

PERFIL RANDON

APRESENTAÇÃO INSTITUCIONAL

RESULTADOS

3T13 / 9M13

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
12.376

Market cap
R$ 2,72 bi
Set/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 | 3T13

52,2% 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.





45,6% 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.









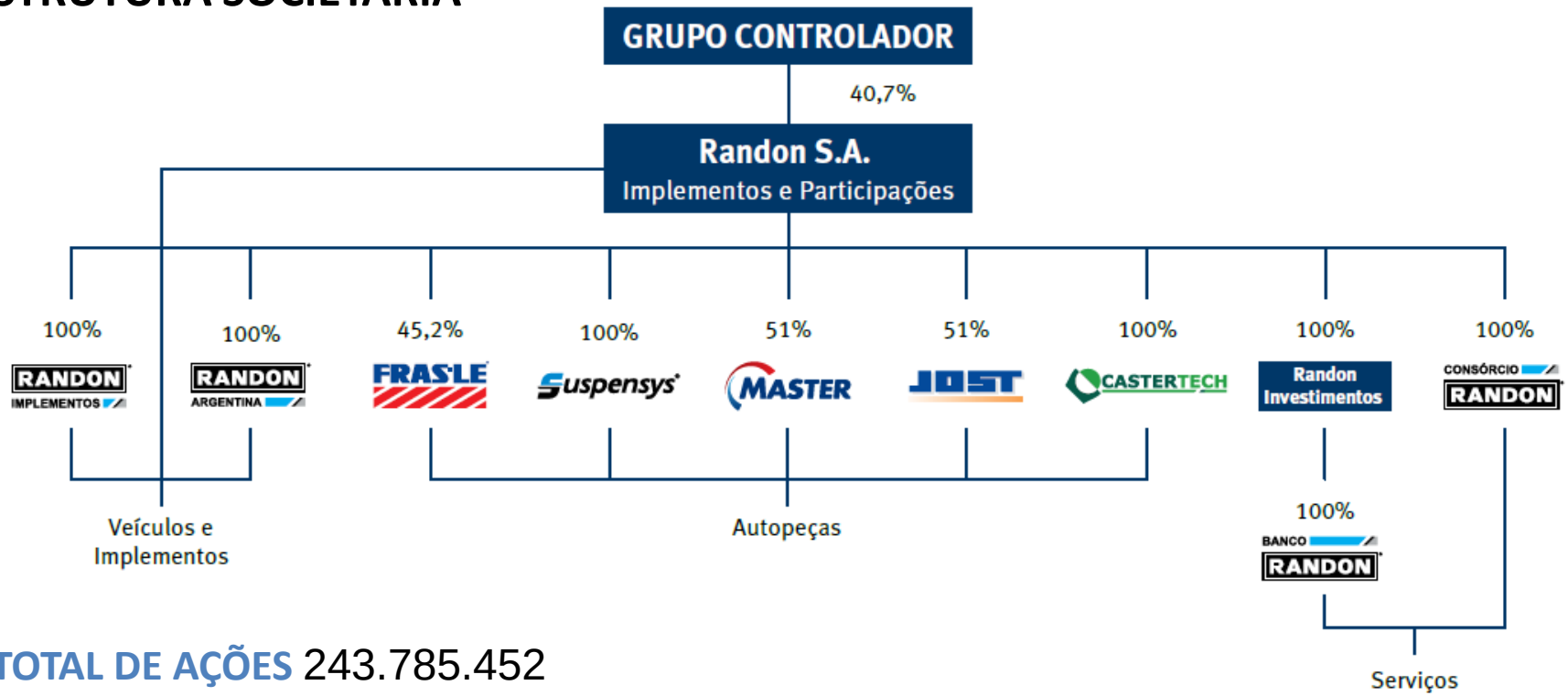
2,2% SERVIÇOS FINANCEIROS

- Uma das maiores administradoras de consórcios para veículos comerciais do país;
- Banco Múltiplo próprio para financiamento de clientes e fornecedores.



PERFIL RANDON

ESTRUTURA Ssocietária



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

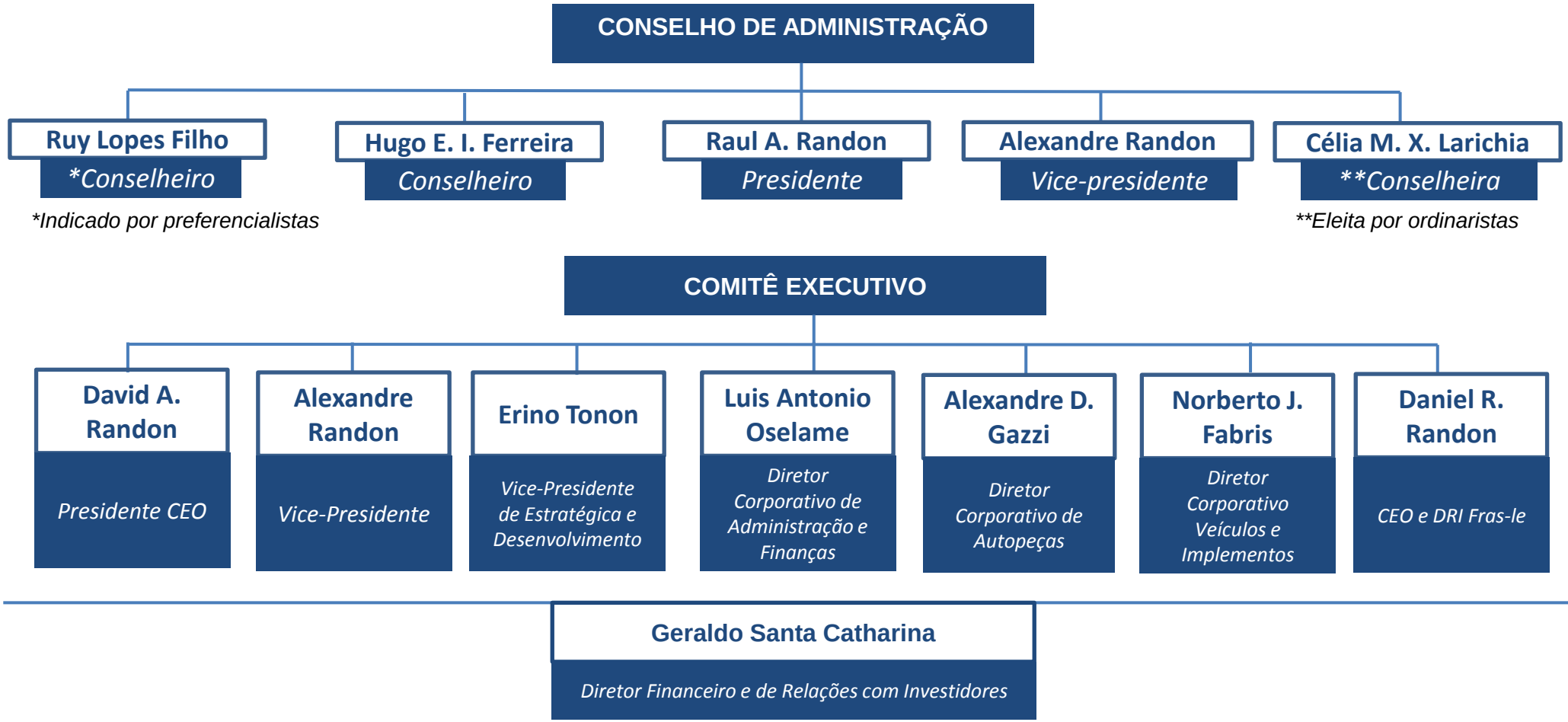
Índice Brasil IBRX

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG

Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada IGC

PERFIL RANDON

ESTRUTURA DE ADMINISTRAÇÃO



PERFIL RANDON

ESTRUTURA OPERACIONAL

Brasil – Site Interlagos (Caxias do Sul/RS, Guarulhos/SP, Chapecó/SC) e Site Forqueta (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



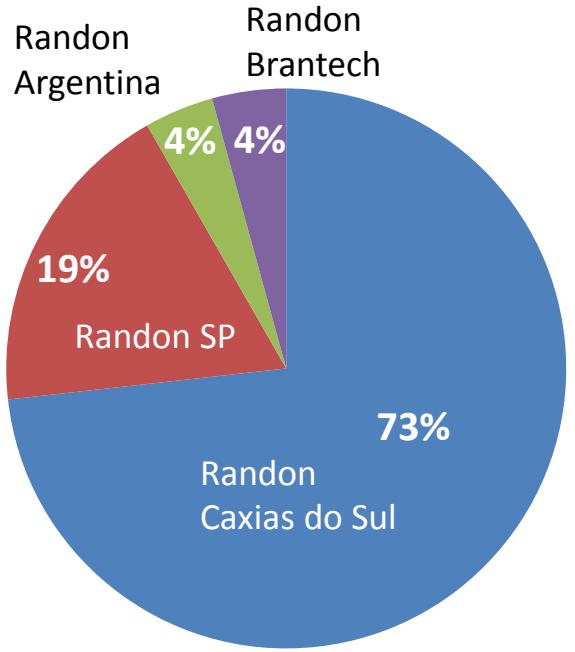
VEÍCULOS E IMPLEMENTOS



Vendas Físicas	3T2013	3T2012	Δ%	9M2013	9M2012	Δ%
Veículos e Implementos						
Veículos Rebocados (un.)	7.047	5.480	28,6%	18.851	15.006	25,6%
Veículos Especiais (un.)	451	214	110,7%	1.032	893	15,6%
Vagões (un.)	1	120	-99,2%	305	478	-36,2%

% Receita Líquida	3T2013	3T2012	Δ%	9M2013	9M2012	Δ%
Veículos e Implementos	**52,15%**	**50,87%**	**1,27 p.p.**	**51,52%**	**50,46%**	**1,06 p.p.**
Veículos Rebocados (un.)	89,10%	84,05%	5,05 p.p.	85,27%	79,65%	5,62 p.p.
Veículos Especiais (un.)	10,85%	9,56%	1,29 p.p.	10,49%	12,20%	-1,71 p.p.
Vagões (un.)	0,05%	6,39%	-6,34 p.p.	4,24%	8,15%	-3,91 p.p.

