Perfil

RANDON

1T12/1T11



Informações Importantes

Nós 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.

Nossa Empresa

Negócios

Fundação

1949

IPO 1971

BM&FBOVESPA
RAPT3
RAPT4

TAG ALONG

80% ONs/PNs

NÍVEL 1

12.509 FUNCIONÁRIOS



Nossa Empresa

Negócios

A Randon é uma provedora de soluções para o transporte e logística em três segmentos de negócios:



Veículos e Implementos

Entre os dez maiores fabricantes mundiais de semirreboques;

Um dos maiores fabricantes nacionais de vagões ferroviários;

O maior fabricante nacional de caminhões fora de estrada até 30 toneladas.

Autopeças

Um dos maiores fabricantes de materiais de fricção do Ocidente;

O maior fabricante nacional 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.

Serviços Financeiros

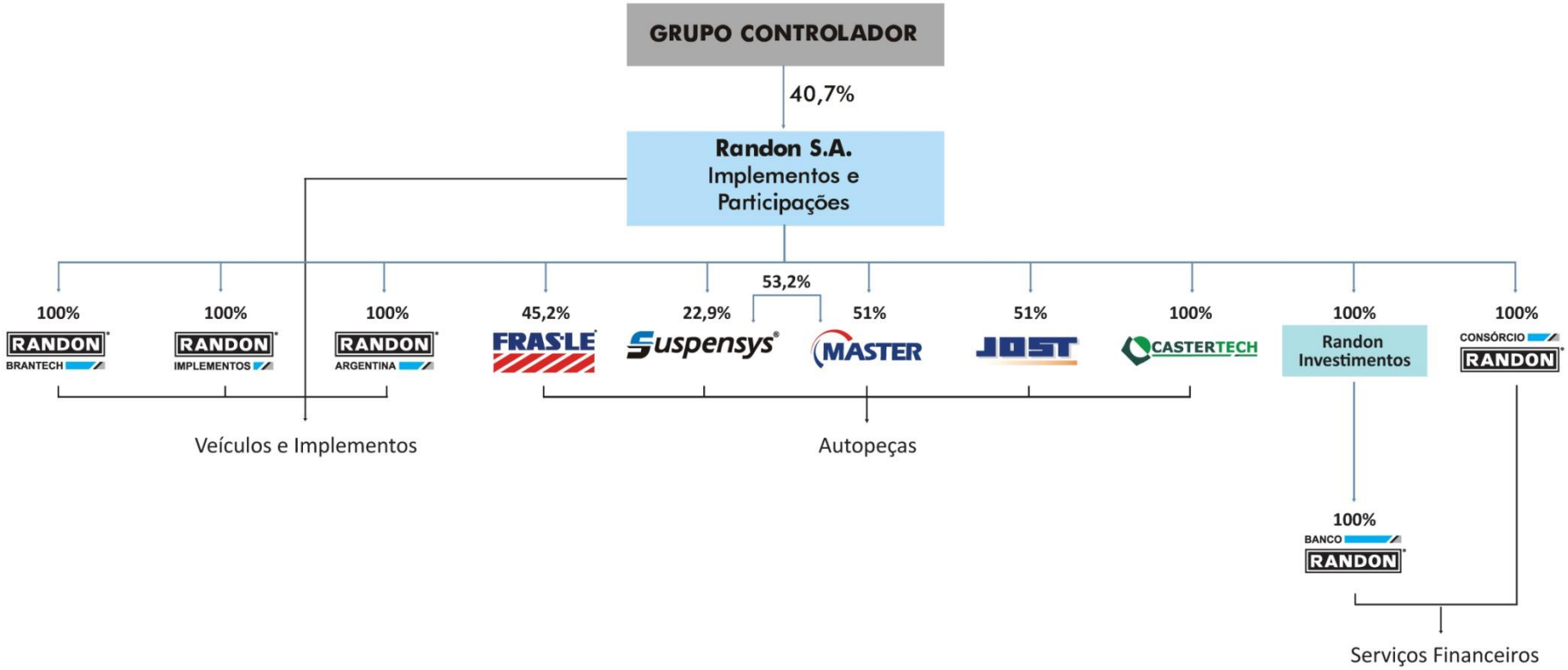
Oferece crédito para produtos próprios e de terceiros;

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

Banco Múltiplo próprio para financiamento de clientes e fornecedores.

Nossa Empresa

Estrutura Corporativa



Nossa Empresa

Estrutura Societária

243.785.452 Total Ações

161.897.158 Ações PN

81.888.294 Ações ON

FREE FLOAT 56,9%;

Valor de Mercado
31/03/2012 R$ 2,64 bi



NÍVEL 1
BM&FBOVESPA

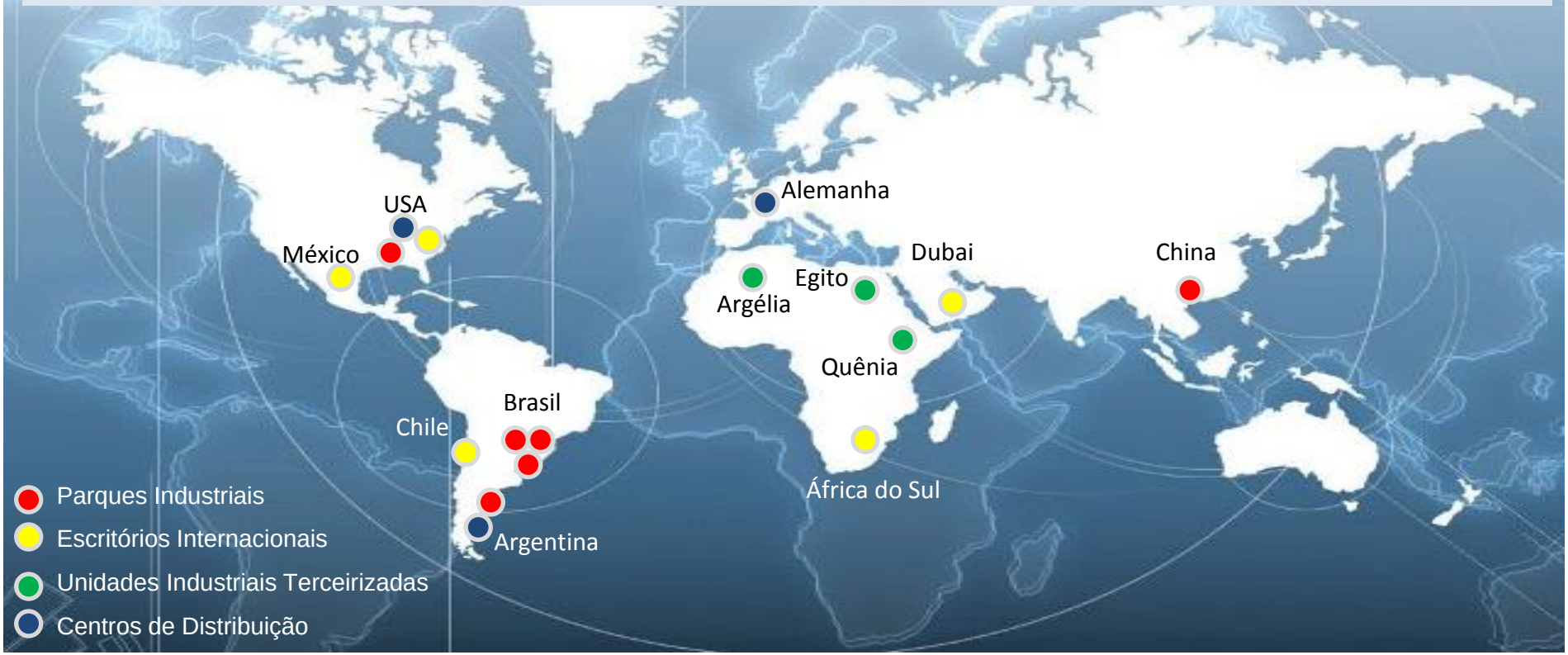
Índice Small Cap SMLL
Índice do Setor Industrial INDX
Índice Brasil IBRX

Ações com Tag Along Diferenciado ITAG
Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada IGC

Nossa Empresa

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

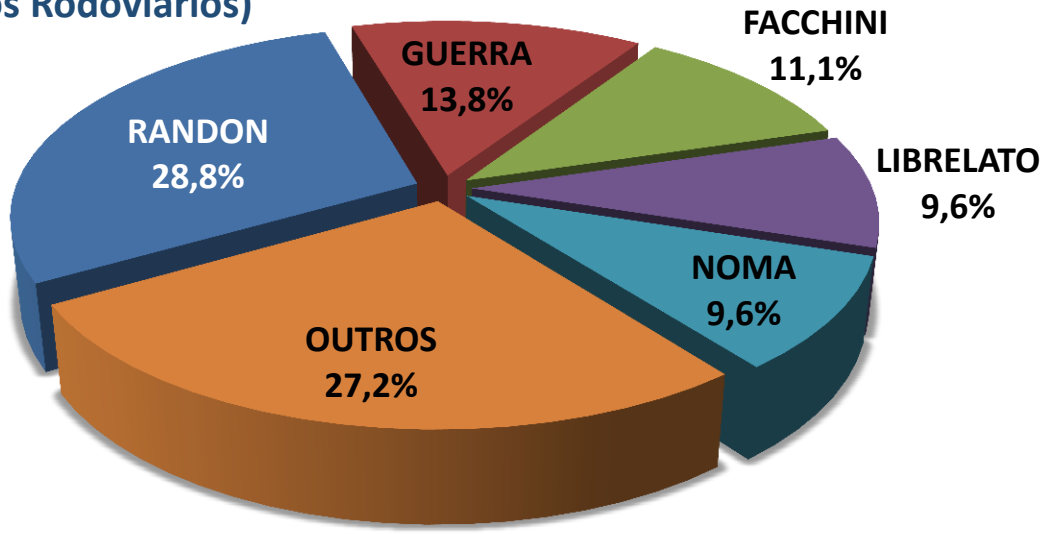
Liderança no Mercado Doméstico

Veículos Rebocados (Implementos Rodoviários)

Participação de Mercado – 1T12

Evolução MKT Share

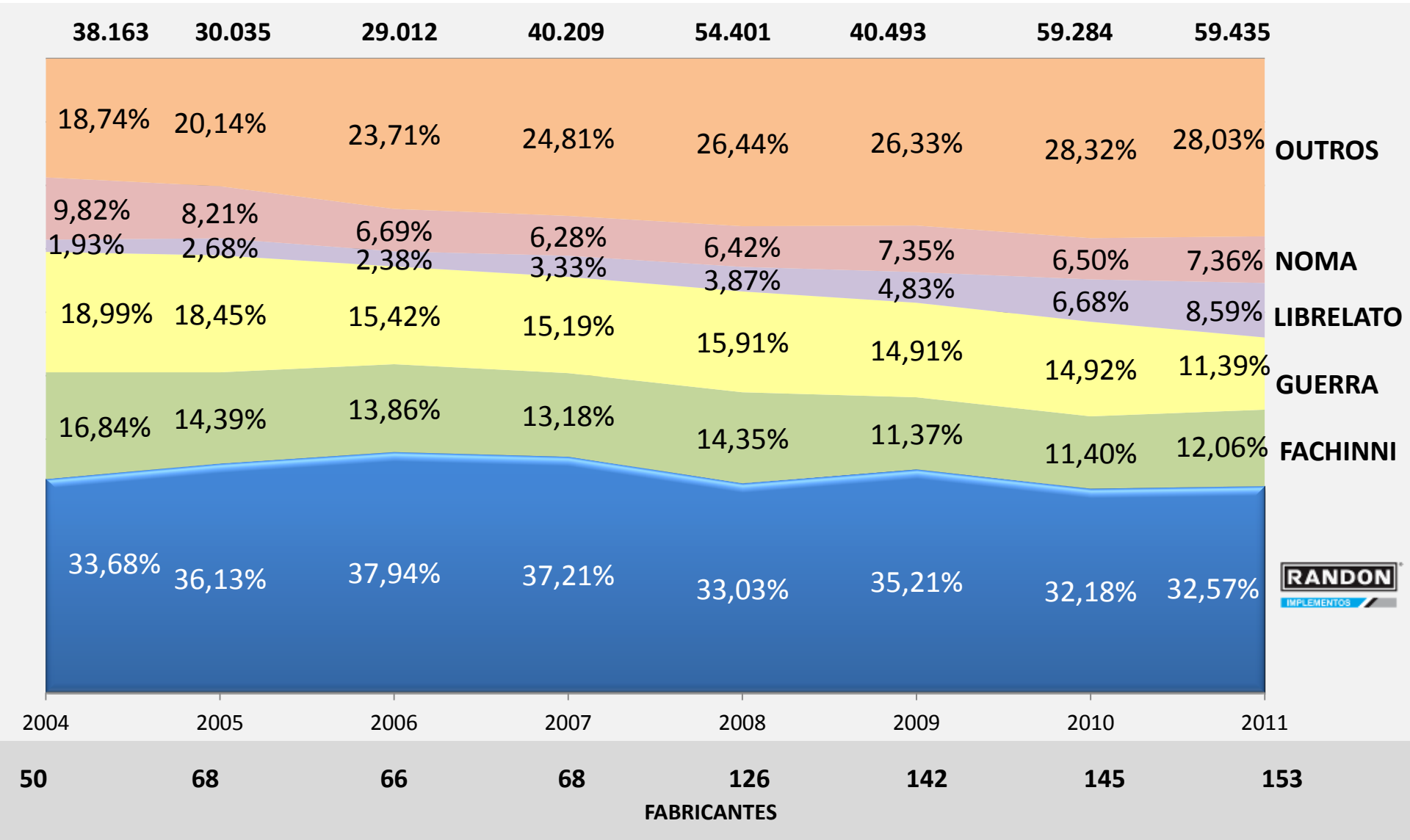
Período	Participação
2009	35,2%
2010	32,2%
2011	32,6%
1T11	31,4%
1T12	28,8%





