

Release de Resultados 4T22

31 de Janeiro de 2023



31 de dezembro de 2022

Cotação em 30/01/2023
ROMI3 - R\$18,45 por ação

Valor de mercado
R\$1.488,3 milhões
US\$291,0 milhões

Quantidade de ações
Ordinárias: 80.667.314
Total: 80.667.314

Free Float = 50,8%

**Teleconferência de Resultados transmitida pela web em português,
com tradução simultânea para inglês**

1 de fevereiro de 2023

11h (São Paulo) | 14h (Londres) | 9h (Nova York)

https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_N3ApDOepSDqVwCEVEf4RuQ

ID Zoom: 820 3245 1919

Telefone para conexão: +55 (11) 4632-2236

Números de discagens internacionais: <https://us02web.zoom.us/j/82032451919>

**Santa Bárbara d'Oeste – SP,
31 de dezembro de 2022**

A Romi S.A. (“Romi” ou “Companhia”) (B3: ROMI3), líder nacional nos mercados de Máquinas-ferramenta e Máquinas para Processamento de Plásticos e importante produtora de Fundidos e Usinados, anuncia seus resultados do quarto trimestre de 2022 (“4T22”). As informações operacionais e financeiras da Romi, exceto quando indicadas de outra forma, são consolidadas, preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (Internacional Financial Reporting Standards – IFRS).

As declarações contidas neste release, relativas às perspectivas dos negócios da Romi, projeções de resultados operacionais e financeiros e referências ao potencial de crescimento da Companhia, constituem meras previsões e foram baseadas nas expectativas da Administração em relação ao seu desempenho futuro. Essas expectativas são altamente dependentes do comportamento do mercado, da situação econômica do Brasil, da indústria e dos mercados internacionais. Portanto, estão sujeitas a mudanças.

**Contato Relações com
Investidores**

Fábio B. Taiar
Diretor de R.I.
(19) 3455-9418
dri@romi.com

Destaques

EBITDA ajustado no 4T22 foi de R\$124,8M (+46,6% vs 4T21)

- A receita operacional líquida consolidada do 4T22 atingiu R\$536,2 milhões, crescimento de 21,1% em relação ao 4T21, reflexo da significativa entrada de pedidos observada nos últimos trimestres de máquinas Romi e Fundidos e Usinados;
- Na Unidade de Máquinas Romi, a receita operacional líquida, no 4T22, apresentou crescimento de 30,6% em relação ao 4T21, que aliada ao controle efetivo das despesas operacionais, resultou em um crescimento de 42,7% no lucro operacional ajustado, nesse mesmo período de comparação;
- A Unidade de Fundidos e Usinados, no 4T22, alcançou um crescimento de 40,3% na receita operacional líquida em relação ao 4T21, com a continuidade nas entregas das peças de grande porte e com a retomada dos demais segmentos. A margem operacional apresentou crescimento de 14,7 p.p., reflexo do maior volume de produção e da evolução na eficiência operacional;
- A carteira de pedidos no 4T22 na Unidade Burkhardt+Weber atingiu R\$191,7 milhões, crescimento de 78,2% em relação ao 4T21. Em euros, atingiu €34,4 milhões, crescimento de 82,0% em relação ao mesmo período de comparação, demonstrando a recuperação das operações e das perspectivas futuras;
- A Romi lançou durante de terceiro trimestre de 2022, o *Portal ESG*, alinhada às melhores práticas do mercado (“vide seção ESG na ROMI”). O contínuo trabalho de evolução nas práticas ESG resultou em uma evolução importante da nota da Companhia no Instituto Ethos, que passou de 5,4 para 7,5 no final de 2022.

R\$ mil	Trimestral					Acumulado		
	4T21	3T22	4T22	Var. 4T22/3T22	Var. 4T22/4T21	2021 ³	2022 ³	Var. 2022/2021
Volume de Receita								
Máquinas Romi (unidades)	338	355	382	7,6%	13,0%	1.201	1.287	7,2%
Máquinas Burkhardt+Weber (unidades)	7	2	8	300,0%	14,3%	18	13	-27,8%
Fundidos e Usinados (toneladas)	6.089	7.294	6.844	-6,2%	12,4%	27.045	26.218	-3,1%
Receita Operacional Líquida	442.834	398.690	536.215	34,5%	21,1%	1.383.499	1.592.302	15,1%
Margem bruta (%)	32,0%	34,3%	33,8%			32,3%	32,0%	
Lucro Operacional (EBIT)	74.009	78.067	124.161	59,0%	67,8%	211.548	271.138	28,2%
Margem operacional (%)	16,7%	19,6%	23,2%			15,3%	17,0%	
Lucro Operacional (EBIT) - ajustado (*)	74.009	68.603	110.746	61,4%	49,6%	211.548	248.259	17,4%
Margem operacional (%) - ajustada (*)	16,7%	17,2%	20,7%			15,3%	15,6%	
Resultado Líquido	54.739	64.920	87.670	35,0%	60,2%	204.148	216.096	5,9%
Margem líquida (%)	12,4%	16,3%	16,3%			14,8%	13,6%	
Resultado Líquido - ajustado (*)	54.739	55.771	74.622	33,8%	36,3%	159.091	193.897	21,9%
Margem líquida (%) - ajustada (*)	12,4%	14,0%	13,9%			11,5%	12,2%	
EBITDA	85.183	92.068	138.246	50,2%	62,3%	253.924	321.885	26,8%
Margem EBITDA (%)	19,2%	23,1%	25,8%			18,4%	20,2%	
EBITDA - ajustado (*)	85.183	82.604	124.831	51,1%	46,5%	253.924	299.005	17,8%
Margem EBITDA (%) - ajustada	19,2%	20,7%	23,3%			18,4%	18,8%	
Investimentos (**)	36.542	42.418	27.547	-35,1%	-24,6%	99.815	127.322	27,6%

(*) 3T22, 4T22 e o 2022: encontram-se ajustados pelos valores de: (i) EBIT e EBITDA nos montantes de R\$9.463, R\$13.415 e R\$22.879, respectivamente; e (ii) Lucro líquido nos montantes de R\$9.149, R\$13.048 e R\$22.197, respectivamente, referentes ao reconhecimento dos impactos do empreendimento Vila Romi Residence, conforme descrito na seção “Vila Romi Residence (empreendimento imobiliário)” e da alienação de um terreno não industrial de propriedade da Companhia.

(**) Dos investimentos realizados no 4T21, 3T22 e 4T22, os montantes de R\$10,2, R\$16,8 e R\$11,2 milhões referem-se a máquinas de fabricação da própria Companhia que foram alocadas ao negócio de locação de máquinas, uma nova solução lançada no terceiro trimestre de 2020. No acumulado dos anos de 2021 e de 2022, foram investidos R\$38,9 e R\$64,9 milhões, respectivamente.

Perfil Corporativo



A Romi, fundada em 1930, é líder no mercado brasileiro de máquinas e equipamentos industriais e importante fabricante de peças fundidas e usinadas.

A Companhia está listada no “Novo Mercado” da B3, reservado às empresas com maior nível de governança corporativa. A Romi desenvolve e fabrica Máquinas-ferramenta (Tornos Convencionais, Tornos a CNC - Controle Numérico Computadorizado, Centros de Torneamento, Centros de Usinagem, Tornos Verticais e Horizontais Pesados e Extrapesados e Mandrilhadoras), Máquinas para Processamento de Plásticos via injeção ou sopro e Peças Fundidas em ferro cinzento ou nodular, que podem ser fornecidas brutas ou usinadas. Os produtos e serviços da Companhia são de elevado grau tecnológico, embarcando tecnologias da Indústria 4.0, que permitem o uso inteligente dos dados gerados, seja por meio de inteligência artificial no próprio equipamento ou da análise de grande volume de dados (*big data*), enviado por meio das redes (conectividade) para uma análise centralizada. Esses equipamentos são vendidos mundialmente e utilizados por diversos segmentos industriais, tais como máquinas agrícolas, de bens de capital, de bens de consumo, de embalagens, de ferramentaria, de equipamentos hidráulicos, de saneamento, automotivo e de energia eólica, entre muitos outros.

