercado segue sofrendo as consequências da crise argentina, afetando fortemente a produção das plantas locais;
- ✿ **New Flyer (Canadá/EUA):** Segue reportando resultados robustos. Marcopolo e NFI seguem estudando a introdução de um modelo Volare no mercado norte americano;
- ✿ **Polomex (México):** Após um 1S18 fraco, a unidade recuperou participação de mercado, retomando patamares saudáveis de rentabilidade a partir de pedidos relevantes confirmados no 2T18;
- ✿ **Superpolo (Colômbia):** Operação segue com resultado conforme planejado para o ano, com viés de crescimento para o restante do ano;
- ✿ **TMML (Índia):** Devido a sazonalidade de mercado, a unidade reportou um resultado inferior, mas vem conseguindo reduzir a instabilidade sazonal através da diversificação de produtos;
- ✿ **Volgren (Austrália):** Apesar de apresentar crescimento em unidades, a operação vem sofrendo com problemas de produção ao longo do ano. A Companhia vem buscando soluções visando retomar a lucratividade da operação no 4T18.

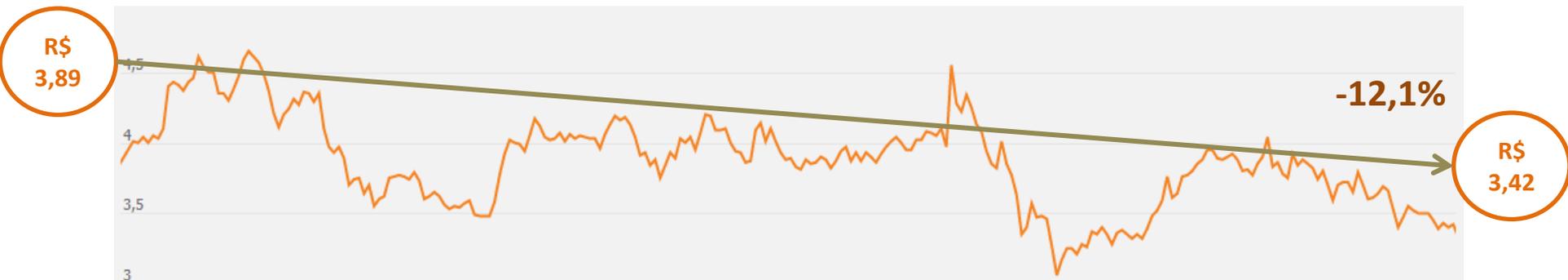
AGENDA



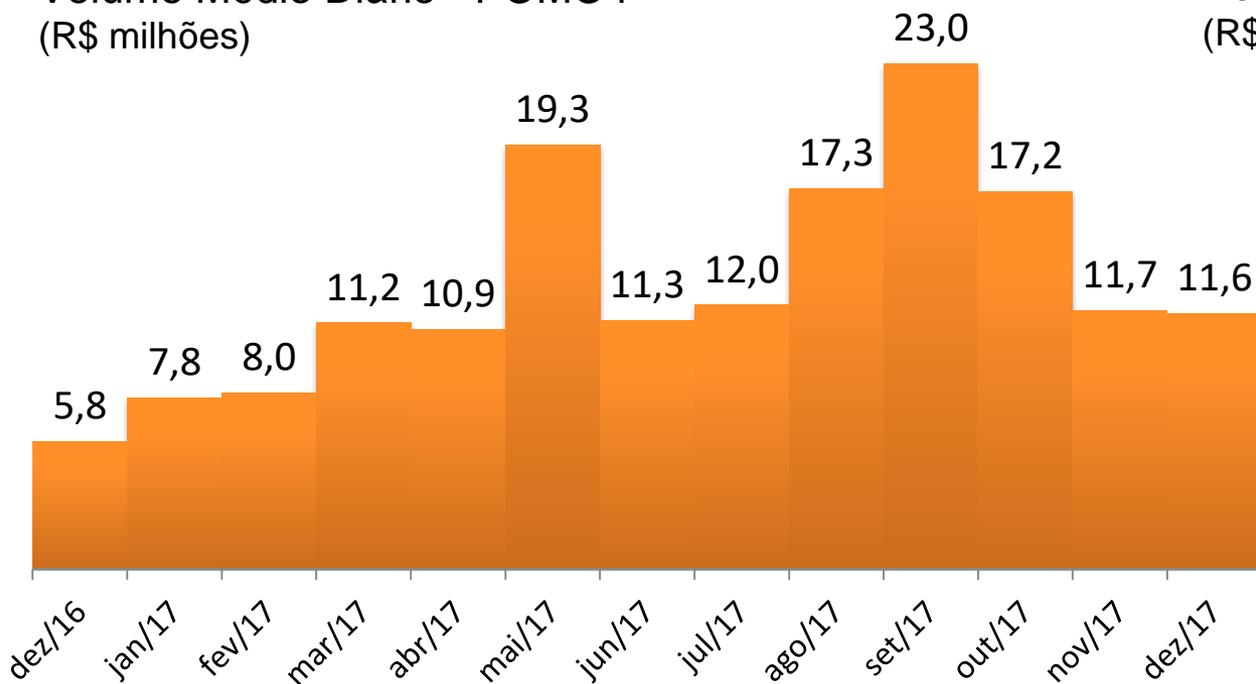
- ⊛ Resultados
 - ⊛ Desempenho & Perspectivas
 - ⊛ Mercado de Capitais
-
- ⊛ Resultados Operacionais e Financeiros

MERCADO DE CAPITAIS

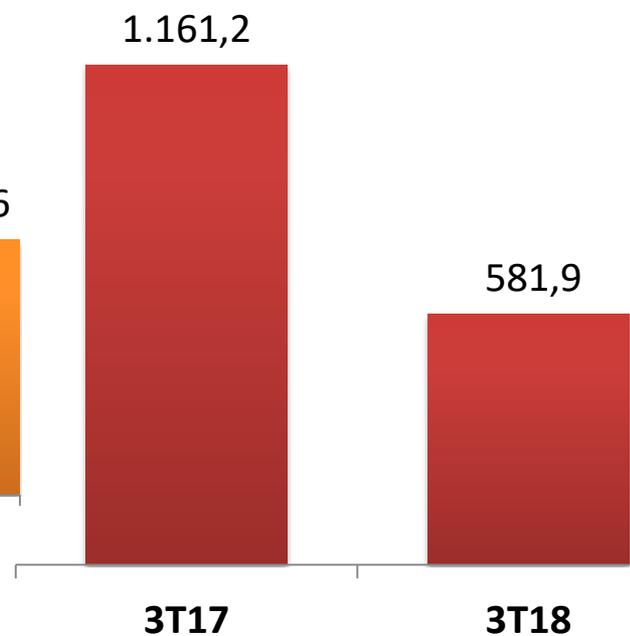
Gráfico POMO4 (12M)



Volume Médio Diário - POMO4
(R\$ milhões)



Volume Total - POMO3 | POMO4
(R\$ milhões)



