

Cotação (30/09/12)

PLAS3 - R\$ 1,04

Valor de mercado em 30/09/12

R\$ 250 milhões

Quantidade Ações

Ordinárias: 240 MM

Relação com Investidores

Rua Pierre Simon de Laplace, 965 – Conj. B1, B2, B3, B4, C1, C2 Cond. Unic Sl. 2 Cj. B1 Techno Park – Campinas-SP - CEP 13069-320.

Conselho de Administração

Wilbur L. Ross Jr.
André C. do Nascimento
Charles D. Popoff
Francisco N. Satkunas
Edson F. Menezes

Conselho Fiscal

Adauto Martins Costa
Mauro Cesar Leschziner
Alcides Morales Filho

Website:
www.plascar.com
Contato RI

Gordiano Pessoa Filho
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores.
gordiano.pessoa@plascargroup.com
Telefone: (19) 3518 8601
(19) 3518.8640

Campinas, SP, 31 de outubro de 2012 – Plascar Participações Industriais S.A. (Bovespa: PLAS3), líder no mercado brasileiro de partes e peças relacionadas ao acabamento interno e externo de veículos automotores, leves e pesados, atuando nos mercados originais (OEM's), atendendo montadoras da América Latina e MERCOSUL, com exportações para a Argentina, México, EUA, Austrália e Europa, anuncia seus resultados dos nove meses de 2012. As informações operacionais e financeiras da Empresa, exceto quando indicadas de outra forma, são consolidadas e os valores monetários estão expressos em Reais.

Destques do desempenho no 9M'2012:

- **EBITDA de R\$ 31,1 milhões (Margem 4,6%).**
- **Receita líquida da Plascar 15,0% menor em 2012, para R\$ 673,3 milhões.**
- **Margem Bruta atinge 13,9%, para R\$ 93,5 milhões.**

Plascar	Desempenho no Período			
	Valores em R\$ mil	9M'12	9M'11	Var %
Vendas Brutas		819.046	973.576	-15,9%
Receita Líquida		673.252	791.965	-15,0%
Resultado Bruto		93.518	173.362	-46,1%
Margem Bruta %		13,9%	21,9%	-8,0p.p.
EBITDA		31.056	132.154	-76,5%
Margem EBITDA %		4,6%	16,7%	-12,1p.p.
Lucro (Prejuízo) Líquido		(43.696)	31.605	-1.382,6%
Eliminação do efeito debêntures *				
• Juros s/ debêntures		7.496	16.597	
Lucro (Prejuízo) Líquido ajustado		(36.200)	48.202	

Nestes valores estão inclusos vendas líquidas de R\$ 202.821 (R\$ 209.858 em 2011) / EBITDA de R\$ 14.549 (R\$ 15.816 em 2011)/ lucro (prejuízo) líquido de (R\$ 1.294), R\$ 2.750 em 2011, da Plastal – Argentina (a partir de agosto de 2011 sua razão social passou para Plascar Argentina S.A.).

* Apenas para efeito de análise, estamos eliminando a provisão dos juros (110% do CDI) incorridos s/ as debêntures subscritas, pois as mesmas são “**Obrigatoriamente Conversíveis em Ações**”, logo, quando da transformação em Capital” não implicou em desembolso de caixa, pois estas debêntures foram convertidas em ações ordinárias em 07 de maio de 2012.

