



# Divulgação dos Resultados do 1T12

## Apresentação:

**José Rubens de la Rosa**  
CEO

**Carlos Zignani**  
Diretor de Relações com Investidores

**José Antonio Valiati**  
Diretor de Controladoria e Finanças

**Thiago A. Deiro**  
Gerente de Relações com Investidores

Caxias do Sul, 8 de maio de 2012.

# 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.



## **PENSE... O QUE O FUTURO VAI COBRAR DE VOCÊ?**

**Cuide do futuro do nosso planeta.  
Ande mais de ônibus. Melhor para você,  
sua cidade e todo mundo. Faça andar esta ideia!**

# A GENDA

▶ **Destques do 1T12**

▶ **Visão para 2012**

▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**

▶ **Mercado de Capitais**

# **D**ESTAQUES DO 1T12

## Produção Brasileira

- **Mercado Interno:** 7.742 unidades +16,4%
- **Mercado Externo:** 539 unidades -54,4%
- **Mercado Total:** 8.281 unidades +5,7%

## Marcopolo

### **Produção / Destino**

- **Brasil:** 4.283 unidades +6,3%
- **Mercado Externo:** 3.306 unidades +16,0%
- **Mercado Total:** 7.589 unidades +10,3%
- ***Market Share* no mercado brasileiro:** 45,1%

# **D**ESTAQUES DO 1T12

• <b>Receita Líquida:</b>	<b>R\$ 880,7 milhões</b>	<b>+15,7%</b>
• <b>Lucro Bruto:</b>	<b>R\$ 186,6 milhões</b>	<b>+14,8%</b>
<b>Margem Bruta:</b>	<b>21,2%</b>	<b>-0,2pp</b>
• <b>EBITDA:</b>	<b>R\$ 110,9 milhões</b>	<b>+12,6%</b>
<b>Margem EBITDA:</b>	<b>12,6%</b>	<b>-0,3pp</b>
• <b>Lucro Líquido:</b>	<b>R\$ 78,4 milhões</b>	<b>+3,4%</b>
<b>Margem Líquida:</b>	<b>8,9%</b>	<b>-1,1pp</b>
• <b>ROE:</b>	<b>36,8%</b>	<b>-1,2pp</b>
• <b>ROIC:</b>	<b>21,5%</b>	<b>-0,3pp</b>

# A GENDA

▶ **Destaques do 1T12**

▶ **Visão para 2012**

▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**

▶ **Mercado de Capitais**

- **Brasil**

- ✓ **Aumento da demanda por ônibus com chassi EURO 5 (Proconve-7)**
- ✓ **Carteira de pedidos fechada até meados de agosto**
- ✓ **Início das vendas do Viale BRT**
- ✓ **Contratos importantes de exportação a partir do Brasil**
- ✓ **Reintegro: crédito de 3% do valor exportado**
- ✓ **Prorrogação do FINAME – PSI até dezembro de 2013 com juros de 7,7% a.a., prazo de financiamento de até 10 anos e possibilidade de financiar até 100% do bem**
- ✓ **Acordo coletivo com o Sindicato dos Metalúrgicos de Caxias do Sul a partir de junho**
- ✓ **Desoneração da folha de pagamento**

# VISÃO - 2012

- **Índia**
  - Produção crescente. Objetivo: melhora do *mix* e aumento do *market share*;
- **Argentina**
  - Queda pontual na demanda devido à retirada dos subsídios ao transporte público. Expectativa de retomada a partir do 2º semestre;
- **Colômbia**
  - Produção menor no 1T12, uma vez que em 2011 havia um contrato relevante de entregas para o Panamá. Possibilidade de renovação do Sistema de Transporte de Bogotá (SITP), a partir de julho (10.000 unidades em cinco anos);
- **México**
  - Ano de eleição federal afeta a demanda. Ainda assim, a produção é estimada em 1.700 unidades em 2012, superior à produção de 1.234 unidades em 2011;
- **África do Sul**
  - Nível de produção estável com expectativa de produção de 300 unidades em 2012;
- **Austrália**
  - Produção de 89 unidades em fevereiro e março gerou receitas de R\$ 49 milhões;
- **Egito**
  - Demanda afetada pelo momento de instabilidade política. Ações para acessar o mercado externo com produtos competitivos.



