



# Divulgação dos Resultados do 4T12 e acumulado de 2012

## Apresentação:

**José Rubens de la Rosa**  
CEO

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

**Carlos Zignani**  
Diretor de Relações com Investidores

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

Caxias do Sul, 22 de fevereiro de 2013.

# 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**

▶ **Perspectivas para 2013**

▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**

▶ **Mercado de Capitais**

# DESTAQUES

## Produção Brasileira

	<u>4T12</u>	<u>Δ 4T11</u>	<u>Δ 2012/2011</u>
• Mercado Interno:	7.114 unidades	-20,1%	-9,9%
• Mercado Externo:	1.168 unidades	+6,5%	+5,4%
• Mercado Total:	8.282 unidades	-17,2%	-8,1%

## Marcopolo

### Produção / Destino

• Brasil:	4.681 unidades	-13,6%	-12,1%
• Mercado Externo:	2.658 unidades	-7,5%	+16,6%
• Mercado Total:	7.339 unidades	-11,5%	-0,7%
• <i>Market Share</i> no mercado brasileiro:	45,3% e 45,2%		

# D **ESTAQUES**

	<u>4T12</u>	<u>Δ 4T11</u>	<u>Δ 2012/2011</u>
• <b>Receita Líquida:</b>	<b>R\$ 1.061,2 milhões</b>	<b>+11,9%</b>	<b>+13,3%</b>
• <b>Lucro Bruto:</b>	<b>R\$ 227,2 milhões</b>	<b>+0,4%</b>	<b>+4,6%</b>
<b>Margem Bruta:</b>	<b>21,4%</b>	<b>-2,5pp</b>	<b>-1,7pp</b>
• <b>EBITDA:</b>	<b>R\$ 130,4 milhões</b>	<b>-7,6%</b>	<b>-5,2%</b>
<b>Margem EBITDA:</b>	<b>12,3%</b>	<b>-2,6pp</b>	<b>-2,3pp</b>
• <b>Lucro Líquido:</b>	<b>R\$ 94,1 milhões</b>	<b>-17,0%</b>	<b>-12,1%</b>
<b>Margem Líquida:</b>	<b>8,9%</b>	<b>-3,1pp</b>	<b>-2,3pp</b>

## Outros Destaques:

- ROE de 26,0%
- ROIC de 17,0%
- Empresa orientada para a geração de valor (GVA);
- Valorização de 81,9% das ações preferenciais da Marcopolo (POMO4);
- Em setembro de 2012, as ações preferenciais da Marcopolo passaram a compor o índice MSCI – Emerging Markets Latin America; 
- *Payout* de 47,3% e *dividend yield* de 2,5%.

# A GENDA

▶ **Destques**

▶ **Perspectivas para 2013**

▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**

▶ **Mercado de Capitais**

# PERSPECTIVAS 2013

- **Brasil**

- ✓ **Carteira de pedidos com entregas até maio;**
- ✓ **Lote de entregas de veículos escolares para o projeto “Caminho da Escola” de até 4.100 unidades, com entregas previstas até outubro, além de lotes adicionais do contrato de 2012;**
- ✓ **Previsão de novo leilão do programa “Caminho da Escola”;**
- ✓ **Maior volume de entregas de BRTs;**
- ✓ **Edital de licitação das linhas interestaduais e internacionais deve ser publicado até o final de março;**
- ✓ **Volume elevado de exportações a partir do Brasil;**
- ✓ **Prorrogação do FINAME – PSI 4: juros de 3,5% a.a. para pedidos protocolados de janeiro a junho e 4,0% a.a. de julho a dezembro, mantendo o prazo de financiamento em até 10 anos;**
- ✓ **Prorrogação do Regime Especial de Reintegração de Valores para Empresas Exportadoras (REINTEGRA) até o final de 2013;**
- ✓ **Benefício da desoneração da folha de pagamento prorrogado até dezembro de 2014;**
- ✓ **Desoneração da folha de pagamento para as empresas de transporte rodoviário, válido a partir deste ano.**