A Companhia conta com 13 unidades fabris, sendo quatro unidades de montagem final de máquinas industriais, duas fundições, quatro unidades de usinagem de componentes mecânicos, duas unidades para fabricação de componentes de chapas de aço e uma unidade para montagem de painéis eletrônicos. Destas, 11 estão localizadas no Brasil e duas na Alemanha. A capacidade instalada de produção de máquinas industriais e de fundidos é de, respectivamente, cerca de 2.900 unidades e 50.000 toneladas por ano.

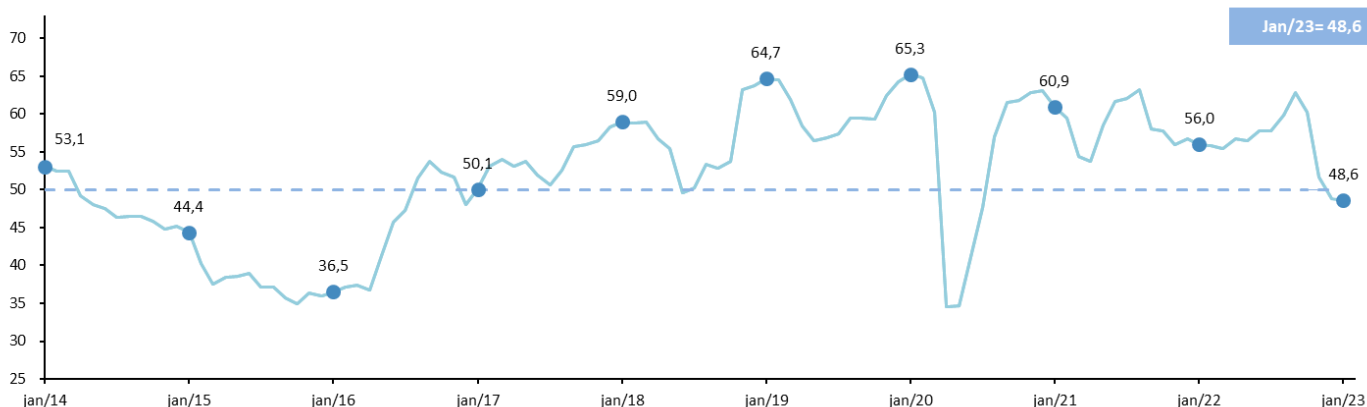
Conjuntura

Grande parte do ano de 2022 continuou indicando um ambiente favorável para a realização de investimentos, conforme podemos notar nos índices de confiança do empresário e na utilização da capacidade instalada. Essa recuperação no volume de negócios pode ser notada em todas as unidades, tanto nos negócios para o mercado doméstico, quanto nas exportações e mais recentemente na Unidade de Negócio Burkhardt+Weber.

A Companhia, tendo canais consolidados no mercado externo, assim como novas soluções, tais como a locação de máquinas e o suporte financeiro aos seus clientes na aquisição de equipamentos, tem fortalecido esses negócios com o objetivo de continuar dando suporte aos seus clientes com excelência, além de atingir volumes relevantes de vendas e, consequentemente, de operação.

Entretanto, o Índice de Confiança do Empresário Industrial (ICEI) que demonstrou um comportamento de recuperação consistente até outubro de 2022, notamos uma redução significativa nos últimos meses. Somado à um cenário mundial de inflação e aumento de taxas de juros, temos atualmente um ambiente mais desafiador e turbulento para a realização de investimentos, tanto no mercado doméstico quanto no mercado externo, já refletindo na entrada de pedidos do 4T22, detalhado mais adiante nesse relatório.

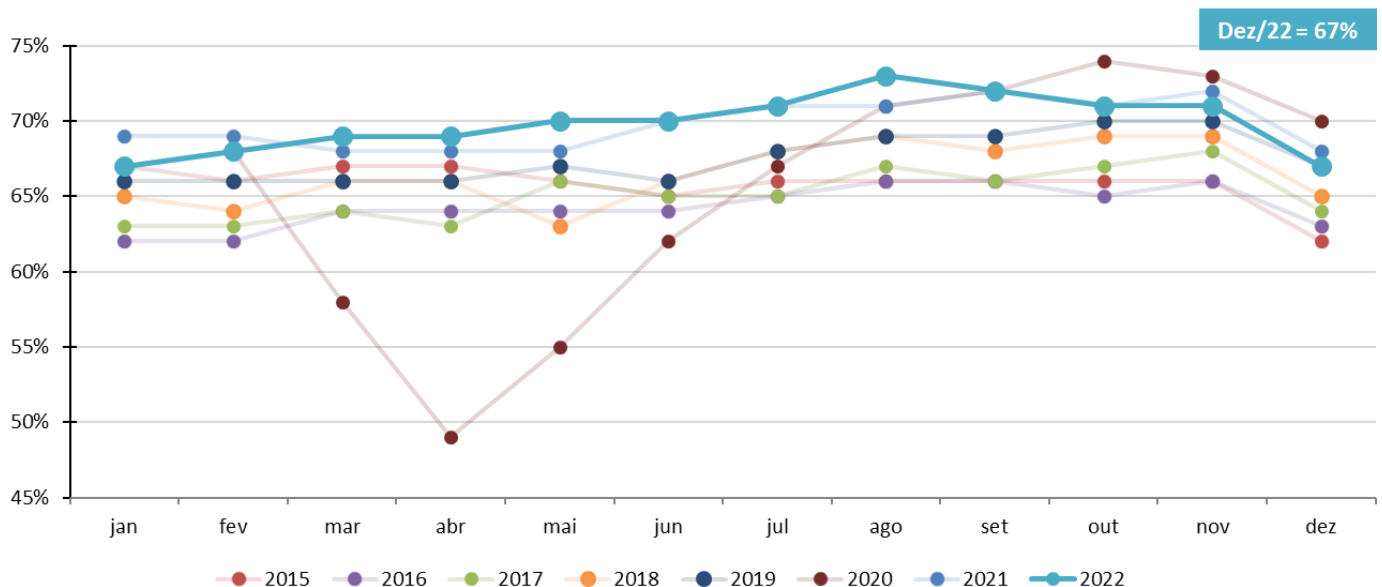
Índice de Confiança do Empresário Industrial – ICEI



Fonte: CNI-ICEI, janeiro de 2023

Tendo sofrido o impacto da pandemia, o Índice da Utilização da Capacidade Instalada (UCI) da indústria nacional em geral, elaborado pela Confederação Nacional da Indústria (CNI), demonstrou recuperação em 2022, sendo que em dezembro atingiu o patamar de 67%, nível esse que demonstra que a atividade industrial continua operando em níveis bastante adequados.

Utilização Média da Capacidade Instalada (UCI)



Fonte: CNI – UCI, dezembro de 2022

Os últimos anos têm sido marcados por um ambiente de incerteza e alta volatilidade, com grandes desafios em relação à gestão de volume de produção, por exemplo. Diante disso, continuamos implementando medidas com o objetivo de tornar a estrutura mais leve, com uma forma ainda mais ágil e flexível de planejar e produzir, de modo a responder rapidamente às oscilações da demanda. Ao longo dos últimos anos, efetuamos diversas otimizações, principalmente, nas estruturas indiretas e na automatização dos processos internos. Também reforçamos o foco em projetos de redução de custos e despesas, além de realizarmos investimentos em automação e produtividade, centrados no incremento da rentabilidade, o que se pode notar desde o ano de 2017.

