

# PERFIL**RANDON**

## 3T2011

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**

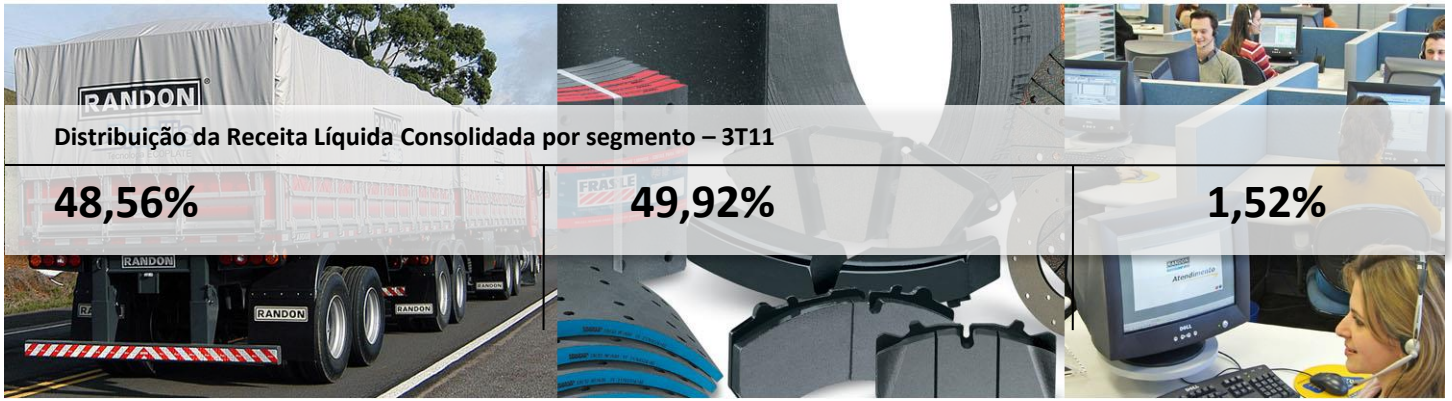
**12.566**
**FUNCIONÁRIOS**



# 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

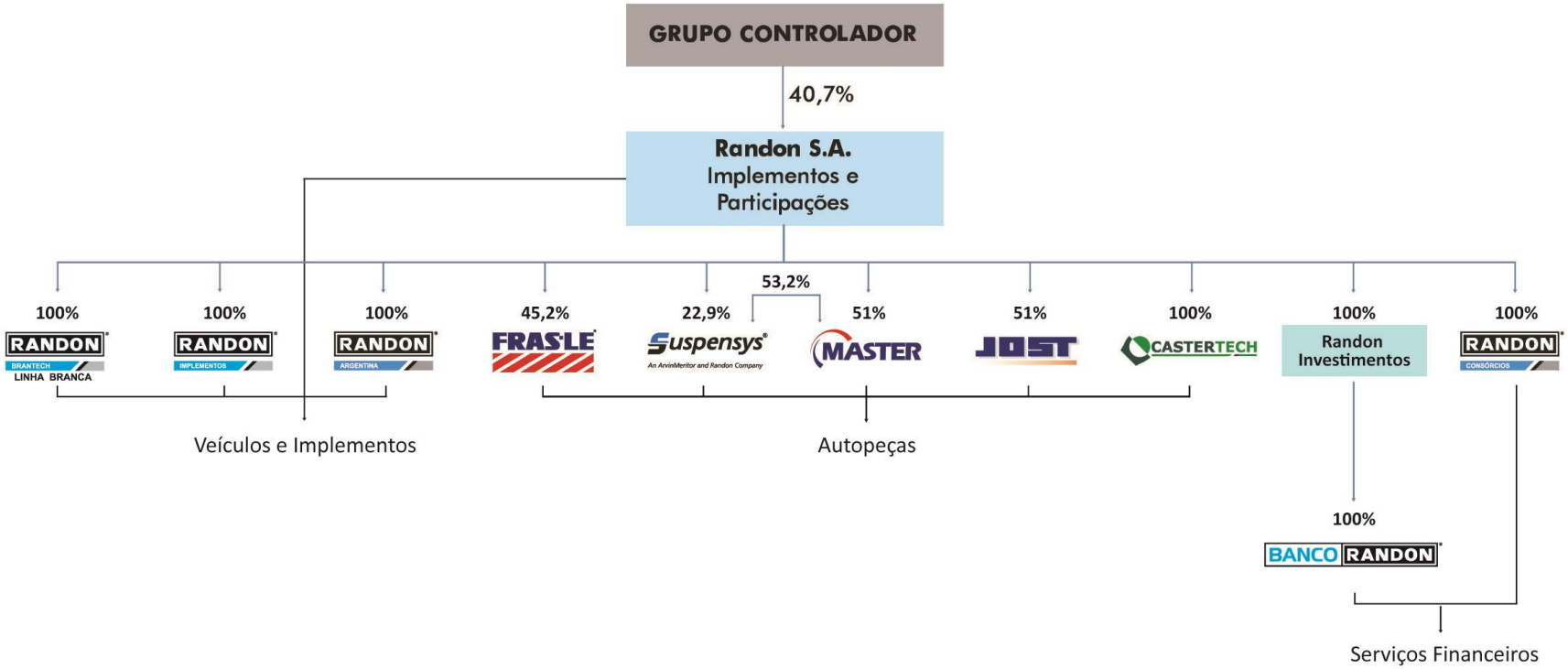
Oferece crédito para produtos próprios e de terceiros;

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
30/06/2011 R$ 2,81 bi




NÍVEL 1
BM&FBOVESPA

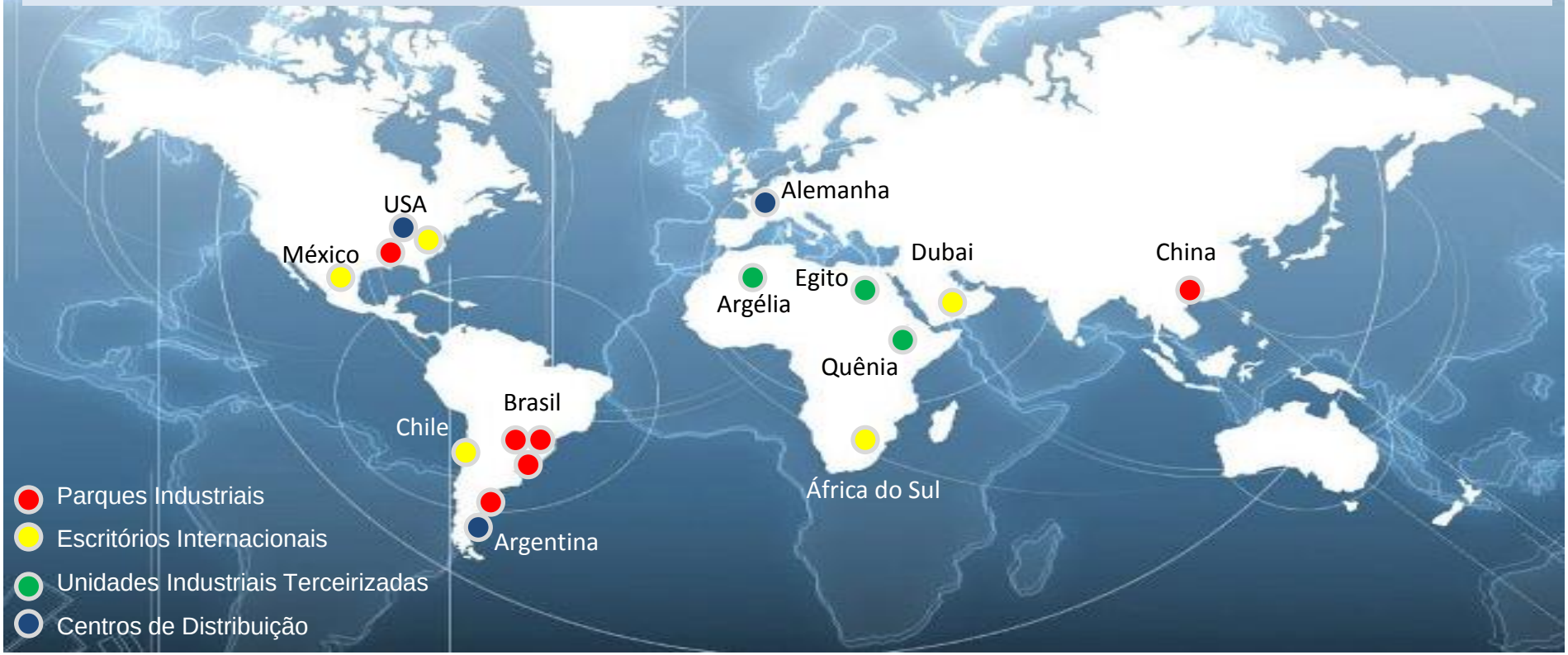
Índice Small Cap SMLL
Índice do Setor Industrial INDX
Índice Brasil IBRX

