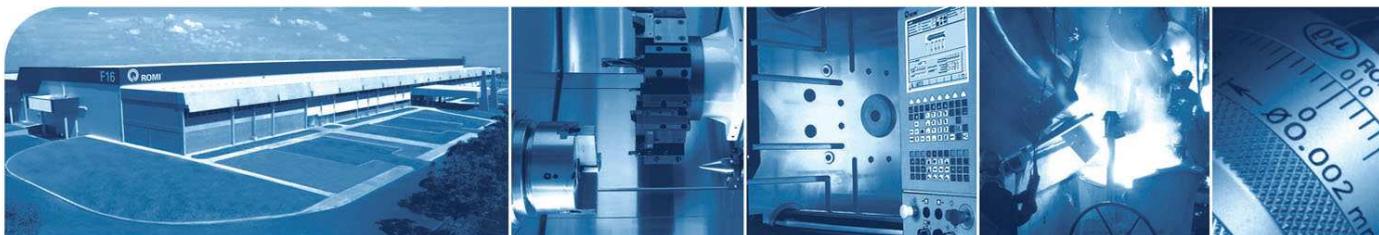




**ROMI**®

TRADIÇÃO EM INOVAR



**29 de julho de 2009**

**Release de Resultados do 2T09**

**30 de julho de 2009**

**Teleconferência de Resultados**

Horário: 10h30min (Brasil)

Telefone para conexão:

(55 11) 4688-6361

Senha para participantes: romi

**Cotação (30/06/09)**

ROMI3 – R\$ 8,80/ação

**Valor de Mercado (30/06/09)**

R\$ 658 milhões

US\$ 337 milhões

**Quantidade de ações (30/06/09)**

Ordinárias: 74.757.547

Total: 74.757.547

**Free Float = 52,41%**

**Teleconferência de Resultados em inglês**

Horário: 12h30min (Brasil)

16h30min (Londres)

11h30min (NY)

Tel.: EUA – 1 888 700 0802

Brasil – 55 11 4688 6361

Demais – 1 786 924 6977

Cód. de acesso: romi

**Contato Relações com Investidores:**

Luiz Cassiano R. Rosolen

Diretor de Relações com Investidores

Fone: (19) 3455-9004

[dri@romi.com.br](mailto:dri@romi.com.br)

**Website:**

[www.romi.com.br](http://www.romi.com.br)



Santa Bárbara d'Oeste, SP, 29 de julho de 2009 – Indústrias Romi S.A. (Bovespa: ROMI3), líder nacional nos mercados de Máquinas-Ferramenta e Máquinas para Plásticos e importante produtor de Fundidos e Usinados, anuncia seus resultados do segundo trimestre de 2009 (2T09). As informações operacionais e financeiras da Companhia, exceto quando indicadas de outra forma, são consolidadas, preparadas de acordo com os princípios Internacionais de Contabilidade (IFRS) e os valores monetários estão expressos em Reais.

## Entrada de Pedidos volta a crescer em relação aos últimos dois trimestres

### Destaques

- **Margem Ebitda recupera 20 pontos percentuais em relação ao 1T09**, decorrente dos ajustes operacionais e o efeito da venda dos ativos do Romicron;
- **Receita Operacional Líquida cresce 37,4% em relação ao trimestre anterior**, decorrente da melhora nas vendas de Máquinas-Ferramenta e Máquinas para Plásticos;
- **Crescimento de 11,3% na entrada de pedidos de Máquinas Sopradoras de Plástico no 2T09 em relação ao 2T08**, mostrando o acerto da estratégia em agregar esses produtos ao nosso portfólio.

ROMI - Consolidado	Trimestral			Acumulado		
	2T08	2T09	Var. %	1S08	1S09	Var. %
Valores em R\$ mil						
<b>Volume de Vendas</b>						
Máquinas-Ferramenta (unidades)	650	319	(50,9)	1.168	565	(51,6)
Máquinas para Plásticos (unidades)	104	61	(41,3)	185	86	(53,5)
Fundidos e Usinados (toneladas)	5.669	1.952	(65,6)	11.243	3.778	(66,4)
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>177.263</b>	<b>104.076</b>	<b>(41,3)</b>	<b>330.119</b>	<b>179.845</b>	<b>(45,5)</b>
Lucro Bruto	73.618	31.212	(57,6)	134.750	56.505	(58,1)
<i>margem bruta (%)</i>	41,5%	30,0%		40,8%	31,4%	
<b>Lucro Operacional (EBIT)</b>	<b>33.164</b>	<b>2.821</b>	<b>(91,5)</b>	<b>58.004</b>	<b>(11.936)</b>	<b>(120,6)</b>
<i>margem operacional (%)</i>	18,7%	2,7%		17,6%	-6,6%	
<b>Lucro Líquido</b>	<b>32.743</b>	<b>505</b>	<b>(98,5)</b>	<b>58.679</b>	<b>(7.333)</b>	<b>(112,5)</b>
<i>margem líquida (%)</i>	18,5%	0,5%		17,8%	-4,1%	
<b>EBITDA</b>	<b>36.680</b>	<b>7.244</b>	<b>(80,3)</b>	<b>65.006</b>	<b>(2.684)</b>	<b>(104,1)</b>
<i>margem EBITDA (%)</i>	20,7%	6,9%		19,7%	-1,5%	
Investimentos	22.921	7.869		31.220	39.318	

EBITDA = lucro antes do resultado financeiro, impostos sobre o lucro, depreciação e amortização.

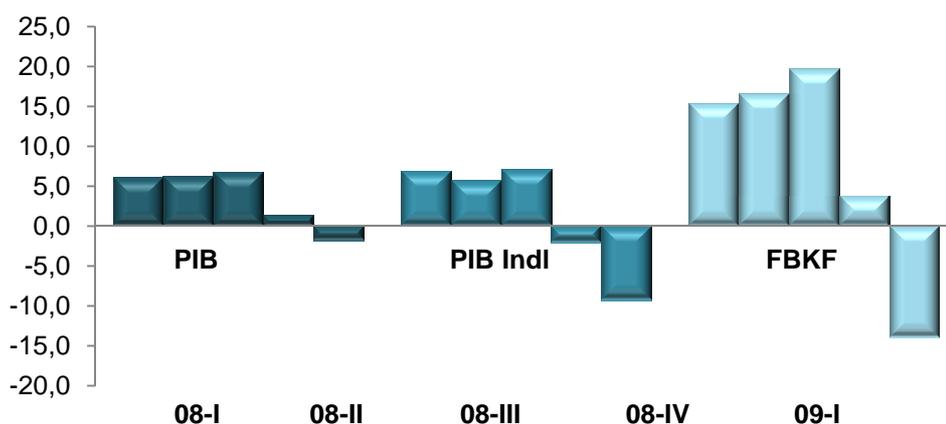
A **Romi** é empresa líder entre os fabricantes nacionais de Máquinas-Ferramenta e Máquinas para Plásticos. Detém, também, participação importante no mercado de Fundidos e Usinados. Os principais segmentos industriais que utilizam produtos da empresa são o automotivo (leves e pesados), máquinas agrícolas, bens de capital e bens de consumo, ferramentarias, equipamentos hidráulicos, entre muitos outros.

