

PERFIL RANDON

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

RESULTADOS
2T13 / 1S13

RANDON®

Informações importantes

POR ESTE INSTRUMENTO *fazemos declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas intenções, crenças ou expectativas atuais, assim como aquelas dos membros do Conselho de Administração e Diretores da Companhia.*

As ressalvas com relação a declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras "acredita", "poderá", "irá", "continua", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "estima" ou expressões semelhantes.

As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da nossa capacidade de controle ou previsão.

PERFIL RANDON

Fundação
1949

IPO
1971

Funcionários
12.309

Market cap
R$ 2,65 bi
jun/13



LIDERANÇA
| líder no 4º maior mercado de veículos comerciais do mundo
| entre os 5 maiores produtores globais de veículos rebocados
| líder brasileiro em todos os tipos de autopeças que fabrica

CRESCIMENTO
| rápido e constante crescimento
| exposição a todos os setores da economia nacional
| atuação internacional, através de exportação e fábricas localizadas no exterior

COMPETITIVIDADE
| um dos principais fornecedores da cadeia brasileira de veículos comerciais
| produtos complementares e plantas industriais integradas
| parceiros tradicionais com exposição global

RECONHECIMENTO
| uma das marcas mais respeitadas no segmento de transporte da América Latina
| eleita entre as melhores empresas para se trabalhar na América Latina
| investimentos constantes em tecnologia

PERFIL RANDON

Distribuição da Receita Líquida Consolidada por segmento de atuação | 2T13

49,8% VEÍCULOS E IMPLEMENTOS

Entre os cinco maiores fabricantes mundiais de semirreboques;

Segundo maior fabricantes brasileiro de vagões ferroviários;

Uma das maiores montadoras de retroescavadeiras do Brasil. Maior fabricante nacional de caminhões fora de estrada até 30 toneladas.





48,0% AUTOPEÇAS

Um dos maiores fabricantes de materiais de fricção do Ocidente;

O maior fabricante brasileiro de sistemas de freios a ar para veículos comerciais;

Líder nacional na fabricação de materiais de fricção, freios a ar, suspensões, eixos e componentes de acoplamento para veículos comerciais.









2,3% SERVIÇOS FINANCEIROS

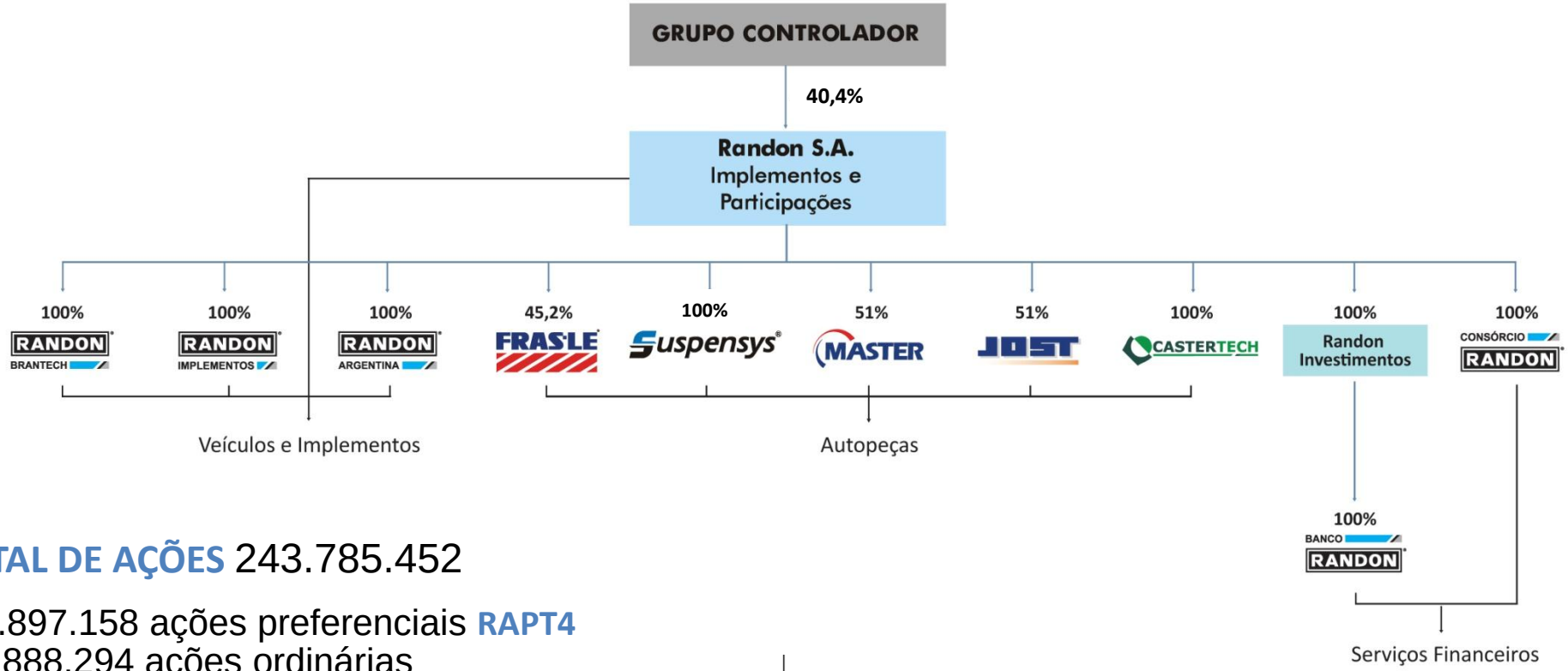
Uma das maiores administradoras de consórcios para veículos comerciais do país;

Banco Múltiplo próprio para financiamento de clientes e fornecedores.



PERFIL RANDON

ESTRUTURA SOCIETÁRIA



TOTAL DE AÇÕES 243.785.452

161.897.158 ações preferenciais **RAPT4**
81.888.294 ações ordinárias **RAPT3**

FREE FLOAT 57,5%

TAG ALONG 80%

NÍVEL 1
BM&FBOVESPA

Índice Small Cap **SMLL**
Índice do Setor Industrial **INDX**
Índice Brasil **IBRX**
Índice de Ações com Tag Along Diferenciado **ITAG**
Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada **IGC**

PERFIL RANDON

ESTRUTURA DE ADMINISTRAÇÃO

Conselho de Administração

Ruy Lopes Filho	Hugo E. I. Ferreira	Raul A. Randon	Alexandre Randon	Célia M. X. Larichia
Conselheiro	Conselheiro	Presidente	Vice-presidente	Conselheira
indicado por preferencialistas				eleita por ordinaristas

Comitê Executivo

David A. Randon	Alexandre Randon	Erino Tonon	Luis Antonio Oselame	Alexandre D. Gazzi	Norberto J. Fabris	Daniel R. Randon
Presidente CEO	Vice-presidente	Vice-presidente de Estratégia e Desenvolvimento	Diretor Corporativo de Administração e Finanças	Diretor Corporativo Autopeças	Diretor Corporativo Veículos e Implementos	CEO e DRI Fras-le

Geraldo Santa Catharina
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

PERFIL RANDON

ESTRUTURA OPERACIONAL

Brasil – Randon (Caxias do Sul/RS, Guarulhos/SP, Chapecó/SC) e Fras-le (Caxias do Sul/RS)
USA – Randon (Miami/Flórida) e Fras-le (Northville – Michigan e Prattville – Alabama)
México – Cidade do México/DF
Chile – Santiago
Argentina – Randon (Rosário) e Fras-le (San Martin – Província de Buenos Aires)
Alemanha – Gelsenkirchen

Argélia – Argel
Quênia – Nairobi
África do Sul – Johannesburg
China – Fras-le (Pinghu/Província de Zhejiang)
Dubai – Jebel Ali Free Zone
Egito – Cairo



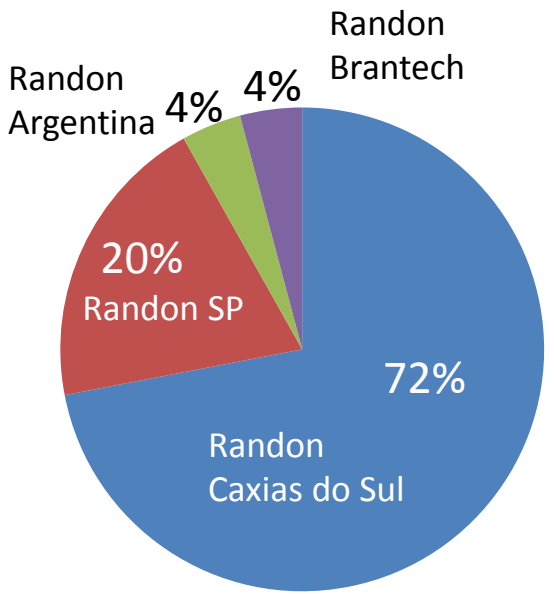
VEÍCULOS E IMPLEMENTOS



Vendas Físicas	2T2013	2T2012	Δ%	1S2013	1S2012	Δ%
Veículos e Implementos						
Veículos Rebocados (un.)	6.434	5.686	13,2%	11.804	9.526	23,9%
Veículos Especiais (un.)	268	496	-46,0%	581	679	-14,4%
Vagões (un.)	-	8	-100,0%	304	358	-15,1%

% Receita Líquida	2T2013	2T2012	Δ%	1S2013	1S2012	Δ%
Veículos e Implementos			**pp.**			**pp.**
Veículos Rebocados (un.)	91,79%	82,30%	9,48	83,10%	77,23%	5,87
Veículos Especiais (un.)	8,21%	17,34%	-9,13	10,28%	13,65%	-3,37
Vagões (un.)	0,00%	0,36%	-0,36	6,62%	9,12%	-2,50

Veículos Rebocados Fabricados (un.) | 1S13



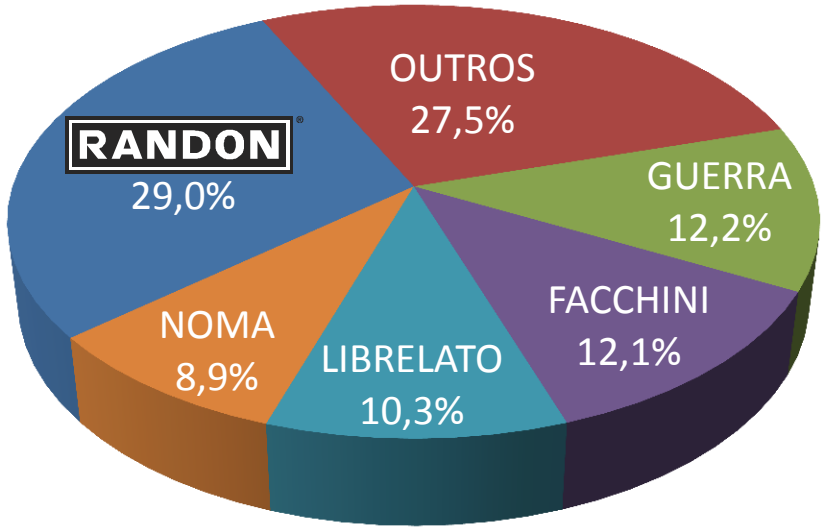
VEÍCULOS E IMPLEMENTOS

LIDERANÇA NO MERCADO DOMÉSTICO

Veículos Rebocados (Implementos Rodoviários)