AGENDA

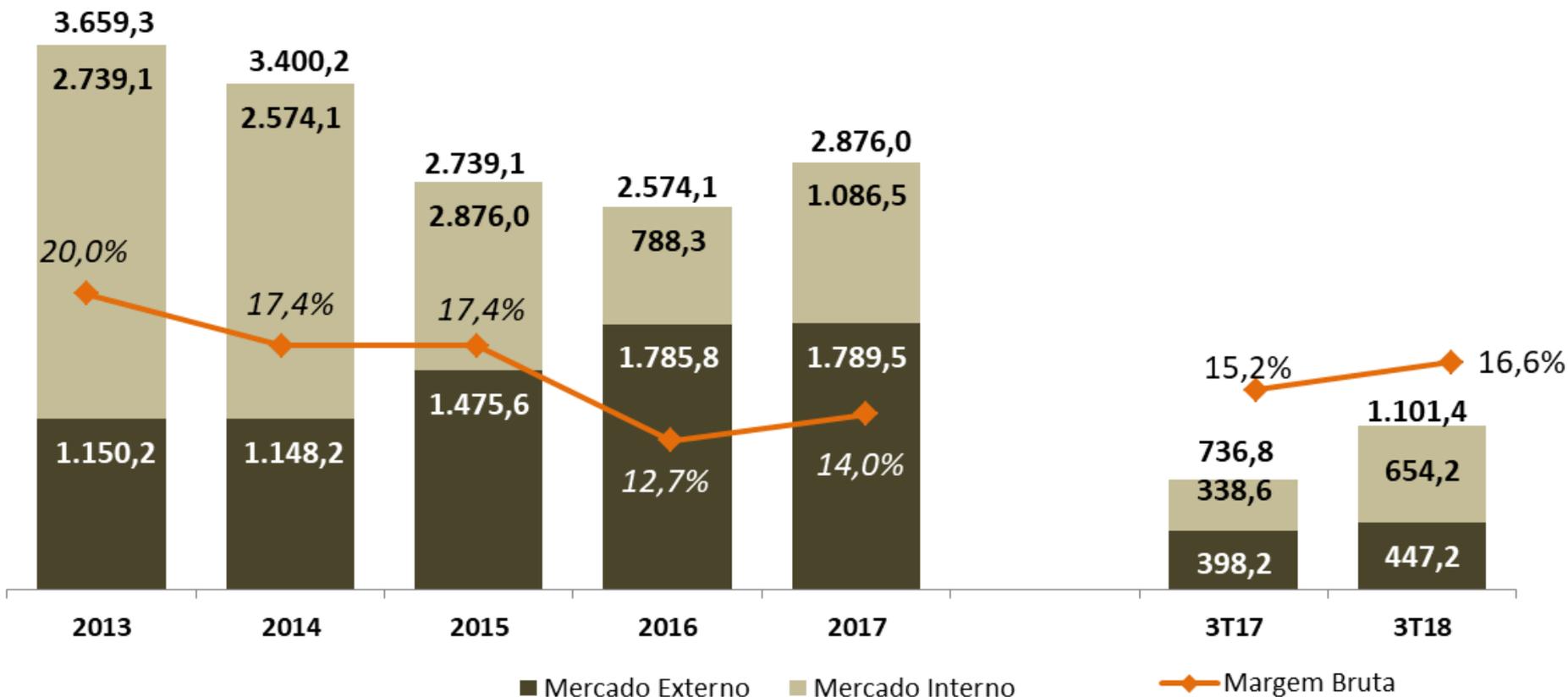


- ⊛ Resultados
 - ⊛ Desempenho & Perspectivas
 - ⊛ Mercado de Capitais
 - ⊛ Resultados Operacionais e Financeiros
-