A empresa conta com onze unidades fabris, sendo quatro de montagem final de máquinas industriais, duas fundições, três de usinagem de componentes mecânicos, uma para fabricação de componentes de chapas de aço e uma planta para montagem de painéis eletrônicos. A capacidade instalada de produção de máquinas industriais é de aproximadamente 3.900 máquinas/ano e a de fundidos é de aproximadamente 50.000 toneladas/ano.

A Unidade de Negócio Máquinas-Ferramenta, que respondeu por 62,1% da receita do 2T09, compreende as linhas de Tornos Convencionais, Tornos a CNC (controle numérico computadorizado), Centros de Usinagem e Tornos Verticais e Horizontais pesados e extrapesados. A unidade de Fundidos e Usinados e a unidade de Máquinas para Plásticos, esta última que congrega máquinas injetoras e máquinas sopradoras, contribuíram com 10,2% e 27,7%, respectivamente, da receita do período.

O setor de bens de capital ainda sofre com as incertezas sobre o rumo da demanda interna e da forte queda da demanda externa, decorrentes da recente crise financeira internacional. Observamos, nos últimos meses de 2008 e nos primeiros meses de 2009, que a demanda pelas máquinas e fundidos da Romi ficou muito abaixo do mesmo período do ano anterior, mas no segundo trimestre de 2009 pudemos sentir uma leve recuperação na entrada de pedidos e uma melhora na confiança da indústria doméstica.

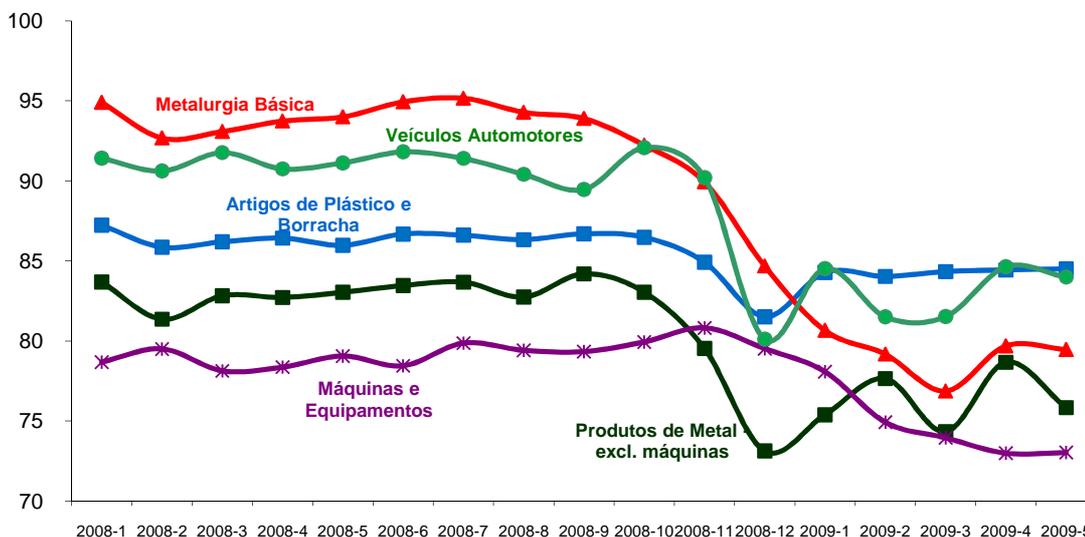
A crise afetou a indústria com maior intensidade do que os setores de serviços e comércio. Os dados da economia do primeiro trimestre de 2009, divulgados pelo IBGE, apontam retração do PIB Industrial em 9,3% e na Formação Bruta de Capital em 14%, conforme evidenciado no gráfico abaixo. Estes são importantes *drivers* do crescimento da Companhia.



Fonte: IBGE

Como reflexo do impacto da crise no setor industrial, os principais setores que demandam nossos produtos sofreram importante redução no nível de utilização da sua capacidade instalada, nos últimos meses, o que pode

ser observado no gráfico a seguir. Todavia, já podemos notar, a partir de abril, uma estabilidade nesses indicadores, com tendência de recuperação.



Fonte: Fiesp – INA (Indicador de Nível de Atividade) – NUCI (Nível de Utilização da Capacidade Instalada)

## Mercado

As principais vantagens competitivas da Companhia no mercado interno – produtos com tecnologia de ponta, rede própria de distribuição no país, assistência técnica permanente, disponibilização de financiamento atrativo e em moeda local aos seus clientes e curto prazo de entrega dos seus produtos – são reconhecidas pelos clientes, conferindo à marca ROMI<sup>®</sup> uma tradicional e prestigiosa reputação. Aliada a essas vantagens competitivas, a solidez financeira da Companhia se tornou um fator ainda mais importante para a decisão de compra do cliente, em um ambiente de negócios marcado pela instabilidade econômica mundial e, principalmente, pela baixa disponibilidade de crédito.

### Entrada de Pedidos (valores brutos, com impostos)

Entrada de Pedidos (R\$ mil)	2T08	2T09	Var.%
Máquinas-Ferramenta	168.928	73.964	(56,2)
Máquinas para Plásticos	49.726	31.441	(36,8)
Fundidos e Usinados	31.727	9.332	(70,6)
<b>Total</b>	<b>250.381</b>	<b>114.737</b>	<b>(54,2)</b>

Na comparação da entrada de pedidos com o mesmo período do ano anterior, ficam evidentes os efeitos da redução da atividade econômica doméstica e mundial e o fenômeno do enxugamento de estoques ao longo da cadeia produtiva dos nossos clientes.

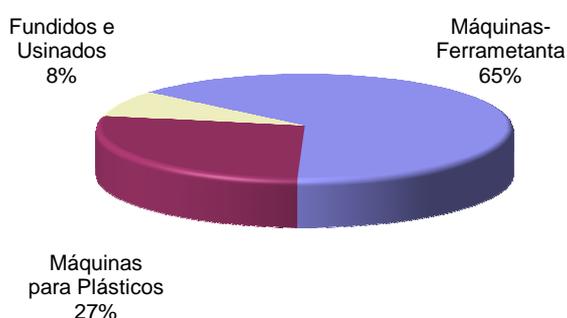
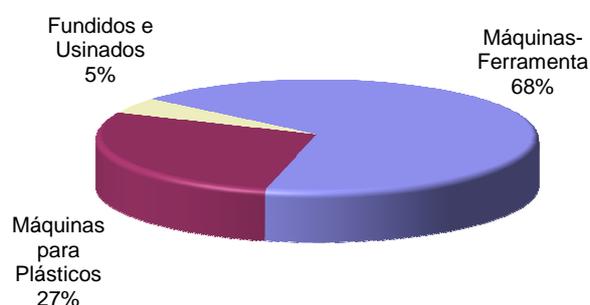
Entrada de Pedidos (R\$ mil)	1S08	1S09	Var.%
Máquinas-Ferramenta	301.553	108.004	(64,2)
Máquinas para Plásticos	84.096	46.600	(44,6)
Fundidos e Usinados	73.492	12.953	(82,4)
<b>Total</b>	<b>459.141</b>	<b>167.557</b>	<b>(63,5)</b>

A forte retração dos investimentos, por parte de nossos clientes, afetou de modo significativo os negócios da Companhia, com queda de 63,5% na entrada de novos pedidos, na comparação do 1S09 com o 1S08.