Participação de Mercado | 1S13

Período	Participação Randon
2011	32,6%
2012	30,4%
2T12	30,8%
2T13	29,4%
1S12	29,8%
1S13	29,0%



VEÍCULOS E IMPLEMENTOS

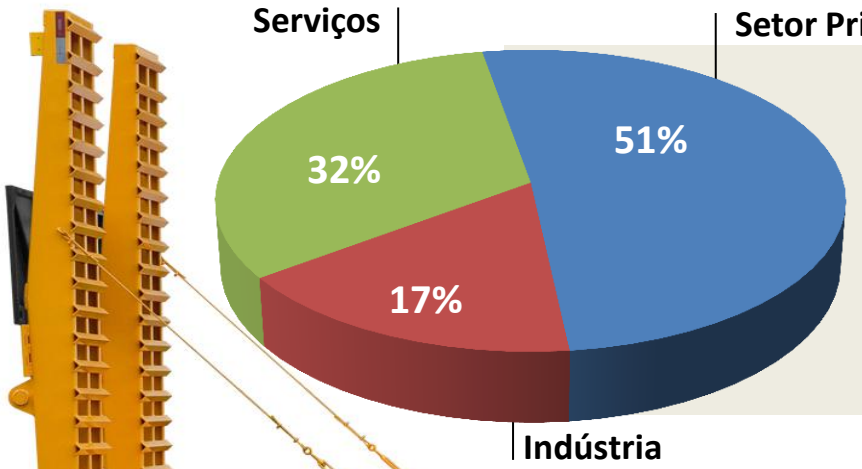
CARACTERÍSTICAS DO MERCADO

Base de clientes fragmentada rede de distribuição consolidada em todos os mercados em que participa

Reduzida penetração de importados custos logísticos | regulamentação | imposto de importação | financiamento

Exposição a todos os setores da economia correlação direta com PIB brasileiro

Exportações concentradas nos mercados das Américas do Sul e Central e África



Vendas por Setor | 2013*

Setor Primário: Carga Geral, Graneleiros, Cerealeiros, Canavieiros, Florestais e Frigoríficos.

Indústria: Bases, carga geral, siders, furgões, tanques especiais (inox).

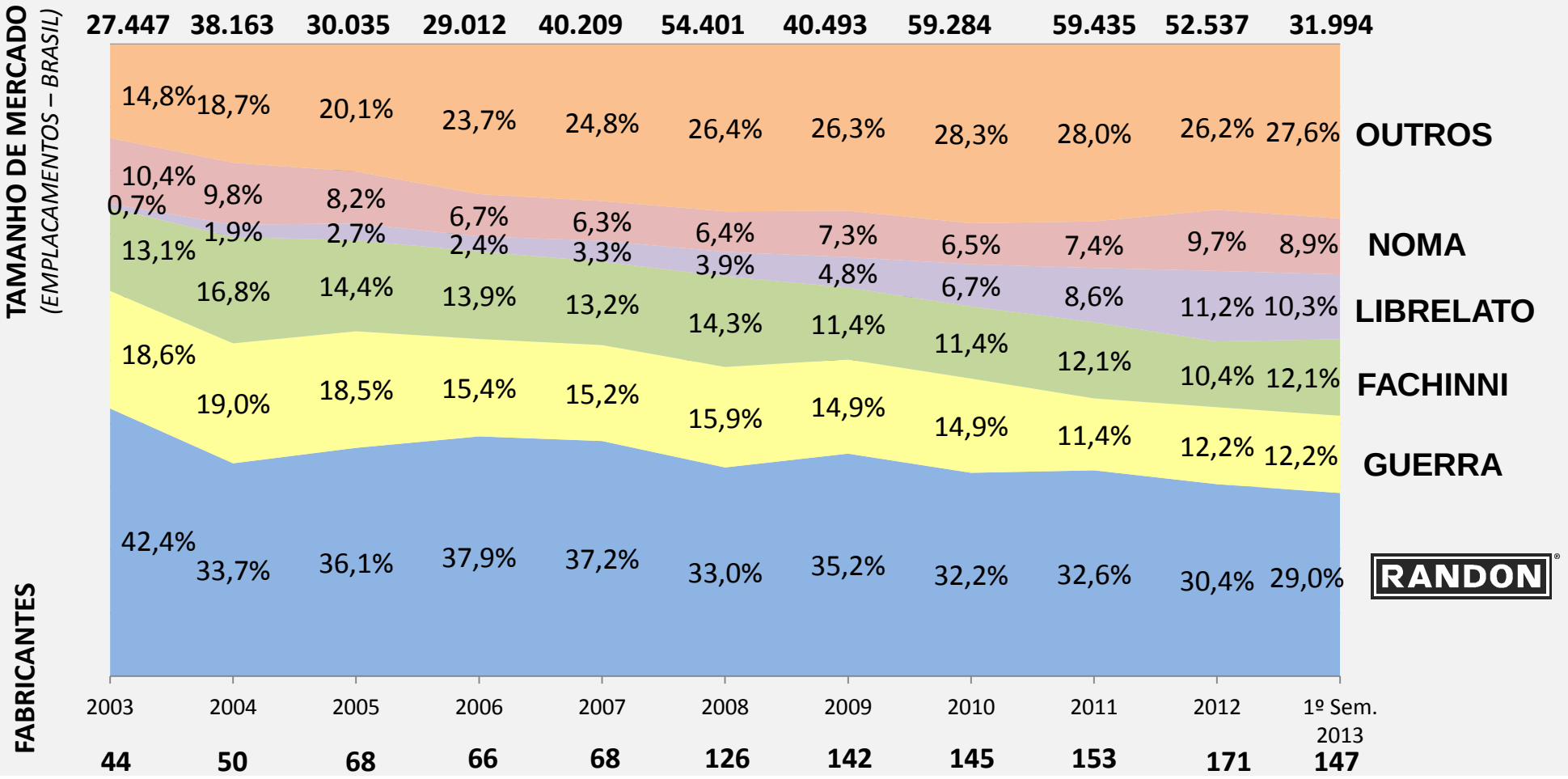
Serviços: Basculantes, bases para containers, tanques para combustíveis (aço e alumínio).



* Dados atualizados semestralmente.

VEÍCULOS E IMPLEMENTOS

LIDERANÇA NO MERCADO DOMÉSTICO



AUTOPEÇAS

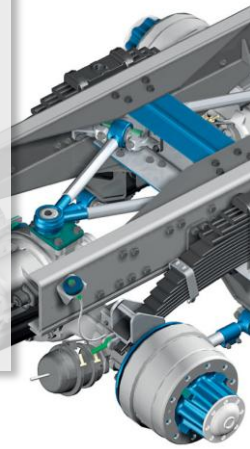




Vendas Físicas	2T2013	2T2012	Δ%	1S2013	1S2012	Δ%
Autopeças						
Materiais e fricção (ton.)	19.000	19.700	-3,6%	36.800	37.600	-2,1%
Freios (un.)	252.093	191.394	31,7%	473.037	349.427	35,4%
Sistemas de Acoplamento (un.)	29.787	19.040	56,4%	56.472	39.326	43,6%
Sistemas de Suspensão e Rodagem (un.)	105.330	77.259	36,3%	209.525	151.432	38,4%
Fundidos (ton.)	7.476	5.769	29,6%	14.552	10.654	36,6%

% Receita Líquida	2T2013	2T2012	Δ%	1S2013	1S2012	Δ%
Autopeças			**pp.**			**pp.**
Materiais e fricção (ton.)	32,99%	41,68%	-8,69	34,21%	40,47%	-6,26
Freios (un.)	21,71%	19,52%	2,20	21,28%	18,89%	2,38
Sistemas de Acoplamento (un.)	8,67%	6,91%	1,77	8,64%	7,63%	1,02
Sistemas de Suspensão e Rodagem (un.)	36,70%	31,89%	4,81	35,93%	33,00%	2,93
Fundidos (ton.)	-0,07%	0,01%	-0,08	-0,07%	0,01%	-0,08





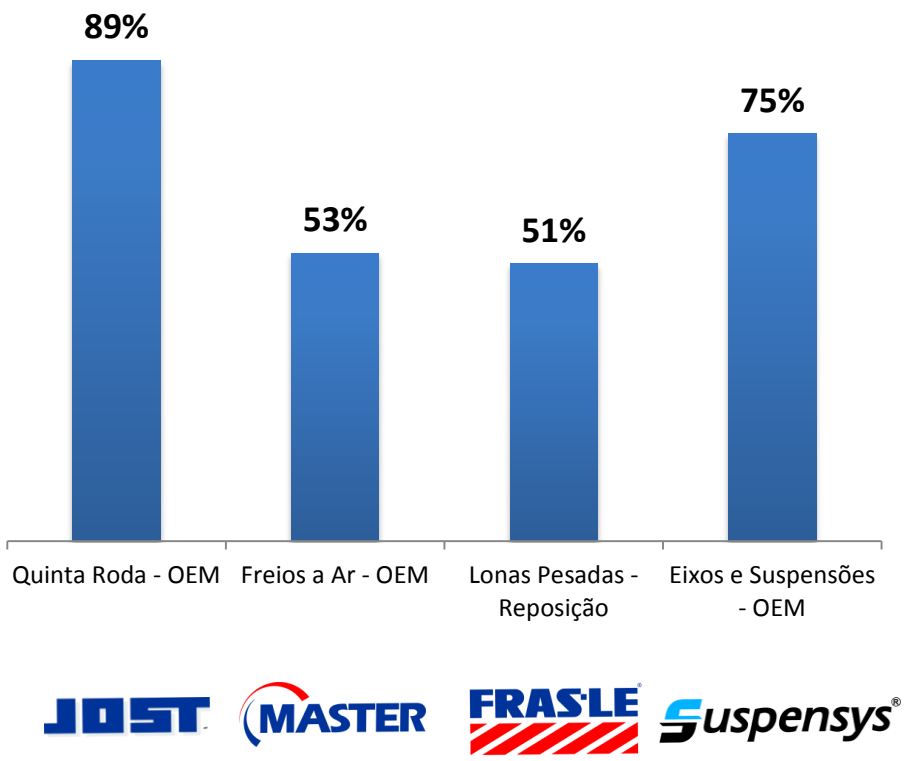
AUTOPEÇAS

LIDERANÇA NO MERCADO DOMÉSTICO

Participação de Mercado

principais componentes de cada controlada

2013*



Principais Concorrentes

Freios	Knorr (Alemanha) – Unidade em São Paulo Wabco (EUA) – Unidade em São Paulo Boechat (Brasil/RJ) Silpa (Brasil/RS) Mercado Cativo (MB, Scania)
Eixos e Suspensões	Hendrickson (EUA) – Acordo de tecnologia com KLL -RS BPW (Alemanha) SAF Holland (EUA e Alemanha) – Unidade em São Paulo Fuwa (China) HBZ (Brasil/SP) Guerra (Brasil/RS)
Sistemas de Articulação	Fontaine (EUA) – Unidade no Paraná Amstead Maxion (EUA e Brasil) – Unidade em São Paulo GF – George Fischer (Suíça) – Escritório no Brasil/RS Fuwa (China)
Material de Fricção	Bendix (EUA) Cobreq (TMD Friction/ Alemanha) – Unidade em São Paulo Thermoid (Brasil/SP) Duroline (Brasil/RS)

* Dados atualizados semestralmente.