Veículos Rebocados Fabricados (un.) | 9M13



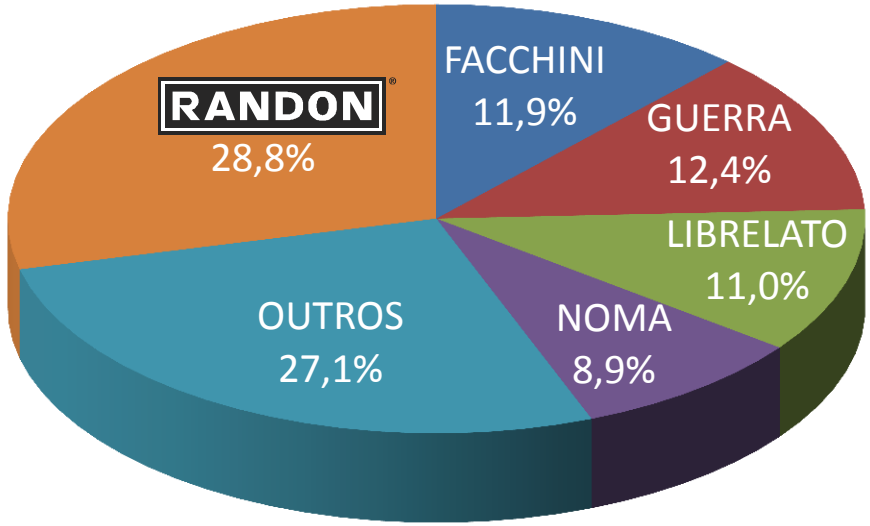
VEÍCULOS E IMPLEMENTOS

LIDERANÇA NO MERCADO DOMÉSTICO

Veículos Rebocados (Implementos Rodoviários)

Participação de Mercado | 9M13

Período	Participação Randon
2011	32,6%
2012	30,4%
3T12	32,2%
3T13	28,5%
9M12	30,6%
9M13	28,8%



VEÍCULOS E IMPLEMENTOS

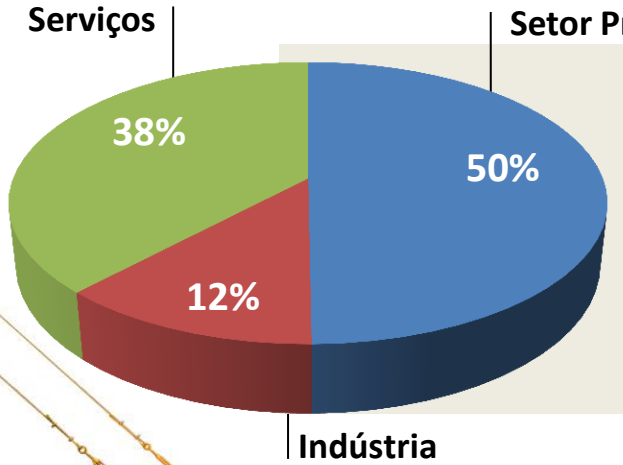
CARACTERÍSTICAS DO MERCADO

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 | 9M2013

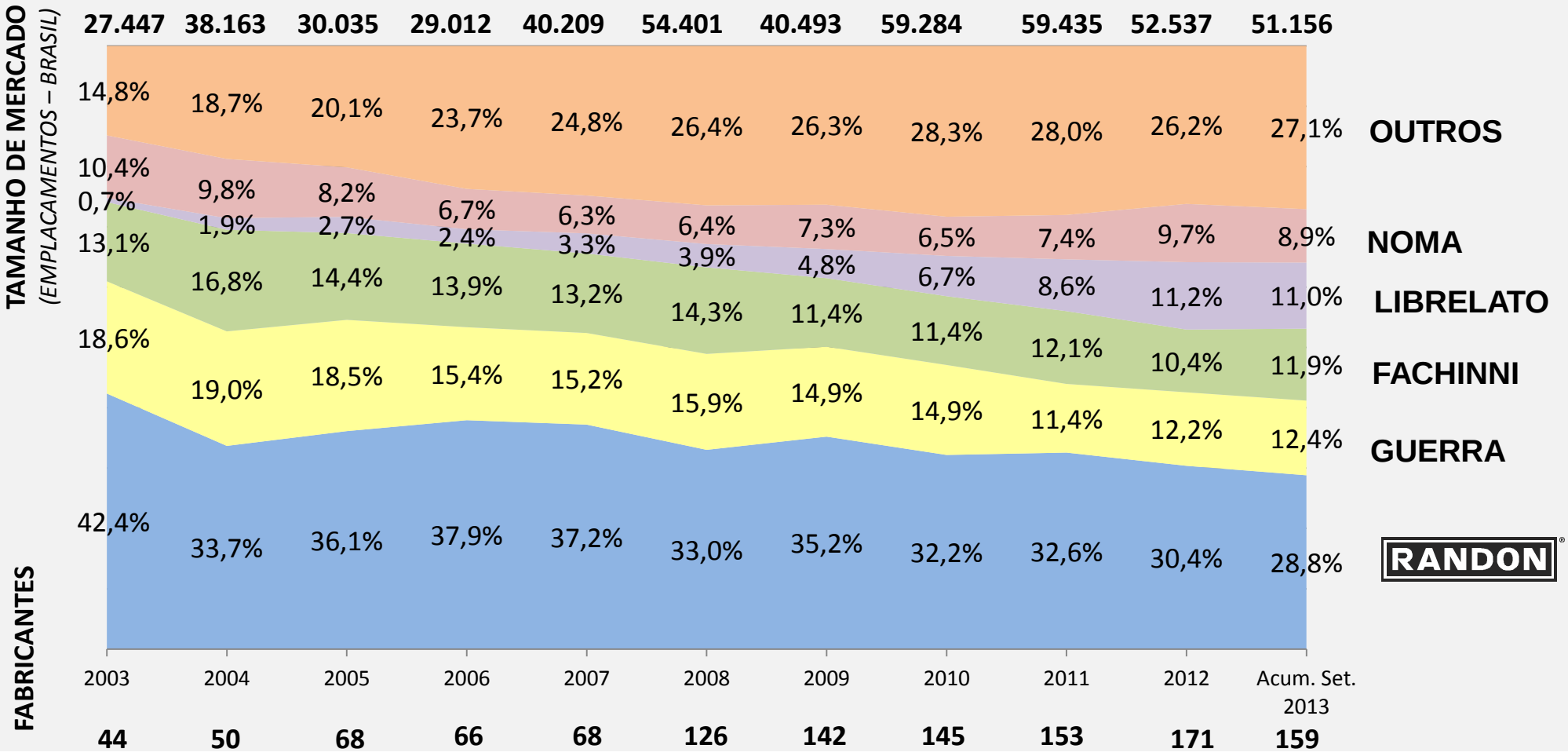
Setor Primário: Carga Geral, Graneleiros, Cerealeiros, Canavieiros, Florestais e Frigoríficos.

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

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

VEÍCULOS E IMPLEMENTOS

LIDERANÇA NO MERCADO DOMÉSTICO



AUTOPEÇAS

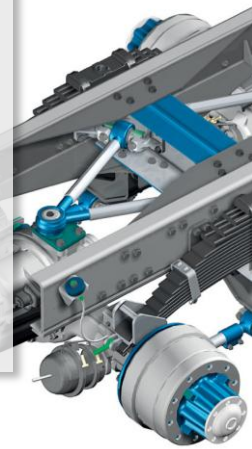


Vendas Físicas	3T2013	3T2012	Δ%	9M2013	9M2012	Δ%
Autopeças						
Materiais de fricção (ton.)	19.665	18.200	8,0%	56.465	55.800	1,2%
Freios (un.)	264.376	203.687	29,8%	737.413	553.114	33,3%
Sistemas de Acoplamento (un.)	30.755	20.611	49,2%	87.227	59.937	45,5%
Sistemas de Suspensão e Rodagem (un.)	76.498	84.793	-9,8%	286.023	236.225	21,1%
Fundidos (ton.)	6.603	5.931	11,3%	21.155	16.585	27,6%





% Receita Líquida	3T2013	3T2012	Δ%	9M2013	9M2012	Δ%
Autopeças	**45,61%**	**46,77%**	**-1,16 p.p.**	**46,24%**	**47,21%**	**-0,97 p.p.**
Materiais de fricção (ton.)	34,69%	39,38%	-4,69 p.p.	34,38%	40,09%	-5,71 p.p.
Freios (un.)	18,28%	19,37%	-1,09 p.p.	20,22%	19,06%	1,16 p.p.
Sistemas de Acoplamento (un.)	8,53%	7,29%	1,24 p.p.	8,61%	7,51%	1,09 p.p.
Sistemas de Suspensão e Rodagem (un.)	38,20%	33,96%	4,24 p.p.	36,74%	33,33%	3,40 p.p.
Fundidos (ton.)	0,29%	-0,01%	0,30 p.p.	0,06%	0,01%	0,05 p.p.



