Perfil

RANDON

4T12/2012



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
11.166

market cap
R$ 2,85 BI
dez/12



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 | 2012

52,8% — **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.





44,9% — **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 na fabricação de materiais de fricção, freios a ar, suspensões, eixos e componentes de acoplamento para veículos comerciais.









2,3% — **Serviços Financeiros**

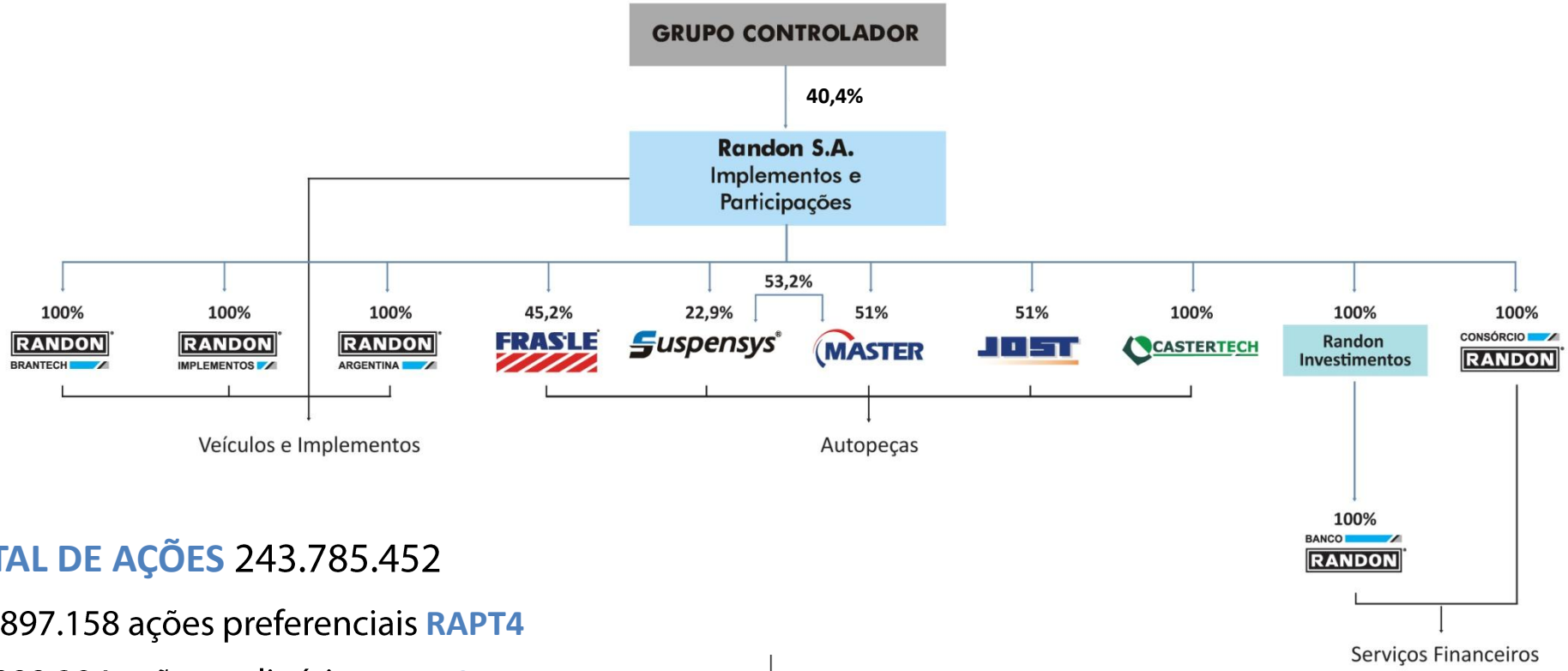
Uma das maiores administradoras de consórcios para veículos comerciais do país;

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 56,9%

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	Astor M. Schmitt	Luis Antonio Oselame	Alexandre D. Gazzi	Norberto J. Fabris	Daniel R. Randon
Presidente CEO	Vice-presidente	Vice-presidente de Estratégia e Desenvolvimento	Diretor de RI e Relações Institucionais	Diretor Corporativo de Administração e Finanças	Diretor Corporativo Autopeças	Diretor Corporativo Veículos e Implementos	CEO e DRI Fras-le

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

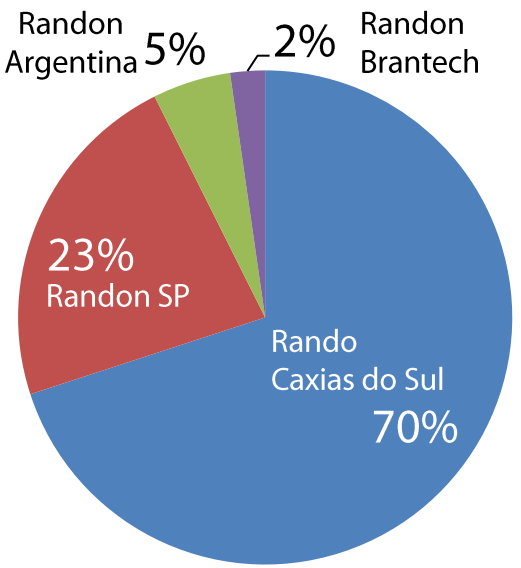





Vendas Físicas	4T12	4T11	Δ%	2012	2011	Δ%
Veículos e Implementos						
Veículos Rebocados (un.)	6.100	6.956	-12,3%	21.106	25.678	-17,8%
Veículos Especiais (un.)	192	229	-16,2%	1.085	832	30,4%
Vagões (un.)	384	100	284%	862	913	-5,6%

% Receita Líquida	4T12	4T11	Δ%	2012	2011	Δ%
Veículos e Implementos			pp.			pp.
Veículos Rebocados	69,52%	86,26%	-16,74	76,42%	81,21%	-4,79
Veículos Especiais	18,92%	10,25%	8,68	14,35%	8,64%	5,71
Vagões	11,56%	3,50%	8,06	9,24%	10,15%	-0,92

Veículos Rebocados Fabricados (un.) | 2012



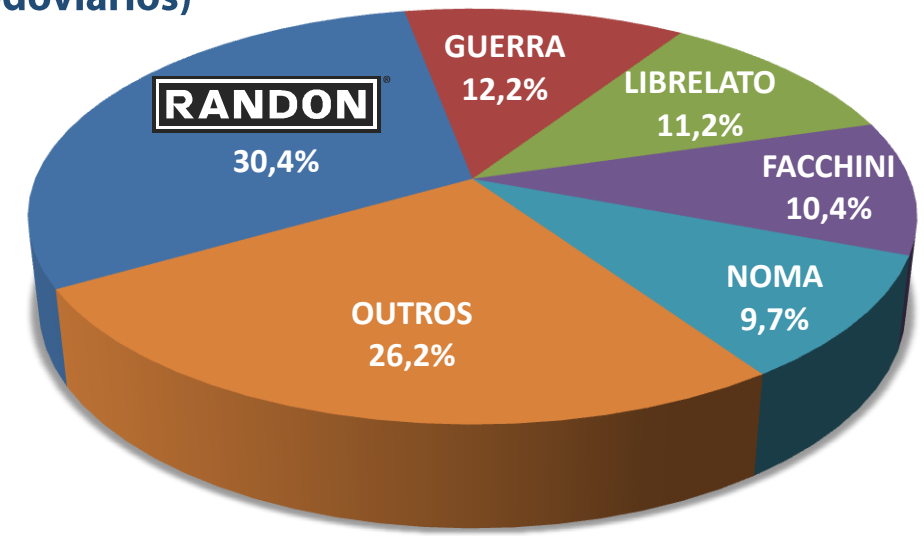
Veículos e Implementos

Liderança no mercado doméstico

Veículos Rebocados (Implementos Rodoviários)

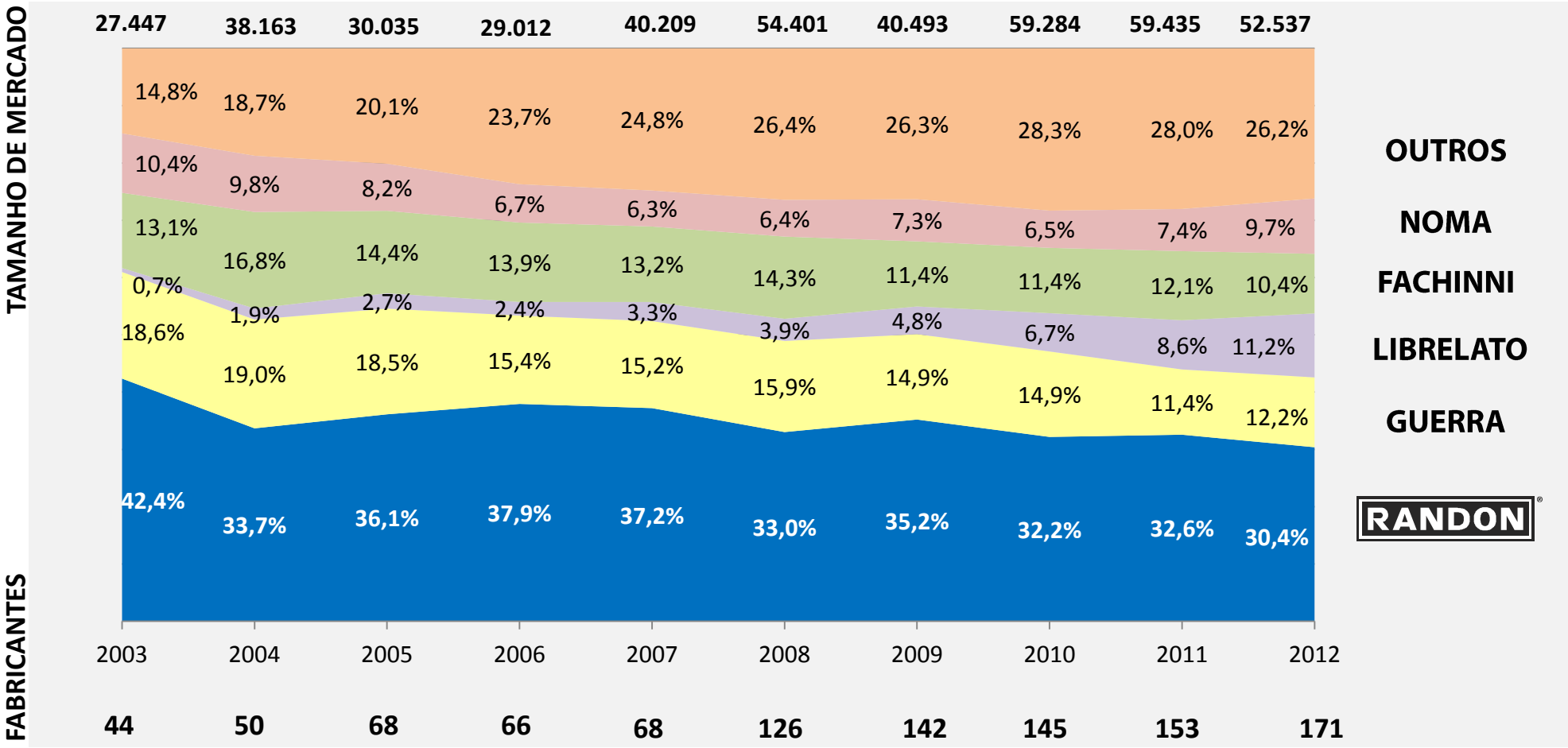
Participação de Mercado | 2012

Período	Participação Randon
2010	32,2%
2011	32,6%
2012	30,4%
3T12	31,5%
4T12	29,7%