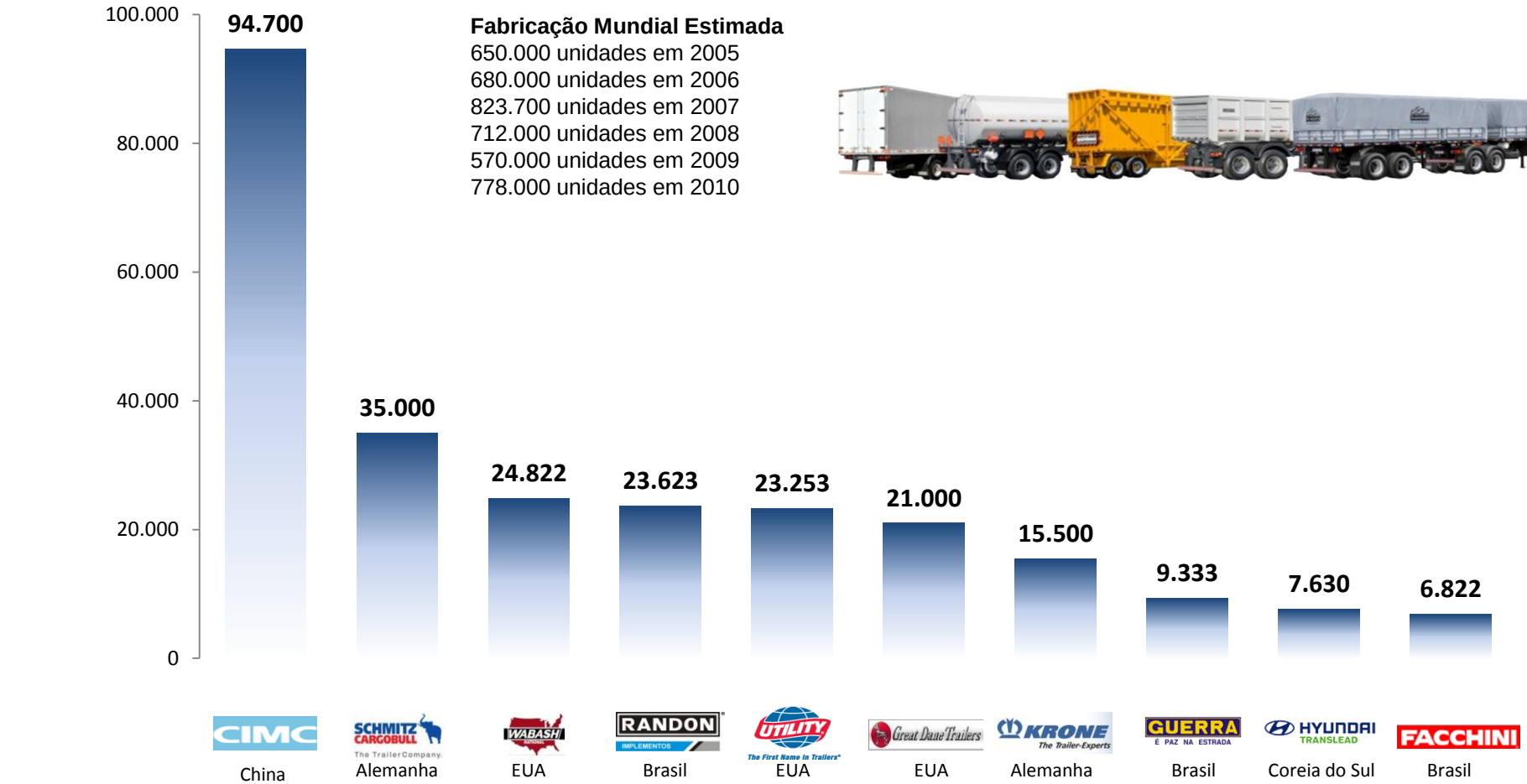
Veículos e Implementos

Movimento de Mercado



Veículos e Implementos

Veículos Rebocados - Produção Mundial 2010

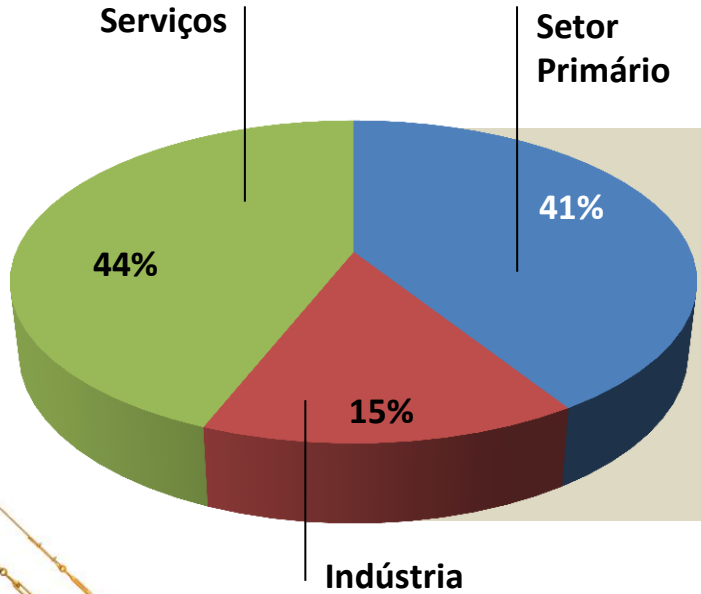


Fabricação Mundial Estimada
650.000 unidades em 2005
680.000 unidades em 2006
823.700 unidades em 2007
712.000 unidades em 2008
570.000 unidades em 2009
778.000 unidades em 2010

Veículos e Implementos

Veículos Rebocados – Vendas por Setor

Veículos Rebocados (Implementos Rodoviários)
Unidades Vendidas
2011*



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

Industria: Bases, carga geral, siders, furgões, tanques especiais (inox);

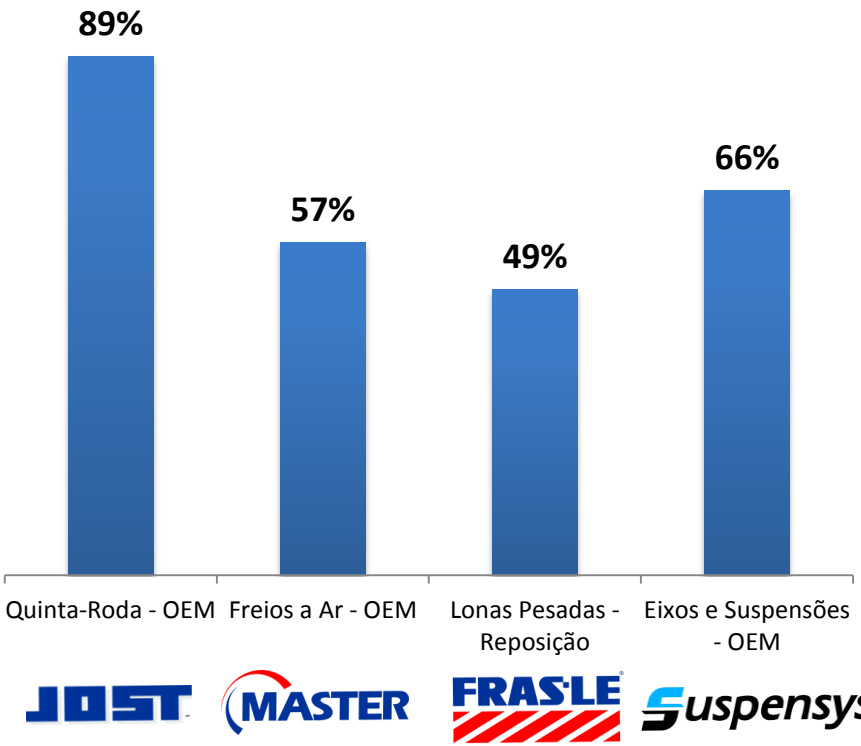
Serviços: Basculantes, bases para containers, tanques para combustíveis (aço e alumínio).

* Dado atualizado semestralmente. Possui pouca variação.

Autopeças

Liderança no Mercado Doméstico

Participação de Mercado – Principais Componentes
2011*





* Dado atualizado semestralmente. Possui pouca variação.

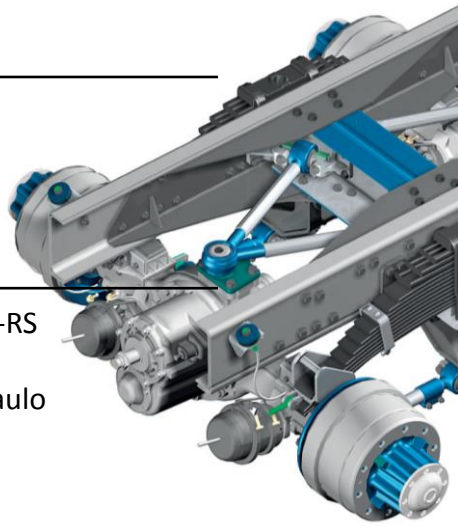
Autopeças

Liderança no Mercado Doméstico



Principais Competidores

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)





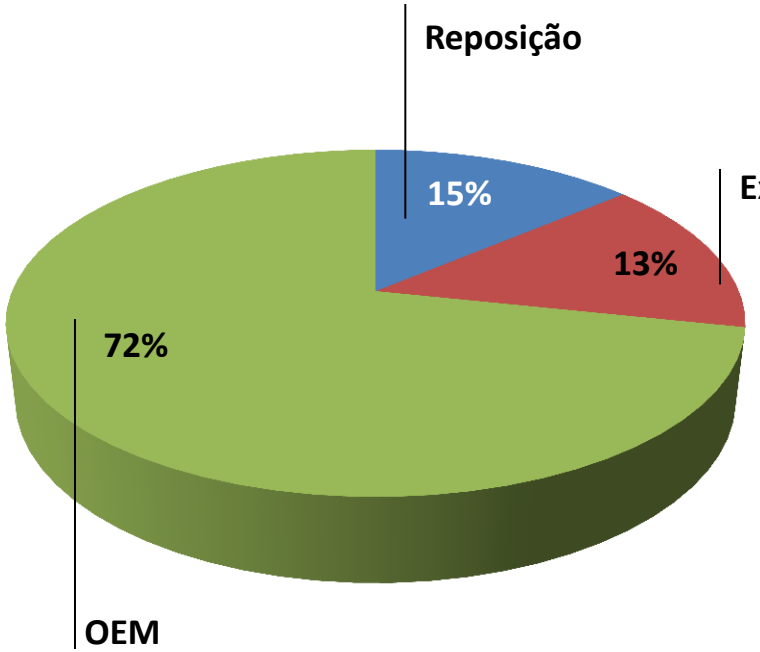


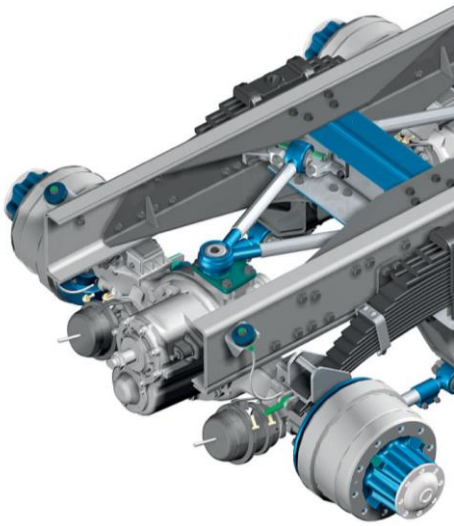
Autopeças

Liderança no Mercado Doméstico



Autopeças – 2011*









* Dado atualizado semestralmente. Possui pouca variação.