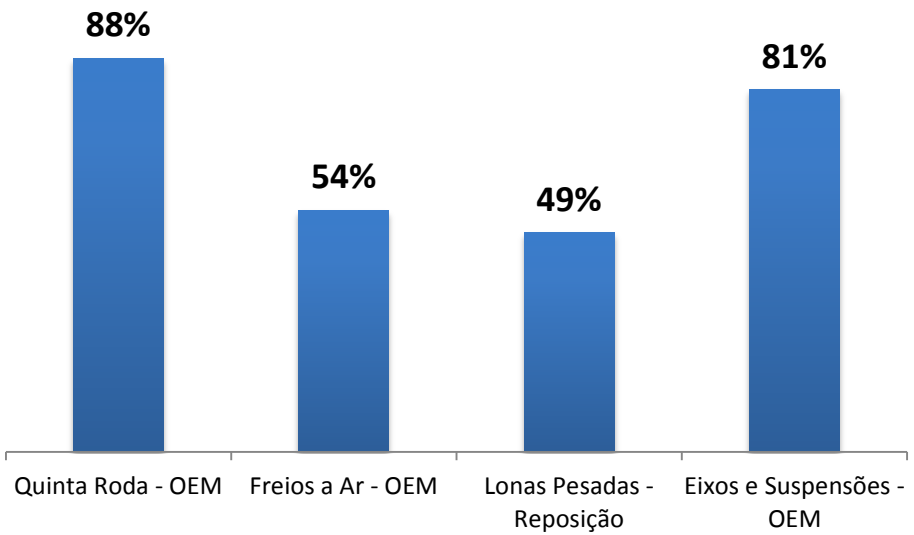
AUTOPEÇAS

LIDERANÇA NO MERCADO DOMÉSTICO

Participação de Mercado

principais componentes de cada controlada

9M2013



JOST MASTER FRAS-LE Suspensys®

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

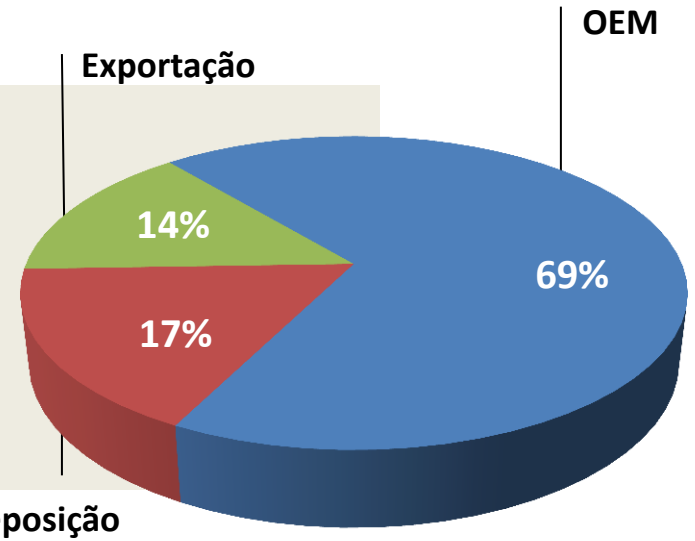
Exportações concentradas no NAFTA principalmente mercado dos EUA

Vendas por Mercado | 9M2013

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.





VISÃO GERAL DO MERCADO

3T13 | 9M13

- Crescimento continuou presente nos negócios no trimestre em análise. Produção aquecida preencheu bom espaço da capacidade instalada;
- Safra agrícola assumiu importância relevante no crescimento da economia e consequentemente nas vendas de caminhões e veículos rebocados;
- Produção de caminhões[(1)]: 149.142 unidades nestes 9M13, 50,9% superior aos 9M12. A produção de veículos rebocados pesados aumentou 31,4% em relação ao mesmo período do ano anterior.
- Em foco: redução da necessidade de capital de giro, produtividade, eficiência de produção e controle rígido sobre despesas. Ingredientes que colaboraram com o desempenho do trimestre.

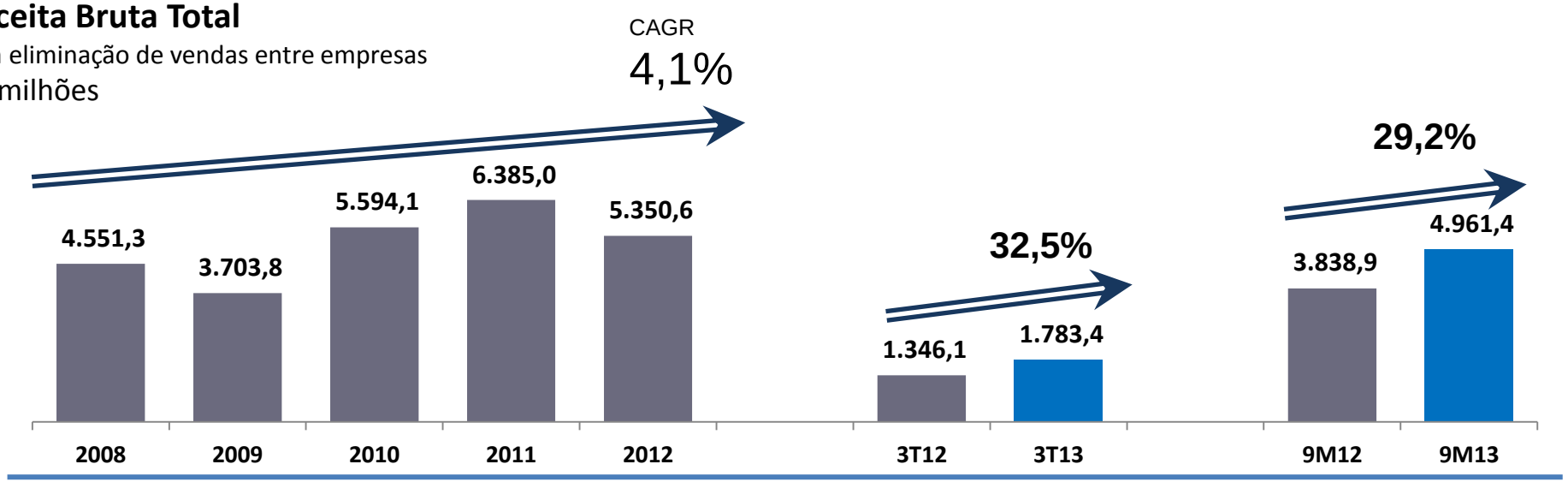
Fonte: (1) Carta da Anfavea – Outubro de 2013