AUTOPEÇAS

CARACTERÍSTICAS DO MERCADO E DIVISÃO DE VENDAS POR MERCADO

Base de clientes concentrada grandes clientes respondem pela grande maioria das vendas

Moderada penetração de importados engenharia conjunta | imposto de importação | financiamento

Exposição a todos os setores da economia correlação direta com a produção das montadoras e PIB

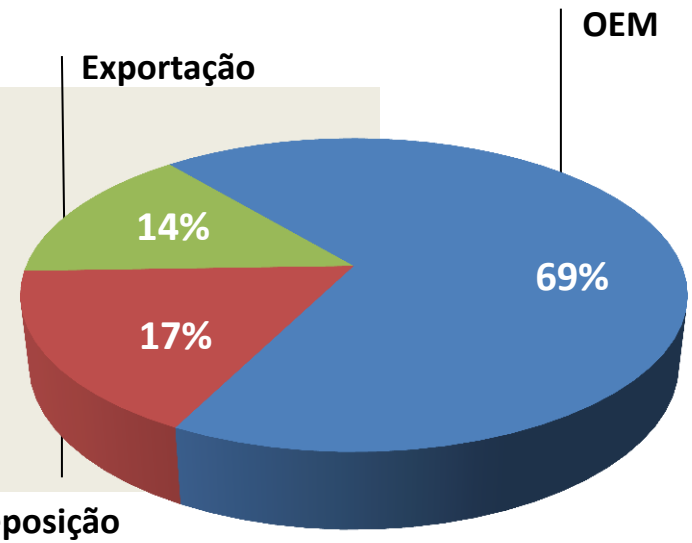
Exportações concentradas no NAFTA principalmente mercado dos EUA

Vendas por Mercado | 2013*

OEM: Montadoras (Original Equipment Manufacturer) de veículos comerciais – caminhões, ônibus e rebocados.

Reposição: Substituição de peças usadas.

Exportação: Peças para montadoras localizadas no exterior, bem como para o mercado de reposição internacional.





* Dados atualizados semestralmente.

VISÃO GERAL DO MERCADO

2T13 | 1S13

- **Safra agrícola brasileira, investimentos na construção civil e infraestrutura e o setor de serviços promoveram bom desempenho nos setores ligados ao transporte;**
- **As atuais linhas de crédito oferecidas pelo BNDES (FINAME PSI) com custos atrativos e regras claras e definidas até o final do ano colaboram com a manutenção da demanda, elevando índice de ocupação fabril.**
- **Produção de caminhões(1): 95.268 unidades neste 1S13, 52,5% superior ao 1S12. Produção de veículos rebocados pesados aumenta 22,1%.**
- **Bons volumes, boa utilização da capacidade instalada, redução de despesas e maior diluição dos custos fixos contribuíram para a recomposição da rentabilidade.**

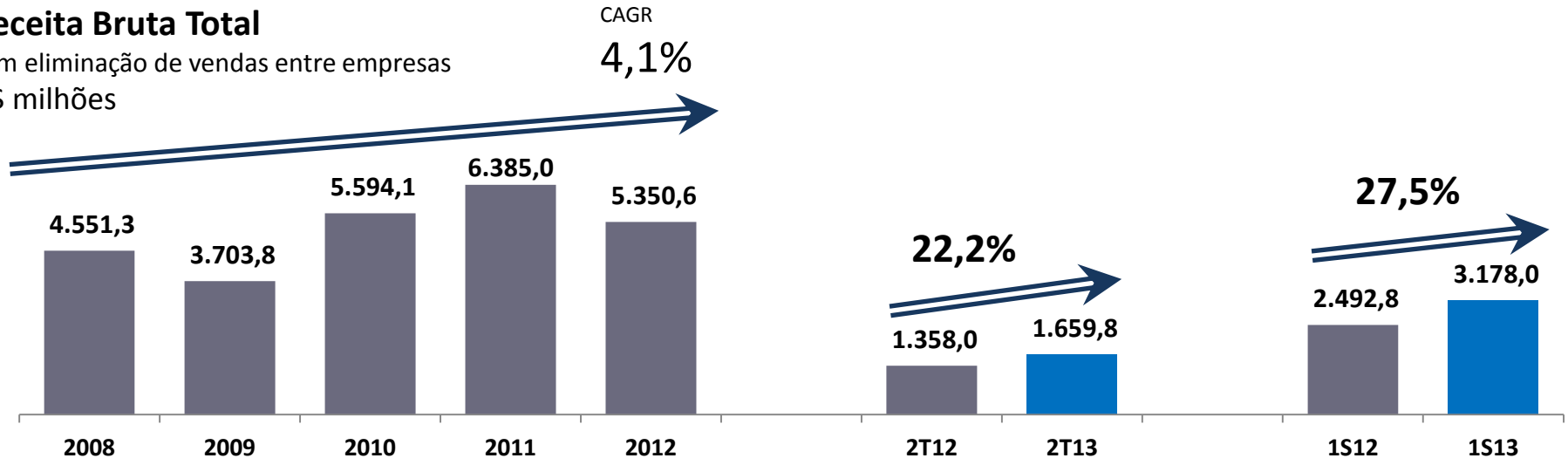
Fonte: (1) Carta da Anfavea – Julho de 2013