<b>Entrada de Pedidos (R\$ mil)</b>	<b>1T09</b>	<b>2T09</b>	<b>Var.%</b>
Máquinas-Ferramenta	34.040	73.964	117,3
Máquinas para Plásticos	15.159	31.441	107,4
Fundidos e Usinados	3.621	9.332	157,7
<b>Total</b>	<b>52.820</b>	<b>114.737</b>	<b>117,2</b>

Em relação ao trimestre imediatamente anterior, a entrada de pedidos no 2T09 apresentou um aumento de 117,2%, refletindo o desempenho comercial nas feiras Feimafe e Brasilplast, ocorridas no mês de maio, e a volta, mesmo que ainda de forma moderada, da disposição do cliente em adquirir máquinas para modernização do parque fabril.

**Distribuição da Entrada de Pedidos (2T09)****Distribuição dos Pedidos em Carteira (2T09)****Carteira de Pedidos (valores brutos, com impostos, no final de cada período)**

<b>Carteira de Pedidos (R\$ mil)</b>	<b>2T08</b>	<b>2T09</b>	<b>Var.%</b>
Máquinas-Ferramenta	145.757	65.358	(55,2)
Máquinas para Plásticos	48.770	26.711	(45,2)
Fundidos e Usinados	26.558	4.510	(83,0)
<b>Total</b>	<b>221.085</b>	<b>96.579</b>	<b>(56,3)</b>

Na comparação da carteira de pedidos com o mesmo período do ano anterior, ainda são evidentes os efeitos da redução da atividade econômica, com significativa queda em todas as unidades de negócios. Na unidade de Fundidos e Usinados, a queda é mais acentuada, em razão de alguns clientes, que tinham como política antecipar a colocação dos pedidos, passaram a colocá-los pontualmente.

<b>Carteira de Pedidos (R\$ mil)</b>	<b>1T09</b>	<b>2T09</b>	<b>Var.%</b>
Máquinas-Ferramenta	60.154	65.358	8,7
Máquinas para Plásticos	23.098	26.711	15,6
Fundidos e Usinados	8.636	4.510	(47,8)
<b>Total</b>	<b>91.888</b>	<b>96.579</b>	<b>5,1</b>

Por outro lado, é importante destacar que dentro da atual conjuntura, a carteira de pedidos cresceu 5,1 pontos percentuais (pp) no 2T09 em relação ao 1T09, período em que o faturamento cresceu 37,4%.

*Observação: Os valores da carteira de pedidos não incluem peças, serviços e vendas.*



## Receita Operacional Líquida

A Receita Operacional Líquida Consolidada registrada pela Companhia no 2T09 atingiu R\$ 104,1 milhões, sendo inferior em 41,3% à obtida no 2T08 (R\$ 177,3 milhões). Entretanto, na comparação com o 1T09, podemos observar que o crescimento foi de 37,4%.

No acumulado dos seis meses de 2009, a Receita Operacional Líquida Consolidada apresentou uma redução de 45,5% em comparação com o mesmo período de 2008, atingindo R\$ 179,8 milhões. Esta diminuição é decorrente, principalmente, da retração da atividade industrial no Brasil, desde o último trimestre de 2008.

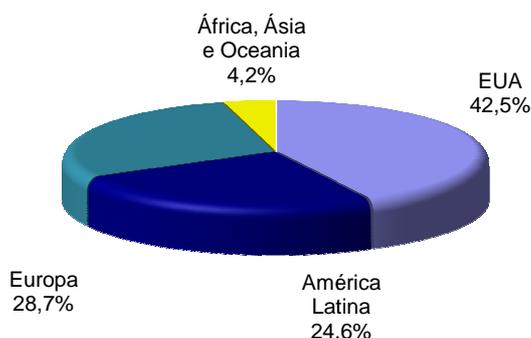
No 2T09, a receita no mercado externo alcançou R\$ 13,7 milhões, com redução de 32,8% em relação ao 2T08 (R\$ 20,4 milhões). Em dólares, as vendas no 2T09 atingiram US\$ 6,8 milhões, representando uma diminuição de 45,6%, em relação aos US\$ 12,5 milhões do 2T08, evidenciando a dificuldade econômica enfrentada pela economia mundial. Todavia, no 2T09, a receita no mercado externo da Companhia representou 13,2% da Receita Operacional Líquida, em comparação aos 11,5% do 2T08, principalmente devido à aquisição dos ativos da Sandretto, na Itália, ocorrida em julho de 2008.

A Europa passou a ser nosso principal mercado comprador, representando 70,6% da receita obtida nos mercados externos no 2T09 (28,7% no 2T08), seguida dos Estados Unidos com 17,5% (42,5% no 2T08), América Latina com 10,5% (24,6% no 2T08) e demais continentes com 1,4% (4,2% no 2T08).

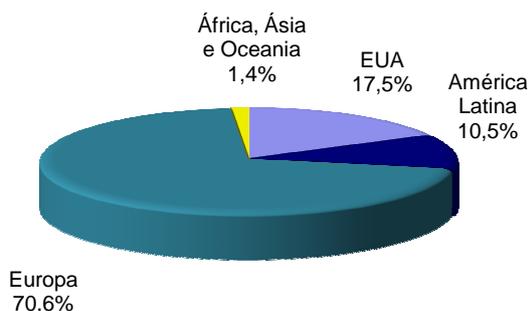
No 1S09, as vendas no mercado externo representaram 17,3% (US\$ 14,4 milhões) em comparação aos 12,2% (US\$ 24,0 milhões) do 1S08. No 1S09, a Europa representou 55,9% (29,0% no 1S08), os EUA representaram 34,4% (47,8% no 1S08), a América Latina atingiu 8,9% (20,7% no 1S08) e os outros países com 0,8% (2,5% no 1S08).

