

# RANDON S.A. - IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

## 2ª Emissão de Debêntures

### Série Única

## Relatório Anual do Agente Fiduciário

### Exercício de 2015

Data Base 31/12/2015

#### PARTICIPANTES

<b>EMISSORA</b>	Randon S.A. - Implementos e Participações
<b>COORDENADOR(ES)</b>	Banco Bradesco BBI S.A.
<b>ESCRITURADOR</b>	Banco Bradesco S.A.
<b>LIQUIDANTE</b>	Banco Bradesco S.A.

#### CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

<b>DATA DE EMISSÃO</b>	18/12/2012
<b>DATA DE VENCIMENTO</b>	18/12/2019
<b>VOLUME TOTAL DO DEBENTURE NA DATA DE EMISSÃO</b>	R\$300.000.000,00
<b>QUANTIDADE DE DEBENTURES</b>	3.000
<b>NÚMERO DE SÉRIES</b>	1
<b>ESPÉCIE</b>	QUIROGRAFÁRIA
<b>PUBLICAÇÃO</b>	Diário Oficial do Estado do Rio Grande do Sul, jornal "O Pioneiro" de Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul e "Valor Econômico", edição regional de São Paulo.
<b>DESTINAÇÃO DOS RECURSOS:</b>	Segundo informações obtidas junto aos administradores da Emissora, os recursos captados foram utilizados pela Emissora para alongamento de determinadas dívidas de curto prazo e reforço de capital de giro, em ambos os casos para atender aos negócios de gestão ordinária da Emissora.

#### CARACTERÍSTICAS DA(S) SÉRIE(S)

#### Série Única

<b>CÓDIGO DO ATIVO</b>	RAPT12
<b>CÓDIGO DO ISIN</b>	BRRAPTDBS009
<b>DATA DE EMISSÃO</b>	18/12/2012
<b>DATA DE VENCIMENTO</b>	18/12/2019
<b>VOLUME NA DATA DE EMISSÃO</b>	R\$300.000.000,00
<b>VALOR NOMINAL UNITÁRIO NA DATA DE EMISSÃO</b>	R\$100.000,00
<b>PREÇO UNITÁRIO EM 31/12/2015</b>	R\$100.457,20
<b>QUANTIDADE DE DEBENTURES</b>	3.000
<b>REGISTRO CVM</b>	Dispensa ICVM 476/2009
<b>NEGOCIAÇÃO</b>	CETIP
<b>ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA ATUAL</b>	Não há
<b>REMUNERAÇÃO ATUAL</b>	CDI + 1,15% a.a. na base 252
<b>PAGAMENTO DE JUROS ATUAL</b>	Semestral, no dia 18 dos meses de junho e dezembro, sendo que o primeiro pagamento será devido em 18 de junho de 2013, e o último será devido na Data

de Vencimento, em 18 de dezembro de 2019.

**PAGAMENTO DA AMORTIZAÇÃO ATUAL**

O valor nominal unitário será amortizado em 2 parcelas anuais, sendo a primeira no final do 6º ano a contar da Data de Emissão, ou seja, devida em 18 de dezembro de 2018, e a última será devida da Data de Vencimento, em 18 de dezembro de 2019.

**RATING**

Não há.

**PAGAMENTOS EFETUADOS POR DEBENTURE(S) EM 2015 (EM VALORES UNITÁRIOS)**

Série Única		
DATA DE APURAÇÃO DO PAGAMENTO	AMORTIZAÇÃO	JUROS
18/06/2015	0,00	6.441,22
18/12/2015	0,00	7.513,07

**POSIÇÃO DE ATIVOS EM 31/12/2015**

Série Única	Colocadas	Em circulação	Em tesouraria	Convertidas	Resgatadas
Única	3.000	3.000	0	0	0

**ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS DA EMISSORA:**

Não ocorreram alterações estatutárias durante o exercício de 2015.

