Perfil

RANDON

2T12/1S12



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.

Índice

Perfil Randon 04
Veículos e Implementos 09
Autopeças 13
Visão Geral do Mercado 16
Resultados Financeiros 18
Mercado de Capitais 26
Sustentabilidade 27
Perspectivas 30
Plano 2012-2016 42

Perfil Randon

fundação
1949

IPO
1971

funcionários
11.974

market cap
R$ 2,16
jun/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
| ROE superior a 20% a.a. nos últimos 5 anos
|evolução de 17% a.a. em receita bruta anual nos últimos 15 anos

COMPETITIVIDADE

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

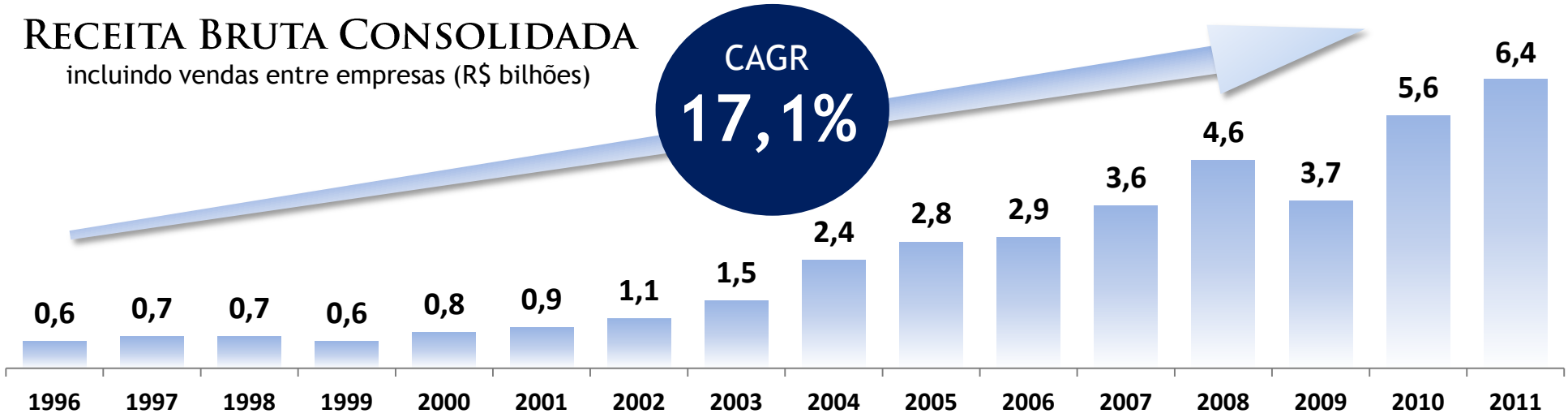
RECONHECIMENTO

| 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

Receita Bruta Consolidada

incluindo vendas entre empresas (R$ bilhões)



Distribuição da Receita Líquida Consolidada por segmento de atuação | 2T12

53,2% Veículos e Implementos

Entre os cinco maiores fabricantes mundiais de semirreboques;

Segundo maior fabricantes brasileiro de vagões ferroviários;

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

44,5% 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.

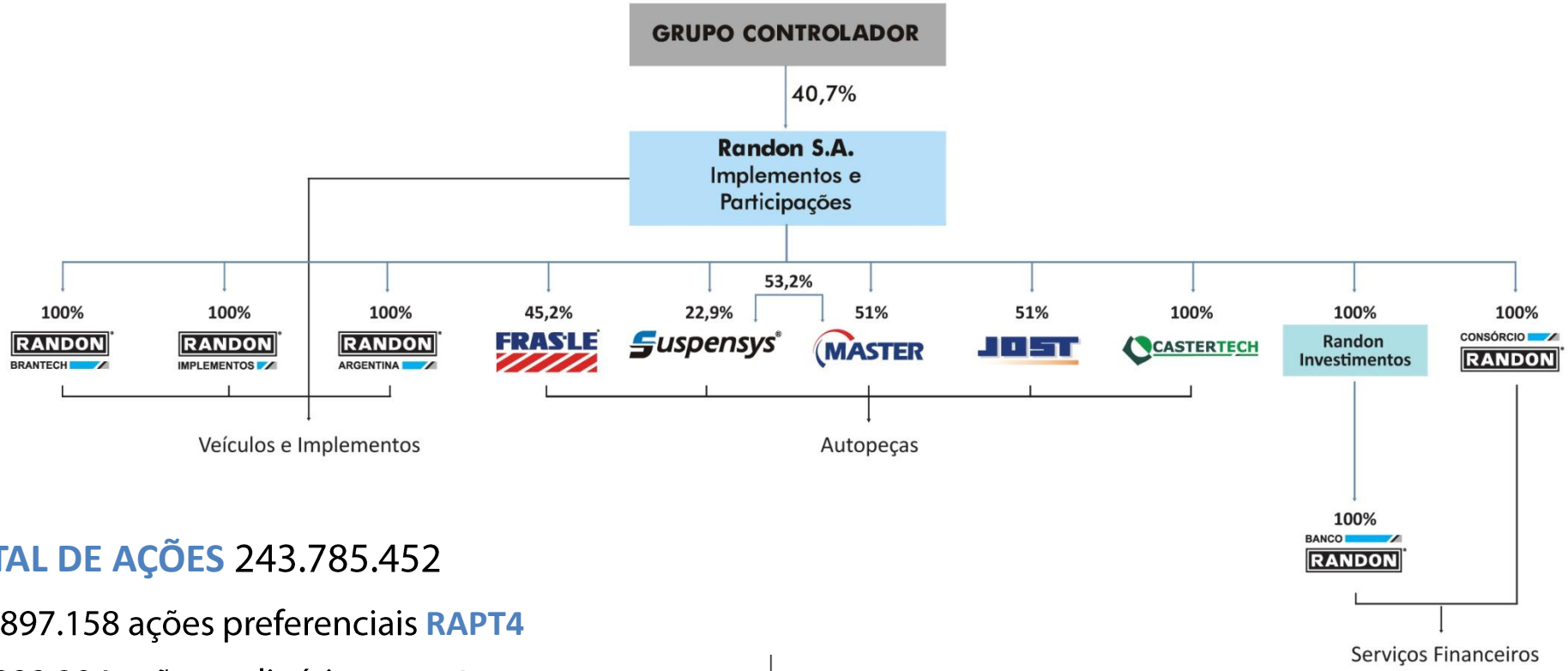
2,2% Serviços Financeiros

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

Banco Múltiplo próprio para financiamento de clientes e fornecedores.

Perfil Randon

Estrutura 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 COO	Diretor de RI e Institucional	Diretor de Adm. e Finanças	Diretor Executivo Autopeças	Diretor Executivo Veículos e Implem.	CEO 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

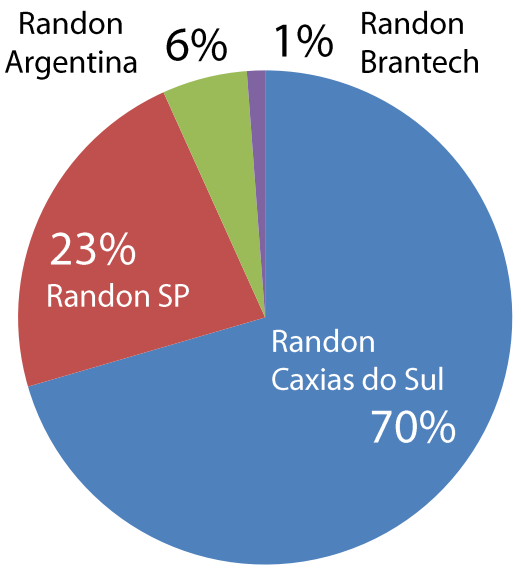





Vendas Físicas	2T12	2T11	Δ%	1S12	1S11	Δ%
Veículos e Implementos						
Veículos Rebocados (un.)	5.686	6.793	-16,3%	9.526	12.161	-21,7%
Veículos Especiais (un.)	496	211	135,1%	679	396	71,5%
Vagões (un.)	8	306	-97,4%	358	728	-50,8%

% Receita Líquida	2T12	2T11	Δ%	1S12	1S11	Δ%
Veículos e Implementos			pp.			pp.
Veículos Rebocados	82,30%	80,69%	1,61	77,23%	75,89%	1,34
Veículos Especiais	17,34%	6,55%	10,78	13,65%	7,64%	6,01
Vagões	0,36%	12,75%	-12,40	9,12%	16,47%	-7,35

Veículos Rebocados Fabricados (un.) | 1S12



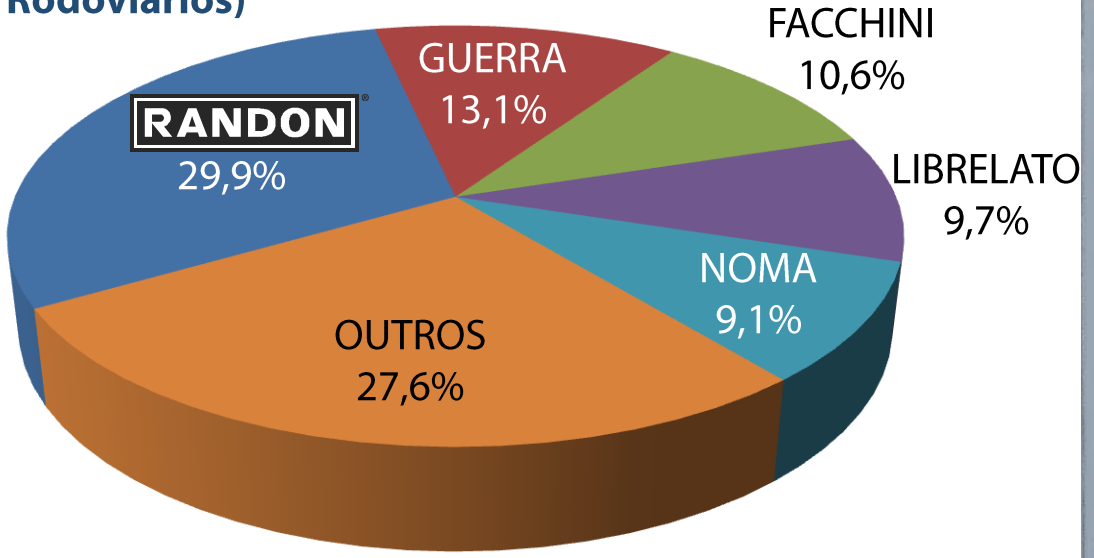
Veículos e Implementos

Liderança no mercado doméstico

Veículos Rebocados (Implementos Rodoviários)