RESULTADOS FINANCEIROS

Receita Bruta Total

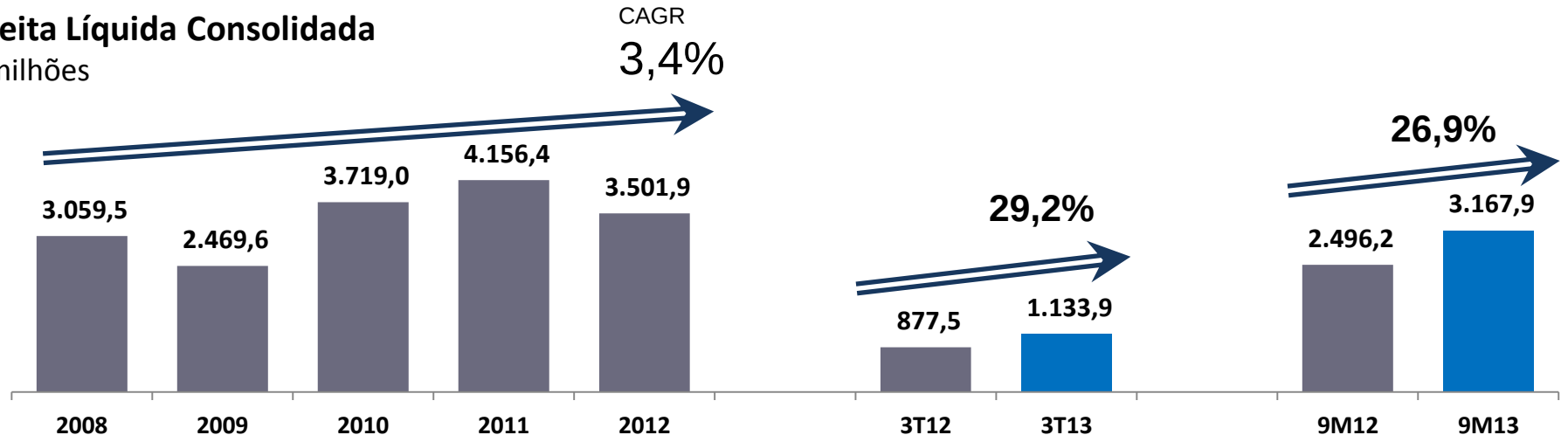
sem eliminação de vendas entre empresas

R$ milhões



Receita Líquida Consolidada

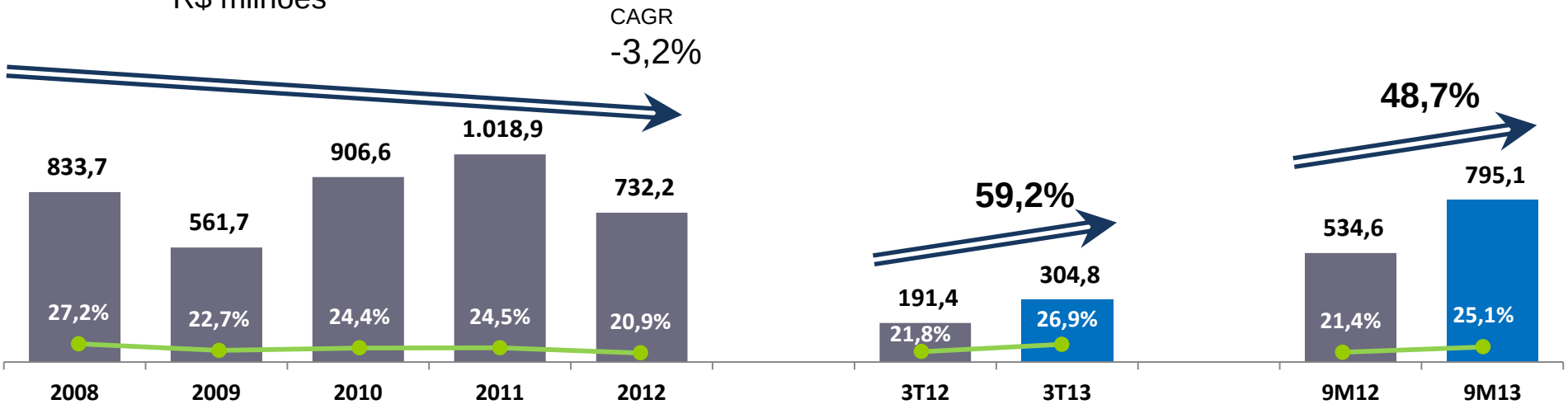
R$ milhões



RESULTADOS FINANCEIROS

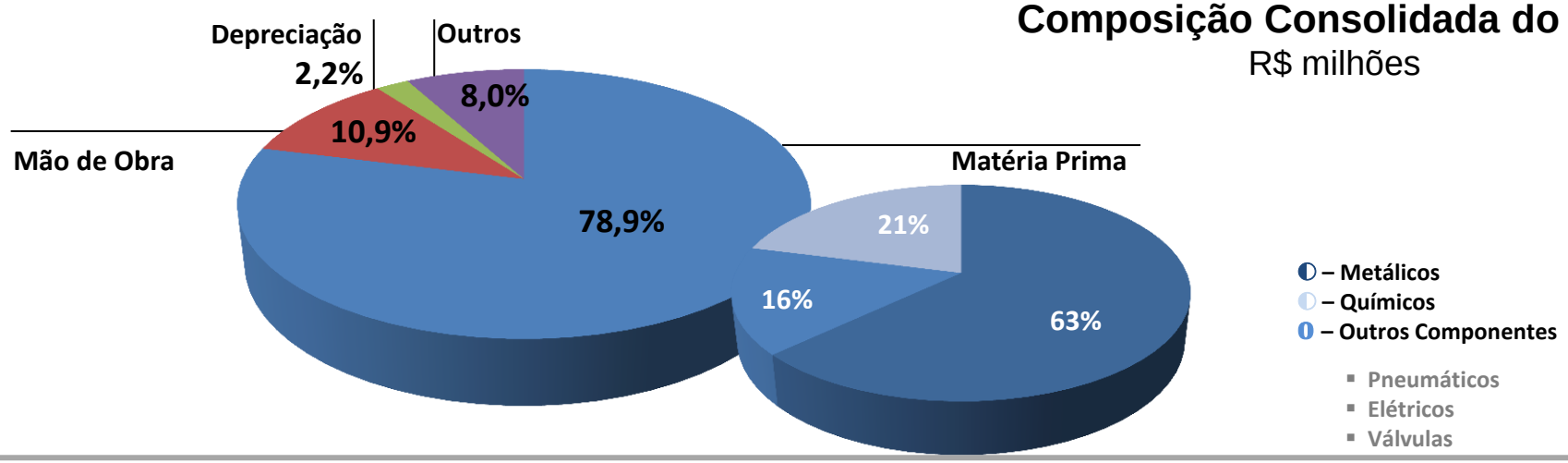
Lucro Bruto | Margem Bruta

R$ milhões



Composição Consolidada do CPV

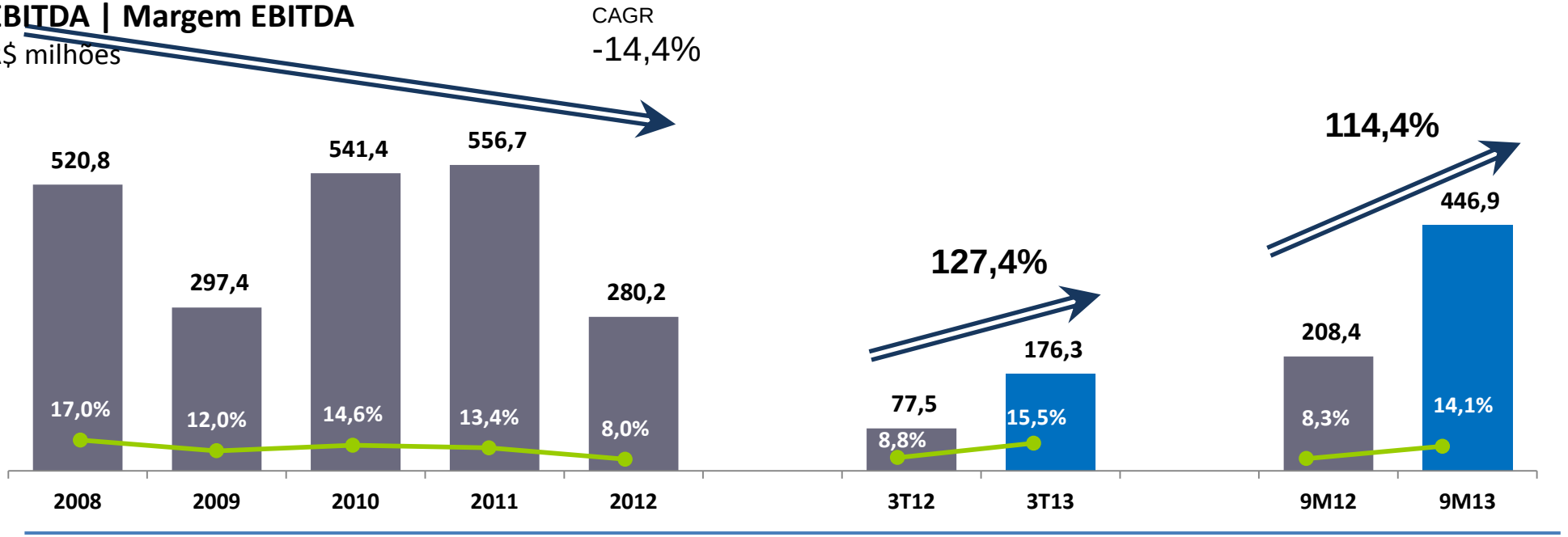
R$ milhões



RESULTADOS FINANCEIROS

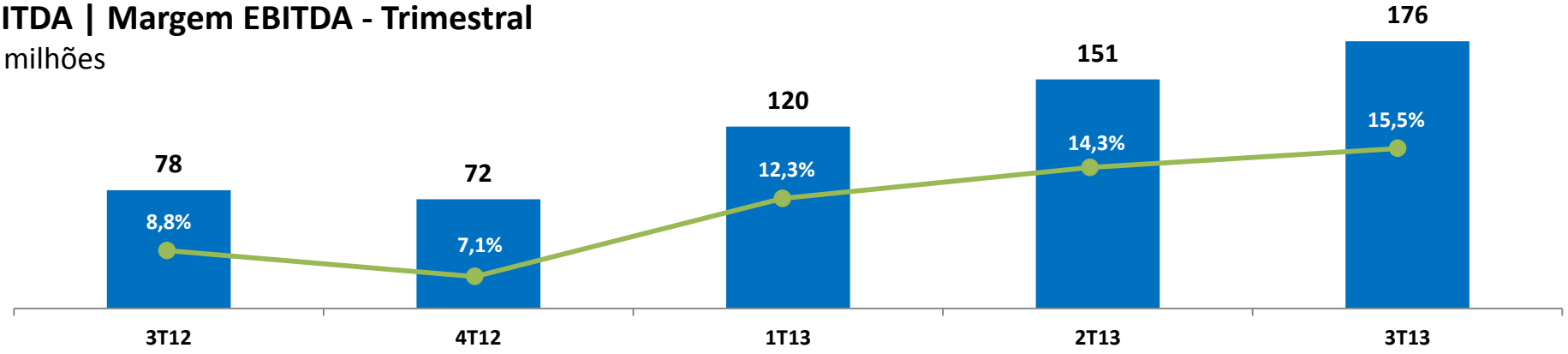
EBITDA | Margem EBITDA

R$ milhões

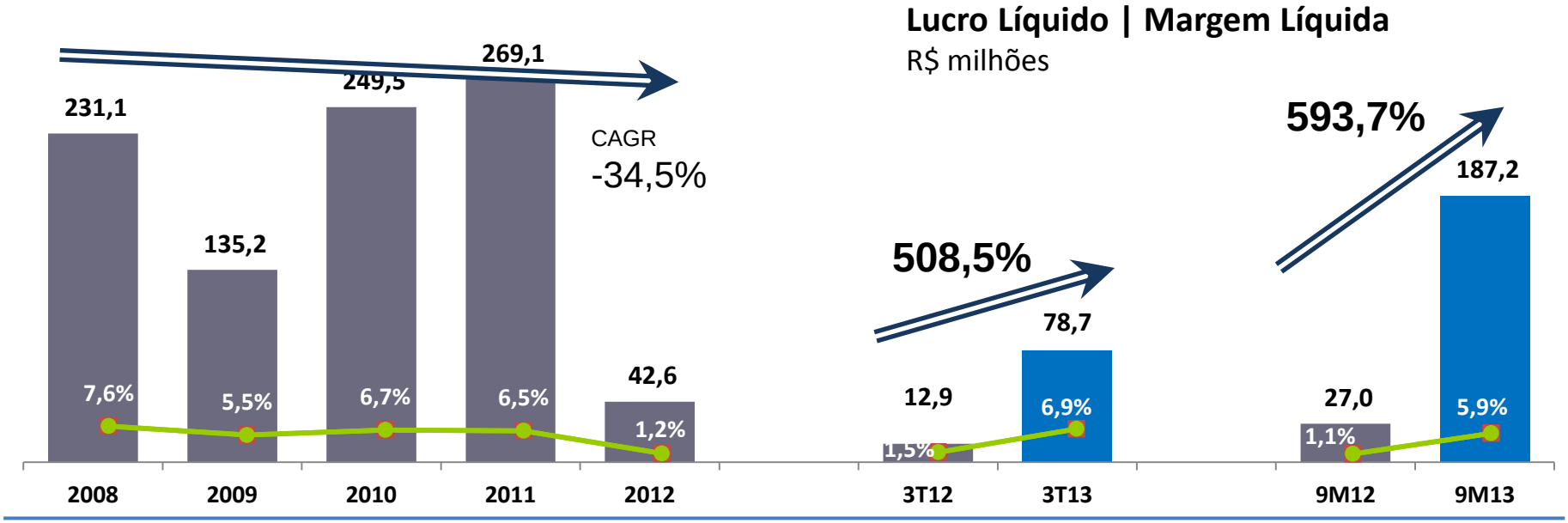


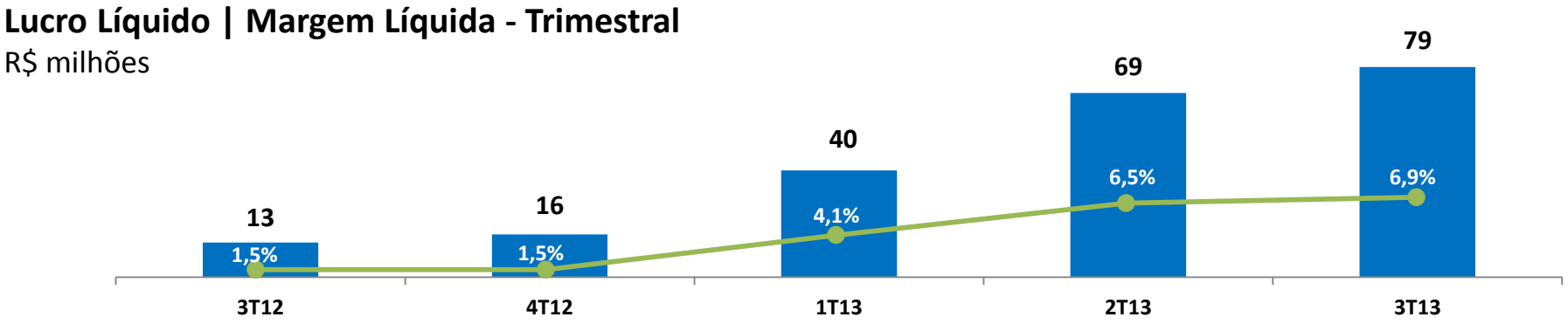
EBITDA | Margem EBITDA - Trimestral

R$ milhões



RESULTADOS FINANCEIROS





RESULTADOS FINANCEIROS

DRE CONSOLIDADO | SEGMENTOS

R$ MILHÕES

	Veículos e Implementos			Autopeças			Serviços Financeiros			Consolidado		
	3T2013	3T2012	Δ%	3T2013	3T2012	Δ%	3T2013	3T2012	Δ%	3T2013	3T2012	Δ%
Receita Bruta	734.536	550.527	33%	672.453	527.760	27%	27.796	22.670	23%	1.434.785	1.100.957	30%
Deduções da Receita Bruta	-143.202	-104.103	38%	-155.209	-117.333	32%	-2.444	-2.023	21%	-300.854	-223.459	35%
Receita Líquida	**591.334**	**446.424**	32%	**517.244**	**410.427**	26%	**25.352**	**20.647**	23%	**1.133.931**	**877.498**	29%
Custo Vendas e Serviços	**-457.823**	**-375.566**	22%	**-369.898**	**-310.492**	19%	**-1.365**	**-**	-	**-829.087**	**-686.058**	21%
Lucro Bruto	**133.511**	**70.858**	88%	**147.346**	**99.935**	47%	**23.987**	**20.647**	16%	**304.844**	**191.440**	59%
Despesas Operacionais	-69.090	-73.567	-6%	-70.653	-50.749	39%	-17.004	-15.999	6%	-156.747	-140.315	12%
Resultado Financeiro	-10.551	-3.993	164%	-1.060	-4.186	-75%	876	-1.085	-181%	-10.735	-9.264	16%