Visão Geral do Mercado

- Trimestre confirma demanda menor em autopeças, movimento acentuado pelo efeito “Proconve 7”;
- Produção de caminhões(1): 31.316 unidades no 1T12, 32,5% menor que no 1T11;
- Sazonalidade ajuda a comprimir vendas de veículos comerciais e afeta eficiência fabril;
- Implantação do novo ERP acontece dentro do planejado e já se encontra em fase de estabilização.

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

Resultados Operacionais

Vendas Físicas (unidades)

	1T2012	1T2011	Δ%	1T2012	4T2011	Δ%
Veículos e Implementos						
Veículos Rebocados (un.)	3.840	5.368	-28,5%	3.840	6.956	-44,8%
Veículos Especiais (un.)	183	185	-1,1%	183	229	-20,1%
Vagões (un.)	350	422	-17,1%	350	100	250,0%
Autopeças						
Materiais e fricção (ton.)	17.899	19.500	-8,2%	17.899	16.900	5,9%
Freios (un.)	158.033	255.145	-38,1%	158.033	289.597	-45,4%
Sistemas de Acoplamento (un.)	20.286	27.556	-26,4%	20.286	27.324	-25,8%
Sistemas de Suspensão e Rodagem (un.)	74.173	115.701	-35,9%	74.173	131.240	-43,5%
Fundidos (ton.)	4.885	4.924	-	4.885	3.805	28,4%
Serviços Financeiros						
Cotas de Consórcio Vendidas	1.975	1.710	15,5%	1.975	3.444	-42,7%

Resultados Operacionais

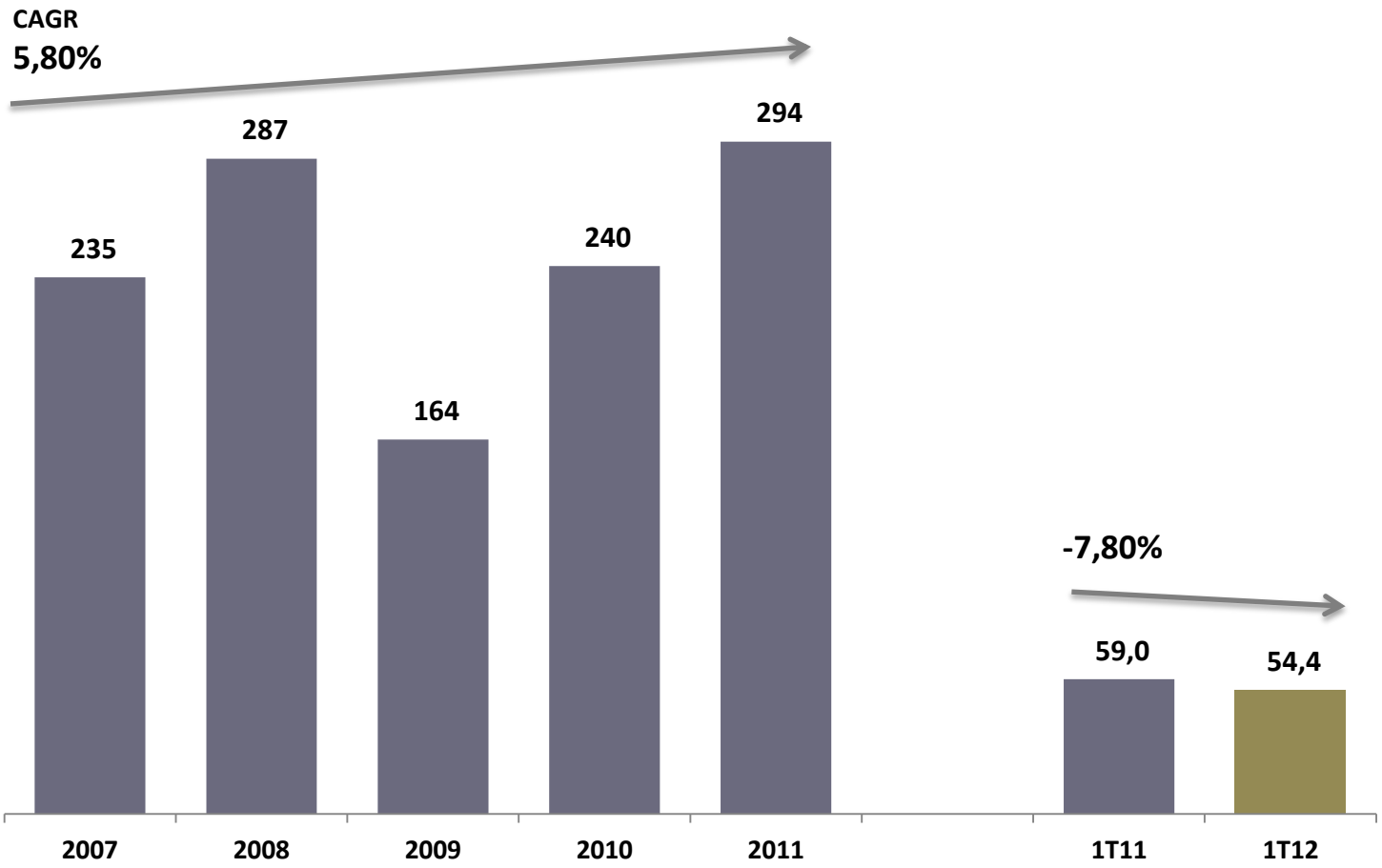
Receita Líquida Consolidada por Segmento

	1T2012	1T2011	Δ%	1T2012	4T2011	Δ%
Veículos e Implementos	**46,49%**	**49,01%**	**-2,52 p.p.**	**46,49%**	**50,90%**	**-4,41 p.p.**
Veículos Rebocados (un.)	70,22%	71,38%	-1,16 p.p.	70,22%	86,26%	-16,04 p.p.
Veículos Especiais (un.)	8,57%	7,76%	0,81 p.p.	8,57%	10,25%	-1,68 p.p.
Vagões (un.)	21,21%	20,86%	0,35 p.p.	21,21%	3,50%	17,72 p.p.
Autopeças	**51,03%**	**49,55%**	**1,48 p.p.**	**51,03%**	**47,43%**	**3,60 p.p.**
Materiais e fricção (ton.)	39,20%	26,78%	12,42 p.p.	39,20%	25,31%	13,89 p.p.
Freios (un.)	18,24%	20,16%	-1,91 p.p.	18,24%	21,89%	-3,65 p.p.
Sistemas de Acoplamento (un.)	8,38%	8,56%	-0,18 p.p.	8,38%	8,66%	-0,28 p.p.
Sistemas de Suspensão e Rodagem (un.)	34,17%	44,53%	-10,36 p.p.	34,17%	44,24%	-10,07 p.p.
Fundidos (ton.)	0,01%	-0,02%	0,04 p.p.	0,01%	-0,09%	0,11 p.p.
Serviços Financeiros	**2,47%**	**1,44%**	**1,03 p.p.**	**2,47%**	**1,67%**	**0,81 p.p.**
Cotas de Consórcio Vendidas	100,00%	100,00%	0,00 p.p.	100,00%	100,00%	0,00 p.p.