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

# Nossa Empresa

## Estrutura Operacional

**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

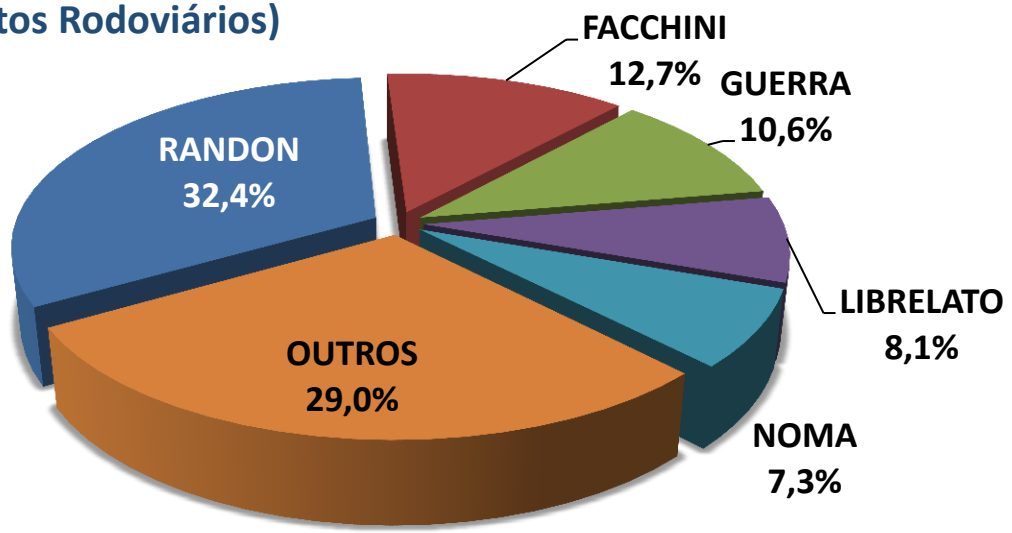
## Liderança no Mercado Doméstico

### Veículos Rebocados (Implementos Rodoviários)

Participação de Mercado – 1S11

**Evolução MKT Share**

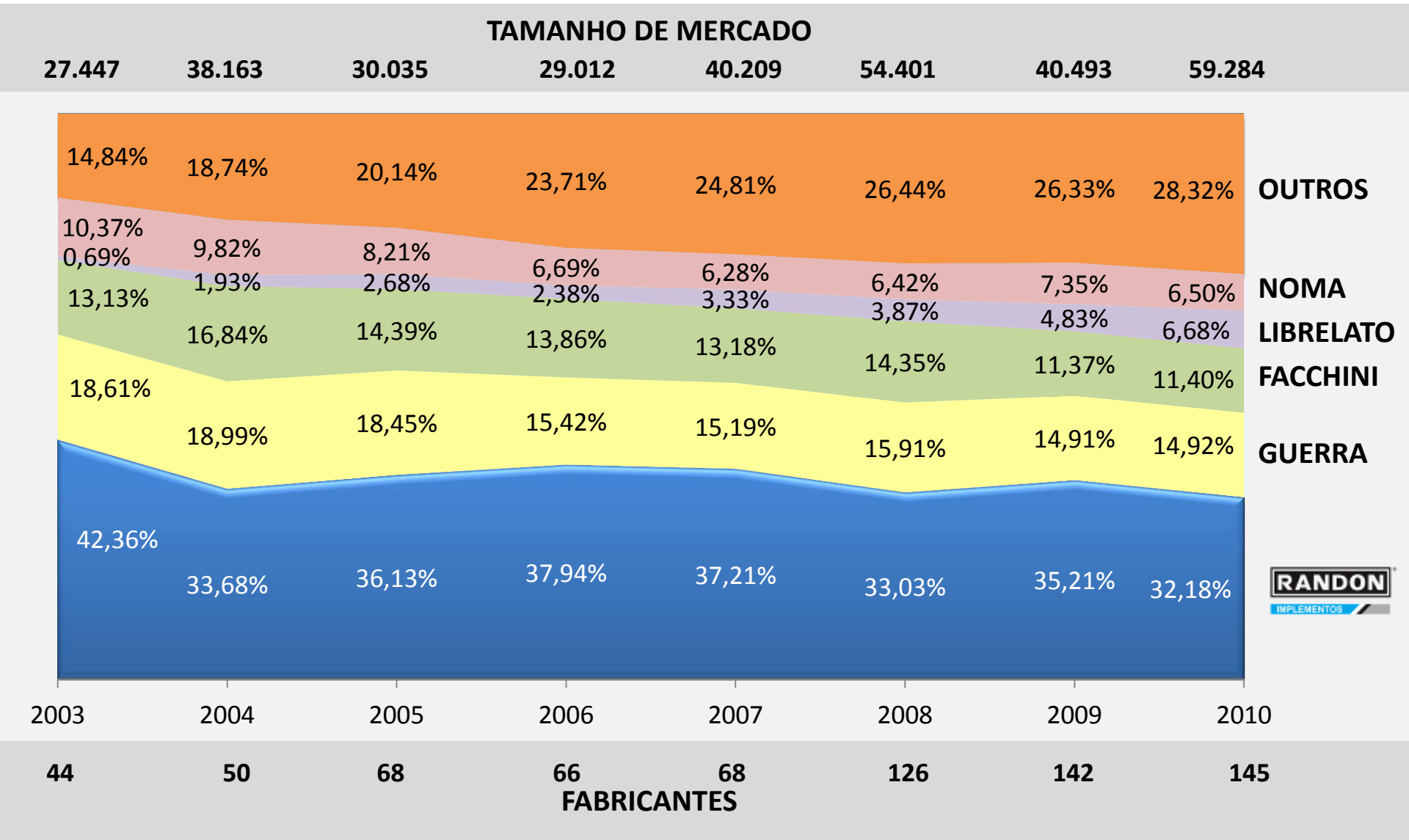
| Período | Participação |
|---|---|
| **2008** | 33,0% |
| **2009** | 35,2% |
| **2010** | 32,2% |
| **3T10** | 31,5% |
| **3T11** | 31,5% |






# Veículos e Implementos

## Movimento de Mercado



# Veículos e Implementos

## Veículos Rebocados - Produção Mundial 2010

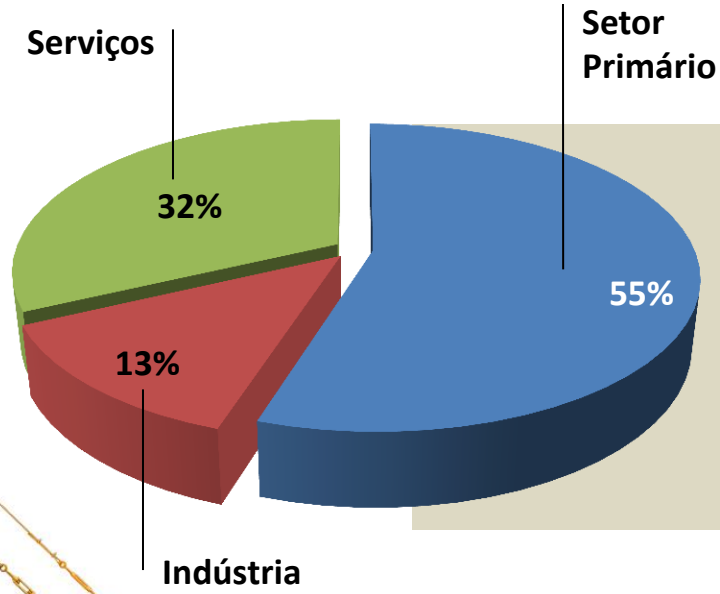



**Fabricação Mundial Estimada**
650.000 unidades em 2005
680.000 unidades em 2006
823.700 unidades em 2007
712.000 unidades em 2008
570.000 unidades em 2009
778.000 unidades em 2010

# Veículos e Implementos

## Veículos Rebocados – Vendas por Setor

### Veículos Rebocados (Implementos Rodoviários)
### Unidades Vendidas
1S2011*




**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).

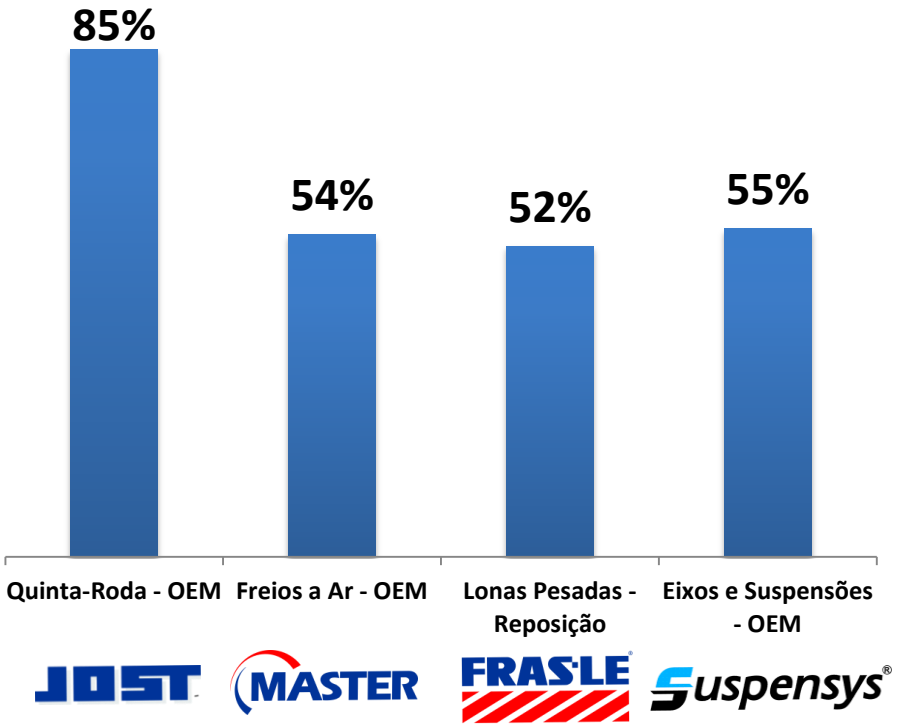


* Dado atualizado semestralmente. Possui pouca variação.

# Autopeças

## Liderança no Mercado Doméstico

### Participação de Mercado – Principais Componentes
1S2011*






* Dado atualizado semestralmente. Possui pouca variação.

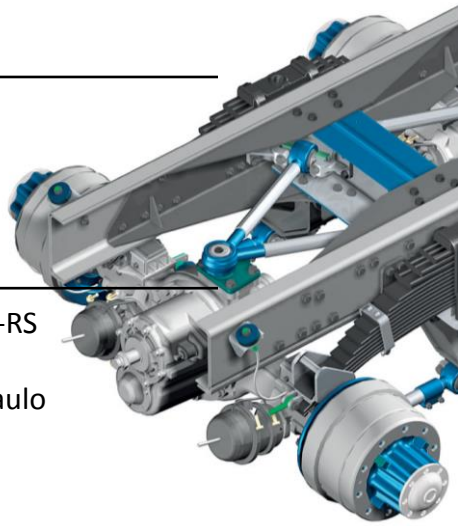
# Autopeças

## Liderança no Mercado Doméstico



### Principais Competidores

| | |
|---|---|
| Freios | Knorr (Alemanha) – Unidade em São Paulo<br>Wabco (EUA) – Unidade em São Paulo<br>Boechat (Brasil/RJ)<br>Silpa (Brasil/RS)<br>Mercado Cativo (MB, Scania) |
| Eixos e Suspensões | Hendrickson (EUA) – Acordo de tecnologia com KLL -RS<br>BPW (Alemanha)<br>SAF Holland (EUA e Alemanha) – Unidade em São Paulo<br>Fuwa (China)<br>HBZ (Brasil/SP)<br>Guerra (Brasil/RS) |
| Sistemas de Articulação | Fontaine (EUA) – Unidade no Paraná<br>Amstead Maxion (EUA e Brasil) – Unidade em São Paulo<br>GF – George Fischer (Suíça) – Escritório no Brasil/RS<br>Fuwa (China) |
| Material de Fricção | Bendix (EUA)<br>Cobreq (TMD Friction/ Alemanha) – Unidade em São Paulo<br>Thermoid (Brasil/SP)<br>Duroline (Brasil/RS) |





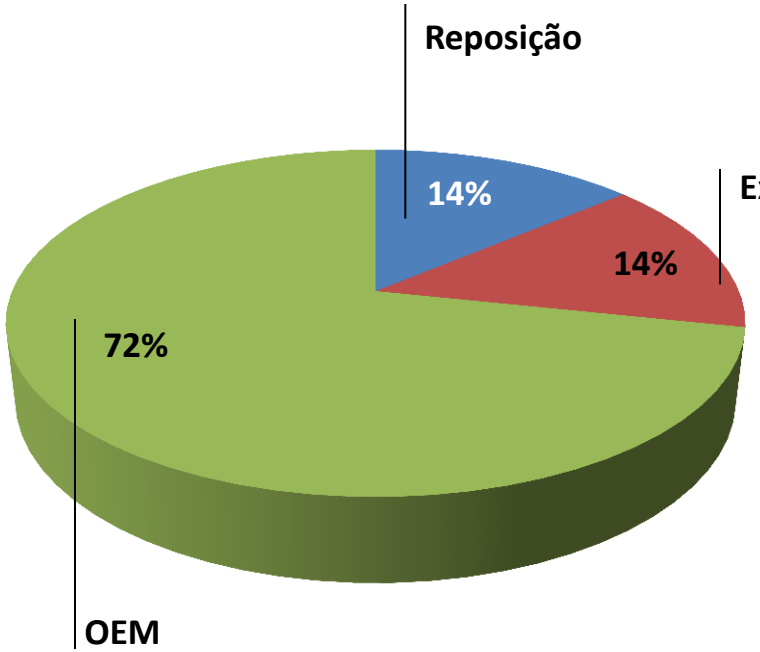


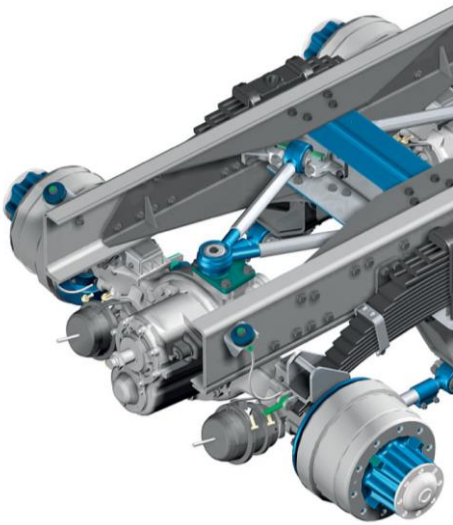
# Autopeças

## Liderança no Mercado Doméstico



### Autopeças – 1S2011*







* Dado atualizado semestralmente. Possui pouca variação.

# Visão Geral do Mercado

- Aumento de custos e despesas alteraram os cursos das margens no trimestre;
- Produção de caminhões[(1)], 129.918 unidades nos 9M11, 15,9% maior que nos 9M10;
- Veículos e implementos: nova Linha R com boas perspectivas de negócio;
- Vagões: novas ordens em produção e possibilidade de novos negócios.