# PERSPECTIVAS 2013

- **Exterior**

- ✓ **Índia**: Plano estratégico objetivando aumentar a participação de mercado, com a introdução de novos modelos, e ampliação nos mercados de exportação;
- ✓ **Argentina**: Mercado segue retraído. Início da consolidação proporcional da Metalsur;
- ✓ **Colômbia**: Implementação da motorização Euro 4 no país. Expectativa de pedidos para atender o novo Sistema Integrado de Transporte (SITP);
- ✓ **México**: País segue em recuperação. Polomex passará a montar rodoviários da família G7;
- ✓ **África do Sul**: Expectativa de melhora do mercado interno, além da continuidade de projetos de BRTs;
- ✓ **Austrália**: Desenvolvimento de um novo modelo para atender ao mercado de ônibus rodoviários;
- ✓ **Egito**: Mercado de ônibus segue deprimido;
- ✓ **China**: Início da produção e exportação de carrocerias desmontadas para a *JV* comercial com o Grupo Kamaz, na Rússia. Além disso, fornecerá peças e componentes para a Volgren, na Austrália.

# A GENDA

▶ **Destaques**

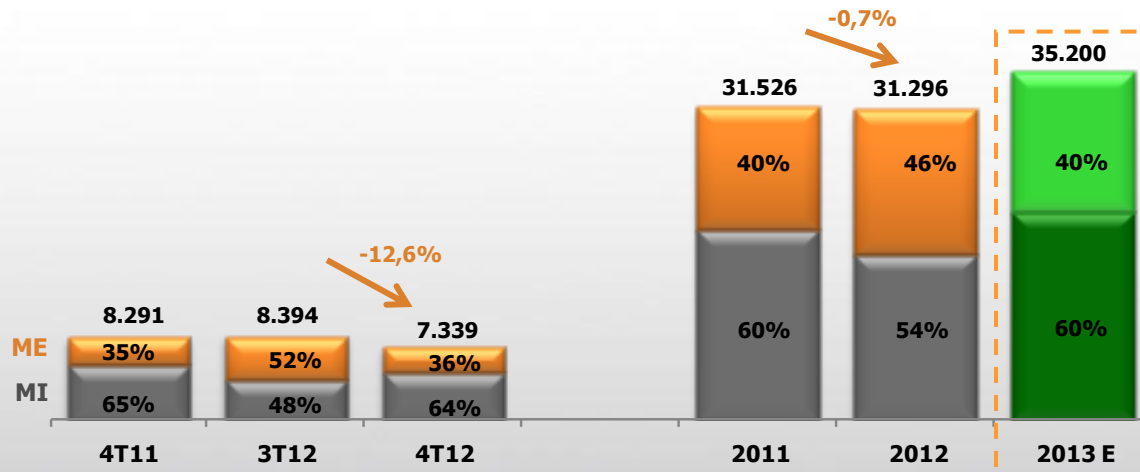
▶ **Perspectivas para 2013**

▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**

▶ **Mercado de Capitais**

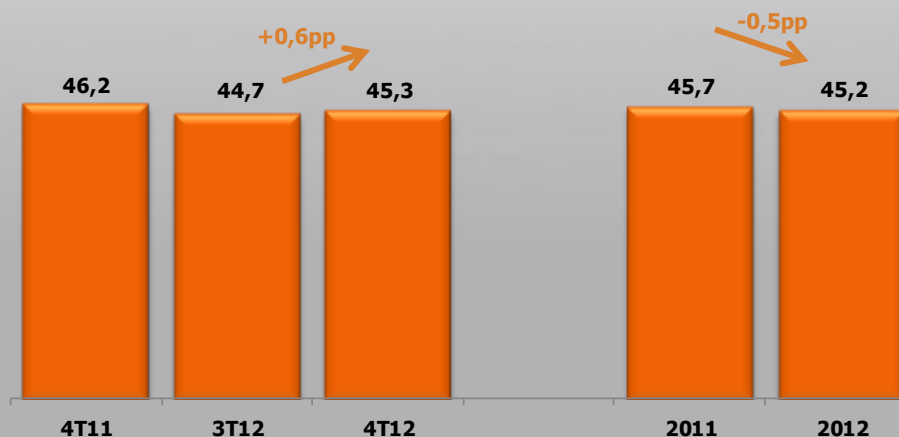
# PRODUÇÃO TOTAL (UN) e MARKET SHARE (%)

