

PERFIL**RANDON**

1T2011

Julho, 2011

RANDON®

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

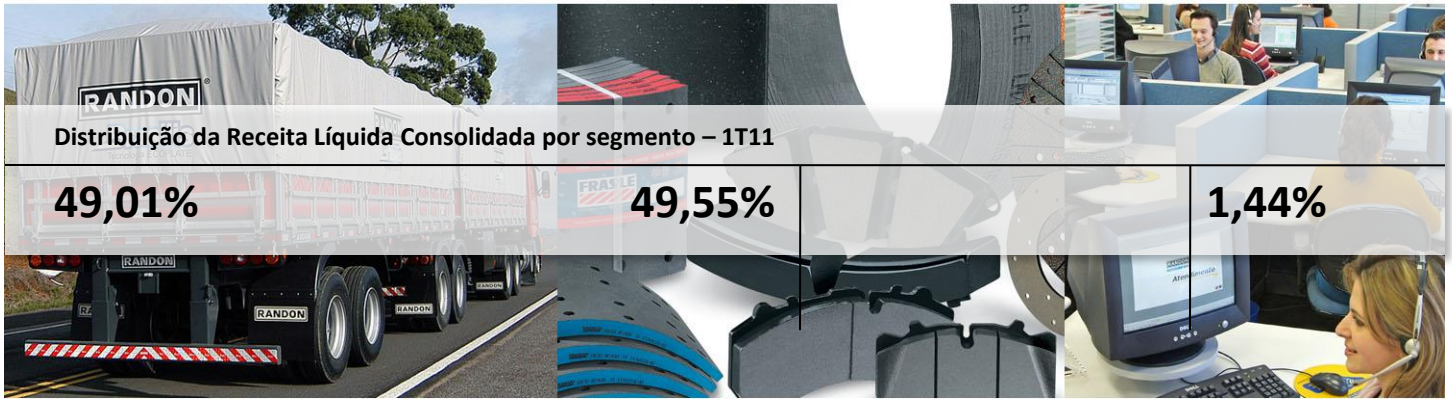
11.914 FUNCIONÁRIOS



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 semi-reboques;

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

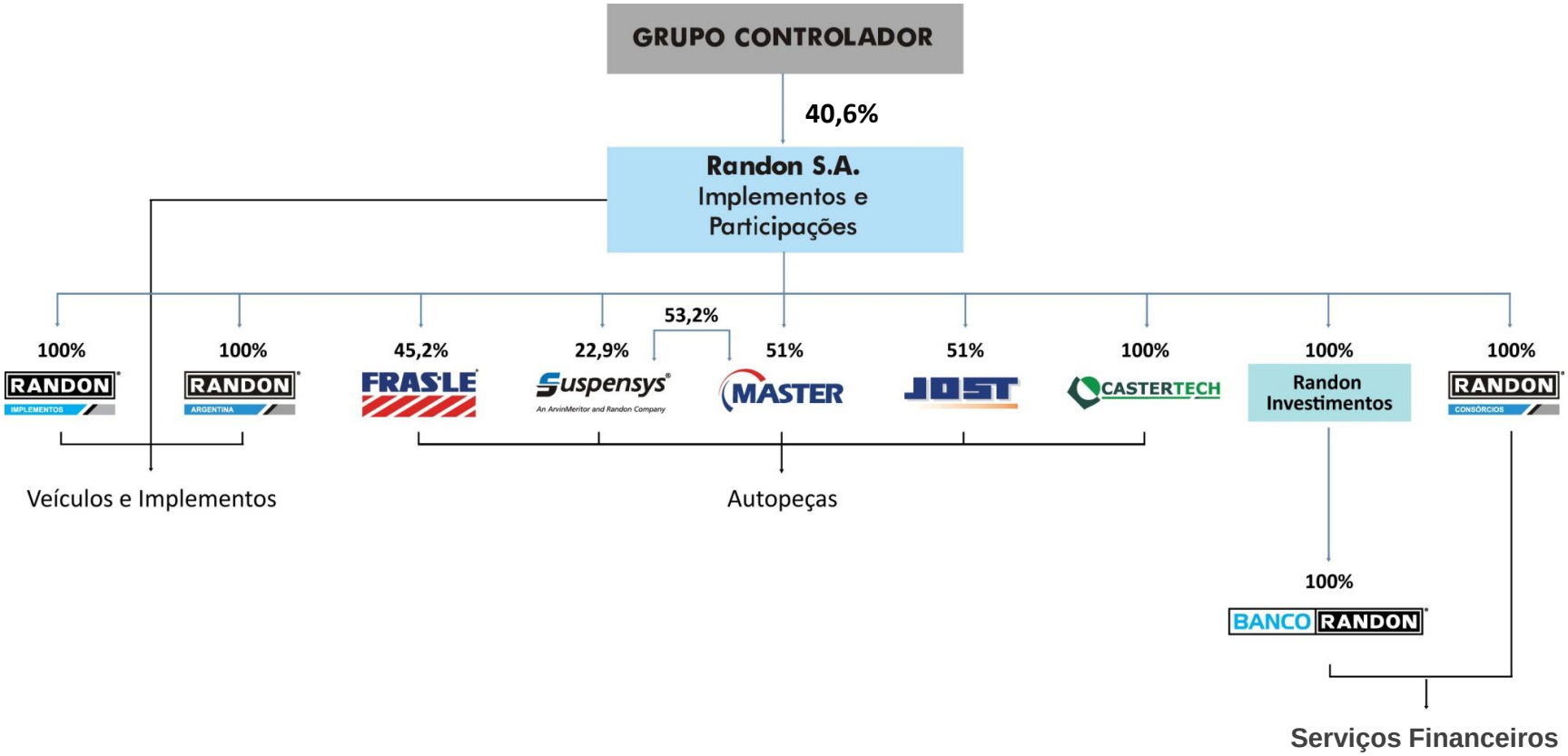
Oferece crédito para produtos próprios e de terceiros;

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
31/03/2011 US$ 1,60 bi



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

Nossa Empresa

Estrutura Operacional



- Parques Industriais
- Escritórios Internacionais
- Unidades Industriais Terceirizadas
- Centros de Distribuição

USA – Randon (Miami/Flórida) e Fras-le (Farmington Hills – 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

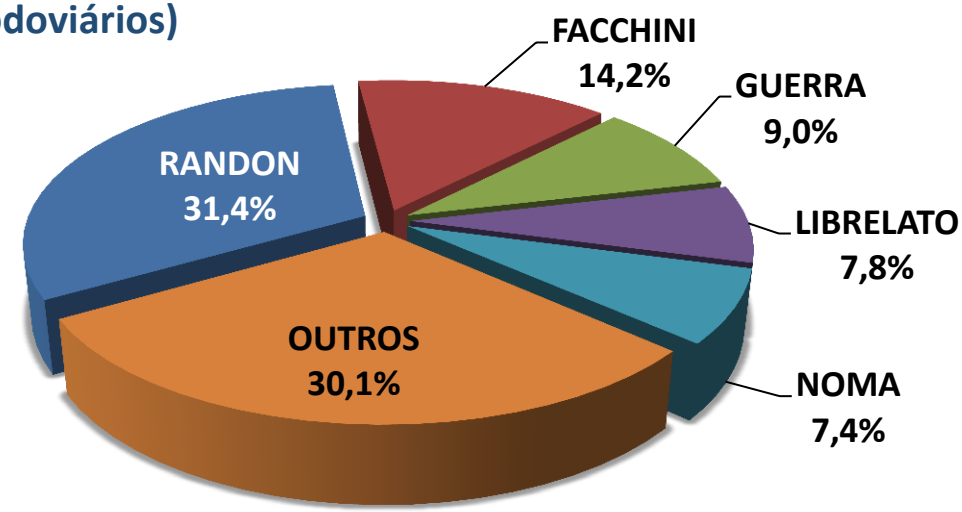
Liderança no Mercado Doméstico

Veículos Rebocados (Implementos Rodoviários)

Participação de Mercado – 1T11

Evolução MKT Share

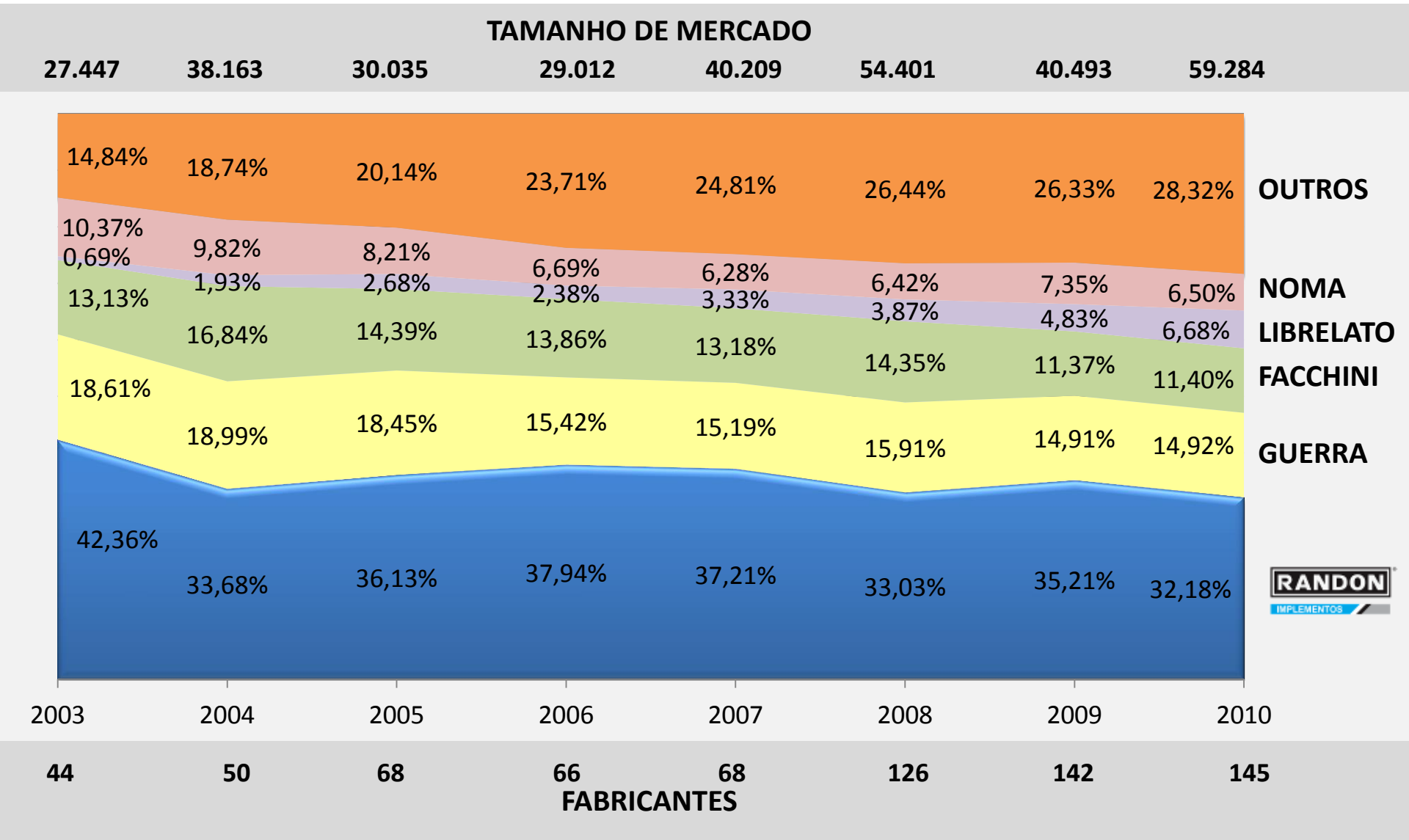
Período	Participação
2008	33,0%
2009	35,2%
2010	32,2%
1T10	32,6%
1T11	31,4%