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

# Resultados Operacionais

## Vendas Físicas (unidades)

| | 3T2011 | 3T2010 | Δ% | 9M2011 | 9M2010 | Δ% |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Veículos e Implementos** | | | | | | |
| *Veículos Rebocados (un.)* | 6.561 | 6.495 | 1,0% | 18.722 | 16.945 | 10,5% |
| *Veículos Especiais (un.)* | 207 | 238 | -13,0% | 603 | 792 | -23,9% |
| *Vagões (un.)* | 85 | 219 | -61,2% | 813 | 609 | 33,5% |
| **Autopeças** | | | | | | |
| *Materiais e fricção (ton.)* | 20.300 | 19.700 | 3,0% | 61.800 | 56.000 | 10,4% |
| *Freios (un.)* | 294.788 | 249.423 | 18,2% | 831.925 | 707.288 | 17,6% |
| *Sistemas de Acoplamento (un.)* | 31.167 | 28.472 | 9,5% | 87.719 | 76.679 | 14,4% |
| *Sistemas de Suspensão e Rodagem (un.)* | 152.905 | 120.670 | 26,7% | 416.035 | 327.825 | 26,9% |
| *Fundidos (ton.)* | 4.105 | 1.392 | 194,9% | 12.719 | 2.310 | 450,6% |
| **Serviços Financeiros** | | | | | | |
| *Cotas de Consórcio Vendidas* | 2.981 | 2.083 | 43,1% | 7.520 | 5.131 | 46,6% |

# Resultados Operacionais

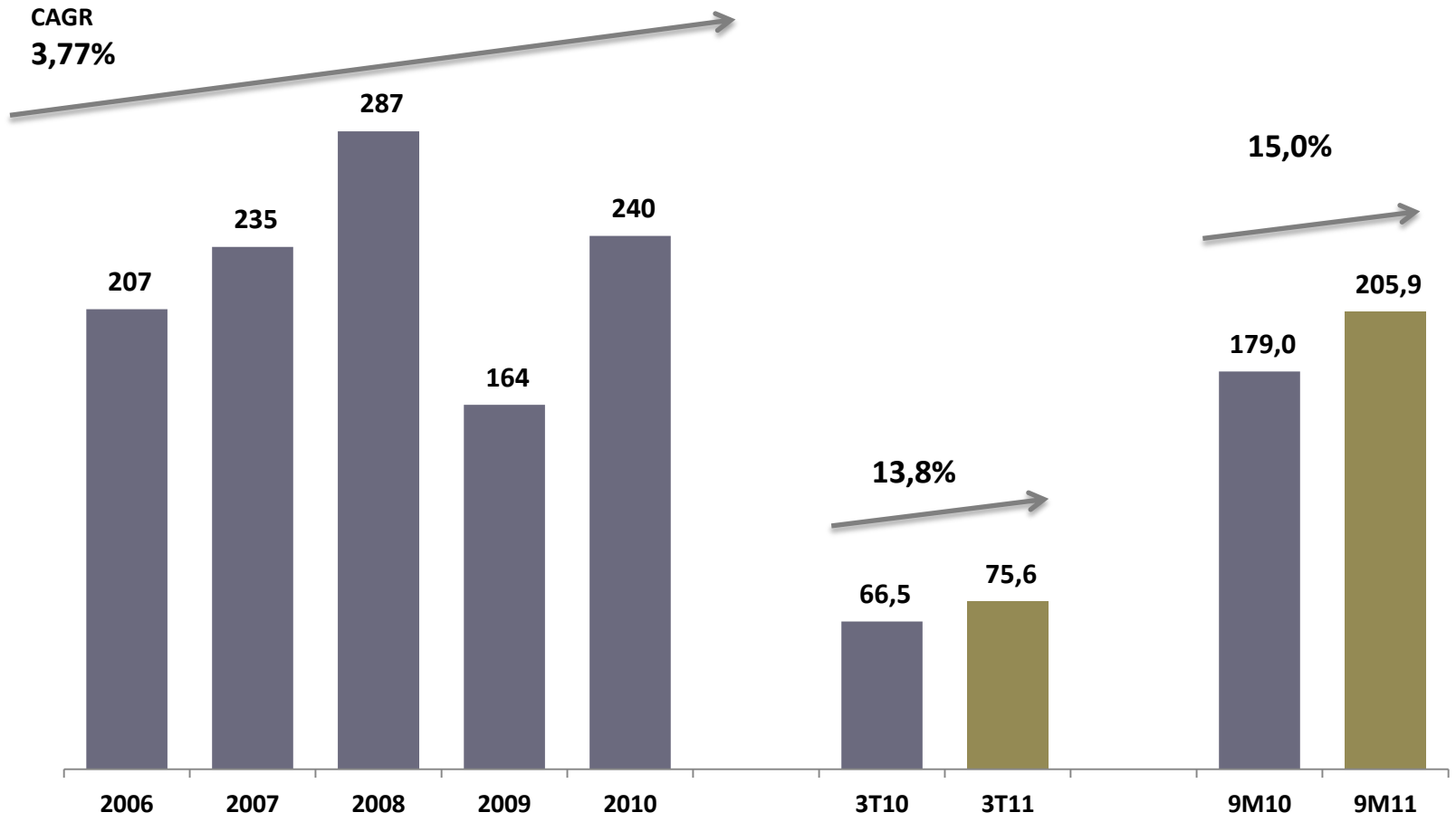
## Receita Líquida Consolidada por Segmento

| | 3T2011 | 3T2010 | Δ% | 9M2011 | 9M2010 | Δ% |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Veículos e Implementos** | **48,56%** | **49,86%** | **-1,30 p.p.** | **49,34%** | **48,39%** | **0,95 p.p.** |
| *Veículos Rebocados (un.)* | 86,53% | 77,40% | 9,14 p.p. | 79,48% | 79,86% | -0,38 p.p. |
| *Veículos Especiais (un.)* | 8,97% | 12,29% | -3,32 p.p. | 8,09% | 10,99% | -2,90 p.p. |
| *Vagões (un.)* | 4,50% | 10,31% | -5,81 p.p. | 12,43% | 9,15% | 3,28 p.p. |
| **Autopeças** | **49,92%** | **48,79%** | **1,13 p.p.** | **49,24%** | **50,21%** | **-0,97 p.p.** |
| *Materiais e fricção (ton.)* | 22,42% | 24,41% | -1,99 p.p. | 24,98% | 26,43% | -1,45 p.p. |
| *Freios (un.)* | 20,43% | 18,89% | 1,54 p.p. | 20,17% | 18,99% | 1,18 p.p. |
| *Sistemas de Acoplamento (un.)* | 9,48% | 8,88% | 0,60 p.p. | 8,91% | 8,63% | 0,28 p.p. |
| *Sistemas de Suspensão e Rodagem (un.)* | 47,71% | 47,75% | -0,03 p.p. | 45,92% | 45,91% | 0,01 p.p. |
| *Fundidos (ton.)* | -0,05% | 0,07% | -0,12 p.p. | 0,02% | 0,04% | -0,02 p.p. |
| **Serviços Financeiros** | **1,52%** | **1,35%** | **0,17 p.p.** | **1,43%** | **1,40%** | **0,03 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