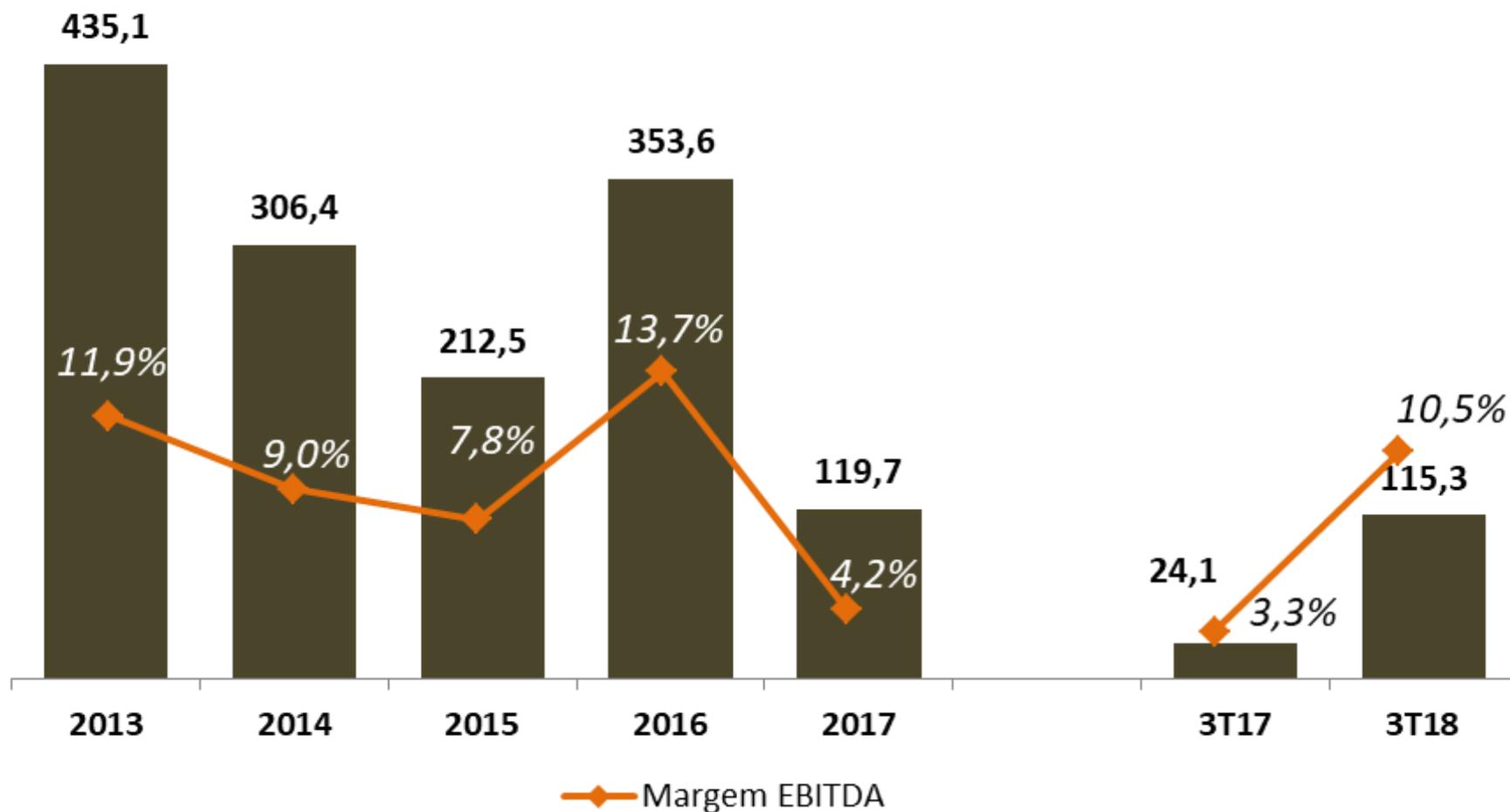
RESULTADOS OPERACIONAIS E FINANCEIROS

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