RESULTADOS FINANCEIROS

Receita Bruta Total

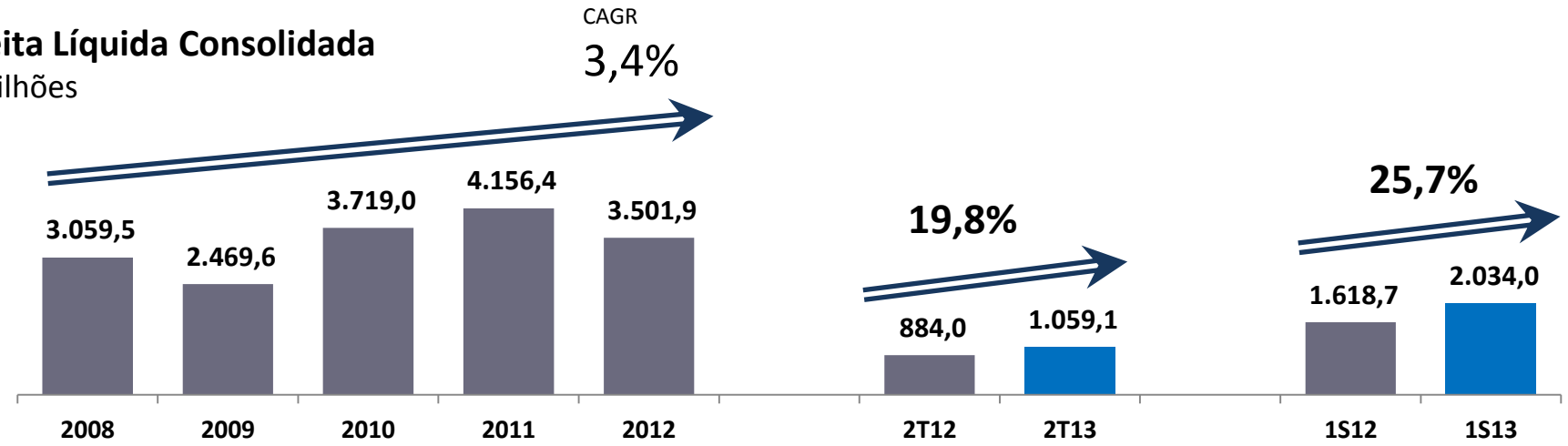
sem eliminação de vendas entre empresas

R$ milhões



Receita Líquida Consolidada

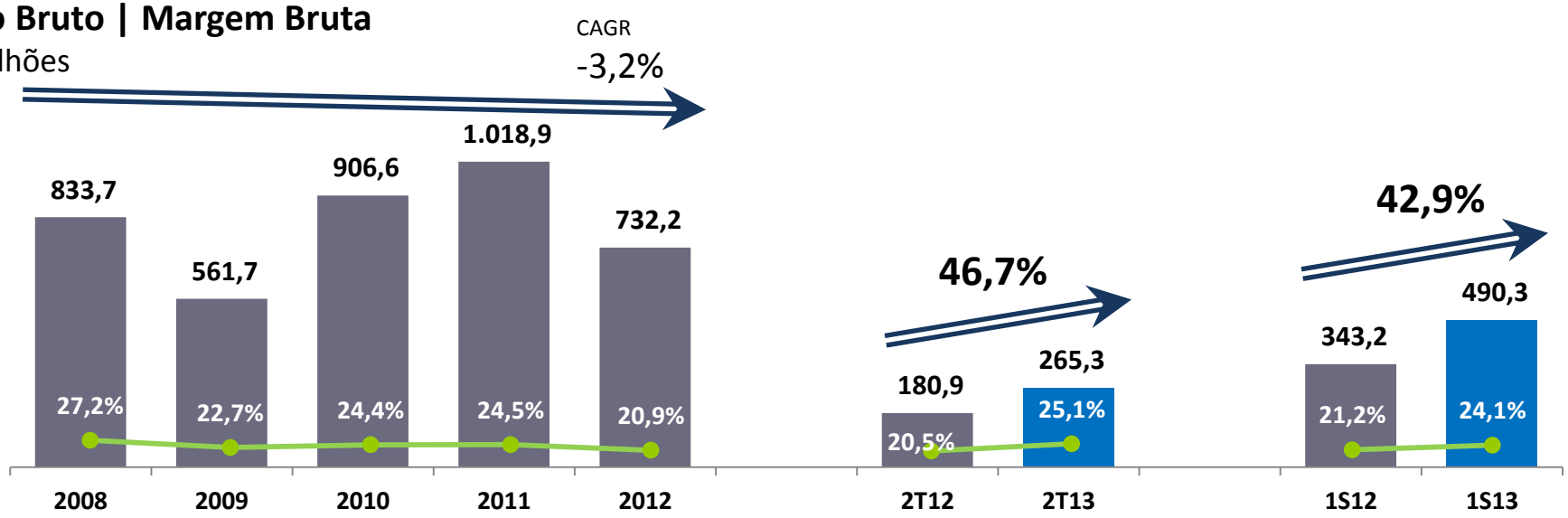
R$ milhões



RESULTADOS FINANCEIROS

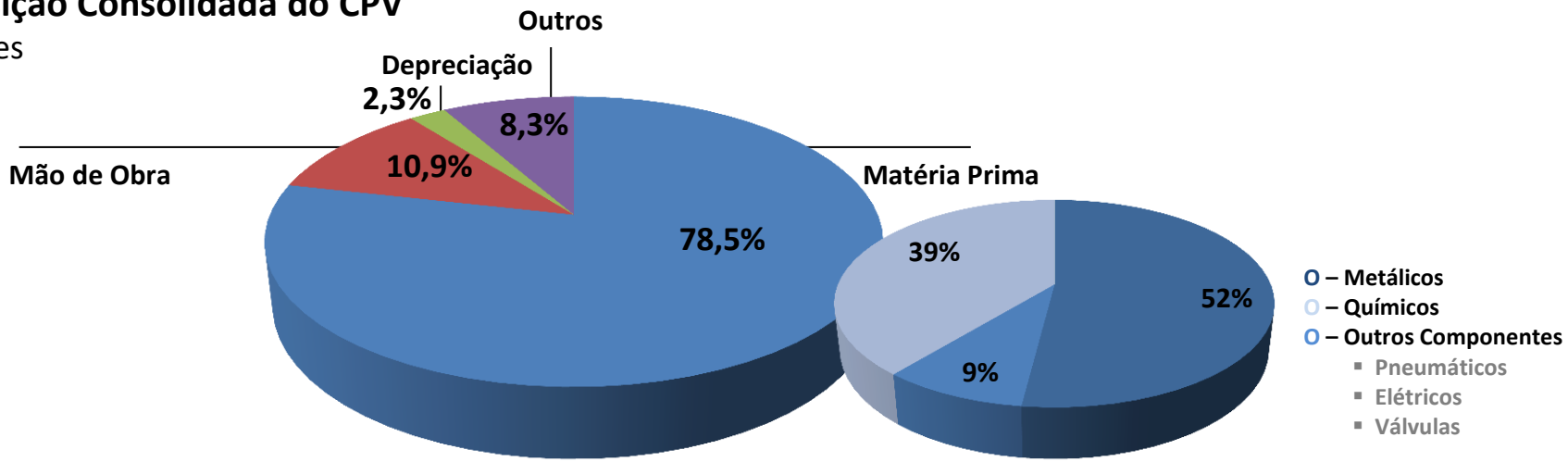
Lucro Bruto | Margem Bruta

R$ milhões



Composição Consolidada do CPV

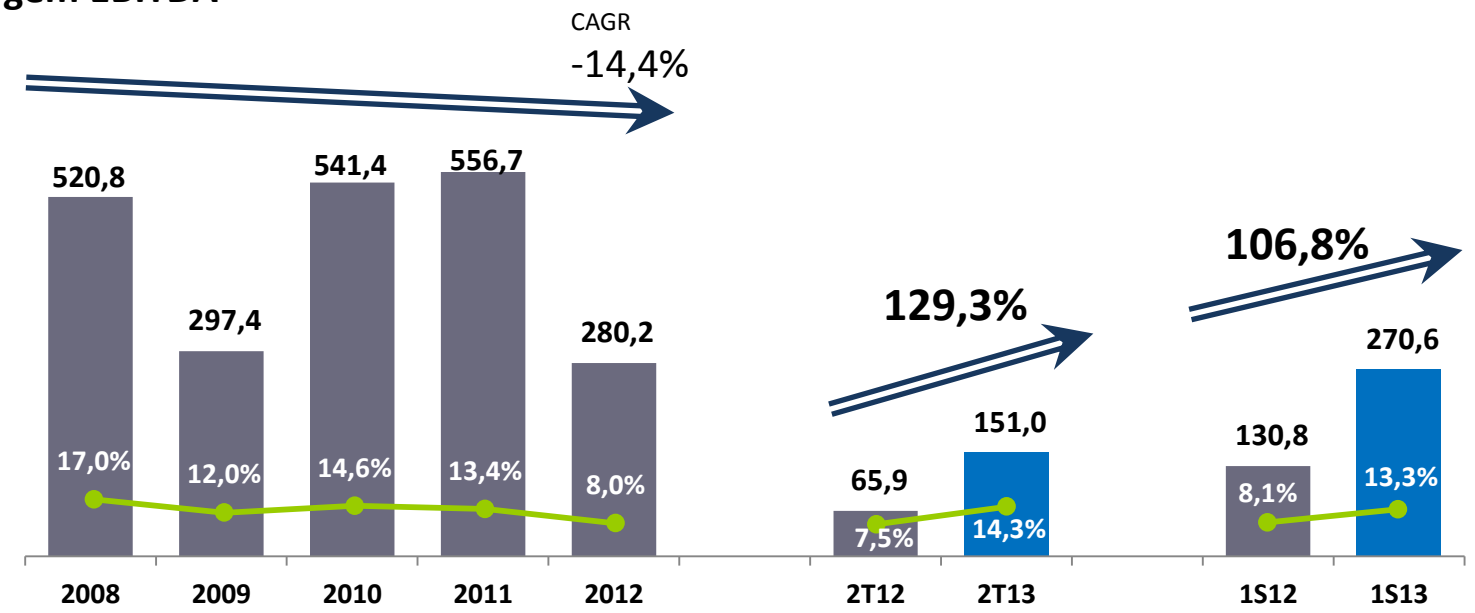
R$ milhões



RESULTADOS FINANCEIROS

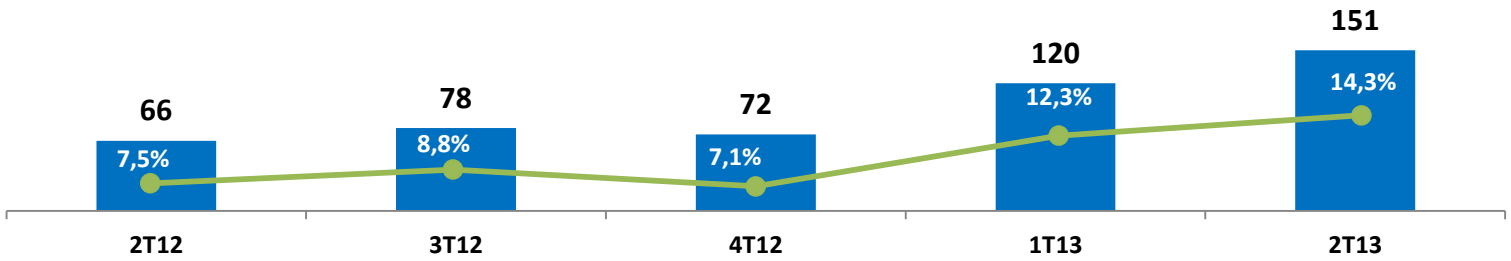
EBITDA | Margem EBITDA

R$ milhões



EBITDA | Margem EBITDA - Trimestral

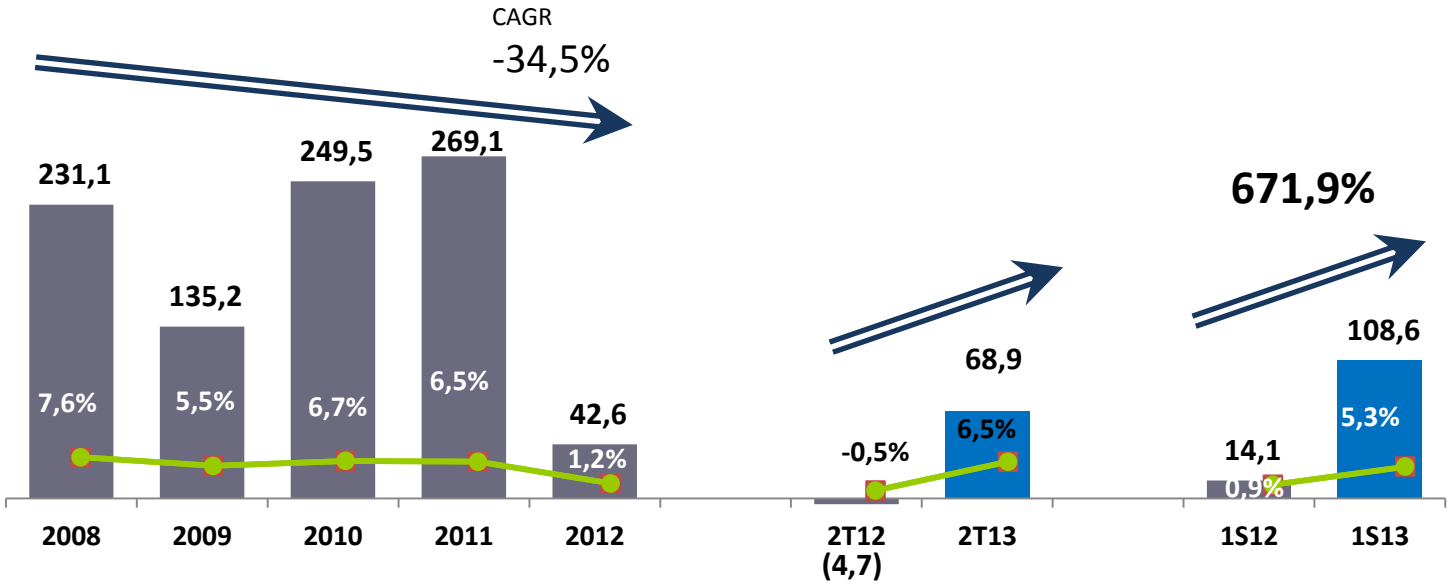
R$ milhões



RESULTADOS FINANCEIROS

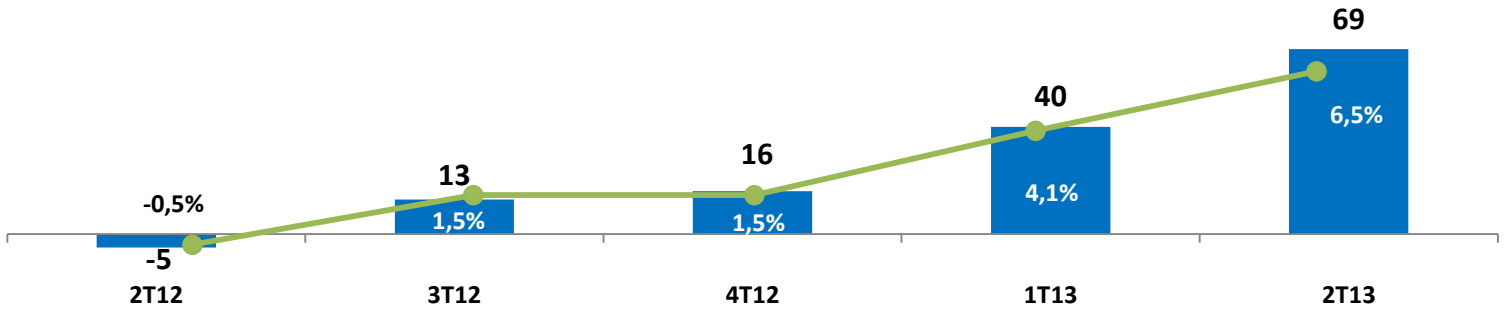
Lucro Líquido | Margem Líquida

R$ milhões



Lucro Líquido | Margem Líquida - Trimestral

R$ milhões



RESULTADOS FINANCEIROS

DRE CONSOLIDADO | SEGMENTOS

R$ MILHÕES

	Veículos e Implementos			Autopeças			Serviços Financeiros			Consolidado		
	2T2013	2T2012	Δ%	2T2013	2T2012	Δ%	2T2013	2T2012	Δ%	2T2013	2T2012	Δ%
Receita Bruta	657.987	586.383	12%	660.465	505.620	31%	26.621	21.423	24%	1.345.073	1.113.426	21%
Deduções da Receita Bruta	-131.080	-114.882	14%	-152.551	-112.641	35%	-2.349	-1.931	22%	-285.980	-229.454	25%
Receita Líquida	**526.907**	**471.501**	12%	**507.914**	**392.979**	29%	**24.272**	**19.492**	25%	**1.059.093**	**883.972**	20%
Custo Vendas e Serviços	**-421.531**	**-410.289**	3%	**-370.780**	**-292.773**	27%	**-1.435**	**-**	-	**-793.746**	**-703.062**	13%
Lucro Bruto	**105.376**	**61.212**	72%	**137.134**	**100.206**	37%	**22.837**	**19.492**	17%	**265.347**	**180.910**	47%
Despesas Operacionais	-65.047	-67.001	-3%	-62.197	-62.119	0%	-16.846	-14.995	12%	-144.090	-144.115	0%
Resultado Financeiro	4.229	-27.303	-	-7.619	-4.053	88%	1.039	-544	-	-2.351	-31.900	-93%