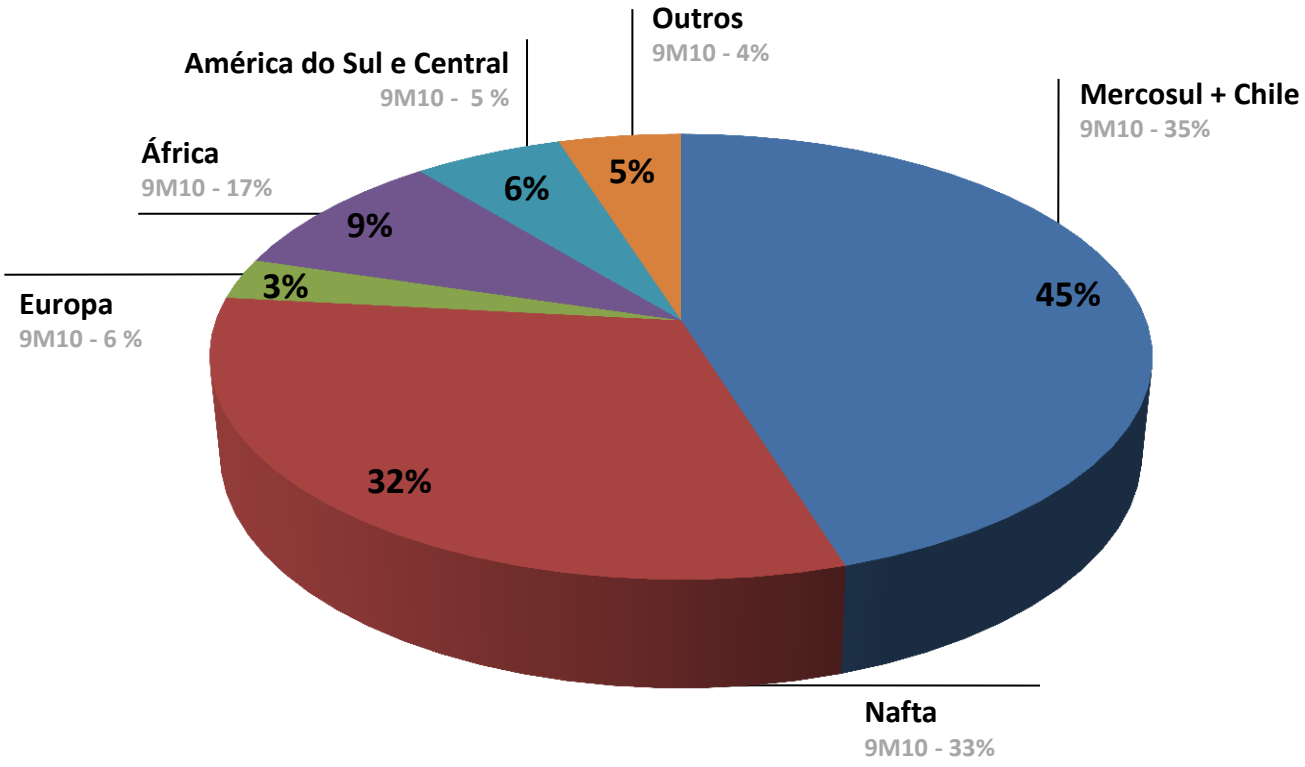


# Resultados Operacionais

## Exportações

### Destinos por bloco econômico

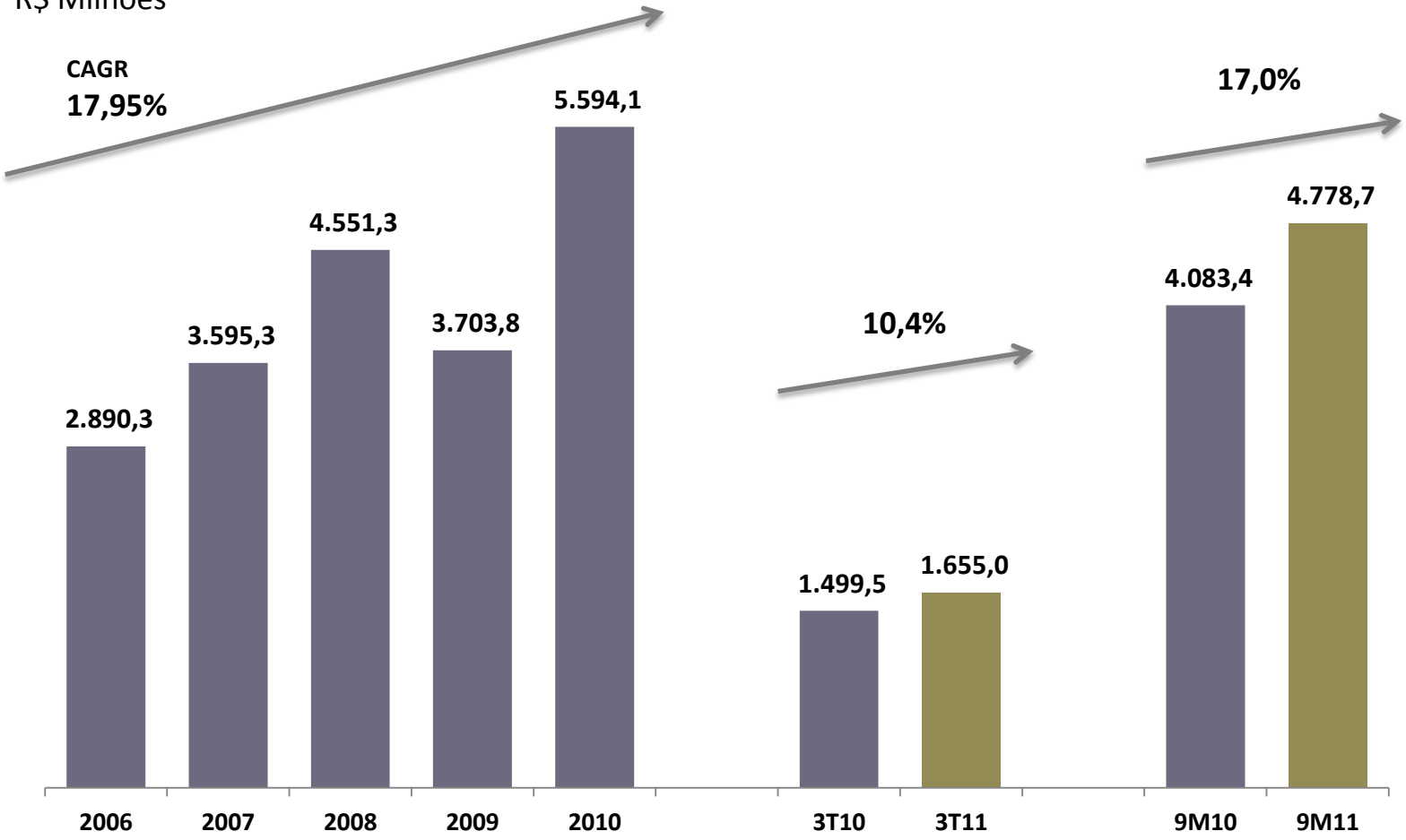
9M11 – US$ Milhões



# Resultados Financeiros

## Receita Bruta Total

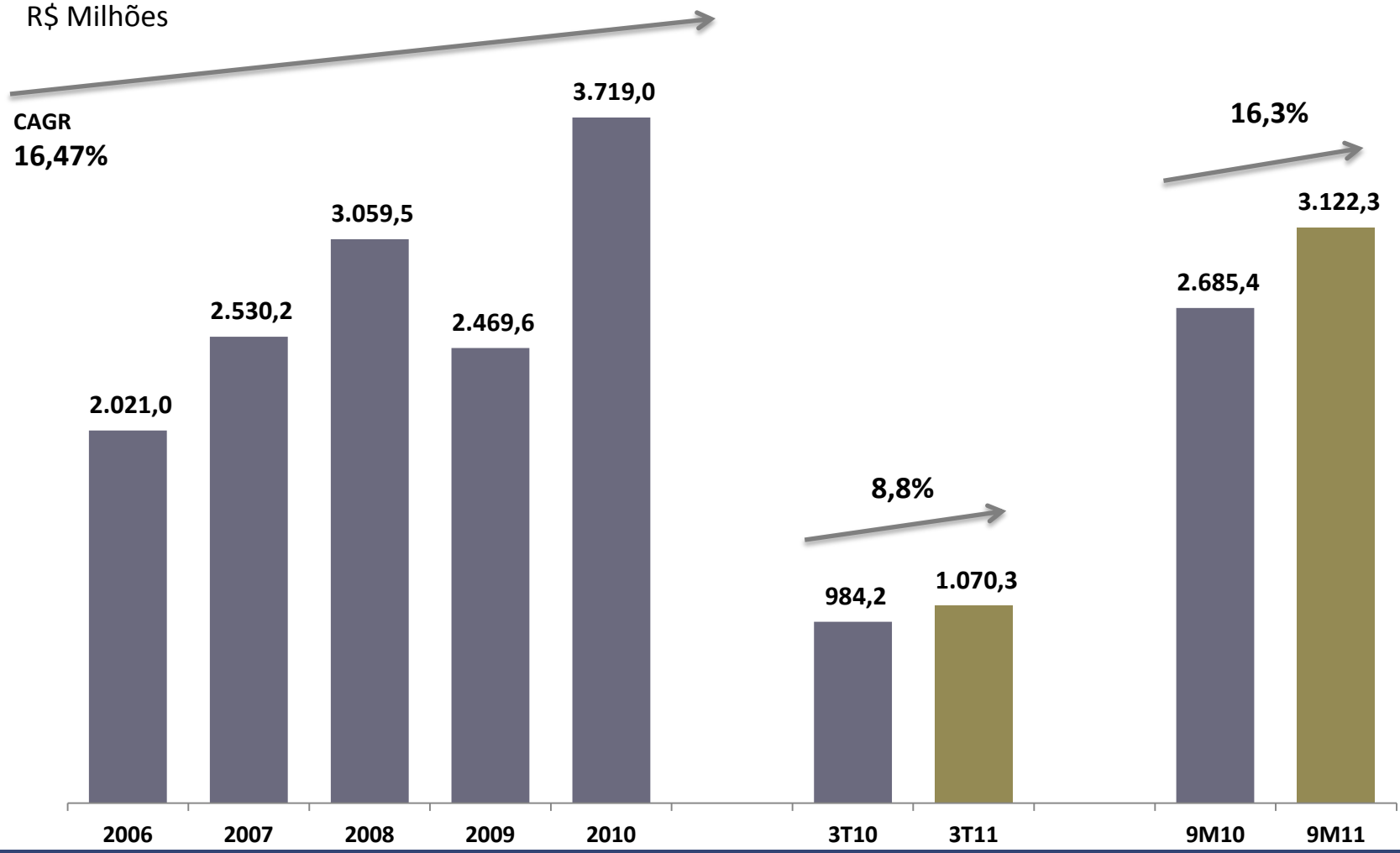
Sem eliminação das vendas entre empresas
R$ Milhões