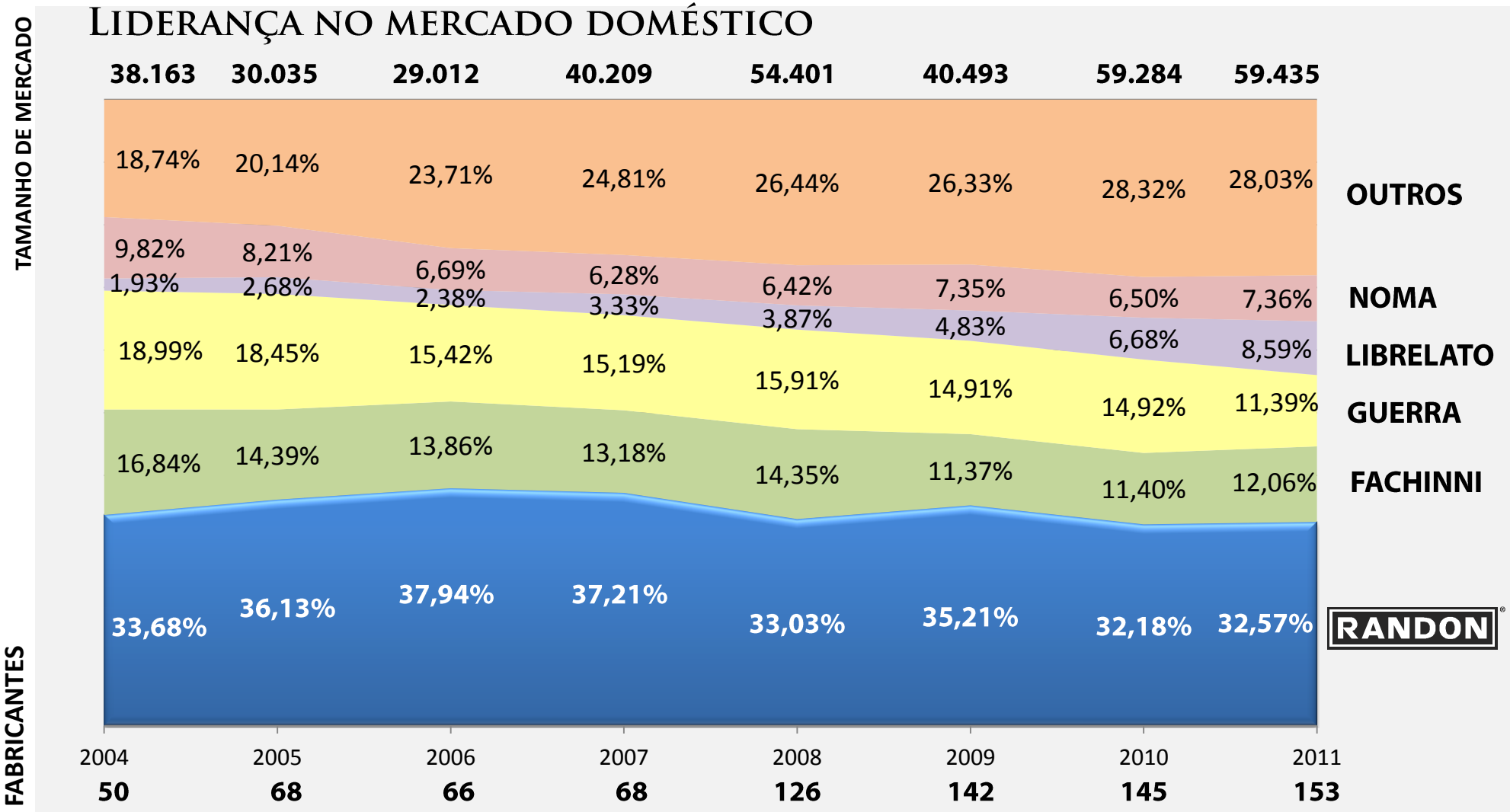
Participação de Mercado | 1S12

Período	Participação Randon
2009	35,2%
2010	32,2%
2011	32,6%
2T11	34,3%
1T12	28,8%
2T12	30,8%



Veículos e Implementos

Liderança no mercado doméstico



Veículos e Implementos

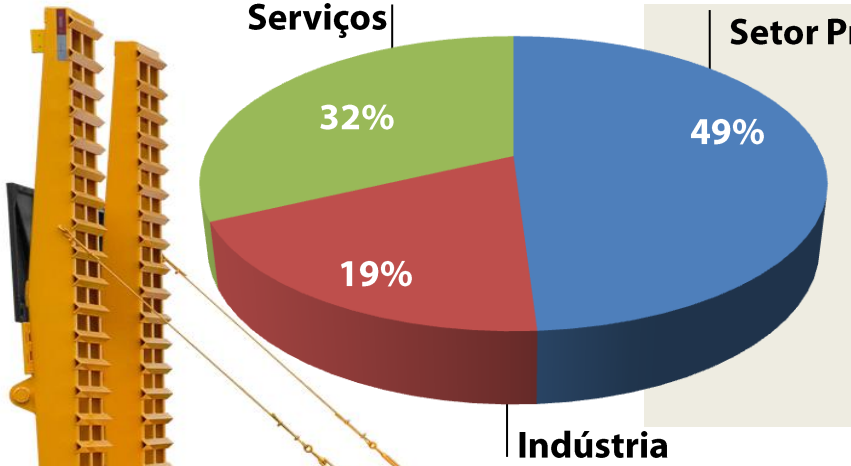
Características do Mercado

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 | 1S12*

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

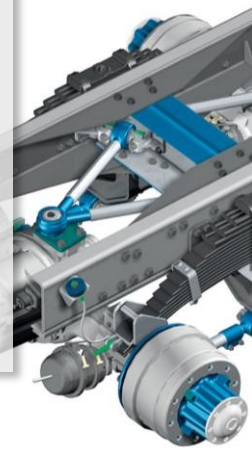




Vendas Físicas	2T12	2T11	Δ%	1S12	1S11	Δ%
Autopeças						
Materiais e fricção (ton.)	19.700	22.000	-10,5%	37.600	41.500	-9,4%
Freios (un.)	191.394	281.992	-32,1%	349.427	537.137	-34,9%
Sistemas de Acoplamento (un.)	19.040	28.996	-34,3%	39.326	56.552	-30,5%
Sistemas de Suspensão e Rodagem (un.)	77.259	147.429	-47,6%	151.432	263.130	-42,4%
Fundidos (ton.)	5.769	3.690	56,3%	10.654	8.614	23,7%



% Receita Líquida Total	2T12	2T11	Δ%	1S12	1S11	Δ%
Autopeças			pp.			pp.
Materiais e fricção	41,68%	25,97%	15,71	40,47%	26,35%	14,12
Freios	19,52%	19,92%	-0,40	18,89%	20,03%	-1,14
Sistemas de Acoplamento	6,91%	8,64%	-1,73	7,63%	8,60%	-0,98
Sistemas de Suspensão e Rodagem	31,89%	45,35%	-13,47	33,00%	44,96%	-11,96
Fundidos	0,01%	0,12%	-0,11	0,01%	0,05%	-0,04



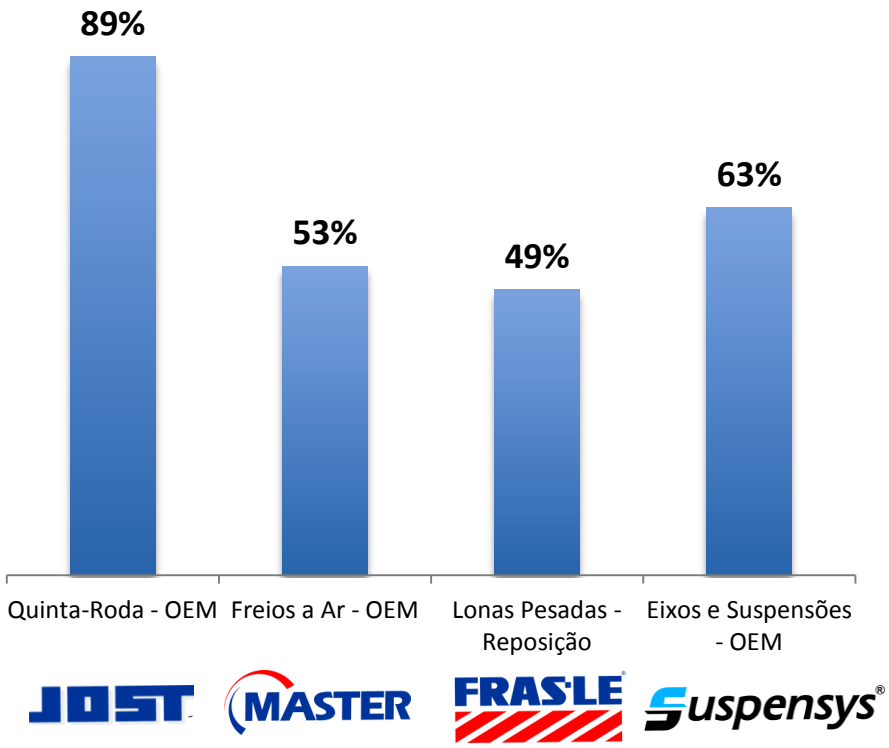
Autopeças

Liderança no mercado doméstico

Participação de Mercado

principais componentes de cada controlada

1S12*



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

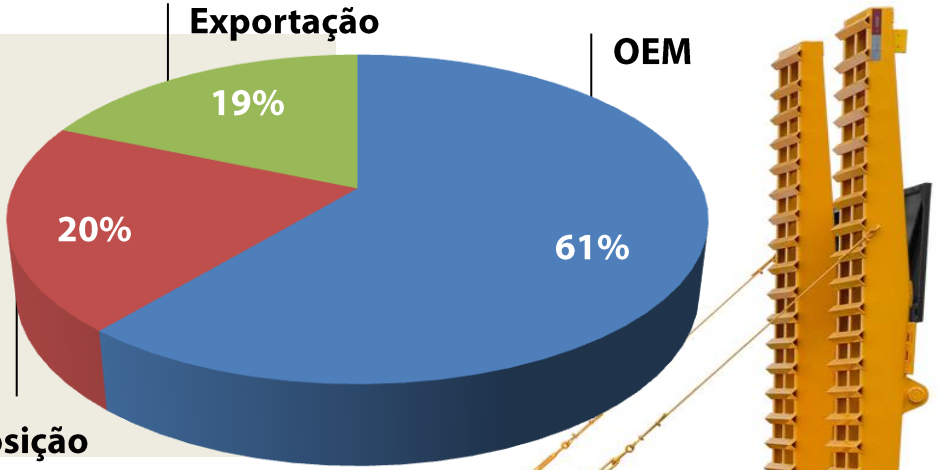
Exportações concentradas no NAFTA principalmente mercado dos EUA