# A GENDA

▶ **Destques do 1T12**

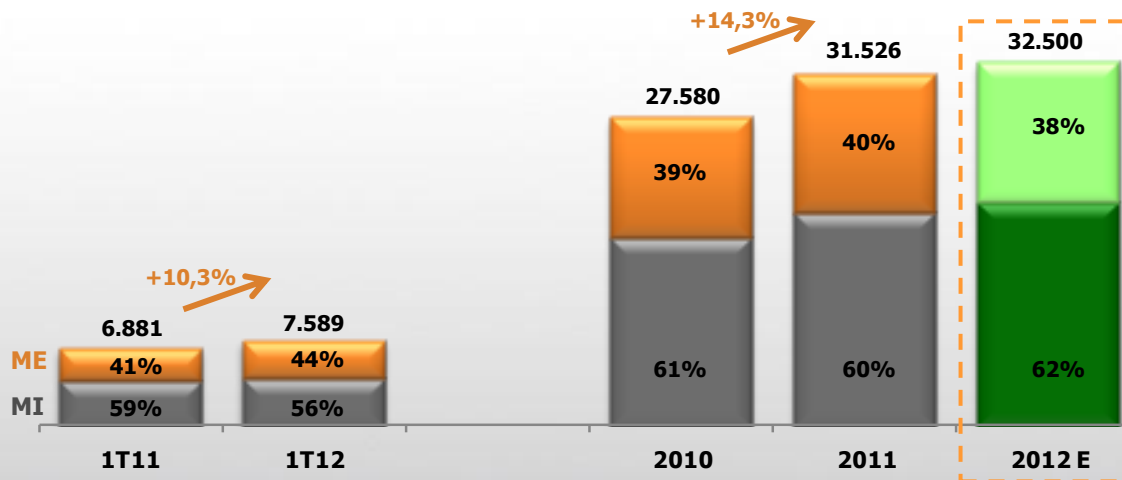
▶ **Visão para 2012**

▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**

▶ **Mercado de Capitais**

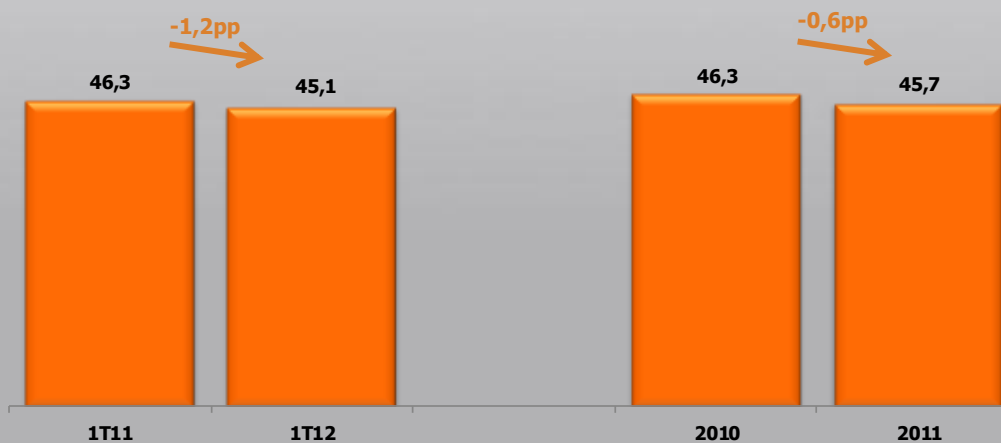
# PRODUÇÃO TOTAL (UN) e MARKET SHARE (%)