**INFORMAÇÕES OBRIGATÓRIAS FACE AO DISPOSTO NA INSTRUÇÃO CVM Nº 28/83, BEM COMO POR ANALOGIA AOS TERMOS DA ALÍNEA "B" DO § 1º DO ARTIGO 68 DA LEI Nº 6.404/76:**

Alínea "a" do inciso XVII do art. 12 da Instrução CVM 28/83 - "Eventual omissão ou inverdade, de que tenha conhecimento, contida nas informações divulgadas pela companhia ou, ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela companhia".	Não temos ciência de qualquer omissão ou inverdade nas informações divulgadas pela Companhia ou eventual inadimplemento ou atraso na prestação de informações da Companhia.
Alínea "b" do inciso XVII do art. 12 da Instrução CVM 28/83 - "Alterações estatutárias ocorridas no período".	Não houve alteração estatutária conforme disposto acima, no item "Alterações Estatutárias da Emissora".
Alínea "c" do inciso XVII do art. 12 da Instrução CVM 28/83 - "Comentários sobre as demonstrações financeiras da companhia, enfocando os indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital da empresa".	Informações dispostas no item Comentários sobre as Demonstrações Contábeis.
Alínea "d" do inciso XVII do art. 12 da Instrução CVM 28/83 - "Posição da distribuição ou colocação das debêntures no mercado".	Informações dispostas no item "Posição do Ativo", conforme obtido junto, conforme o caso, ao Banco Escriturador ou à Câmara de Liquidação e Custódia na qual o ativo esteja registrado para negociação no secundário.
Alínea "e" do inciso XVII do art. 12 da Instrução CVM 28/83 - "Resgate, amortização, conversão, repactuação e pagamento de juros das debêntures realizados no período, bem como aquisições e vendas de debêntures efetuadas pela companhia emissora".	Durante o exercício em referência, não houve resgate parcial de debêntures e não existem debêntures em tesouraria, conforme item "Posição do Ativo" acima, bem como foram realizados pagamentos de juros e não foram realizadas amortizações, conforme item "Pagamentos Efetuados por Debênture" acima.
Alínea "f" do inciso XVII do art. 12 da Instrução CVM 28/83 - "Constituição e aplicações do fundo de amortização de debêntures, quando for o caso".	Não foi constituído fundo de amortização de debêntures.

Alínea "g" do inciso XVII do art. 12 da Instrução CVM 28/83 - "Acompanhamento da destinação dos recursos captados através da emissão de debêntures, de acordo com os dados obtidos junto aos administradores da companhia Emissora".	Informação contida no item "Destinação dos Recursos".
Alínea "h" do inciso XVII do art. 12 da Instrução CVM 28/83 - Relação dos bens e valores entregues à sua administração:	Não foram entregues bens e valores à administração do Agente Fiduciário.
Alínea "i" do inciso XVII do art. 12 da Instrução CVM 28/83 - "Cumprimento de outras obrigações assumidas pela companhia na escritura de emissão".	Informações dispostas no presente relatório.
Alínea "j" do inciso XVII do art. 12 da Instrução CVM 28/83 - "Declaração acerca da suficiência e exequibilidade das garantias das debêntures".	Emissão da Espécie Quirografária.
Alínea "l" do inciso XVII do art. 12 da Instrução CVM 28/83 - "Declaração sobre sua aptidão para continuar exercendo a função de agente fiduciário".	Declaração disposta abaixo.
Alínea "k" do inciso XVII do art. 12 da Instrução CVM 28/83 - "Declaração acerca da existência de outras emissões de debêntures, públicas ou privadas, feitas por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo da emissora em que tenha atuado como agente fiduciário no período".	Informações dispostas no anexo II ao presente relatório "DECLARAÇÃO ACERCA DA EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE DEBÊNTURES, PÚBLICAS OU PRIVADAS, FEITAS POR SOCIEDADE COLIGADA, CONTROLADA, CONTROLADORA OU INTEGRANTE DO MESMO GRUPO DA EMISSORA EM QUE TENHA ATUADO COMO AGENTE FIDUCIÁRIO NO PERÍODO".

