



Implementos

Autopeças

Veículos

Serviços



2T09/1S09

TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS
11 de Agosto de 2009

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.

Pauta



Destaques do Período*



Visão Geral do Mercado



Resultados Operacionais



Resultados Financeiros*



Mercado de Capitais



Perspectivas

*Os resultados referentes ao 2T08/1S08, bem como seus comparativos, não contemplam as adequações da Lei 11.638/07 das Sociedades Anônimas. Tabela comparativa com os valores ajustados pode ser encontrada no Release de Resultado da Companhia, no site www.randon.com.br/rj.

Destques do Período

Rec. Bruta Total de R\$ 922,7 milhões no 2T09 (-16,9%) e R\$ 1,74 bilhão no 1S09 (-17,9%);

Rec. Líquida Consolidada de R\$620,7 milhões no 2T09 (-17,5%) e R\$ 1.157,9 milhões no 1S09 (-20,3%);

Exportações de US\$ 38,6 milhões no 2T09 (-49,1%) e US\$ 72,8 milhões no 1S09 (-47,4%);

Diminuição da Mg. Bruta de 27,4% (1S08) para 23,2% (1S09), Mg. EBITDA de 16,1% (1S08) para 12,5% (1S09) e EBITDA de R\$121,5 milhões no 1S09 (-40,6%);

Lucro Líquido de R\$ 71,2 milhões no 1S09 (- 41,4%);

Investimentos de R\$ 65,5 milhões no 1S09;

Volume médio diário negociado da RAPT4 no 1S09 com R\$ 2,2 milhões.


Visão Geral do Mercado




Sinais de recuperação na economia: “as coisas estão melhores”;



Produção de caminhões, 53.580 unidades no 1S09, 32,4% menor ao 1S08;



Nova revisão de perspectiva de safra agrícola 2008/2009 estimada em 133,8 milhões de toneladas (-7,2% em relação a 2007/2008) ⁽¹⁾;



Medidas anticíclicas do governo: isenção de IPI, redução do custo e ampliação de prazos de financiamento e criação de fundo garantidor para operações de risco (válido até 31/12/2009).

Fonte: (1) CONAB – 10º Levantamento

Resultados Operacionais

Vendas Físicas (unidades)

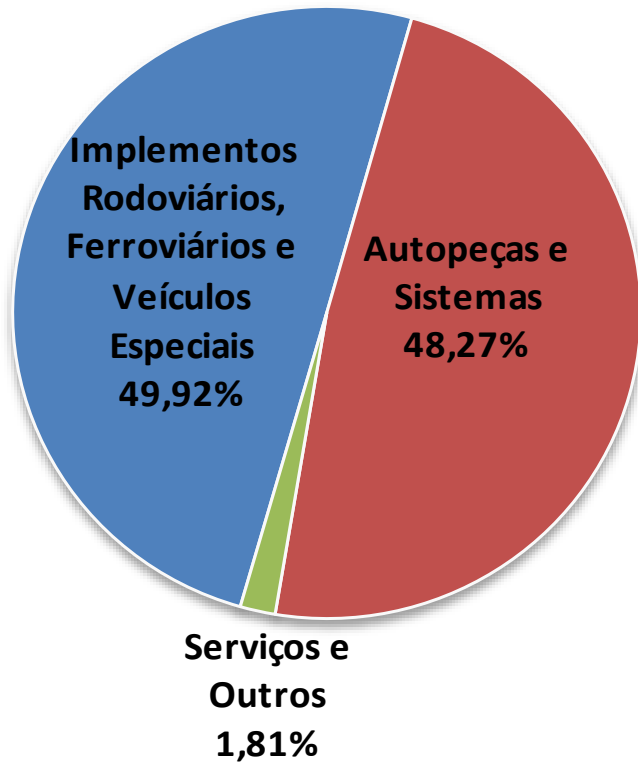
SEGMENTOS	Unidade	2T09	2T08	Var. % 2T09/2T08	1S09	1S08	Var. % 1S09/1S08
Implementos (Caxias + SP)	Randon S/A Controladora +	4.619	5.842	-20,9%	7.858	11.124	-29,4%
 Implementos Transf. Caxias/SP (*)	Randon Impl. Transp. Ltda.	880	604	-	1.732	604	-
Implementos Argentina	Randon Argentina	93	325	-71,4%	245	633	-61,3%
Veíc. Especiais	Randon S/A Controladora	114	139	-18,0%	199	256	-22,3%
Freios (S-Came/Z-Came/Quadraulic)	Master	139.064	218.271	-36,3%	253.859	409.471	-38,0%
Materiais Fricção Fras-le (Ton.)	Fras-le	15.055	15.018	0,2%	27.147	28.649	-5,2%
Aparelho Levantamento	Jost	7.033	11.028	-36,2%	12.889	20.575	-37,4%
Quinta- Roda (Total)	Jost	7.448	14.458	-48,5%	14.896	27.681	-46,2%
Cubo/Tambor	Suspensys	54.319	64.528	-15,8%	98.640	123.525	-20,1%
Suspensões	Suspensys	16.870	22.277	-24,3%	30.277	42.824	-29,3%
Vagões	Randon S/A Controladora	56	36	+55,6%	230	80	+187,5%

(*) Estas unidades representam apenas transferências inter-company entre unidade Caxias e SP. Com a transformação da Unidade SP de filial para controlada, as unidades que até então saíam da empresa com nota de transferência passaram a ser faturadas e portanto contemplando a estatística de faturamento. No entanto se referem apenas a transferências de produtos entre Caxias e SP e vice-versa. Sendo assim estamos adequamos a estatística e procedendo abertura destes números para melhor entendimento.