# Resultados Financeiros

## Receita Líquida Consolidada

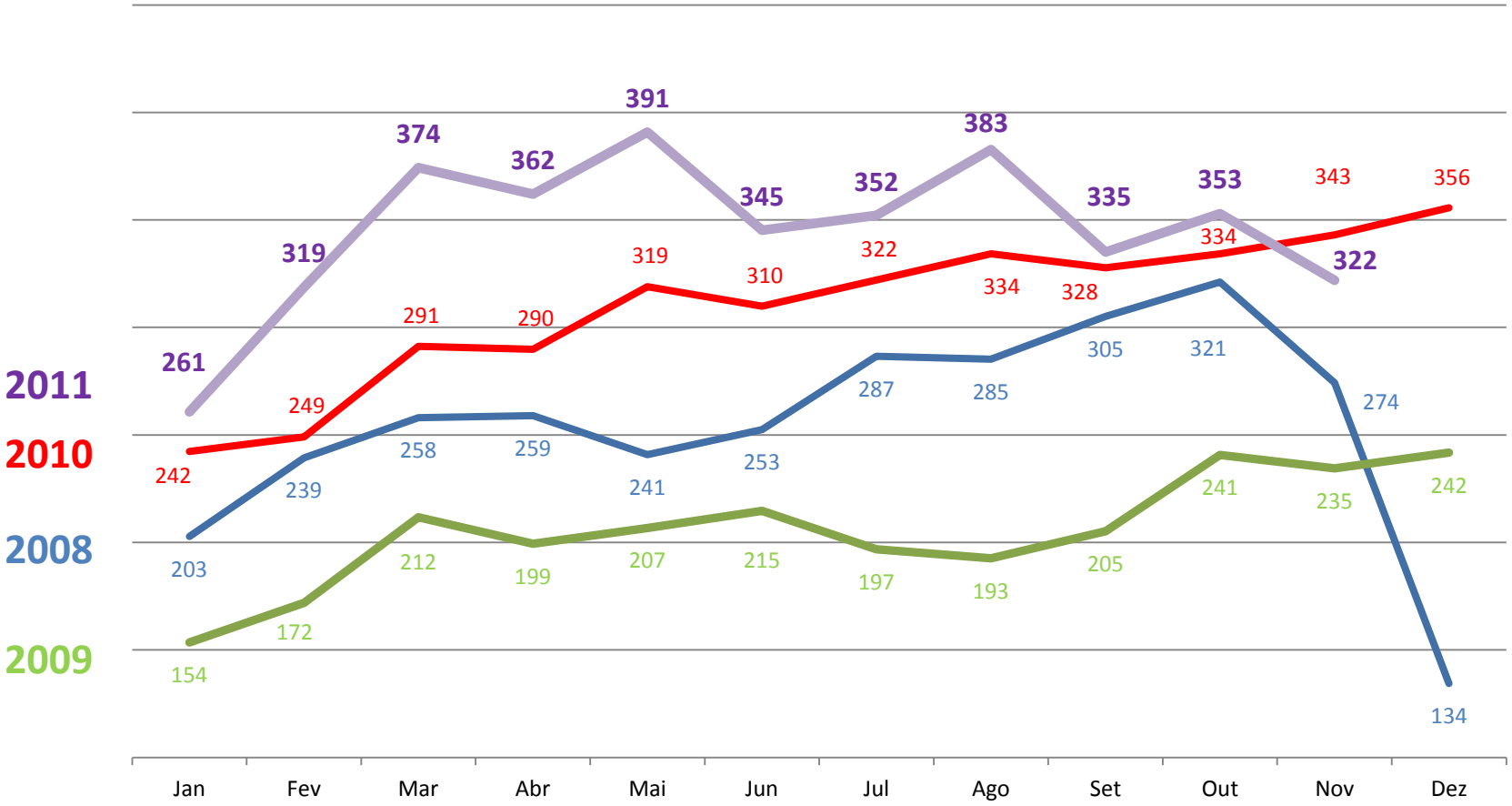
R$ Milhões



# Resultados Financeiros

## Receita Líquida Consolidada

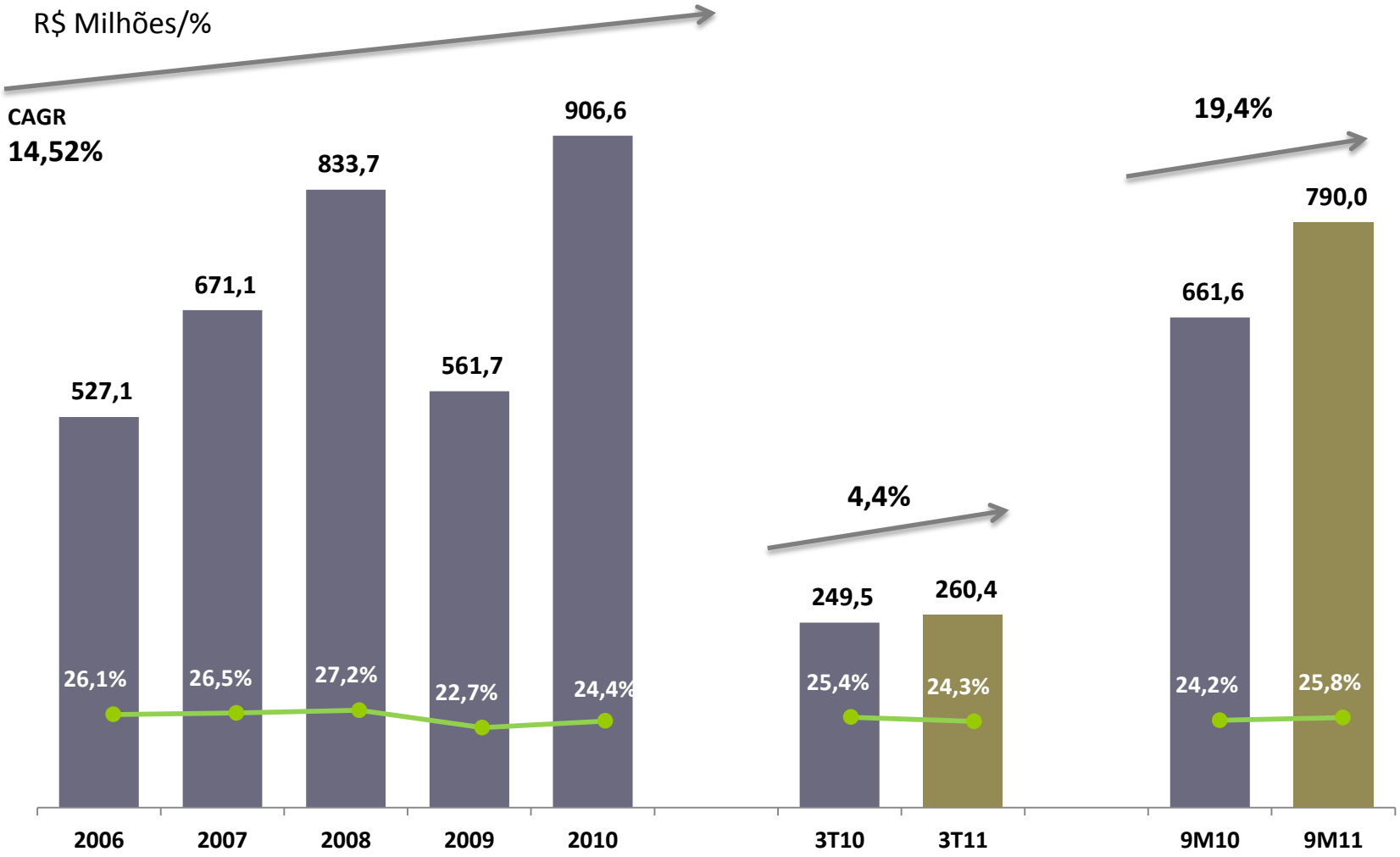
R$ Milhões



# Resultados Financeiros

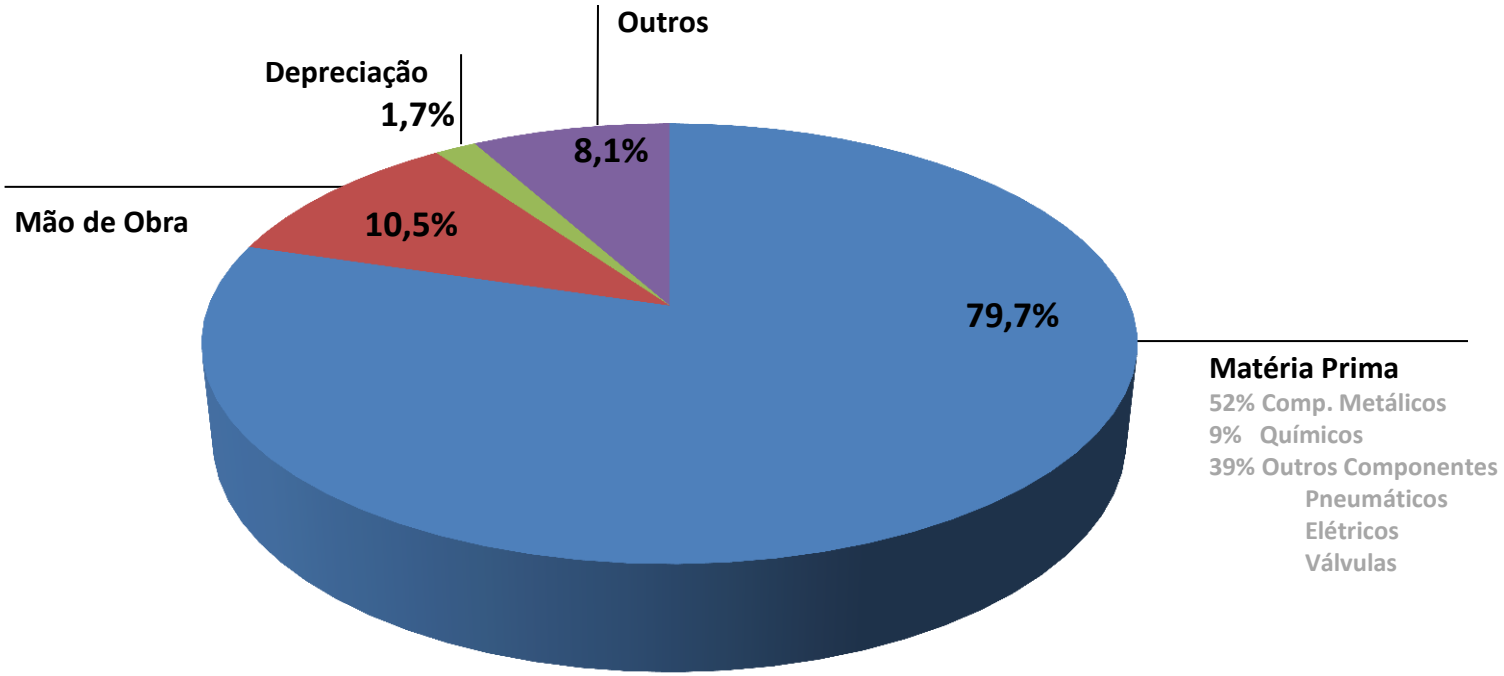
## Lucro Bruto/Margem Bruta

R$ Milhões/%



# Resultados Financeiros

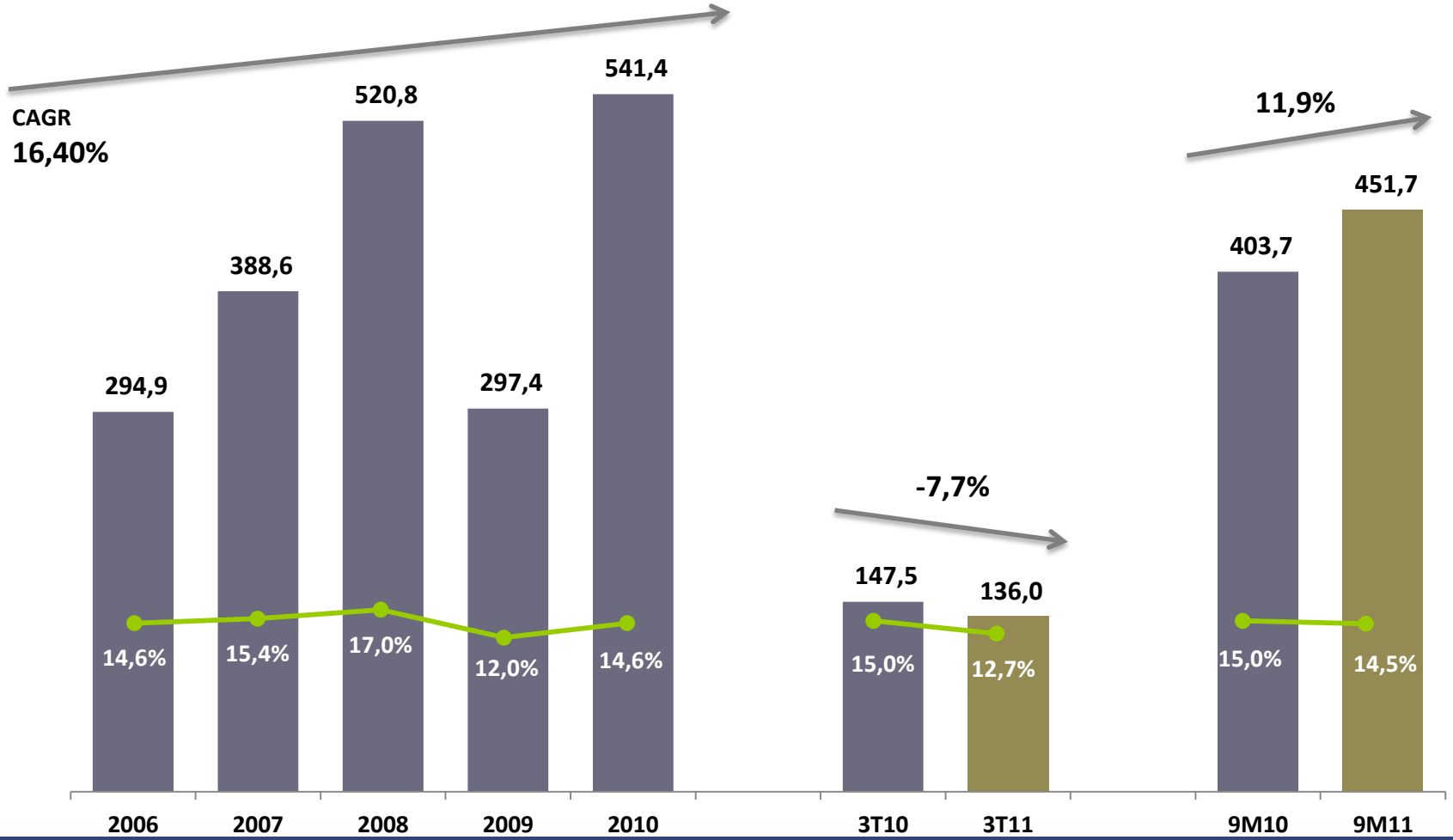
## Composição Consolidada do CPV – 9M11



# Resultados Financeiros

## EBITDA/Margem EBITDA

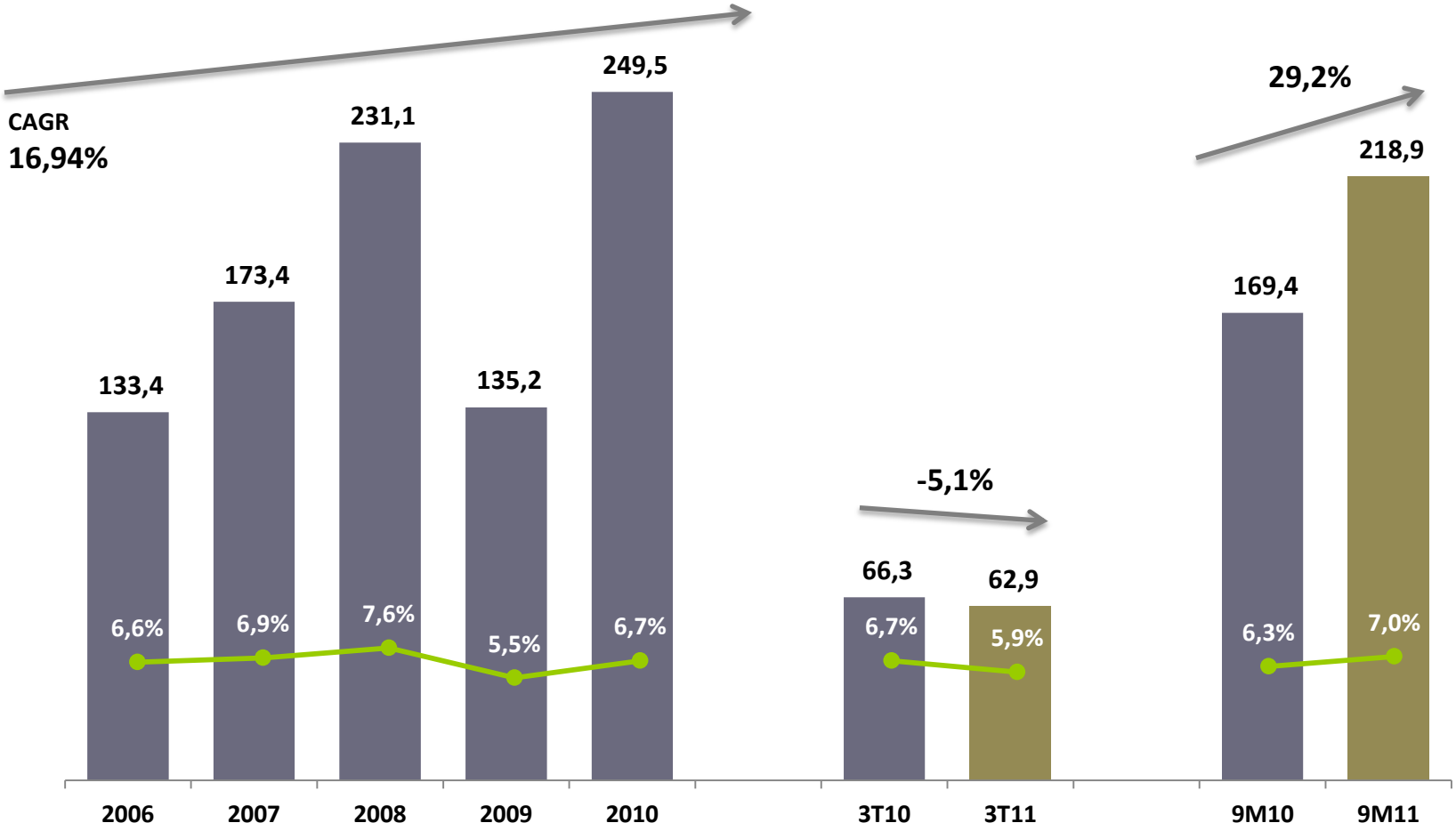
R$ Milhões/%



# Resultados Financeiros

## Lucro Líquido/Margem Líquida

R$ Milhões/%



# Resultados Financeiros

## DRE Consolidado - Segmento

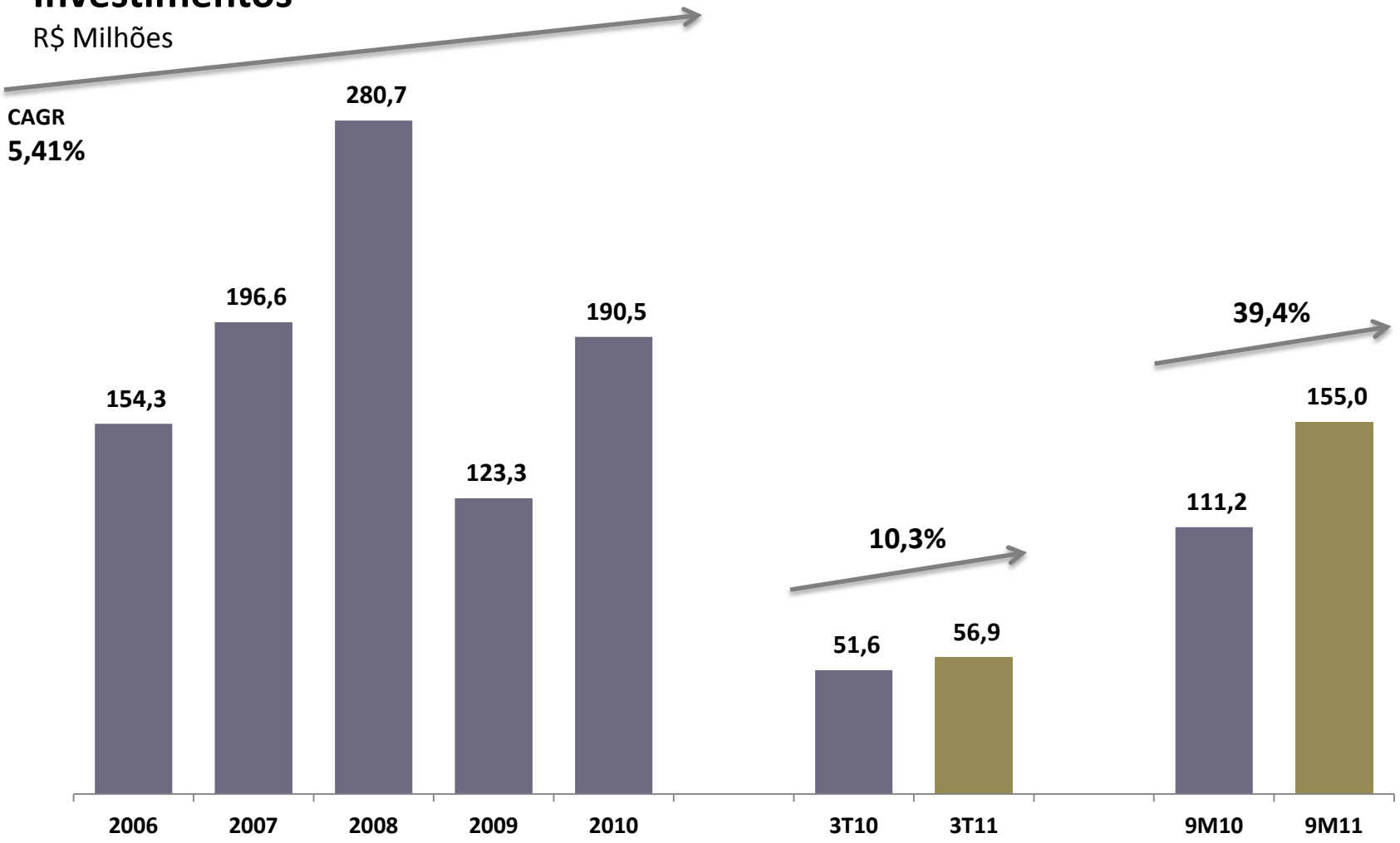
R$ Milhões/%

| | Veículos e Implementos | | | Autopeças | | | Serviços Financeiros | | | Consolidado | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 3T2011 | 3T2010 | Δ% | 3T2011 | 3T2010 | Δ% | 3T2011 | 3T2010 | Δ% | 3T2011 | 3T2010 | Δ% |
| **Receita Bruta** | 642.701 | 605.140 | 6% | 692.783 | 615.951 | 12% | 18.014 | 14.781 | 22% | 1.353.498 | 1.235.872 | 10% |
| Deduções da Receita Bruta | (122.960) | (114.409) | 7% | (158.440) | (135.798) | 17% | (1.766) | (1.481) | 19% | (283.166) | (251.688) | 13% |
| **Receita Líquida** | **519.741** | **490.731** | 6% | **534.343** | **480.153** | 11% | **16.248** | **13.300** | 22% | **1.070.332** | **984.184** | 9% |
| **Custo Vendas e Serviços** | **(405.627)** | **(369.823)** | 10% | **(404.283)** | **(364.816)** | 11% | - | - | - | **(809.910)** | **(734.639)** | 10% |