Vendas por Mercado | 1S12*

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

2T12 | 1S12

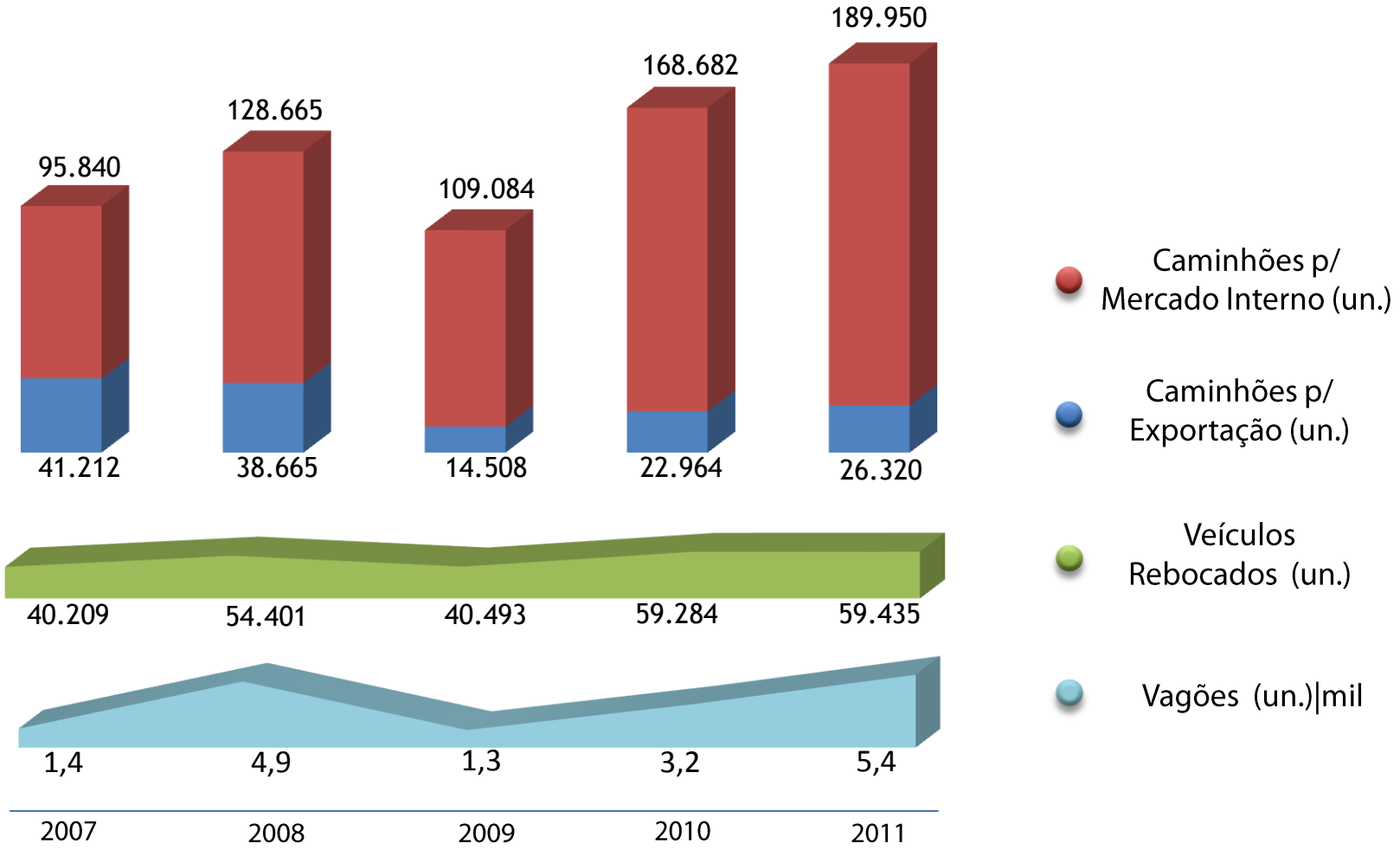
- **Cenário macroeconômico afeta economia brasileira, impactando investimentos privados.**
- **Economia arrefece. Safra agrícola sofre com estiagem. Estímulos provocam efeitos moderados.**
- **Produção de caminhões(1): 62.926 unidades no 1S12, 39,8% menor que no 1S11.**
- **Menor atividade pressionou vendas e margens da Companhia.**