Lucro Operacional	**53.870**	**-6.702**	-	**75.633**	**45.000**	68%	**7.859**	**3.563**	121%	**137.362**	**41.861**	228%
Lucro Líquido Exercício	**37.074**	**-6.125**	-	**36.518**	**16.454**	122%	**5.061**	**2.596**	95%	**78.653**	**12.925**	509%
EBIT	**64.421**	**-2.709**	-	**76.693**	**49.186**	56%	**6.983**	**4.648**	50%	**148.097**	**51.125**	190%
EBITDA	**74.106**	**7.350**	908%	**95.038**	**65.273**	46%	**7.165**	**4.922**	46%	**176.309**	**77.545**	127%
MARGEM BRUTA (%)	**22,6%**	**15,9%**	6,7 p.p.	**28,5%**	**24,3%**	4,1 p.p.	**94,6%**	**100,0%**	-5,4 p.p.	**26,9%**	**21,8%**	5,1 p.p.
MARGEM EBITDA (%)	**12,5%**	**1,6%**	10,9 p.p.	**18,4%**	**15,9%**	2,5 p.p.	**28,3%**	**23,8%**	4,4 p.p.	**15,5%**	**8,8%**	6,7 p.p.
MARGEM LÍQUIDA (%)	**6,3%**	**-1,4%**	11,9 p.p.	**7,1%**	**4,0%**	3,1 p.p.	**20,0%**	**12,6%**	7,4 p.p.	**6,9%**	**1,5%**	5,5 p.p.

RESULTADOS FINANCEIROS

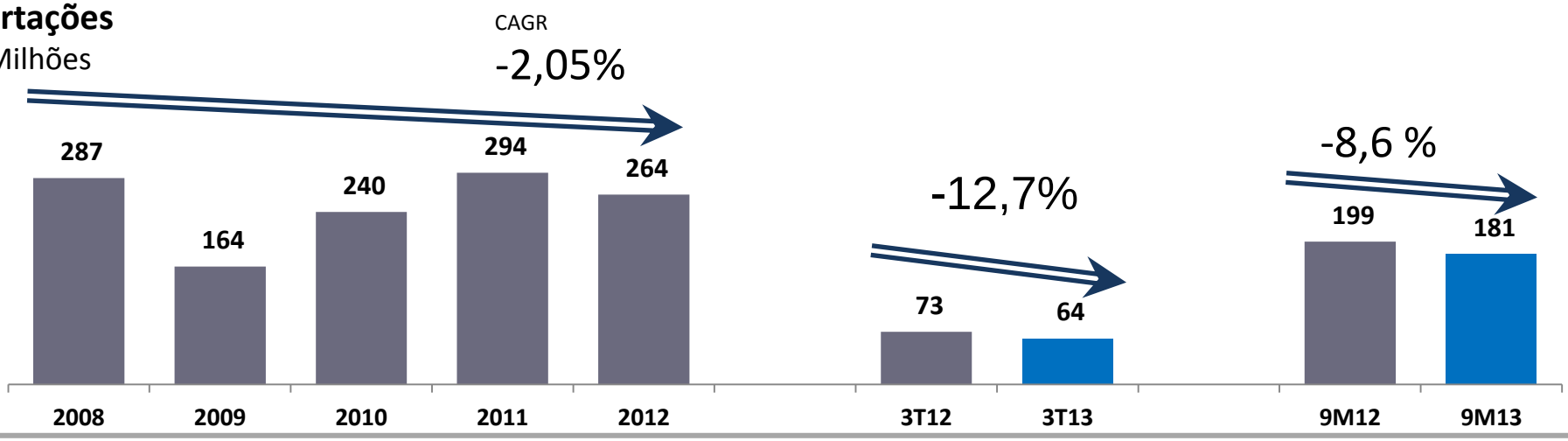
DRE Consolidado – Participação por Segmento/Trimestral

R$ Milhões/%

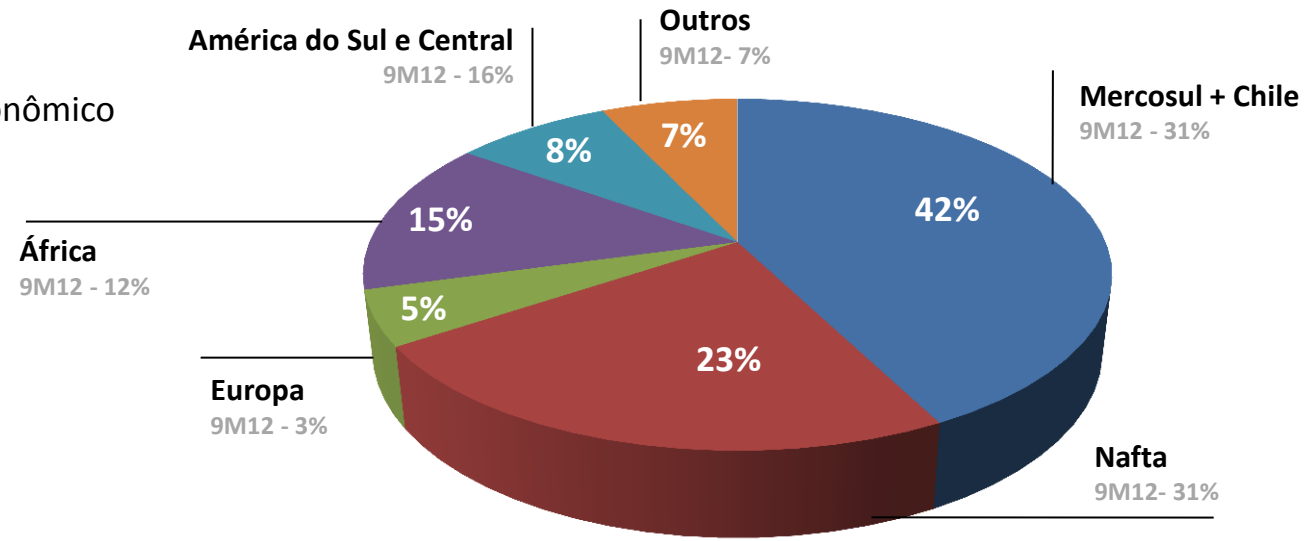
	3T2012	4T2012	2012	1T2013	2T2013	3T2013
Receita Líquida Consolidada	**877,5**	**1.005,7**	**3.501,9**	**974,9**	**1.059,9**	**1.133,9**
% Veículos e Implementos	50,9%	58,7%	52,8%	52,7%	49,8%	52,1%
% Autopeças	46,8%	39,2%	44,9%	45,1%	48,0%	45,6%
% Serviços Financeiros	2,3%	2,1%	2,3%	2,2%	2,3%	2,2%
Lucro Bruto Consolidado	**191,4**	**197,6**	**732,2**	**224,9**	**265,3**	**304,8**
% Margem Bruta	21,8%	19,6%	20,9%	23,1%	25,1%	26,9%
EBITDA	**77,5**	**71,8**	**280,2**	**119,5**	**151,0**	**176,3**
% Margem EBITDA	8,8%	7,1%	8,0%	12,3%	14,3%	15,5%
Lucro Líquido	**12,9**	**15,6**	**42,6**	**39,7**	**68,9**	**78,7**
% Lucro Líquido	1,5%	1,5%	1,2%	4,1%	6,5%	6,9%