Resultados Operacionais

Exportações

US$ Milhões

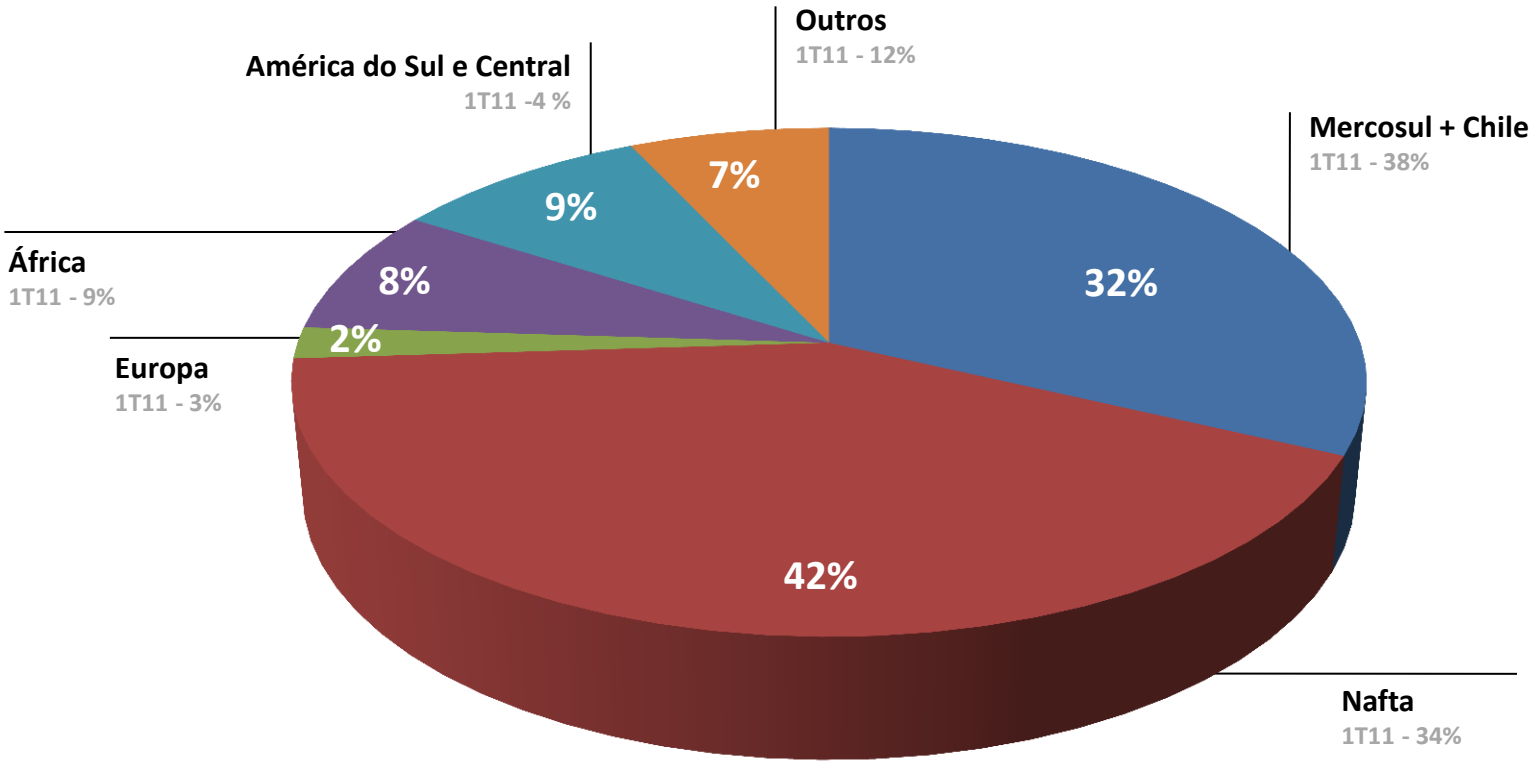


Resultados Operacionais

Exportações

Destinos por bloco econômico

1T12 – US$ Milhões

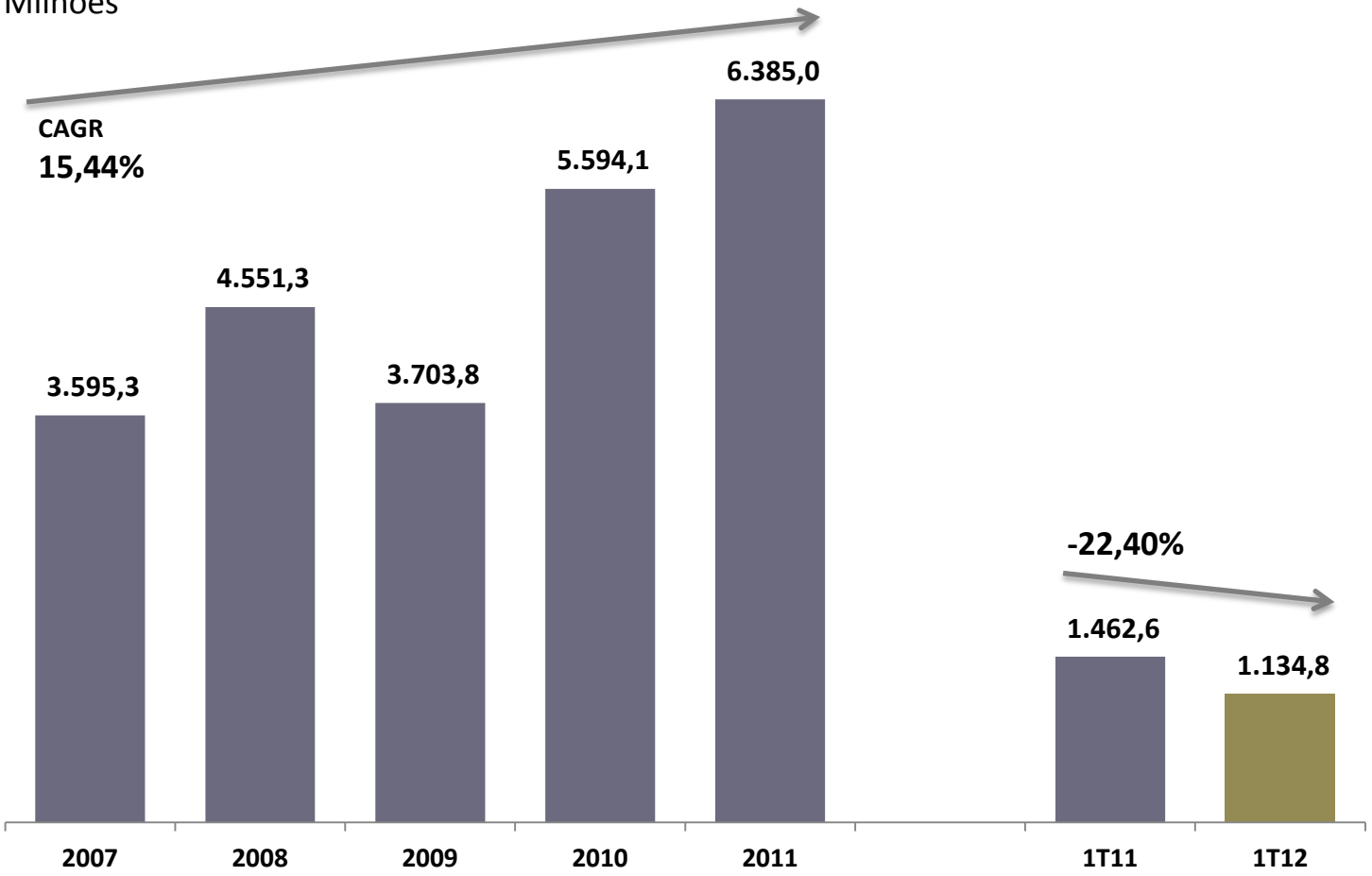


Resultados Financeiros

Receita Bruta Total

Sem eliminação das vendas entre empresas

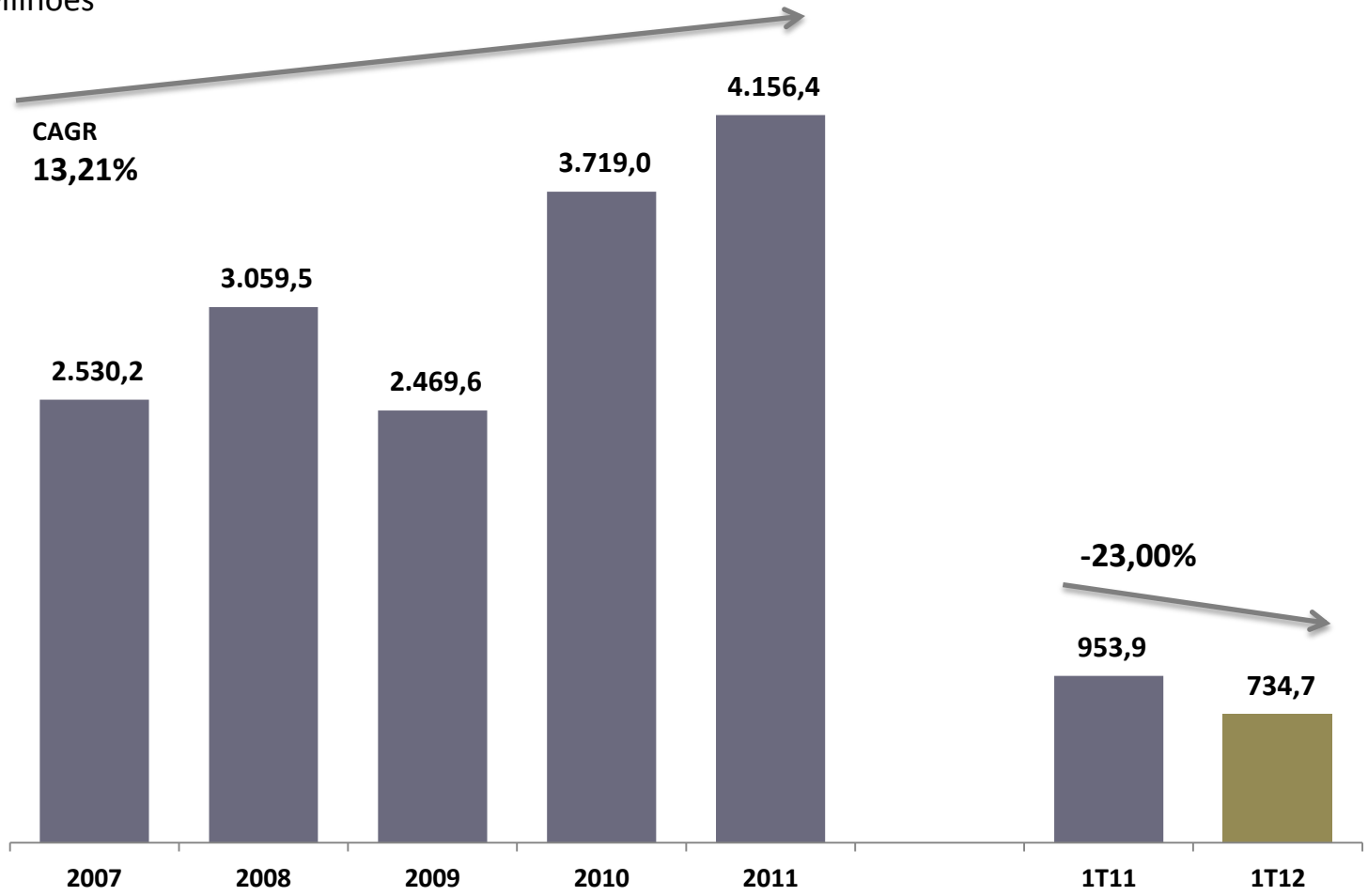
R$ Milhões



Resultados Financeiros

Receita Líquida Consolidada

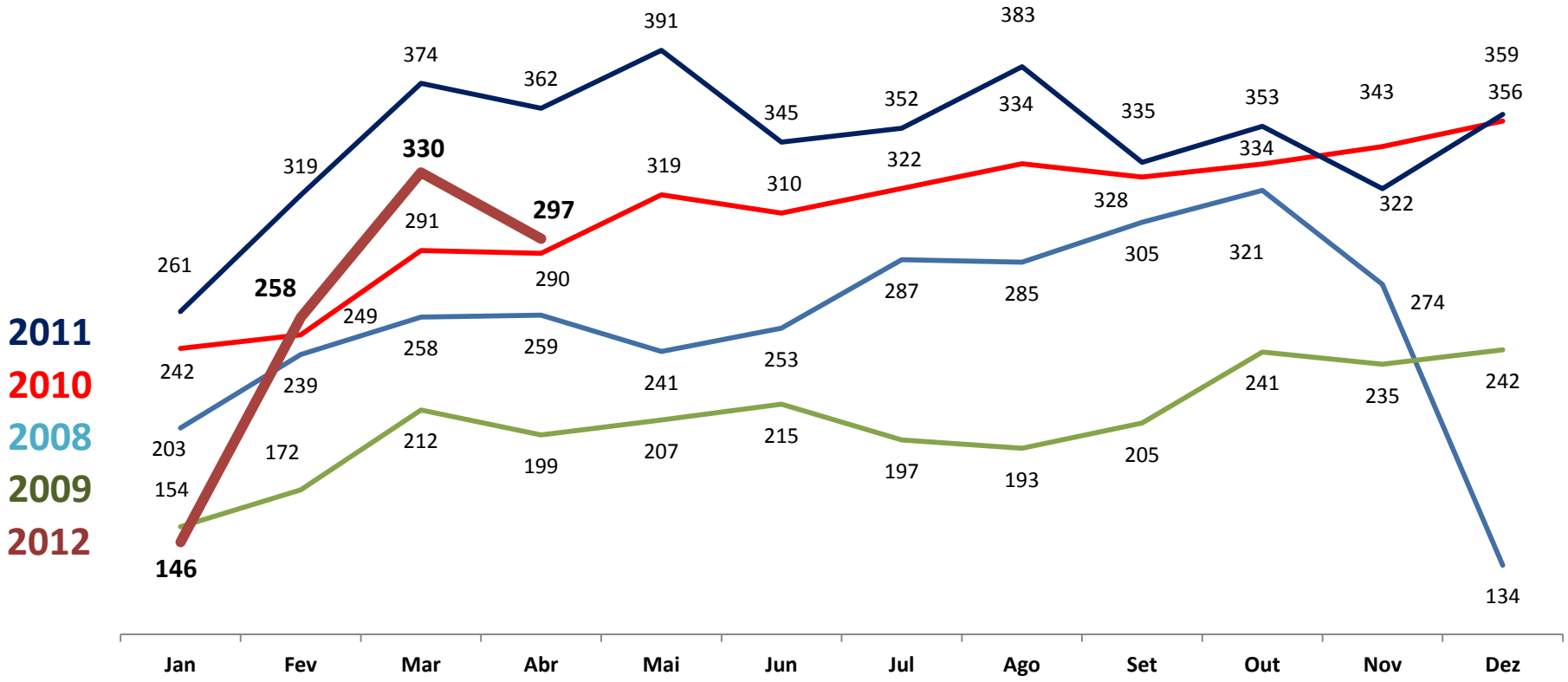
R$ Milhões



Resultados Financeiros

Receita Líquida Consolidada

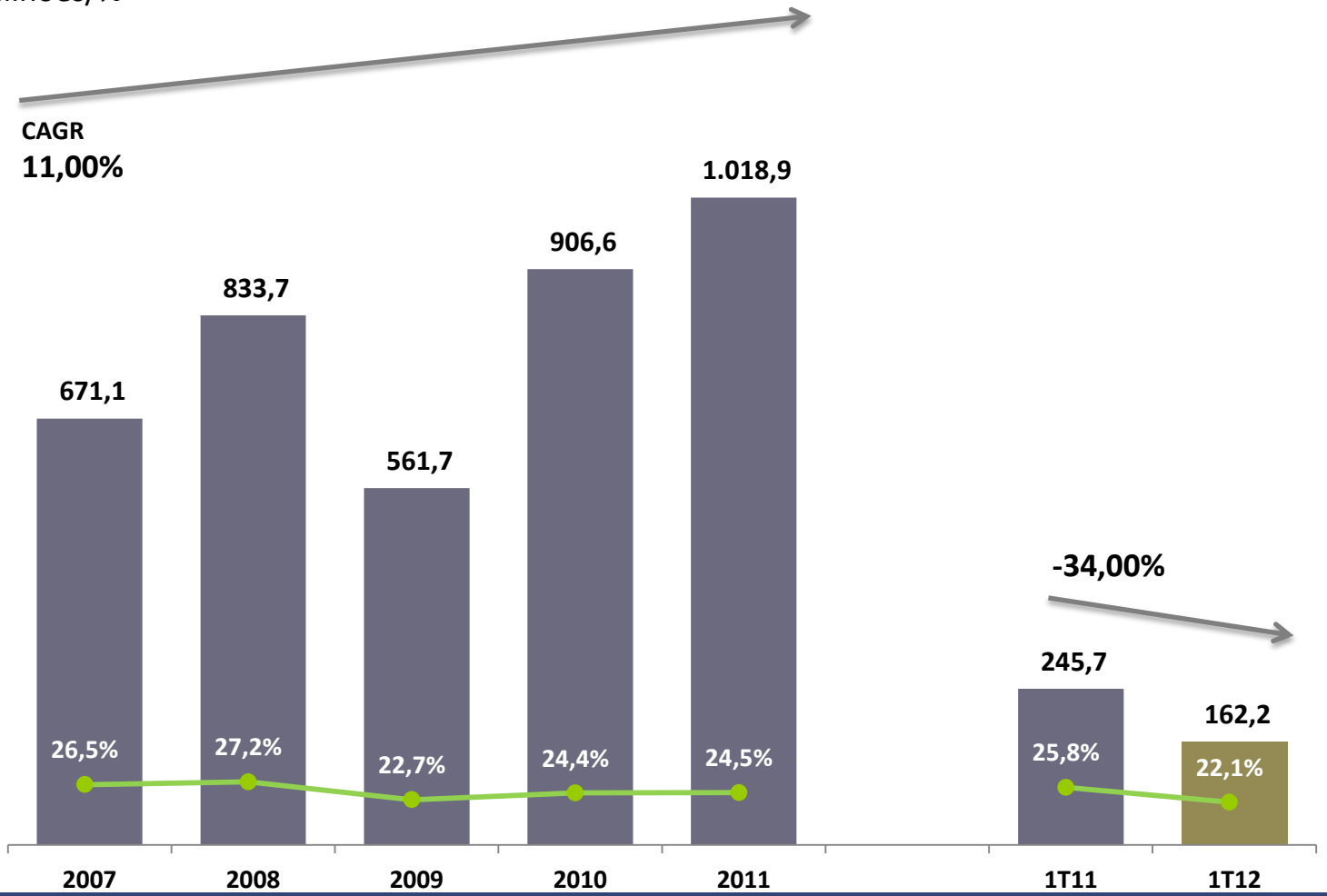
R$ Milhões



Resultados Financeiros

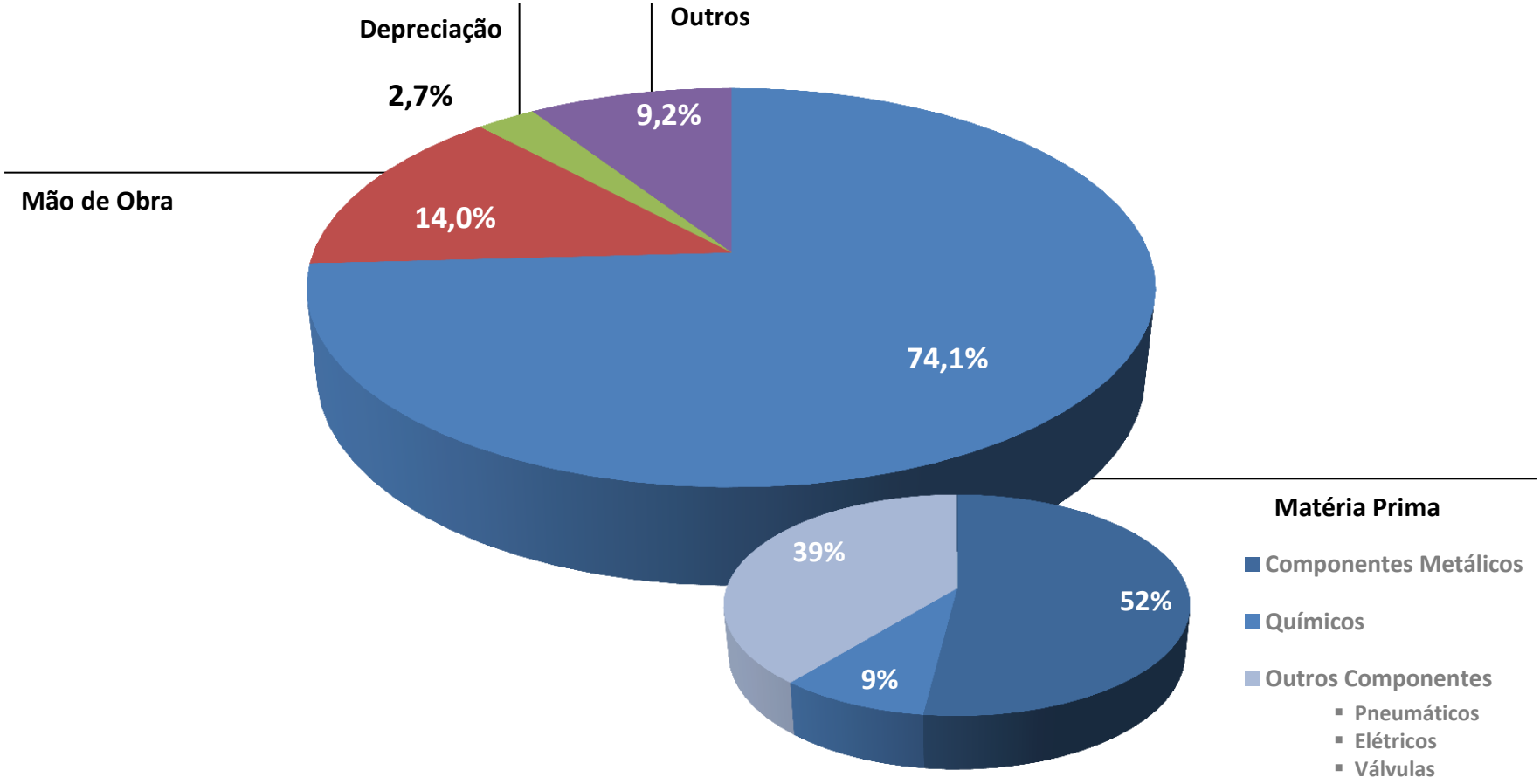
Lucro Bruto/Margem Bruta

R$ Milhões/%



Resultados Financeiros

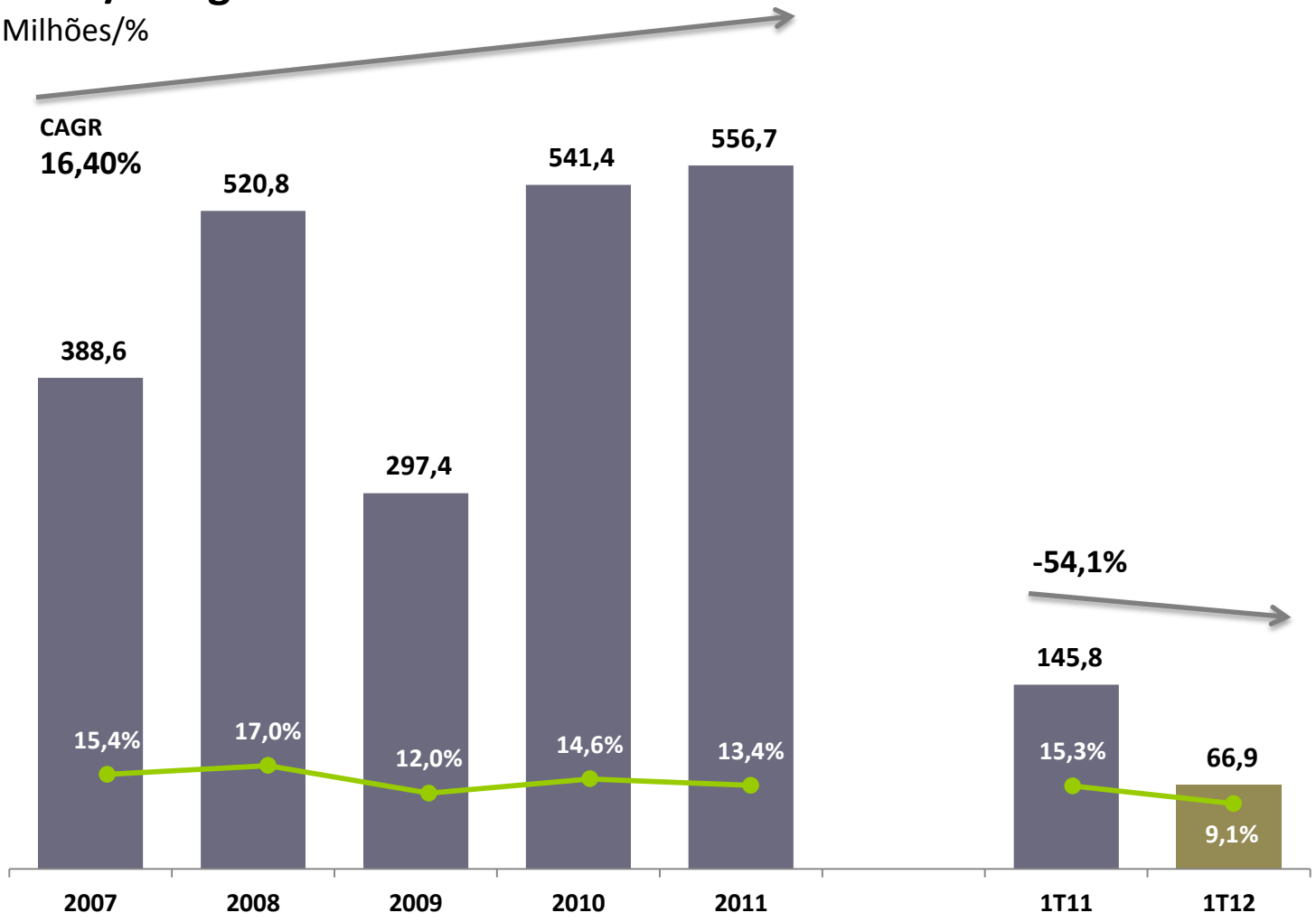
Composição Consolidada do CPV – 1T12



Resultados Financeiros

EBITDA/Margem EBITDA

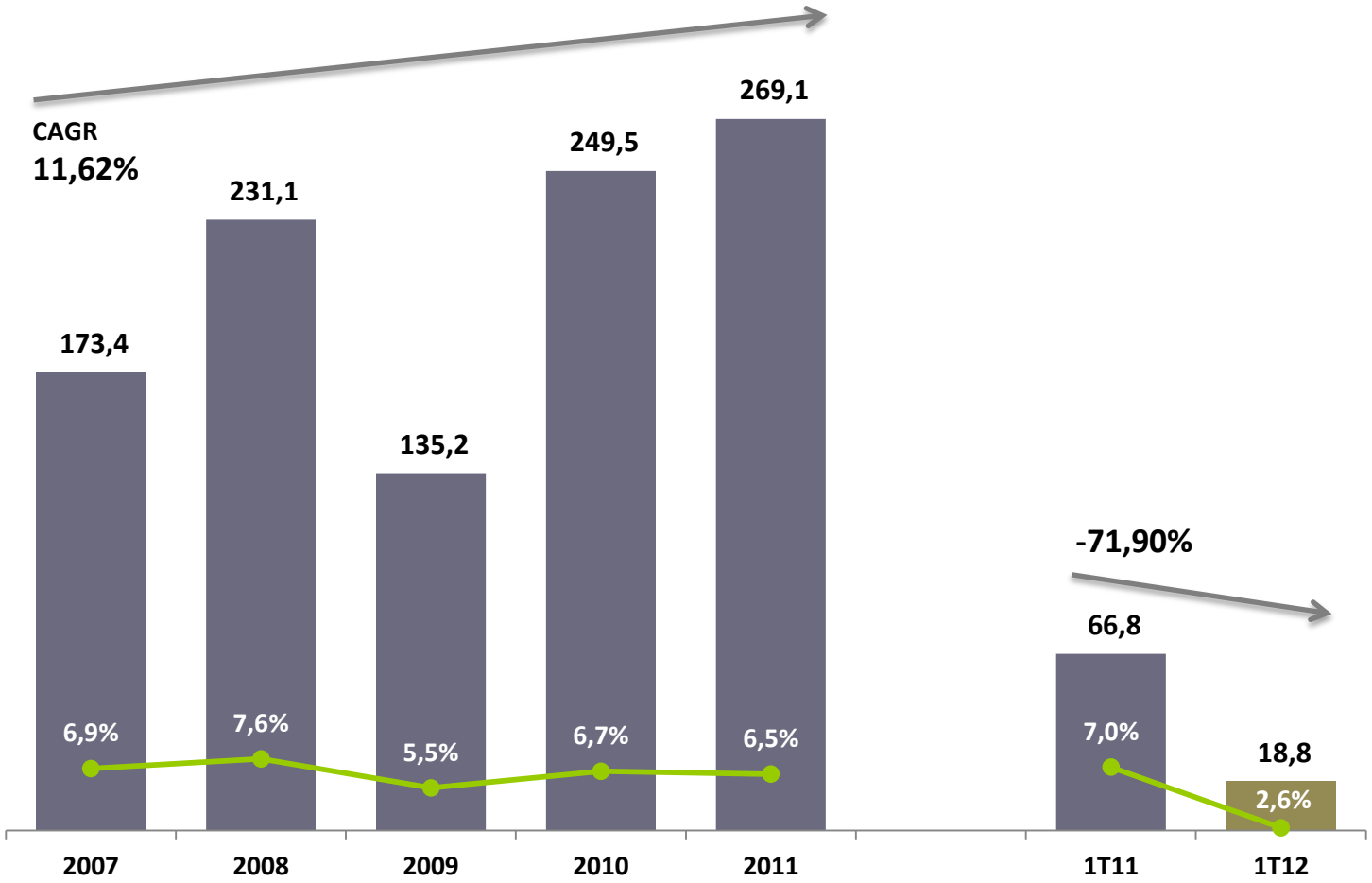
R$ Milhões/%



Resultados Financeiros

Lucro Líquido/Margem Líquida

R$ Milhões/%