## Produção Total da Marcopolo



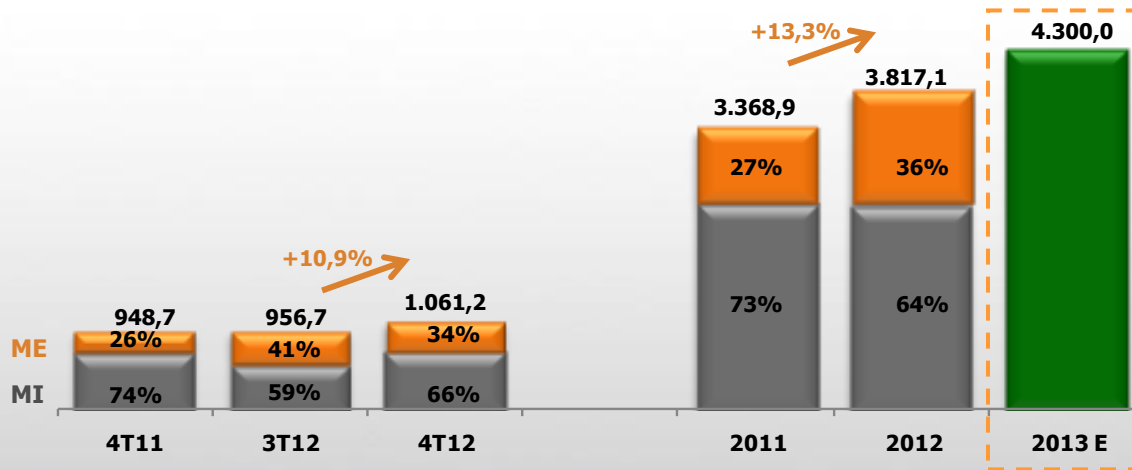
\*E = esperado

## Market Share da MP na Produção Brasileira



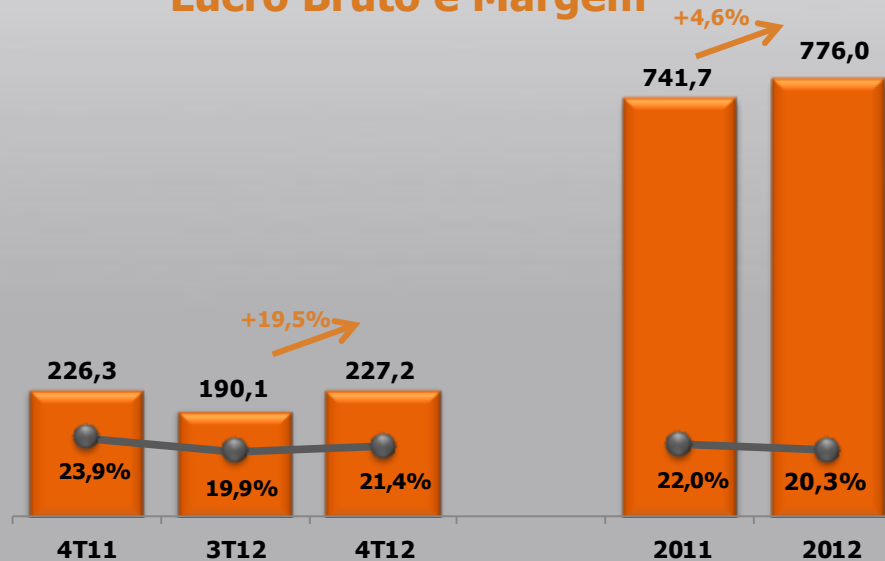
# D ESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