Veículos e Implementos

Liderança no mercado doméstico



Veículos e Implementos

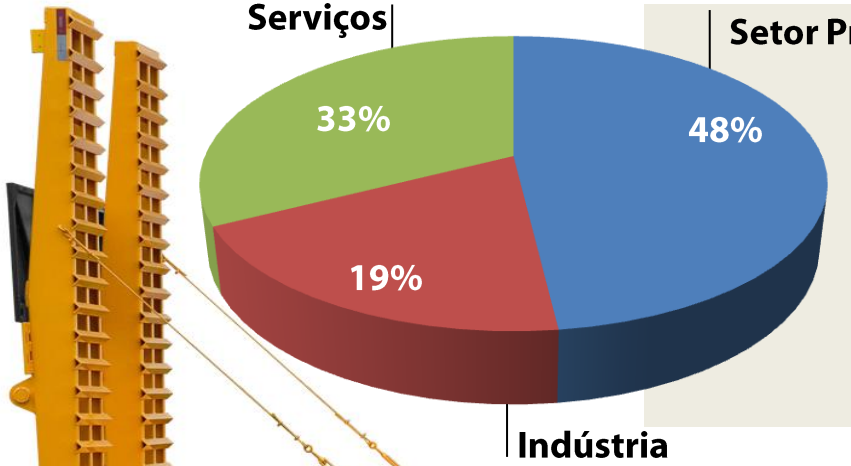
Características do Mercado

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 | 2012*

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.

Autopeças

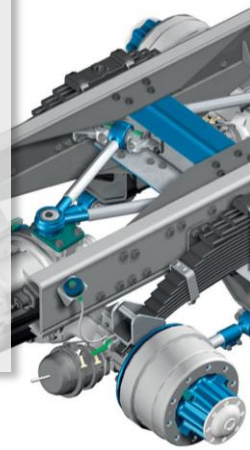




Vendas Físicas	4T12	4T11	Δ%	2012	2011	Δ%
Autopeças						
Materiais e fricção (ton.)	17.100	16.900	1,2%	73.400	78.700	-6,7%
Freios (un.)	192.233	289.597	-33,6%	745.347	1.121.522	-33,5%
Sistemas de Acoplamento (un.)	21.879	27.324	-19,9%	81.816	115.043	-28,9%
Sistemas de Suspensão e Rodagem (un.)	83.748	131.240	-36,2%	319.973	547.275	-41,5%
Fundidos (ton.)	5.044	3.805	32,6%	21.629	16.524	30,9%



% Receita Líquida Total	4T12	4T11	Δ%	2012	2011	Δ%
Autopeças			pp.			pp.
Materiais e fricção	40,90%	25,31%	15,59 p.p.	40,29%	25,06%	15,23 p.p.
Freios	20,80%	21,89%	-1,10 p.p.	19,49%	20,59%	-1,09 p.p.
Sistemas de Acoplamento	7,25%	8,66%	-1,41 p.p.	7,44%	8,85%	-1,40 p.p.
Sistemas de Suspensão e Rodagem	31,09%	44,24%	-13,14 p.p.	32,77%	45,51%	-12,74 p.p.
Fundidos	-0,03%	-0,09%	0,06 p.p.	0,00%	-0,01%	0,00 p.p.

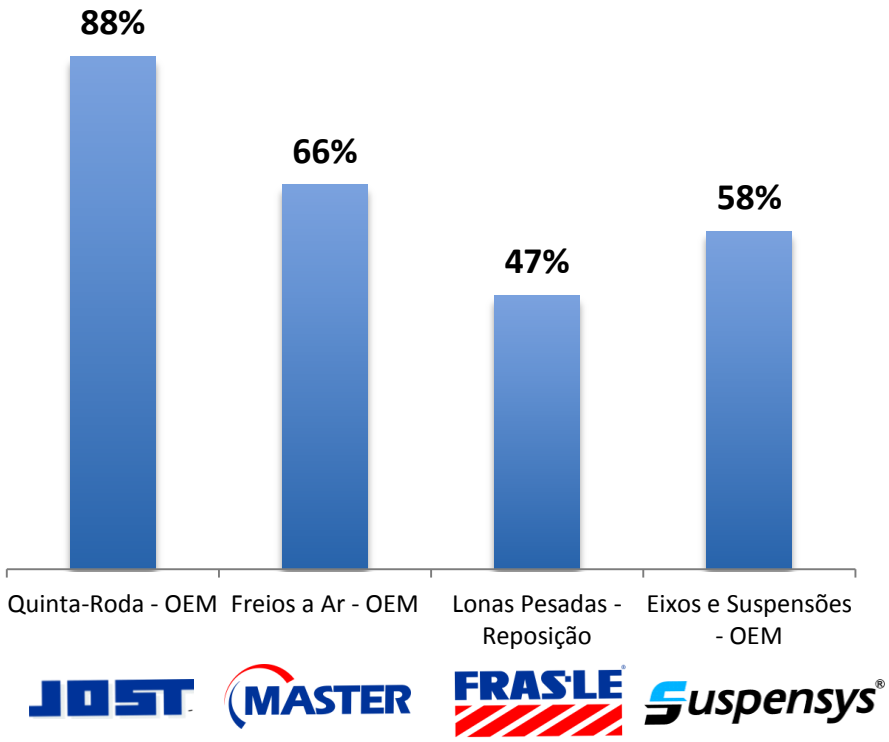


Autopeças

Liderança no mercado doméstico

Participação de Mercado

principais componentes de cada controlada
2012*



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

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

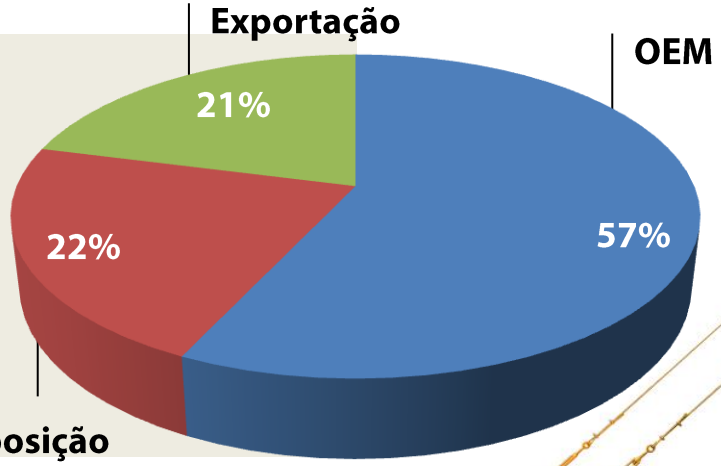
Exportações concentradas no NAFTA principalmente mercado dos EUA