### Receita Operacional Líquida (R\$ mil)

Destino das Vendas no Mercado Externo (2T08)



Destino das Vendas no Mercado Externo (2T09)



Romi - Consolidado	Trimestral			Acumulado		
	2T08	2T09	Var%	1S08	1S09	Var%
<b>Receita Operacional Líquida</b>						
Máquinas-Ferramenta	114.911	64.634	(43,8)	211.644	114.964	(45,7)
Máquinas para Plásticos	29.802	28.859	(3,2)	56.476	44.266	(21,6)
Fundidos e Usinados	32.550	10.583	(67,5)	61.999	20.615	(66,7)
<b>Total</b>	<b>177.263</b>	<b>104.076</b>	<b>(41,3)</b>	<b>330.119</b>	<b>179.845</b>	<b>(45,5)</b>



Romi - Consolidado	Trimestral		
	1T09	2T09	Var%
<b>Receita Operacional Líquida</b>			
Máquinas-Ferramenta	50.330	64.634	28,4
Máquinas para Plásticos	15.407	28.859	87,3
Fundidos e Usinados	10.032	10.583	5,5
<b>Total</b>	<b>75.769</b>	<b>104.076</b>	<b>37,4</b>

**Obs: Vide, no anexo I, a demonstração do resultado por Unidade de Negócio.**

### Máquinas-Ferramenta

As vendas físicas da Unidade de Negócio Máquinas-Ferramenta no 2T09 totalizaram 319 unidades, uma redução de 50,9% em relação ao mesmo período de 2008 (650 unidades).

A receita operacional líquida desta unidade apresentou um aumento de 28,4%, no comparativo dos trimestres (1T09 X 2T09), atingindo R\$ 64,6 milhões. Todavia, em relação ao 2T08, a diminuição foi de 43,8%.

A participação desta unidade na receita total da Companhia, no 2T09, foi de 62,1% (64,8% no 2T08).

A principal razão para a redução do volume de máquinas vendidas, nesta Unidade de Negócio, foi a retração econômica no setor industrial, já comentada anteriormente.

No mercado interno, os principais clientes desta Unidade de Negócio continuam sendo do segmento de prestação de serviços de usinagem, do setor de ferramentaria, da indústria de máquinas e equipamentos, petróleo e de ensino.

### Máquinas para Plásticos

No 2T09, as vendas físicas da Unidade de Negócio Máquinas para Plásticos totalizaram 61 unidades, com redução de 41,3%, em relação ao mesmo período de 2008 (104 unidades).

A participação desta unidade na receita total da Companhia, no 2T09, foi de 27,7% (16,8% no 2T08).

A receita líquida desta unidade atingiu R\$ 28,9 milhões no 2T09 representando um crescimento de 87,3% em relação ao 1T09. Entretanto, em relação ao 2T08 a diminuição foi de 3,2%. As vendas de máquinas sopradoras contribuíram para minimizar a queda de faturamento desta Unidade de Negócio, evidenciando o acerto da estratégia da Companhia, no investimento nesta linha de produtos.

Os setores que apresentaram maior demanda pelos produtos desta Unidade de Negócio, foram os setores de embalagens, de prestação de serviços, de construção civil e automotivo.

### Fundidos e Usinados

No 2T09, as vendas desta unidade somaram 1.952 toneladas, ligeiramente superior às 1.826 toneladas vendidas no 1T09. Com relação ao mesmo período do ano anterior ocorreu queda de 65,6%.

A participação desta unidade na receita total da Companhia, no 2T09, foi de 10,2% (18,4% no 2T08).

O baixo volume de produção, decorrente da retração econômica, reflete na queda da participação da receita de vendas desta unidade de negócio na receita total da Companhia.

Os setores compradores que mais se destacaram neste período, foram os automotivos comerciais (caminhões), equipamentos para geração de energia e máquinas agrícolas.

## Custos e Despesas Operacionais

A margem bruta obtida no 2T09 apresentou uma redução de 11,5 pp em relação ao 2T08. Na comparação com o 1T09, podemos observar ainda a redução de 3,4 pp. Os principais motivos para a redução na margem bruta foi a diminuição do volume de produção, decorrente da retração das vendas no período e uma política mais agressiva de preços.

A margem operacional no 2T09 apresentou uma redução de 16 pp em relação ao 2T08 e fechou o trimestre em 2,7%. Na comparação com o 1T09 (-19,5%), observamos uma recuperação de 22,2 pp.

Alguns fatores que impactaram positivamente a margem operacional foram:



- A conclusão do contrato de transferência de tecnologia e das operações da linha de produtos Romicon® para a Kennametal, resultou em um ganho operacional líquido de R\$ 5,6 milhões.

- Ajustes operacionais promovidos pela Companhia, dentre eles redução de jornada de trabalho e de salários, no período entre abril e junho, e a renegociação contratual com fornecedores e prestadores de serviços.

Romi - Consolidado	Trimestral			Acumulado	
Margem Bruta (%)	2T08	1T09	2T09	1S08	1S09
Máquinas-Ferramenta	45,2%	42,5%	33,7%	45,9%	37,6%
Máquinas para Plásticos	35,7%	39,4%	36,2%	35,7%	37,3%
Fundidos e Usinados	33,9%	-21,6%	-9,5%	28,1%	-15,4%
<b>Total</b>	<b>41,5%</b>	<b>33,4%</b>	<b>30,0%</b>	<b>40,8%</b>	<b>31,4%</b>

Romi - Consolidado	Trimestral			Acumulado	
Margem Operacional (EBIT) (%)	2T08	1T09	2T09	1S08	1S09
Máquinas-Ferramenta	19,7%	-10,3%	10,3%	20,3%	1,3%
Máquinas para Plásticos	12,0%	-36,1%	-3,8%	11,1%	-15,0%
Fundidos e Usinados	21,5%	-40,0%	-25,8%	14,1%	-32,7%
<b>Total</b>	<b>18,7%</b>	<b>-19,5%</b>	<b>2,7%</b>	<b>17,6%</b>	<b>-6,6%</b>

### Máquinas-Ferramenta

A margem bruta desta Unidade de Negócio atingiu 33,7% no 2T09, indicando uma redução de 11,5 pp, em relação aos 45,2% obtidos no 2T08. A margem operacional deste trimestre apresentou redução de 9,4 pp em relação ao 2T08. Desconsiderando os efeitos da venda da linha Romicon®, a margem operacional desta Unidade de Negócio fecharia o trimestre em 1,5%. O principal motivo para o impacto nas margens é a retração do volume de vendas de máquinas, associado a uma política mais agressiva de preços.

### Máquinas para Plásticos

A margem bruta no 2T09 atingiu 36,2%, 0,5 pp superior ao 2T08. A margem operacional negativa no trimestre decorre, principalmente, do baixo volume físico de vendas.

### Fundidos e Usinados

Esta unidade vem sentindo com mais intensidade o baixo volume de produção e registrando margens negativas. Os ajustes operacionais, promovidos pela Companhia, provocaram uma melhora nas margens bruta e operacional em relação ao 1T09 de 12,1 pp e 14,2 pp, respectivamente.