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

Visão Geral de Mercado

Evolução do Mercado de Veículos Comerciais | Produção

Brasil

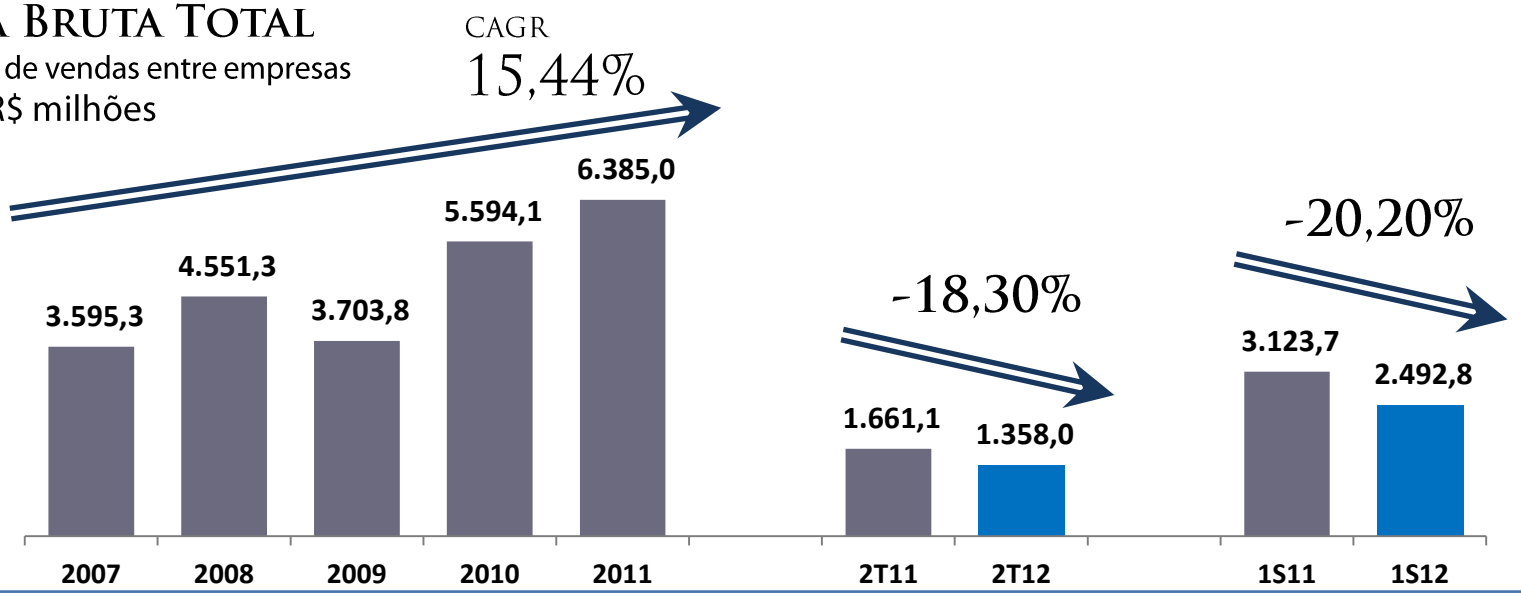


Resultados Financeiros

Receita Bruta Total

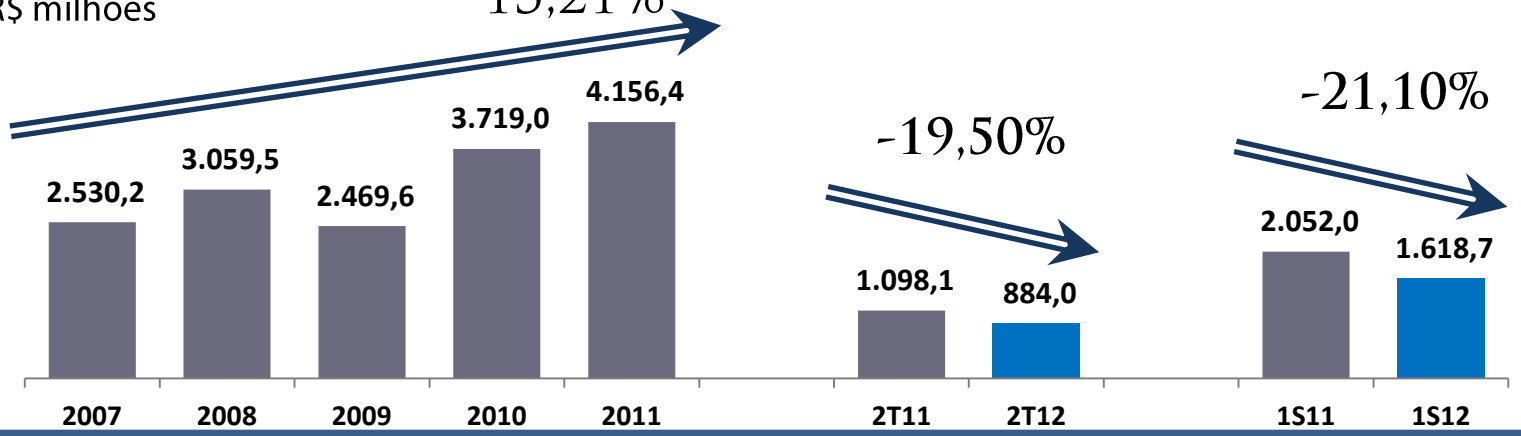
sem eliminação de vendas entre empresas

R$ milhões



Receita Líquida Consolidada

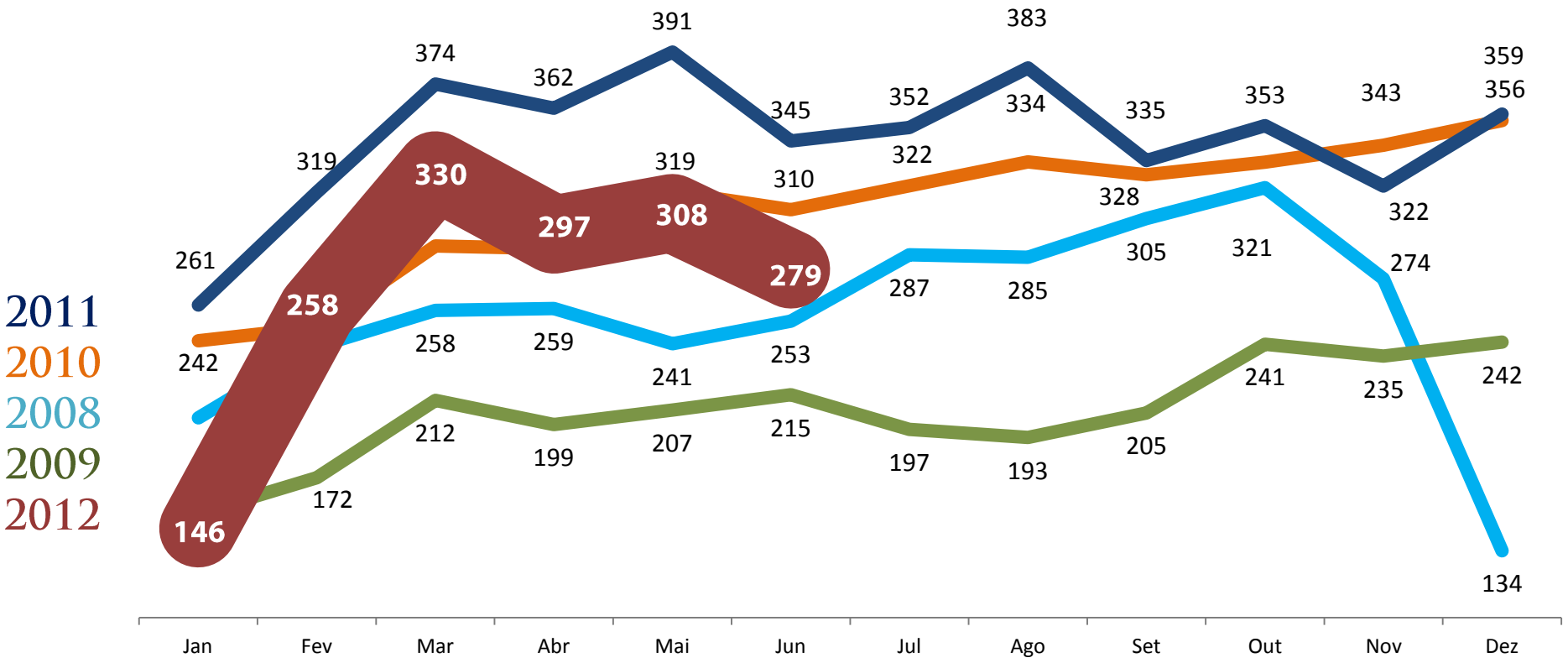
R$ milhões



Resultados Financeiros

Receita Líquida Consolidada | MENSAL

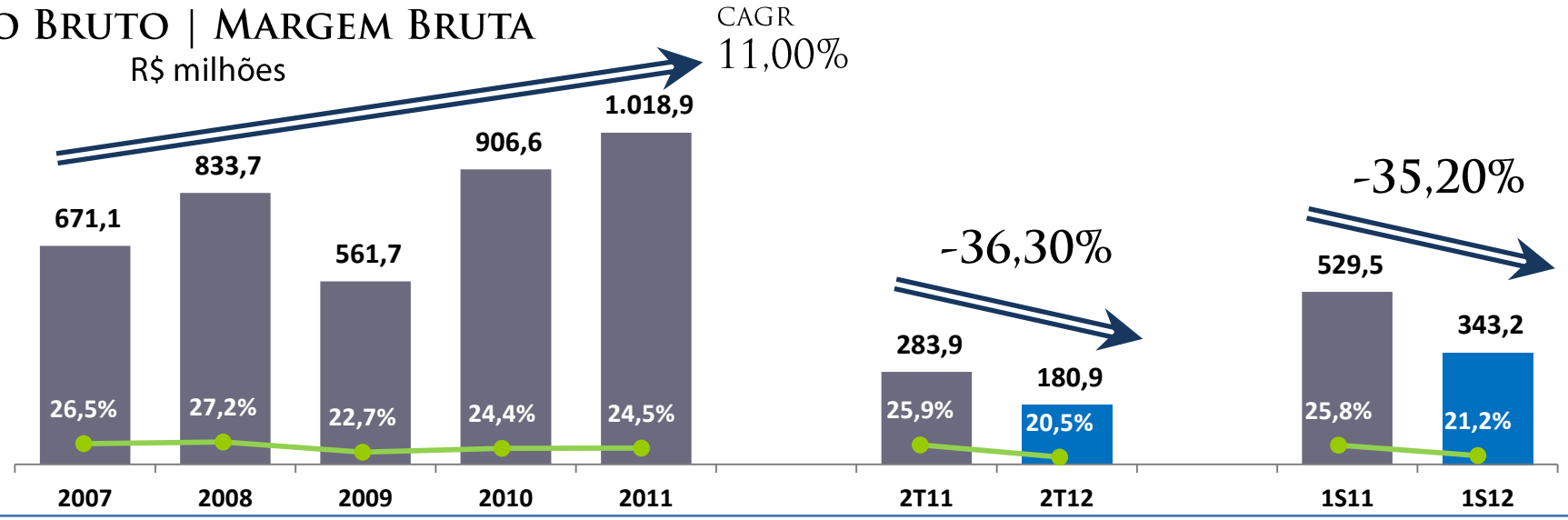
R$ milhões



Resultados Financeiros

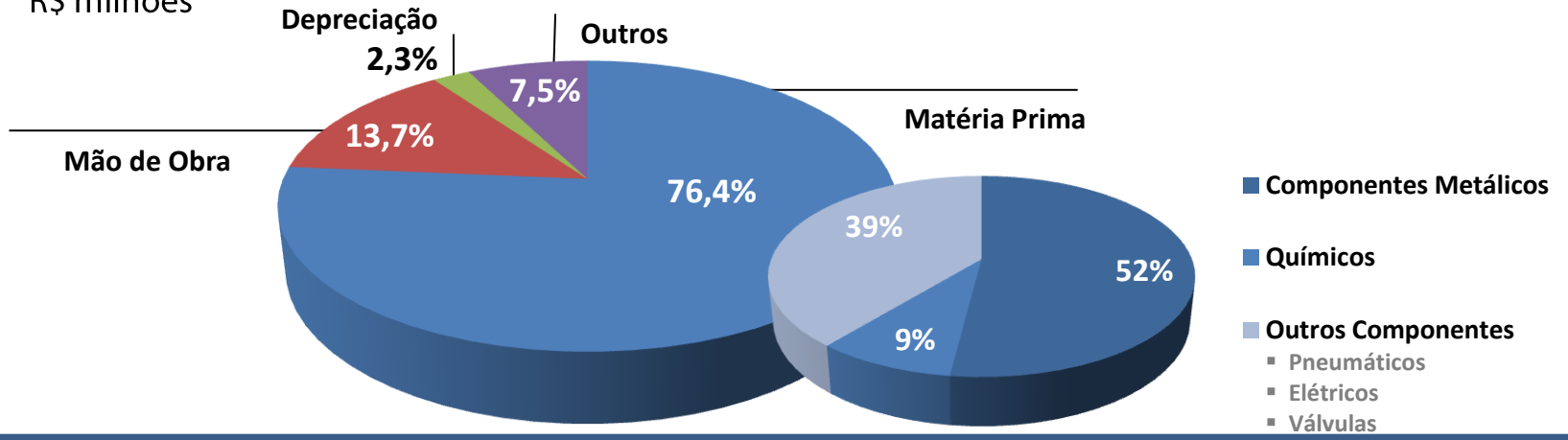
Lucro Bruto | Margem Bruta

R$ milhões



Composição Consolidada do CPV

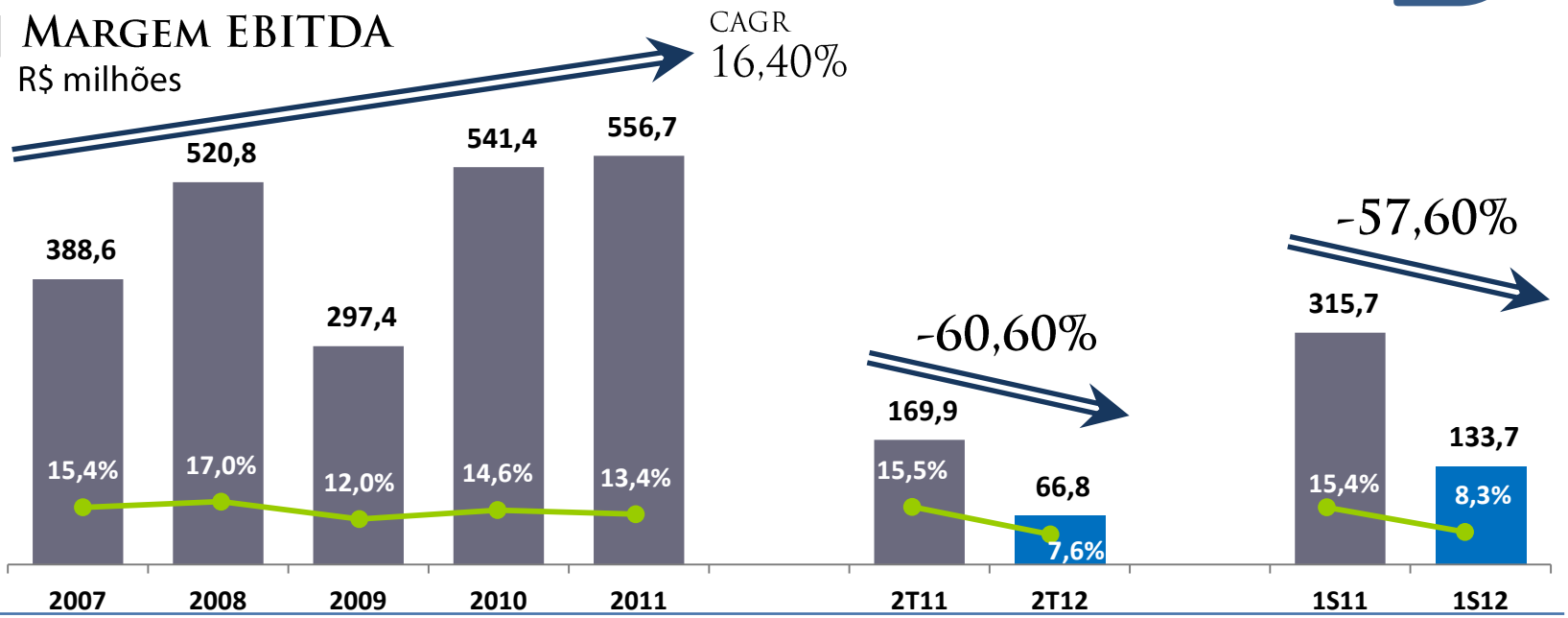
R$ milhões



Resultados Financeiros

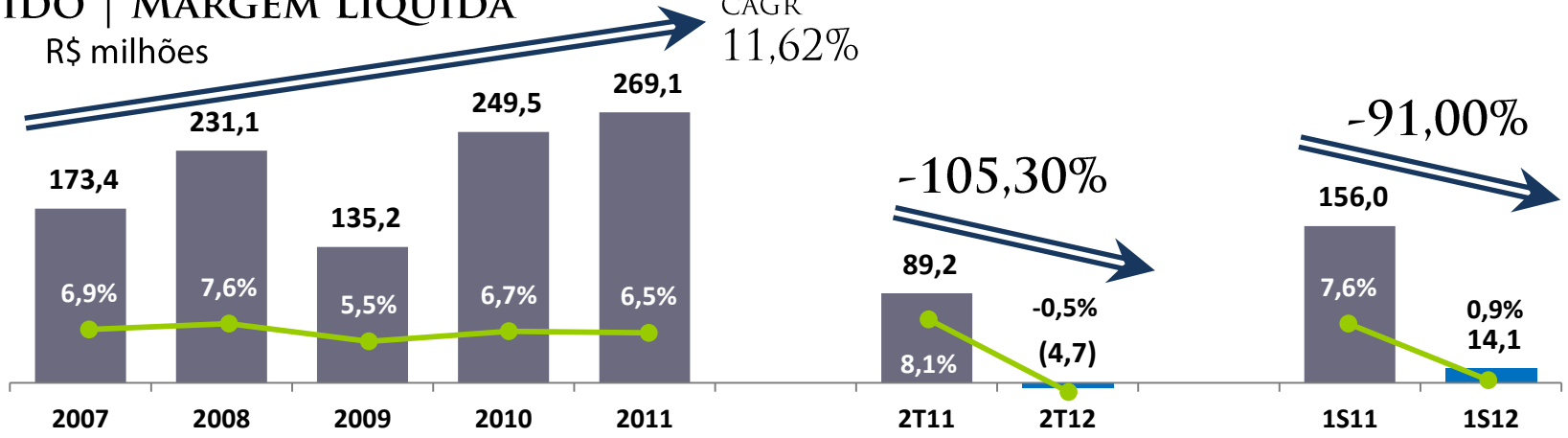
EBITDA | Margem EBITDA

R$ milhões



Lucro Líquido | Margem Líquida

R$ milhões



Resultados Financeiros

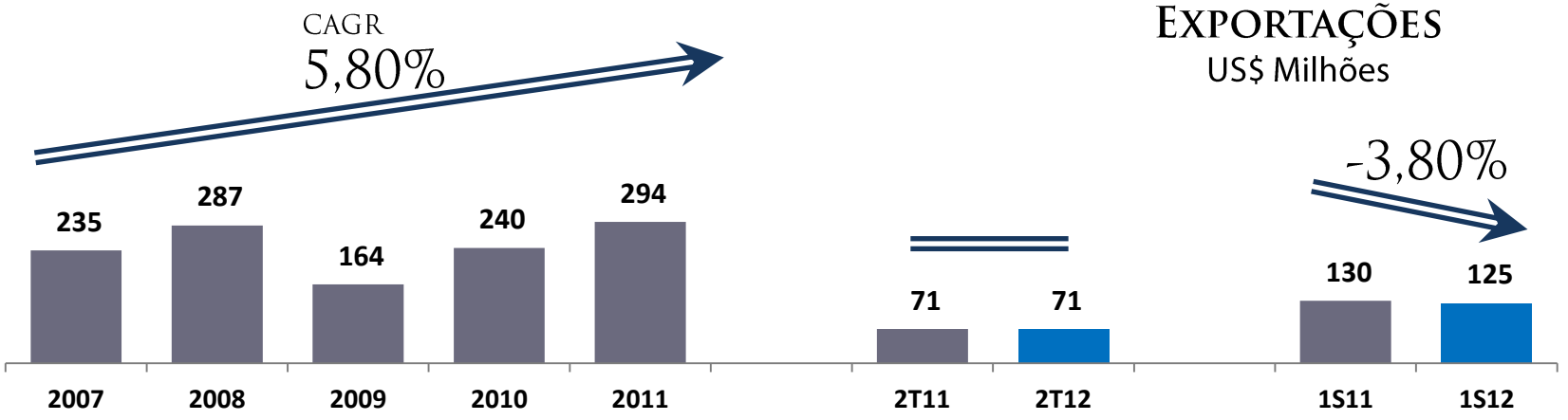
DRE Sumário dos Segmentos

R$ milhões | %

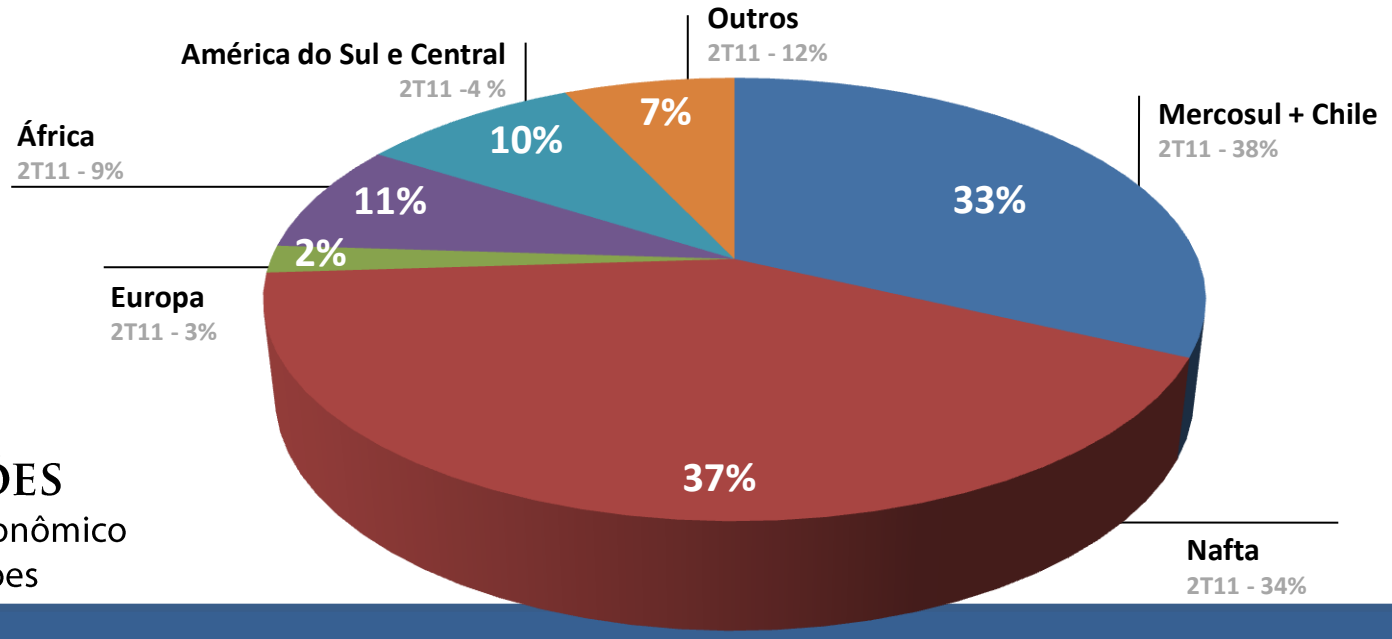
	Veículos e Implementos			Autopeças			Serviços Financeiros			Consolidado		
	2T2012	2T2011	Δ%	2T2012	2T2011	Δ%	2T2012	2T2011	Δ%	2T2012	2T2011	Δ%
Receita Bruta	586.383	682.780	-14%	505.620	681.475	-26%	21.423	16.215	32%	1.113.426	1.380.470	-19%
Deduções da Receita Bruta	(114.882)	(129.596)	-11%	(112.641)	(151.206)	-26%	(1.931)	(1.605)	20%	(229.454)	(282.407)	-19%