## Receita Líquida Total



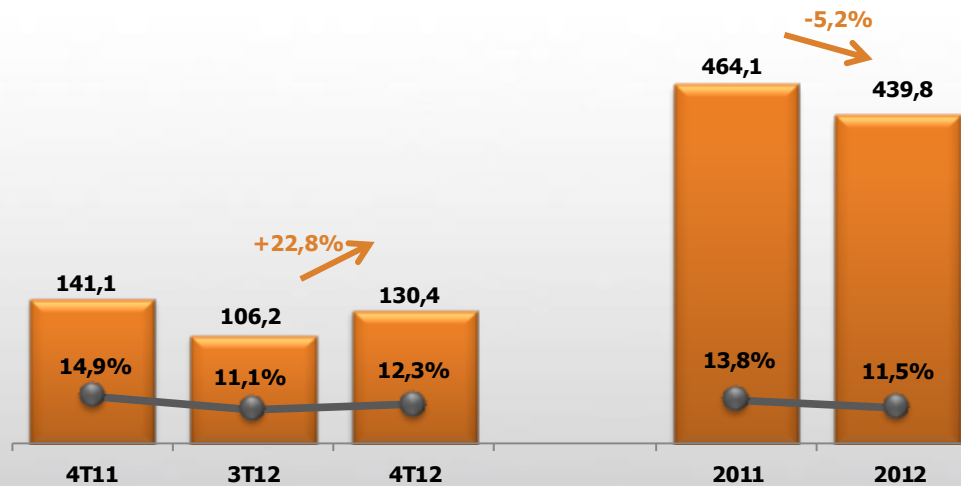
\*E = esperado

## Lucro Bruto e Margem

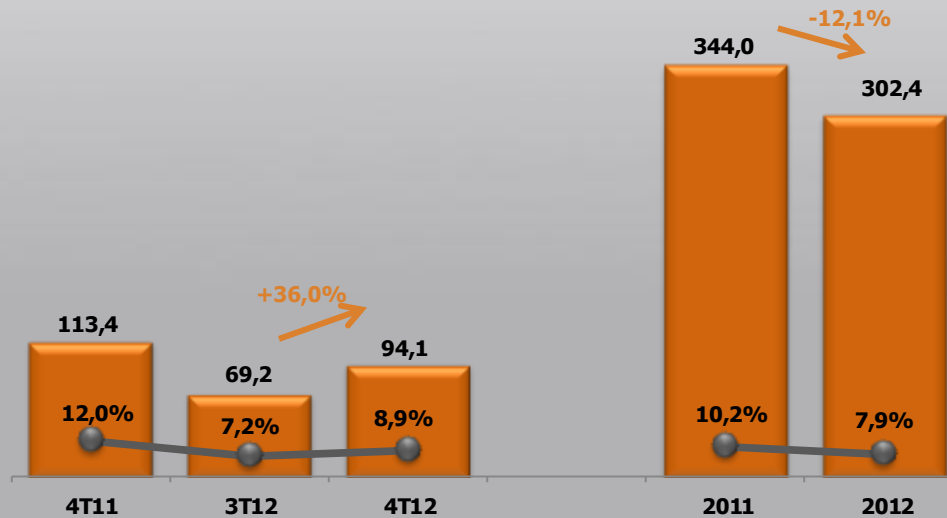


# D **ESTAQUES FINANCEIROS** (R\$ Milhões)

## EBITDA e Margem

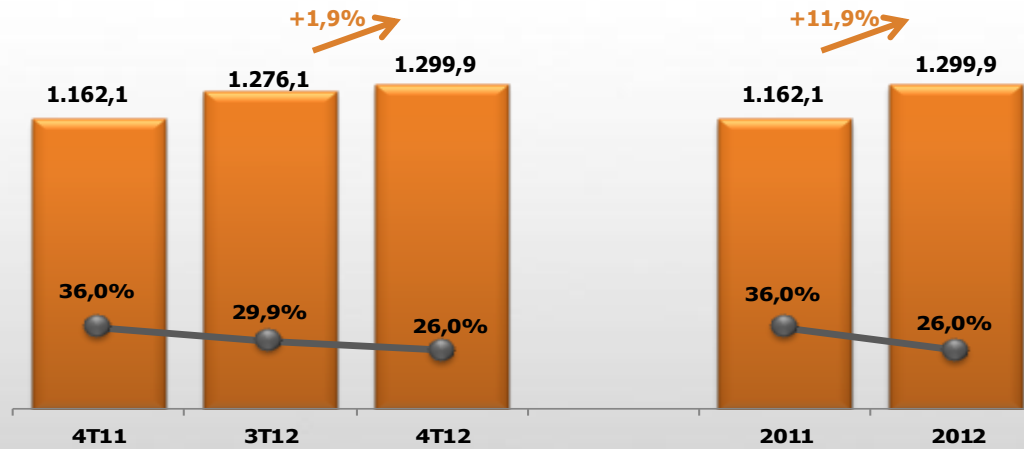


## Lucro Líquido e Margem

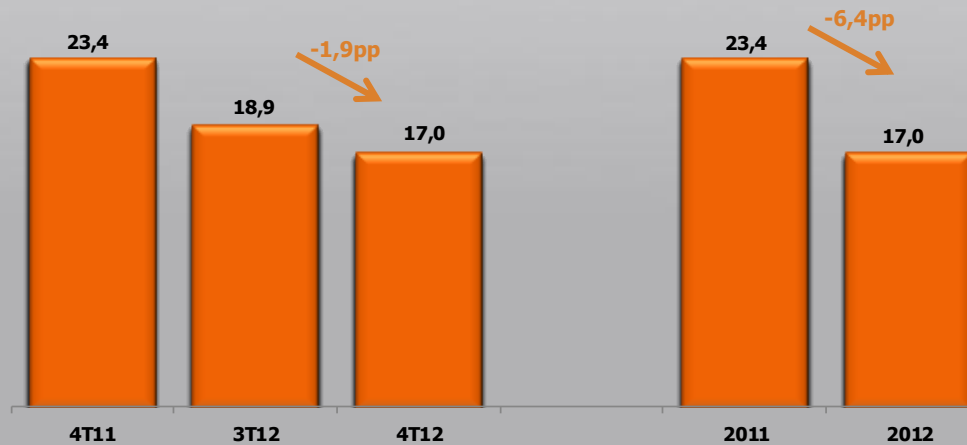