## Produção Total da Marcopolo



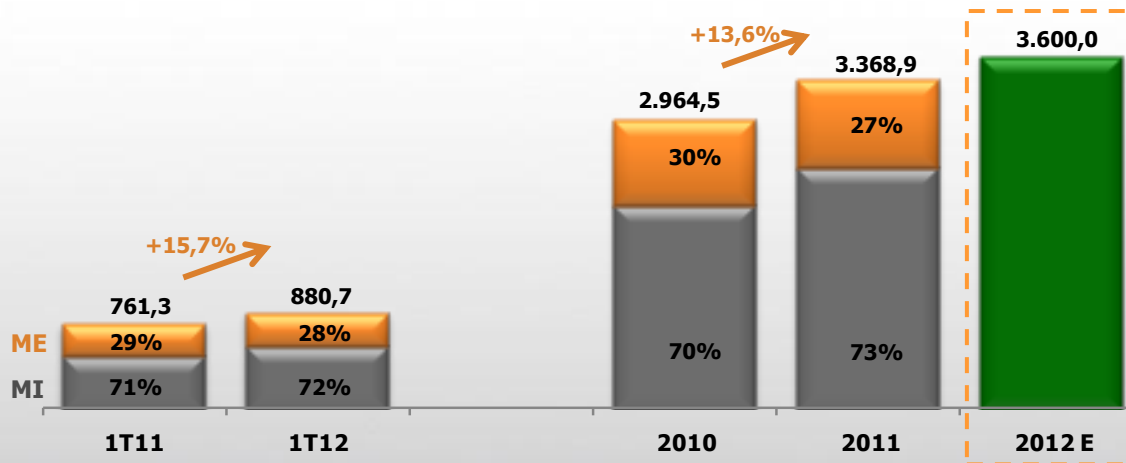
\*E = esperado

## Market Share da MP na Produção Brasileira

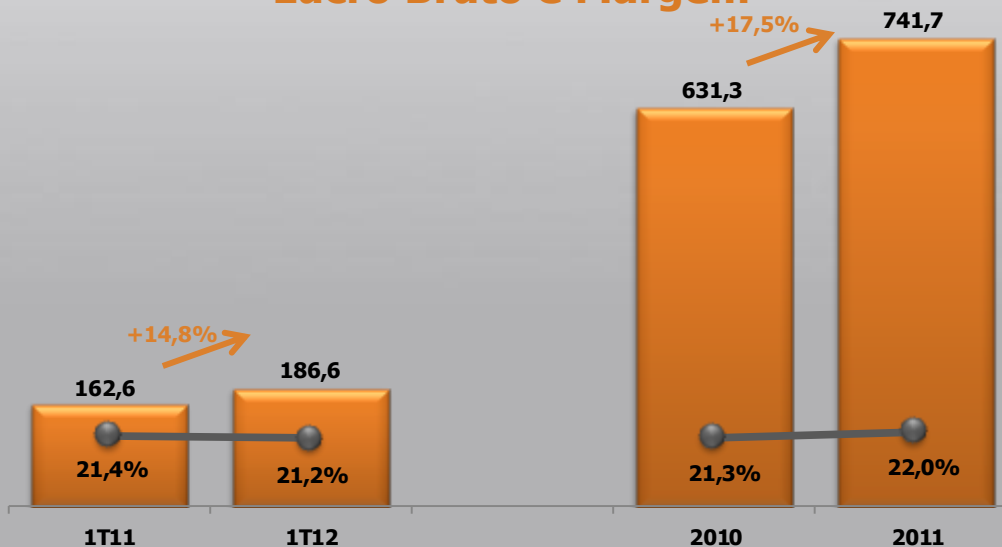


# D ESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

## Receita Líquida Total

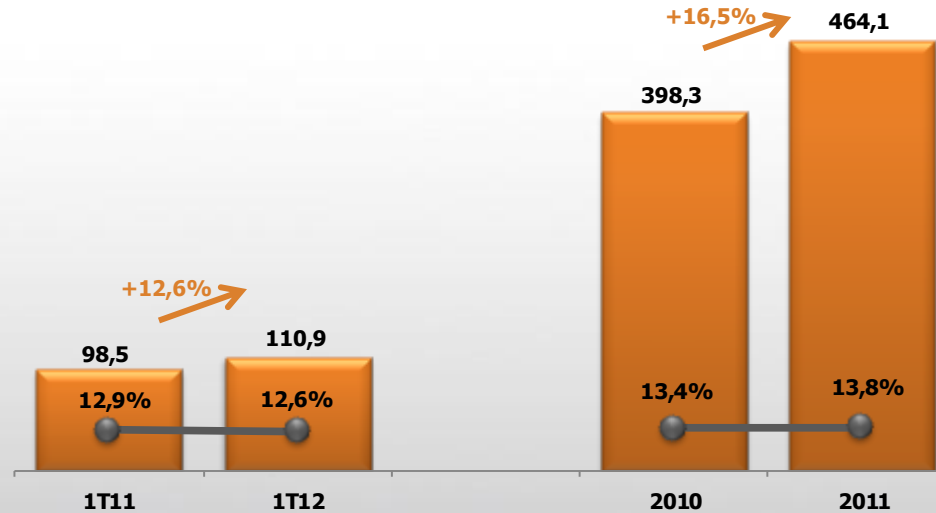


## Lucro Bruto e Margem

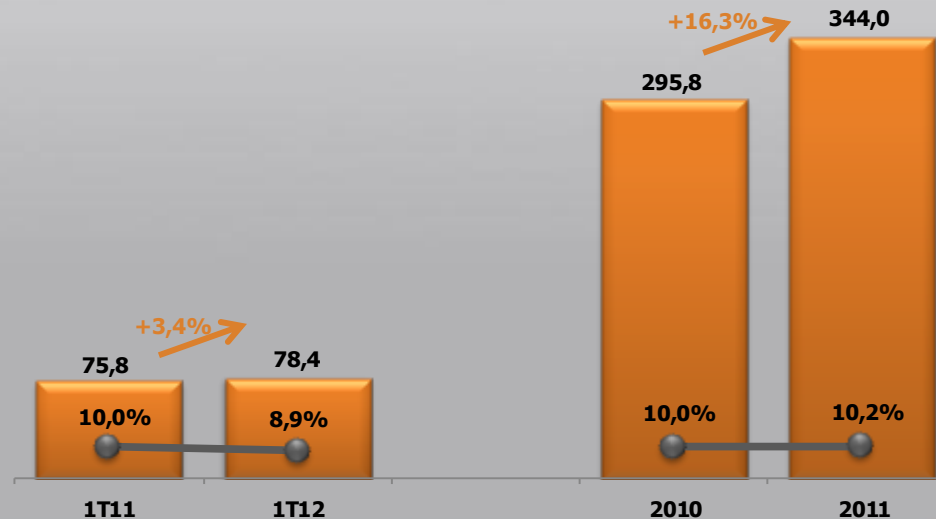