Receita Líquida	**471.501**	**553.184**	-15%	**392.979**	**530.269**	-26%	**19.492**	**14.610**	33%	**883.972**	**1.098.063**	-19%
Custo Vendas e Serviços	**(410.289)**	**(419.970)**	-2%	**(292.773)**	**(394.241)**	-26%	**-**	**-**	-	**(703.062)**	**(814.211)**	-14%
Lucro Bruto	**61.212**	**133.214**	-54%	**100.206**	**136.028**	-26%	**19.492**	**14.610**	33%	**180.910**	**283.852**	-36%
Despesas Operacionais	(66.451)	(64.661)	3%	(61.749)	(59.361)	4%	(14.946)	(11.200)	33%	(143.146)	(135.222)	6%
Resultado Financeiro	(27.303)	4.031	-777%	(4.053)	9.437	-143%	(544)	173	-414%	(31.900)	13.641	-334%
Lucro Operacional	**(32.542)**	**72.584**	-145%	**34.404**	**86.104**	-60%	**4.002**	**3.583**	12%	**5.864**	**162.271**	-96%
Lucro Líquido Exercício	**(20.952)**	**56.007**	-137%	**13.412**	**30.699**	-56%	**2.815**	**2.485**	13%	**(4.725)**	**89.191**	-105%
EBIT	**(5.239)**	**68.553**	-108%	**38.457**	**76.667**	-50%	**4.546**	**3.410**	33%	**37.764**	**148.630**	-75%
EBITDA	**4.908**	**75.801**	-94%	**57.110**	**90.407**	-37%	**4.816**	**3.645**	32%	**66.834**	**169.853**	-61%
MARGEM BRUTA (%)	**13,0%**	**24,1%**	-11,1 p.p.	**25,5%**	**25,7%**	-0,2 p.p.	**100,0%**	**100,0%**	0,0 p.p.	**20,5%**	**25,9%**	-5,4 p.p.
MARGEM EBITDA (%)	**1,0%**	**13,7%**	-12,7 p.p.	**14,5%**	**17,0%**	-2,5 p.p.	**24,7%**	**24,9%**	-0,2 p.p.	**7,6%**	**15,5%**	-7,9 p.p.
MARGEM LÍQUIDA (%)	**-4,4%**	**10,1%**	-14,5 p.p.	**3,4%**	**5,8%**	-2,4 p.p.	**14,4%**	**17,0%**	-2,6 p.p.	**-0,5%**	**8,1%**	-8,6 p.p.