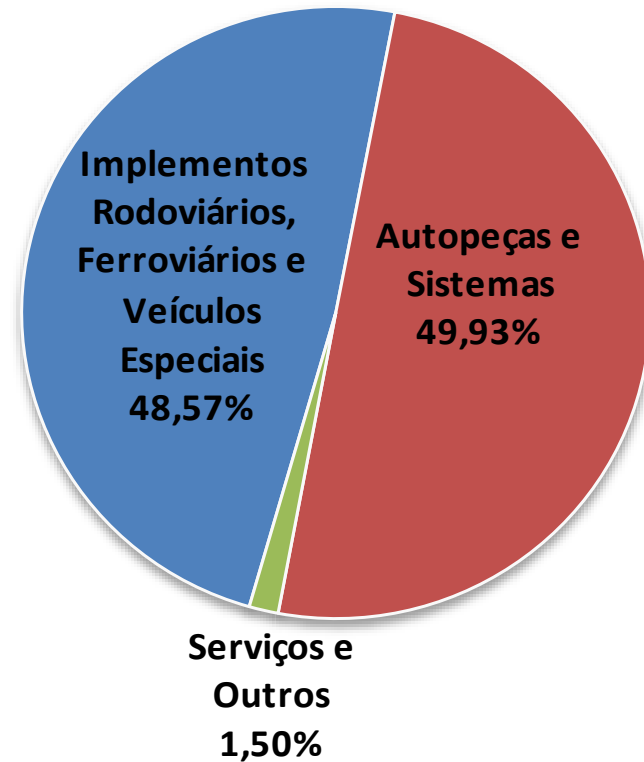
Resultados Operacionais

Vendas por Segmento

2T09



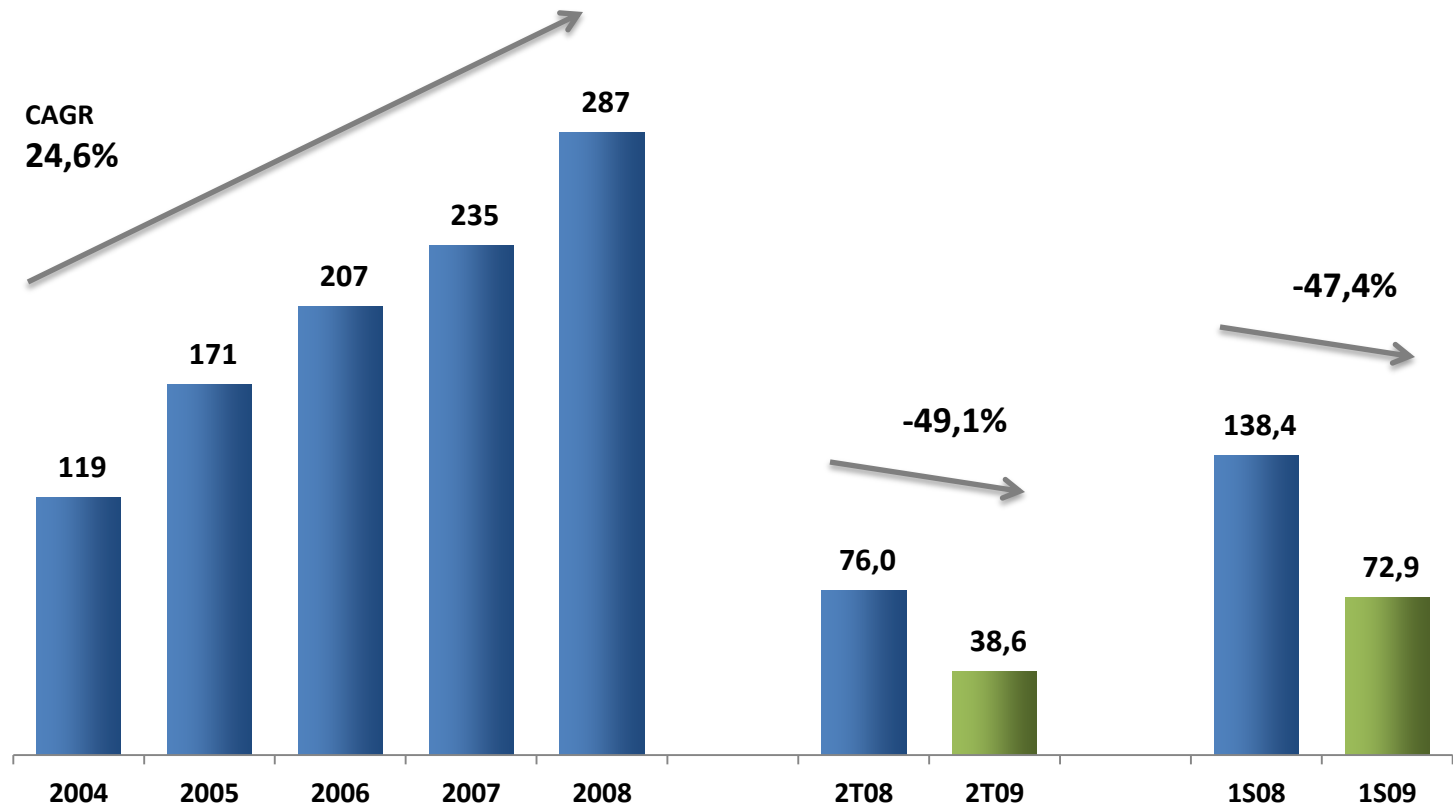
2T08



Resultados Operacionais

Exportações

US\$ Milhões

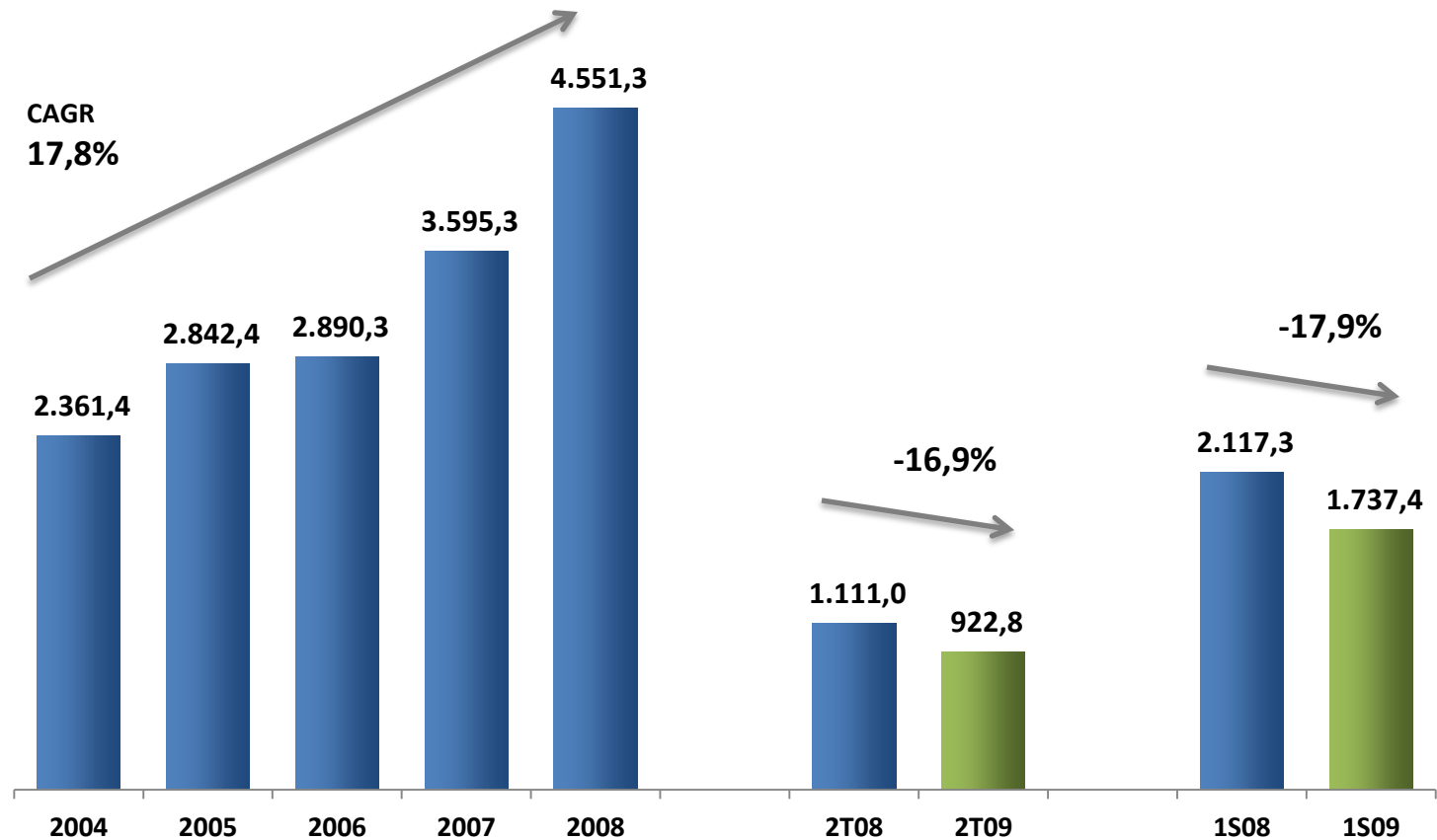


Resultados Financeiros

Receita Bruta Total

Sem eliminação das vendas entre empresas

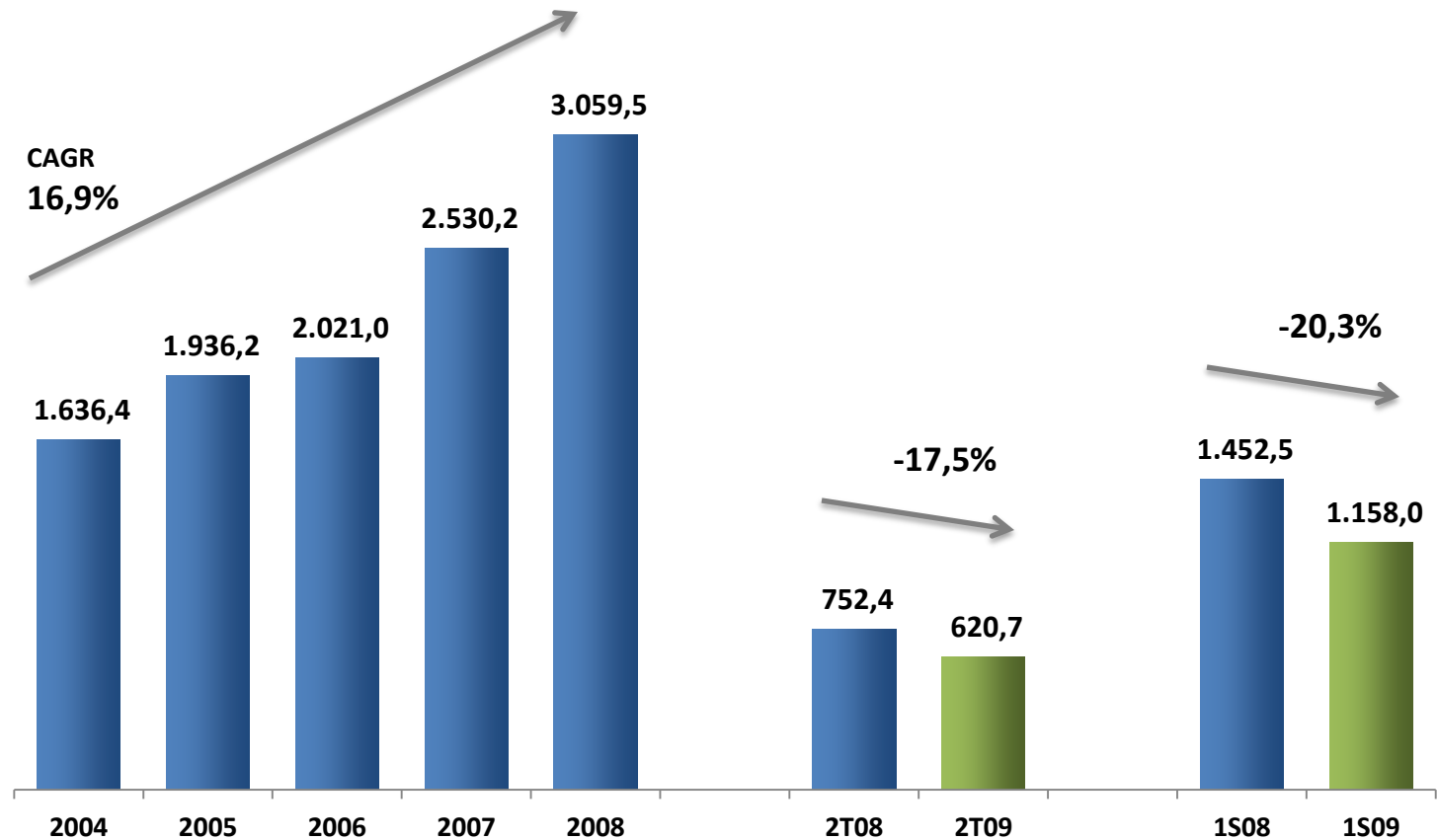
R\$ Milhões



Resultados Financeiros