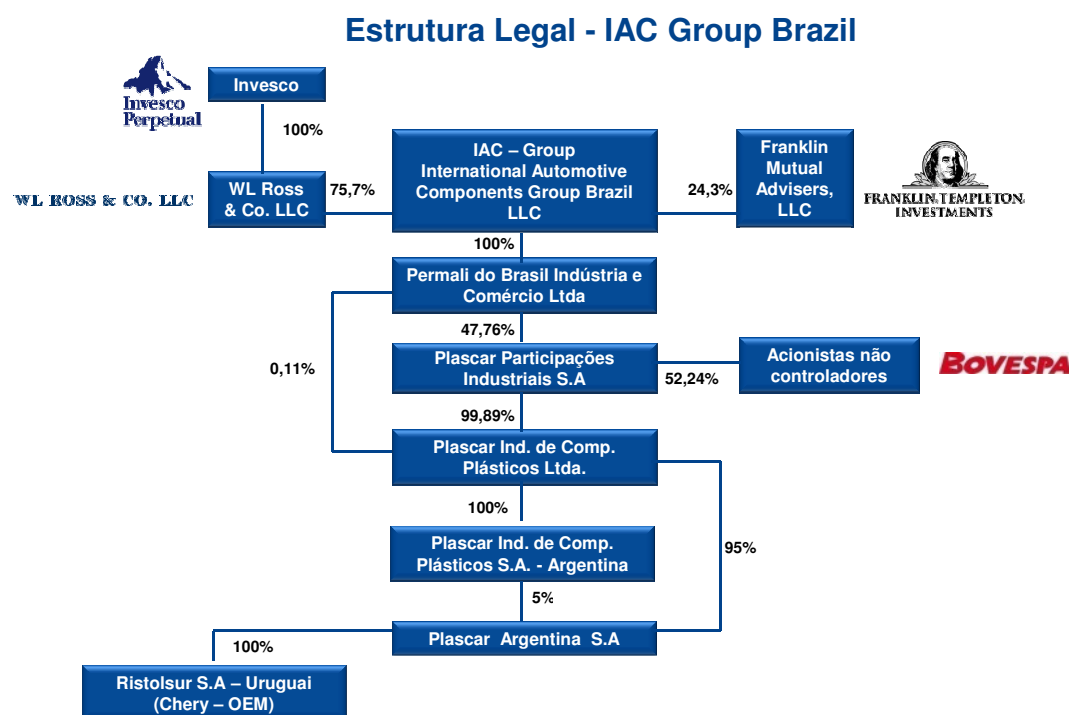
Histórico

A companhia iniciou suas atividades em Outubro de 1963 em Jundiaí/SP, no ramo de Artefatos de Borracha. A partir de 1973 passou a atuar no mercado automotivo, sendo que em meados da década de 80, após várias incorporações de empresas, a companhia imprimiu um grande impulso em suas controladas, através de um programa de crescimento e modernização, que a tornou líder no mercado de peças plásticas para o setor automotivo.

Estrutura Societária

A IAC Group Brazil é uma joint venture entre WL Ross & Co. LLC ("WLR") e Franklin Mutual Advisers, LLC.

Em 12 de abril de 2006 o controle acionário da Permali do Brasil Ind. e Com. Ltda. foi adquirido da Collins & Aikman Europe S.A. pela International Automotive Components Group Brazil, LLC (IAC Group Brazil, LLC), com sede em Delaware, Estados Unidos.



Desempenho Operacional

A partir do 4º Trimestre de 2008 com a crise financeira iniciada nos Estados Unidos, Europa e Ásia, o mercado mundial de automóveis e caminhões mudou radicalmente, obrigando as montadoras e fabricantes de autopeças a uma profunda fase de reestruturação e cortes de custos.

Nos 9M'12 houve uma queda de 4,0% nas vendas com relação à igual período do ano passado (fonte: ANFAVEA) e queda 5,9% na Argentina (fonte: ADEFA).

A produção de veículos nos 9M'12 teve uma queda de 5,7% sobre igual período do ano de 2011 (fonte: ANFAVEA) e queda de 13,1% na Argentina (fonte: ADEFA).

	FONTE: ANFAVEA – BRASIL			FONTE: ADEFA–ARGENTINA		
	9M'11	9M'12	VAR. %	9M'11	9M'12	VAR. %
PRODUÇÃO DE VEÍCULOS	2.611	2.463	-5,67%	628	546	-13,06%
VENDAS DE VEÍCULOS	2.683	2.789	-3,98%	642	604	-5,92%

Impulsionados pela queda na produção de veículos no Brasil, houve uma redução de 15,0% na receita líquida consolidados, atingindo uma margem bruta de 13,9% no período.

A receita líquida nos 9M'12 totalizou R\$ 673.252 milhões.