Resultados Financeiros

Exportações
US$ Milhões



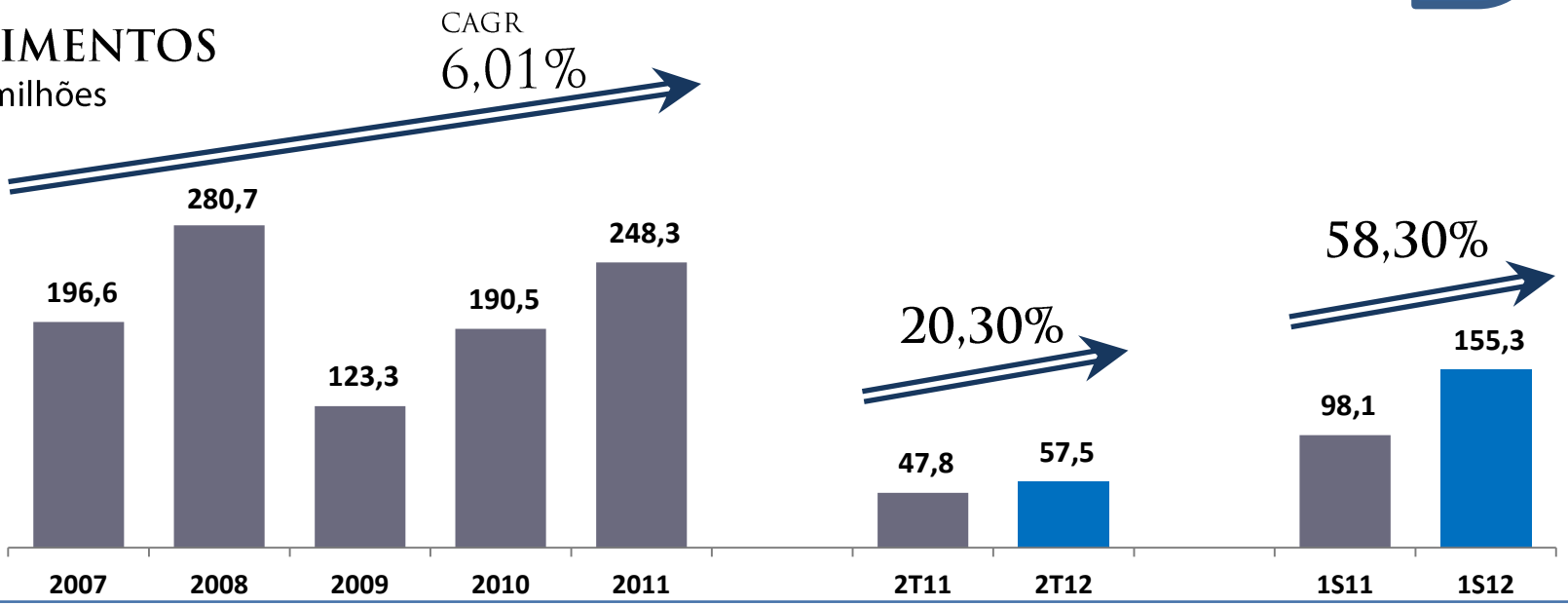
Exportações
destinos por bloco econômico
2T12 | US$ Milhões