Estrategicamente, definimos como prioridade o desenvolvimento de novas gerações de produtos, com evolução significativa no conteúdo tecnológico, alinhadas às necessidades da Indústria 4.0, sendo que as linhas lançadas em 2018 e 2019 se consolidaram com muito sucesso nos mercados doméstico e internacional.

Adicionalmente, fortalecemos as nossas estruturas no exterior e desenvolvemos novas soluções para os nossos clientes, como a locação de máquinas e o suporte financeiro, por meio da criação de uma *fintech*. Essas estratégias nos fornecem muita confiança de que estamos muito bem preparados para continuar capturando as oportunidades, tanto no mercado doméstico, quanto no Exterior.

Mercado

As principais vantagens competitivas da Companhia no mercado – investimentos contínuos em desenvolvimento de produtos e soluções com tecnologia de ponta, rede de distribuição direta no país, assistência técnica própria e permanente, locação de máquinas, disponibilidade de financiamento atrativo em moeda local aos seus clientes e curto prazo de entrega dos seus produtos – são reconhecidas pelos clientes, conferindo à marca Romi sua tradicional e prestigiosa reputação.

Entrada de Pedidos

Entrada de Pedidos (R\$ mil) Valores brutos, com impostos	4T21	3T22	4T22	Var. 4T22/3T22	Var. 4T22/4T21	2021	2022	Var. 22/21
Máquinas Romi	183.354	240.161	140.122	-41,7%	-23,6%	839.362	856.341	2,0%
Máquinas Burkhardt+Weber	71.606	41.254	88.470	114,5%	23,6%	181.747	224.864	23,7%
Fundidos e Usinados	254.545	82.207	52.386	-36,3%	-79,4%	636.167	371.803	-41,6%
Total *	509.504	363.622	280.978	-22,7%	-44,9%	1.657.275	1.453.007	-12,3%

* Os valores informados relativos à entrada e à carteira de pedidos não incluem peças e serviços.

A recuperação das atividades industriais no Brasil iniciada em meados de 2020 continuou ao longo do ano de 2021 e de 2022, impactando positivamente na unidade de Máquinas Romi, que apresentou leve crescimento em sua entrada de pedidos em 2022, quando comparada ao ano de 2021. A confiança do empresário industrial e a utilização da capacidade instalada também apresentaram patamares favoráveis até recentemente, demonstrando o ambiente de otimismo para a realização de investimentos.

Entretanto, no âmbito doméstico, em um ambiente de juros reais mais elevado, notamos a partir de outubro de 2022, os índices de confiança em queda, criando um ambiente com maior nível de incertezas. No mercado externo, os atuais níveis de inflação, e as perspectivas de elevação dos juros também estão afetando as perspectivas de investimento. Esse novo ambiente afetou a entrada de pedidos de Máquinas Romi, tanto no mercado doméstico, quanto no exterior, resultando em volume de novos pedidos no 4T22 23,6% menor quando comparado ao mesmo período de 2021.

Conforme já mencionado, as novas gerações de produtos, com evoluções importantes de tecnologia na parte mecatrônica, na compensação térmica e na sua conectividade, também permitiram que a Companhia buscasse alternativas competitivas para viabilizar novos negócios aos seus clientes, como, por exemplo, a locação de máquinas. Em 2022 foram locadas 164 novas máquinas, ou 214 novos contratos (162 máquinas no 2021, ou 203 novos contratos), cujos contratos representam cerca de R\$66,6 milhões (R\$47,8 milhões no 2021). Desde a data de lançamento dessa solução ao mercado, em junho de 2020, foram locadas 436 máquinas, ou 527 contratos, que representam R\$136,6 milhões. Tais contratos possuem vigência de 12 até 24 meses.

A subsidiária alemã BW, no 4T22, apresentou crescimento dos novos pedidos, que somaram R\$88,4 milhões, representando um aumento de 23,6%, sendo que, em euros, esse crescimento foi de 42,1% quando comparado ao mesmo período de 2021. Foram concretizados projetos na Ásia, nos Estados Unidos e na Europa, demonstrando a capacidade da BW em realizar projetos de alta tecnologia em diversos segmentos e localidades.

A Unidade Fundidos e Usinados apresentou uma redução de 79,4% na entrada de pedidos, consequência da redução de novos projetos ligados à energia eólica, que diante da queda no preço da energia elétrica, estão sendo revistos ou postergados. Os demais segmentos atendidos por essa unidade continuam com os níveis de pedidos adequados.

Carteira de Pedidos

Carteira de Pedidos (R\$ mil) Valores brutos, com impostos	4T21	3T22	4T22	Var. 4T22/3T22	Var. 4T22/4T21
Máquinas Romi	331.040	394.019	221.881	-43,7%	-33,0%
Máquinas Burkhardt+Weber	107.583	175.982	191.711	8,9%	78,2%
Fundidos e Usinados	330.310	246.154	145.559	-40,9%	-55,9%
Total *	768.933	816.155	559.151	-31,5%	-27,3%

* Os valores informados relativos à entrada e à carteira de pedidos não incluem peças e serviços.

Ao final do quarto trimestre de 2022, a carteira de pedidos apresentou uma queda de -27,3% em comparação com o mesmo período de 2021. Destaca-se o aumento do volume de negócios de Máquinas Burkhardt+Weber no mercado externo, demonstrando importante recuperação desde o ano de 2021.

Desempenho Operacional

Receita Operacional Líquida por Unidade de Negócio

A receita operacional líquida registrada pela Companhia no 4T22 atingiu R\$536,2 milhões, montante 21,1% superior ao 4T21, cujos destaques foram as Unidades de Negócios Máquinas Romi e Fundidos e Usinados.

Receita Operacional Líquida (em R\$ mil)	Trimestral					Acumulado		
	4T21	3T22	4T22	Var. 4T22/3T22	Var. 4T22/4T21	2021	2022	Var. 22/21
Máquinas Romi	227.022	227.557	296.512	30,3%	30,6%	746.642	904.600	21,2%
Máquinas Burkhardt+Weber	119.073	22.333	103.971	365,5%	-12,7%	245.312	180.566	-26,4%
Fundidos e Usinados	96.739	148.800	135.732	-8,8%	40,3%	391.548	507.136	29,5%
Total	442.834	398.690	536.215	34,5%	21,1%	1.383.502	1.592.302	15,1%

Máquinas Romi

A receita operacional líquida desta Unidade de Negócio atingiu R\$296,5 milhões no 4T22, apresentando um crescimento de 30,6%, quando comparada ao 4T21, reflexo da forte entrada de pedidos observada nos últimos trimestres e do aumento significativo das receitas com locação de máquinas, negócio lançado pela Romi em meados de 2020.