## EBITDA e Margem EBITDA

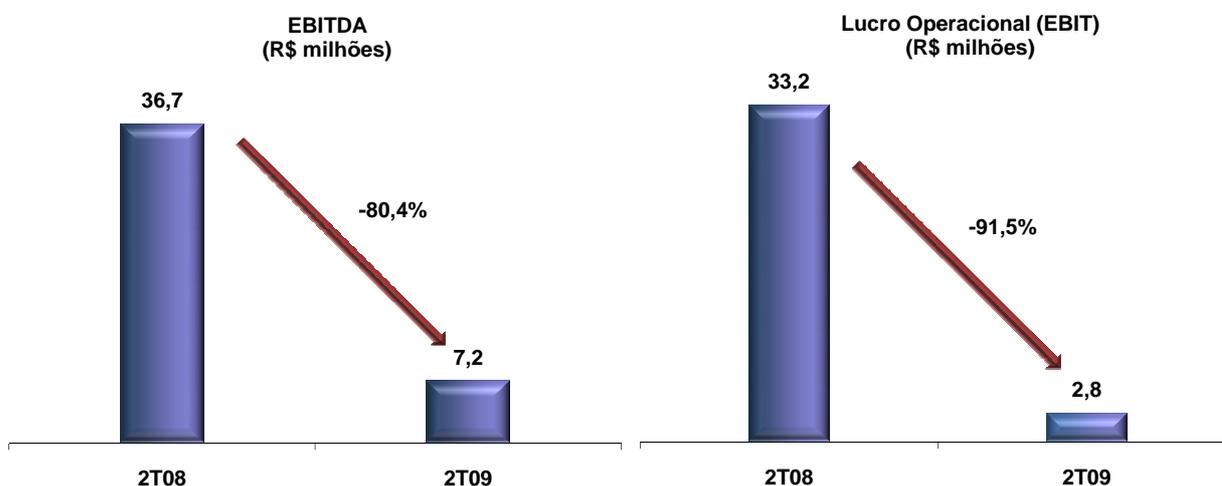
No 2T09, a geração operacional de caixa medida pelo EBITDA (Lucro Antes dos Resultados Financeiros, Impostos, Depreciação e Amortização) foi R\$ 7,1 milhões, representando uma margem EBITDA de 6,9%. Os principais motivos foram os ajustes operacionais promovidos pela Companhia, bem como, a receita originada da conclusão da transferência de tecnologia e da linha de produtos Romicon® para a Kennametal. A Companhia acredita estar ajustada para manter um EBITDA positivo nos próximos trimestres, caso continue ocorrendo recuperação nas vendas das unidades de negócio.

Reconciliação do Lucro Líquido com o EBITDA	Trimestral			Acumulado		
Valores em R\$ mil	2T08	2T09	Var. %	1S08	1S09	Var. %
<b>Lucro Líquido</b>	<b>32.743</b>	<b>505</b>	<b>(98,5)</b>	<b>58.679</b>	<b>(7.333)</b>	<b>(112,5)</b>
Resultado Financeiro Líquido	(8.217)	1.058	(112,9)	(15.187)	(2.919)	(80,8)
Imposto de Renda e Contribuição Social	8.638	1.258	(85,4)	14.512	(1.684)	(111,6)
Depreciação e Amortização	3.516	4.423	25,8	7.002	9.252	32,1
<b>EBITDA</b>	<b>36.680</b>	<b>7.244</b>	<b>(80,3)</b>	<b>65.006</b>	<b>(2.684)</b>	<b>(104,1)</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>20,7%</b>	<b>6,9%</b>		<b>19,7%</b>	<b>-1,5%</b>	



## Resultado Líquido

O resultado líquido foi positivo em R\$ 0,5 milhão no 2T09. No acumulado do semestre, o resultado foi negativo em R\$ 7,3 milhões, conforme motivos já mencionados.



Os investimentos em imobilizados, no 2T09, totalizaram R\$ 7,9 milhões, o que representa uma redução de 65,7% sobre os valores investidos no 2T08 (R\$ 22,9 milhões). No acumulado do semestre, os valores atingiram o montante de R\$ 39,3 milhões, que representa um crescimento de 25,9% em relação ao 1S08 (R\$ 31,2 milhões).

Os recursos foram destinados para dar sequência na conclusão de seus projetos de investimentos denominados Paradiso (especificamente, na conclusão da ampliação da unidade de máquinas pesadas) e Vulcano (implantação e *startup* da nova fundição).

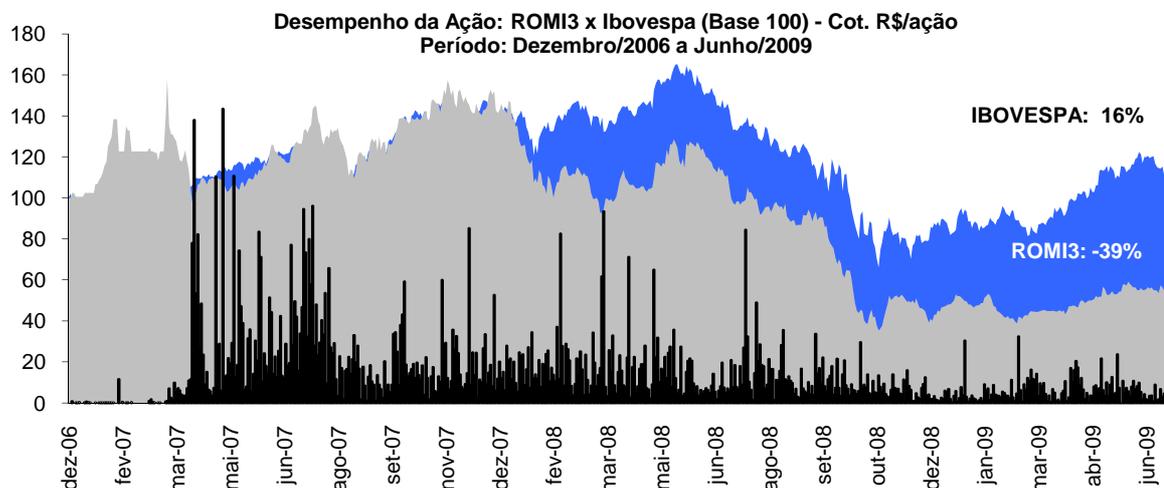
As aplicações financeiras, inclusive as lastreadas por debêntures, são realizadas com Instituições Financeiras de primeira linha e possuem rentabilidade substancialmente atrelada ao Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"). A posição consolidada das disponibilidades, em 30 de junho de 2009, era de R\$ 99,9 milhões.

Os empréstimos da Companhia destinam-se, basicamente, para investimentos na ampliação do parque fabril, modernização e financiamentos de exportação e importação. Em 30 de junho de 2009, o montante dos financiamentos em moeda nacional era de R\$ 101,4 milhões e em moeda estrangeira de R\$ 13,3 milhões, totalizando R\$ 111,3 milhões.

Em 30 de junho de 2009, a Companhia não possuía transações com derivativos.