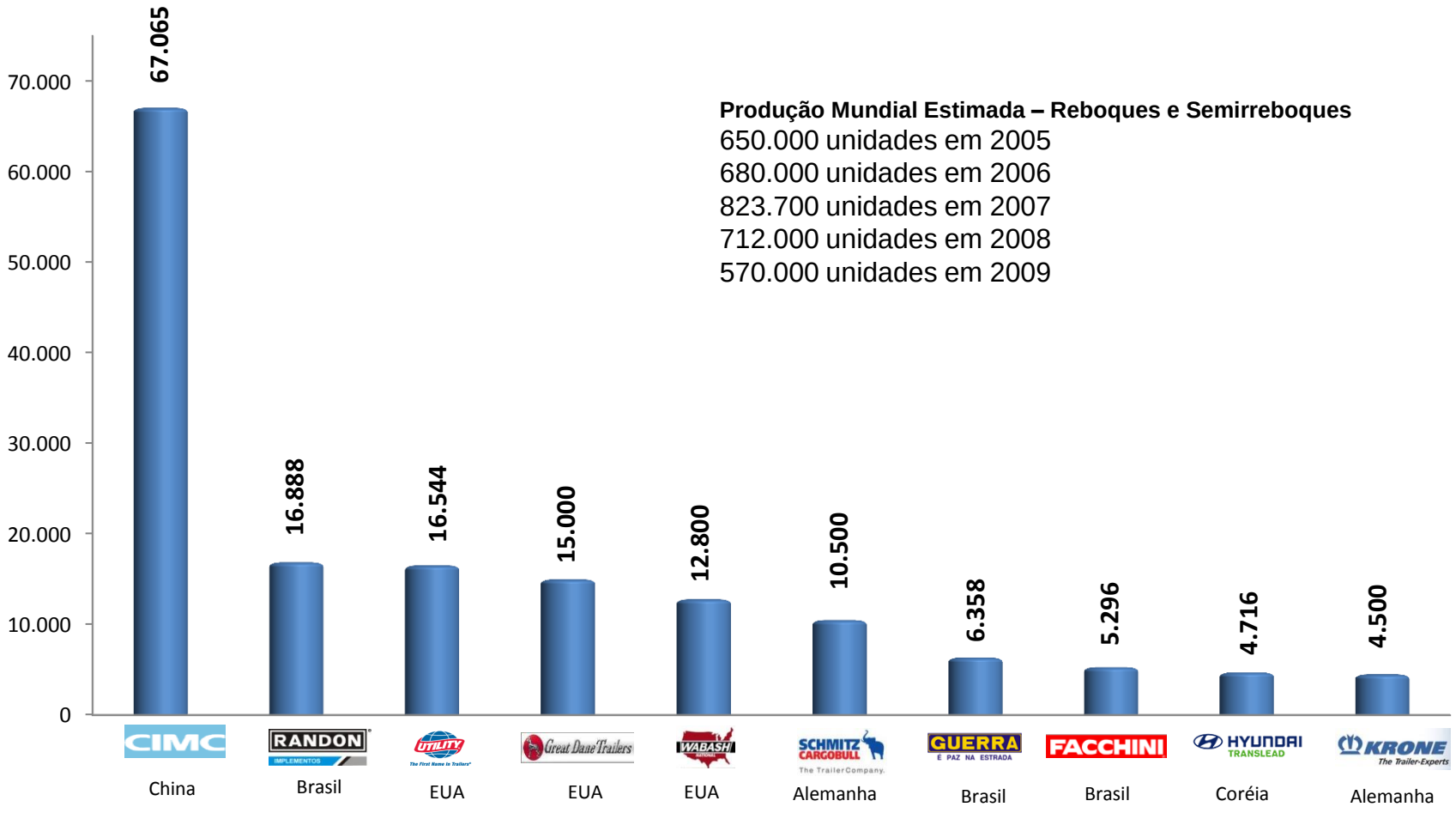
Veículos e Implementos

Movimento de Mercado



Veículos e Implementos

Veículos Rebocados - Produção Mundial 2009



Produção Mundial Estimada – Reboques e Semirreboques

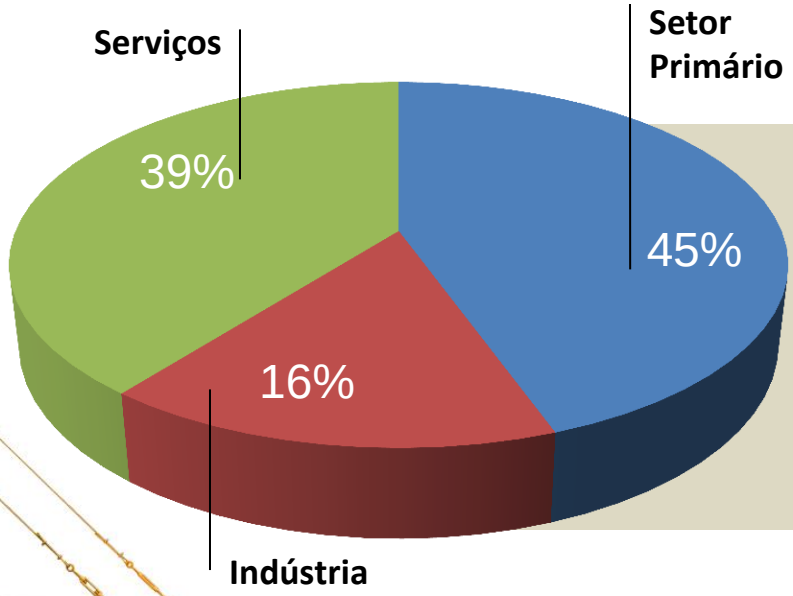
650.000 unidades em 2005
680.000 unidades em 2006
823.700 unidades em 2007
712.000 unidades em 2008
570.000 unidades em 2009

Fonte: Trailer-body builders e Holding Randon

Veículos e Implementos

Veículos Rebocados – Vendas por Setor

Veículos Rebocados (Implementos Rodoviários)
Unidades Vendidas
2010*



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

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

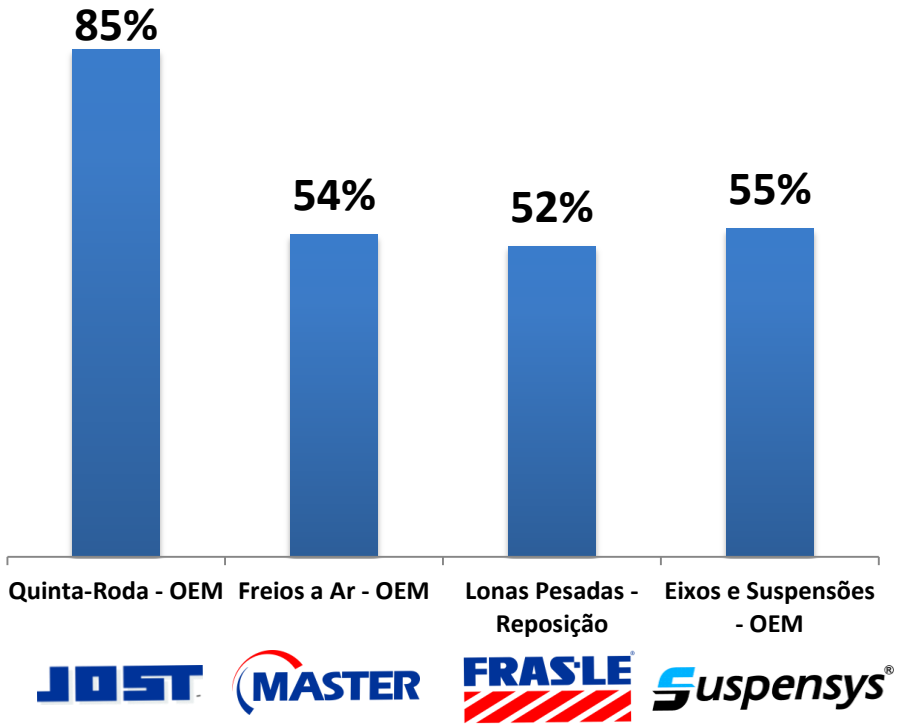
Serviços: Basculantes, bases para containers, tanques para combustíveis (aço e alumínio).

* Dado atualizado semestralmente. Possui pouca variação.

Autopeças

Liderança no Mercado Doméstico

Participação de Mercado – Principais Componentes
2010*

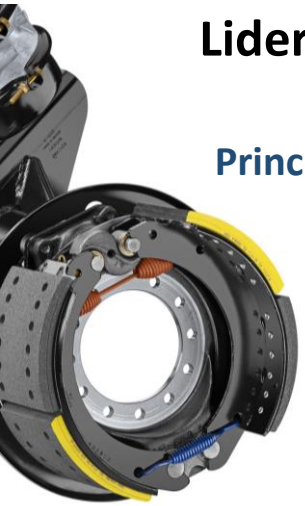




* Dado atualizado semestralmente. Possui pouca variação.