Vendas por Mercado | 2012*

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 de Mercado

4T12 | 2012

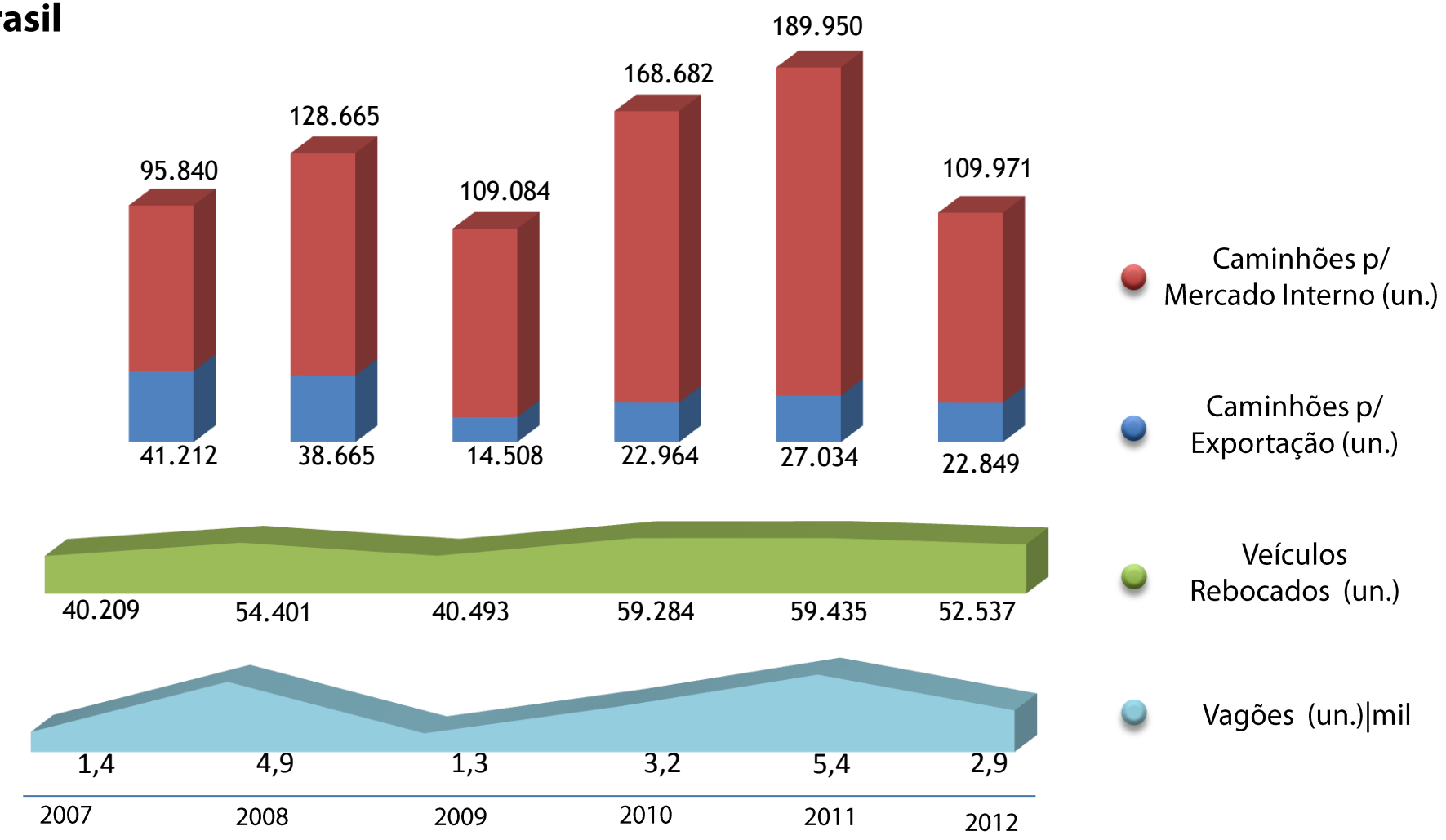
- **Economia brasileira decepciona. Redução da demanda por nossos produtos impacta utilização da capacidade e pressiona margens.**
- **Mudanças constantes das regras relativas a financiamentos, novo ERP e EURO V. Ano é afetado por fatores pontuais.**
- **Produção de caminhões(1): 132.820 unidades em 2012, 40,5% inferior que em 2011. Produção de rebocados pesados cai 11,6%.**
- **Segundo semestre de 2012 mostra reaquecimento de vendas. Ritmo do 4T12 indica produção intensa nesse início de 2013.**