# D ESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

## EBITDA e Margem

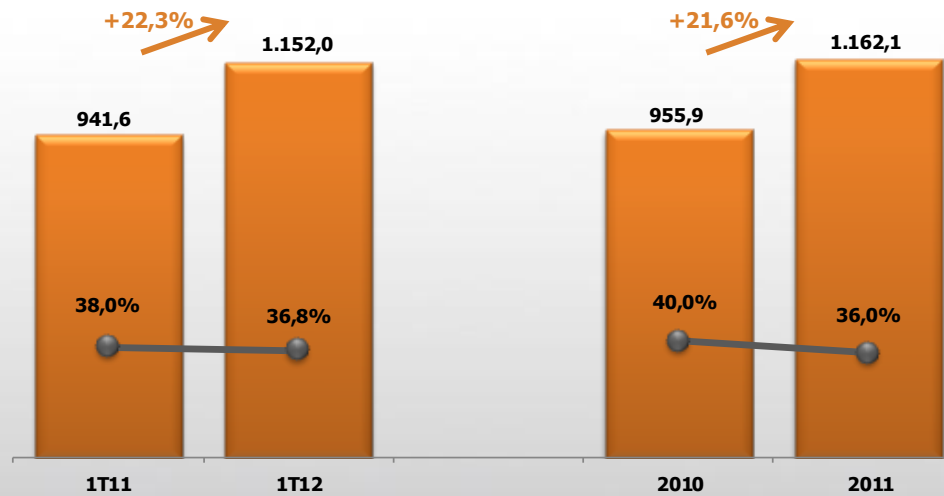


## Lucro Líquido e Margem

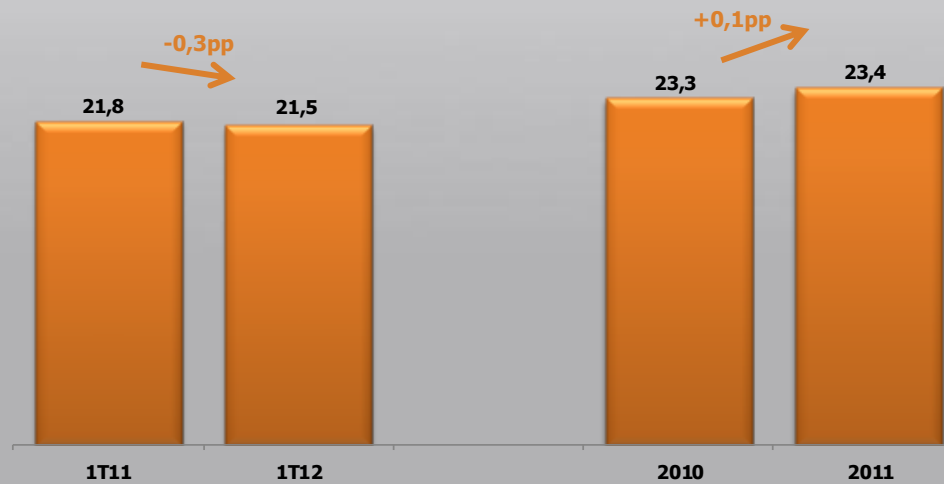


# D **ESTAQUES FINANCEIROS** (R\$ Milhões)

## Patrimônio Líquido e ROE



## ROIC (%)

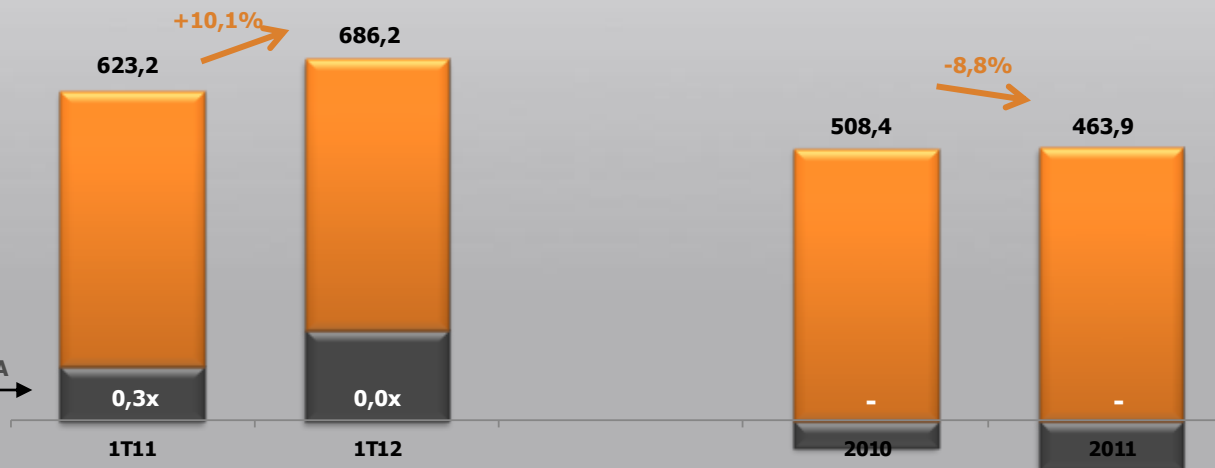