### **DECLARAÇÃO DO AGENTE FIDUCIÁRIO**

A Oliveira Trust declara que se encontra plenamente apta a continuar no exercício da função de Agente Fiduciário desta emissão de Debênture da RANDON S.A. - IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES.

Este relatório foi preparado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, § primeiro, alínea "b" da Lei nº 6404/76 e do artigo 12 da Instrução CVM nº 28/83, com base nas informações prestadas pela Emissora. Embora tenhamos nos empenhado em prestar informações precisas e atualizadas, não há nenhuma garantia de sua exatidão na data em que forem recebidas. As informações contidas neste relatório não representam recomendação de investimento, análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos.

Salientamos que os valores expressos no presente relatório são oriundos da nossa interpretação acerca da Escritura de Emissão e seus Aditamentos, se existentes, não implicando em compromisso legal ou financeiro.

**OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.**

## **ANEXO I - COMENTÁRIOS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DA RANDON S.A. - IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES**

### **A EMPRESA**

**SITUAÇÃO DA EMPRESA:** Operacional

**NATUREZA DO CONTROLE ACIONÁRIO:** Privado

### **SITUAÇÃO FINANCEIRA**

A Liquidez Geral diminuiu de 1,08 em 2014 para 1,01 em 2015. A Liquidez Corrente diminuiu de 2,88 em 2014 para 2,12 em 2015. A Liquidez Seca diminuiu de 2,34 em 2014 para 1,75 em 2015. O Giro do Ativo apresentou queda de 0,78 em 2014 para 0,60 em 2015.

### **ESTRUTURA DE CAPITAIS**

A companhia apresentou uma variação do índice de Empréstimos sobre o Patrimônio Líquido de 1,48 em 2014 para 1,95 em 2015. O Índice de Recursos de Terceiros sobre o Patrimônio Líquido variou de 1,80 em 2014 para 2,27 em 2015. O grau de imobilização em relação ao Patrimônio Líquido variou de 0,8 em 2014 para 0,92 em 2015. A empresa apresentou no seu Exigível de Longo Prazo uma queda de 0,3% de 2014 para 2015 e um aumento de 45,6% de 2014 para 2015 no Passivo Circulante.

### **RESULTADOS**

O Resultado em 2015 foi negativo em R\$ 751 Mil enquanto que o de 2014 foi positivo em R\$ 246.285 Mil. A Receita Líquida em 2015 foi inferior em 17,98% à de 2014. A Margem Bruta foi de 20,68% em 2015 contra 24,96% no ano anterior e a Margem Líquida foi de -0,02% contra 6,52% em 2014. As Despesas Operacionais aumentaram 5,25% de 2014 para 2015. O Resultado Líquido foi 100,3% inferior a 2014. O Resultado Líquido do Exercício sobre o Patrimônio Líquido ficou em -0,05%(Prejuízo) em 2015 contra 14,13%(Lucro) em 2014.

Recomendamos a leitura completa das Demonstrações Contábeis, Relatório da Administração e Parecer dos Auditores Independentes para melhor análise da situação econômica e financeira da companhia.

**BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO (em milhares de Reais)**

ATIVO		2015	2014
1	Ativo Total	5.183.866	4.873.531
1.01	Ativo Circulante	3.198.537	2.985.648
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.328.404	1.358.090
1.01.02	Aplicações Financeiras	403.773	156.692
1.01.03	Contas a Receber	624.794	618.132
1.01.04	Estoques	559.132	553.510
1.01.05	Ativos Biológicos	0	0
1.01.06	Tributos a Recuperar	168.025	203.924
1.01.07	Despesas Antecipadas	13.879	10.207
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	100.530	85.093
1.02	Ativo Não Circulante	1.985.329	1.887.883
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	441.201	382.579
1.02.01.03	Contas a Receber	180.772	219.272
1.02.01.04	Estoques	0	0
1.02.01.05	Ativos Biológicos	0	0
1.02.01.06	Tributos Diferidos	155.103	67.780
1.02.01.07	Despesas Antecipadas	0	0
1.02.01.08	Créditos com Partes Relacionadas	0	0
1.02.01.09	Outros Ativos Não Circulantes	105.326	95.527
1.02.02	Investimentos	1.648	1.719
1.02.03	Imobilizado	1.452.853	1.401.403
1.02.04	Intangível	89.627	102.182

<b>PASSIVO</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>
2	Passivo Total	5.183.866	4.873.531
2.01	Passivo Circulante	1.511.424	1.038.258
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	39.685	41.640
2.01.02	Fornecedores	134.718	163.651
2.01.03	Obrigações Fiscais	46.528	49.092
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.080.433	519.122
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.080.433	519.122
2.01.04.02	Debêntures	0	0
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento Financeiro	0	0
2.01.05	Outras Obrigações	178.480	223.659
2.01.06	Provisões	31.580	41.094
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis		
2.02	Passivo Não Circulante	2.084.774	2.091.929
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.014.110	2.054.298
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2.014.110	2.054.298
2.02.01.02	Debêntures	0	0
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento Financeiro	0	0
2.02.02	Outras Obrigações	23.484	28.690
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	10.455
2.02.03	Tributos Diferidos	31.196	0
2.02.04	Provisões	15.984	8.941
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.587.668	1.743.344
2.03.01	Capital Social Realizado	1.200.000	1.200.000
2.03.02	Reservas de Capital	-194.552	-194.552

<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>		<b>2015</b>	<b>2014</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	3.099.402	3.778.753
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-2.458.475	-2.835.746
3.03	Resultado Bruto	640.927	943.007
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-603.697	-573.595
3.04.01	Despesas com Vendas	-348.115	-343.789
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-219.751	-200.366
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	33.776	49.365
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-69.607	-78.805
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	37.230	369.412
3.06	Resultado Financeiro	-43.315	-38.284
3.06.01	Receitas Financeiras	422.834	277.762
3.06.02	Despesas Financeiras	-466.149	-316.046
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-6.085	331.128
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	5.334	-84.843
3.08.01	Corrente	-57.258	-41.674
3.08.02	Diferido	62.592	-43.169
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-751	246.285
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-751	246.285

**ANEXO II - DECLARAÇÃO ACERCA DA EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE DEBÊNTURES, PÚBLICAS OU PRIVADAS, FEITAS POR SOCIEDADE COLIGADA, CONTROLADA, CONTROLADORA OU INTEGRANTE DO MESMO GRUPO DA EMISSORA EM QUE TENHA ATUADO COMO AGENTE FIDUCIÁRIO NO PERÍODO**

<b>Emissora: Randon S.A. - Implementos e Participações</b>	
<b>Série: 1</b>	<b>Emissão: 3</b>
<b>Volume na Data de Emissão: R\$ 200.000.000,00</b>	<b>Quantidade de Debêntures: 2000</b>
<b>Espécie: QUIROGRAFÁRIA</b>	
<b>Data de Vencimento: 01/08/2020</b>	
<b>Eventos de Resgate:</b> Não ocorreram resgates no período.	
<b>Eventos de Amortização:</b> Não ocorreram amortizações no período.	
<b>Conversão:</b> Não ocorreram conversões no período.	
<b>Repactuação:</b> Não ocorreram repactuações no período.	
<b>Inadimplementos no período:</b> Não ocorreram inadimplementos no período.	
<b>Garantias:</b>	

Informações detalhadas podem ser obtidas no relatório da respectiva série, disponível no site do Agente Fiduciário.