Fonte: (1) Carta da Anfavea – Janeiro de 2012

Visão Geral de Mercado

Evolução do Mercado de Veículos Comerciais | Produção

Brasil

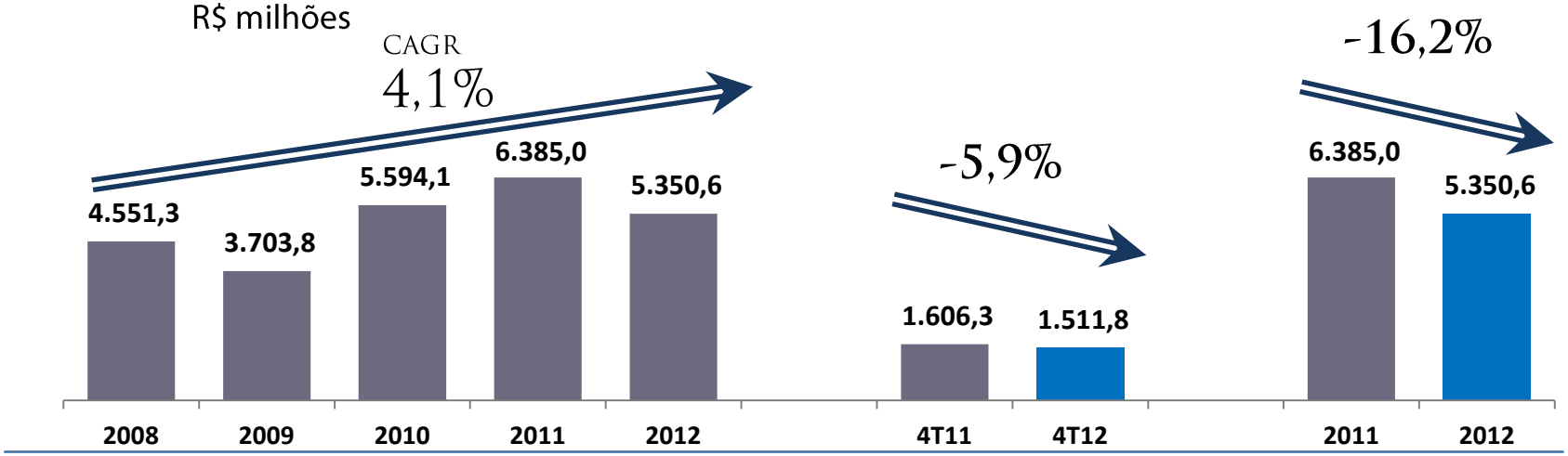


Resultados Financeiros

Receita Bruta Total

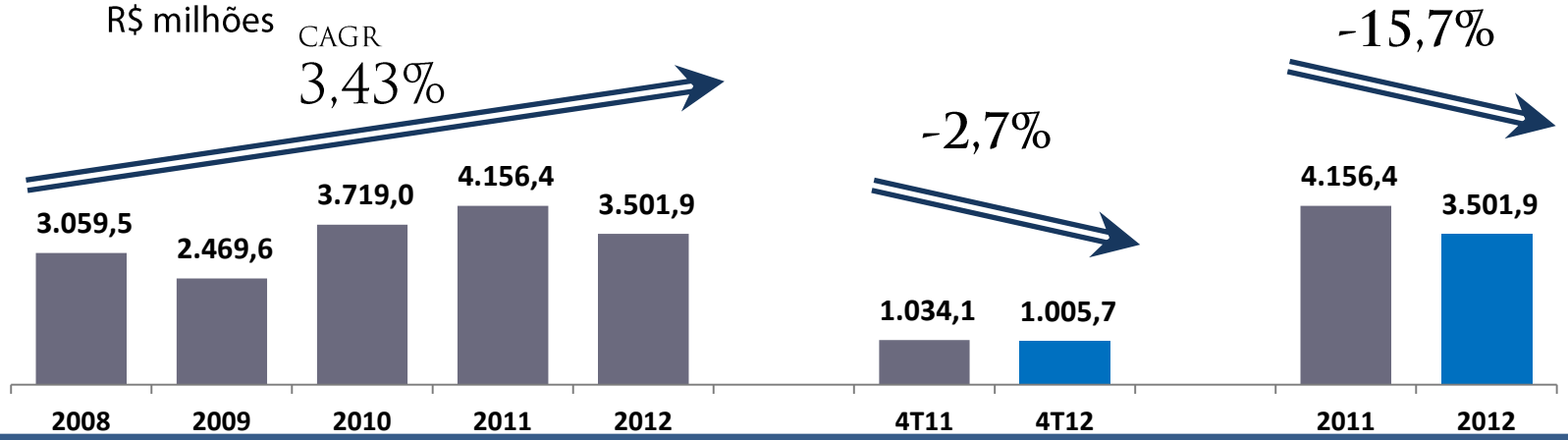
sem eliminação de vendas entre empresas

R$ milhões



Receita Líquida Consolidada

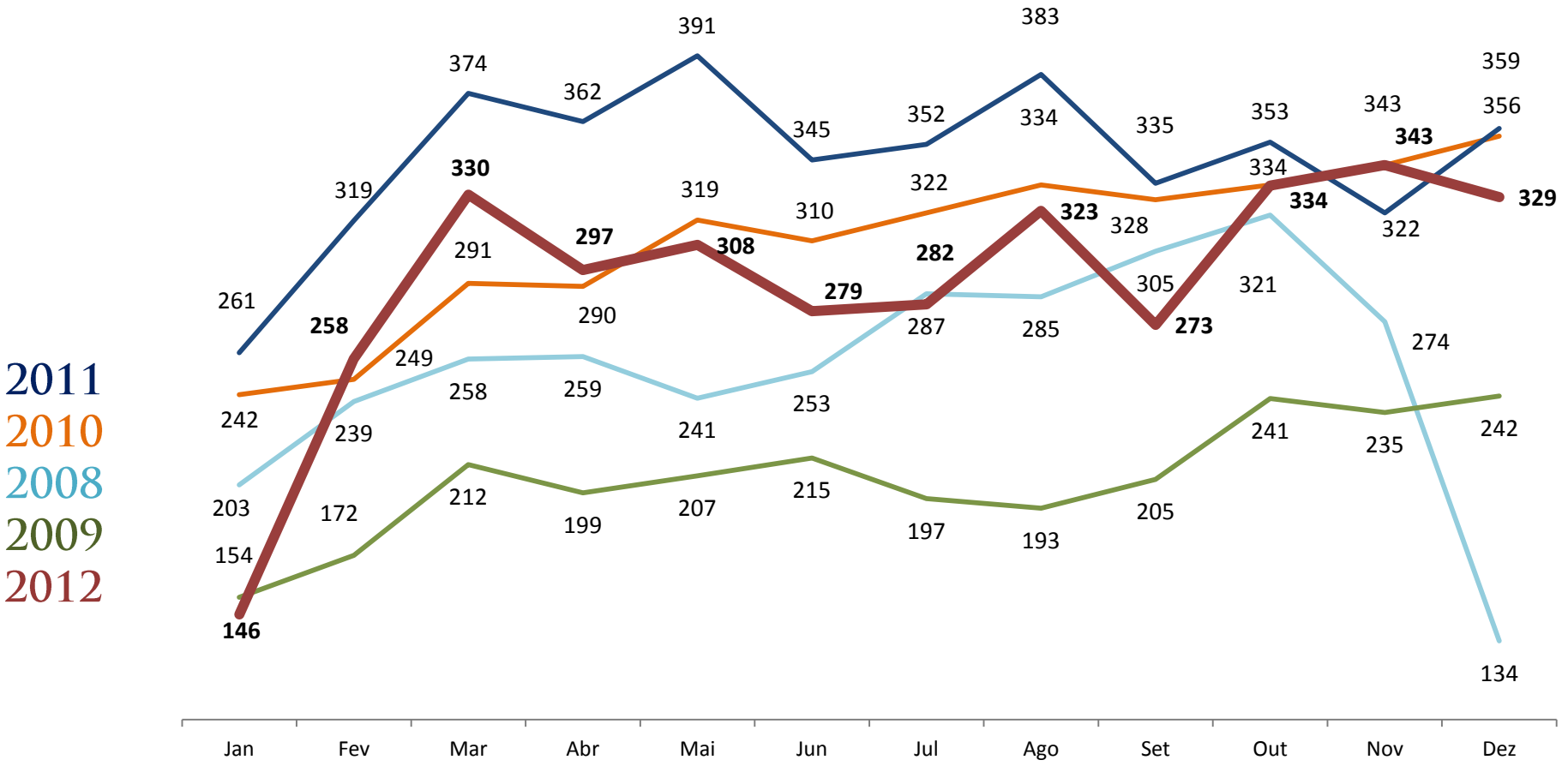
R$ milhões



Resultados Financeiros

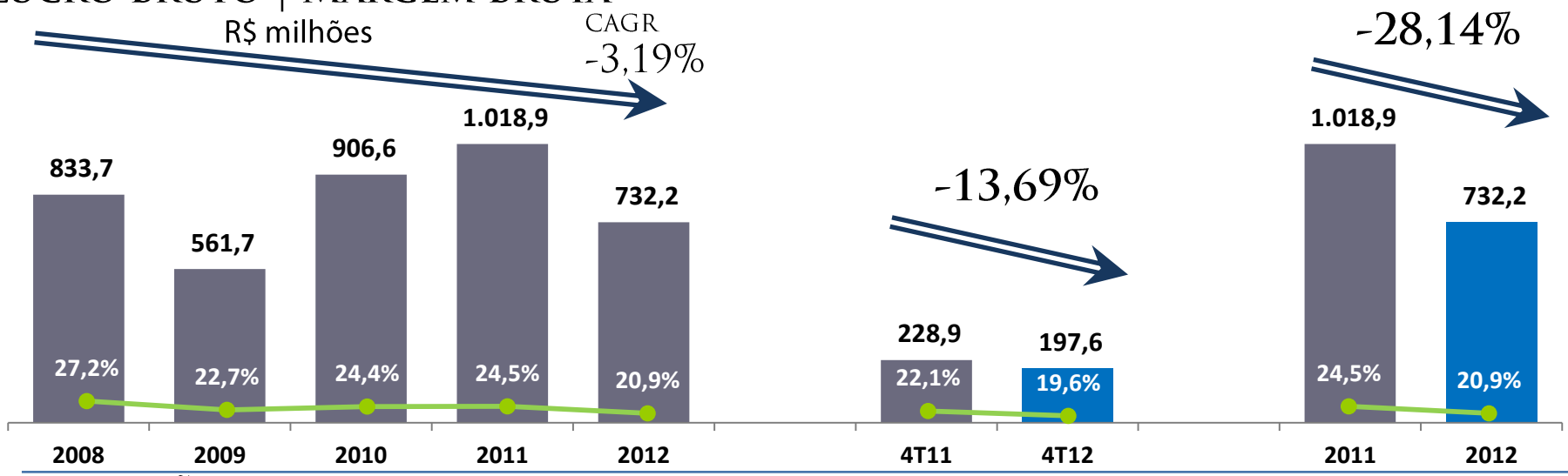
Receita Líquida Consolidada | MENSAL

R$ milhões

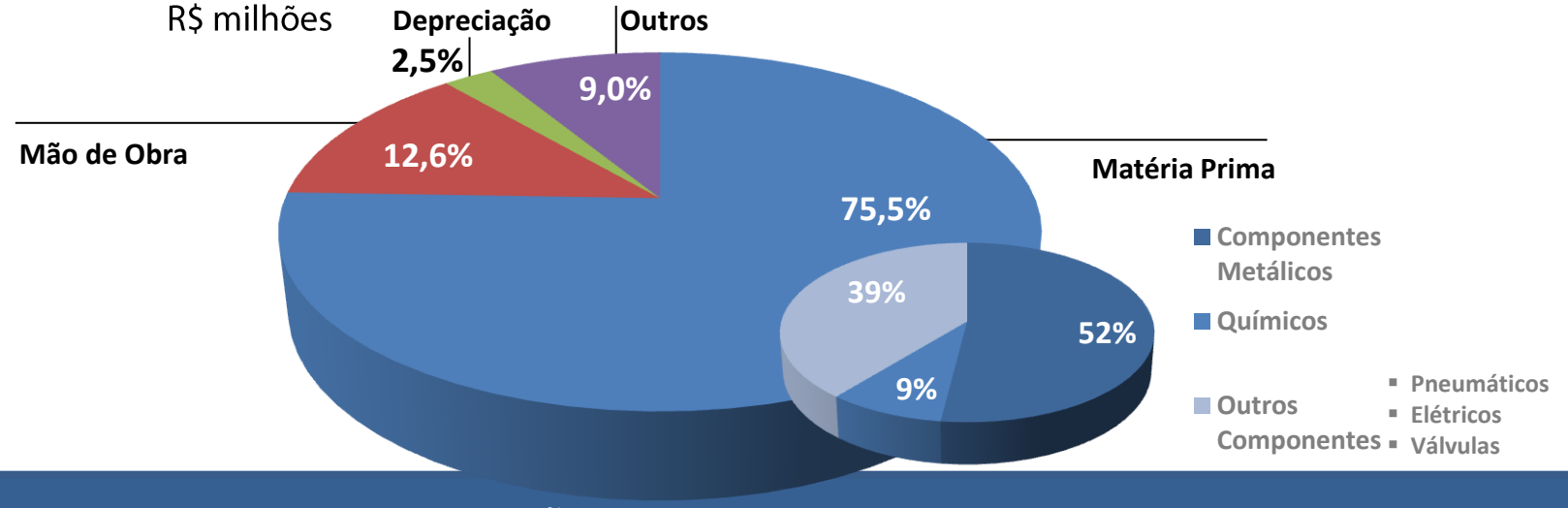


Resultados Financeiros

Lucro Bruto | Margem Bruta



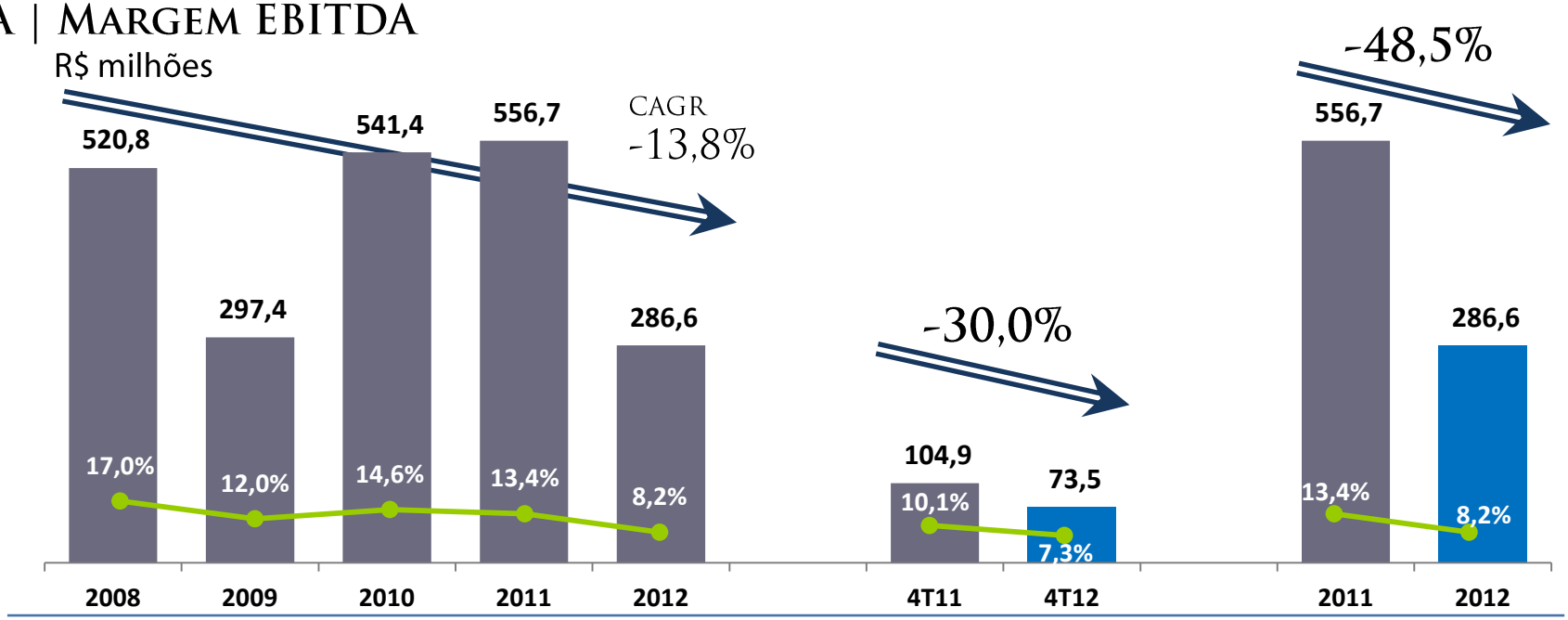
Composição Consolidada do CPV



Resultados Financeiros

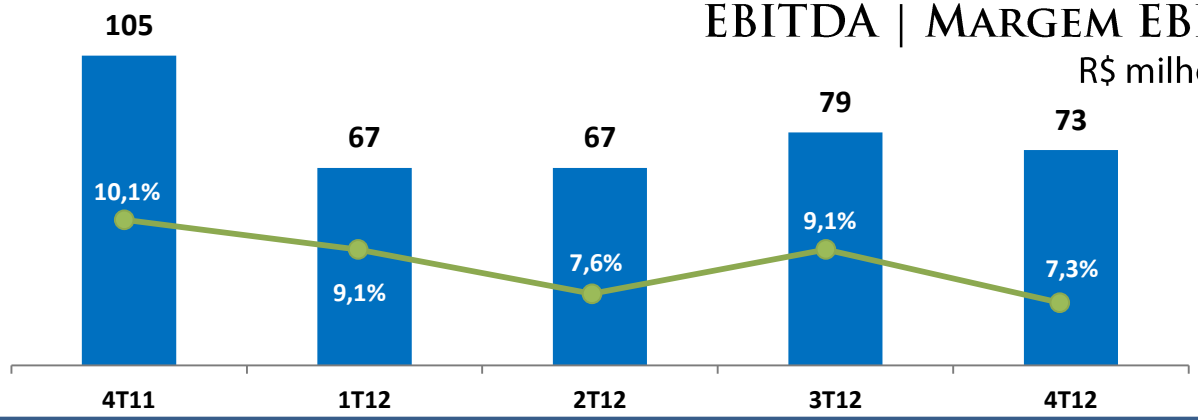
EBITDA | Margem EBITDA

R$ milhões



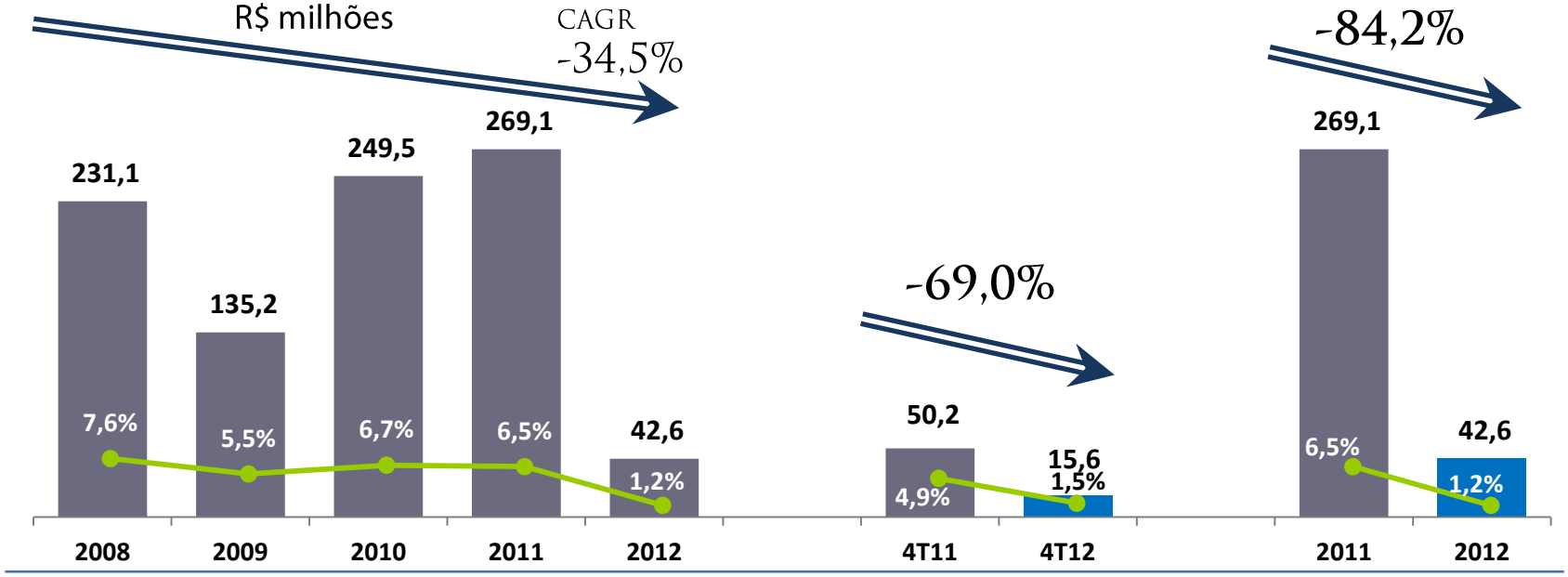
EBITDA | Margem EBITDA - Trimestral

R$ milhões

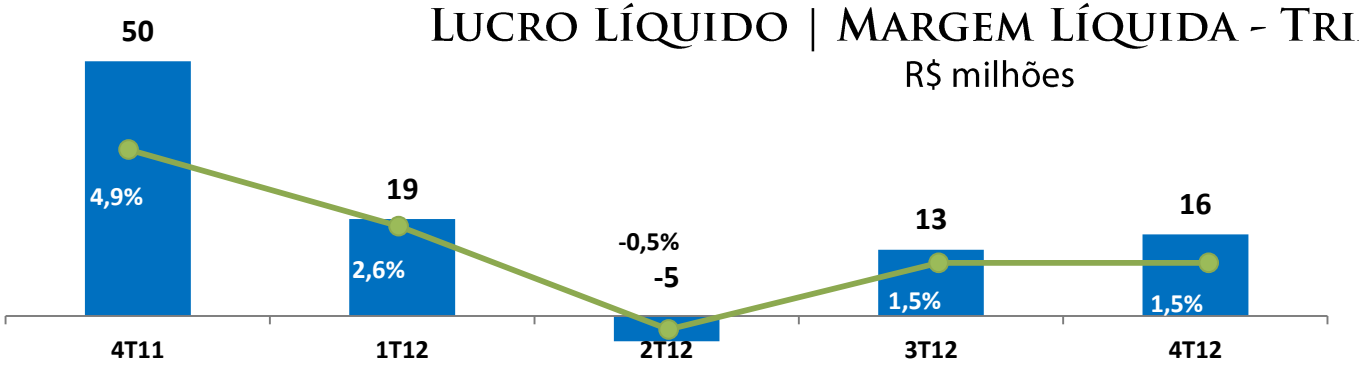


Resultados Financeiros

Lucro Líquido | Margem Líquida



Lucro Líquido | Margem Líquida - Trimestral



Resultados Financeiros

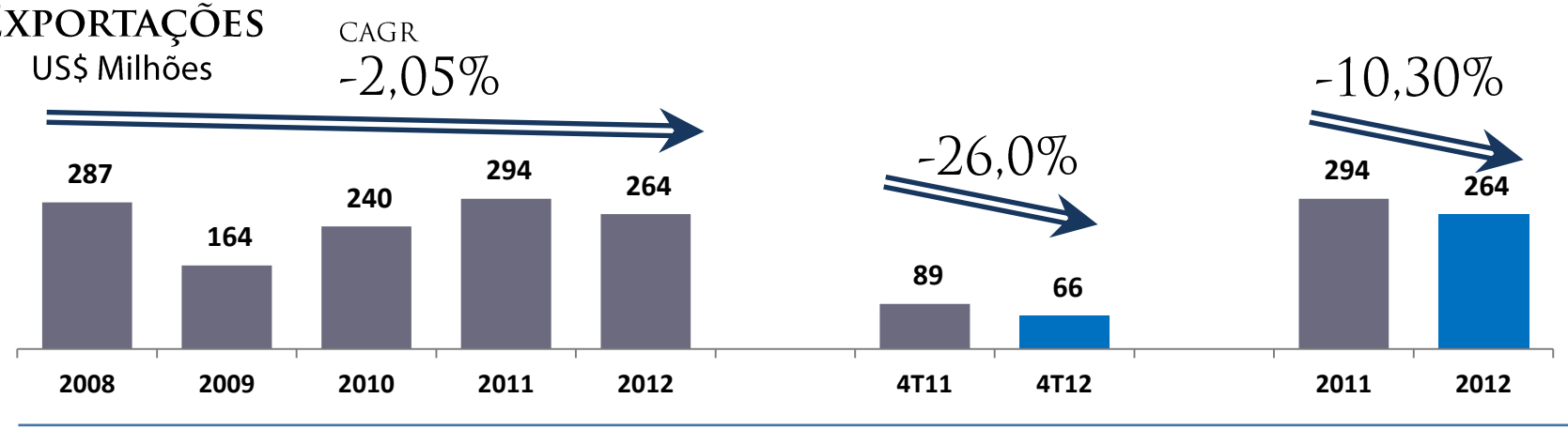