# D **ESTAQUES FINANCEIROS** (R\$ Milhões)

## Patrimônio Líquido e ROE

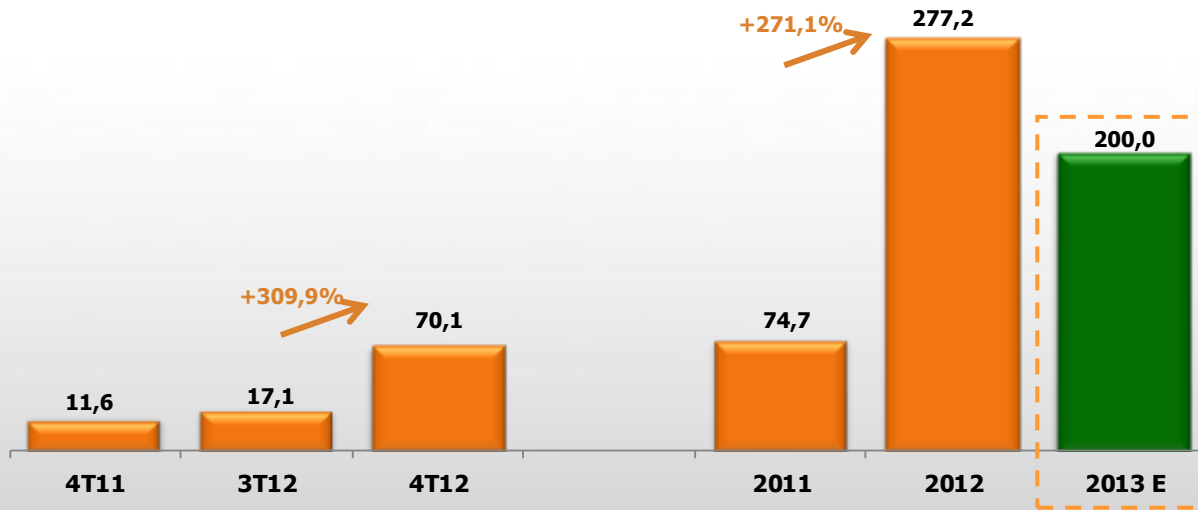


## ROIC (%)



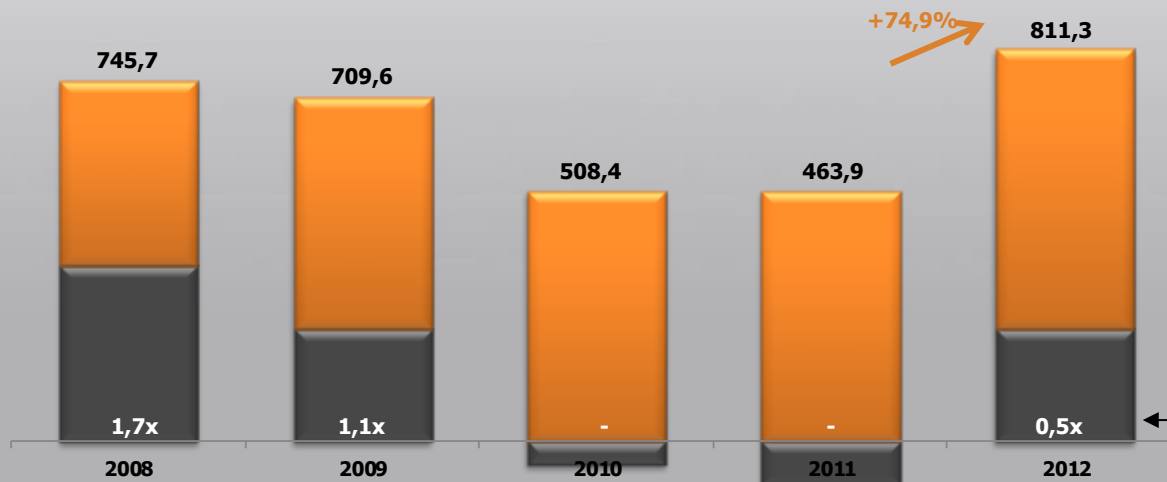
# D ESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

## Investimentos



\*E = esperado