RESULTADOS FINANCEIROS

Exportações
US$ Milhões

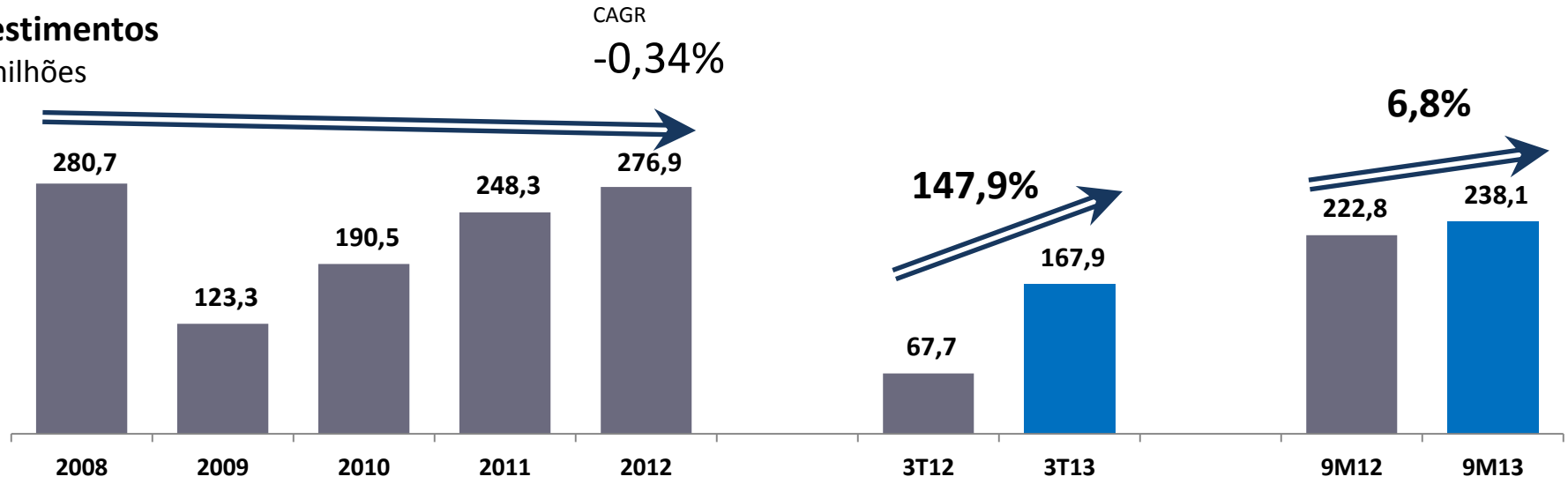


Exportações
destinos por bloco econômico
9M13 | US$ Milhões

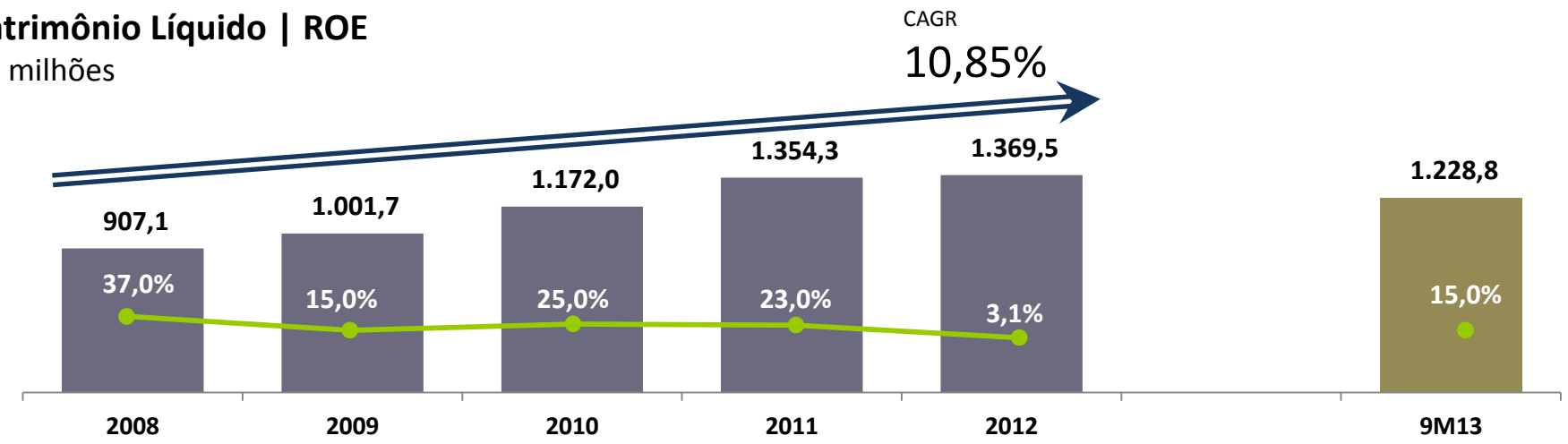


RESULTADOS FINANCEIROS

Investimentos
R$ milhões



Patrimônio Líquido | ROE
R$ milhões

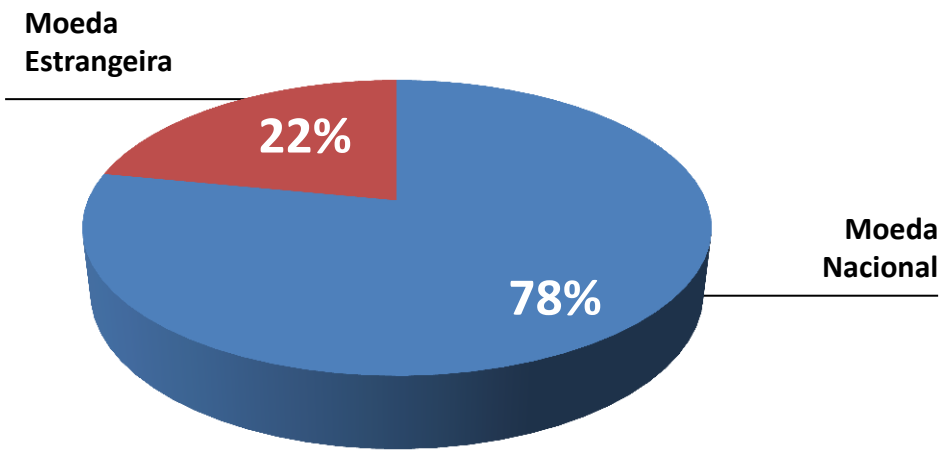


RESULTADOS FINANCEIROS

Composição da Dívida Bruta 9M13

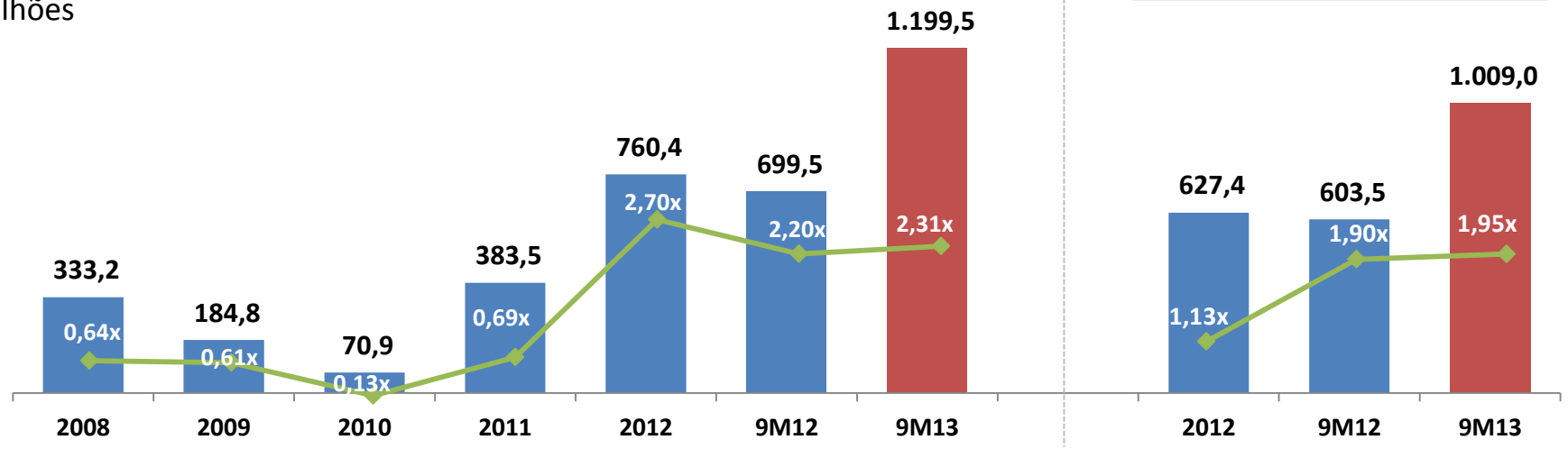
R$ milhares | %

Dívida Bruta Total	R$ 2.409.360
Dívida Bruta em moeda nacional	R$ 1.880.871
Dívida Bruta em moeda estrangeira	R$ 528.489
Cotação Dólar (30.09.2013)	R$ 2,2300