DRE Sumário dos Segmentos

R$ milhões | %

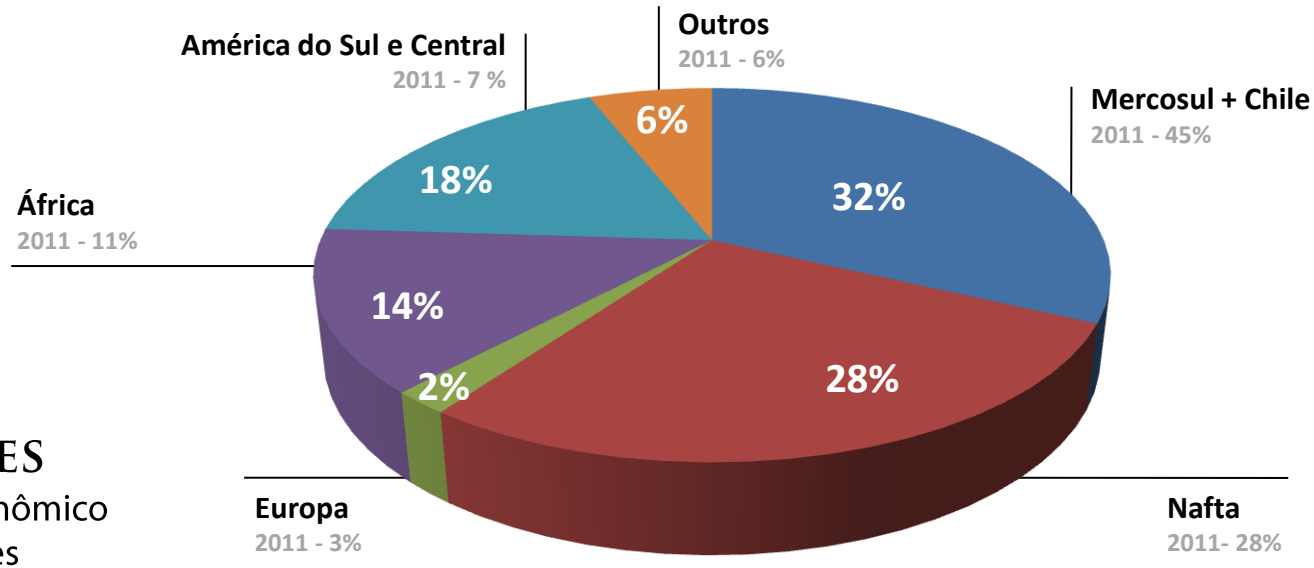
	Veículos e Implementos			Autopeças			Serviços Financeiros			Consolidado		
	2012	**2011**	**Δ%**	**2012**	**2011**	**Δ%**	**2012**	**2011**	**Δ%**	**2012**	**2011**	**Δ%**
Receita Bruta	2.267.226	2.562.079	-12%	1.987.626	2.613.940	-24%	87.892	68.509	28%	4.342.744	5.244.528	-17%
Deduções da Receita Bruta	(417.695)	(495.245)	-16%	(415.227)	(586.185)	-29%	(7.901)	(6.702)	18%	(840.823)	(1.088.132)	-23%
Receita Líquida	**1.849.531**	**2.066.834**	-11%	**1.572.399**	**2.027.755**	-22%	**79.991**	**61.807**	29%	**3.501.921**	**4.156.396**	-16%
Custo Vendas e Serviços	**(1.566.429)**	**(1.606.393)**	-2%	**(1.197.286)**	**(1.531.110)**	-22%	**(6.028)**	**-**	-	**(2.769.743)**	**(3.137.503)**	-12%
Lucro Bruto	**283.102**	**460.441**	-39%	**375.113**	**496.645**	-24%	**73.963**	**61.807**	20%	**732.178**	**1.018.893**	-28%
Despesas Operacionais	(267.672)	(255.590)	5%	(225.536)	(243.722)	-7%	(64.595)	(50.386)	28%	(557.803)	(549.698)	1%
Resultado Financeiro	(35.115)	21.651	-262%	(3.813)	38.720	-110%	3.161	(333)	-1049%	(35.767)	60.038	-160%