## Endividamento Financeiro Líquido



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

■ = Segmento Financeiro ■ = Segmento Industrial

# A GENDA

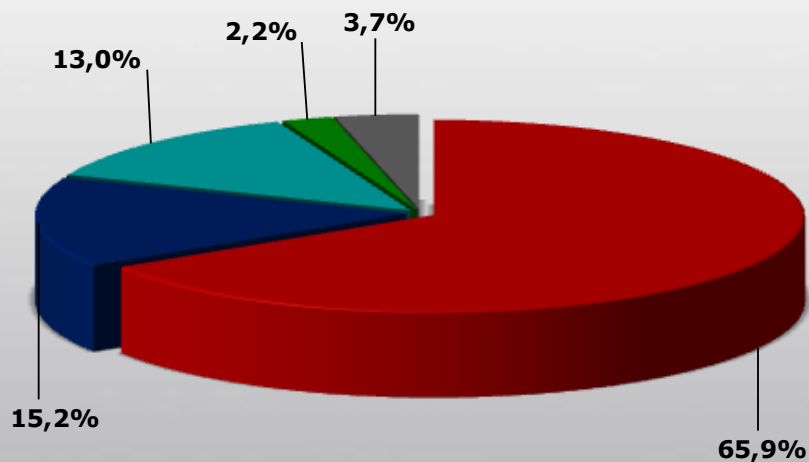
- ▶ **Destques**
- ▶ **Perspectivas para 2013**
- ▶ **Resultados Operacionais e Financeiros**
- ▶ **Mercado de Capitais**