| **Lucro Bruto** | **114.114** | **120.908** | -6% | **130.060** | **115.337** | 13% | **16.248** | **13.300** | 22% | **260.422** | **249.545** | 4% |
| Despesas Operacionais | (65.652) | (59.573) | 10% | (66.552) | (52.499) | 27% | (14.370) | (11.164) | 29% | (146.574) | (123.236) | 19% |
| Resultado Financeiro | 7.965 | 688 | 1058% | 12.011 | 5.270 | 128% | (92) | 205 | -145% | 19.884 | 6.163 | 223% |
| **Lucro Operacional** | **56.427** | **62.023** | -9% | **75.519** | **68.108** | 11% | **1.786** | **2.341** | -24% | **133.732** | **132.472** | 1% |
| **Lucro Líquido Exercício** | **36.005** | **40.656** | -11% | **25.508** | **24.286** | 5% | **1.435** | **1.386** | 4% | **62.948** | **66.328** | -5% |
| | | | | | | | | | | | | |
| **EBIT** | **48.462** | **61.335** | -21% | **63.508** | **62.838** | 1% | **1.878** | **2.136** | -12% | **113.848** | **126.309** | -10% |
| **EBITDA** | **55.976** | **68.337** | -18% | **77.957** | **76.775** | 2% | **2.115** | **2.356** | -10% | **136.048** | **147.468** | -8% |
| | | | | | | | | | | | | |
| **MARGEM BRUTA (%)** | **22,0%** | **24,6%** | -2,6 p.p. | **24,3%** | **24,0%** | 0,3 p.p. | **100,0%** | **100,0%** | 0,0 p.p. | **24,3%** | **25,4%** | -0,9 p.p. |
| **MARGEM EBITDA (%)** | **10,8%** | **13,9%** | -3,1 p.p. | **14,6%** | **16,0%** | -1,4 p.p. | **13,0%** | **17,7%** | -4,7 p.p. | **12,7%** | **15,0%** | -2,3 p.p. |
| **MARGEM LÍQUIDA (%)** | **6,9%** | **8,3%** | -1,4 p.p. | **4,8%** | **5,1%** | -0,3 p.p. | **8,8%** | **10,4%** | -1,6 p.p. | **5,9%** | **6,7%** | -0,8 p.p. |