## Mercado de Capitais



Fonte: Bovespa

Ao final do 2T09, as ações ordinárias da Companhia (ROMI3) estavam cotadas a R\$ 8,80 e apresentaram variação positiva de 41,5%, em relação ao final do 1T09. O Índice Bovespa, no mesmo período, teve uma variação positiva de 25,8%.

O valor de mercado da Companhia, em 30 de junho de 2009, era de R\$ 658 milhões e o volume médio diário de negociação, durante o trimestre, foi de R\$ 1.447,7 mil.

## IFRS

Conforme já divulgado, a partir de 31 de dezembro de 2007 a Companhia passou a reportar suas Demonstrações Financeiras no padrão contábil IFRS. A seguir, demonstramos os impactos das diferenças de princípios contábeis entre o IFRS e o BRGAAP, em 30 de junho de 2009.

Patrimônio líquido em BRGAAP	<b>30/06/2009</b> 657.854
Ajustes em IFRS:	
Reversão do deságio da controlada Rominor	4.199
Baixa do ganho apurado em controlada no exterior como resultado de aquisição de subsidiárias	19.316
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre os ajustes acima	(7.947)
Amortização do intangível, registrado para fins de IFRS, oriundo da aquisição da JAC, líquido dos impostos diferidos	(31)
Ajuste cumulativo de conversão para moeda estrangeira sobre o ganho apurado em controladora	<u>2.102</u>
Participação da Companhia	675.493
Participação minoritária	<u>1.800</u>
Patrimônio líquido em IFRS	<u><b>677.293</b></u>
Prejuízo líquido em BR GAAP	<b>30/06/2009</b> (7.800)
Ajustes em IFRS:	
Amortização do intangível, registrado para fins de IFRS, oriundo da aquisição da JAC, líquido dos impostos diferidos	(31)
Prejuízo líquido em IFRS	<u><b>(7.831)</b></u>



## Demonstrações Financeiras

### Balanco Patrimonial Consolidado IFRS (R\$ mil)

ATIVO	1T09	2T09
<b>CIRCULANTE</b>	<b>819.613</b>	<b>801.968</b>
Caixa e equivalentes de caixa	73.257	94.676
Aplicações financeiras	42.141	5.237
Duplicatas a Receber	44.459	51.397
Valores a receber - repasse Finame fabricante	328.550	343.635
Estoques	303.867	286.057
Impostos a recuperar	19.563	13.973
Outros valores a realizar	7.776	6.993
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>778.488</b>	<b>768.794</b>
<b>Realizável a Longo Prazo</b>	<b>492.616</b>	<b>480.274</b>
Duplicatas a receber	2.884	3.730
Valores a receber - repasse Finame fabricante	432.960	418.030
Impostos e contribuições a recuperar	19.154	20.031
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16.434	16.173
Depósitos Judiciais	14.739	15.515
Outros valores a realizar	6.445	6.795
<b>Investimentos</b>		
Imobilizado, líquido	279.838	282.012
Intangível	4.538	4.491
Ágio	1.496	2.017
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.598.101</b>	<b>1.570.762</b>

**Balanco Patrimonial Consolidado**  
IFRS (R\$ mil)

<b>PASSIVO</b>	<b>1T09</b>	<b>2T09</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>393.380</b>	<b>391.129</b>
Financiamentos	32.489	30.050
Financiamentos - Finame fabricante	281.374	288.827
Fornecedores	25.995	22.076
Salários e encargos sociais	23.406	25.362
Impostos e contribuições a recolher	1.762	5.440
Adiantamento de clientes	9.281	5.992
Dividendos, juros sobre o capital próprio e participações	4.680	1.150
Outras contas a pagar	14.393	12.232
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>522.113</b>	<b>502.340</b>
<b>Exigível a longo prazo</b>		
Financiamentos	67.292	81.263
Valores a pagar - Finame fabricante	419.678	384.743
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre deságio	7.947	8.898
Impostos e contribuições a recolher	3.578	3.578
Outras contas a pagar	6.687	6.092
Provisão para passivos eventuais	16.931	17.766
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>681.044</b>	<b>675.493</b>
Capital social	505.764	505.764
Reservas de capital	2.209	2.209
Ajustes cumulativos de conversão para moeda estrangeira	3.767	(1.526)
Reservas de lucros	169.304	169.046
<b>PARTICIPAÇÃO MINORITÁRIA</b>	<b>1.564</b>	<b>1.800</b>
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO E PARTICIPAÇÃO MINORITÁRIA</b>	<b>682.608</b>	<b>677.293</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>1.598.101</b>	<b>1.570.762</b>



## Demonstração do Resultado Consolidado IFRS (R\$ mil)

R\$ mil	2T08	2T09	Var.%	1S08	1S09	Var.%
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>215.317</b>	<b>125.693</b>	<b>(41,6)</b>	<b>399.867</b>	<b>216.017</b>	<b>(46,0)</b>
Impostos e contribuições	(38.054)	(21.617)	(43,2)	(69.748)	(36.172)	(48,1)
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>177.263</b>	<b>104.076</b>	<b>(41,3)</b>	<b>330.119</b>	<b>179.845</b>	<b>(45,5)</b>
Custo dos produtos e serviços vendidos	(103.645)	(72.864)	(29,7)	(195.369)	(123.340)	(36,9)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>73.618</b>	<b>31.212</b>	<b>(57,6)</b>	<b>134.750</b>	<b>56.505</b>	<b>(58,1)</b>
<i>Margem bruta %</i>	<i>41,5%</i>	<i>30,0%</i>		<i>40,8%</i>	<i>31,4%</i>	
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(40.454)</b>	<b>(28.391)</b>	<b>(29,8)</b>	<b>(76.746)</b>	<b>(68.441)</b>	<b>(10,8)</b>
Comerciais	(16.022)	(13.594)	(15,2)	(30.202)	(27.312)	(9,6)
Gerais e Administrativas	(12.797)	(13.263)	3,6	(24.961)	(30.514)	22,2
Participação e Honorários da Administração	(4.021)	(1.239)	(69,2)	(7.431)	(3.096)	(58,3)
Pesquisa e desenvolvimento	(7.121)	(5.010)	(29,6)	(13.745)	(11.746)	(14,5)
Tributárias	(420)	(562)	33,8	(1.193)	(1.065)	(10,7)
Outras Receitas Operacionais	(73)	5.277	(7.328,8)	786	5.292	573,3
<b>(Prejuízo) Lucro Operacional antes do resultado financeiro</b>	<b>33.164</b>	<b>2.821</b>	<b>(91,5)</b>	<b>58.004</b>	<b>(11.936)</b>	<b>(120,6)</b>
<i>Margem Operacional %</i>	<i>18,7%</i>	<i>2,7%</i>		<i>17,6%</i>	<i>-6,6%</i>	
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>8.217</b>	<b>(1.058)</b>	<b>(112,9)</b>	<b>15.187</b>	<b>2.919</b>	<b>(80,8)</b>
Receitas financeiras	9.579	2.983	(68,9)	17.627	8.678	(50,8)
Despesas financeiras	(1.396)	(1.514)	8,5	(2.850)	(2.173)	(23,8)
Variações cambiais líquidas	34	(2.527)	(7.532,4)	410	(3.586)	(974,6)
<b>(Prejuízo) Lucro Operacional</b>	<b>41.381</b>	<b>1.763</b>	<b>(95,7)</b>	<b>73.191</b>	<b>(9.017)</b>	<b>(112,3)</b>
Imposto de renda/Contribuição social	(8.638)	(1.258)	(85,4)	(14.512)	1.684	(111,6)
<b>(Prejuízo) Lucro Líquido</b>	<b>32.743</b>	<b>505</b>	<b>(98,5)</b>	<b>58.679</b>	<b>(7.333)</b>	<b>(112,5)</b>
<i>Margem Líquida %</i>	<i>18,5%</i>	<i>0,5%</i>		<i>17,8%</i>	<i>-4,1%</i>	
<b>(Prejuízo) Lucro Líquido Atribuído a:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	
Participação dos controladores	32.544	269	(99,2)	58.280	(7.831)	(113,4)
Participação minoritária	199	236	18,6	399	498	24,8
<b>EBITDA</b>	<b>36.680</b>	<b>7.191</b>	<b>(80,4)</b>	<b>65.006</b>	<b>(2.737)</b>	<b>(104,2)</b>
(Prejuízo) Lucro líquido do período	32.743	505		58.679	(7.333)	
Imposto de renda e contribuição social	8.638	1.258		14.512	(1.684)	
Resultado financeiro líquido	(8.217)	1.058		(15.187)	(2.919)	
Depreciação	3.516	4.370		7.002	9.199	
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>20,7%</i>	<i>6,9%</i>		<i>19,7%</i>	<i>-1,5%</i>	
Nº de ações (mil)	78.558	74.758		78.558	74.758	
(Prejuízo) Lucro líquido por ação - R\$	0,42	0,01		0,75	(0,10)	
Valor patrimonial por ação - R\$	8,44	9,11		8,44	9,11	