Endividamento | Dívida Líquida / EBITDA

R$ milhões

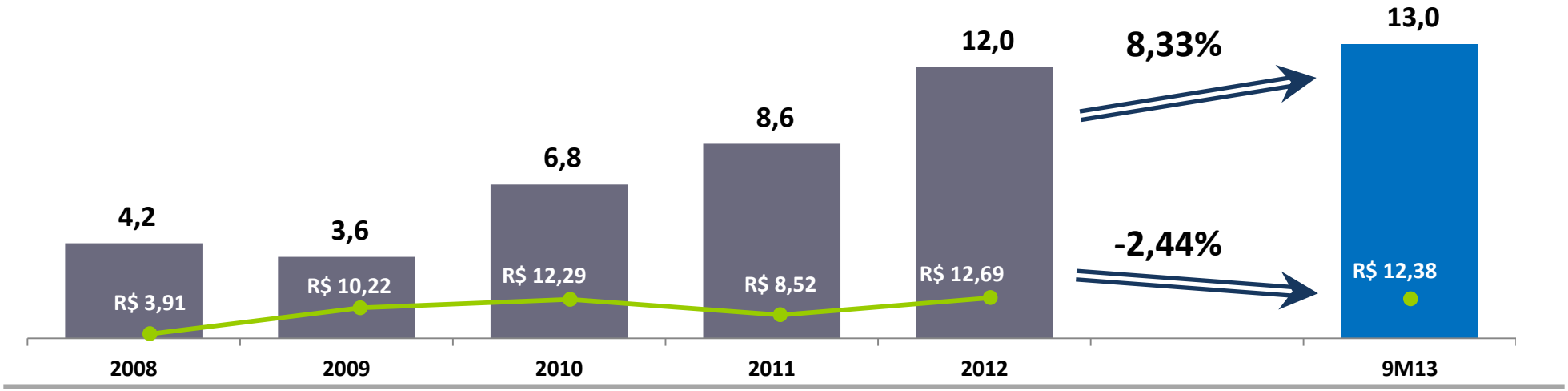


Dívida Líquida Industrial

MERCADO DE CAPITAIS

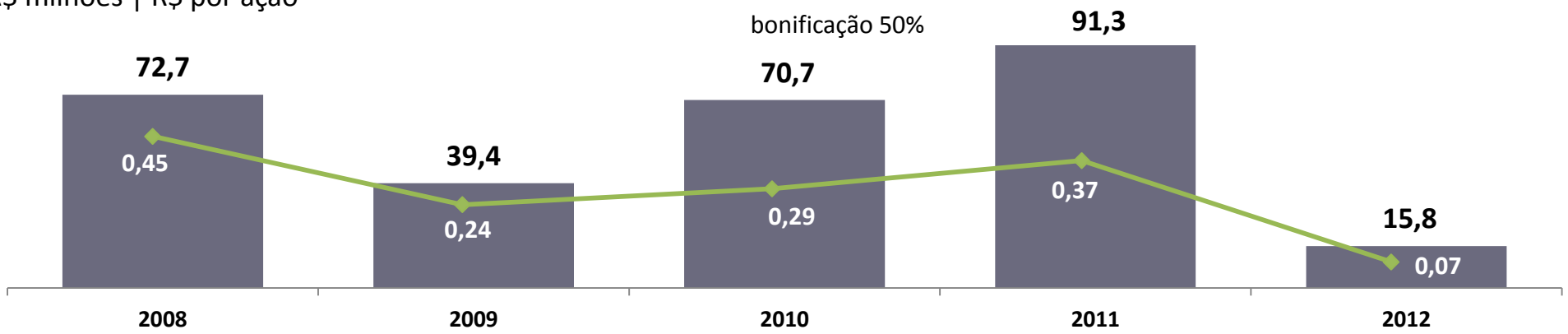
Cotação RAPT4 | Liquidez Diária

R$ por ação | R$ mil



Distribuição de Dividendos e JSCP

R$ milhões | R$ por ação



SUSTENTABILIDADE

Empregos | 3T13

12.376 funcionários

8,1%

11.445
3T12

Investimentos Sociais | 2012

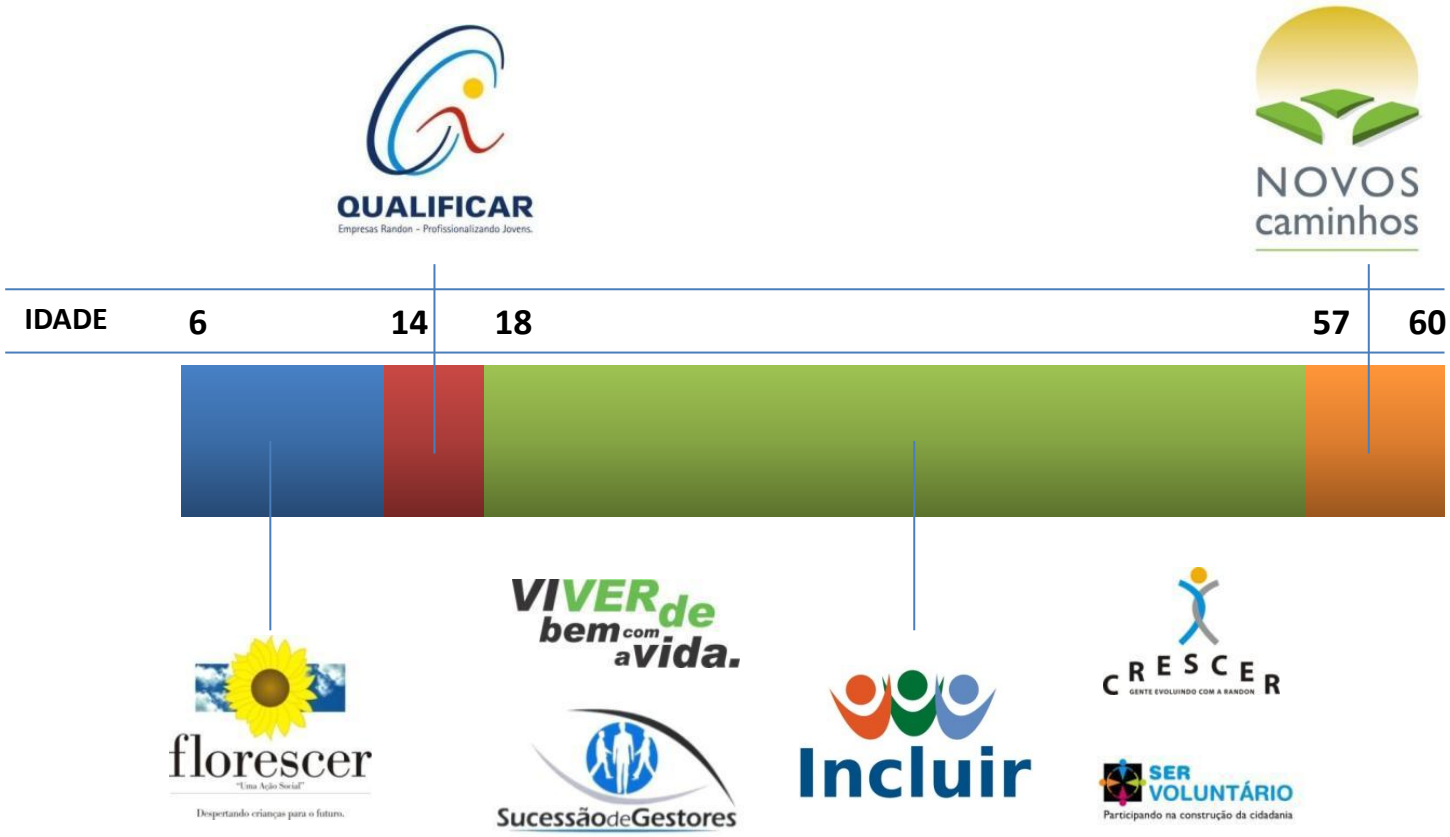
R$ 80 milhões **benefícios**

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

R$ 5,2 milhões **meio ambiente**

SUSTENTABILIDADE

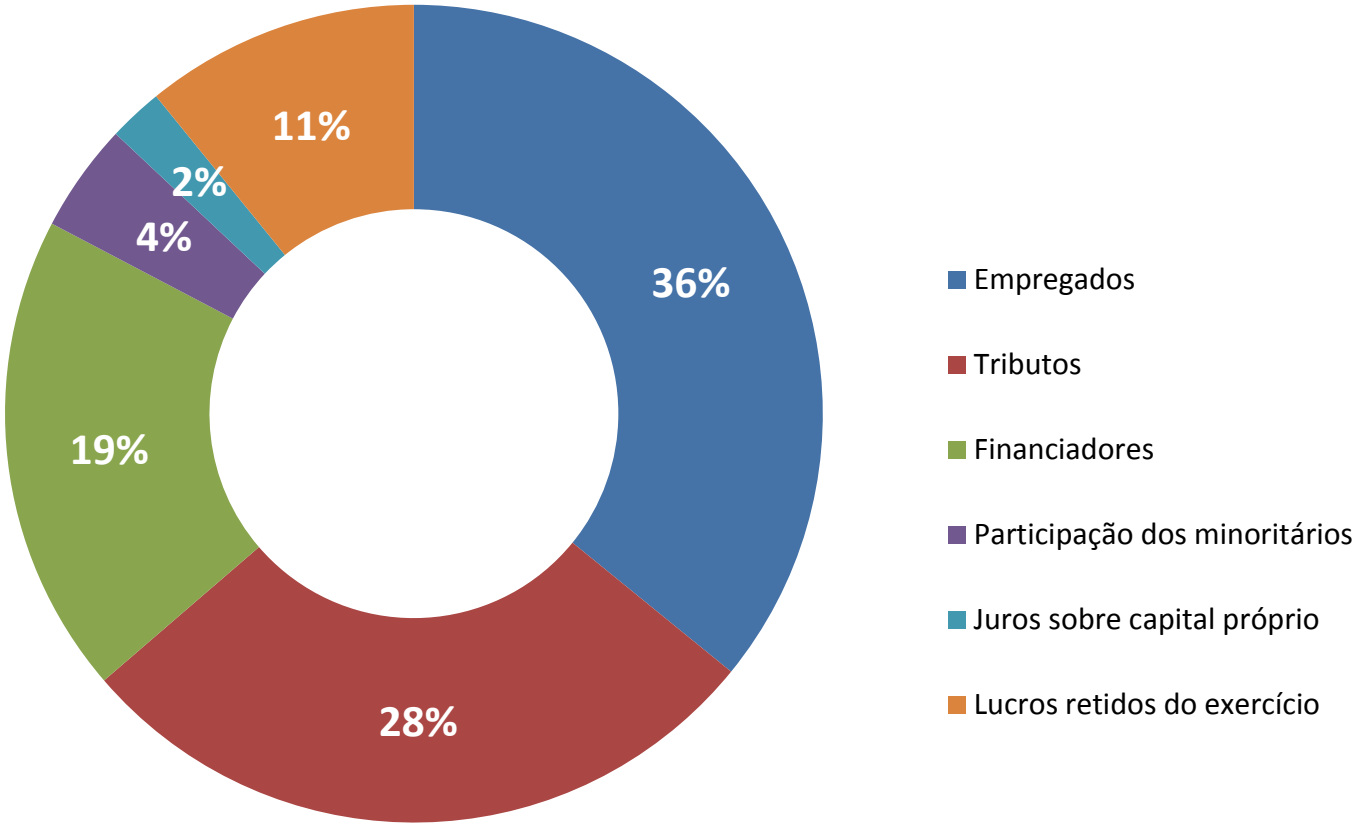
Responsabilidade Social – Programas Implantados



SUSTENTABILIDADE

Valor Adicionado Consolidado – 9M2013

Distribuição – R$ 1,4 bilhões



PERSPECTIVA

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

- **Previsão de crescimento da economia Brasileira: 2,5% em 2013; 2,2% em 2014.***
- **Safra agrícola – produção nacional de grãos estimada em 195,5 milhões de toneladas, 4,6% superior ao ciclo anterior. ** O otimismo no campo permanece para o próximo exercício;**
- **Financiamento: PSI estendido até final de 2014. Condições de prazo e custos serão anunciadas pelo BNDES;**
- **A carteira atual de pedidos em bom nível nas linhas de veículos rebocados e vagões;**
- **Produção de caminhões deve reduzir o ritmo no final de 2013.**

Fonte: * Relatório BACEN / FOCUS (18/10/2013)
** 1º Levantamento-Safra 2013/2014 - 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.