Lucro Operacional	**(19.685)**	**226.502**	-109%	**145.764**	**291.643**	-50%	**12.529**	**11.088**	13%	**138.608**	**529.233**	-74%
Lucro Líquido Exercício	**(19.577)**	**162.439**	-112%	**52.999**	**98.515**	-46%	**9.140**	**8.195**	12%	**42.562**	**269.149**	-84%
EBIT	**15.430**	**204.851**	-92%	**149.577**	**252.923**	-41%	**9.368**	**11.421**	-18%	**174.375**	**469.195**	-63%
EBITDA	**54.560**	**234.919**	-77%	**221.648**	**309.376**	-28%	**10.427**	**12.363**	-16%	**286.635**	**556.658**	-49%
MARGEM BRUTA (%)	**15,3%**	**22,3%**	-7,0 p.p.	**23,9%**	**24,5%**	-0,6 p.p.	**92,5%**	**17,9%**	74,4 p.p.	**20,9%**	**24,5%**	-3,6 p.p.
MARGEM EBITDA (%)	**2,9%**	**11,4%**	-8,5 p.p.	**14,1%**	**15,3%**	-1,2 p.p.	**13,0%**	**20,0%**	-7,0 p.p.	**8,2%**	**13,4%**	-5,2 p.p.
MARGEM LÍQUIDA (%)	**-1,1%**	**7,9%**	-9,0 p.p.	**3,4%**	**4,9%**	-1,5 p.p.	**11,4%**	**13,3%**	-1,9 p.p.	**1,2%**	**6,5%**	-5,3 p.p.

Resultados Financeiros

Exportações
US$ Milhões



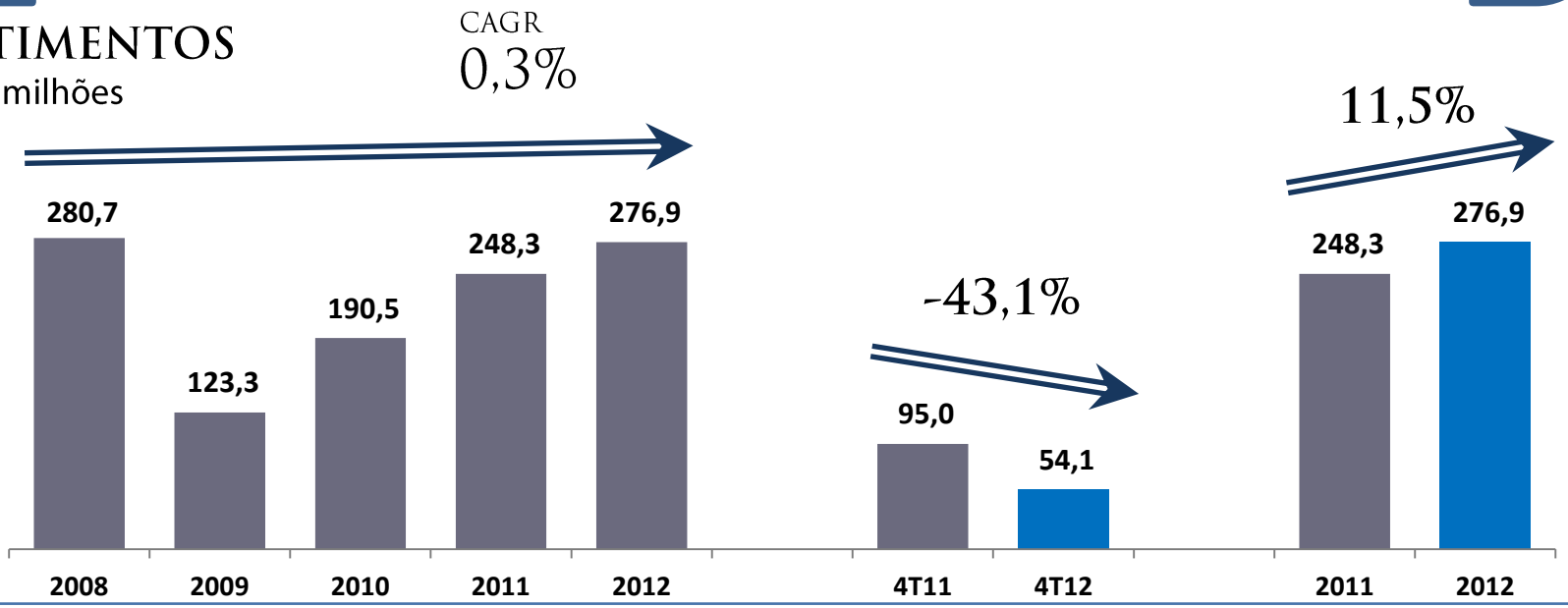
Exportações
destinos por bloco econômico
2012 | US$ Milhões