Resultados Financeiros

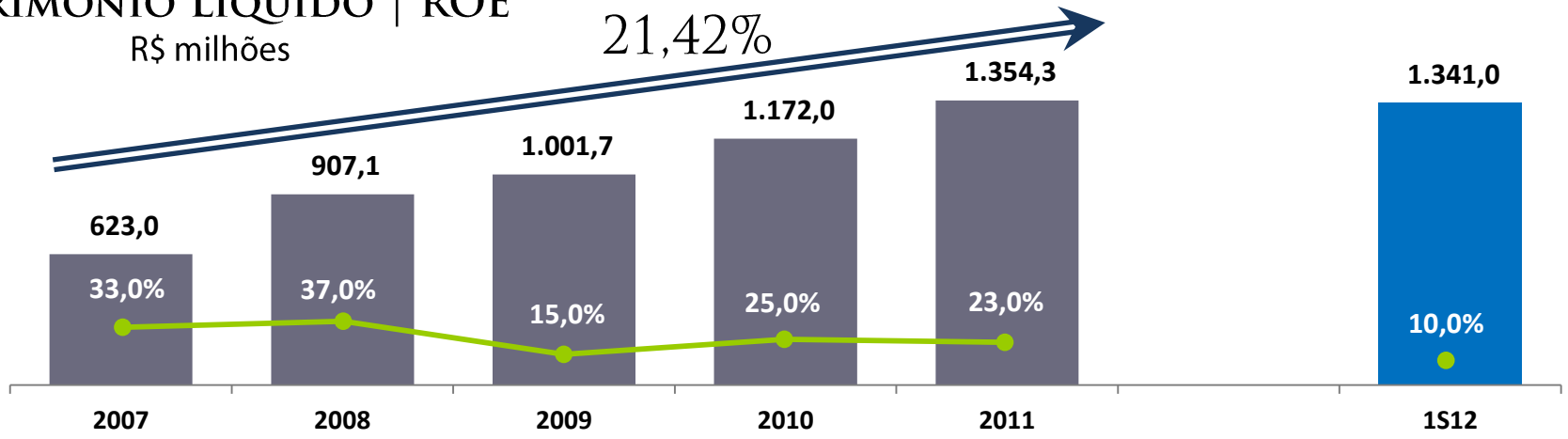
Investimentos

R$ milhões



Patrimônio Líquido | ROE

R$ milhões

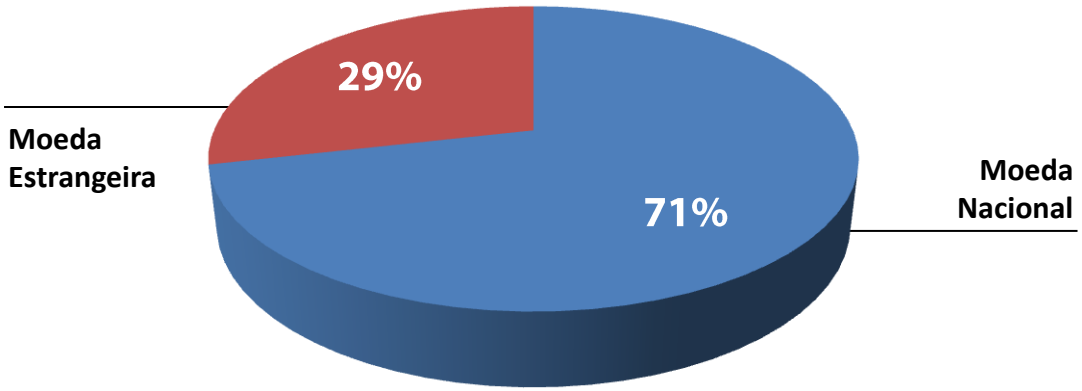


Resultados Financeiros

Composição da Dívida Bruta 1S12

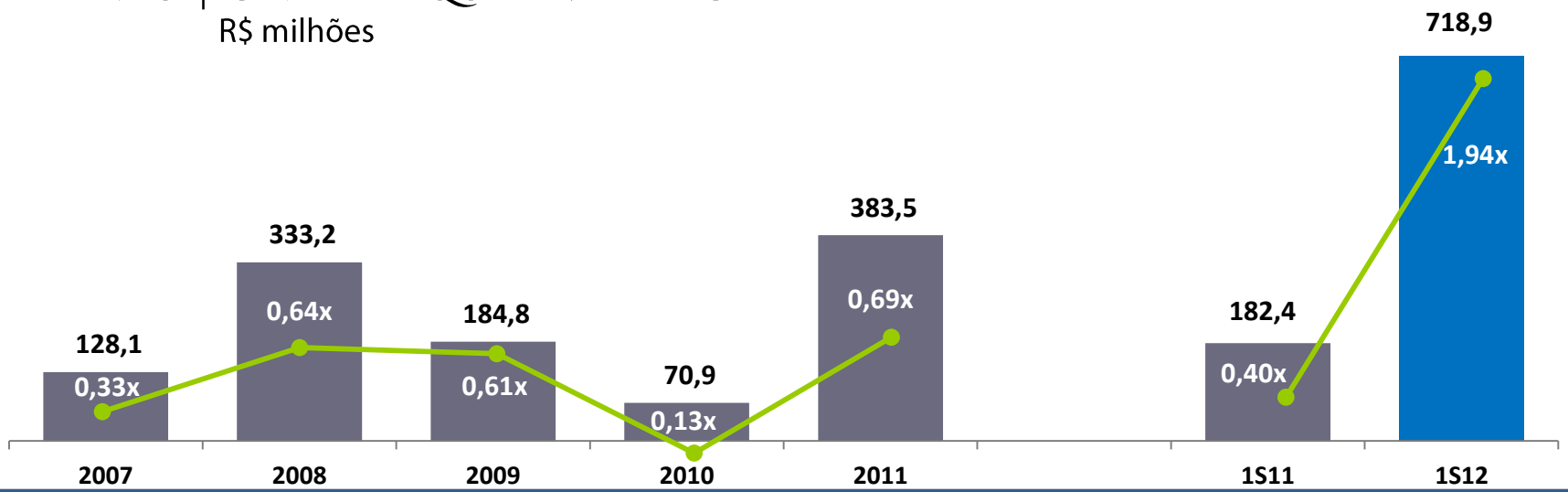
R$ milhares | %

Dívida Bruta Total	R$ 1.818.813
Dívida Bruta em moeda nacional	R$ 1.299.103
Dívida Bruta em moeda estrangeira	R$ 519.709
Cotação Dólar (30.06.12)	R$ 2,0213



Endividamento | Dívida Líquida / EBITDA

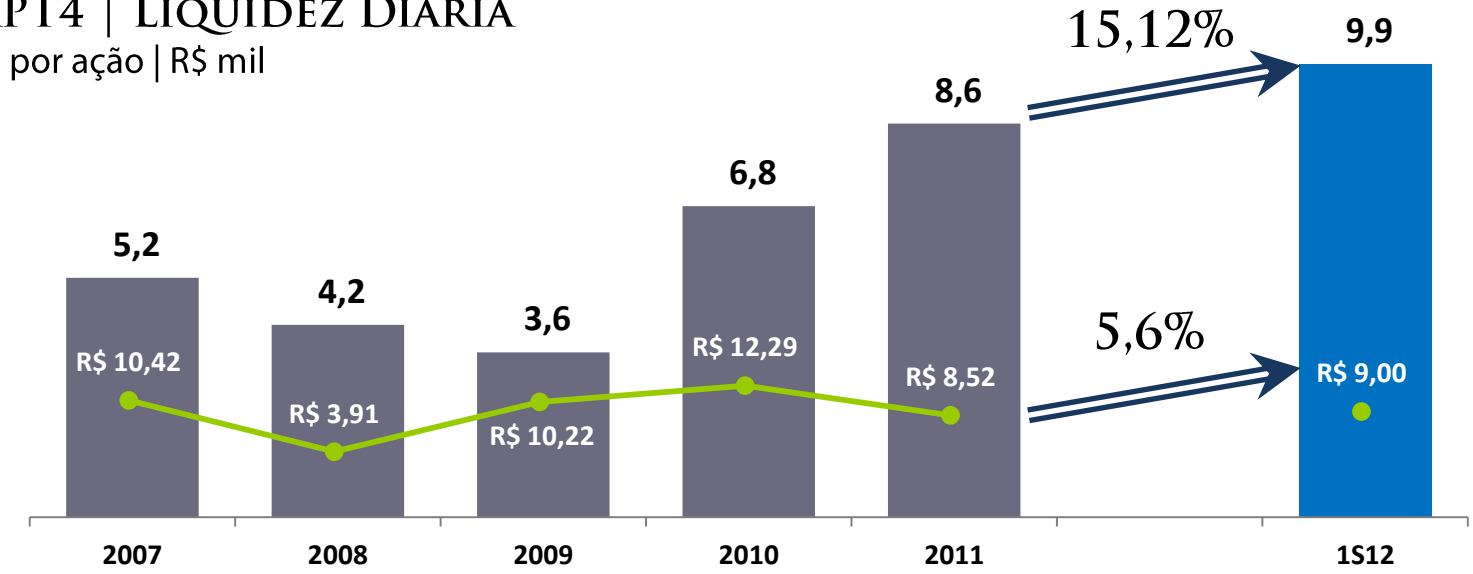
R$ milhões



Mercado de Capitais

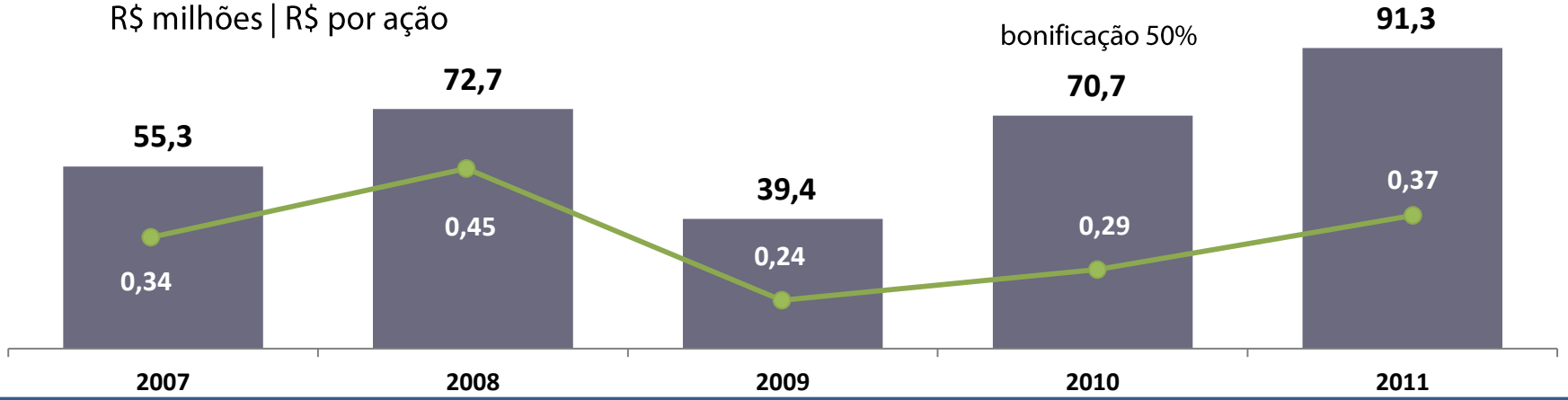
Cotação RAPT4 | Liquidez Diária

R$ por ação | R$ mil



Distribuição de Dividendos e JSCP

R$ milhões | R$ por ação



Sustentabilidade

Empregos | 2T12

11.974 funcionários

-0,18%

11.995
2T11

Investimentos Sociais | 2011

R$ **90** milhões

benefícios

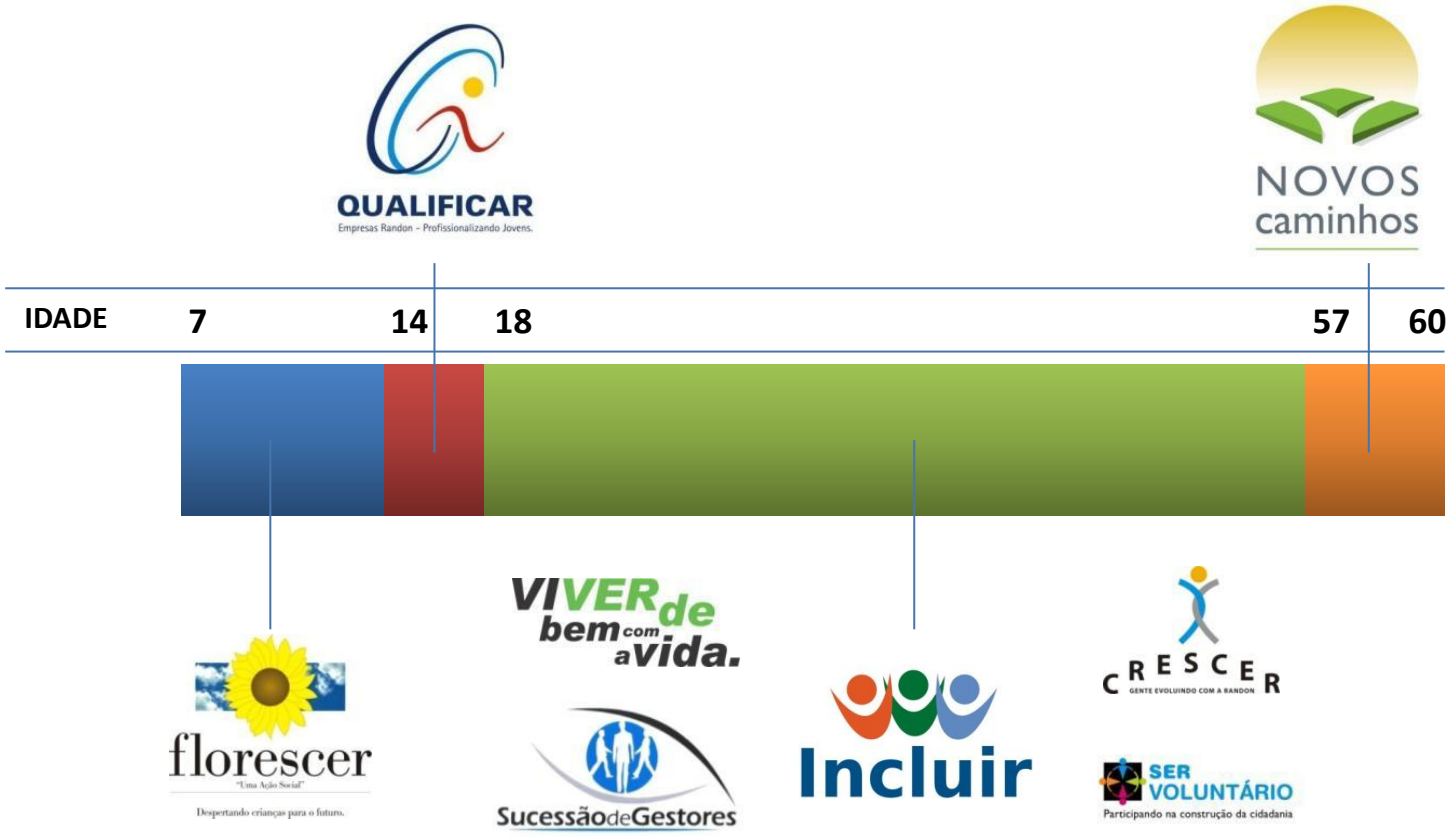
educação, alimentação, previdência privada, saúde, transporte, cidadania