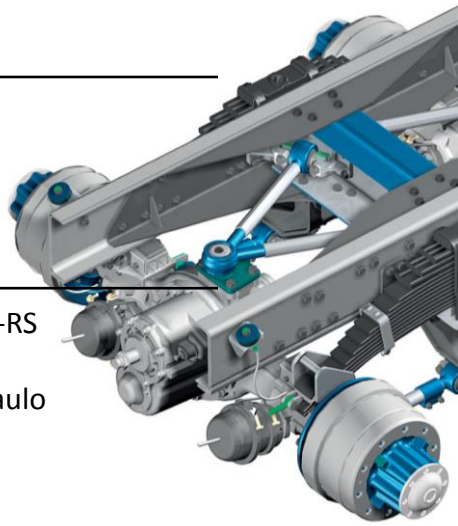
Autopeças

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)





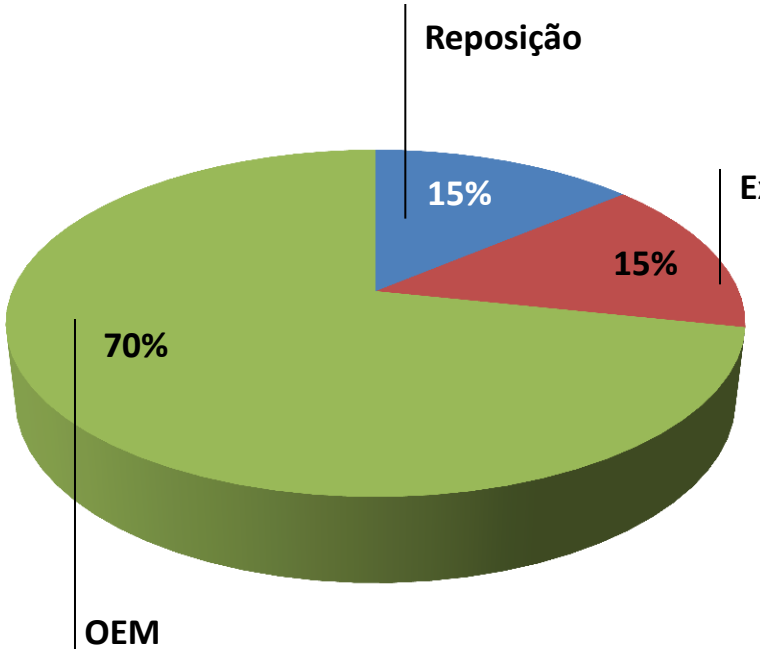


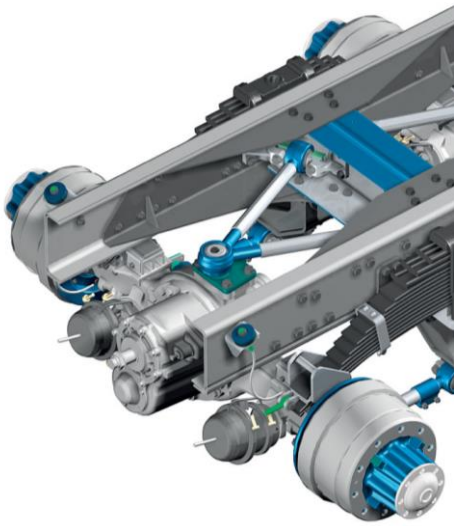
Autopeças

Liderança no Mercado Doméstico



Autopeças – 2010*









* Dado atualizado semestralmente. Possui pouca variação.

Visão Geral do Mercado

- Trimestre reforça recorde de produção;
- Produção de caminhões[(1)], 44.552 unidades no 1T11, 6,1% maior que no 1T10;
- Preocupação com inflação, aumento de juros e câmbio;
- Investimentos de R$ 270 MM anunciados para o ano acompanham a perspectiva de crescimento do mercado.

Fonte: (1) Carta da Anfavea – Abril de 2011

Resultados Operacionais

Vendas Físicas (unidades)

	1T2011	1T2010	Δ%	1T2011	4T2010	Δ%
Veículos e Implementos						
Veículos Rebocados (un.)	5.368	4.712	13,9%	5.368	6.917	-22,4%
Veículos Especiais (un.)	185	284	-34,9%	185	171	8,2%
Vagões (un.)	422	208	102,9%	422	380	11,1%
Autopeças						
*Materiais e fricção (ton.)**	19.500	16.300	19,6%	19.500	18.500	5,4%
Freios (un.)	255.145	214.839	18,8%	255.145	216.462	17,9%
Sistemas de Acoplamento (un.)	27.556	22.116	24,6%	27.556	25.086	9,8%
Sistemas de Suspensão e Rodagem (un.)	115.701	95.160	21,6%	115.701	98.962	16,9%
Fundidos (ton.)	4.924	427	-	4.924	2.421	103,4%
Serviços Financeiros						
Cotas de Consórcio Vendidas	1.710	1.234	38,6%	1.710	2.556	-33,1%

Resultados Operacionais

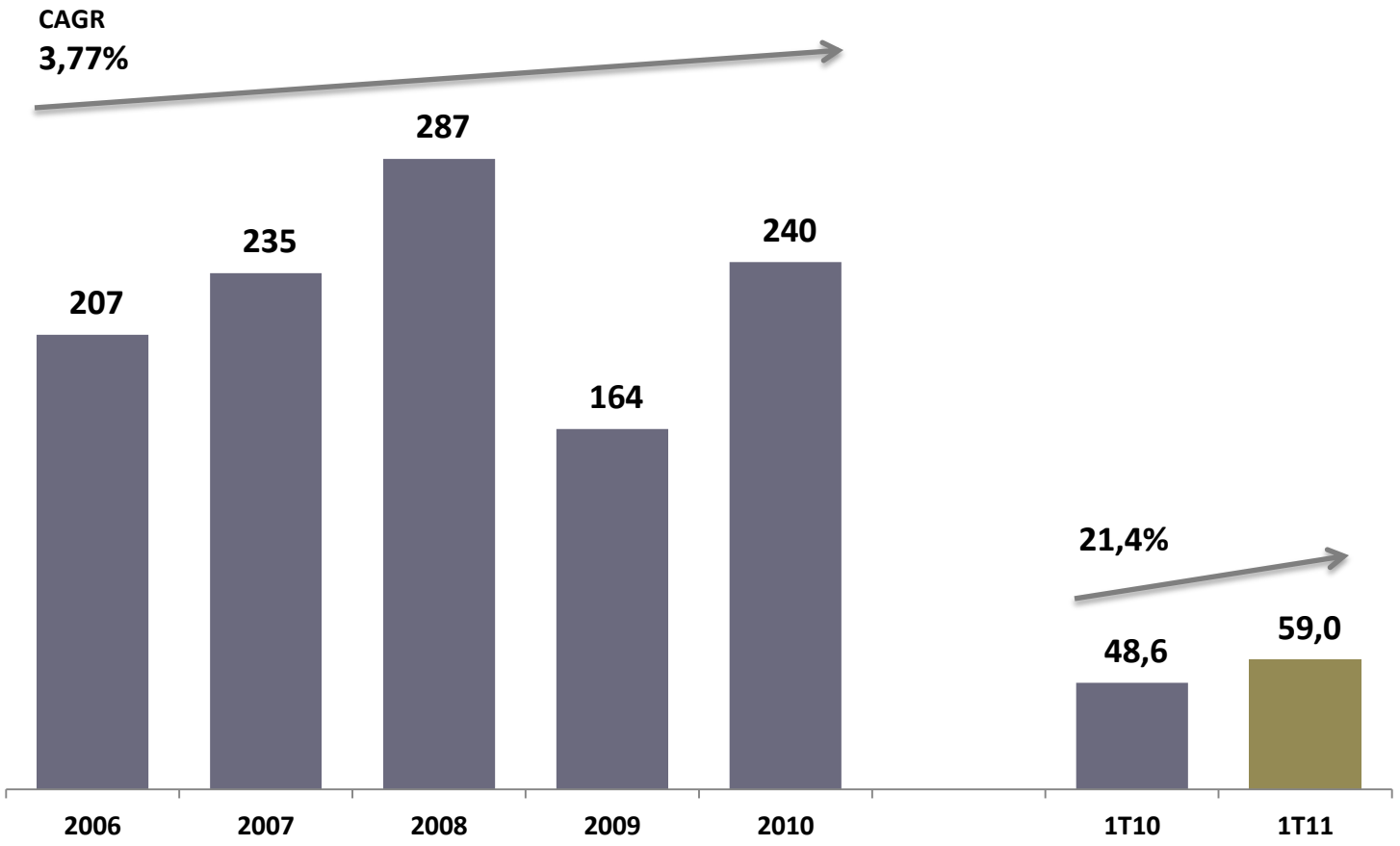
Receita Líquida Consolidada por Segmento

	1T2011	1T2010	Δ%	1T2011	4T2010	Δ%
Veículos e Implementos	**49,01%**	**47,02%**	**1,99 p.p.**	**49,01%**	**55,89%**	**-6,88 p.p.**
Veículos Rebocados (un.)	71,38%	82,26%	-10,88 p.p.	71,38%	81,48%	-10,10 p.p.
Veículos Especiais (un.)	7,76%	10,46%	-2,70 p.p.	7,76%	4,93%	2,83 p.p.
Vagões (un.)	20,86%	7,28%	13,58 p.p.	20,86%	13,59%	7,27 p.p.
Autopeças	**49,55%**	**51,45%**	**-1,90 p.p.**	**49,55%**	**42,79%**	**6,76 p.p.**
*Materiais e fricção (ton.)**	26,78%	27,50%	-0,72 p.p.	26,78%	28,64%	-1,86 p.p.
Freios (un.)	20,16%	18,54%	1,61 p.p.	20,16%	19,19%	0,97 p.p.
Sistemas de Acoplamento (un.)	8,56%	8,74%	-0,18 p.p.	8,56%	9,17%	-0,60 p.p.
Sistemas de Suspensão e Rodagem (un.)	44,53%	45,00%	-0,47 p.p.	44,53%	42,86%	1,67 p.p.
Fundidos (ton.)	-0,02%	0,22%	-0,24 p.p.	-0,02%	0,15%	-0,17 p.p.
Serviços Financeiros	**1,44%**	**1,53%**	**-0,09 p.p.**	**1,44%**	**1,32%**	**0,12 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