# Resultados Financeiros

## Investimentos

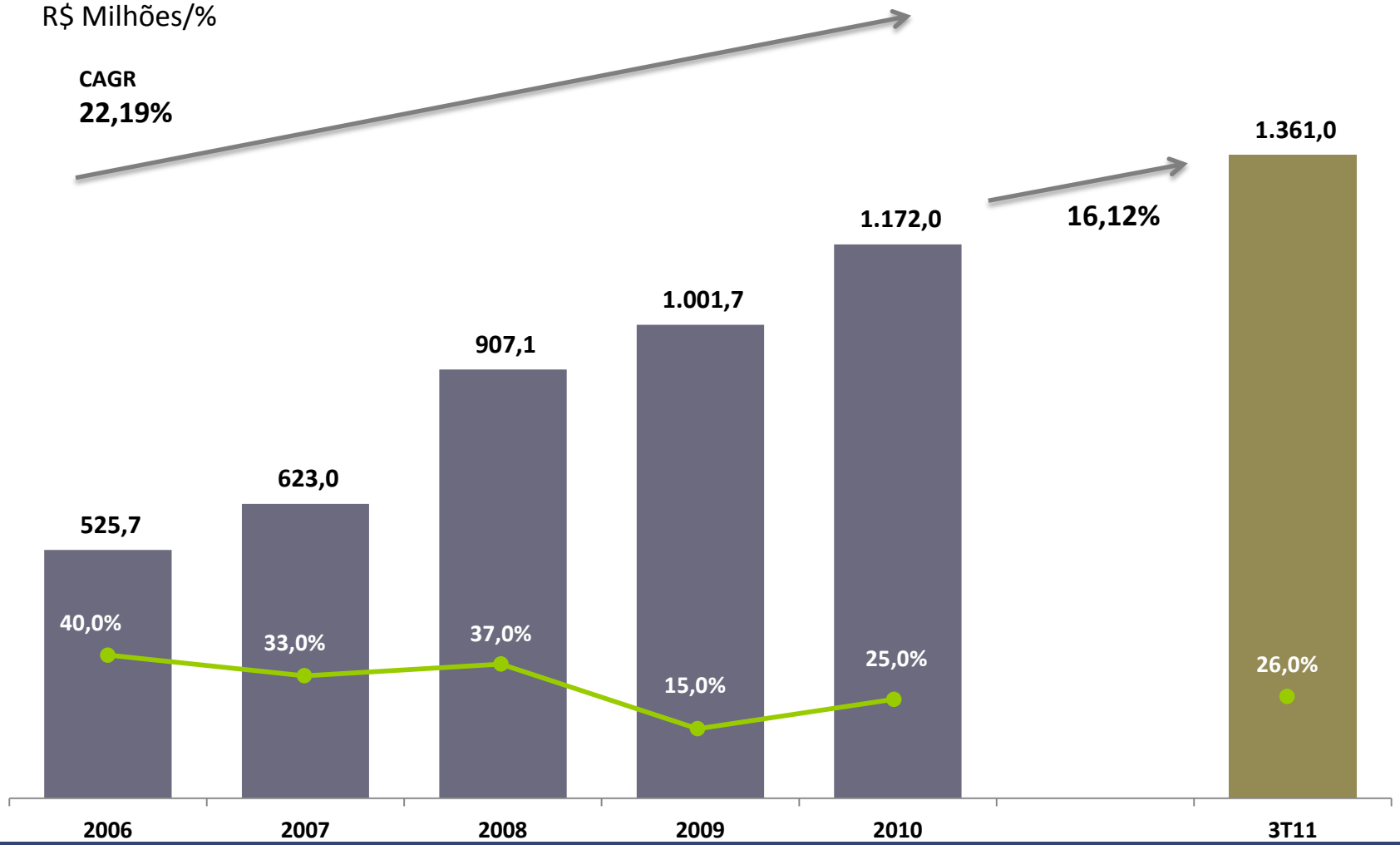
R$ Milhões



# Resultados Financeiros

## Patrimônio Líquido/ROE

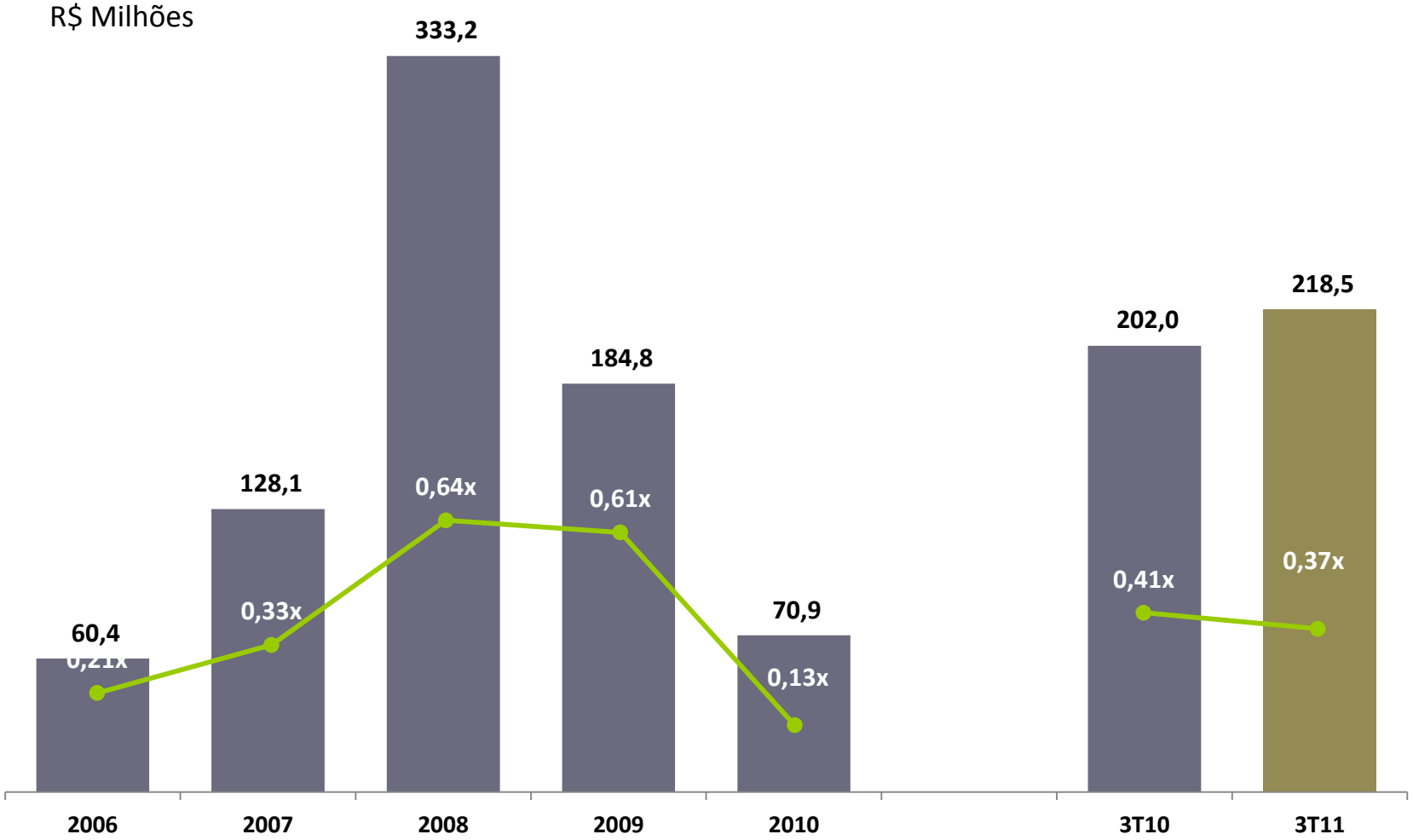
R$ Milhões/%



# Resultados Financeiros

## Endividamento Líquido e Dívida Líquida/EBITDA

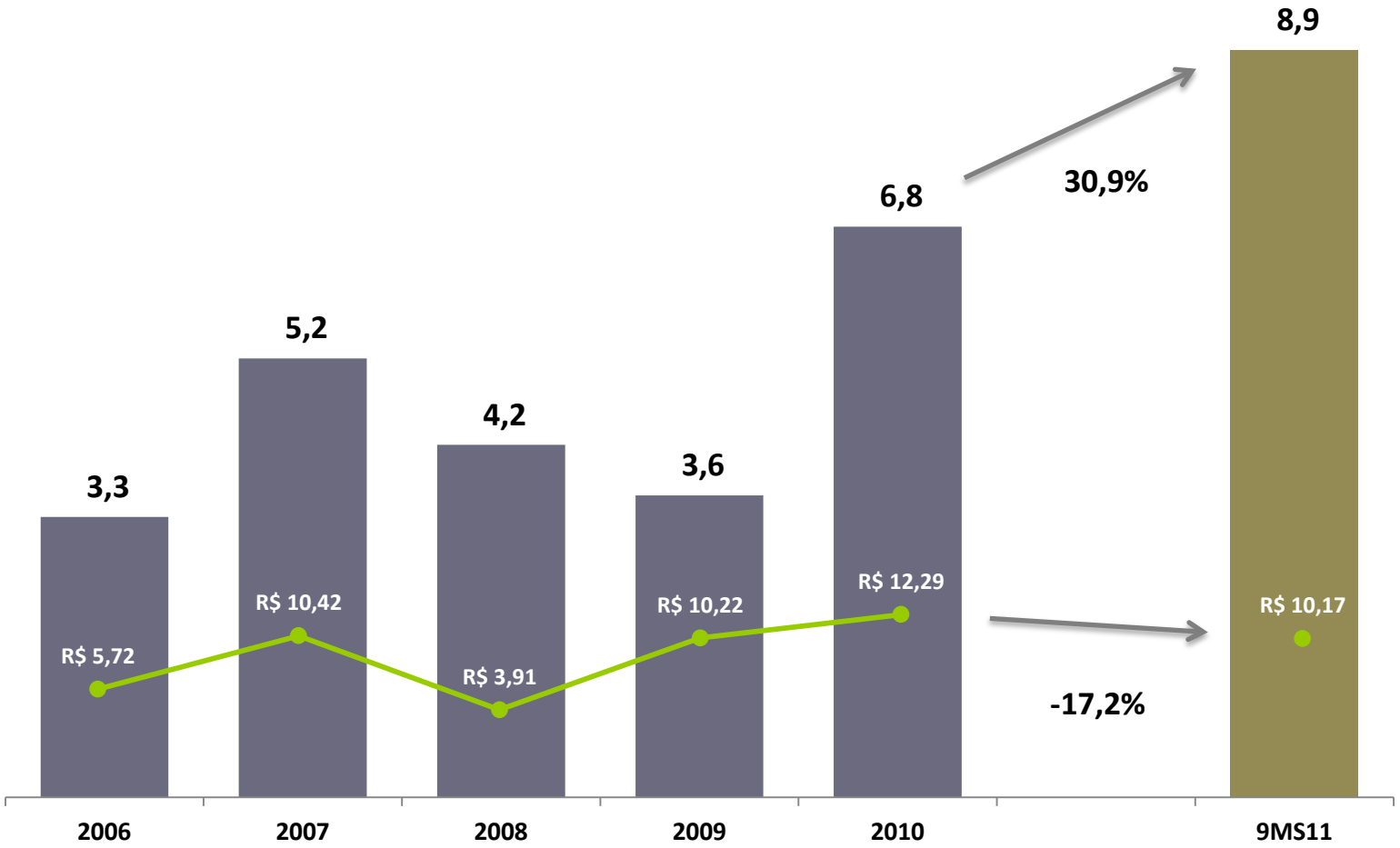
R$ Milhões



# Mercado de Capitais

## Cotação RAPT4/Liquidez Diária

R$ por ação/R$ Mil



# Sustentabilidade

**Destaques no período**

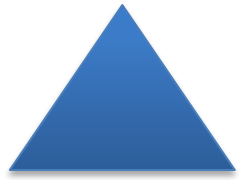
## Número de Funcionários

**12.566**

**3T2011**

**9%**

**3T2011 / 3T2010**



**1.077 novos postos de trabalho**

# Sustentabilidade

## Destaques no período

Investimentos em 2010

| | |
|---|---|
| R$ 71 milhões | **benefícios**<br>**Educação, alimentação, previdência privada, saúde, transporte, cidadania** |
| R$ 7 milhões | **meio ambiente** |

# Sustentabilidade

## Destaques no período

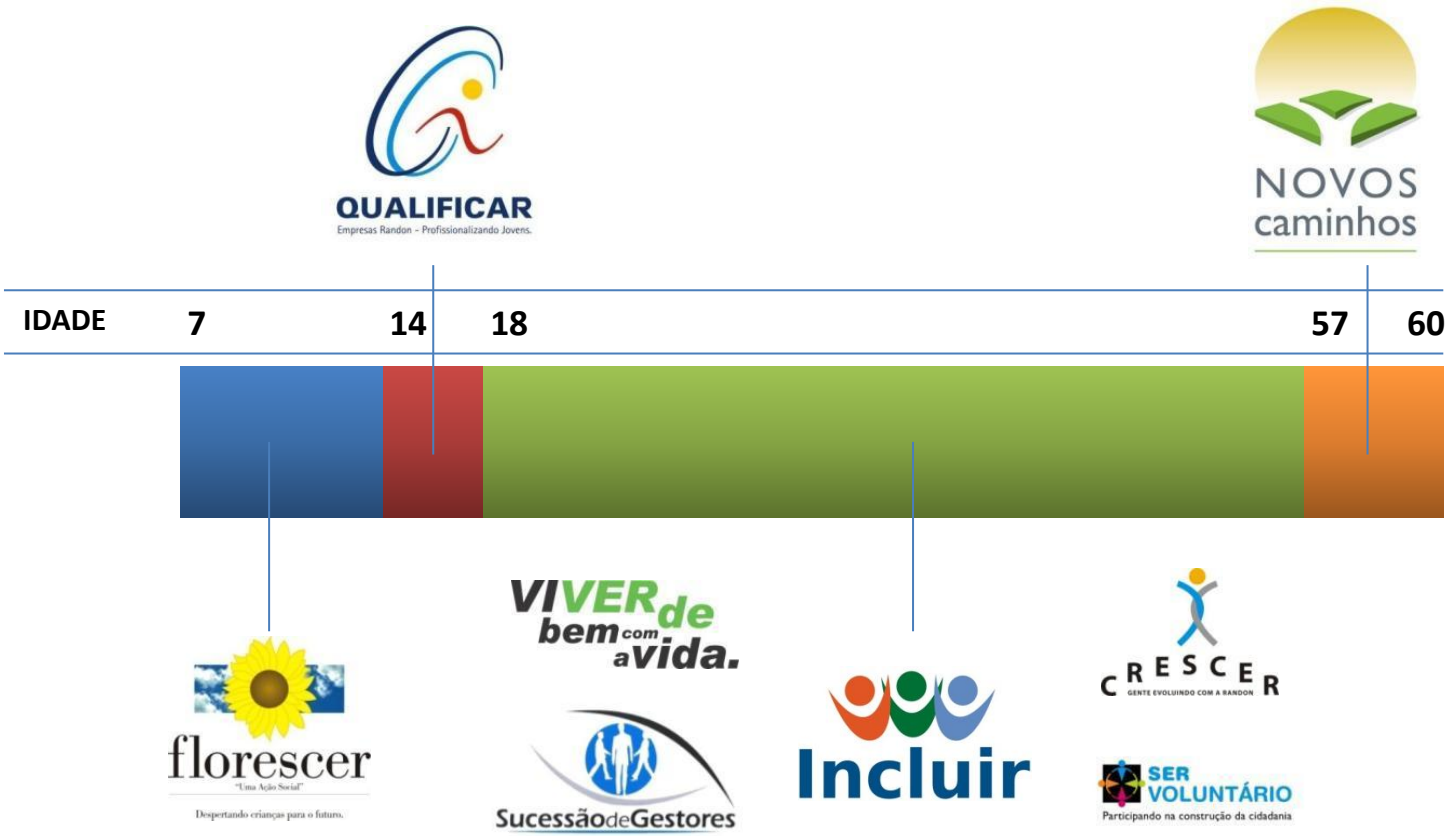
**Relatório de Sustentabilidade – 3º Ano**

