



MARCOPOLO S.A. - CNPJ nº 88.611.835/0001-29 - Companhia Aberta - CVM: 00845-1 - NIRE 43300007235

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS EXERCÍCIOS FIMDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Ativo | Controladora | | Consolidado | | Passivo e patrimônio líquido | Controladora | | Consolidado | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Circulante | | | | | Circulante | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 923.243 | 433.561 | 1.131.162 | 642.615 | Fornecedores | 163.337 | 208.810 | 249.138 | 286.709 |
| Ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado | 184.866 | 241.786 | 184.866 | 241.786 | Empréstimos e financiamentos | 582.682 | 67.013 | 965.139 | 419.734 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 329 | – | 1.803 | 1.088 | Instrumentos financeiros derivativos | 174 | 1.939 | 921 | 1.942 |
| Contas a receber de clientes | 551.232 | 695.187 | 1.032.600 | 1.150.598 | Salários e férias a pagar | 55.752 | 73.099 | 78.803 | 98.629 |
| Estoques | 226.532 | 277.201 | 437.774 | 467.522 | Impostos e contribuições a recolher | 26.624 | 21.854 | 62.817 | 52.063 |
| Impostos e contribuições a recuperar | 73.341 | 57.709 | 118.386 | 80.218 | Adiantamentos de clientes | 44.337 | 17.296 | 64.193 | 31.240 |
| Outras contas a receber | 32.725 | 26.734 | 82.328 | 84.238 | Representantes comissionados | 39.437 | 31.245 | 45.386 | 36.360 |
| | <u>1.992.268</u> | <u>1.732.178</u> | <u>2.988.919</u> | <u>2.668.065</u> | Juros sobre capital próprio e dividendos | – | 6.046 | – | 6.046 |
| | | | | | Participação dos administradores | 6.720 | 6.658 | 6.720 | 6.658 |
| | | | | | Outras contas a pagar | 56.929 | 45.759 | 119.057 | 90.348 |
| | | | | | | <u>975.992</u> | <u>479.719</u> | <u>1.592.174</u> | <u>1.029.729</u> |
| Não circulante | | | | | Não circulante | | | | |
| Realizável a longo prazo | | | | | Empréstimos e financiamentos | 937.049 | 1.120.317 | 1.509.707 | 1.691.191 |
| Ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado | 114.878 | 31.064 | 47.345 | 30.152 | Provisões | 25.523 | 10.290 | 27.341 | 12.164 |
| Contas a receber de clientes | – | – | 538.215 | 565.518 | Outras contas a pagar | – | – | 47.458 | 34.470 |
| Impostos e contribuições a recuperar | 629 | 734 | 907 | 1.358 | | <u>962.572</u> | <u>1.130.607</u> | <u>1.584.506</u> | <u>1.737.825</u> |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 40.345 | 31.687 | 62.136 | 56.502 | Total do passivo | <u>1.938.564</u> | <u>1.610.326</u> | <u>3.176.680</u> | <u>2.767.554</u> |
| Depósitos judiciais | 5.428 | 7.060 | 12.427 | 13.784 | Patrimônio líquido atribuível aos controladores | | | | |
| Outras contas a receber | 6 | 7 | 848 | 548 | Capital social | 1.200.000 | 1.200.000 | 1.200.000 | 1.200.000 |
| | <u>161.286</u> | <u>70.552</u> | <u>661.878</u> | <u>667.862</u> | Reservas de capital | (2.321) | 325 | (2.321) | 325 |
| Investimentos | 1.385.629 | 1.224.138 | 516.129 | 403.270 | Reservas de lucros | 401.999 | 403.469 | 401.999 | 403.469 |
| Imobilizado | 221.892 | 225.030 | 561.340 | 435.024 | Ajustes de avaliação patrimonial | 255.882 | 76.696 | 255.882 | 76.696 |
| Ágio e intangível | 5.574 | 6.009 | 310.597 | 264.344 | Ações em tesouraria | (27.475) | (32.909) | (27.475) | (32.909) |
| | <u>1.613.095</u> | <u>1.455.177</u> | <u>1.388.066</u> | <u>1.102.638</u> | | <u>1.828.085</u> | <u>1.647.581</u> | <u>1.828.085</u> | <u>1.647.581</u> |
| | <u>1.774.381</u> | <u>1.525.729</u> | <u>2.049.944</u> | <u>1.770.500</u> | Participação dos não controladores | – | – | 34.098 | 23.430 |
| | <u>3.766.649</u> | <u>3.257.907</u> | <u>5.038.863</u> | <u>4.438.565</u> | | <u>1.828.085</u> | <u>1.647.581</u> | <u>1.862.183</u> | <u>1.671.011</u> |
| Total do ativo | | | | | Total do passivo e patrimônio líquido | <u>3.766.649</u> | <u>3.257.907</u> | <u>5.038.863</u> | <u>4.438.565</u> |

| Operações | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Receita líquida de vendas e serviços | 1.707.658 | 2.332.236 | 2.739.132 | 3.400.194 |
| Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados | (1.361.529) | (1.923.098) | (2.263.165) | (2.807.859) |
| Lucro bruto | <u>346.129</u> | <u>409.138</u> | <u>475.967</u> | <u>592.335</u> |
| Despesas com vendas | (127.260) | (148.885) | (164.841) | (196.438) |
| Despesas administrativas | (88.632) | (89.797) | (158.483) | (171.341) |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas | (23.828) | (11.579) | (19.570) | 5.386 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 21.550 | 83.233 | 32.996 | 35.320 |
| Lucro operacional | <u>127.959</u> | <u>242.110</u> | <u>166.069</u> | <u>265.262</u> |
| Receitas financeiras | 403.803 | 205.011 | 449.181 | 240.239 |
| Despesas financeiras | (439.813) | (204.647) | (487.533) | (229.138) |
| Resultado financeiro | <u>(36.010)</u> | <u>364</u> | <u>(38.352)</u> | <u>11.101</u> |
| Lucro antes do imposto de renda e de contribuição social | <u>91.949</u> | <u>242.474</u> | <u>127.717</u> | <u>276.363</u> |
| Imposto de renda e contribuição social | – | – | – | – |
| Corrente | (13.658) | (22.237) | (44.268) | (56.111) |
| Diferido | 8.658 | 1.915 | 5.634 | 3.818 |
| Lucro líquido do exercício | <u>86.949</u> | <u>222.152</u> | <u>89.083</u> | <u>224.070</u> |
| Atribuível a: | | | | |
| Acionistas da Marcopolo | 86.949 | 222.152 | 86.949 | 222.152 |
| Participação dos não controladores | – | – | 2.134 | 1.918 |
| | <u>86.949</u> | <u>222.152</u> | <u>89.083</u> | <u>224.070</u> |
| Lucro líquido por ação atribuível aos acionistas da Marcopolo durante o exercício (expresso em R\$ por ação) | | | | |
| Básico | 0,0976 | 0,2497 | 0,1000 | 0,2518 |
| Diluído | 0,0969 | 0,2477 | 0,0993 | 0,2498 |