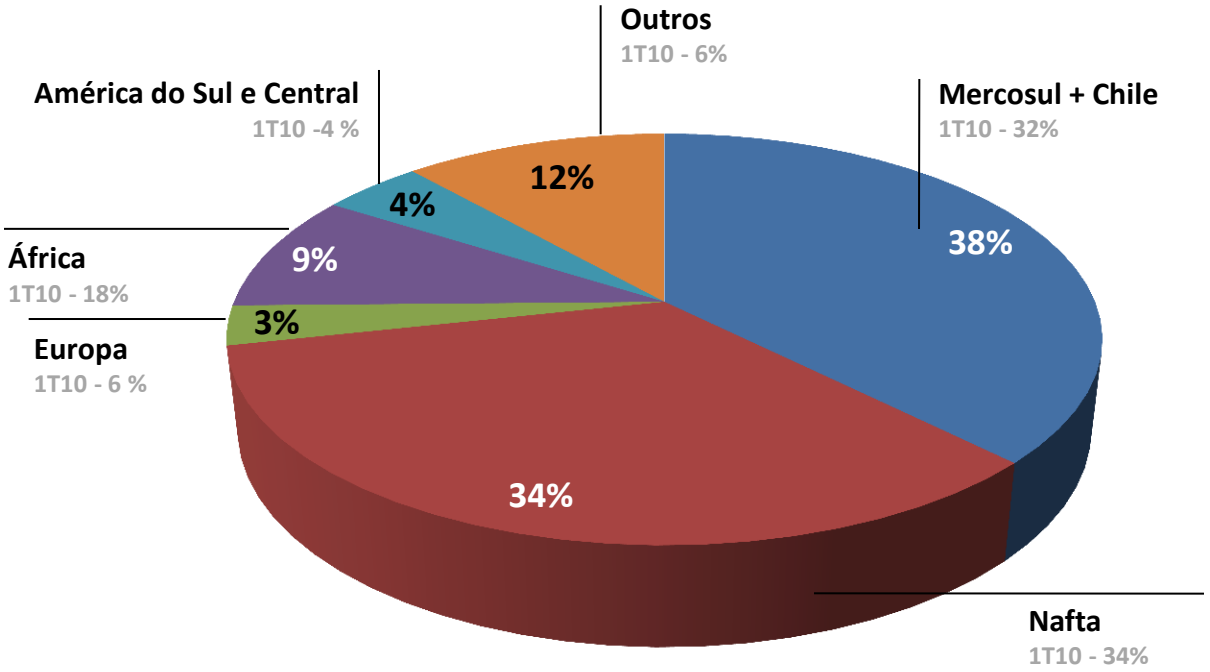


Resultados Operacionais

Exportações

Destinos por bloco econômico

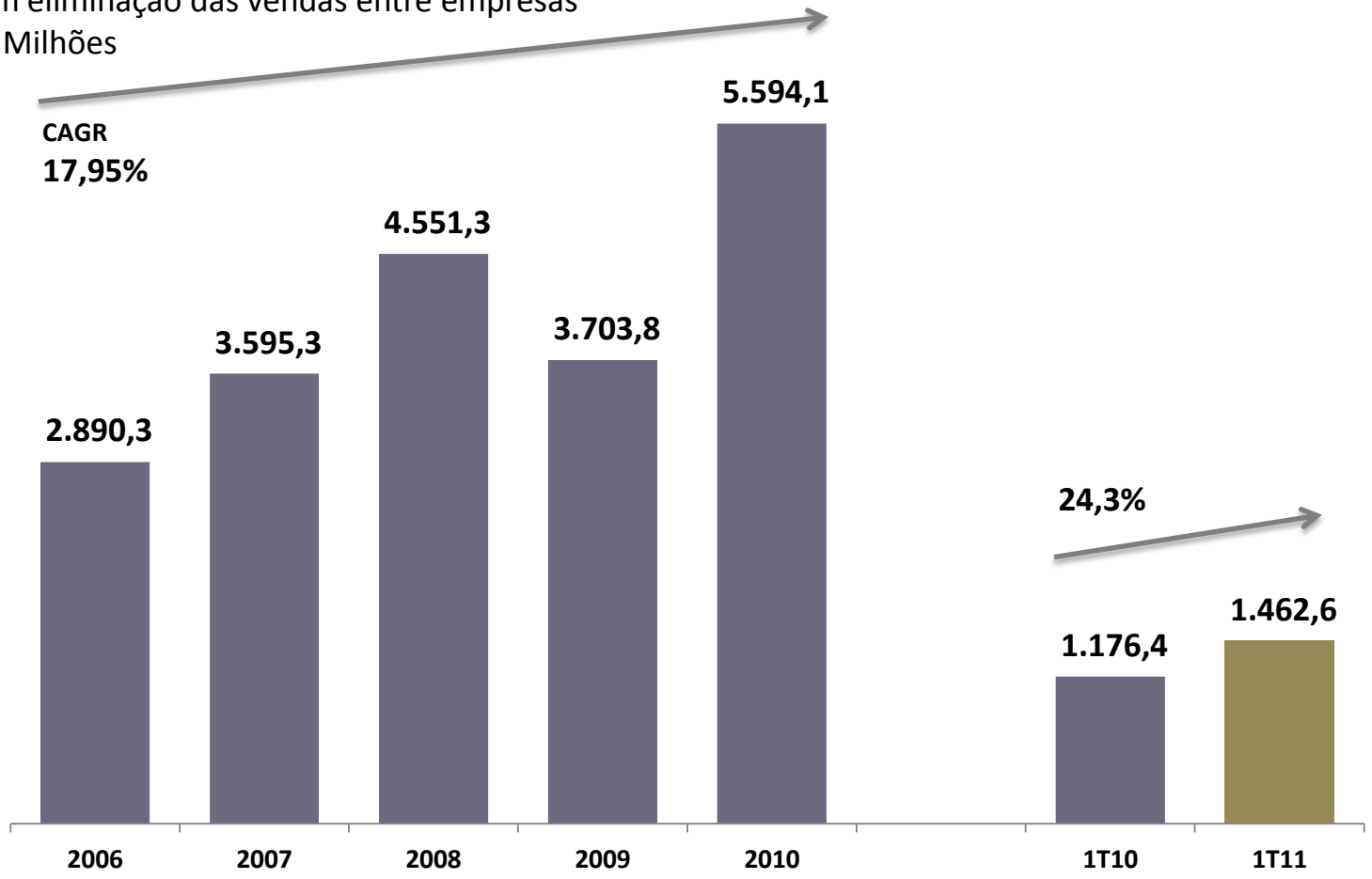
1T2011 – US$ Milhões



Resultados Financeiros

Receita Bruta Total

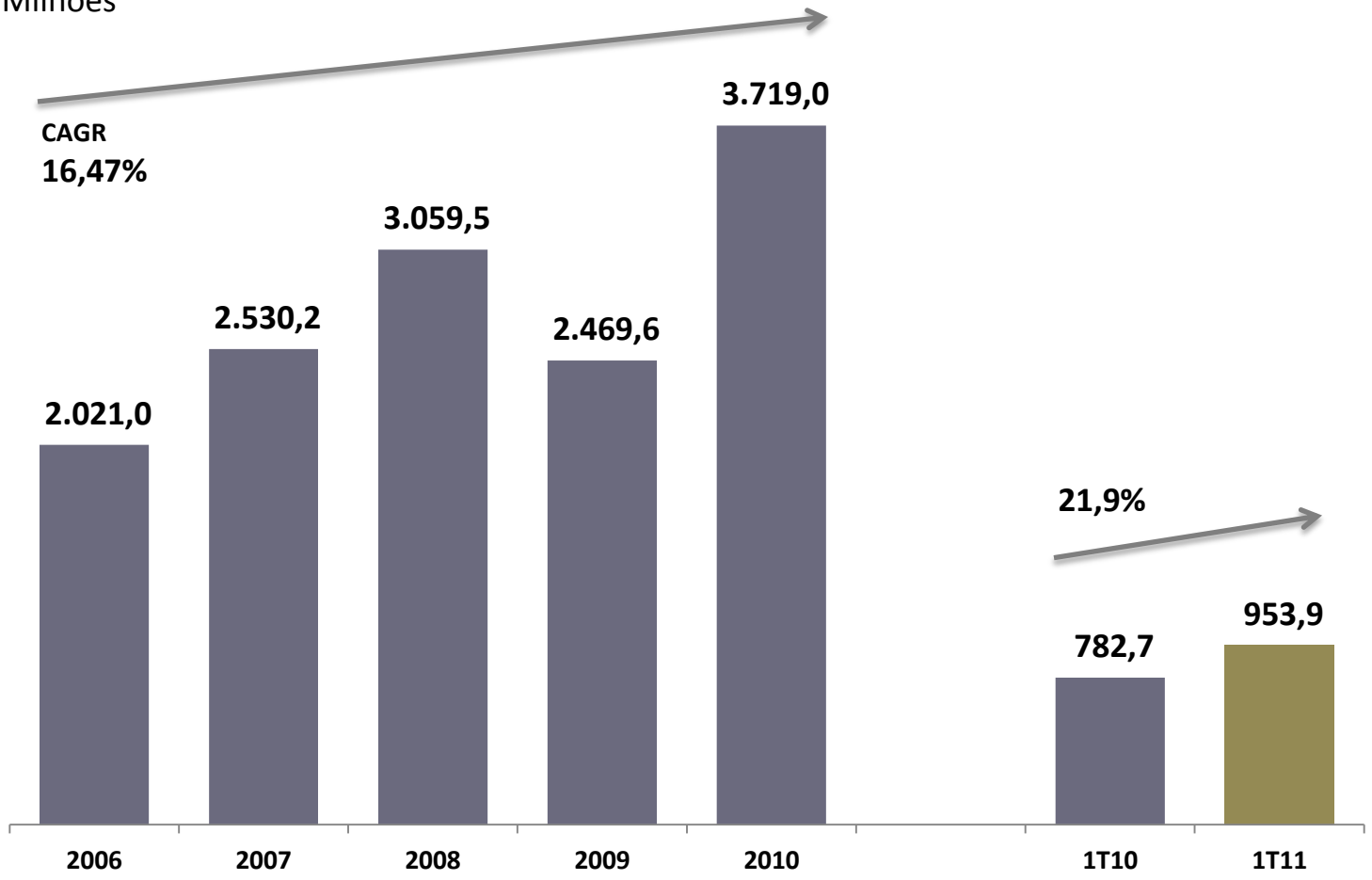
Sem eliminação das vendas entre empresas
R$ Milhões