Receita Líquida Consolidada

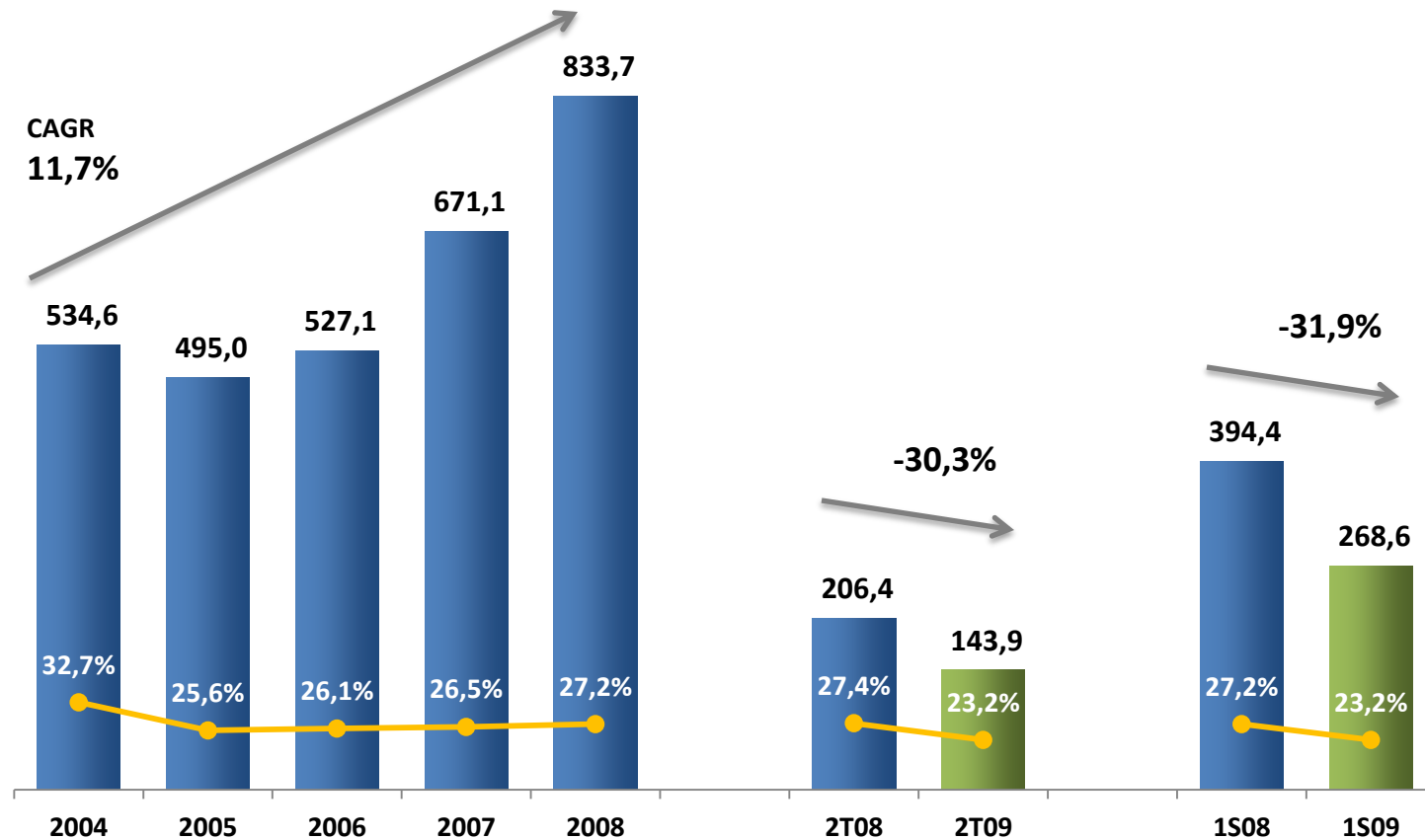
R\$ Milhões



Resultados Financeiros

Lucro Bruto / Margem Bruta

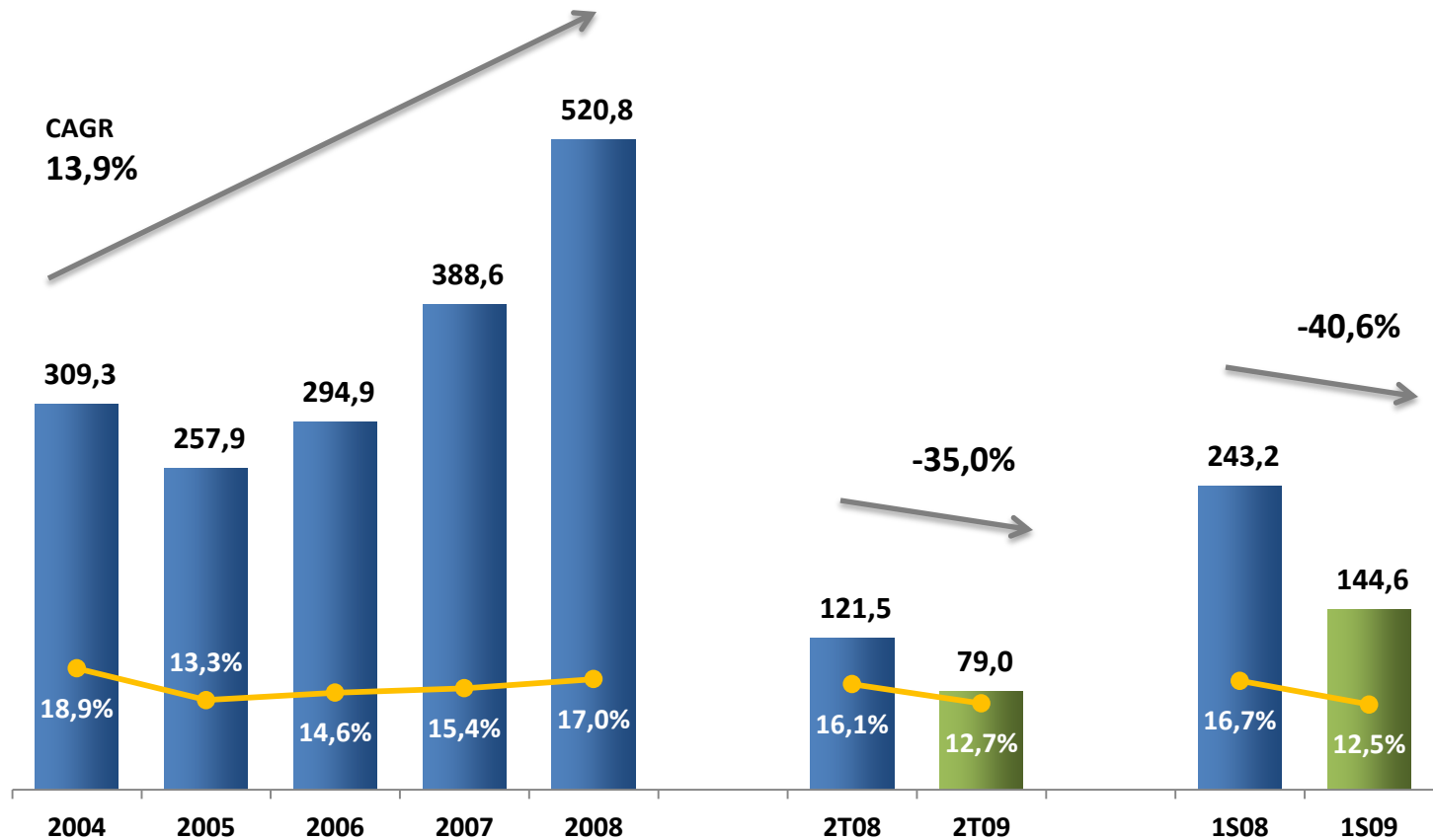
R\$ Milhões / %



Resultados Financeiros

EBITDA / Margem EBITDA

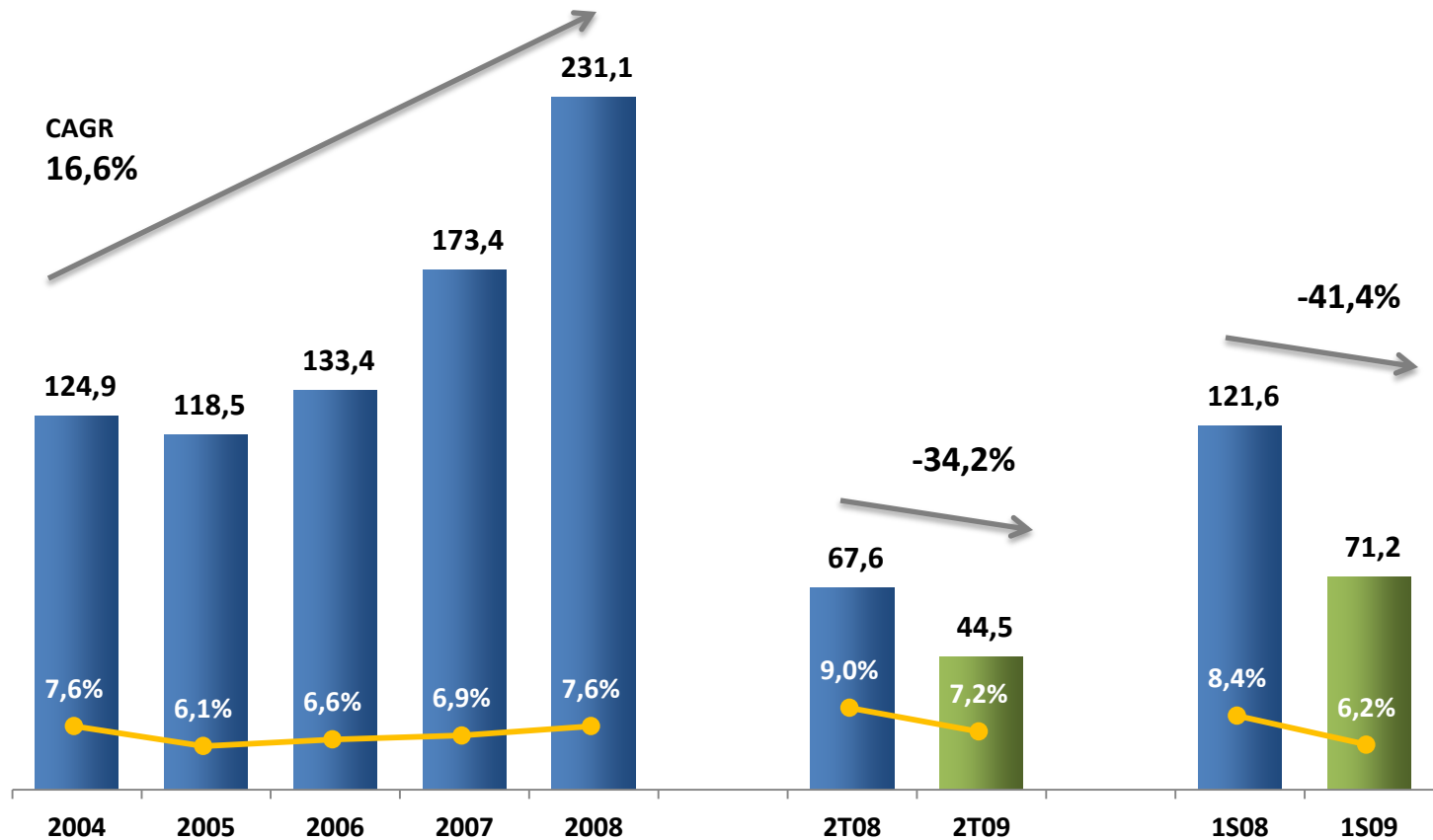
R\$ Milhões / %



Resultados Financeiros

Lucro Líquido / Margem Líquida

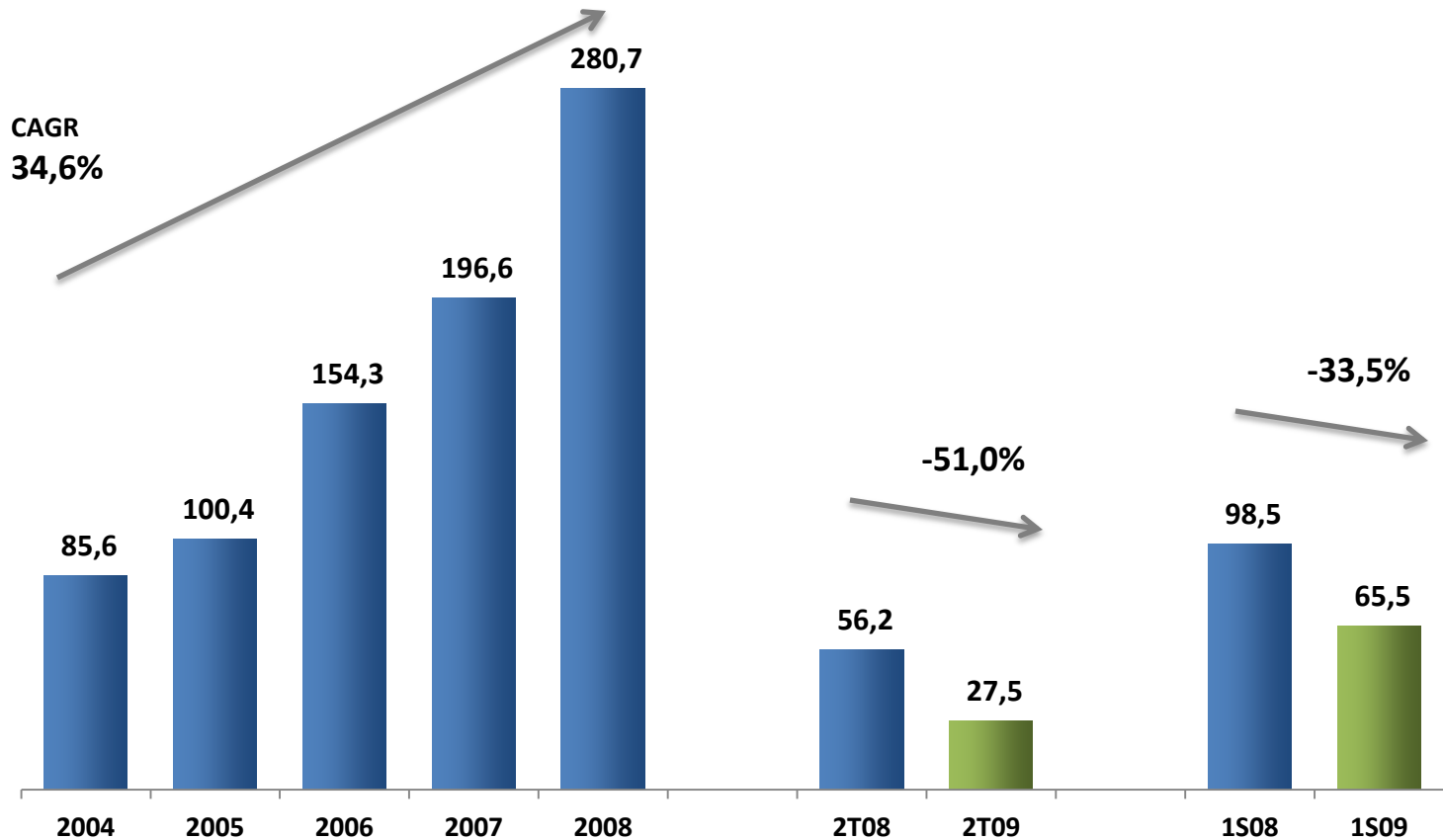
R\$ Milhões / %