Resultados Financeiros

DRE Consolidado - Segmento

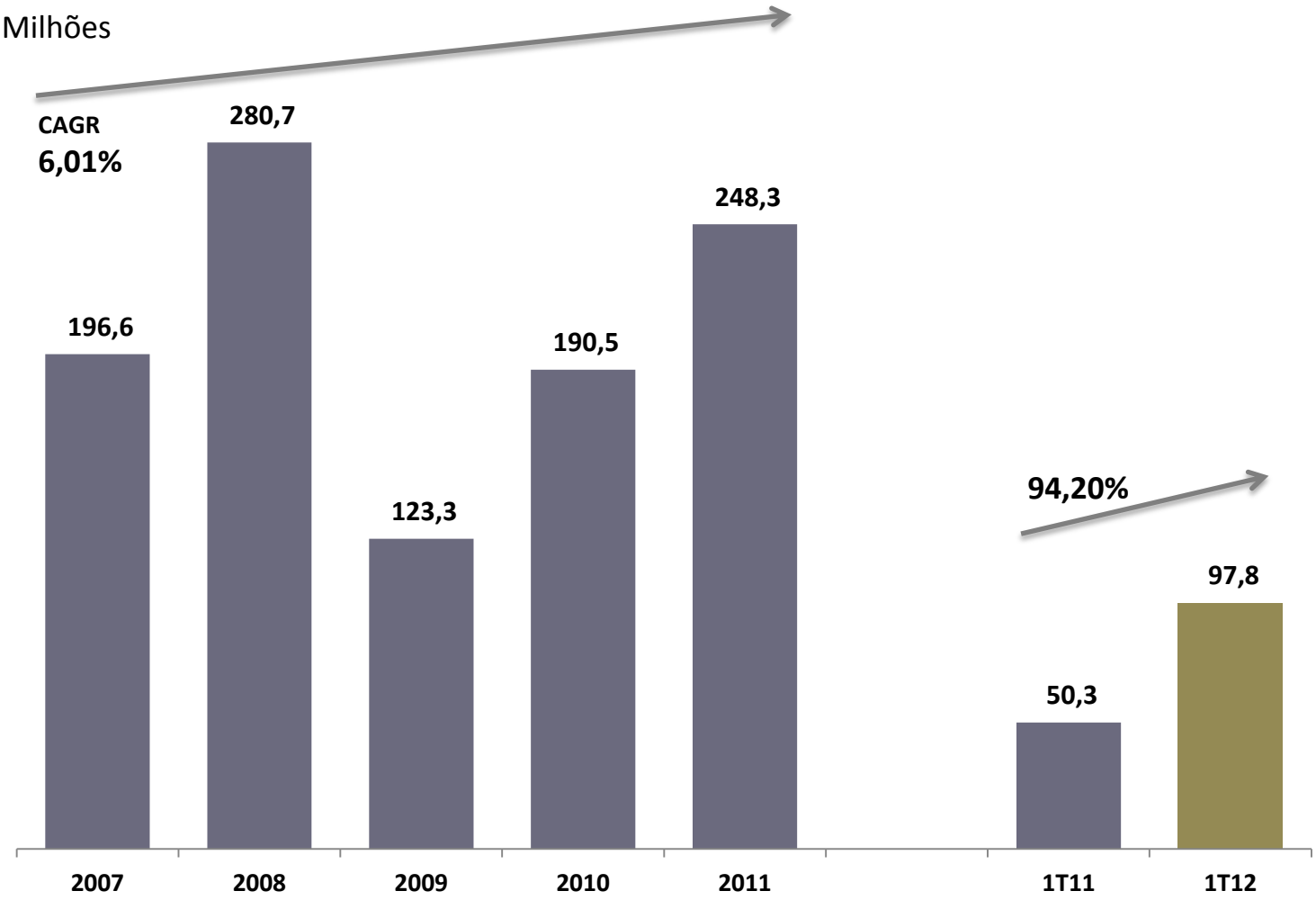
R$ Milhões/%

	Veículos e Implementos			Autopeças			Serviços Financeiros			Consolidado		
	1T2012	1T2011	Δ%	1T2012	1T2011	Δ%	1T2012	1T2011	Δ%	1T2012	1T2011	Δ%
Receita Bruta	416.424	580.528	-28%	478.924	606.386	-21%	20.019	15.264	31%	915.367	1.202.178	-24%
Deduções da Receita Bruta	(74.833)	(113.018)	-34%	(103.965)	(133.708)	-22%	(1.835)	(1.535)	20%	(180.633)	(248.261)	-27%
Receita Líquida	**341.591**	**467.510**	-27%	**374.959**	**472.678**	-21%	**18.184**	**13.729**	32%	**734.734**	**953.917**	-23%
Custo Vendas e Serviços	**(277.172)**	**(355.780)**	-22%	**(295.314)**	**(352.446)**	-16%	**-**	**-**	-	**(572.486)**	**(708.226)**	-19%
Lucro Bruto	**64.419**	**111.730**	-42%	**79.645**	**120.232**	-34%	**18.184**	**13.729**	32%	**162.248**	**245.691**	-34%
Despesas Operacionais	(53.370)	(57.525)	-7%	(52.300)	(52.394)	0%	(16.302)	(10.583)	54%	(121.972)	(120.502)	1%