Resultados Financeiros

Receita Líquida Consolidada

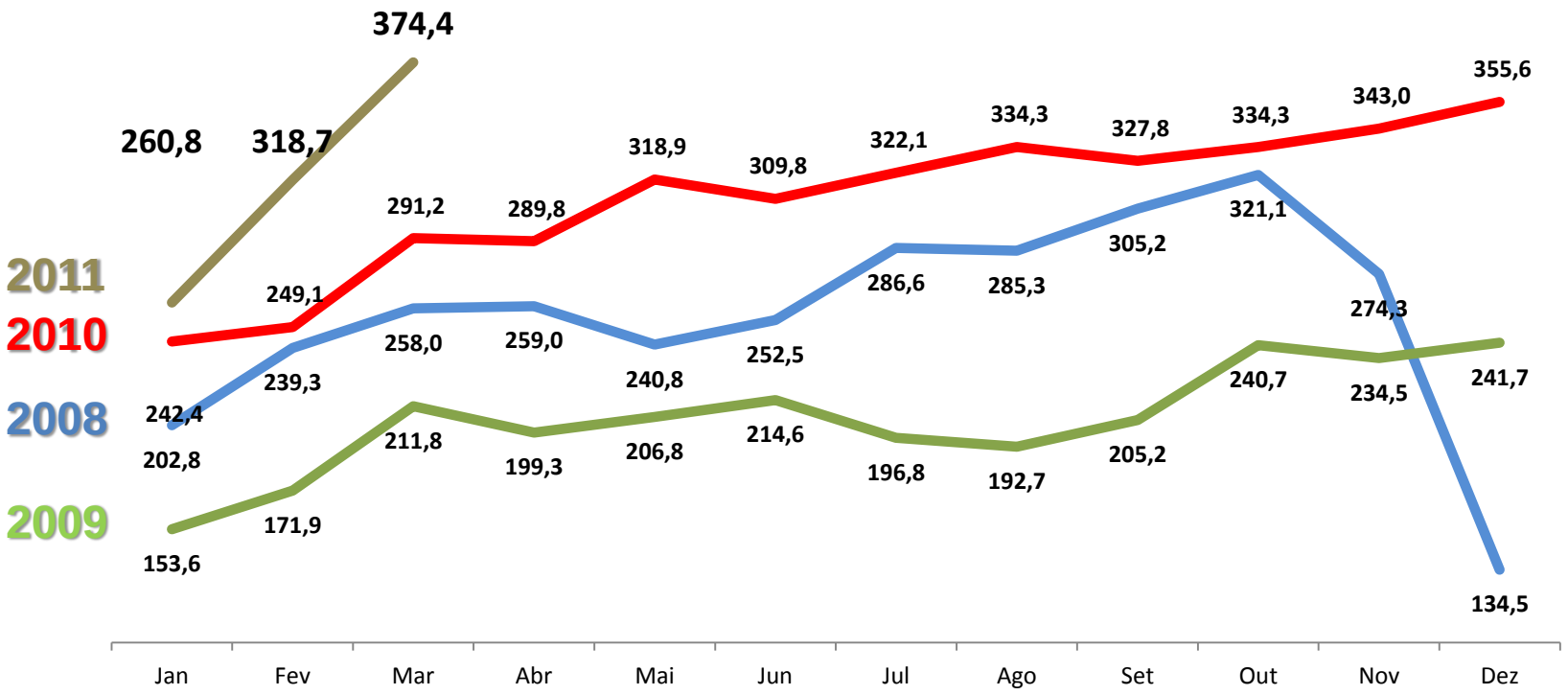
R$ Milhões



Resultados Financeiros

Receita Líquida Consolidada

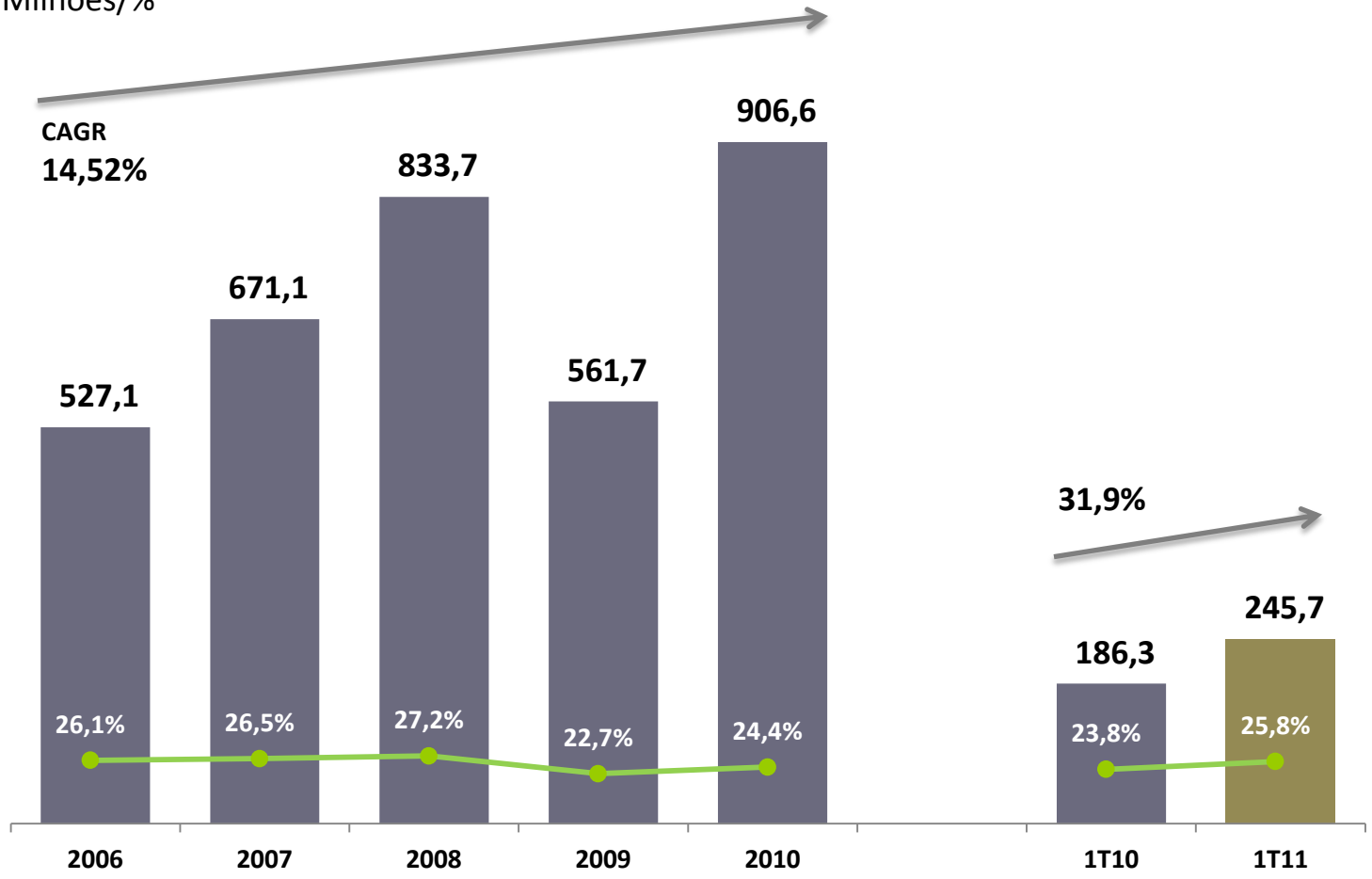
R$ Milhões



Resultados Financeiros

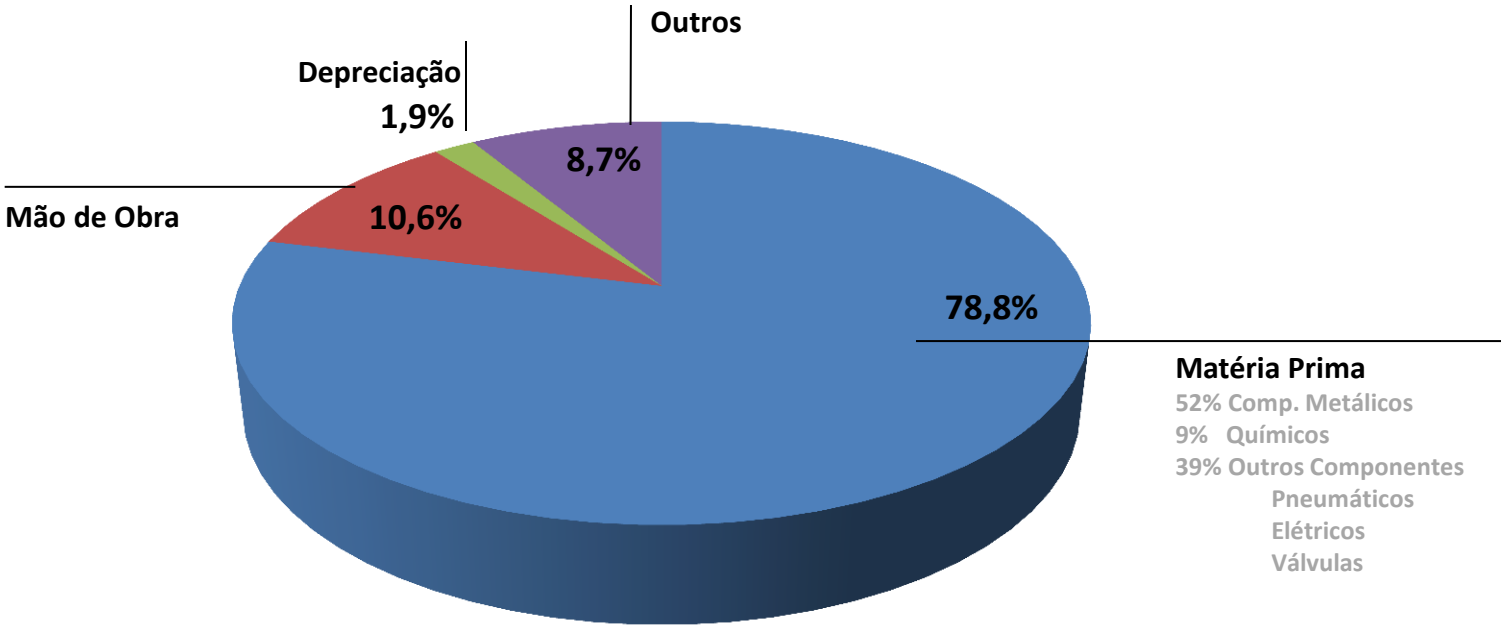
Lucro Bruto/Margem Bruta

R$ Milhões/%



Resultados Financeiros

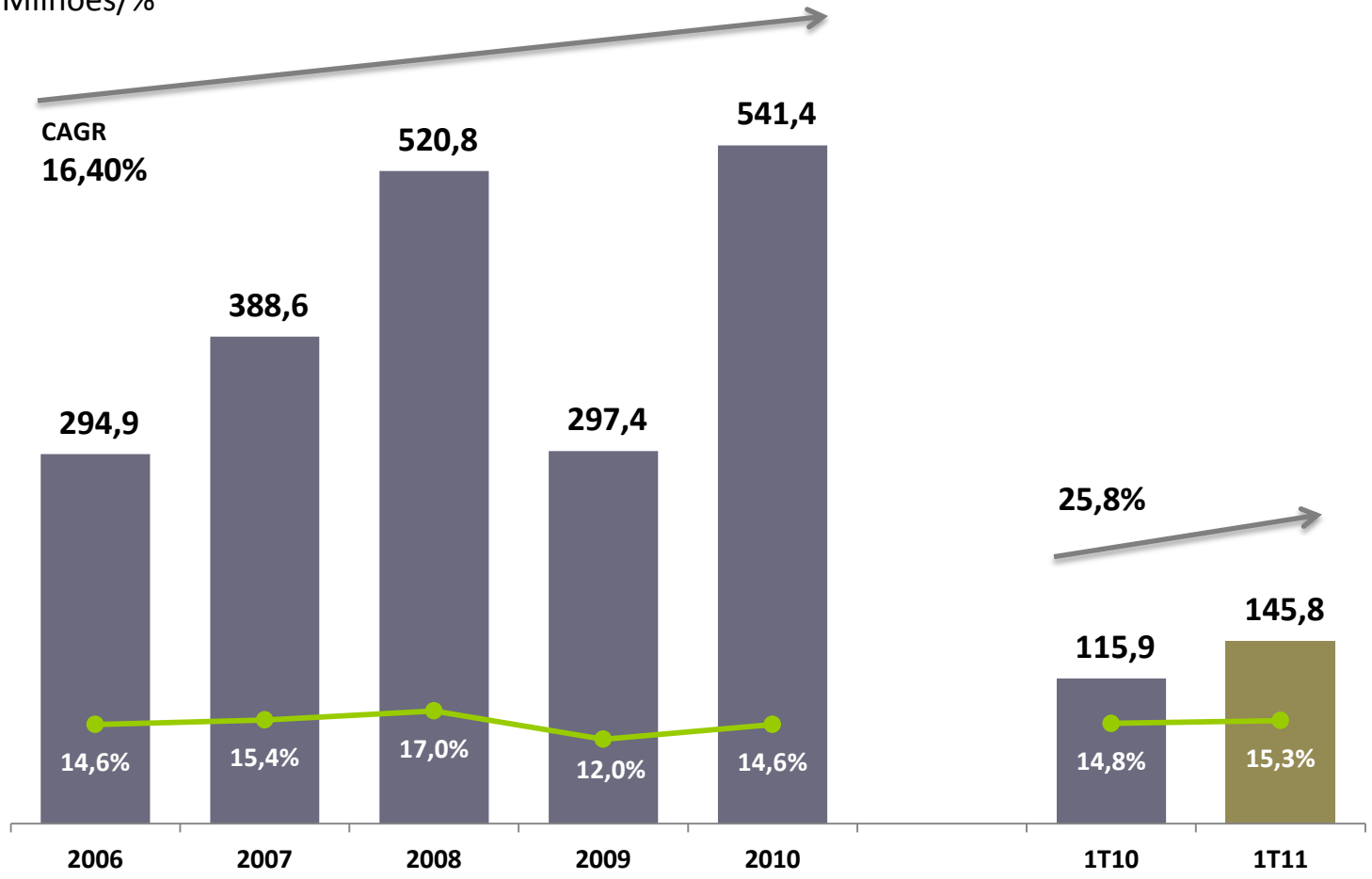
Composição Consolidada do CPV – 1T11



Resultados Financeiros

EBITDA/Margem EBITDA

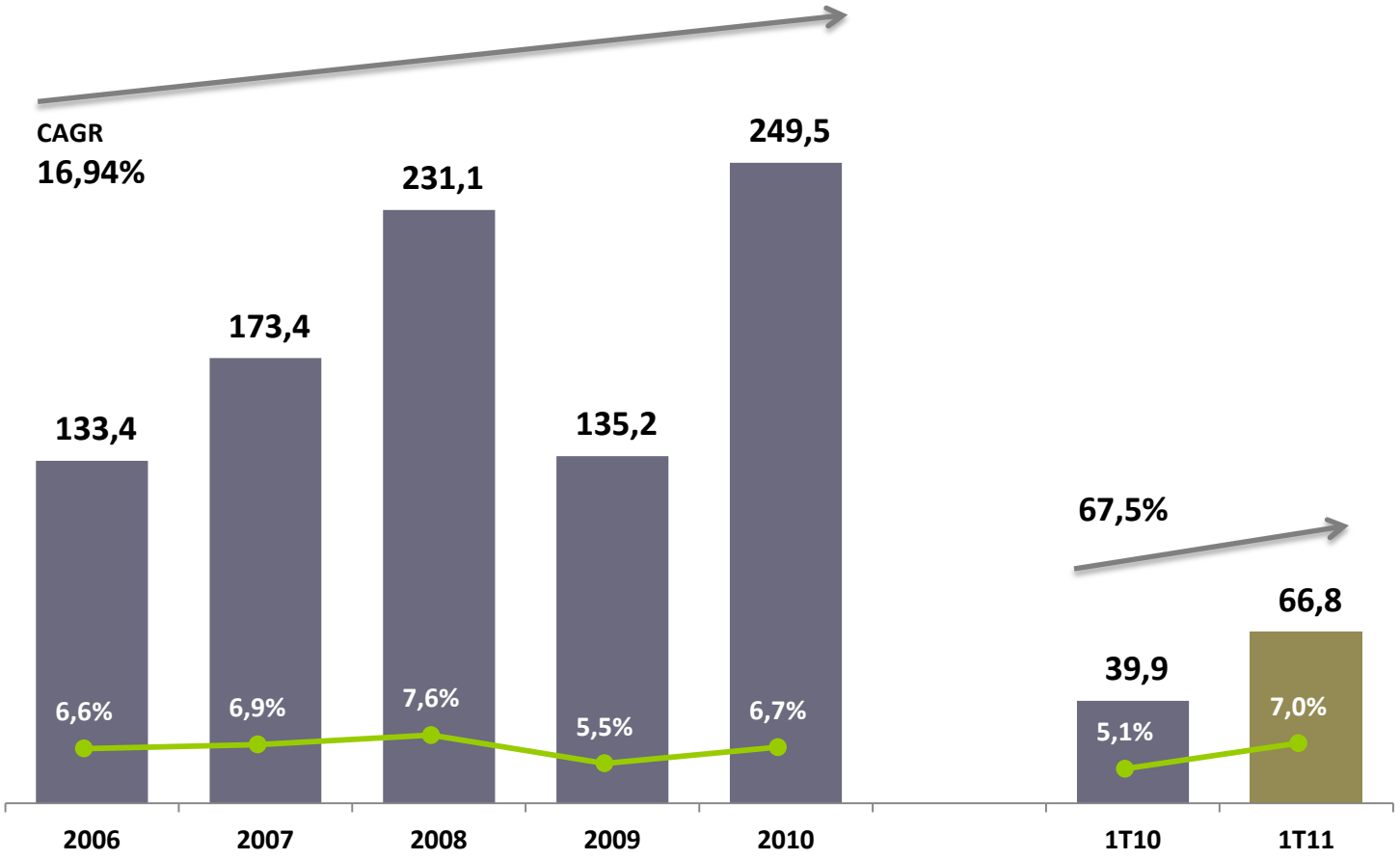
R$ Milhões/%



Resultados Financeiros

Lucro Líquido/Margem Líquida

R$ Milhões/%



Resultados Financeiros

DRE Consolidado - Segmento

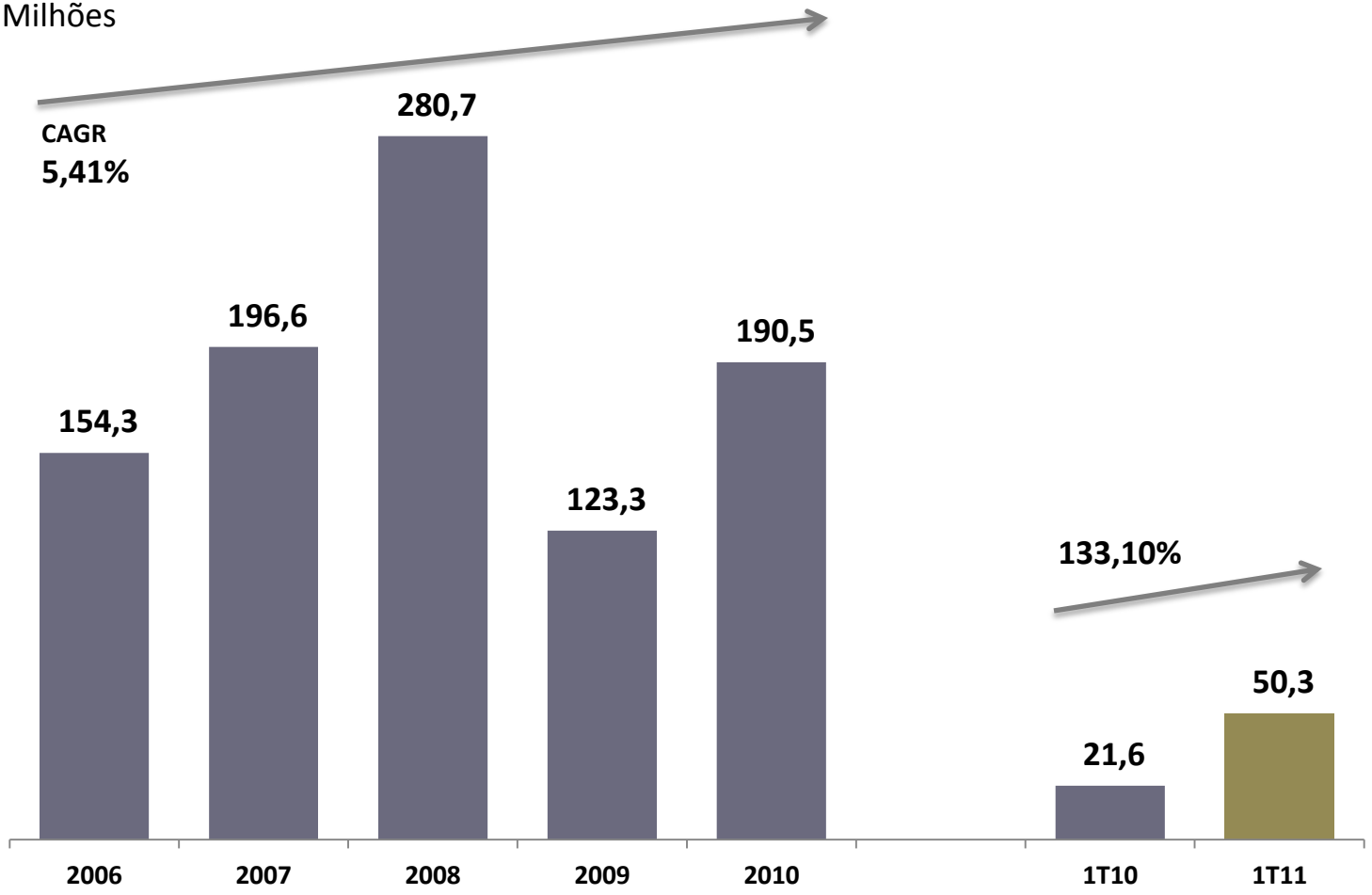
R$ Milhões/%

	Veículos e Implementos			Autopeças			Serviços Financeiros			Consolidado		
	1T2011	**1T2010**	**Δ%**	**1T2011**	**1T2010**	**Δ%**	**1T2011**	**1T2010**	**Δ%**	**1T2011**	**1T2010**	**Δ%**
Receita Bruta	580.528	453.819	28%	606.386	517.961	17%	15.264	13.271	15%	1.202.178	985.051	22%
Deduções da Receita Bruta	(113.018)	(85.807)	32%	(133.708)	(115.282)	16%	(1.535)	(1.291)	19%	(248.261)	(202.380)	23%
Receita Líquida	**467.510**	**368.012**	27%	**472.678**	**402.679**	17%	**13.729**	**11.980**	15%	**953.917**	**782.671**	22%