# DISTRIBUIÇÃO DAS AÇÕES



## Ações Ordinárias



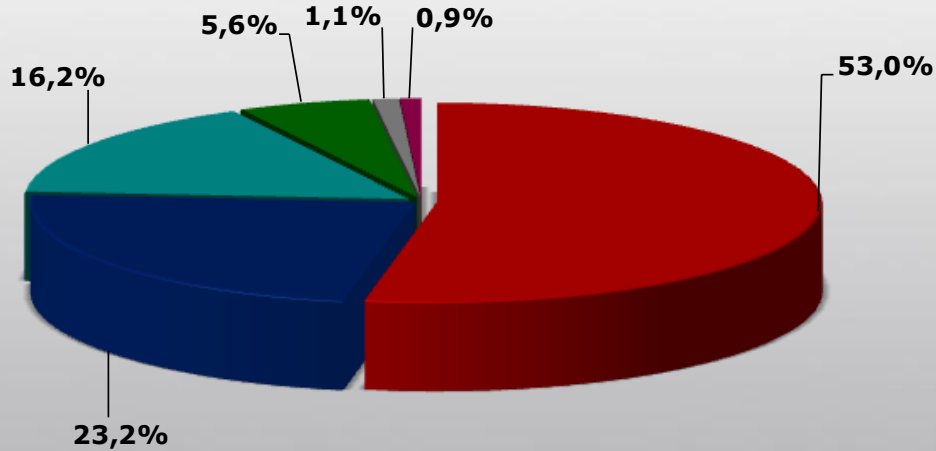
- Grupo Controlador
- Fundação Bco. Central - CENTRUS
- Outros Acionistas do Brasil
- Bco. Bradesco S.A. / Bradesco Seguros S.A.
- Fundação Marcopolo