Máquinas Burkhardt+Weber

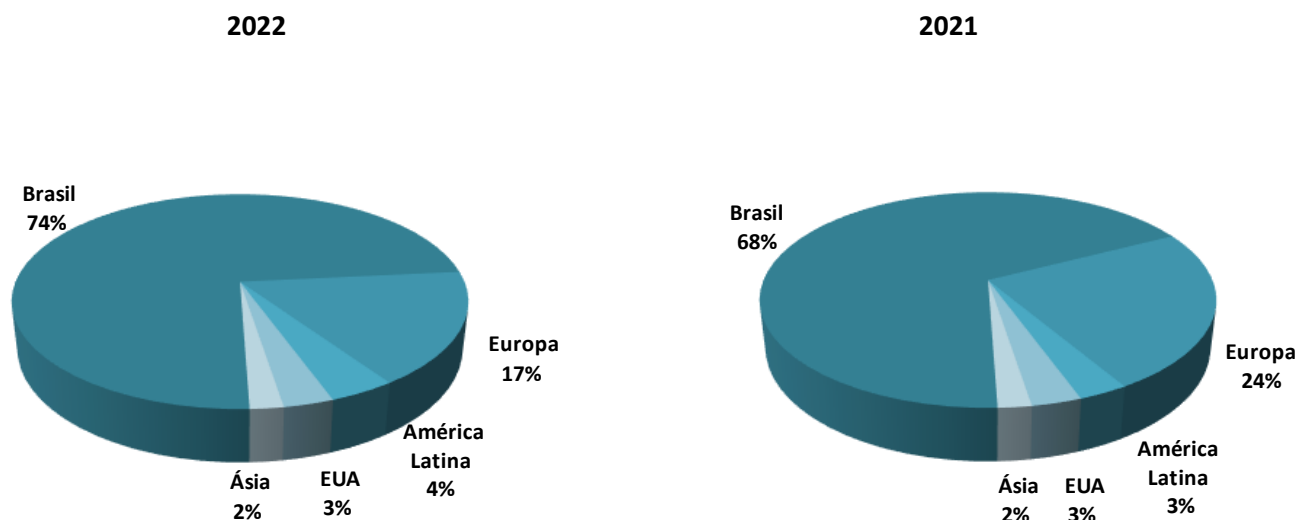
O faturamento da subsidiária alemã BW, em reais, atingiu, no 4T22, um total de R\$104,0 milhões, devido à concentração de entregas de máquinas nesse trimestre. Esse volume de faturamento, quando comparado ao 4T21, apresentou uma queda de 12,7%, reflexo da desvalorização cambial do Euro em relação ao Real ao longo de 2022. Em euros, atingiu €18,9 no 4T22 e €18,6 no 4T21 milhões, crescimento de 1,5%.

Fundidos e Usinados

A receita operacional líquida desta Unidade de Negócio foi de R\$135,7 milhões no 4T22, o que representa um crescimento de 40,3% em relação ao 4T21, devido aos negócios relacionados às peças fundidas e usinadas de grande porte para o setor de energia e da retomada dos demais segmentos atendidos por esta unidade.

Receita Operacional Líquida por Região Geográfica

O mercado doméstico foi responsável por 74% da receita consolidada da Romi em 2022 (68% em 2021). Considerando a receita obtida no mercado externo, que leva em conta as vendas realizadas pelas subsidiárias da Romi no Exterior (Alemanha, China, Estados Unidos, Itália, Reino Unido, França, México e Espanha) e as vendas diretas para os demais mercados, a distribuição do faturamento consolidado da Romi por região geográfica foi a seguinte:



A seguir, demonstramos a receita obtida no mercado externo, em reais (R\$) e em dólares norte-americanos (US\$):

Receita Operacional Líquida no Mercado Externo	Trimestral					Acumulado		
	4T21	3T22	4T22	Var. 4T22/3T22	Var. 4T22/4T21	2021	2022	Var. 2022/2021
ROL (em R\$ milhões):	203,6	81,3	165,1	103,1%	-18,9%	460,1	396,1	-13,9%
ROL (em US\$ milhões):	36,3	15,5	31,4	102,6%	-13,5%	84,8	76,8	-9,4%

Margem Bruta e Operacional

A margem bruta obtida no 4T22 foi de 33,8%, representando um aumento de 1,8 p.p. em relação ao 4T21, principalmente devido ao aumento na margem bruta de Unidade de Fundidos e Usinados e ao mix de faturamento, com maior presença relativa de máquinas Romi. A margem operacional (EBIT), nesse mesmo período, apresentou aumento de 4,0 p.p. O maior volume de receitas, aliado ao foco em projetos voltados à melhoria da eficiência operacional e ao controle eficiente das despesas, resultou nessa evolução das margens operacionais.

	Trimestral					Acumulado		
Margem Bruta	4T21	3T22	4T22	Var. p.p. 4T22/3T22	Var. p.p. 4T22/4T21	2021	2022	Var. pp 2022/2021
Máquinas Romi	45,2%	41,3%	45,3%	4,1	0,1	43,2%	41,7%	(1,5)
Máquinas Burkhardt+Weber	28,0%	6,2%	21,2%	15,1	(6,8)	19,4%	11,8%	(7,6)
Fundidos e Usinados	6,1%	28,0%	18,4%	(9,6)	12,3	19,5%	21,8%	2,2
Total	32,0%	34,3%	33,8%	(0,5)	1,8	32,3%	32,0%	(0,3)

	Trimestral					Acumulado		
Margem Operacional (EBIT) - Ajustado (*)	4T21	3T22	4T22	Var. p.p. 4T22/3T22	Var. p.p. 4T22/4T21	2021	2022	Var. pp 2022/2021
Máquinas Romi	26,7%	21,7%	29,2%	7,5	2,5	24,1%	22,5%	(1,6)
Máquinas Burkhardt+Weber	15,3%	-50,2%	10,6%	60,8	(4,7)	-1,1%	-12,6%	(11,5)
Fundidos e Usinados	-5,1%	20,4%	9,6%	(10,8)	14,7	8,7%	13,3%	4,5
Total	16,7%	17,2%	20,7%	3,4	4,0	15,3%	15,6%	0,3

(*) 3T22, 4T22 e o 2022: encontram-se ajustados pelos valores de: (i) EBIT e EBITDA nos montantes de R\$9.463, R\$13.415 e R\$22.878, respectivamente; e (ii) Lucro líquido nos montantes de R\$9.149, R\$13.048 e R\$22.197, respectivamente, referentes ao reconhecimento dos impactos do empreendimento Vila Romi Residence, conforme descrito na seção “Vila Romi Residence (empreendimento imobiliário)” e da alienação de um terreno não industrial de propriedade da Companhia.

Máquinas Romi

A margem bruta desta Unidade de Negócio, no 4T22, apresentou-se em patamar elevado, diante do mix de faturamento, com maior presença de mercado doméstico e de máquinas de locação. O maior volume de faturamento, o elevado patamar de margem bruta e o controle das despesas operacionais resultaram em um aumento da margem operacional (EBIT) ajustada de 2,5 p.p. no mesmo período de comparação.

Máquinas Burkhardt+Weber

A margem bruta e a margem operacional desta Unidade de Negócio, no 4T22, apresentaram, respectivamente, redução de 6,8 p.p. e de 4,7 p.p., em relação ao 4T21. O mix de faturamento, aliado ao ambiente inflacionário, resultaram nessa redução de margens.

Fundidos e Usinados

A margem bruta desta Unidade de Negócio, no 4T22, apresentou crescimento de 12,3 p.p., em relação ao 4T21, assim como a margem operacional (EBIT), que, no mesmo período de comparação, apresentou crescimento de 14,7 p.p. Esse incremento deve-se ao maior volume de faturamento e de produção no 4T22, assim como o resultado dos projetos com foco em melhoria da produtividade e da eficiência operacional, que reduziram os gastos com qualidade nesse trimestre, quando comparado ao 4T21.