## Fluxo de Caixa Consolidado IFRS (R\$ mil)

R\$ mil	2T08	2T09	1S08	1S09
<b>Fluxo de Caixa de atividades operacionais:</b>				
<b>Lucro Líquido</b>	<b>32.743</b>	<b>505</b>	<b>58.679</b>	<b>(7.333)</b>
Provisão para imposto de renda e contribuição social - corrente e diferidos	(8.638)	1.258	(14.512)	(1.684)
Depreciação	3.516	4.423	7.002	9.252
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.223	1.613	1.362	2.372
Perda (ganho) na alienação de imobilizado	62	(4.258)	(825)	(4.134)
Despesa financeira e variação cambial	1.835	(3.259)	3.070	(3.885)
Provisão para realização do estoque	(1.911)	3.438	(1.225)	4.653
Provisão para passivos eventuais, líquida	265	56	63	175
<b>Varição nos ativos operacionais</b>				
Títulos mantidos para negociação	64.435	36.903	48.183	48.482
Duplicatas a receber	2.010	(9.942)	6.793	25.477
Valores a receber - repasse Finame fabricante	(35.428)	17.639	(50.087)	62.058
Estoques	(11.414)	14.692	(26.373)	(6.537)
Impostos e contribuições a recuperar, líquidos	(3.187)	5.403	(3.804)	(1.304)
Outros créditos	1.398	(520)	(1.422)	(1.158)
<b>Varição nos passivos operacionais</b>				
Fornecedores	14.999	(4.436)	14.497	(9.409)
Salários e encargos sociais	7.522	1.906	(4.491)	(8.459)
Impostos e contribuições a recolher	11.964	3.232	21.891	1.559
Adiantamentos de clientes	4.836	(3.280)	5.544	(8.035)
Outras contas a pagar	(1)	(4.577)	(1.753)	(8.236)
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>86.229</b>	<b>60.796</b>	<b>62.592</b>	<b>93.854</b>
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido pagos	(2.782)	(849)	(3.987)	(1.786)
Juros pagos	(5.205)	(1.580)	(7.141)	(3.440)
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>78.242</b>	<b>58.367</b>	<b>51.464</b>	<b>88.628</b>
Aquisição de imobilizado	(22.921)	(10.583)	(31.220)	(39.788)
Venda de imobilizado	1	3.546	1.011	3.546
Aumento de intangível	-	1.262	-	567
Aquisição de participação em controlada, líquida do saldo de caixa dos investimentos	(1.413)	-	(3.324)	-
<b>Fluxo de caixa de operações de investimentos</b>	<b>(24.333)</b>	<b>(5.775)</b>	<b>(33.533)</b>	<b>(35.675)</b>
Juros sobre o capital próprio distribuídos	(8.302)	(569)	(10.600)	(12.876)
Novos empréstimos e financiamentos	(136)	19.663	14.207	26.575
Pagamentos de financiamentos	(14.543)	(5.477)	(27.407)	(11.279)
Novos financiamentos - Finame fabricante	67.439	39.134	164.133	80.056
Pagamentos de financiamentos - Finame fabricante	(66.790)	(84.410)	(128.262)	(167.297)
Aquisições de ações de emissão de própria	-	-	-	(10.194)
<b>Fluxo de caixa de atividades de financiamento</b>	<b>(22.332)</b>	<b>(31.659)</b>	<b>12.071</b>	<b>(95.015)</b>
<b>Fluxo de Caixa Líquido</b>	<b>31.577</b>	<b>20.933</b>	<b>30.002</b>	<b>(42.062)</b>
Varição cambial do saldo de caixa das controladas no exterior	-	483	-	1.514
<b>Caixa e equivalentes de caixa - no início do período</b>	<b>187.435</b>	<b>73.260</b>	<b>189.010</b>	<b>135.224</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa - no fim do período</b>	<b>219.012</b>	<b>94.676</b>	<b>219.012</b>	<b>94.676</b>