Resultado Financeiro	438	5.700	-92%	8.068	10.363	-22%	(598)	186	-422%	7.908	16.249	-51%
Lucro Operacional	**11.487**	**59.905**	-81%	**35.413**	**78.201**	-55%	**1.284**	**3.332**	-61%	**48.184**	**141.438**	-66%
Lucro Líquido Exercício	**6.015**	**38.325**	-84%	**11.354**	**26.023**	-56%	**1.425**	**2.422**	-41%	**18.794**	**66.770**	-72%
EBIT	**11.049**	**54.205**	-80%	**27.345**	**67.838**	-60%	**1.882**	**3.146**	-40%	**40.276**	**125.189**	-68%
EBITDA	**20.026**	**61.256**	-67%	**44.739**	**81.188**	-45%	**2.125**	**3.378**	-37%	**66.890**	**145.822**	-54%
MARGEM BRUTA (%)	**18,9%**	**23,9%**	-5,0 p.p.	**21,2%**	**25,4%**	-4,2 p.p.	**100,0%**	**100,0%**	0,0 p.p.	**22,1%**	**25,8%**	-3,7 p.p.
MARGEM EBITDA (%)	**5,9%**	**13,1%**	-7,2 p.p.	**11,9%**	**17,2%**	-5,3 p.p.	**11,7%**	**24,6%**	-12,9 p.p.	**9,1%**	**15,3%**	-6,2 p.p.
MARGEM LÍQUIDA (%)	**1,8%**	**8,2%**	-6,4 p.p.	**3,0%**	**5,5%**	-2,5 p.p.	**7,8%**	**17,6%**	-9,8 p.p.	**2,6%**	**7,0%**	-4,4 p.p.