R$ **7** milhões

meio ambiente

Sustentabilidade

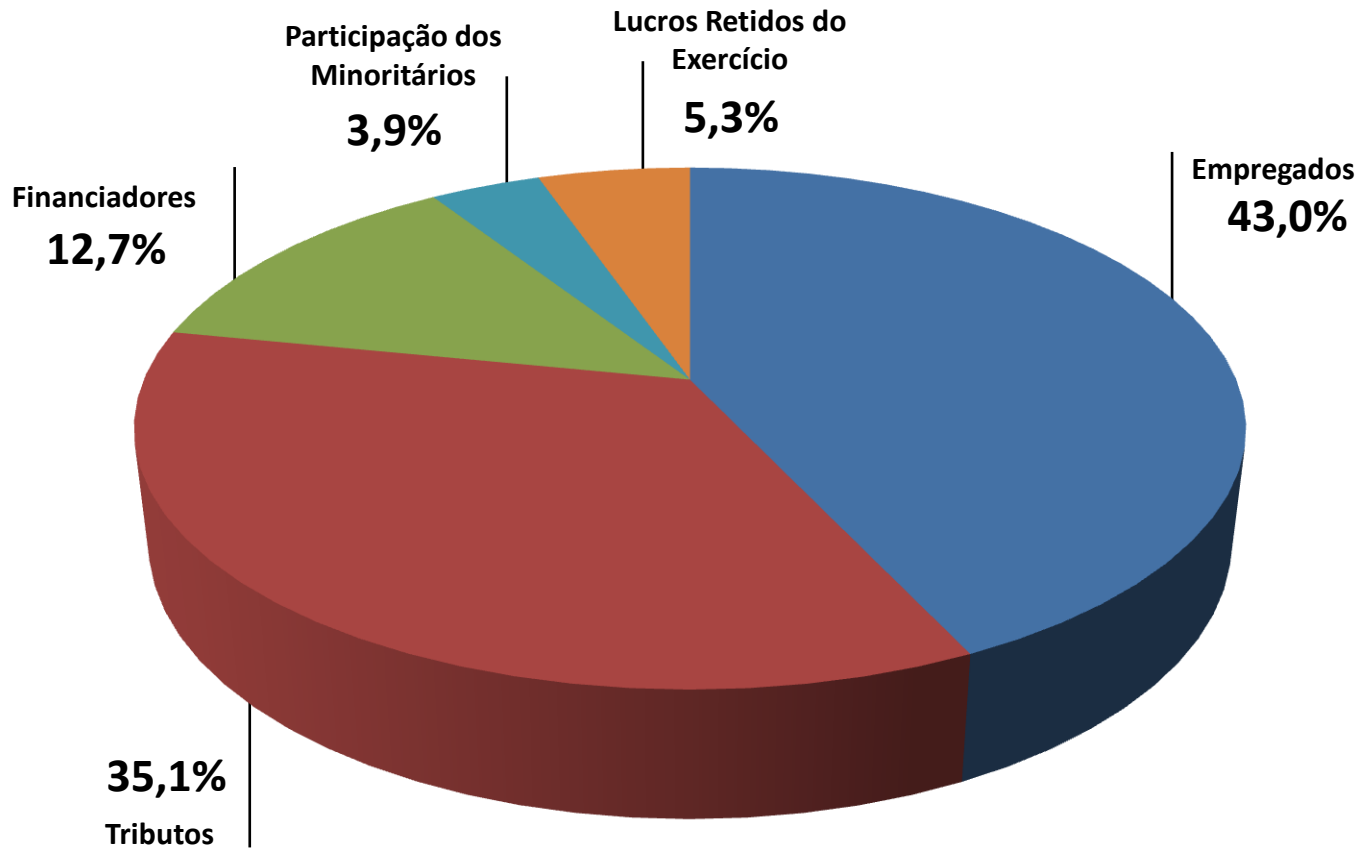
Responsabilidade Social – Programas Implantados



Sustentabilidade

Valor Adicionado Consolidado – 2012

Distribuição – R$ 354,5 milhões



Perspectivas

2012

- **Previsão de crescimento da economia Brasileira (2012): 1,90%.***
- **Safra agrícola – previsão média (2012): 162 milhões de toneladas, 0,1% inferior ao ciclo anterior. ****
- **Mercado de caminhões deve experimentar retomada lenta. Prévias estimam produção de 150 mil unidades no ano.**
- **Juros menores e investimentos públicos devem estimular crescimento no segmento de Veículos e Implementos no 2S12.**
- **Adequações de estrutura no 1S12 devem refletir em maior eficiência operacional no 2S12.**

Fonte: * Relatório BACEN / FOCUS (23/07/2012)
** 10º Levantamento-Safra 2011/2012 - Conab

Perspectivas

Guidance 2012 - Revisado

Receita Bruta Total	R$ 5,1 bi
Receita Líquida Consolidada	R$ 3,5 bi
Exportações	US$ 280 mi
Importações	US$ 100 mi
Investimentos	R$ 230 mi

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

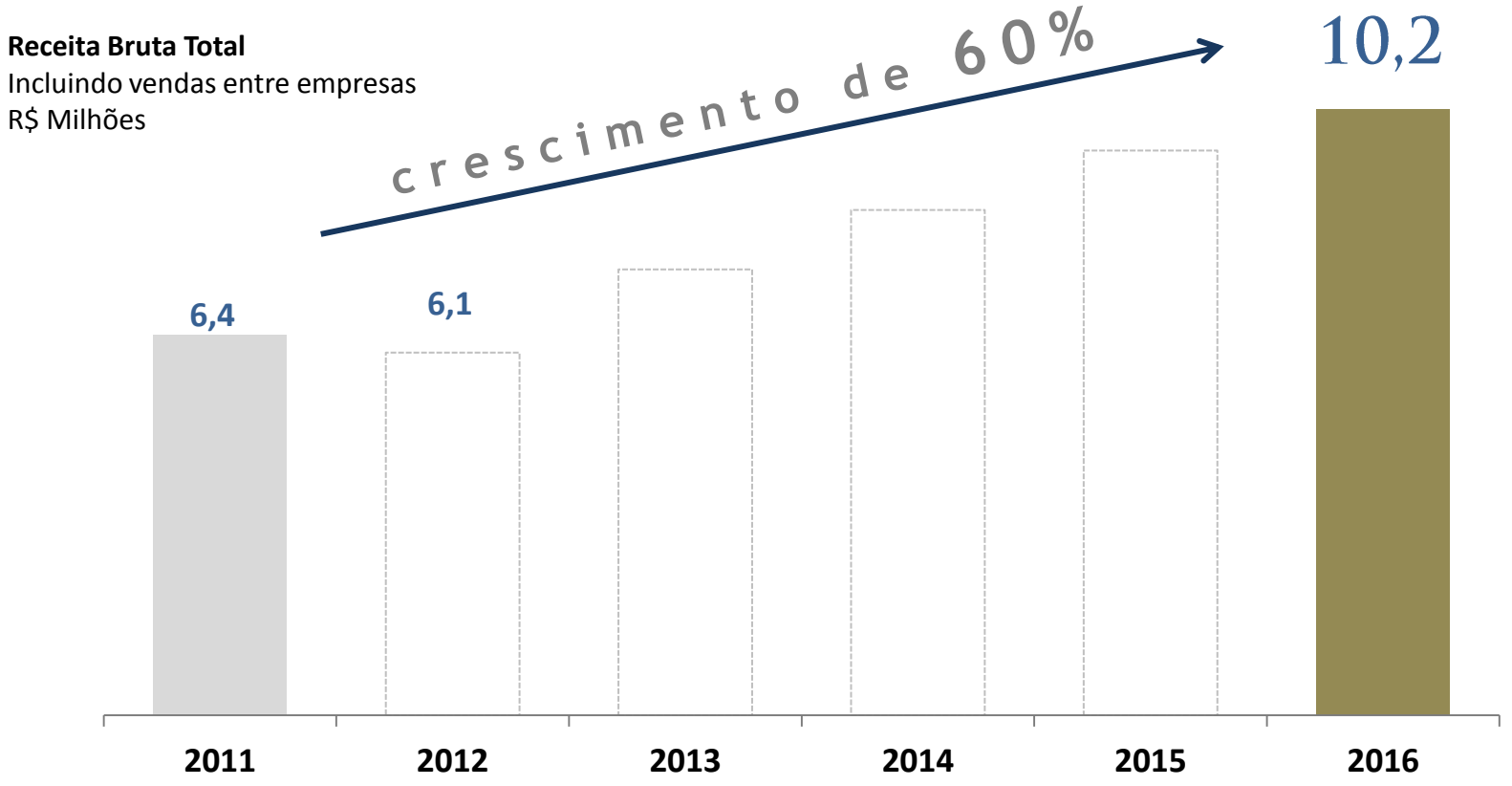
VALOR ATINGIDO

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