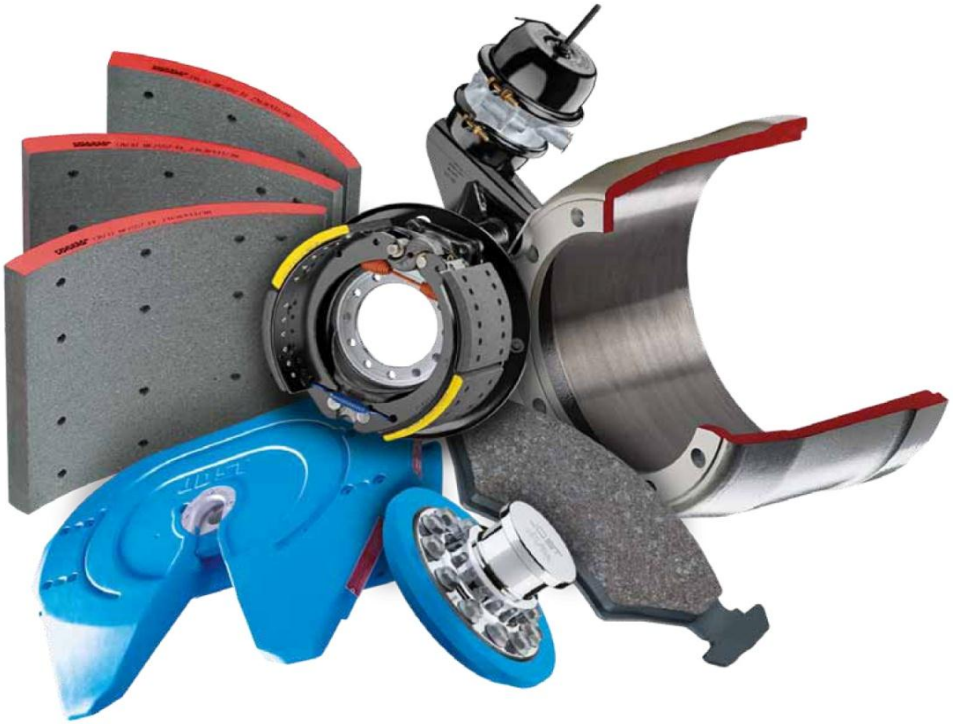
RANDON VEÍCULOS



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

INCORPORADA RANDON IMPLEMENTOS EM JUN/09

Autopeças



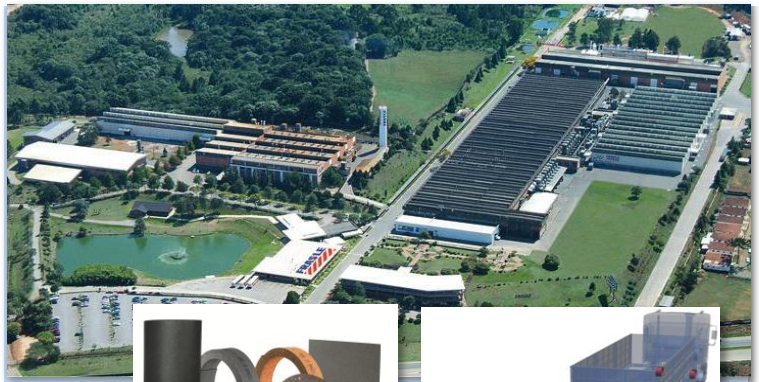
5 fábricas em Caxias do Sul;

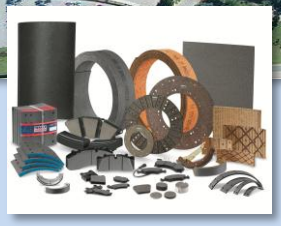
Fábricas nos EUA e China;

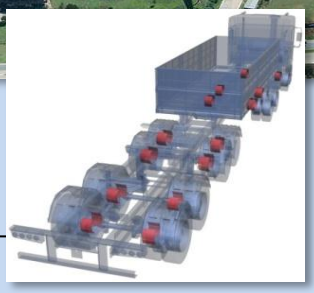
Centros de distribuição nos EUA, Europa e Argentina;

Joint Ventures com parceiros de Classe Mundial.

Autopeças



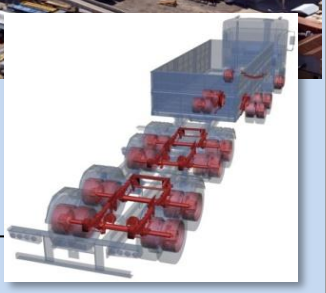




Linha de Produtos:
Material para Fricção.







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

Autopeças







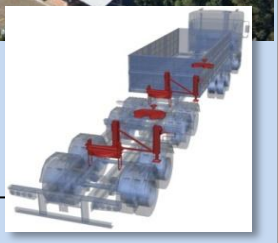


Linha de Produtos:
Freios para veículos comerciais.









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

Autopeças

CASTERTECH
Uma Empresa Randon

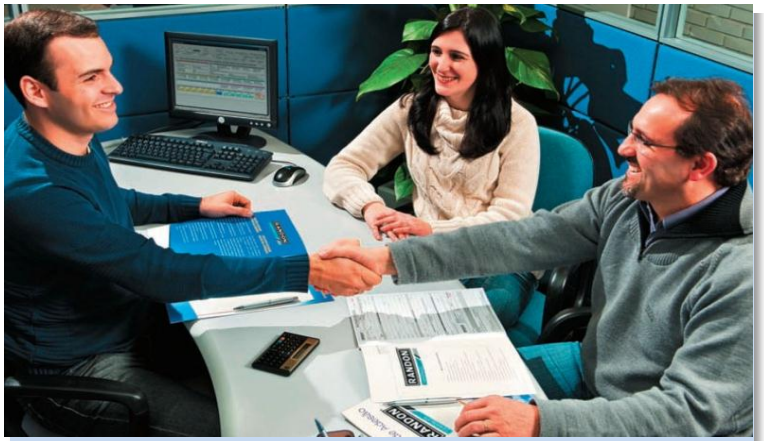




Linha de Produtos:
Fundidos;

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

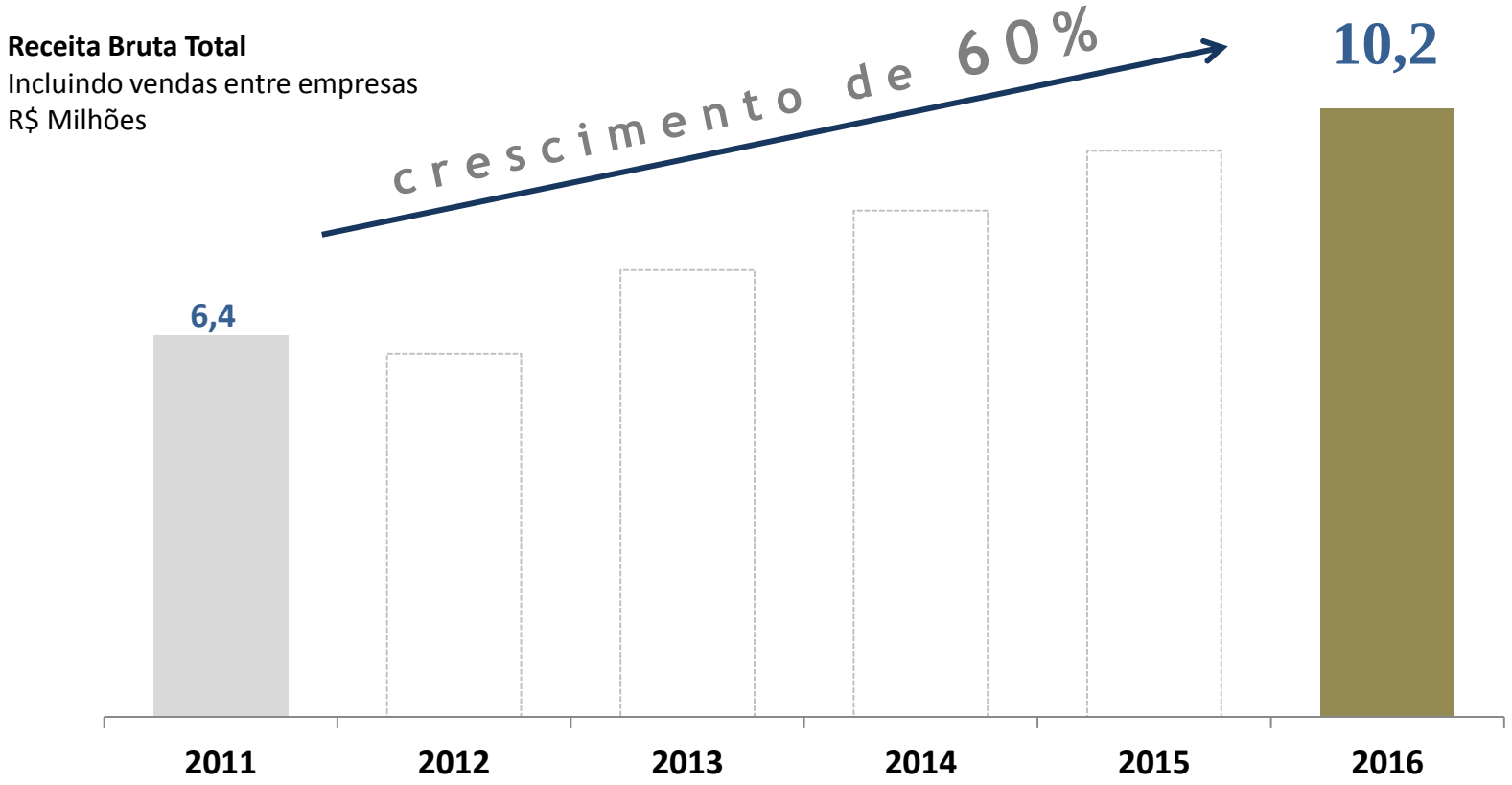
novos empregos até 2009



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