**GRI - Nível B**



# Sustentabilidade

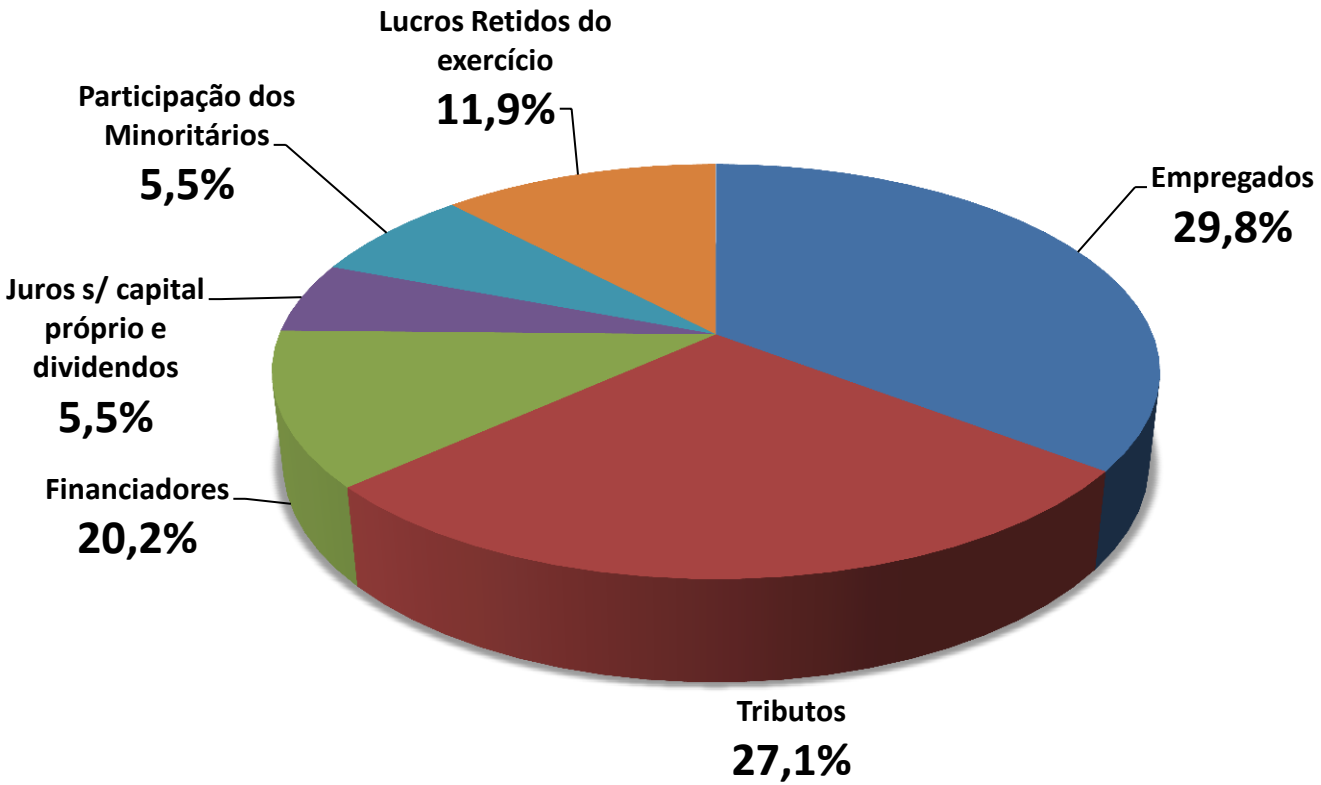
## Responsabilidade Social – Programas Implantados



# Valor Adicionado

## 2010 - Consolidado

Distribuição - R$ 1,42 Bilhão



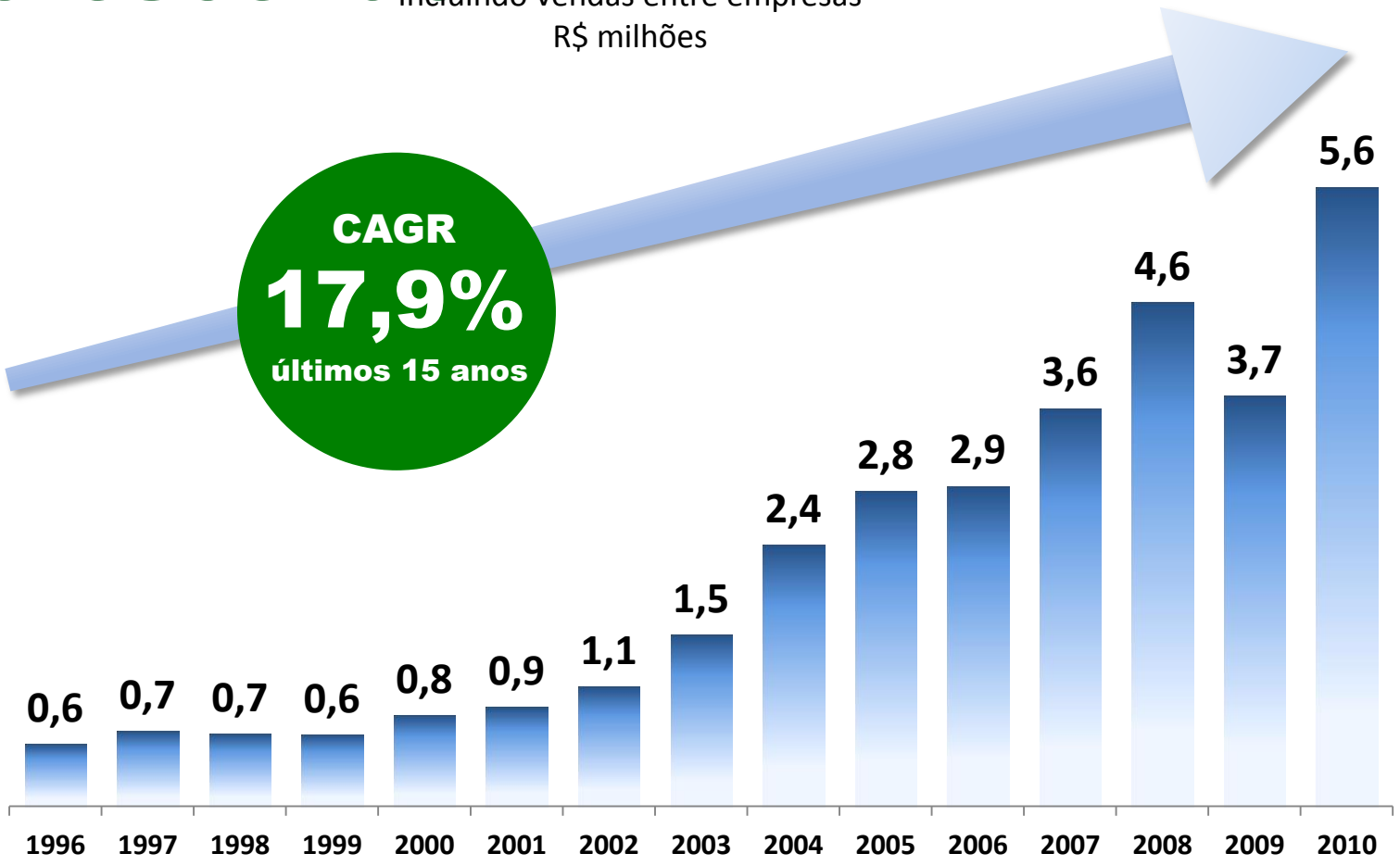
# Perspectivas

**Guidance 2012**

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

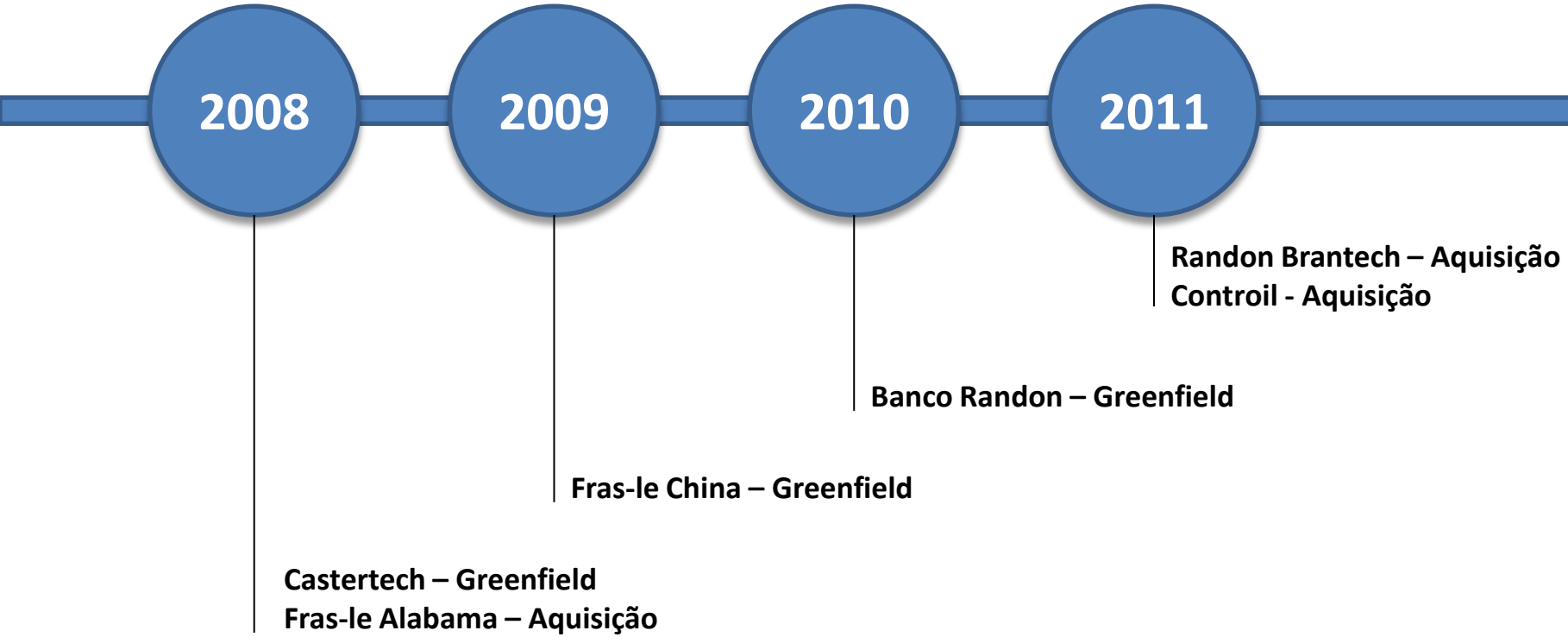
# O desafio de continuar crescendo

**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 na economia Brasileira (2011) PIB: +3,29% [(1)];**

**Safra agrícola - previsão média para 2011: 163 milhões de toneladas[(2)], 9,2% superior ao ciclo anterior;**

**Novas ordens de vagões complementam a carteira, melhorando a produtividade e o perfil do portfólio;**

**Movimento de pré-compra de caminhões e ônibus deve continuar nesse 4T2011;**

**Cenário internacional continua indicando atenção; mercado doméstico mantém aquecimento moderado.**

Fonte: (1) Relatório BACEN / FOCUS (31/10/2011)
(2) 12º 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