# D ESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

## Investimentos



## Endividamento Financeiro Líquido



Passivo Financeiro Líquido (Segmento Industrial)/EBITDA dos últimos 12 meses.

■ = Segmento Financeiro ■ = Segmento Industrial

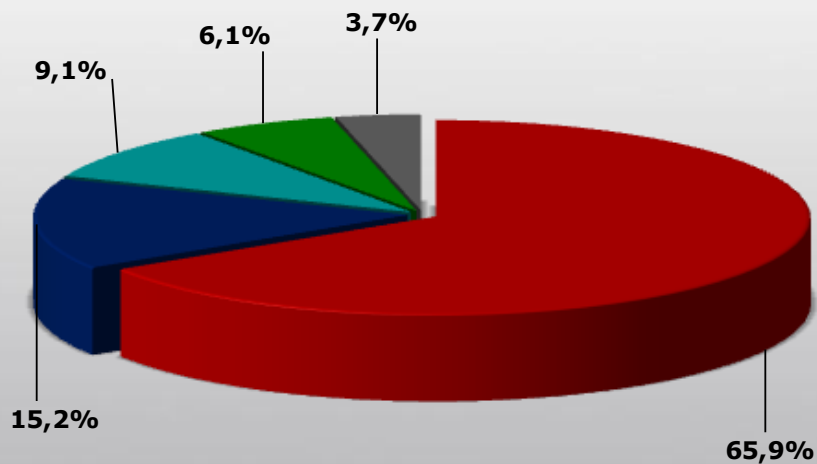
# A GENDA

- ▶ **Destques do 1T12**
- ▶ **Visão para 2012**
- ▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**
- ▶ **Mercado de Capitais**

# DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES



## Ações Ordinárias



- Grupo Controlador
- Fundação Bco. Central - CENTRUS
- Outros Acionistas do Brasil
- Bco. Bradesco S.A. / Bradesco Seguros S.A.
- Fundação Marcopolo

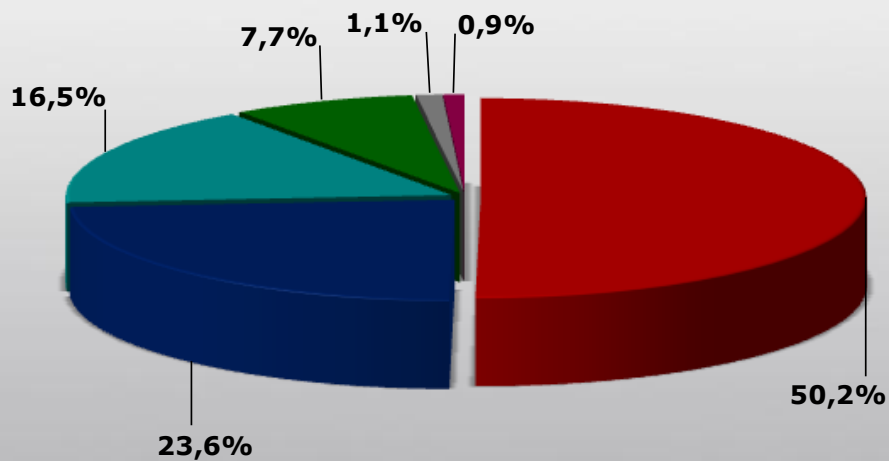
Posição em 30/04/2012



# DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES



## Ações Preferenciais



- Acionistas no exterior
- Outros Acionistas Brasil
- Fundo Petrobras Seg. Soc. Petros
- José Antônio Fernandes Martins
- Fundação Marcopolo
- Grupo Controlador