Posição em 31/12/2012

# 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 31/12/2012

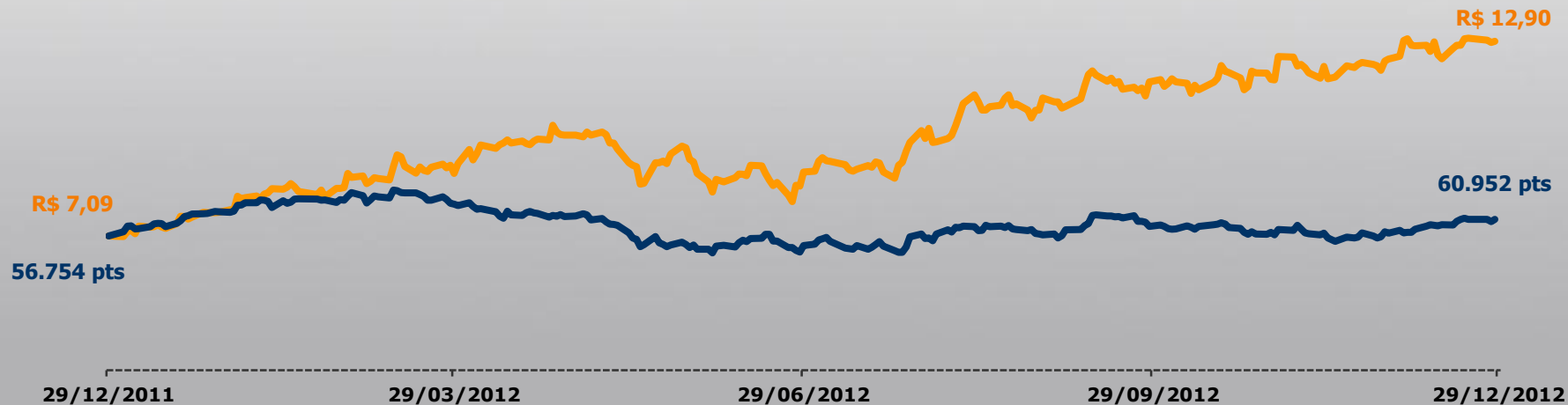
# D ESEMPENHO ACIONÁRIO



## Marcopolo PN x Ibovespa - Base 100

POMO4: +81,9%

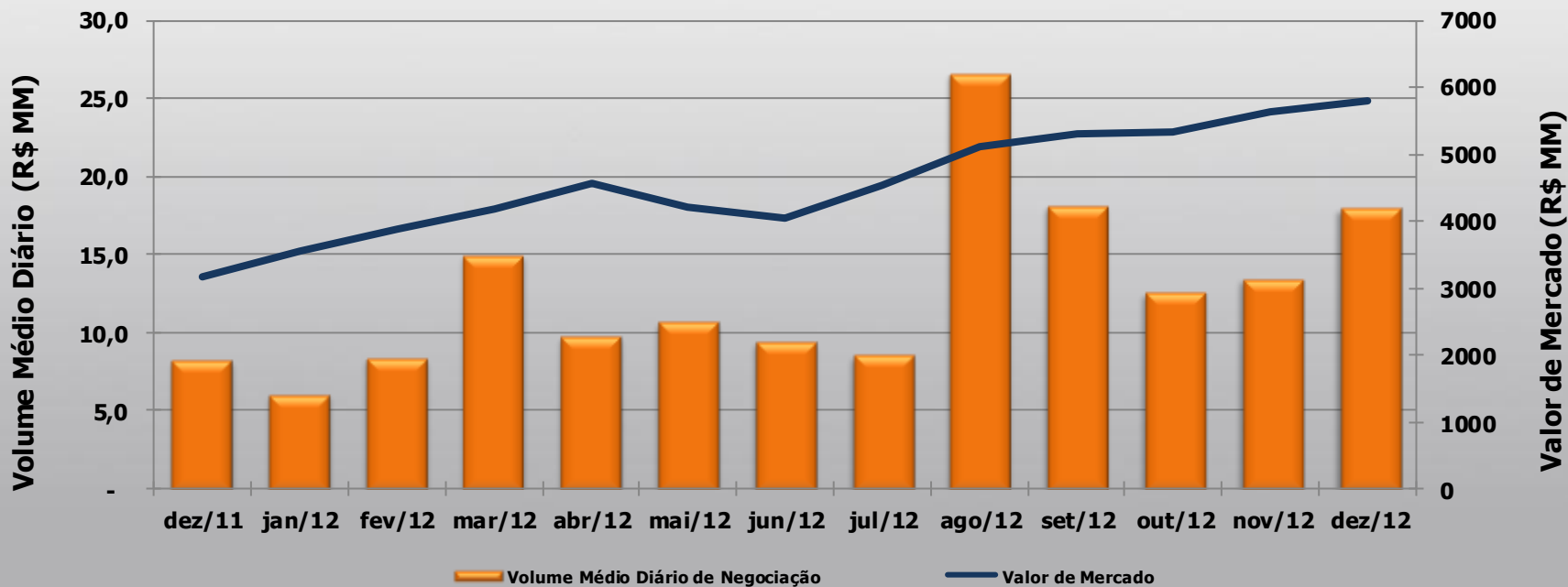
IBOV: +7,4%



# L IQUIDEZ E VALOR DE MERCADO



## Marcopolo PN – POMO4



# **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)