Lucro Operacional	**44.557**	**-33.092**	-	**67.319**	**34.034**	98%	**7.030**	**3.953**	78%	**118.906**	**4.895**	2329%
Lucro Líquido Exercício	**38.509**	**-20.952**	-	**25.602**	**13.412**	91%	**4.795**	**2.815**	70%	**68.906**	**-4.725**	-
EBIT	**40.328**	**-5.789**	-	**74.938**	**38.087**	97%	**5.991**	**4.497**	33%	**121.257**	**36.795**	230%
EBITDA	**50.083**	**4.358**	1049%	**94.681**	**56.740**	67%	**6.264**	**4.767**	31%	**151.029**	**65.865**	129%
MARGEM BRUTA (%)	**20,0%**	**13,0%**	7,0 p.p.	**27,0%**	**25,5%**	1,5 p.p.	**94,1%**	**100,0%**	-5,9 p.p.	**25,1%**	**20,5%**	4,6 p.p.
MARGEM EBITDA (%)	**9,5%**	**0,9%**	8,6 p.p.	**18,6%**	**14,4%**	4,2 p.p.	**25,8%**	**24,5%**	1,3 p.p.	**14,3%**	**7,5%**	6,8 p.p.
MARGEM LÍQUIDA (%)	**7,3%**	**-4,4%**	11,9 p.p.	**5,0%**	**3,4%**	1,6 p.p.	**19,8%**	**14,4%**	5,4 p.p.	**6,5%**	**-0,5%**	7,0 p.p.

RESULTADOS FINANCEIROS

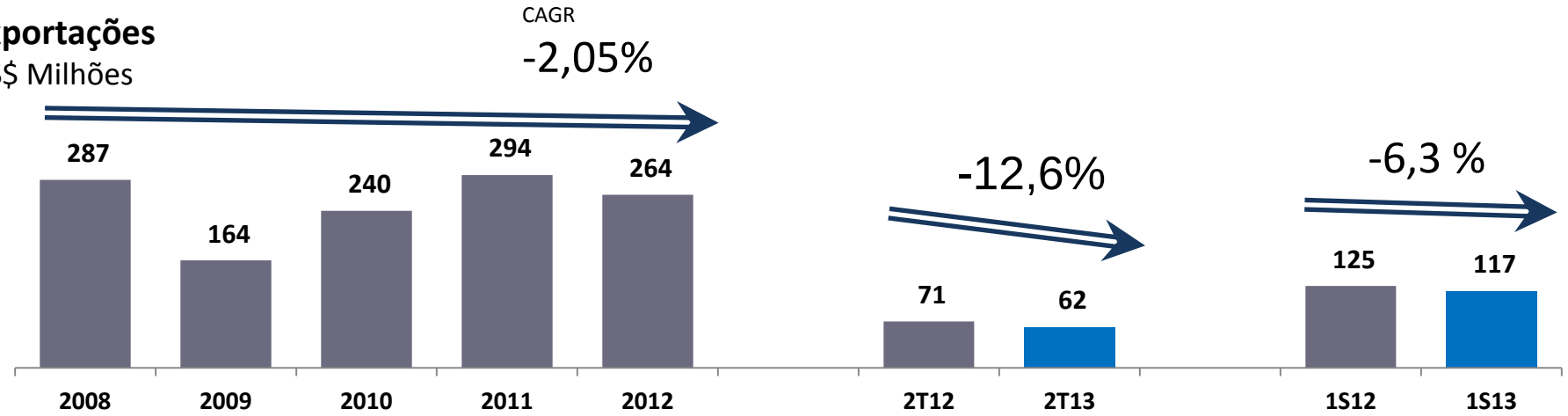
DRE Consolidado – Participação por Segmento/Trimestral

R$ Milhões/%

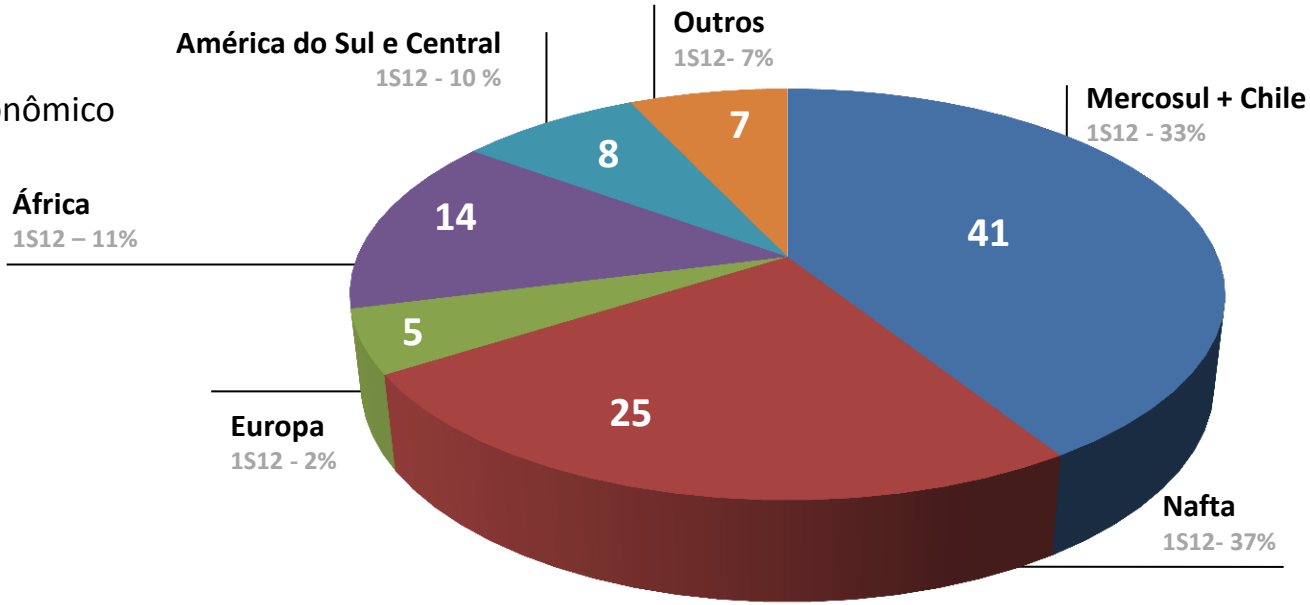
	2T2012	3T2012	4T2012	2012	1T2013	2T2013
Receita Líquida Consolidada	**883,9**	**877,5**	**1.005,7**	**3.501,9**	**974,9**	**1.059,9**
% Veículos e Implementos	53,3%	50,9%	58,7%	52,8%	52,7%	49,8%
% Autopeças	44,5%	46,8%	39,2%	44,9%	45,1%	48,0%
% Serviços Financeiros	2,2%	2,3%	2,1%	2,3%	2,2%	2,3%
Lucro Bruto Consolidado	**180,9**	**191,4**	**197,6**	**732,2**	**224,9**	**265,3**
% Margem Bruta	20,5%	21,8%	19,6%	20,9%	23,1%	25,1%
EBITDA	**65,9**	**77,5**	**71,8**	**280,2**	**119,5**	**151,0**
% Margem EBITDA	7,4%	8,8%	7,1%	8,0%	12,3%	14,3%
Lucro Líquido	**-4,7**	**12,9**	**15,6**	**42,6**	**39,7**	**68,9**
% Lucro Líquido	-0,5%	1,5%	1,5%	1,2%	4,1%	6,5%