Resultados Financeiros

Investimentos

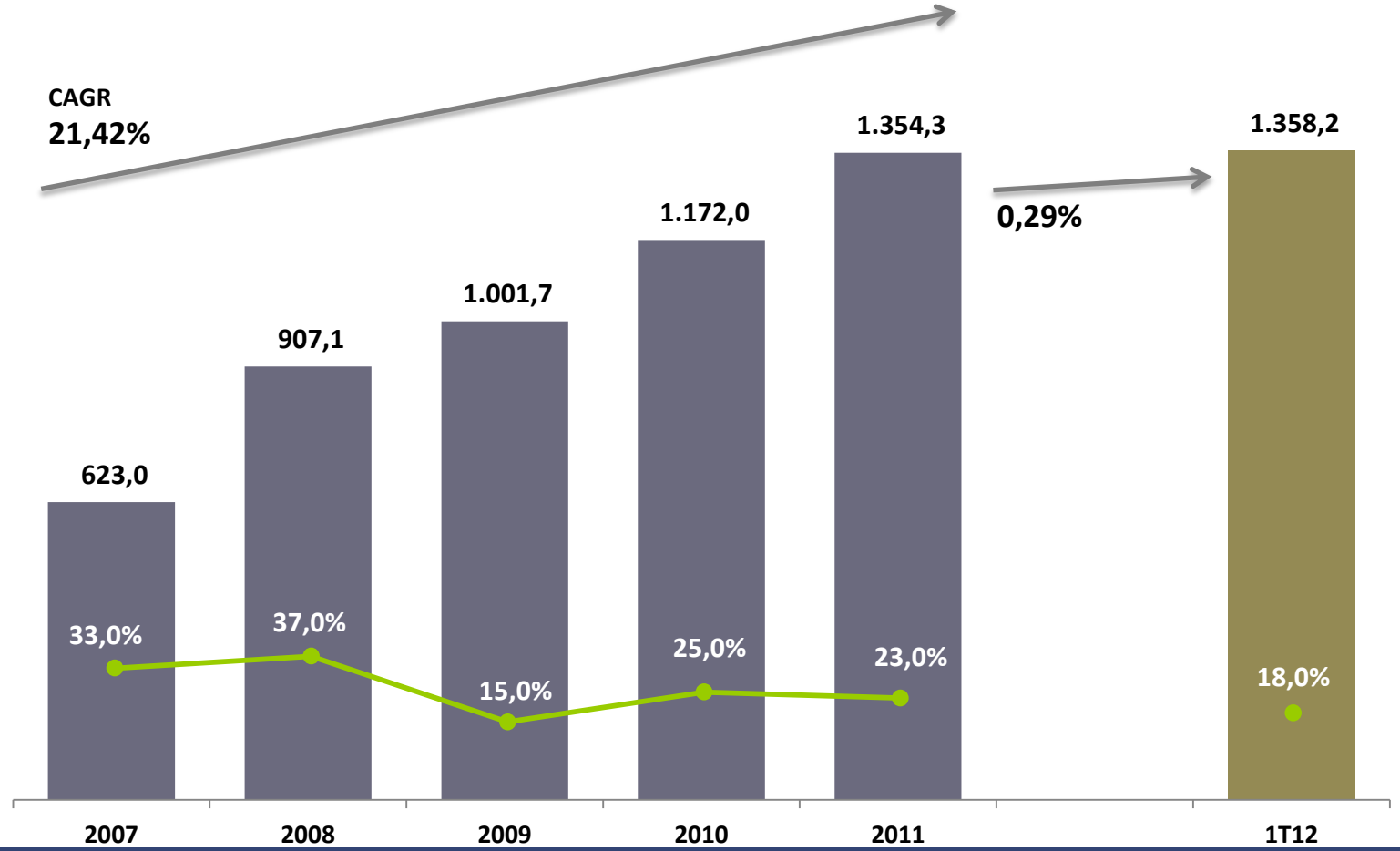
R$ Milhões



Resultados Financeiros

Patrimônio Líquido/ROE

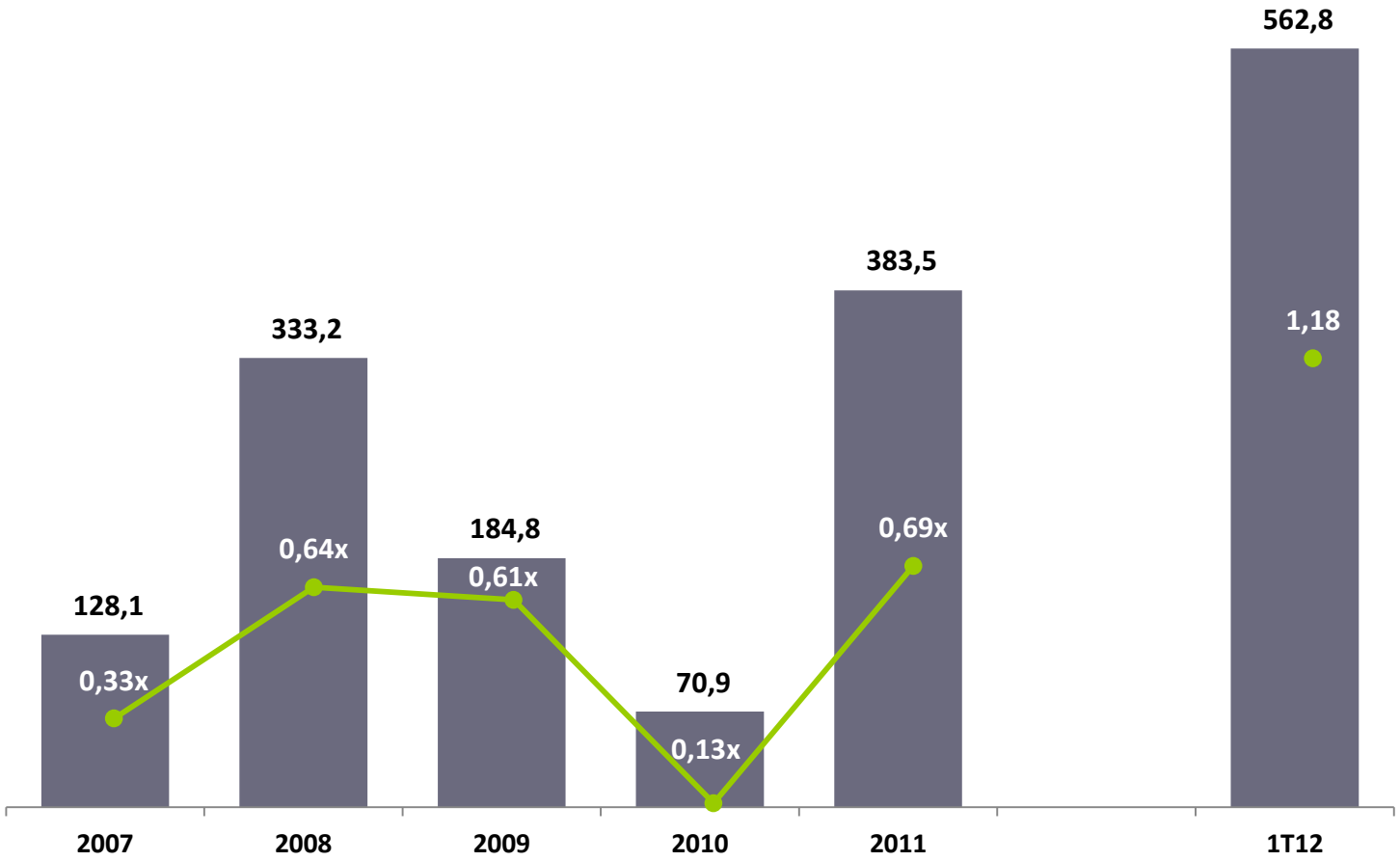
R$ Milhões/%



Resultados Financeiros

Endividamento Líquido e Dívida Líquida/EBITDA

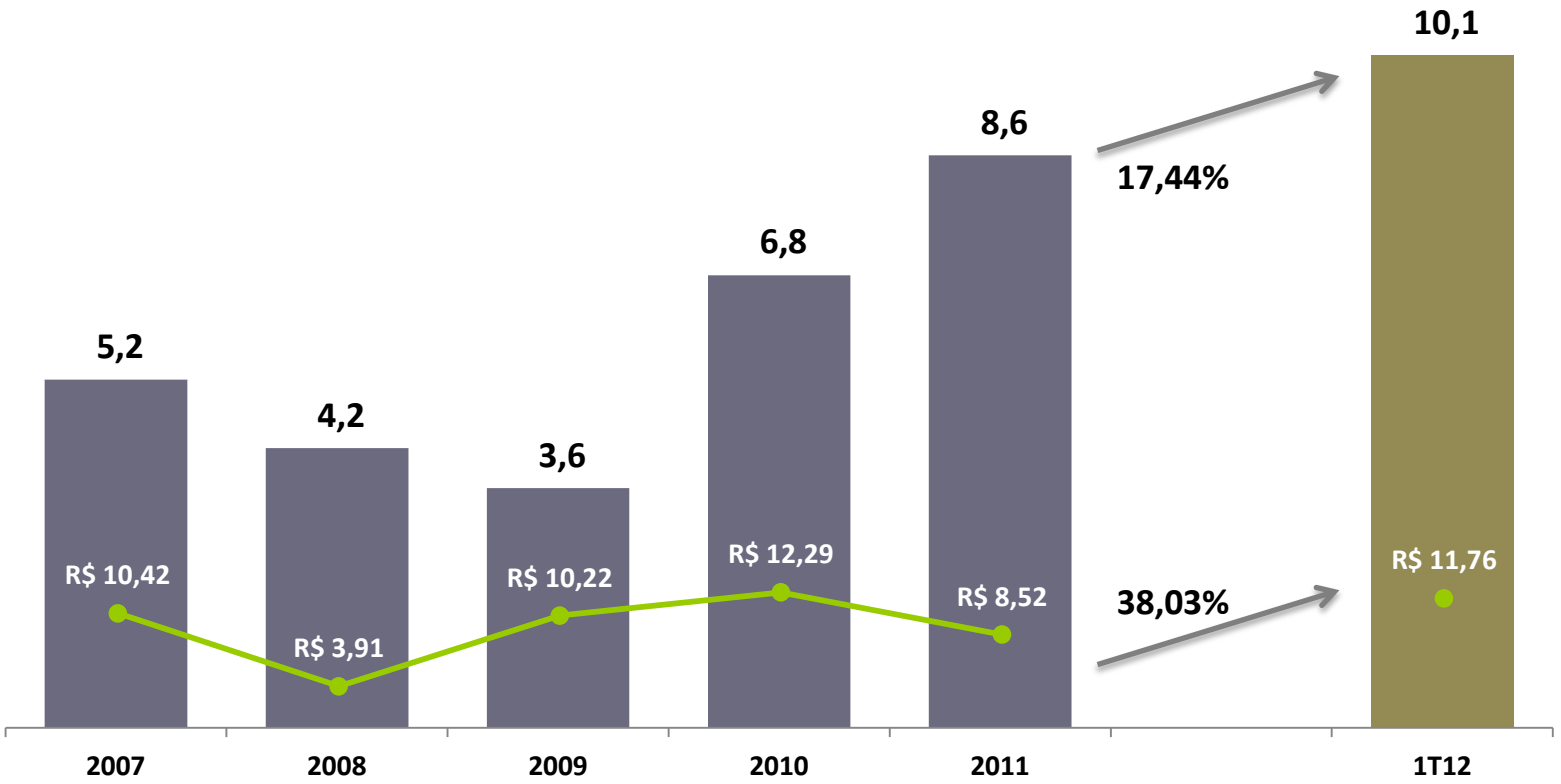
R$ Milhões



Mercado de Capitais

Cotação RAPT4/Liquidez Diária

R$ por ação/R$ Mil



Sustentabilidade

Destaques no período

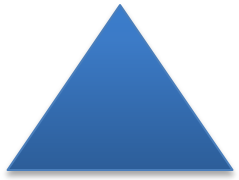
Número de Funcionários

12.509

1T12

5%

1T12 / 1T11



595 novos postos de trabalho

Sustentabilidade

Destaques no período

Investimentos em 2011

R$ **90** milhões

benefícios

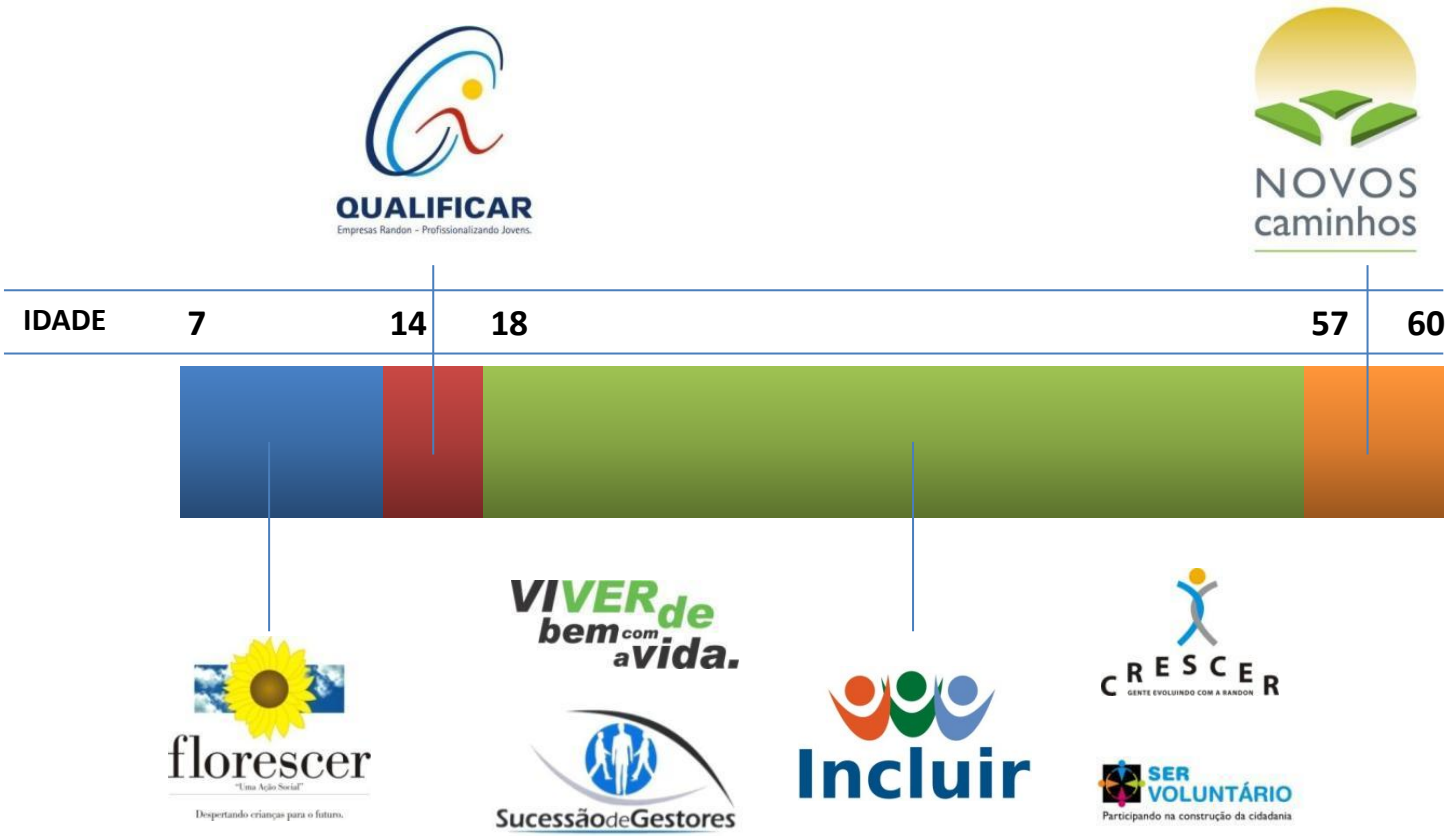
Educação, alimentação, previdência privada, saúde, transporte, cidadania