Resultados Financeiros

Investimentos

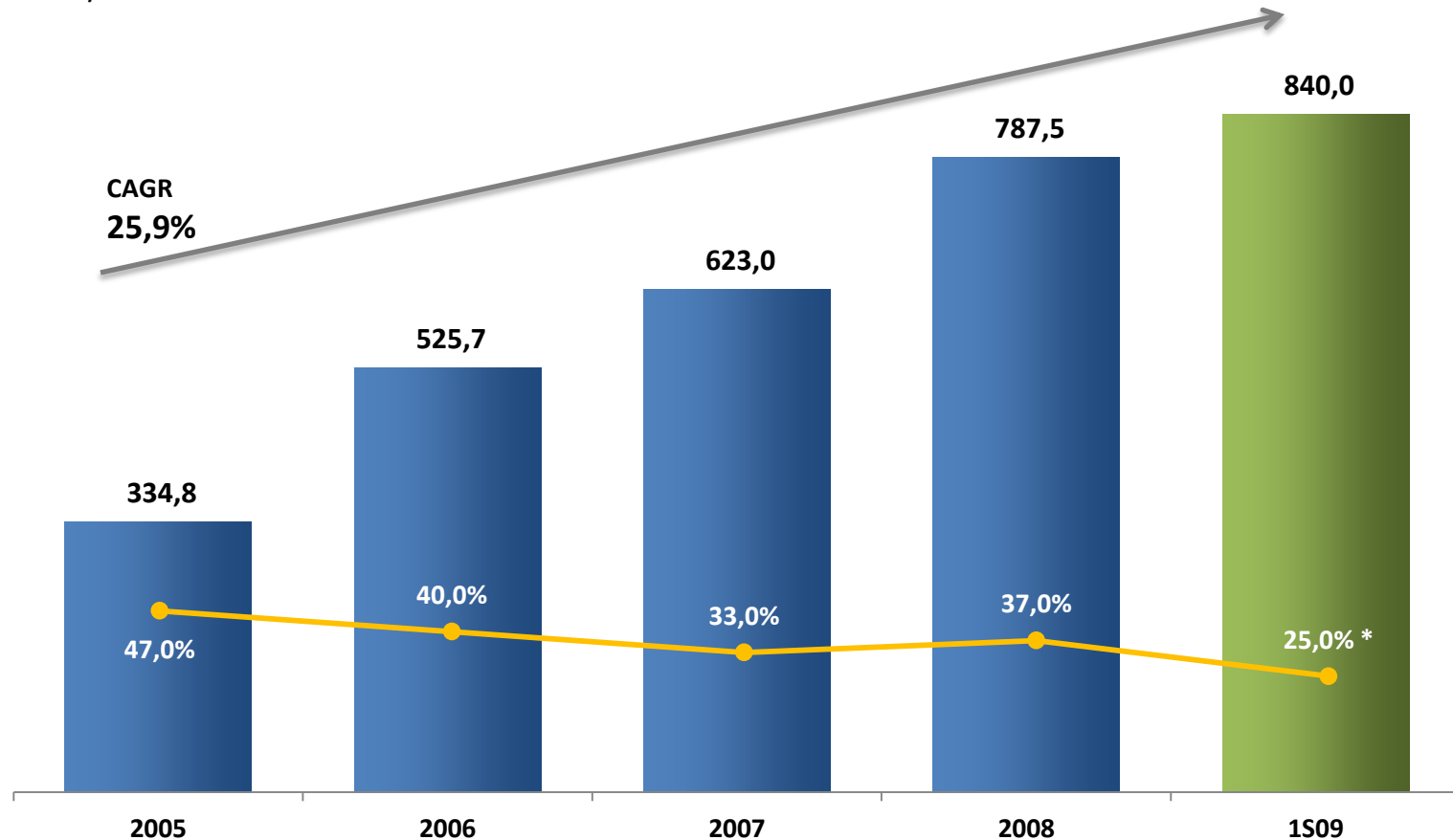
R\$ Milhões



Resultados Financeiros

Patrimônio Líquido / ROE

R\$ Milhões / %

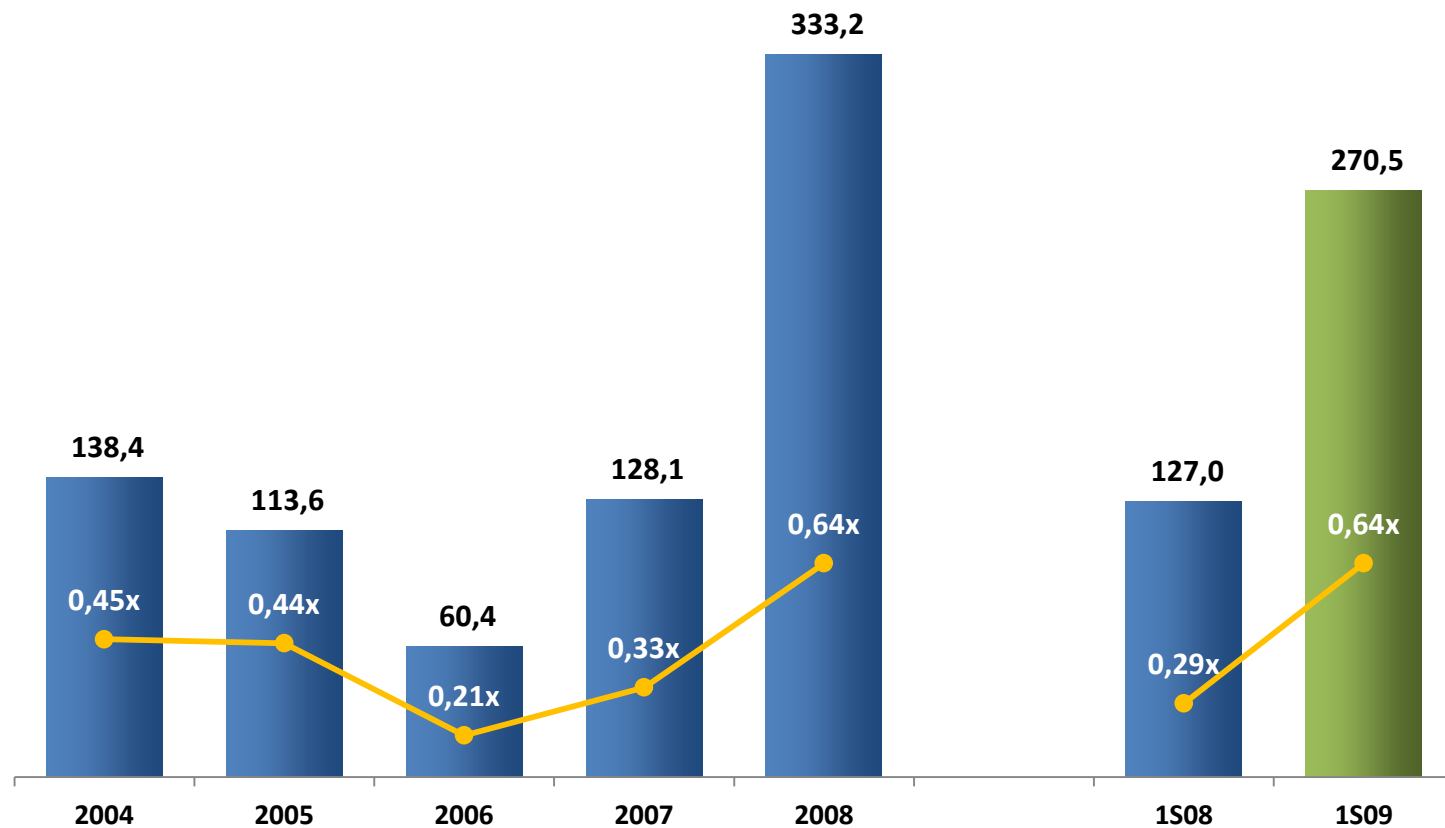


* UDM – Últimos doze meses

Resultados Financeiros

Endividamento Líquido e Dívida Líquida/EBITDA

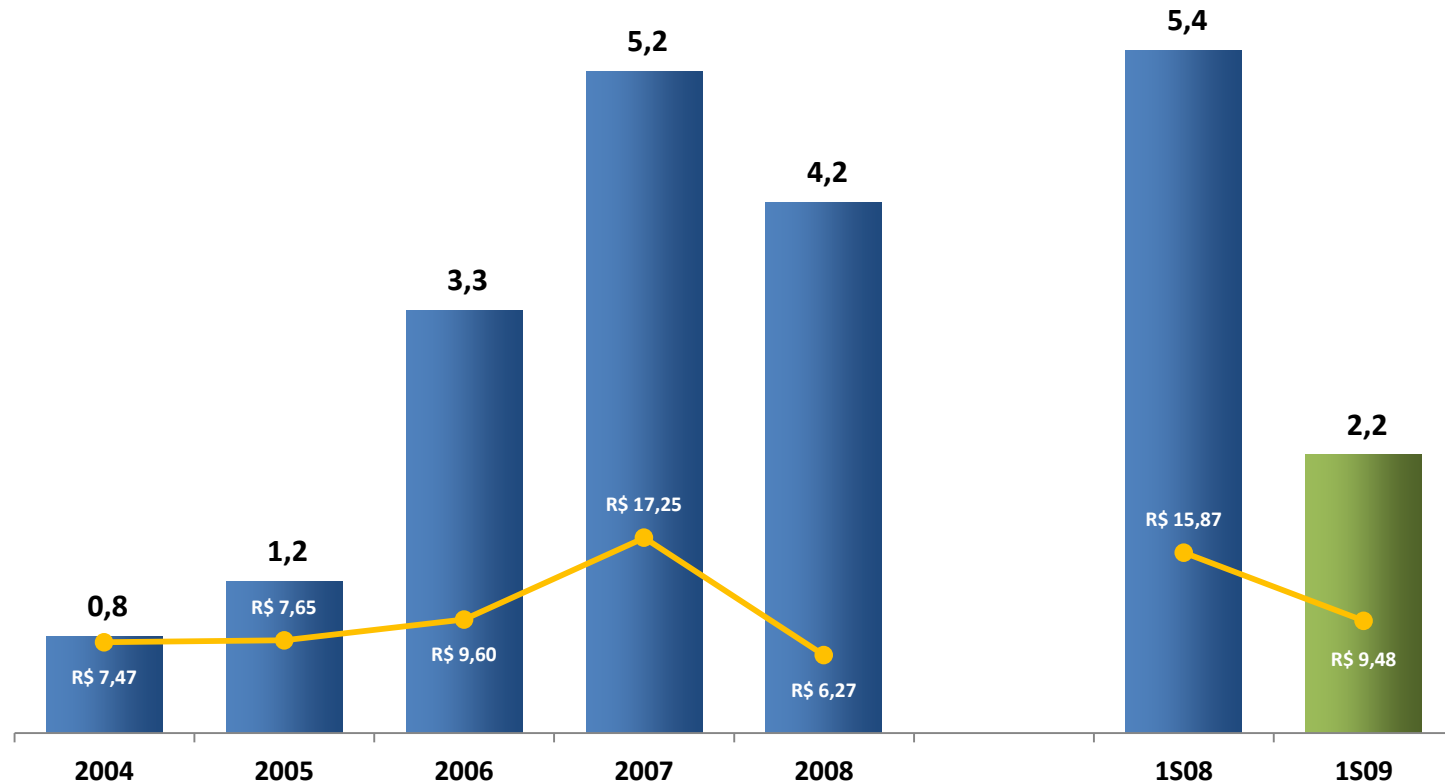
R\$ Milhões



Mercado de Capitais

Cotação RAPT4 X Liquidez Diária