RESULTADOS OPERACIONAIS E FINANCEIROS

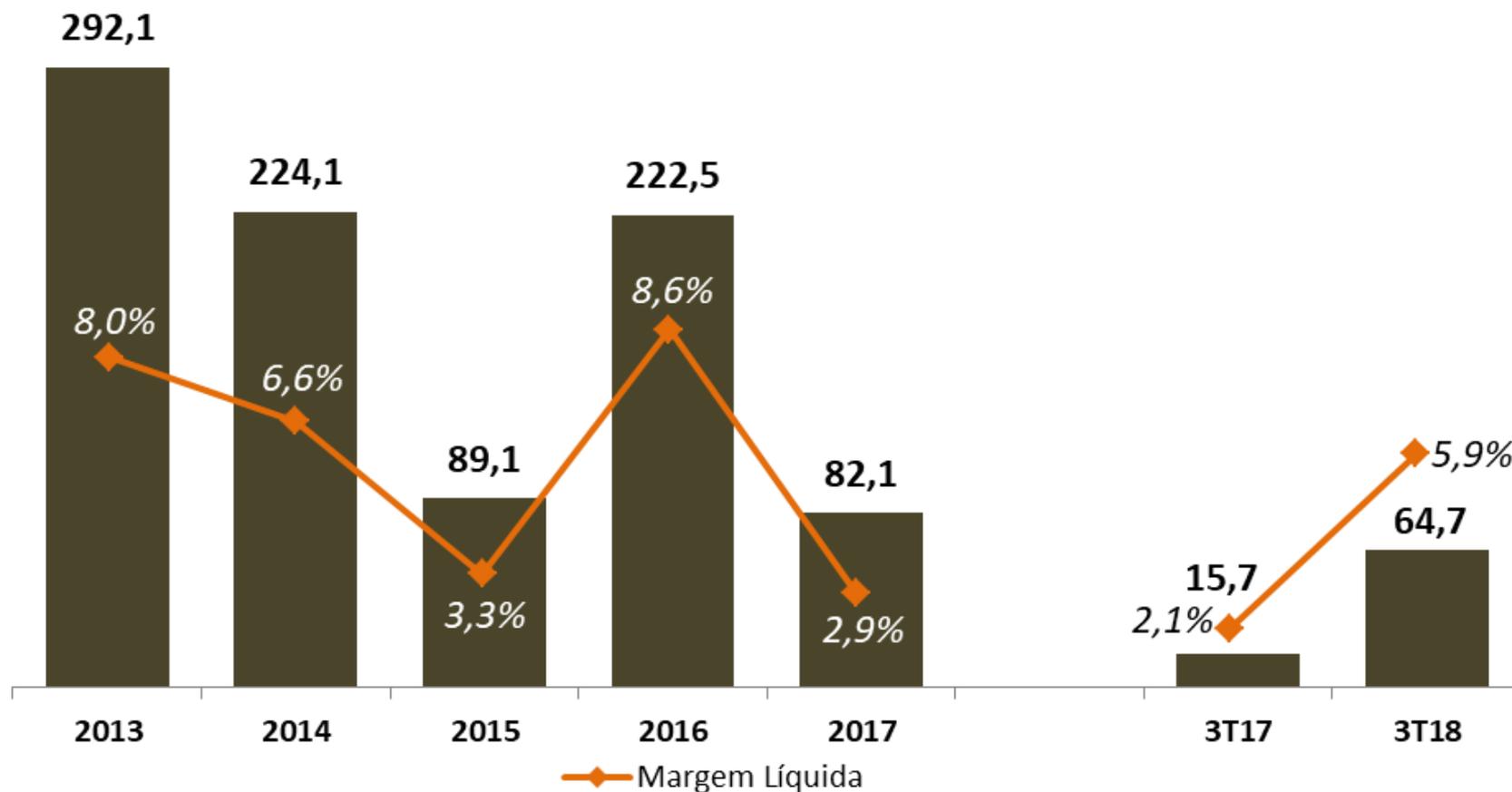
EBITDA (R\$ milhões)





RESULTADOS OPERACIONAIS E FINANCEIROS

Lucro Líquido (R\$ milhões)