## Anexo I

## Demonstração do Resultado Consolidado por Unidades de Negócio - 2T09

R\$ mil	Máquinas-Ferramenta	Máquinas para Plásticos	Fundidos e Usinados	Total
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>78.297</b>	<b>33.917</b>	<b>13.479</b>	<b>125.693</b>
(-) Impostos	(13.663)	(5.058)	(2.896)	(21.617)
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>64.634</b>	<b>28.859</b>	<b>10.583</b>	<b>104.076</b>
<b>Custos dos produtos e serviços vendidos</b>	<b>(44.219)</b>	<b>(16.134)</b>	<b>(12.511)</b>	<b>(72.864)</b>
Transferências remetidas	2.928	-	2.411	5.339
Transferências recebidas	(1.573)	(2.282)	(1.484)	(5.339)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>21.770</b>	<b>10.443</b>	<b>(1.001)</b>	<b>31.212</b>
<i>Margem Bruta %</i>	<b>33,7%</b>	<b>36,2%</b>	<b>-9,5%</b>	<b>30,0%</b>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(15.118)</b>	<b>(11.545)</b>	<b>(1.728)</b>	<b>(28.391)</b>
Vendas	(8.677)	(4.090)	(827)	(13.594)
Gerais e Administrativas	(7.347)	(5.148)	(768)	(13.263)
Participação e Honorários da Administração	(799)	(341)	(99)	(1.239)
Pesquisa e Desenvolvimento	(3.645)	(1.365)	-	(5.010)
Tributárias	(345)	(183)	(34)	(562)
Outras Receitas Operacionais	5.695	(418)	-	5.277
<b>Lucro Operacional antes do resultado financeiro</b>	<b>6.652</b>	<b>(1.102)</b>	<b>(2.729)</b>	<b>2.821</b>
<i>Margem Operacional %</i>	<b>10,3%</b>	<b>-3,8%</b>	<b>-25,8%</b>	<b>2,7%</b>

## Demonstração do Resultado Consolidado por Unidades de Negócio - 2T08

R\$ mil	Máquinas-Ferramenta	Máquinas para Plásticos	Fundidos e Usinados	Total
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>137.996</b>	<b>36.246</b>	<b>41.075</b>	<b>215.317</b>
(-) Impostos	(23.085)	(6.444)	(8.525)	(38.054)
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>114.911</b>	<b>29.802</b>	<b>32.550</b>	<b>177.263</b>
<b>Custos dos produtos e serviços vendidos</b>	<b>(62.240)</b>	<b>(13.845)</b>	<b>(27.560)</b>	<b>(103.645)</b>
Transferências remetidas	6.419	-	8.841	15.260
Transferências recebidas	(7.154)	(5.311)	(2.795)	(15.260)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>51.936</b>	<b>10.646</b>	<b>11.036</b>	<b>73.618</b>
<i>Margem Bruta %</i>	<b>45,2%</b>	<b>35,7%</b>	<b>33,9%</b>	<b>41,5%</b>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(29.343)</b>	<b>(7.079)</b>	<b>(4.032)</b>	<b>(40.454)</b>
Vendas	(10.796)	(3.862)	(1.364)	(16.022)
Gerais e Administrativas	(9.199)	(1.512)	(2.086)	(12.797)
Participação e Honorários da Administração	(3.095)	(419)	(507)	(4.021)
Pesquisa e Desenvolvimento	(5.906)	(1.215)	-	(7.121)
Tributárias	(274)	(71)	(75)	(420)
Outras Receitas Operacionais	(73)	-	-	(73)
<b>Lucro Operacional antes do resultado financeiro</b>	<b>22.593</b>	<b>3.567</b>	<b>7.004</b>	<b>33.164</b>
<i>Margem Operacional %</i>	<b>19,7%</b>	<b>12,0%</b>	<b>21,5%</b>	<b>18,7%</b>



## Demonstração do Resultado Consolidado por Unidades de Negócio - 1S09

R\$ mil	Máquinas-Ferramenta	Máquinas para Plásticos	Fundidos e Usinados	Total
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>138.499</b>	<b>51.748</b>	<b>25.770</b>	<b>216.017</b>
(-) Impostos	(23.535)	(7.482)	(5.155)	(36.172)
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>114.964</b>	<b>44.266</b>	<b>20.615</b>	<b>179.845</b>
<b>Custos dos produtos e serviços vendidos</b>	<b>(73.189)</b>	<b>(22.592)</b>	<b>(27.559)</b>	<b>(123.340)</b>
Transferências remetidas	5.776	-	5.974	11.750
Transferências recebidas	(4.382)	(5.167)	(2.201)	(11.750)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>43.169</b>	<b>16.507</b>	<b>(3.171)</b>	<b>56.505</b>
<i>Margem Bruta %</i>	<b>37,6%</b>	<b>37,3%</b>	<b>-15,4%</b>	<b>31,4%</b>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(41.702)</b>	<b>(23.165)</b>	<b>(3.574)</b>	<b>(68.441)</b>
Vendas	(16.907)	(8.585)	(1.820)	(27.312)
Gerais e Administrativas	(18.613)	(10.413)	(1.488)	(30.514)
Participação e Honorários da Administração	(2.289)	(601)	(206)	(3.096)
Pesquisa e Desenvolvimento	(8.872)	(2.874)	-	(11.746)
Tributárias	(714)	(291)	(60)	(1.065)
Outras Receitas Operacionais	5.693	(401)	-	5.292
<b>Lucro Operacional antes do resultado financeiro</b>	<b>1.467</b>	<b>(6.658)</b>	<b>(6.745)</b>	<b>(11.936)</b>
<i>Margem Operacional %</i>	<b>1,3%</b>	<b>-15,0%</b>	<b>-32,7%</b>	<b>-6,6%</b>

## Demonstração do Resultado Consolidado por Unidades de Negócio - 1S08

R\$ mil	Máquinas-Ferramenta	Máquinas para Plásticos	Fundidos e Usinados	Total
<b>Receita Operacional Bruta</b>	<b>253.444</b>	<b>68.659</b>	<b>77.764</b>	<b>399.867</b>
(-) Impostos	(41.800)	(12.183)	(15.765)	(69.748)
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>211.644</b>	<b>56.476</b>	<b>61.999</b>	<b>330.119</b>
<b>Custos dos produtos e serviços vendidos</b>	<b>(112.631)</b>	<b>(26.064)</b>	<b>(56.674)</b>	<b>(195.369)</b>
Transferências remetidas	12.322	-	17.711	30.033
Transferências recebidas	(14.141)	(10.278)	(5.614)	(30.033)
<b>Lucro Bruto</b>	<b>97.194</b>	<b>20.134</b>	<b>17.422</b>	<b>134.750</b>
<i>Margem Bruta %</i>	<b>45,9%</b>	<b>35,7%</b>	<b>28,1%</b>	<b>40,8%</b>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(54.180)</b>	<b>(13.889)</b>	<b>(8.677)</b>	<b>(76.746)</b>
Vendas	(19.903)	(7.013)	(3.286)	(30.202)
Gerais e Administrativas	(17.549)	(3.413)	(3.999)	(24.961)
Participação e Honorários da Administração	(5.316)	(934)	(1.181)	(7.431)
Pesquisa e Desenvolvimento	(11.415)	(2.330)	-	(13.745)
Tributárias	(783)	(199)	(211)	(1.193)
Outras Receitas Operacionais	786	-	-	786
<b>Lucro Operacional antes do resultado financeiro</b>	<b>43.014</b>	<b>6.245</b>	<b>8.745</b>	<b>58.004</b>
<i>Margem Operacional %</i>	<b>20,3%</b>	<b>11,1%</b>	<b>14,1%</b>	<b>17,6%</b>