R$ **7** milhões

meio ambiente

Sustentabilidade

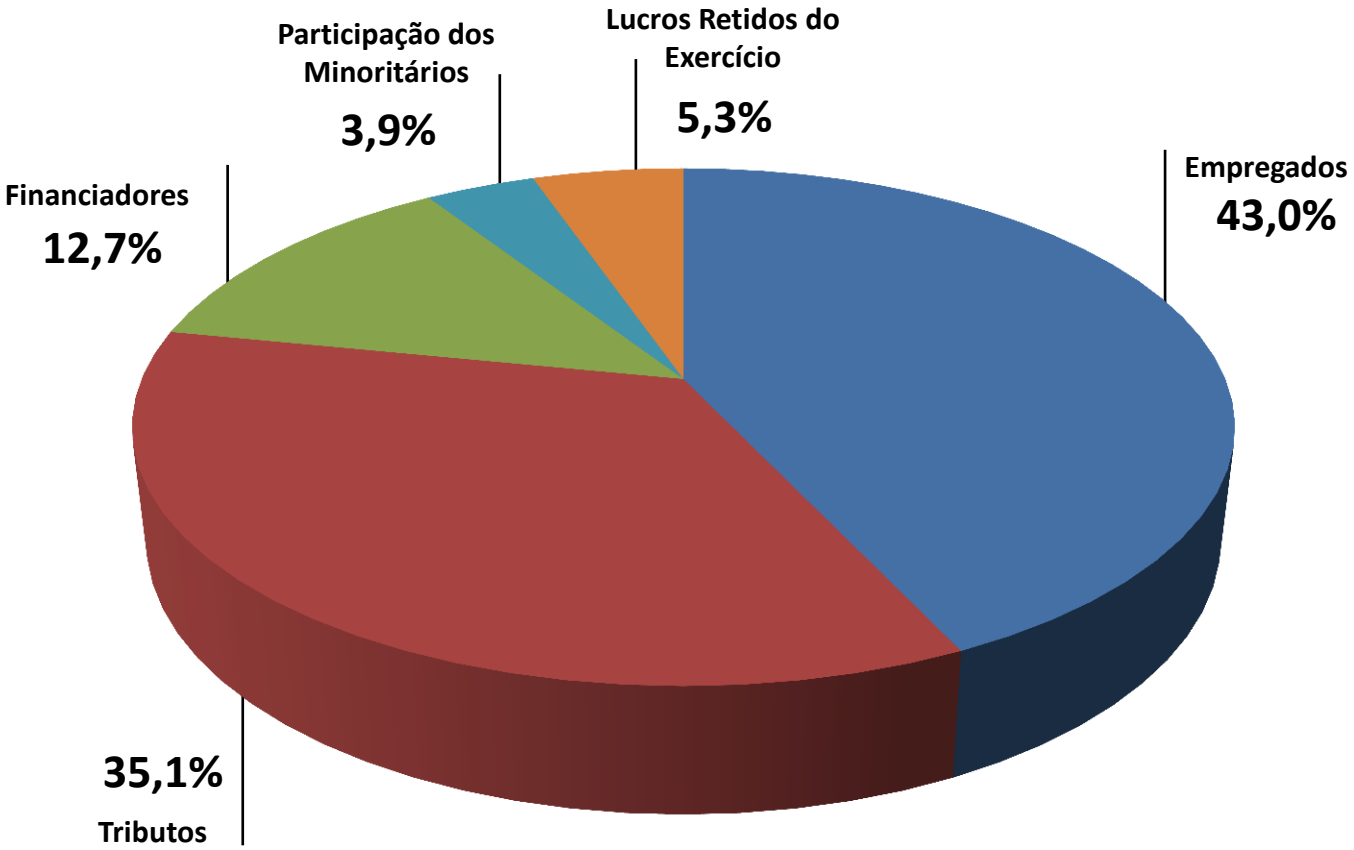
Responsabilidade Social – Programas Implantados



Valor Adicionado

2012 - Consolidado

Distribuição - R$ 354,5 milhões



Perspectivas

Guidance 2012

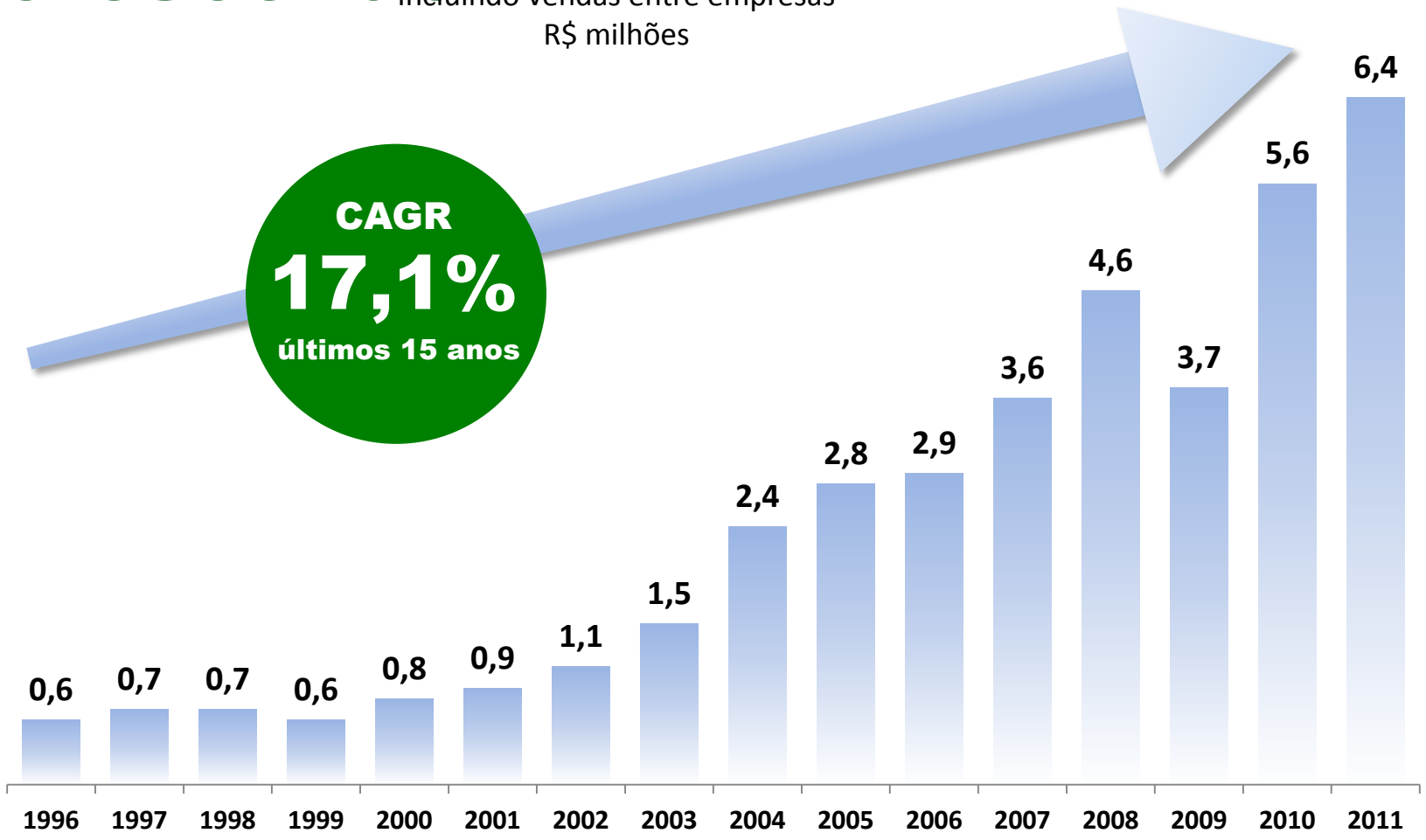
Receita Bruta Total	**R$ 6,1 bi**
Receita Líquida Consolidada	**R$ 4,2 bi**
Exportações	**US$ 330 mi**
Importações	**US$ 150 mi**

O desafio de continuar crescendo

Receita Bruta Consolidada

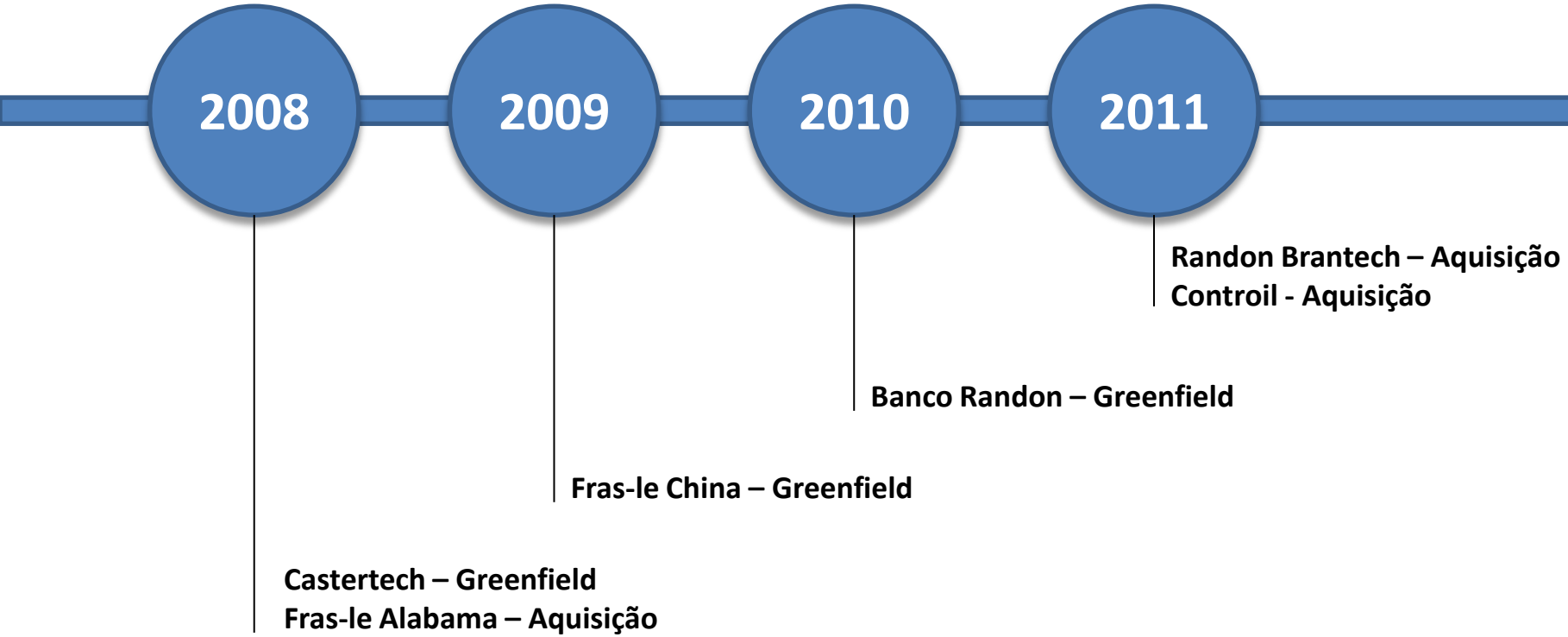
Incluindo vendas entre empresas

R$ milhões



Iniciativas Não-orgânicas

2008-2011



Visão Futura de Expansão

- Manter o crescimento a taxas similares ao histórico;

- Manter o *core business*;

- Manutenção e recuperação de participação de mercado;

- Ampliação dos negócios além do crescimento orgânico;

- Manter/Ampliar margens e rentabilidade.

Perspectivas

Previsão de crescimento da economia Brasileira (2012)

PIB: +3,2% (1);

Safra agrícola - previsão média para 2012: 159,2 milhões de toneladas(2), 2,2% inferior ao ciclo anterior;

Desempenho de março mostra recuperação gradual da produção de veículos comerciais;

Novas medidas do Plano Brasil Maior promo-vem a redução das taxas de juros e melhores prazos para financiamento de veículos rebocados, caminhões e ônibus;

Padrão EURO 5 se torna realidade, com o fim dos estoques de modelos antigos.

Estradas estão compatíveis.

Fonte: (1) Relatório BACEN / FOCUS (20/04/2012)
(2) 7º Levantamento-Safra 2011/2012 - Conab