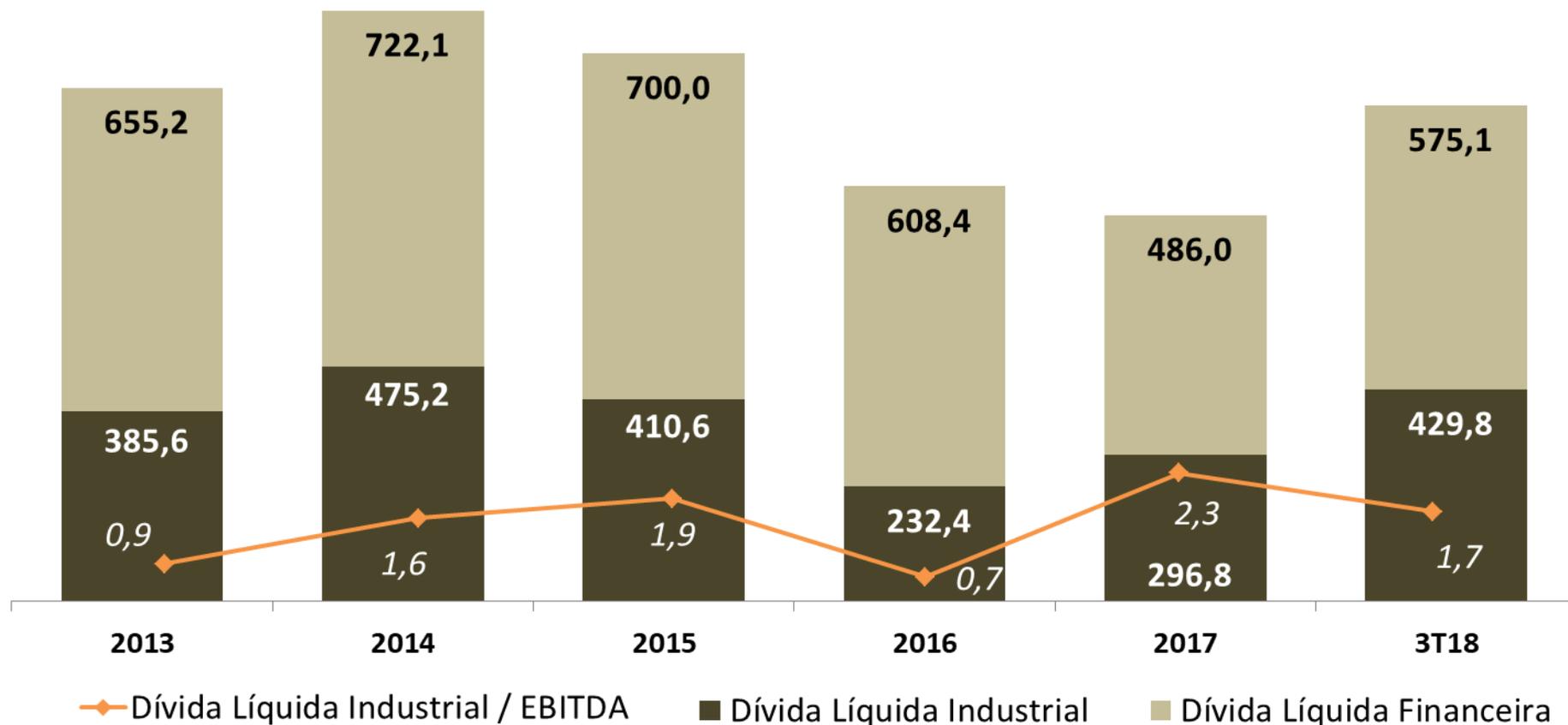




RESULTADOS OPERACIONAIS E FINANCEIROS

Endividamento (R\$ milhões)

Dívida Líquida Industrial / EBITDA (em múltiplos)



CONTATOS



José Antonio Valiati
CFO & Diretor de RI
+55 54 2101 4600

Rafael Lahude Ritter
Analista de RI
+55 54 2101 4950

Eduardo Frederico Willrich
Coordenador de Planejamento e RI
+55 54 2101 4660

Varleida Carla Perondi Perin
Analista de RI
+55 54 2101 4663

ri.marcopolo.com.br

ri@marcopolo.com.br