Custo Vendas e Serviços	**(355.780)**	**(299.546)**	19%	**(352.446)**	**(296.866)**	19%	**-**	**-**	-	**(708.226)**	**(596.412)**	19%
Lucro Bruto	**111.730**	**68.466**	63%	**120.232**	**105.813**	14%	**13.729**	**11.980**	15%	**245.691**	**186.259**	32%
Despesas Operacionais	(57.525)	(43.458)	32%	(52.394)	(39.941)	31%	(10.583)	(7.984)	33%	(120.502)	(91.383)	32%
Resultado Financeiro	5.700	(1.928)	-396%	10.363	(478)	-2268%	186	109	71%	16.249	(2.297)	-807%
Lucro Operacional	**59.905**	**23.080**	160%	**78.201**	**65.394**	20%	**3.332**	**4.105**	-19%	**141.438**	**92.579**	53%
Lucro Líquido Exercício	**38.325**	**14.155**	171%	**26.023**	**22.652**	15%	**2.422**	**3.064**	-21%	**66.770**	**39.871**	67%
EBIT	**54.205**	**25.008**	117%	**67.838**	**65.872**	3%	**3.146**	**3.996**	-21%	**125.189**	**94.876**	32%
EBITDA	**61.256**	**31.927**	92%	**81.188**	**79.828**	2%	**3.378**	**4.193**	-19%	**145.822**	**115.948**	26%
MARGEM BRUTA (%)	**23,9%**	**18,6%**	5,3 p.p.	**25,4%**	**26,3%**	-0,8 p.p.	**100,0%**	**100,0%**	0,0 p.p.	**25,8%**	**23,8%**	2,0 p.p.
MARGEM EBITDA (%)	**13,1%**	**8,7%**	4,4 p.p.	**17,2%**	**19,8%**	-2,6 p.p.	**24,6%**	**35,0%**	-10,4 p.p.	**15,3%**	**14,8%**	0,5 p.p.
MARGEM LÍQUIDA (%)	**8,2%**	**3,8%**	4,4 p.p.	**5,5%**	**5,6%**	-0,1 p.p.	**17,6%**	**25,6%**	-7,9 p.p.	**7,0%**	**5,1%**	1,9 p.p.