Brasil

- Receita Bruta nos 9M'12: R\$ 614.059
- Receita Bruta nos 9M'11: R\$ 762.453

Varição %: -19,5%

Argentina

- Receita Bruta nos 9m'12: R\$ 204.987
- Receita Bruta nos 9m'11: R\$ 211.123

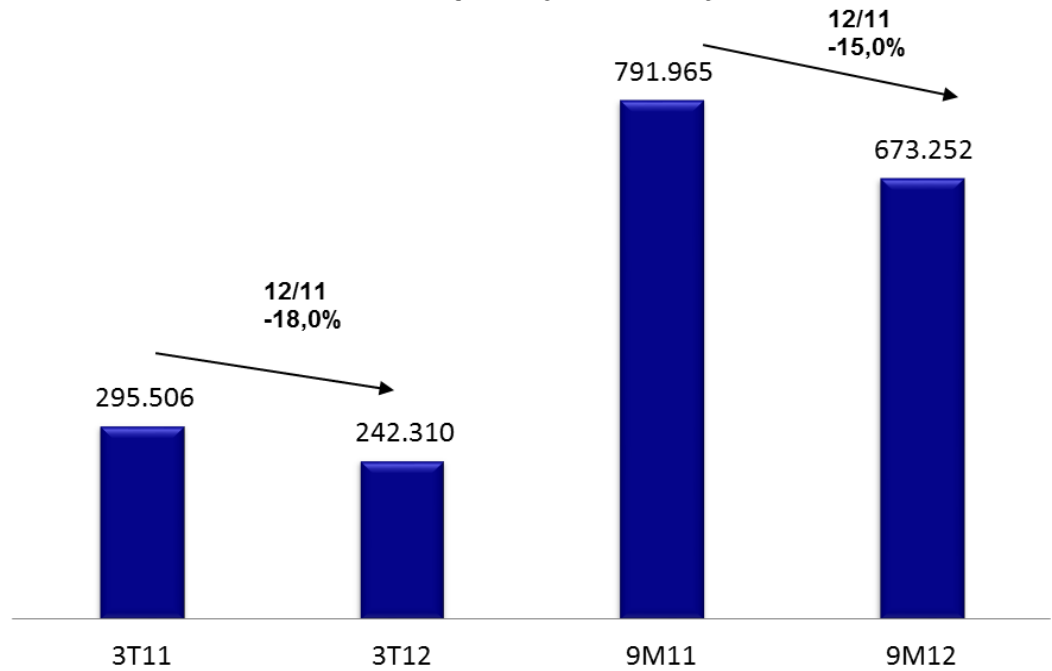
Varição %: -2,9%

Consolidado (Brasil + Argentina)

- Receita Bruta nos 9M'12: R\$ 819.046
- Receita Bruta nos 9M'11: R\$ 973.576

Varição %: -15,9%

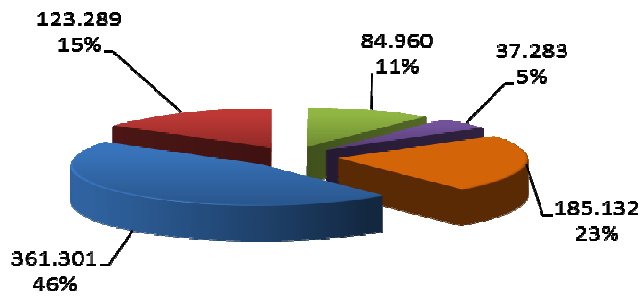
Receita Líquida (em R\$ mil)



*Está incluso R\$ 202.821 (R\$ 209.858 em 2011) da Plascar Argentina

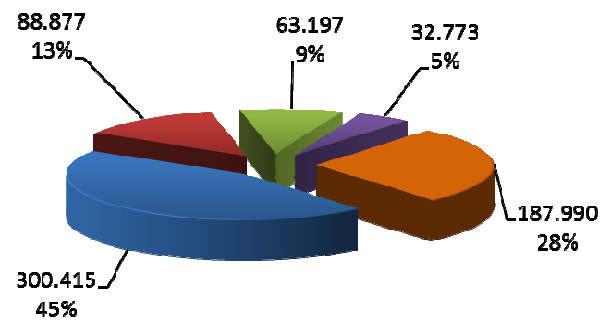
Composição da Receita Líquida nos 9M '11