EBITDA e Margem EBITDA

No 4T22, a geração operacional de caixa medida pelo EBITDA ajustado foi de R\$124,8 milhões, representando uma margem EBITDA de 23,3% no trimestre, tal como mostra o quadro a seguir:

Reconciliação do Resultado Líquido com o EBITDA	Trimestral					Acumulado		
	4T21	3T22	4T22	Var. 4T22/3T22	Var. 4T22/4T21	2021	2022	Var. 2022/2021
R\$ mil								
Resultado Líquido	54.735	64.920	87.670	35,0%	60,2%	204.148	216.096	5,9%
Imposto de Renda e Contribuição Social	17.068	18.059	32.542	80,2%	90,7%	9.118	62.993	590,9%
Resultado Financeiro Líquido	2.203	(4.912)	3.949	-180,4%	79,3%	(1.719)	(7.951)	362,5%
Depreciação e Amortização	11.177	14.001	14.085	0,6%	26,0%	42.376	50.747	19,8%
EBITDA	85.183	92.068	138.246	50,2%	62,3%	253.927	321.885	26,8%
Margem EBITDA	19,2%	23,1%	25,8%	11,6%	34,0%	18,4%	20,2%	10,1%
EBITDA - Ajustado (*)	85.183	82.604	124.831	51,1%	46,5%	253.927	299.005	17,8%
Margem EBITDA - Ajustado (*)	19,2%	20,7%	23,3%	12,4%	21,0%	18,4%	18,8%	2,3%
Receita Operacional Líquida Total	442.834	398.690	536.215	7,2%	21,1%	1.383.499	1.592.302	15,1%

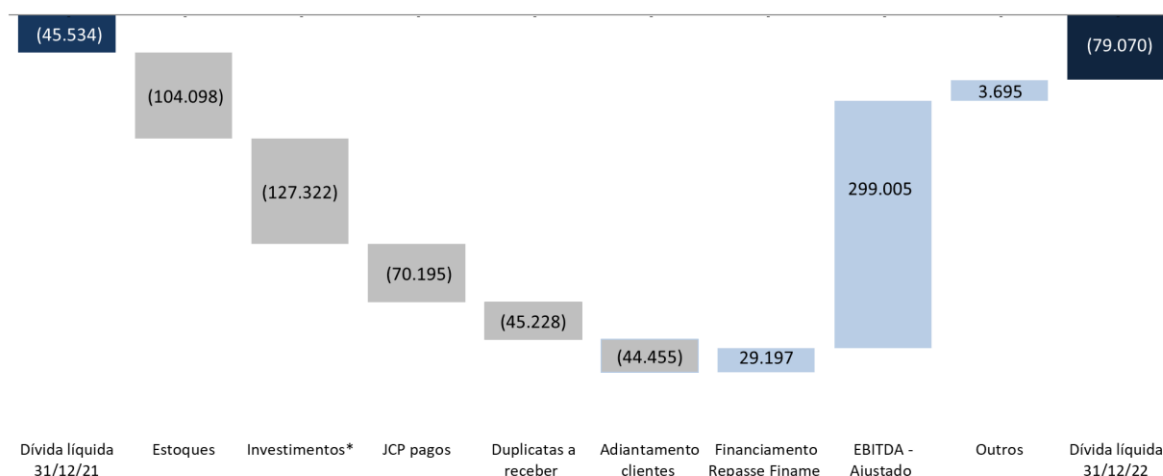
(*) 3T22, 4T22 e o 2022: encontram-se ajustados pelos valores de: (i) EBIT e EBITDA nos montantes de R\$9.463, R\$13.415 e R\$22.878, respectivamente; e (ii) Lucro líquido nos montantes de R\$9.149, R\$13.048 e R\$22.197, respectivamente, referentes ao reconhecimento dos impactos do empreendimento Vila Romi Residence, conforme descrito na seção “Vila Romi Residence (empreendimento imobiliário)” e da alienação de um terreno não industrial de propriedade da Companhia.

Resultado Líquido Ajustado

O resultado líquido ajustado no 4T22 foi positivo em R\$74,6 milhões, representando um aumento de 36,4% em relação ao lucro líquido ajustado do 4T21. O resultado líquido ajustado do ano de 2022 foi de R\$193,9 milhões, crescimento de 21,9% em relação ao ano de 2021.

Evolução da Posição Líquida de Caixa (Dívida)

As principais variações ocorridas na posição líquida de caixa durante o ano de 2022 estão descritas a seguir, em R\$ mil:



*Os saldos de "Investimentos" estão líquidos dos impactos reconhecidos em conformidade com o CPC 06 (R2), operações de arrendamento mercantil, equivalentes à norma internacional IFRS 16 – Leases.

A evolução da posição líquida de caixa, no ano de 2022, apresentou as seguintes principais variações:

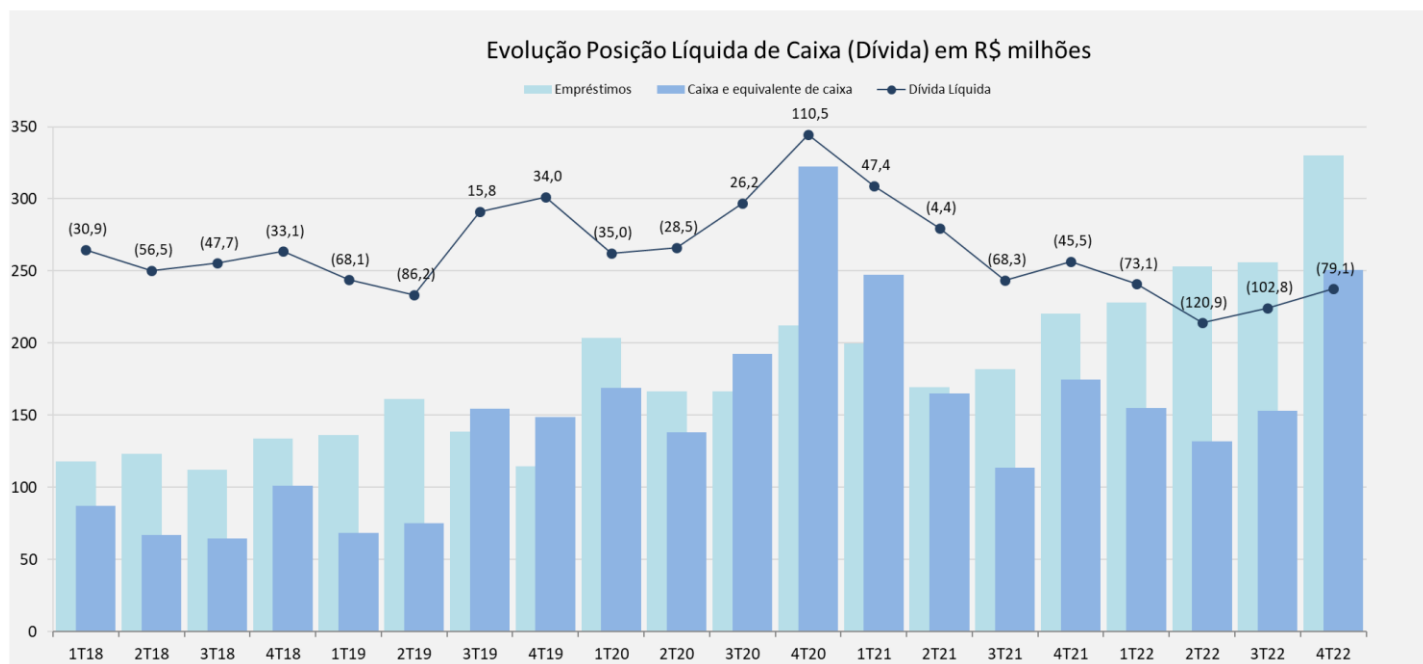
- Investimentos realizados no ano de 2022, destinados à manutenção, à produtividade, à flexibilidade e à competitividade das demais unidades do parque industrial e, principalmente, relativos ao novo negócio de locação de máquinas;
- Pagamentos dos juros sobre o capital próprio e dividendos intermediários, declarados em dezembro de 2021 e ao longo de 2022 e pagos no montante de R\$70,1 milhões;
- Aumento do contas a receber, principalmente, devido ao faturamento da Controladora e da subsidiária alemã B+W, cujos valores serão recebidos no início do ano de 2023.