Resultados Financeiros

Investimentos

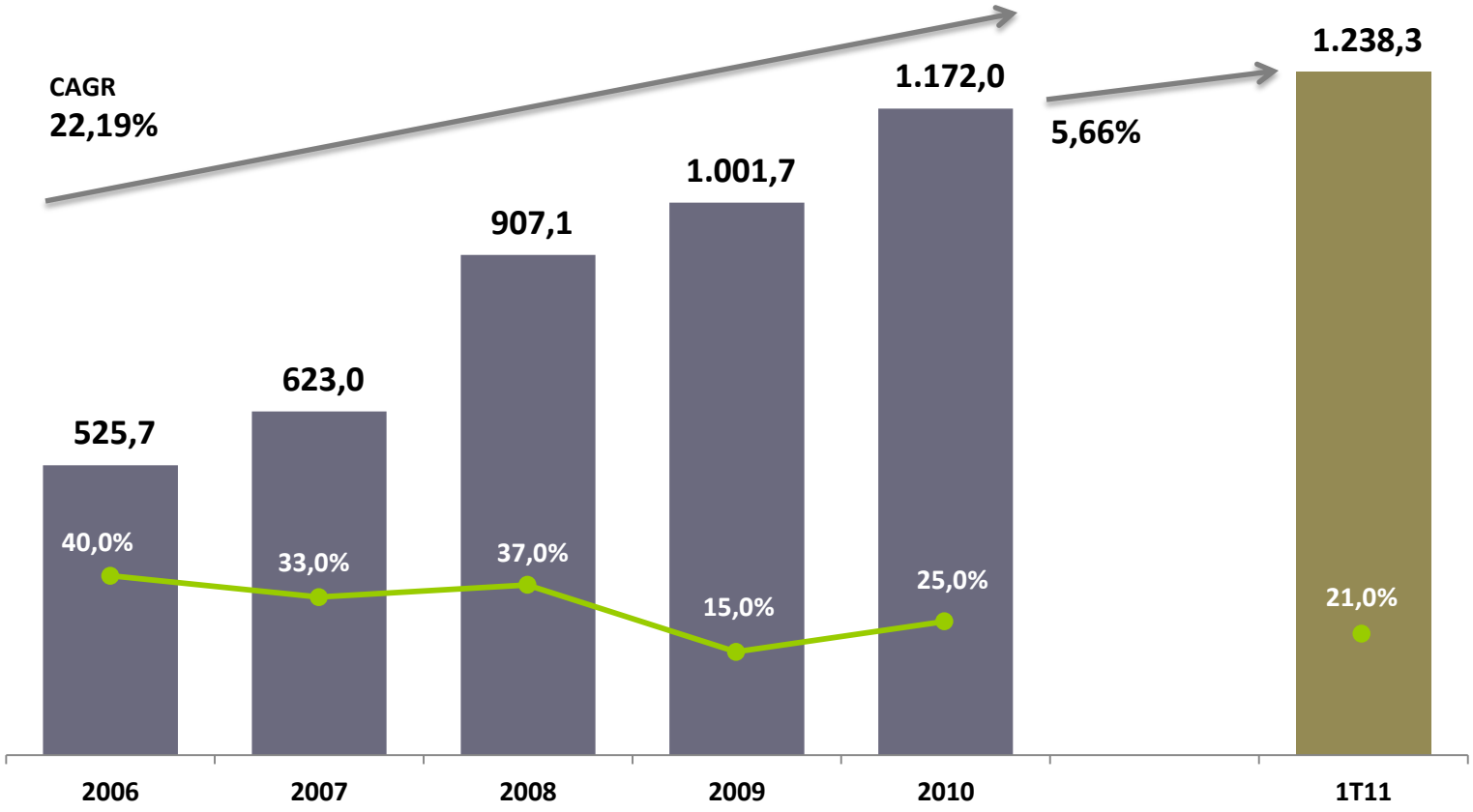
R$ Milhões



Resultados Financeiros

Patrimônio Líquido/ROE

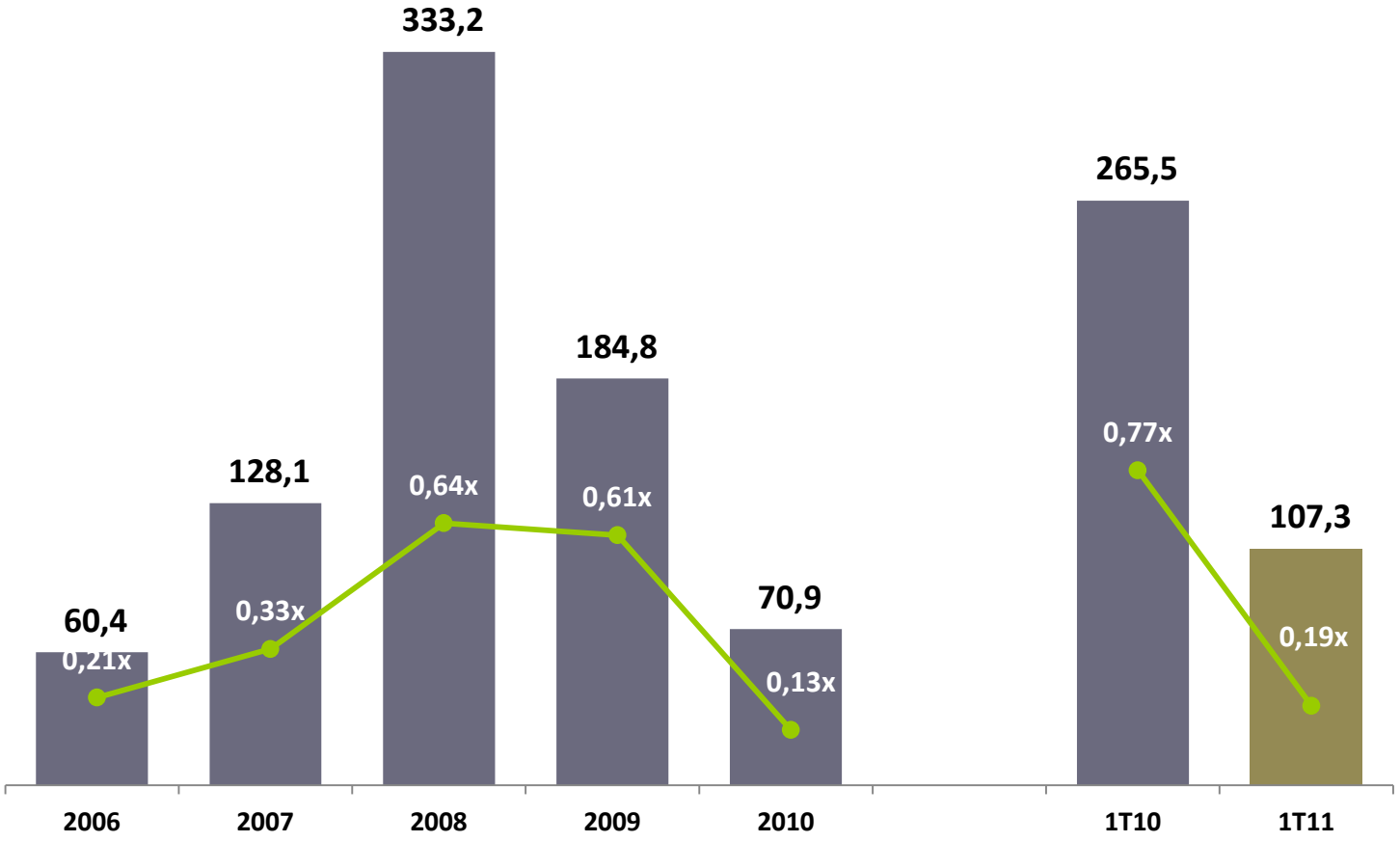
R$ Milhões/%



Resultados Financeiros

Endividamento Líquido e Dívida Líquida/EBITDA

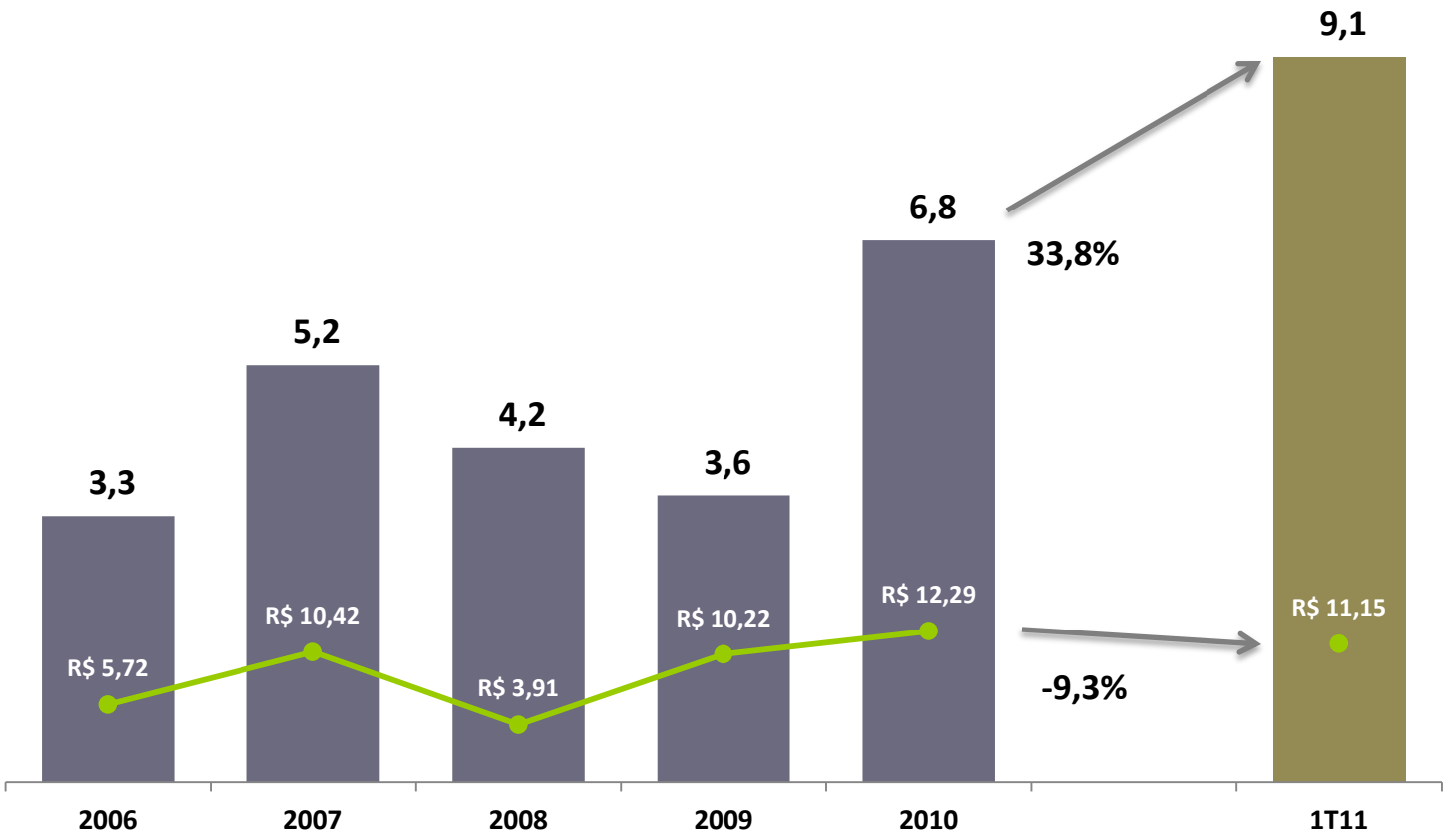
R$ Milhões



Mercado de Capitais

Cotação RAPT4/Liquidez Diária

R$ por ação/R$ Mil



Sustentabilidade

Destaques no período

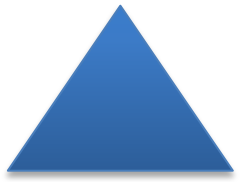
Número de Funcionários

11.914

1T2011

17%

1T2011 / 1T2010



1.731 novos postos de trabalho

Relatório de Sustentabilidade – 3º Ano

GRI - Nível B

PERIODICIDADE ANUAL



Sustentabilidade

Destaques no período

Investimentos em 2010

R$ 71 milhões

benefícios

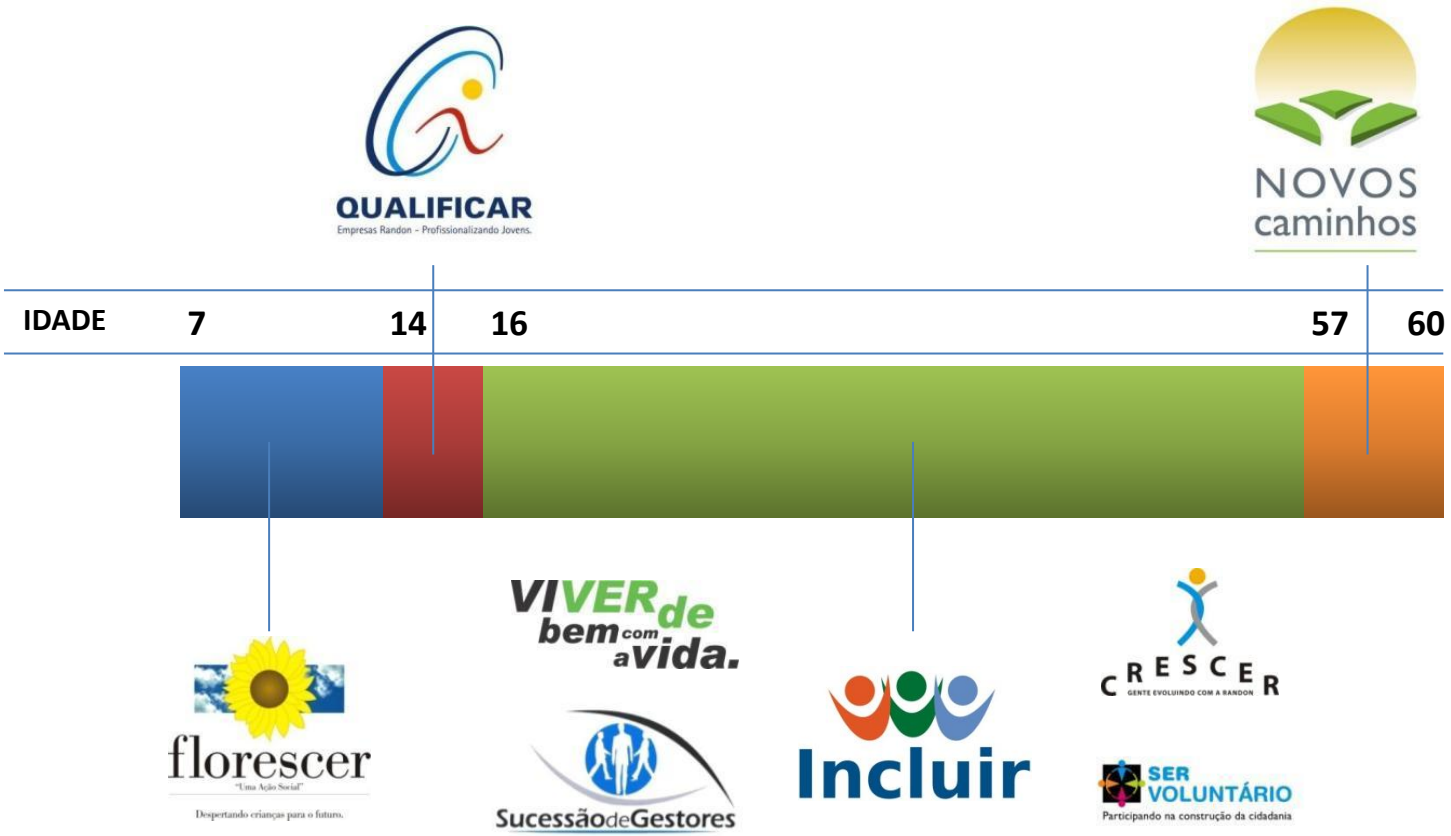
Educação, alimentação, previdência privada, saúde, transporte, cidadania

R$ 7 milhões

meio ambiente

Sustentabilidade

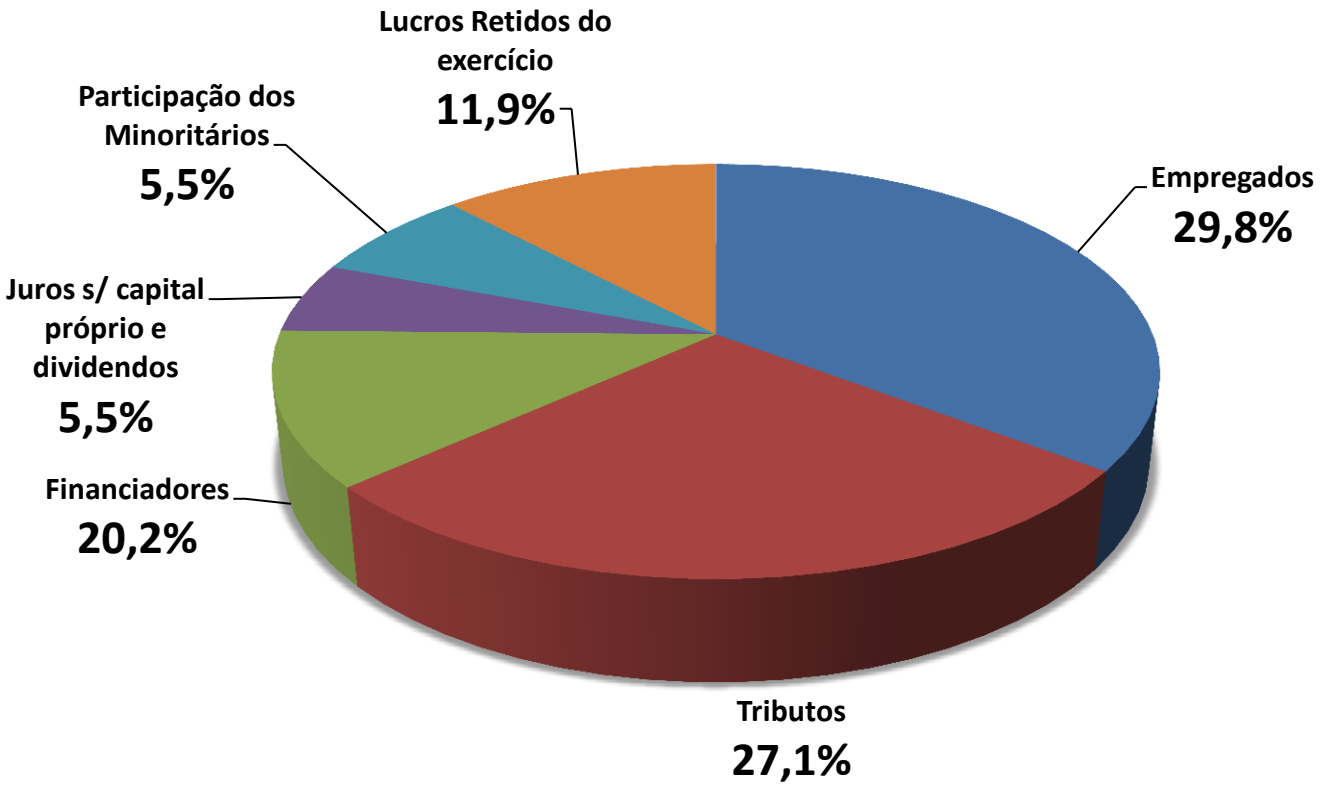
Responsabilidade Social – Programas Implantados



Valor Adicionado

2010 - Consolidado

Distribuição - R$ 1,42 Bilhão



Perspectivas

Guidance 2011

Receita Bruta Total	**R$ 5,9 bi**
Receita Líquida Consolidada	**R$ 3,9 bi**
Exportações	**US$ 250 mi**
Importações	**US$ 100 mi**

Perspectivas

Previsão de crescimento na economia Brasileira (2011)

PIB: +4,% [1];

Safra agrícola - previsão média para 2011: 157,4 milhões de toneladas[2], 5,5% superior ao ciclo anterior;

Carteira de produtos na área de rebocados sinaliza um segundo trimestre "já vendido" e a programação de compras das OEMs também sugere crescimento;

Ao longo do ano as inovações da "Linha R" serão expandidas para outras famílias de veículos rebocados;

Norma EURO 5, previsto para implantação em 2012, estimula pré-compra de caminhões mais acentuada no 2º semestre.

Fonte: (1) Relatório BACEN / FOCUS (29/04/2011)
(2) 7º Levantamento-Safra 2010/2011 - Conab

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







RANDON

www.randon.com.br/ri