Resultados Financeiros

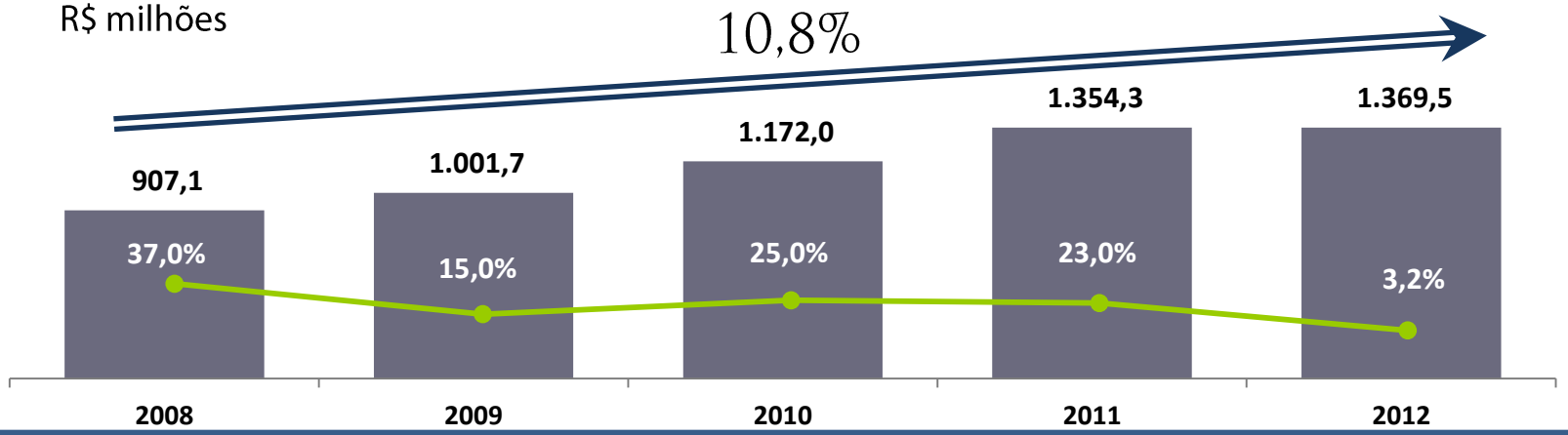
Investimentos

R$ milhões



Patrimônio Líquido | ROE

R$ milhões

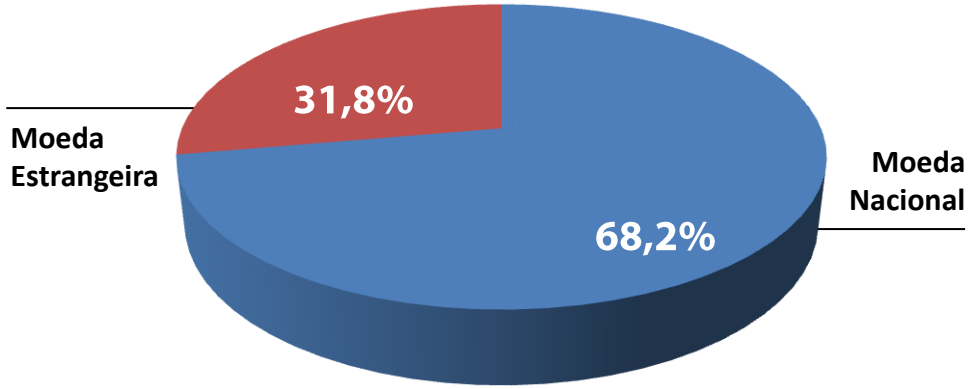


Resultados Financeiros

Composição da Dívida Bruta 2012

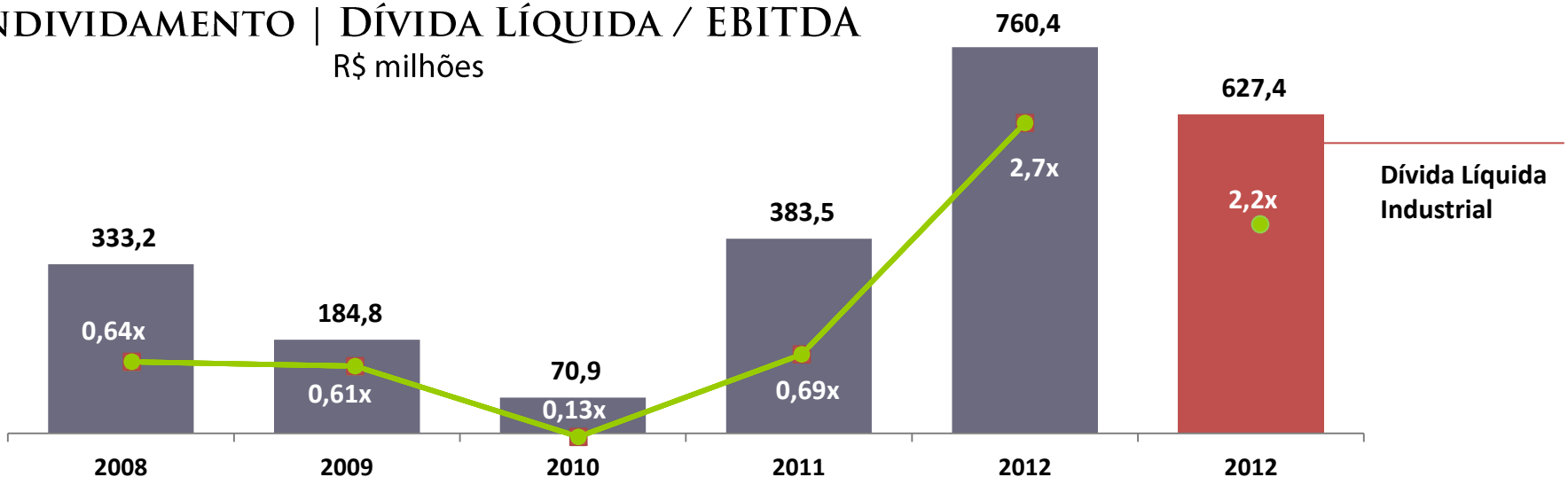
R$ milhares | %

Dívida Bruta Total	R$ 1.861.663
Dívida Bruta em moeda nacional	R$ 1.344.804
Dívida Bruta em moeda estrangeira	R$ 516.859
Cotação Dólar (31.12.12)	R$ 2,0435