RESULTADOS FINANCEIROS

Exportações
US$ Milhões

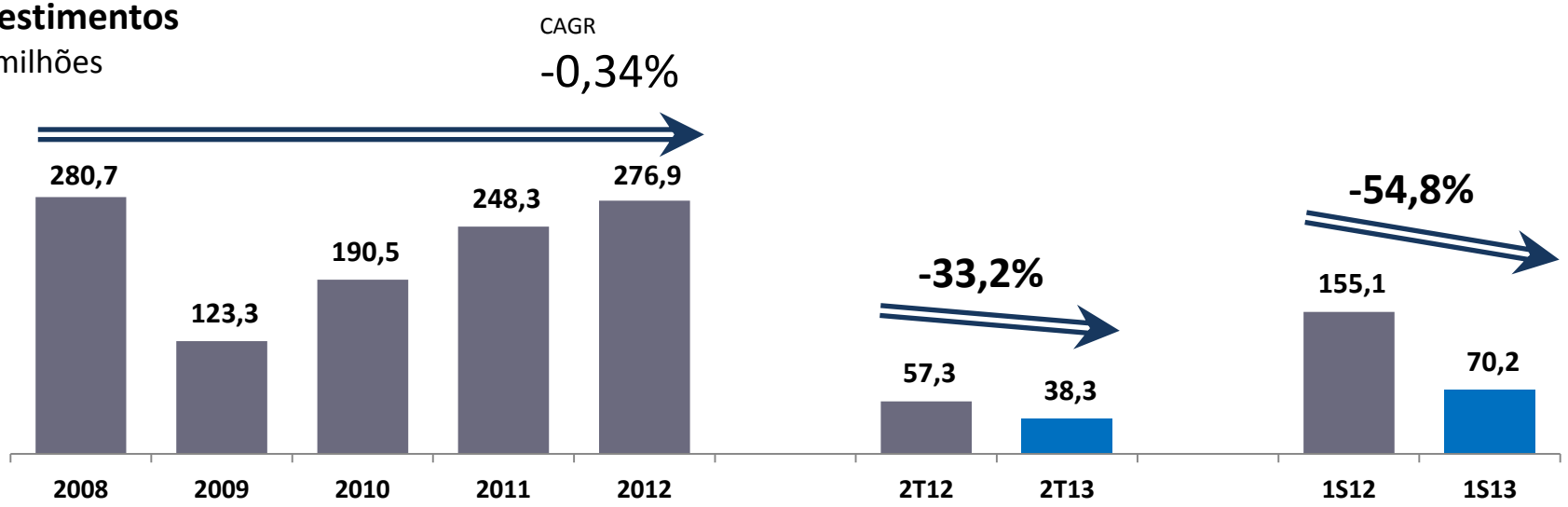


Exportações
destinos por bloco econômico
1S13 | US$ Milhões

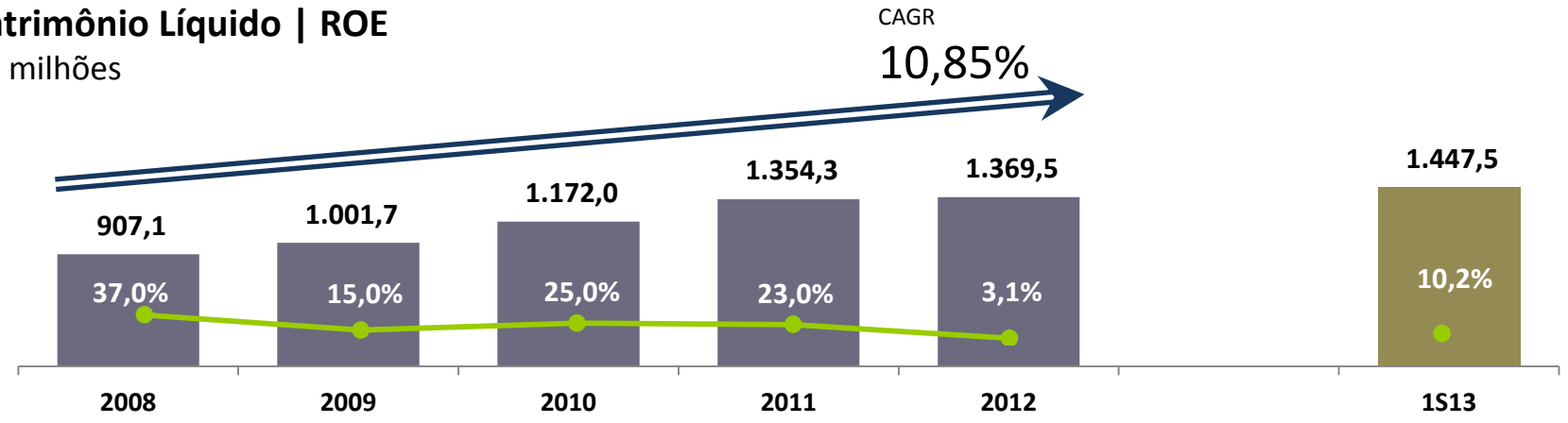


RESULTADOS FINANCEIROS

Investimentos
R$ milhões



Patrimônio Líquido | ROE
R$ milhões

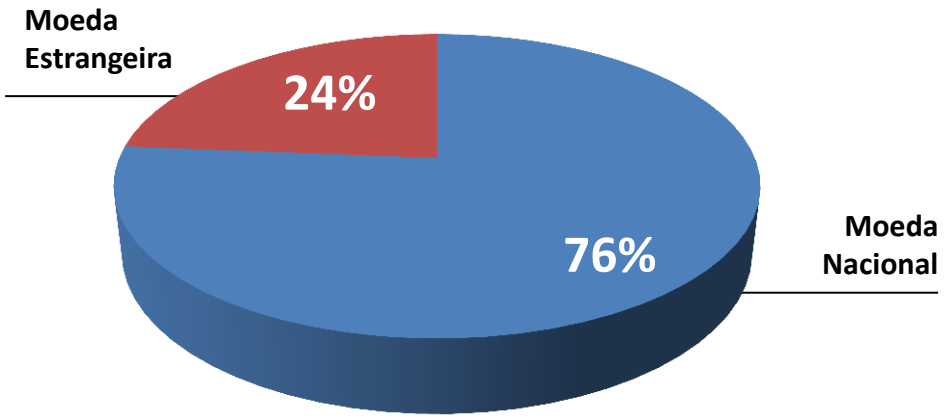


RESULTADOS FINANCEIROS

Composição da Dívida Bruta 1S13

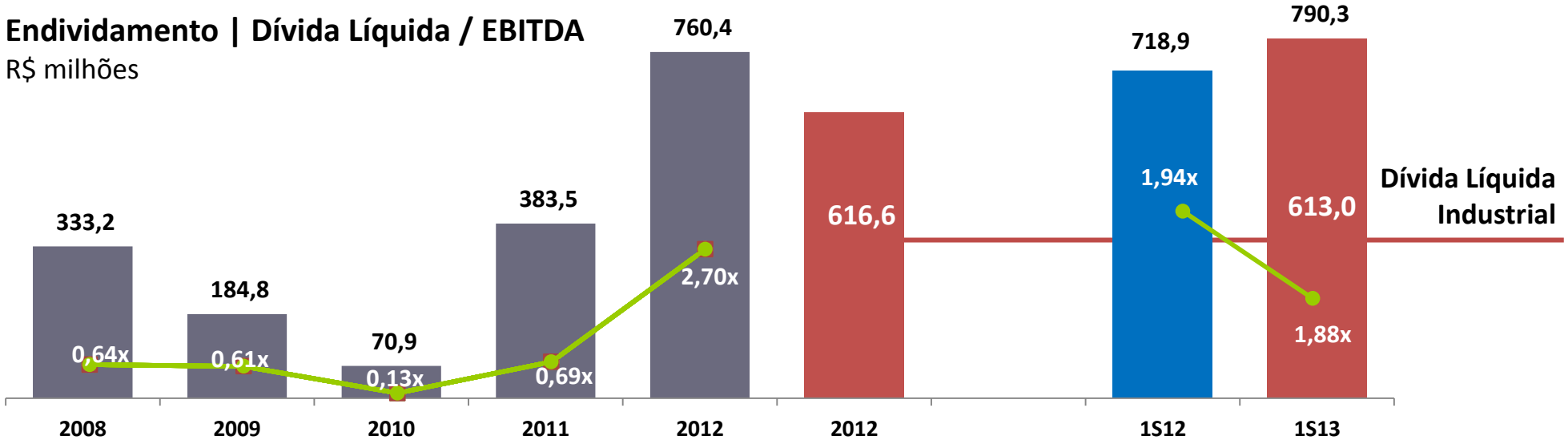
R$ milhares | %

Dívida Bruta Total	R$ 2.182.684
Dívida Bruta em moeda nacional	R$ 1.664.633
Dívida Bruta em moeda estrangeira	R$ 518.051
Cotação Dólar (30.06.13)	R$ 2,2156