Posição Financeira

As aplicações financeiras são realizadas com instituições com baixo risco de crédito e têm rentabilidade substancialmente atrelada ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI). A posição consolidada líquida de caixa, em 31 de dezembro de 2022, era negativa em R\$79,1 milhões.

Os empréstimos da Companhia destinam-se, basicamente, a investimentos na modernização do parque fabril, à pesquisa e ao desenvolvimento de novos produtos e a financiamentos de exportação e importação. Em 31 de dezembro de 2022, o montante dos financiamentos em moeda nacional era de R\$129,3 milhões, e o montante em moeda estrangeira somava R\$262,5 milhões, totalizando R\$329,8 milhões, sendo que R\$53 milhões possuem vencimento em até 12 meses.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía registrado, como caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras, o montante de R\$250,8 milhões.



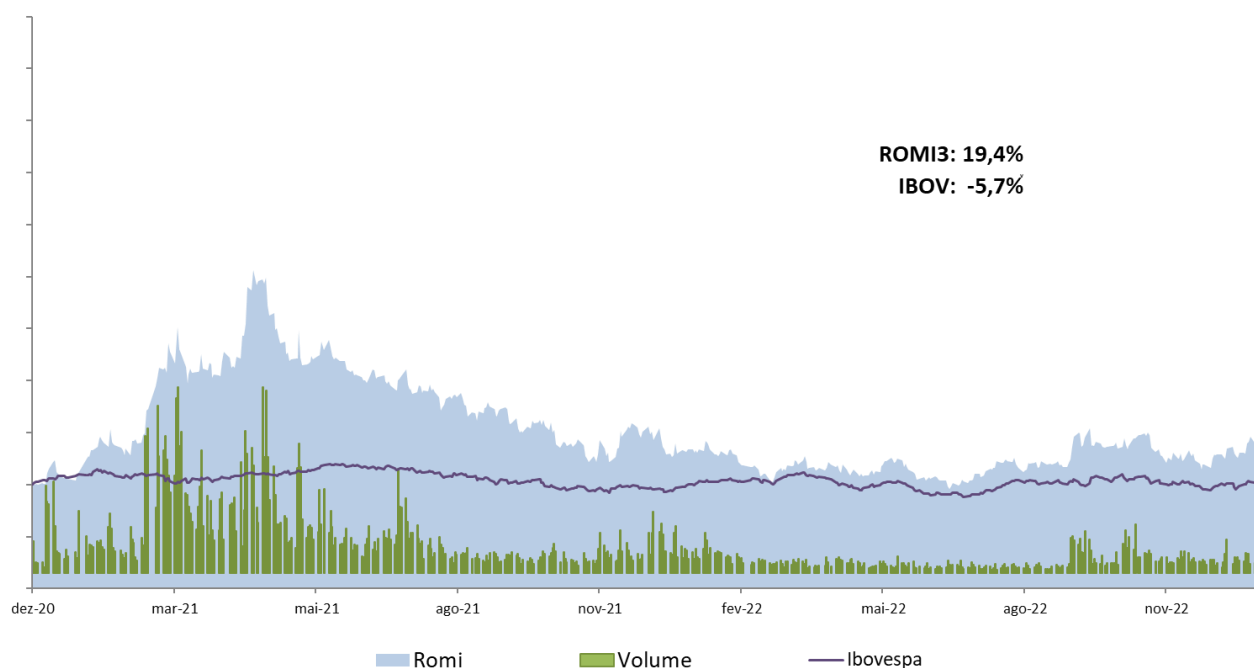
Os saldos de “Operação Finame fabricante” não são utilizados para o cálculo da dívida líquida da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não tinha transações com derivativos.

Mercado de Capitais

Desempenho da Ação ROMI3 x Ibovespa

Período: 30/12/2020 a 30/01/2023



Fonte: B3

Em 30 de janeiro de 2023, as ações ordinárias da Companhia (ROMI3), que estavam cotadas a R\$18,45, apresentaram uma valorização de 19,4% desde 30 de dezembro de 2020 e uma valorização de 0,2% desde 31 de dezembro de 2021. O Ibovespa registrou desvalorização de 5,7% e valorização de 7,1%, respectivamente, nos mesmos períodos.

O valor de mercado da Companhia, em 30 de janeiro de 2023, era de R\$1.488,3 bilhão. O volume médio diário de negociação, durante o 4T22, foi de R\$10,6 milhões.

Vila Romi Residence

Em abril de 2022, por meio da controlada Rominor Empreendimentos Imobiliários S.A. (Rominor), houve o lançamento do loteamento fechado Vila Romi Residence, que conta com 350 lotes entre 300m² e 884m², cuja previsão de entrega e conclusão é até o final do ano de 2024. Atualmente, foram vendidos 350 lotes, sendo o Valor Geral de Vendas (VGV) estimado em cerca R\$ 137 milhões. A participação da Rominor, subsidiária integral da Companhia nesse empreendimento é de 50% do VGV.

As condições de pagamento variaram de à vista até 10 anos de financiamento direto, sendo obrigatórios 10% do valor total do terreno. As parcelas do financiamento são atualizadas monetariamente pelo IPCA, acrescido de 12% de juros ao ano. Nos casos em que os terrenos foram financiados, o próprio imóvel figura como garantia da quitação das parcelas.

Até a data dessas demonstrações financeiras, a controlada Rominor havia recebido o montante de aproximadamente R\$36,0 milhões (valor acrescido da correção monetária e juros), dos quais R\$19,2 milhões encontram-se registrados na rubrica de adiantamento de clientes, no passivo circulante.

A Administração, baseada no CPC47 – Reconhecimento de Receitas e as normas CVM aplicáveis, adotou como critério para reconhecimento das receitas do empreendimento a metodologia *Percentage of Completion* (POC), na qual a receita e os respectivos custos são registrados no resultado na proporção de conclusão das obras de infraestrutura, por meio de relatórios de medição emitidos mensalmente. Em 31 de dezembro de 2022, o percentual de conclusão das obras era de 19,08% conforme o referido relatório de medição de obras, que resultou nos seguintes impactos nas demonstrações financeiras: (i) receita operacional líquida: R\$ 14,6 (ii) EBIT/EBITDA: R\$14,0 milhões; e (iii) lucro líquido: R\$13,6 milhões.

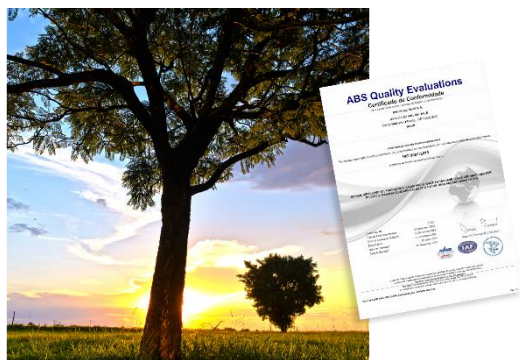
ESG na ROMI

Romi lança *Portal ESG*, alinhada às melhores práticas do mercado

Visando às melhores práticas do mercado, em setembro de 2022 a Romi lançou o seu *Portal ESG*, estando assim alinhada com empresas que possuem alto nível de governança, além de reforçar seu foco em uma atuação sustentável e socialmente comprometida.