Endividamento | Dívida Líquida / EBITDA

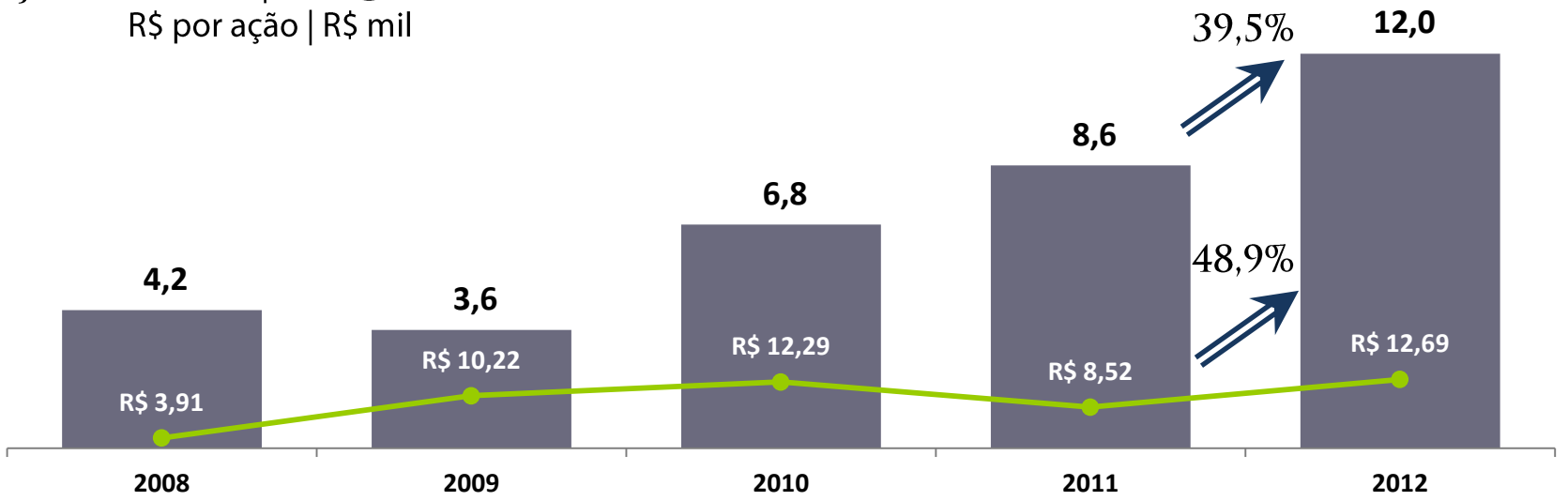
R$ milhões



Mercado de Capitais

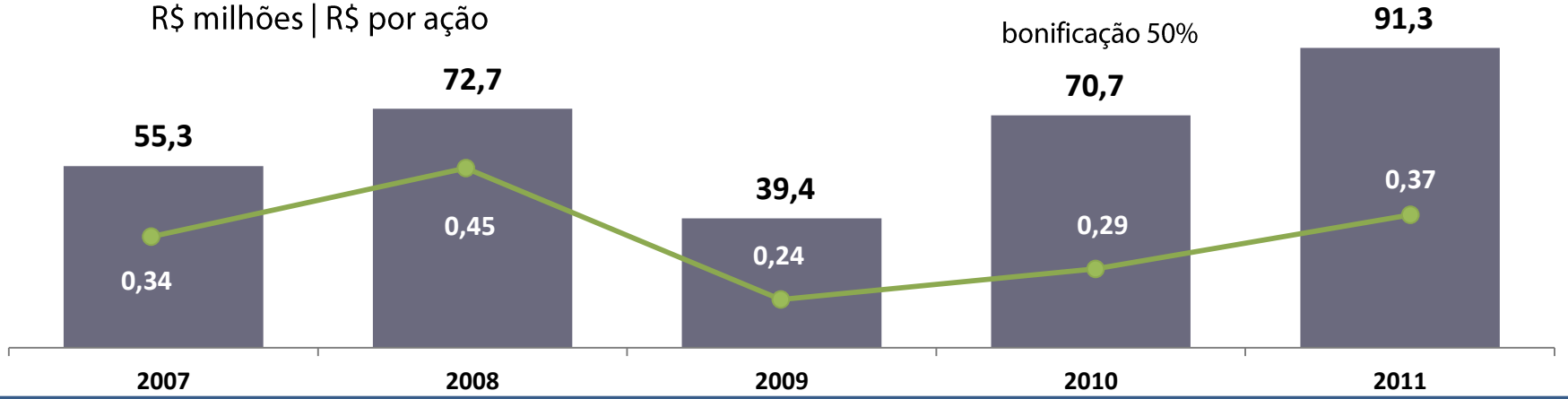
Cotação RAPT4 | Liquidez Diária

R$ por ação | R$ mil



Distribuição de Dividendos e JSCP

R$ milhões | R$ por ação



Sustentabilidade

Empregos | 2012

11.166 funcionários

-10%

12.383
2011

Investimentos Sociais | 2012

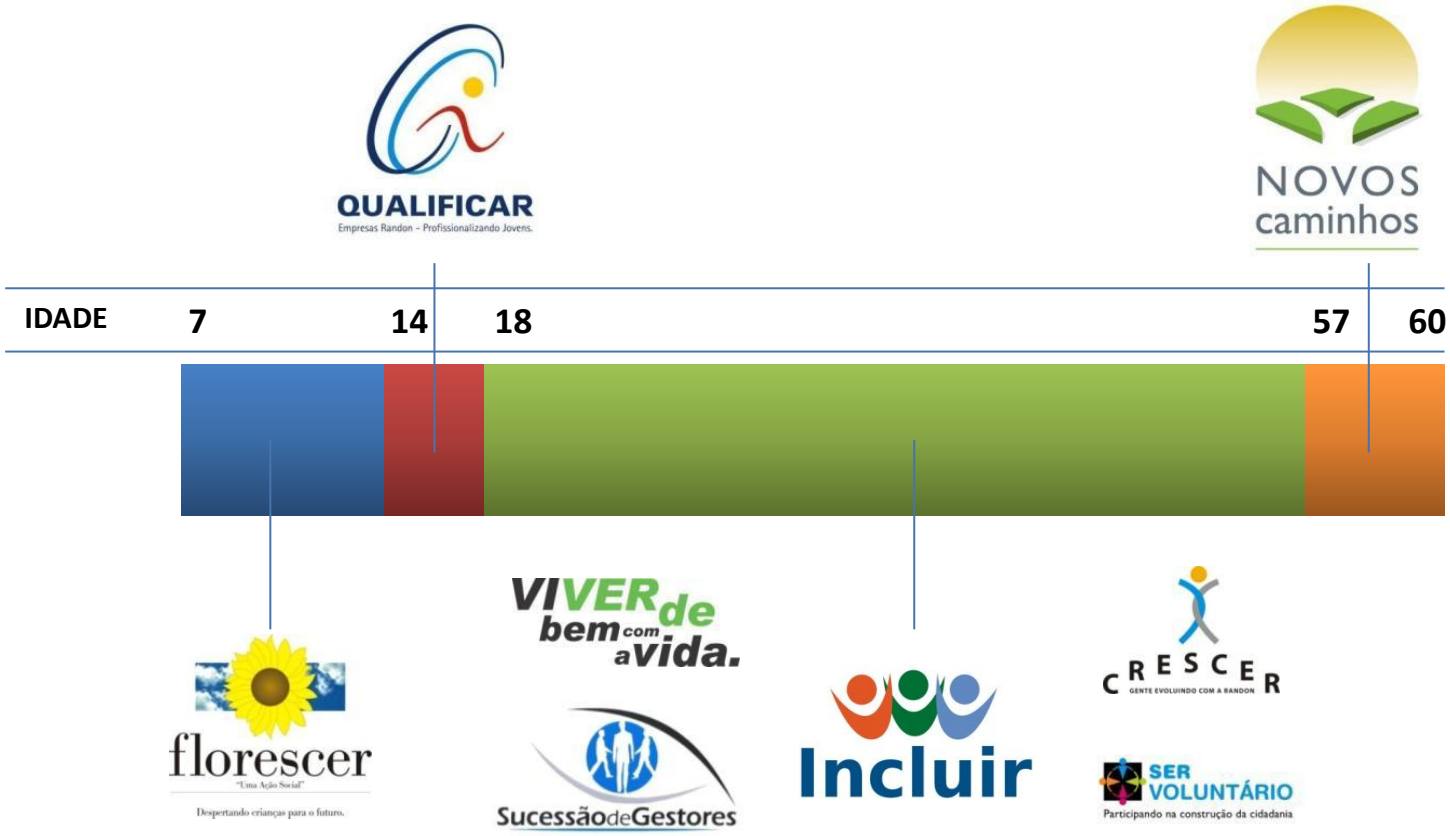
R$ **80** milhões **benefícios**

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

R$ **5,2** milhões **meio ambiente**

Sustentabilidade

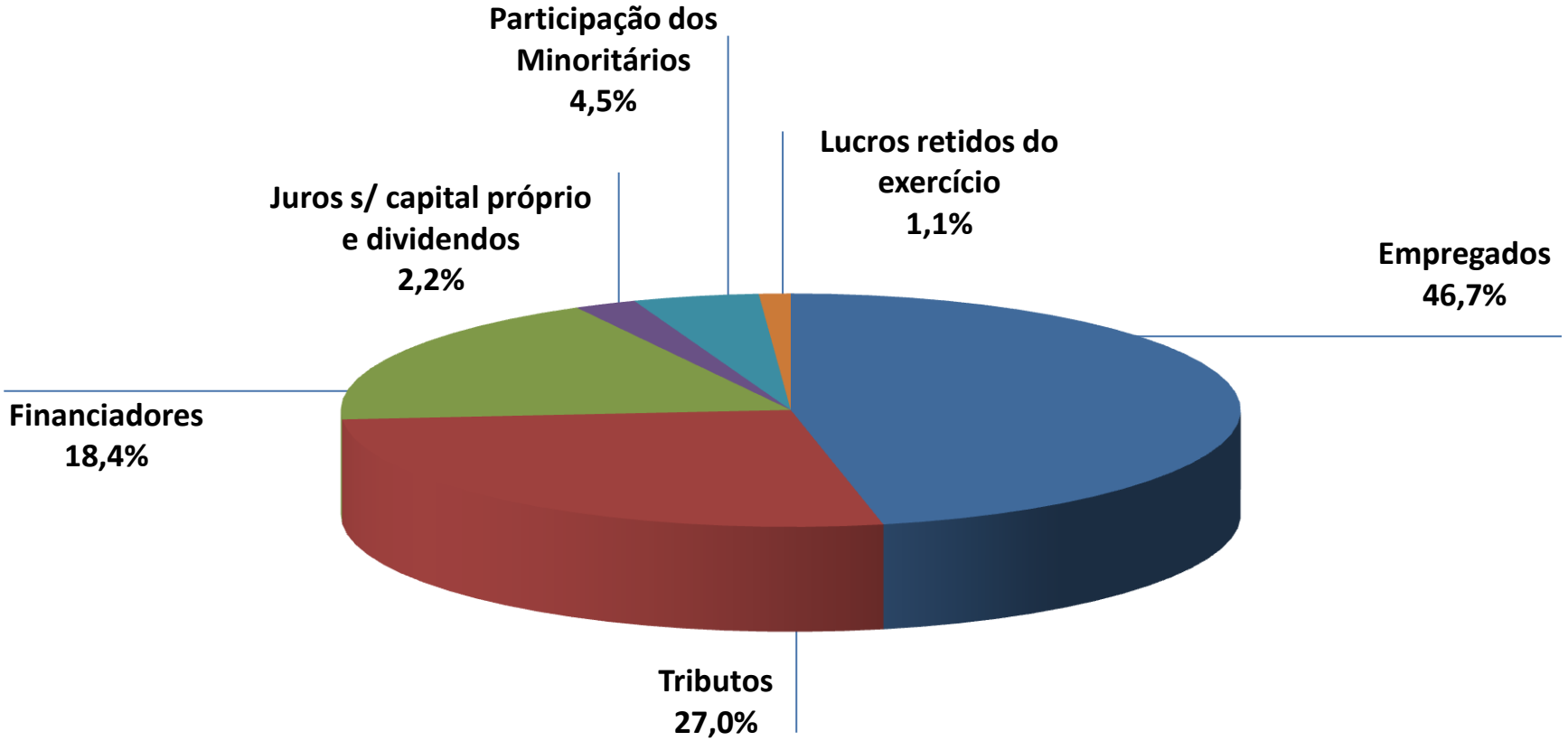
Responsabilidade Social – Programas Implantados



Sustentabilidade

Valor Adicionado Consolidado – 2012

Distribuição – R$ 1,29 bilhão



Perspectivas

Guidance 2013

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

2013

- **Previsão de crescimento da economia Brasileira: 3,1% em 2013; 3,7% em 2014.***
- **Safra agrícola – produção nacional de grãos estimada em 185 milhões de toneladas, 11,3% superior ao ciclo anterior. ****
- **Produção nacional de veículos rebocados e caminhões busca retomar patamares próximos aos regulares em 2013.**
- **Principal linha de crédito, o Finame PSI tem taxa de juros definida e em ótimas condições até o final de 2013.**
- **Maior demanda e melhor configuração de preços reforça confiança na retomada da rentabilidade.**

Fonte: * Relatório BACEN / FOCUS (1º/02/2013)
** 5º Levantamento-Safra 2012/2013 - Conab

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

VALOR ATINGIDO

investidos de 2005 até 2009

Novos Empregos (anunciado)

2.630

9.587

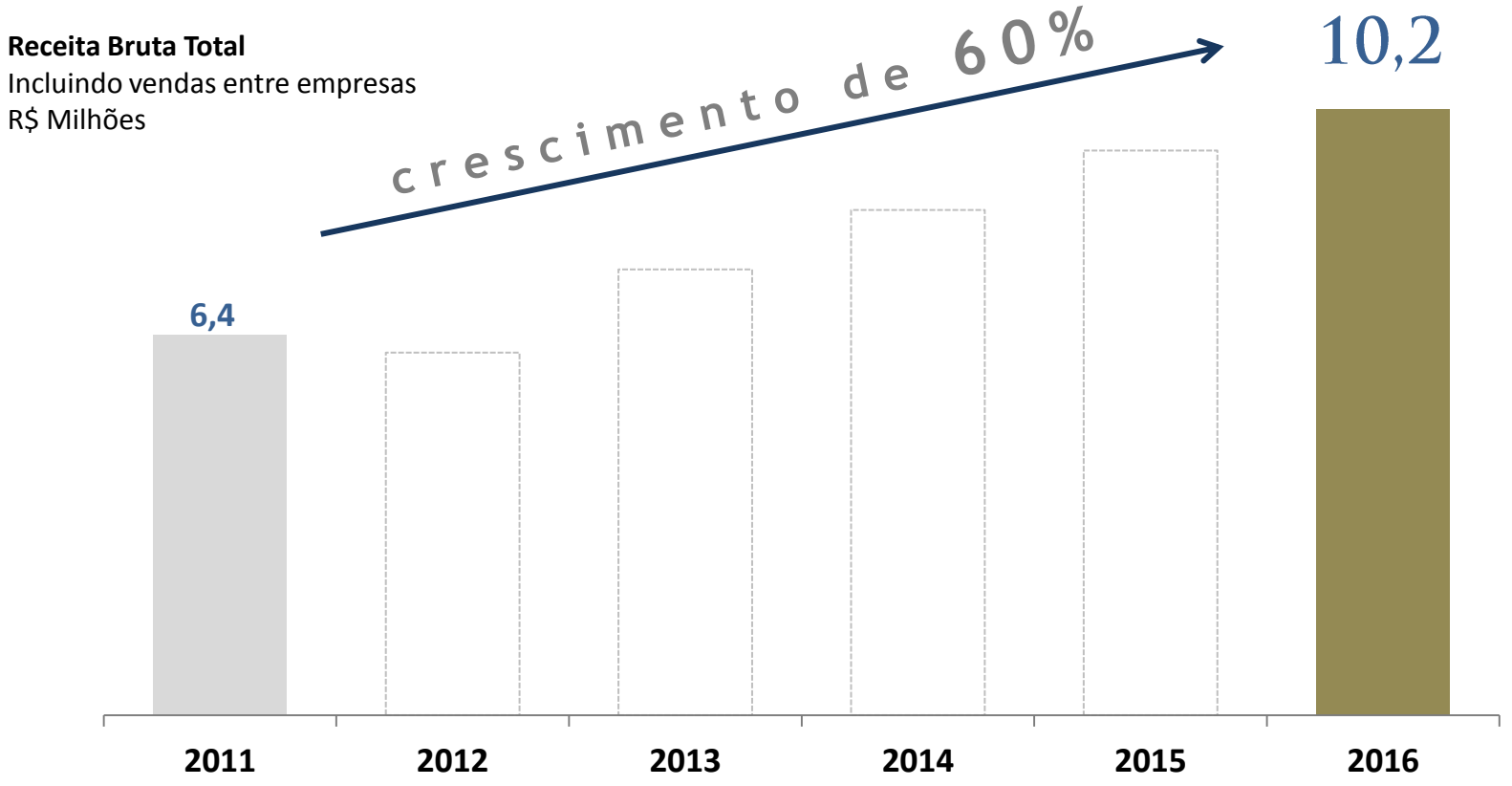
VALOR ATINGIDO

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

+55 54 3209 2505

ri@randon.com.br

www.randon.com.br/ri

RANDON