Endividamento | Dívida Líquida / EBITDA

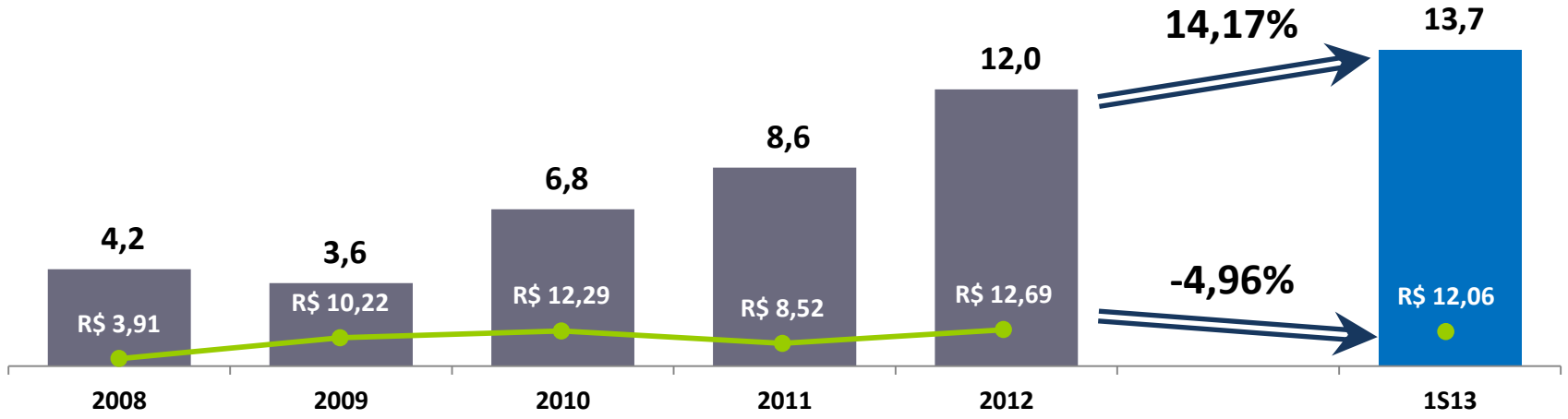
R$ milhões



MERCADO DE CAPITAIS

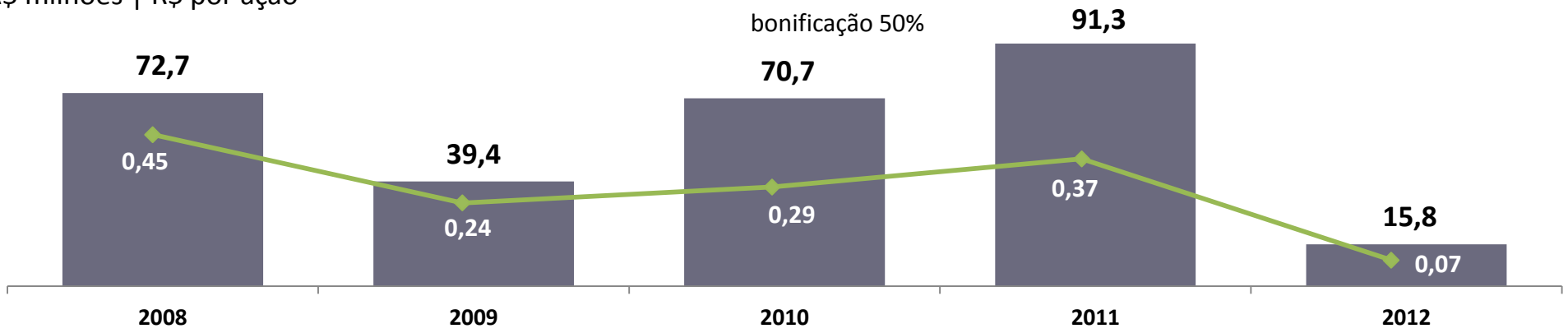
Cotação RAPT4 | Liquidez Diária

R$ por ação | R$ mil



Distribuição de Dividendos e JSCP

R$ milhões | R$ por ação



SUSTENTABILIDADE

Empregos | 2T13

12.309 funcionários

2,8%

11.974
2T12

Investimentos Sociais | 2012

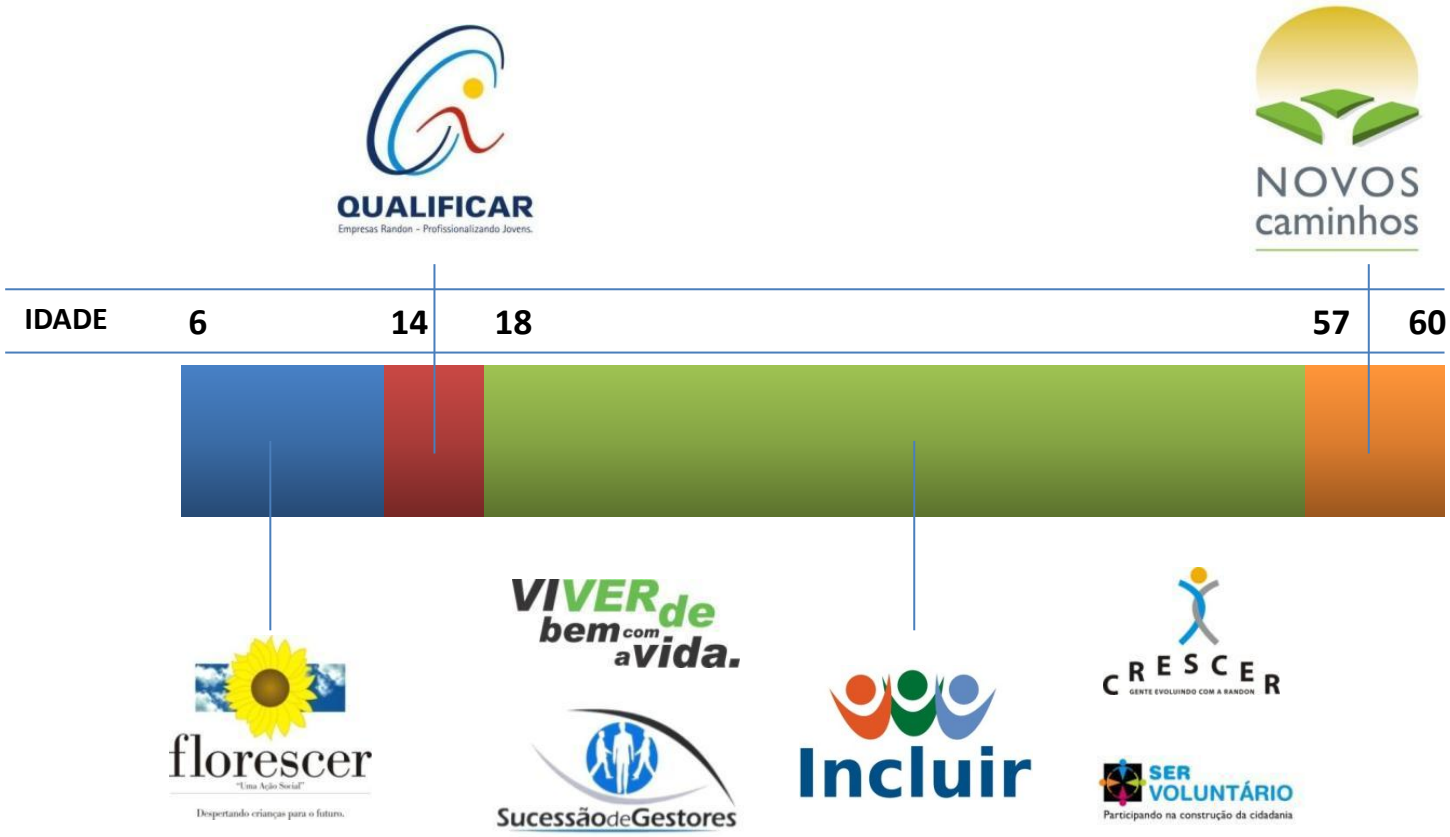
R$ 80 milhões **benefícios**

educação, alimentação, previdência privada, saúde, transporte, cidadania

R$ 5,2 milhões **meio ambiente**

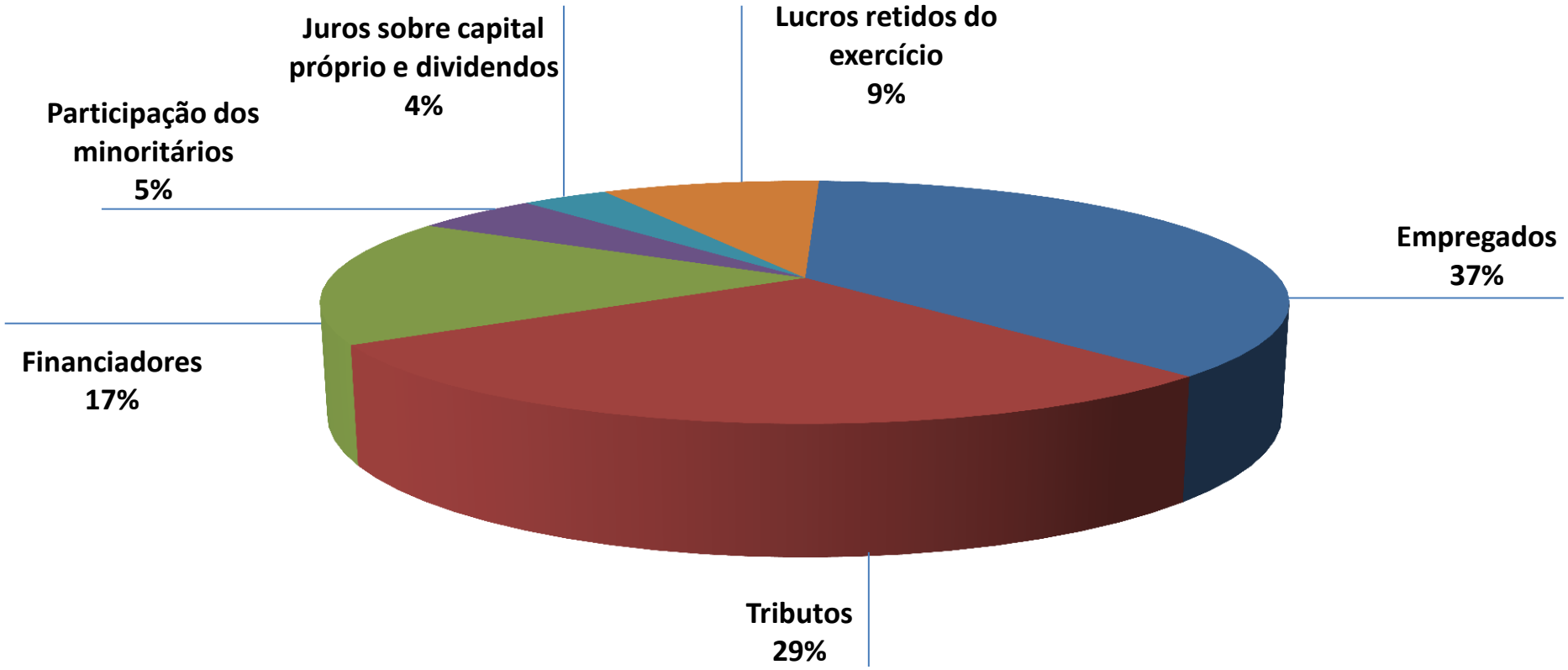
SUSTENTABILIDADE

Responsabilidade Social – Programas Implantados



SUSTENTABILIDADE

Valor Adicionado Consolidado – 1S2013
Distribuição – R$ 879,9 milhões



PERSPECTIVA

GUIDANCE 2013 – REVISÃO SEMESTRAL

Receita Bruta Total	**R$ 6,0 bi**
Receita Líquida Consolidada	**R$ 4,1 bi**
Investimentos	**R$ 130 mi**
Exportações	**US$ 300 mi**
Receitas geradas no exterior	**US$ 92 mi**
Importações	**US$ 120 mi**

PERSPECTIVAS

- **Previsão de crescimento da economia Brasileira: 2,3% em 2013; 2,8% em 2014.***
- **Safra agrícola – produção nacional de grãos estimada em 185,05 milhões de toneladas, 11,4% superior ao ciclo anterior. ****
- **Bons níveis de carteira de pedidos, possibilita vislumbrar a sustentação da rentabilidade para o restante do ano;**
- **Produção de caminhões deve reduzir o ritmo no 2S13. Alguns setores mantêm uma boa perspectiva;**
- **Para o próximo trimestre, Suspensys passa a ser 100% Randon.**

Fonte: * Relatório BACEN / FOCUS (12/07/2013)
** 10º Levantamento-Safra 2012/2013 - Conab

Veículos e Implementos



Negócios regionais

Foco no setores primário, industrial e de serviços

Frota nacional de Implementos Rodoviários: 422.000 unidades
(Fonte: ANTT)

Idade Média da frota brasileira de Implementos Rodoviários: 11 anos
(Fonte: ANTT)

Veículos e Implementos

RANDON IMPLEMENTOS





Vagões Ferroviários



Veículos Rebocados



Linha de Produtos:
Equipamentos Rodoviários: silos, basculantes, canavieiros, siders, frigorificas, tanques, carrega-tudo, bases para containners, carga-geral, graneleiros e silos estacionários.
Equipamentos Ferroviários: vagões hopper e tanques.
Fabricas em Caxias do Sul/RS, Chapecó/SC, São Paulo/SP e Rosário/Argentina.

Veículos e Implementos

RANDON ARGENTINA



Linha de Produtos:
Equipamentos Rodoviários: graneleiros, basculantes e carga-geral.

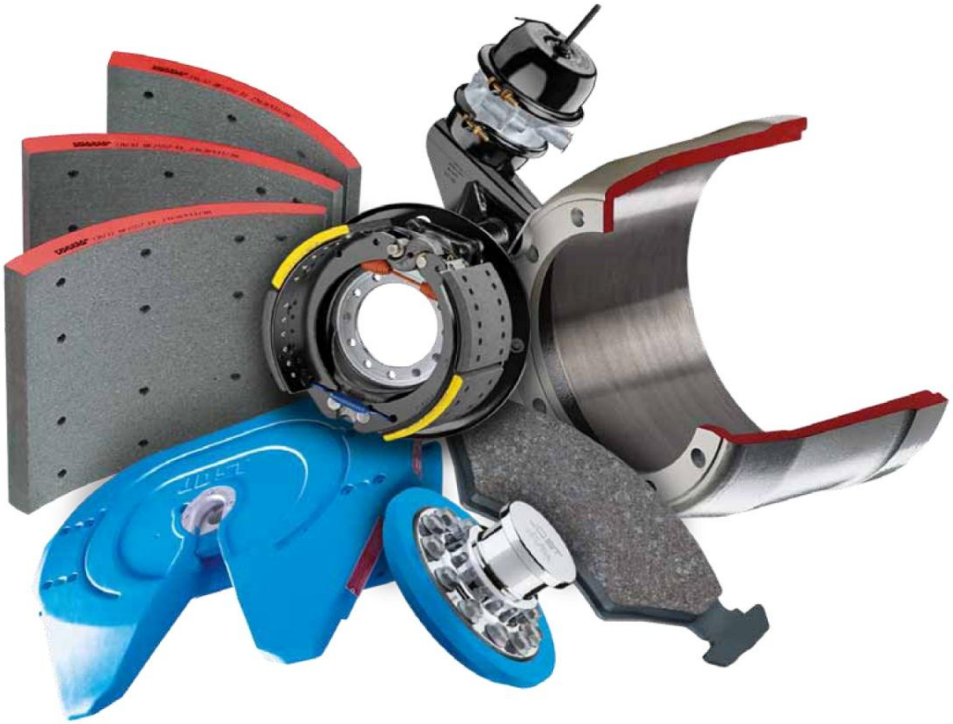
RANDON VEÍCULOS



Linha de Produtos:
Caminhões off-road , Florestais e Retro-escavadeiras.