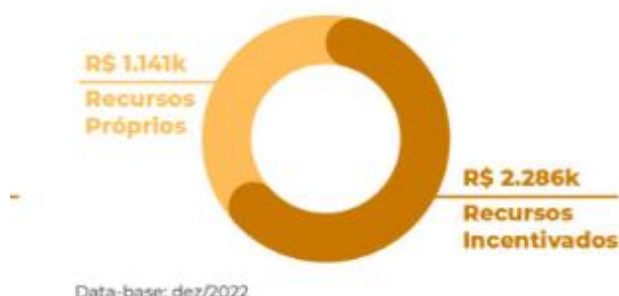
O programa ESG, cuja sigla em inglês significa “*Environmental, Social and Governance*”, tem como principal objetivo divulgar as principais ações relacionadas às práticas ambientais, sociais e de governança da Companhia. Nos últimos anos, o termo ESG tem ganhado mais visibilidade em função de uma maior preocupação do mercado, do governo e da sociedade com objetivos e práticas cada vez mais presentes no dia a dia das empresas.

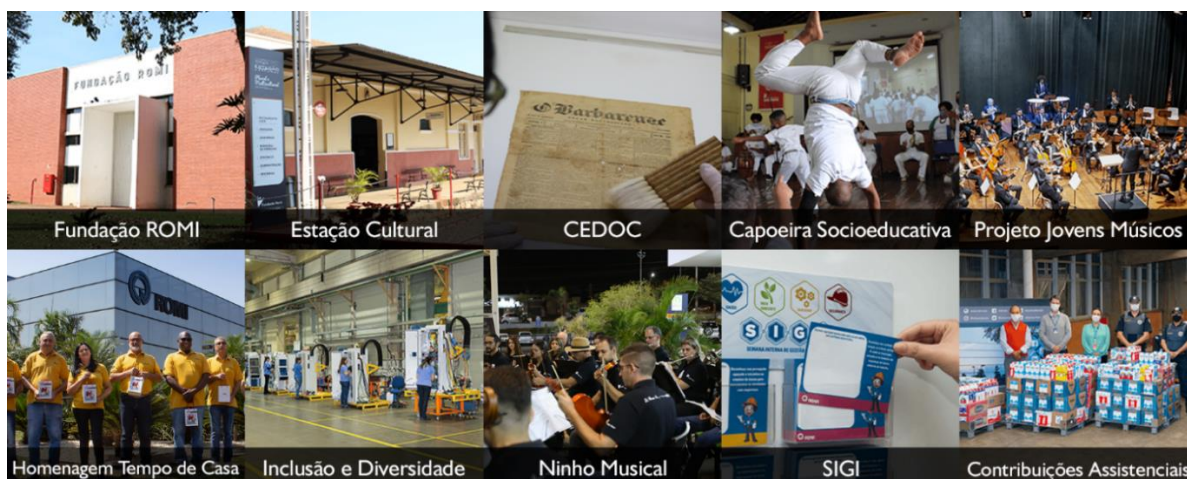
Em suas ações relacionadas ao meio ambiente, a Romi divulga seus principais dados relacionados ao consumo de água, energia elétrica e gestão de resíduos, além do seu compromisso com a gestão desses indicadores. É possível conferir também algumas ações aplicadas em produtos e processos que contribuem para ações relacionadas ao meio ambiente.



Comprometida com ações sociais, a Romi tem desde sua fundação a preocupação com a responsabilidade social, trabalhando sempre para ser um fator transformador da comunidade local, por meio da educação e da cultura. No novo portal, é possível conferir todas as ações que contribuem para o desenvolvimento da sociedade, como apoios culturais, a

entidades e a projetos sociais. Destacam-se também as ações que a companhia tem feito para integrar e capacitar seus colaboradores, com foco em treinamentos e programas internos. Outro destaque são as ações de Inclusão e Diversidade. A Romi tem investido cada vez mais para se tornar uma companhia mais inclusiva e possibilitar oportunidades igualitárias para todos, sem discriminação de idade, gênero ou raça.





Integrando desde 2021 o Pacto Empresarial pela Integridade e Contra a Corrupção, iniciativa do Instituto Ethos, as ações de Governança da Romi têm seguido um rígido controle interno, assumindo o compromisso de divulgar a legislação brasileira anticorrupção para seus funcionários e *stakeholders*, a fim de que ela seja cumprida integralmente. Após a adesão ao pacto, a Romi associou-se ao Instituto Ethos e continuamente tem aprimorado suas ações, com base no diagnóstico e recomendações do instituto. Em 2022 a Romi implementou diversas ações relacionadas ao ESG, o que elevou sua classificação de acordo com o Relatório Diagnóstico do Guia Temático: Integridade, Prevenção e Combate à Corrupção. A Companhia passou de 5,4 para 7,5 (em uma escala máxima de 8,0), que coloca a Romi entre as empresas que possuem as melhores práticas.



A divulgação dos dados relacionados ao ESG e a adesão ao Pacto Empresarial pela Integridade e Contra a Corrupção representam a consolidação de princípios e valores que fazem parte da empresa. Estamos cada vez mais comprometidos e focados em produzir valor aos nossos clientes e investidores de forma sustentável. Essas iniciativas representam uma série de ações instituídas para alcançarmos resultados cada vez melhores, além de contribuímos para o desenvolvimento da comunidade, propósito que já seguimos desde a constituição da Fundação Romi, pelo nosso fundador Américo Emílio Romi em 1957.

Para conferir todas as ações realizadas pela empresa em todos os pilares do ESG, acesse www.romi.com/esg/.

Balanco Patrimonial Consolidado

IFRS (R\$ mil)

ATIVO	31/12/21	30/09/22	31/12/22	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	31/12/21	30/09/22	31/12/22
CIRCULANTE	1.164.282	1.326.286	1.388.934	CIRCULANTE	576.153	714.791	597.847
Caixa e equivalentes de caixa	99.911	109.497	131.999	Financiamentos	70.732	64.963	53.714
Aplicações financeiras	74.786	43.471	118.814	Valores a pagar - FINAME fabricante	142.830	142.990	154.076
Duplicatas a receber	237.932	233.521	275.323	Fornecedores	129.391	203.581	135.557
Valores a receber - repasse FINAME fabricante	152.775	152.703	162.993	Salários e encargos sociais	46.062	57.833	48.850
Estoques	536.699	727.582	640.797	Impostos e contribuições a recolher	21.246	34.163	37.397
Impostos e contribuições a recuperar	48.935	39.495	41.880	Adiantamento de clientes	103.997	142.422	106.404
Outros valores a realizar	13.224	20.017	17.128	Participações a pagar	7.680	5.743	9.406
Depósitos judiciais	-	-	-	Dividendos e juros sobre o capital próprio	18.191	22.110	15.130
				Provisão para passivos eventuais	1.445	2.406	2.683
NÃO CIRCULANTE	790.238	851.711	855.999	Outras contas a pagar	34.579	38.580	34.630
NÃO CIRCULANTE	339.204	370.365	369.461	NÃO CIRCULANTE	413.406	444.656	551.688
Duplicatas a receber	20.714	31.243	28.571	Financiamentos	149.499	190.842	276.169
Valores a receber - repasse FINAME fabricante	218.866	217.661	243.845	Valores a pagar - FINAME fabricante	219.104	216.469	237.055
Impostos e contribuições a recuperar	70.472	74.941	56.440	Imposto de renda e contribuição social diferidos	41.361	33.908	35.440
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.557	26.871	19.006	Provisão para passivos eventuais	347	281	270
Depósitos judiciais	12.097	12.200	12.200	Outras contas a pagar	3.095	3.156	2.754
Outros valores a realizar	6.498	7.449	9.399				
INVESTIMENTOS				PATRIMÔNIO LÍQUIDO	963.288	1.016.966	1.093.127
Imobilizado	370.348	415.522	420.275	Capital social	637.756	771.454	771.454
Propriedades para investimento	16.621	16.004	15.251	Reservas de lucros	233.695	178.117	248.144
Intangível	64.065	49.820	51.012	Ajuste de avaliação patrimonial	91.837	67.395	73.529
				PARTICIPAÇÃO DOS NÃO CONTROLADORES	1.673	1.584	2.271
				TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	964.961	1.018.550	1.095.398
TOTAL DO ATIVO	1.954.520	2.177.997	2.244.933	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.954.520	2.177.997	2.244.933