R\$ 791.965 mil



Composição da Receita Líquida nos 9M '12

R\$ 673.252 mil

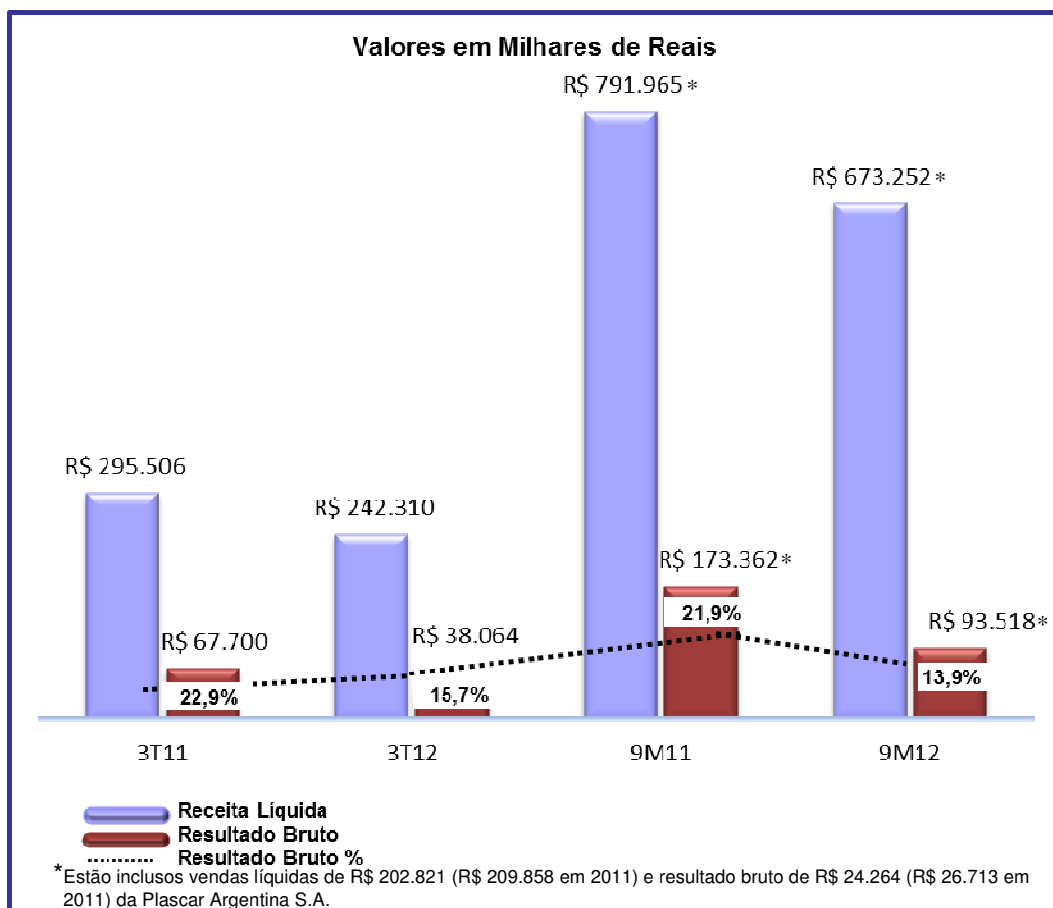


■ Parachoques ■ Painéis ■ Laterais de Portas ■ Lanternas ■ Outros

Resultado Bruto vs. Margem Bruta%

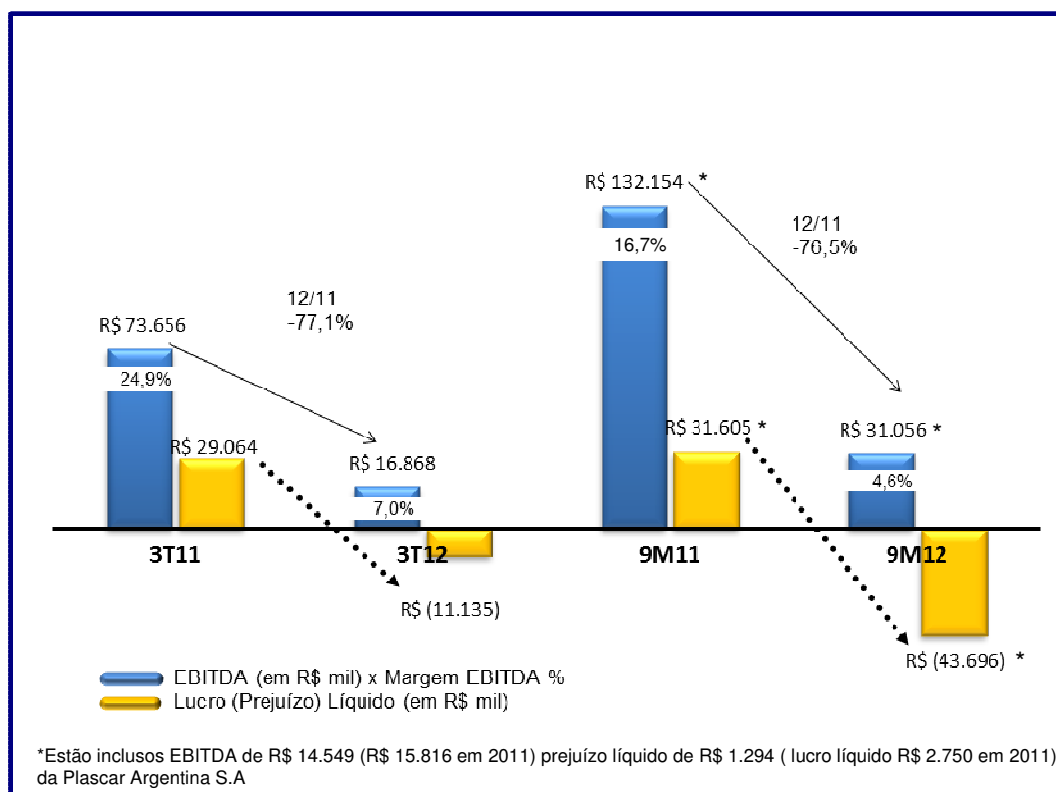
Nos 9M'12 alcançamos 13,9% de margem bruta contra 21,9% em 2011. Em valores, o lucro bruto nos 9M'12 somou R\$ 93,5 milhões.