Posição em 30/04/2012

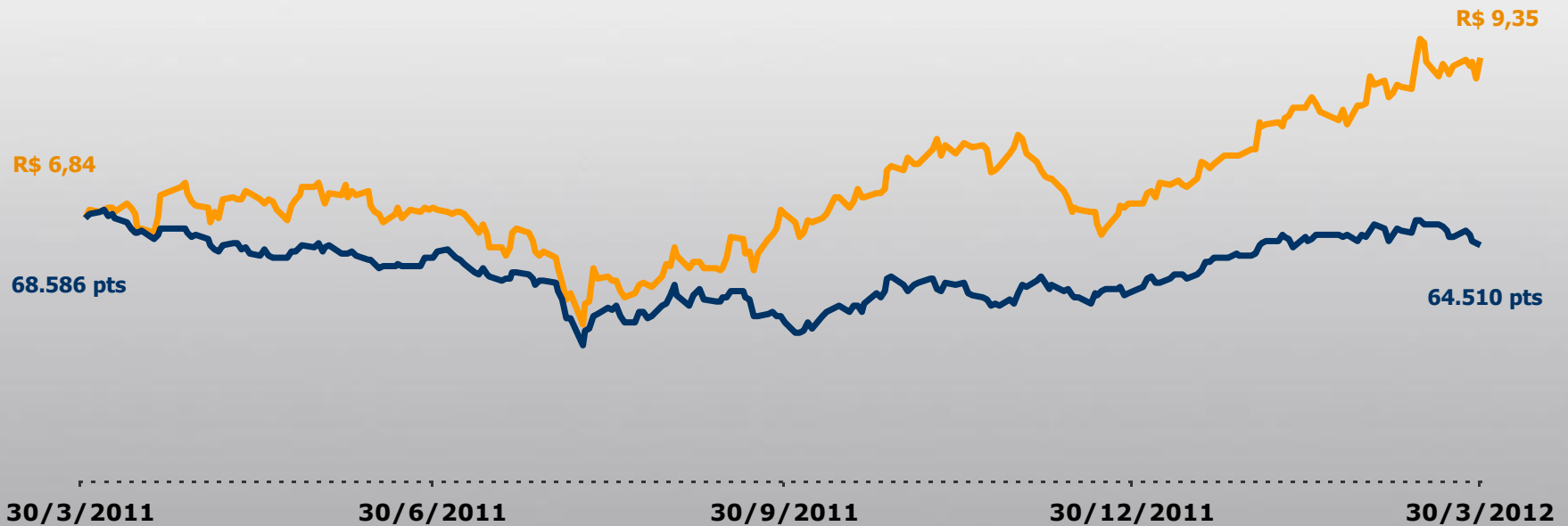
# D ESEMPENHO ACIONÁRIO



## Marcopolo PN x Ibovespa - Base 100

POM04: +36,7%

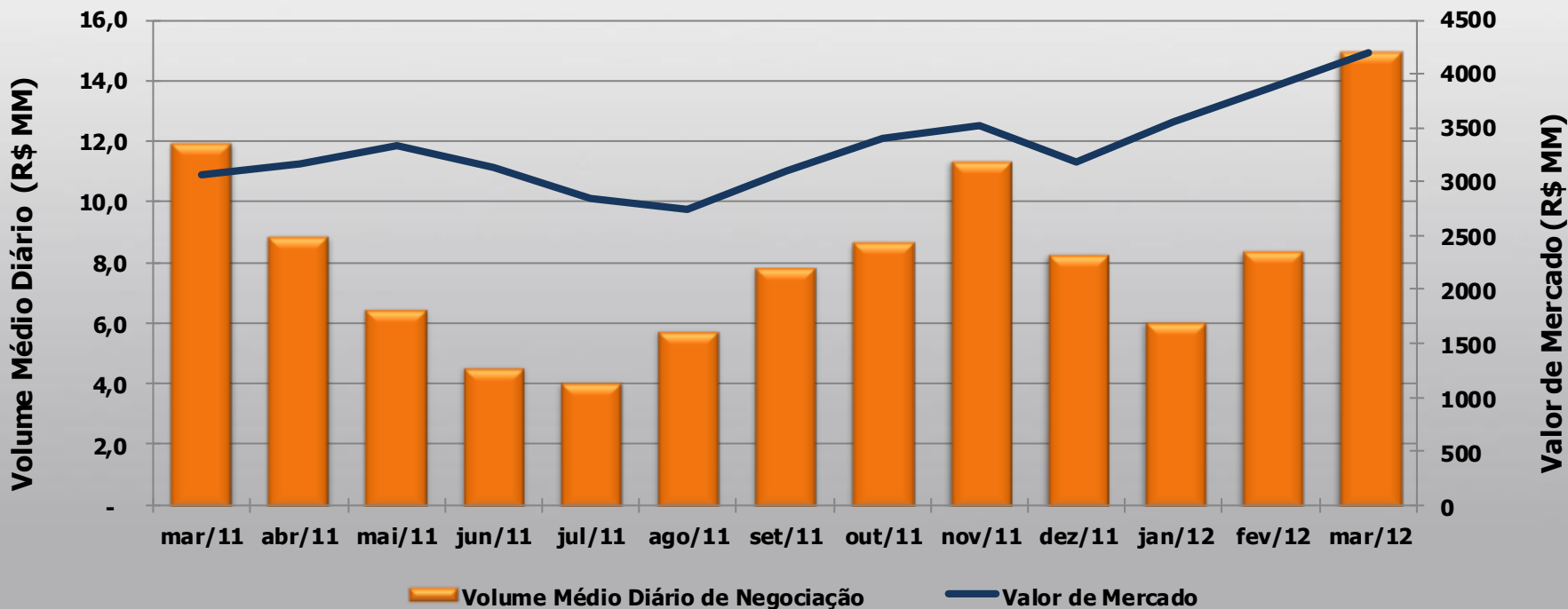
IBOV: -5,9%



# L LIQUIDEZ E VALOR DE MERCADO



## Marcopolo PN - POM04



# **E**QUIPE DE RI - CONTATOS

## **Carlos Zignani**

Diretor de Relações com Investidores

[carlos.zignani@marcopolo.com.br](mailto:carlos.zignani@marcopolo.com.br)

Tel: (54) 2101.4115

## **Thiago A. Deiro**

Gerente de Relações com Investidores

[thiago.deiro@marcopolo.com.br](mailto:thiago.deiro@marcopolo.com.br)

Tel: (54) 2101.4660

[\*\*www.marcopolo.com.br/ri\*\*](http://www.marcopolo.com.br/ri)

[\*\*ri@marcopolo.com.br\*\*](mailto:ri@marcopolo.com.br)