R\$ por ação / R\$ Mil



Guidance 2009

Revisão dos principais indicadores

	POA	REPOA
Receita Bruta total	R\$ 4,0 bilhões	R\$ 3,5 bilhões
Receita Líquida Consolidada	R\$ 2,8 bilhões	R\$ 2,3 bilhões
Investimentos	R\$ 130 milhões	R\$ 150 milhões
Exportações	US\$ 240 milhões	US\$ 170 milhões
Importações	US\$ 70 milhões	US\$ 50 milhões

Banco Randon

Autorização para constituição
emitida pelo BACEN em 06/08

Oportunidades:

- Tendência pela instalação de instituições financeiras de “nicho” de mercado;
- Montantes expressivos na conta clientes elevando o capital de giro;
- Oportunidade de economia fiscal;
- Experiência com gestão de crédito a clientes via administração de consórcios;
- Possível retorno atrativo.

Perspectivas

Previsão de queda na economia Brasileira (2009) – PIB: -0,38⁽¹⁾;

Na área de implementos o ritmo de entrada de novos pedidos tem mantido patamares evolutivos, com melhoras no mix de produtos;

O composto isenção de IPI e melhorias no âmbito do financiamento são relevantes para o setor e deve promover vendas de veículos comerciais;

A produção de caminhões continua impactada pelo fraco desempenho das exportações. Não existem sinais expressivos da retomada desta demanda;

Desafio de retomar as margens em patamares históricos.

Fonte: (1) Relatório BACEN / FOCUS (03/08/2009)

Geraldo Santa Catharina

Diretor Financeiro – Divisão Holding

Hemerson Fernando de Souza

Relações com Investidores

Contato RI

ri@randon.com.br

+55 54 3209.2505



BM&FBOVESPA
Small Cap
Index

SMLL



INDX
Índice do Setor Industrial
BOVESPA - BRASIL

IBrX ÍNDICE
BRASIL

itag
Índice de Ações com Tag Along Diferenciado