Alguns dos principais motivos que proporcionaram atingir o atual patamar de margem bruta foram: a) Início de fornecimento para novos clientes (destaque para as montadoras japonesas e francesas); b) Entrada em novos nichos de mercado (peças para caminhões e segmento "Não-Automotivo"); c) Renegociação de contratos antigos; e) Cumprimento de cláusulas de repasse automático de preços de insumos para os clientes; por fim, a natural maior diluição dos gastos fixos, decorrência direta do crescimento das operações, já descontados os efeitos da retração de mercado no 1º trimestre 2009.



EBITDA em R\$ vs. EBITDA%

Nosso EBITDA 9M'12 totalizou R\$ 31,1 milhões. A margem EBITDA ficou em 4,6% nos 9M'12 contra 16,7% em 2011.



O prejuízo líquido somou R\$ 43.696 mil nos 9M'12, no mesmo período de 2011 somou lucro de R\$ 31.605.

Por maioria de votos, em assembleia geral extraordinária, realizada no dia 7 de abril de 2010, a Companhia aprovou uma emissão privada, em série única, de 40.000 (quarenta mil) debêntures subordinadas, obrigatoriamente conversíveis em ações de emissão da Companhia, com valor nominal de R\$ 10 cada.

Debêntures

(valores em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As debêntures possuíam vencimento de dois anos, contados da data de emissão, vencida, portanto, em 07 de maio de 2012, e eram remuneradas por taxa equivalente a 110% da variação do CDI.

Em 8 de dezembro de 2011, a Companhia obteve aprovação da CVM para realizar o leilão das sobras de debêntures. Todavia, conforme comunicação enviada à CVM, protocolada no dia 28 de março de 2012, a Companhia decidiu por não mais prosseguir com o processo de leilão das sobras, que se daria por meio de oferta pública de distribuição primária. Consequentemente, não houve novas subscrições.

Em 07 de maio de 2012 foram convertidas a totalidade das 14.756 debêntures ao preço de emissão R\$ 2,60 por ação com consequente aumento do capital social da Companhia em R\$ 185.276 equivalente a 71.260.040 novas ações. Os juros remuneratórios foram pagos na data de vencimento, de forma compulsória, mediante dação em pagamento com as ações de emissão da Companhia.

As demais explicações referentes a essa nota explicativa não sofreram alterações significativas em relação às divulgações existentes na nota explicativa nº 12 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2011.

Recursos Humanos

A despeito das adversidades econômicas no País, a Companhia continua investindo no desenvolvimento profissional de seus colaboradores, com aproximadamente 280,11 horas de ensino e treinamento por colaborador (nos últimos 12 meses), focados em aprendizagem do Senai, estágios, supletivo, além do treinamento desenvolvimento técnico e operacional.

Em 30 de setembro de 2012, a Companhia possui 4.689 colaboradores (5.161 em 30 de setembro de 2011).

Plastal Argentina

A partir de agosto de 2011 a razão social da Plastal, passou para Plascar Argentina S.A.