INCORPORADA RANDON IMPLEMENTOS EM JUN/09

Autopeças



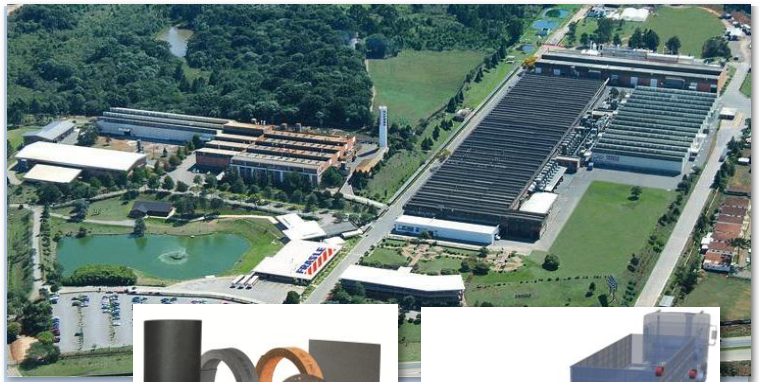
5 fábricas em Caxias do Sul;

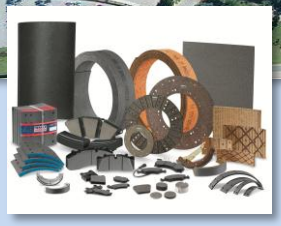
Fábricas nos EUA e China;

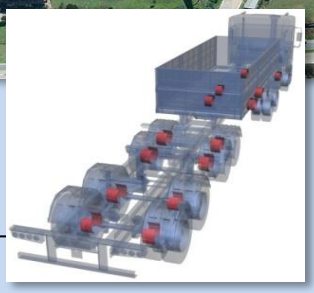
Centros de distribuição nos EUA, Europa e Argentina;

Joint Ventures com parceiros de Classe Mundial.

Autopeças



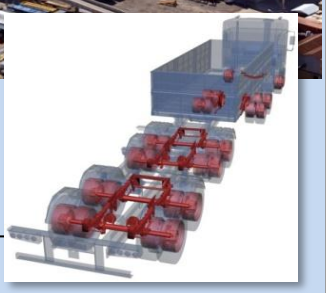




Linha de Produtos:
Material para Fricção.







Linhas de Produto:
Cubos, tambores, eixos e sistemas de suspensões;

Autopeças







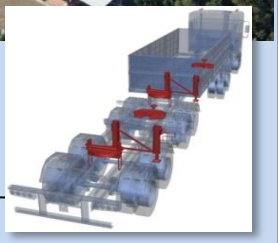


Linha de Produtos:
Freios para veículos comerciais.









Linha de Produtos:
Componentes de articulação, quinta-roda, pino-rei e aparelhos de levantamento.

Autopeças

CASTERTECH
Uma Empresa Randon

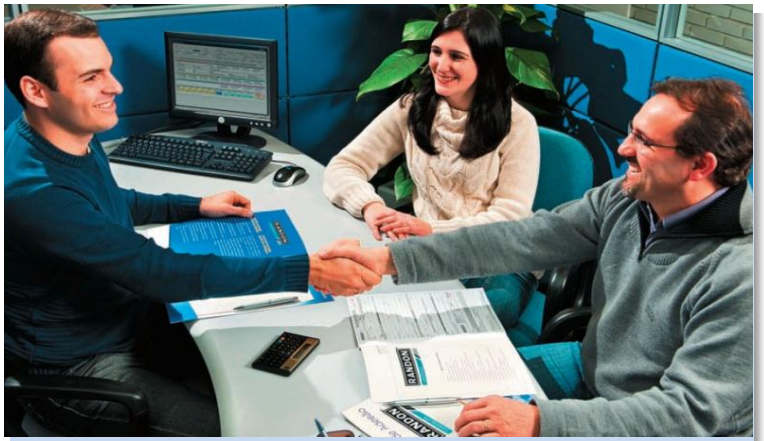




Linha de Produtos:
Fundidos;

Serviços Financeiros

CONSÓRCIO RANDON



Linha de Produtos:
Consórcios nos segmentos de automóveis, imóveis, implementos rodoviários, caminhões, ônibus, miniônibus, máquinas e implementos agrícolas.

BANCO RANDON



Linha de Produtos:
Linhas de financiamento para clientes e fornecedores;

Plano 2012-2016

um novo Plano para uma nova Ambição

Liderança: Consolidar e ampliar as posições no mercado doméstico.

Ser reconhecido como um importante player no cenário internacional.

Manter o core business.

Ampliação dos negócios além do crescimento orgânico.

Manutenção e/ou ampliação das margens operacionais e resultados.

Plano 2012-2016

Plano 2005-2009 | Histórico





Plano 2012-2016

Plano 2005-2009 | Histórico

Investimento Anunciado

R$ **800** milhões

R$ **855** milhões

investidos de 2005 até 2009



Novos Empregos (anunciado)

2.630

9.587

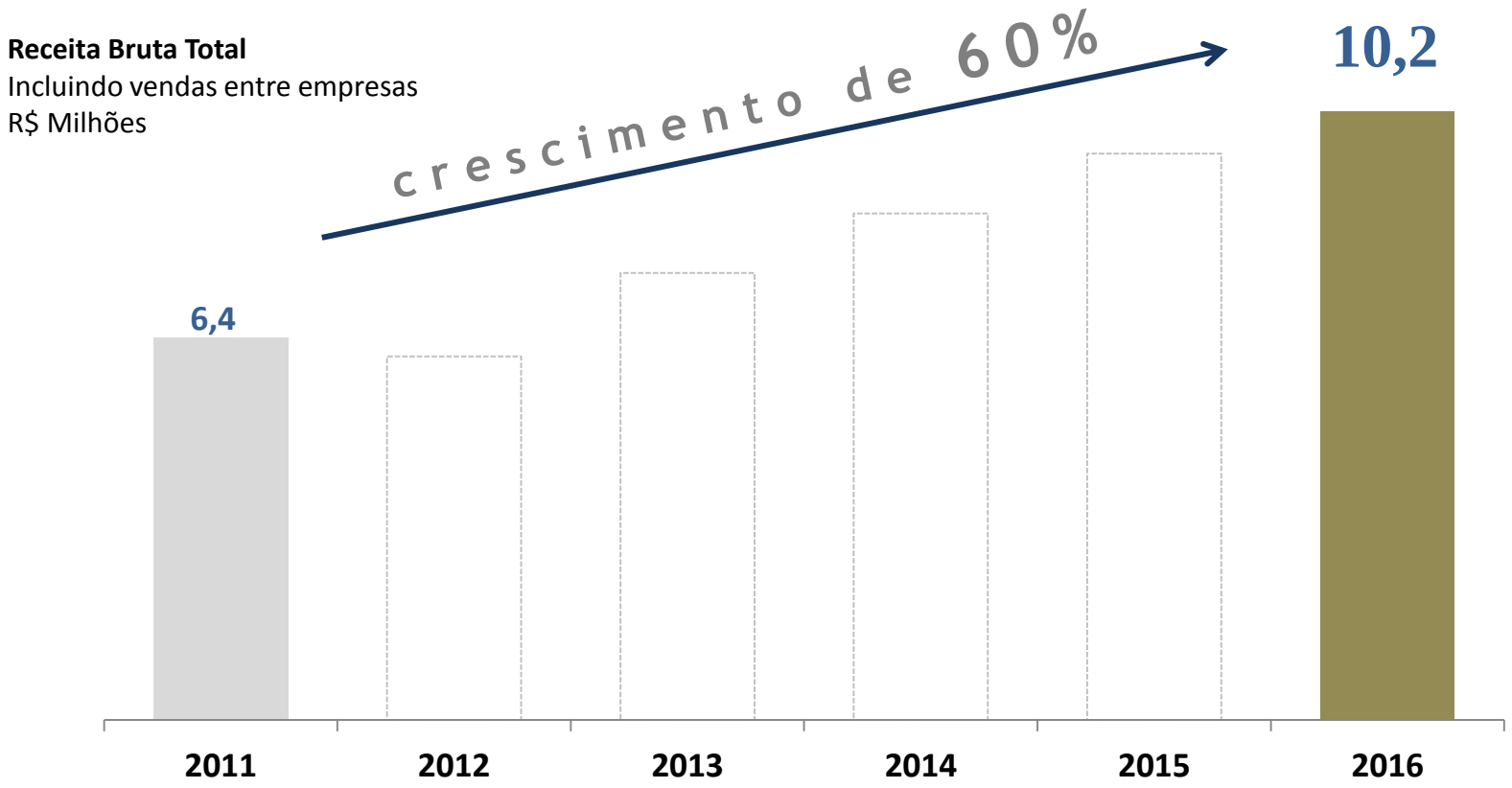
novos empregos até 2009



Plano 2012-2016

Opção ao Crescimento

Atingir em 2016 uma Receita Bruta Total de R$ 10,2 bi.
Até 25% de crescimento Não-Orgânico.



Plano 2012-2016

Principais Estratégias

Veículos e Implementos

- Manter e ampliar a liderança de mercado
- Ampliar a atuação no mercado ferroviário
- Ampliar o mix e a oferta de produtos
- Ampliar os negócios na América Latina e África

Autopeças

- Atingir vendas de material de fricção para OEMs na Ásia
- Alavancar vendas na reposição com linhas de produto competitivas
- Oportunidades de integração: Greenfield ou Aquisições
- Desenvolver e explorar sinergias do processo industrial e cadeia de suprimentos

Plano 2012-2016

Principais Estratégias

Mercados Externos

- 25% da Receita Líquida Consolidada em 2016
- Ampliar as exportações em mercados que temos competitividade
- Ampliar bases de produção no exterior

Serviços Financeiros

- Ampliar a distribuição do segmento de consórcio com a marca RACON
- Consolidar as operações do Banco Randon

Plano 2012-2016

Investimentos
R$ milhões

Investimentos Fixos	
Orgânicos	R$ 1.500
Não-orgânicos	R$ 500
Total Investimentos Fixos	**R$ 2.000**
Capital de Giro Incremental	R$ 500
Total Geral	**R$ 2.500**

Fontes de Financiamento
R$ milhões

Recursos Próprios	**60%**	**R$ 1.500**
Recursos de Terceiros	**40%**	**R$ 1.000**
Total		**R$ 2.500**

Plano 2012-2016

Investimentos Orgânicos

- Atualização Tecnológica
- Reposição de Ativos
- Pesquisa e Desenvolvimento
- Ampliação da Capacidade Instalada
- Novos Produtos
- Busca por Novos Mercados
- Meio Ambiente

Investimentos Não-orgânicos

- Aquisições
- Fusões
- Greenfields
- Parcerias estratégicas

A realização de investimentos não-orgânicos dependerão da identificação de oportunidades e estudo de viabilidade.

Obrigado!

Departamento de Relações com Investidores

ri@randon.com.br

www.randon.com.br/ri