Demonstração do Resultado Consolidado
IFRS (R\$ mil)

	4T21	3T22	4T22	Var. 4T22/3T22	Var. 4T22/4T21	2021	2022	Var. 2022/2021
Receita Operacional Líquida	442.834	398.690	536.215	34,5%	21,1%	1.383.499	1.592.302	15,1%
Custo dos produtos e serviços vendidos	(300.965)	(261.833)	(354.812)	35,5%	17,9%	(936.710)	(1.083.488)	15,7%
Lucro Bruto	141.869	136.857	181.403	32,5%	27,9%	446.789	508.832	13,9%
Margem Bruta %	32,0%	34,3%	33,8%			32,3%	32,0%	
Receitas (despesas) Operacionais	(67.860)	(58.790)	(57.242)	-2,6%	-15,6%	(235.241)	(237.694)	1,0%
Comerciais	(33.635)	(34.181)	(33.574)	-1,8%	-0,2%	(110.896)	(125.756)	13,4%
Pesquisa e desenvolvimento	(6.909)	(7.441)	(7.797)	4,8%	12,9%	(27.077)	(29.907)	10,5%
Gerais e administrativas	(22.297)	(22.791)	(24.919)	9,3%	11,8%	(85.846)	(91.376)	6,4%
Participação e honorários da Administração	(4.632)	(4.842)	(5.755)	18,9%	24,2%	(15.720)	(17.575)	11,8%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(387)	10.465	14.803	41,5%	-3925,1%	4.298	26.920	526,3%
Lucro Operacional Antes do Resultado Financeiro	74.009	78.067	124.161	59,0%	67,8%	211.548	271.138	28,2%
Margem Operacional %	16,7%	19,6%	23,2%			15,3%	17,0%	
Lucro Operacional Antes do Resultado Financeiro - Ajustado (*)	74.009	68.603	110.746	61,4%	49,6%	211.548	248.259	17,4%
Margem Operacional % - Ajustada (*)	16,7%	17,2%	20,7%			15,3%	15,6%	
Resultado Financeiro	(2.203)	4.912	(3.949)	-180,4%	79,3%	1.718	7.951	362,9%
Receitas financeiras	2.708	6.007	5.586	-7,0%	106,3%	12.332	19.075	54,7%
Despesas financeiras	(3.677)	(3.459)	(6.468)	87,0%	75,9%	(14.000)	(16.751)	19,7%
Variações cambiais, líquidas	(1.234)	2.364	(3.067)	-229,7%	148,5%	3.386	5.627	66,2%
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	71.807	82.979	120.212	44,9%	67,4%	213.266	279.089	30,9%
Imposto de renda/Contribuição social	(17.068)	(18.059)	(32.542)	80,2%	90,7%	(9.118)	(62.993)	590,9%
Lucro do período	54.739	64.920	87.670	35,0%	60,2%	204.148	216.096	5,9%
Margem Líquida %	12,4%	16,3%	16,3%			14,8%	13,6%	
Lucro do período ajustado	54.739	55.771	74.622	33,8%	36,3%	159.091	193.897	21,9%
Margem Líquida % - Ajustada (*)	12,4%	14,0%	13,9%			11,5%	12,2%	
Lucro Líquido Atribuído a:								
Participação dos controladores	54.625	64.792	86.966	34,2%	59,2%	203.778	215.027	5,5%
Participação dos não controladores	114	128	722	464,1%	533,3%	374	1.069	185,8%
EBITDA	85.183	92.068	138.246	50,2%	62,3%	253.927	321.885	26,8%
Resultado líquido	54.735	64.920	87.670	35,0%	60,2%	204.152	216.096	5,9%
Imposto de renda e contribuição social	17.068	18.059	32.542	80,2%	90,7%	9.118	62.993	590,9%
Resultado financeiro líquido	2.203	(4.912)	3.949	-180,4%	79,3%	(1.719)	(7.951)	362,5%
Depreciação e amortização	11.177	14.001	14.085	0,6%	26,0%	42.376	50.747	19,8%
Margem EBITDA %	19,2%	23,1%	25,8%			18,4%	20,2%	
EBITDA - Ajustado (*)	85.183	82.604	124.831	51,1%	46,5%	253.927	299.005	17,8%
Margem EBITDA % - Ajustada (*)	19,2%	20,7%	23,3%			18,4%	18,8%	
Nº de ações (mil)	80.667	80.667	80.667			80.667	80.667	
Lucro por ação - R\$	0,68	0,80	1,09			2,53	2,67	5,7%

Fluxo de Caixa Consolidado

IFRS (R\$ mil)

	4T21	3T22	4T22	2021	2022
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:					
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	71.803	82.979	120.212	213.266	279.089
Despesa (Receita) financeira e variação cambial	(11.092)	(19.466)	3.747	(16.387)	5.955
Depreciação e amortização	9.841	14.001	14.085	42.376	50.746
Constituição (reversão) para créditos de liq. duvidosa de contas a receber	255	(481)	507	(980)	(636)
Ganho na alienação de imobilizado e intangível	(1.507)	(4.287)	(21.012)	(2.251)	(26.816)
Perda (ganho) para realização do estoque	(1.449)	259	(1.352)	(5.435)	(4.341)
Provisão (reversão) para passivos eventuais	(369)	55	131	(234)	1.026
Duplicatas a receber	(34.699)	(10.982)	(45.625)	(44.754)	(80.424)
Valores a receber - repasse Finame fabricante	(6.149)	(12.579)	(36.981)	(36.252)	(34.770)
Estoques	60.361	(81.791)	115.861	(160.223)	(84.702)
Impostos e contribuições a recuperar	(18.487)	(11.581)	23.981	(26.573)	12.638
Depósitos judiciais	(5)	(37)	-	(10.213)	(103)
Outros valores a realizar	8.554	12.529	(736)	11.881	5.518
Fornecedores	(27.682)	30.488	(65.649)	34.952	18.813
Salários e encargos sociais	(9.531)	10.320	(8.983)	9.899	2.788
Impostos e contribuições a recolher	24.139	(3.127)	(19.053)	(2.343)	(42.604)
Adiantamento de clientes	(3.086)	22.132	(36.018)	33.535	2.407
Outras contas a pagar	9.265	2.700	8.842	2.115	1.414
Caixa gerado (aplicado) nas operações	70.162	31.132	51.957	42.379	121.228
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido pagos	(390)	(875)	(8.723)	(722)	(10.159)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	69.772	30.257	43.234	41.657	111.069
Aplicações financeiras	(24.503)	(934)	(75.343)	52.380	(44.028)
Aquisição de imobilizado	(43.518)	(33.444)	(30.334)	(100.321)	(132.197)
Receita na venda de imobilizado	2.394	5.294	11.708	4.505	21.043
Aquisição de intangível	(2.221)	-	(132)	(2.791)	(252)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(67.848)	(29.084)	(94.101)	(46.227)	(155.434)
Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos	(18.290)	(15.017)	(23.919)	(130.398)	(70.195)
Novos empréstimos e financiamentos	50.269	39.420	101.681	129.906	187.746
Pagamento de financiamentos	(9.973)	(2.896)	(41.942)	(118.226)	(63.246)
Juros pagos (incluindo juros pagos Finame fabricante)	(12.244)	(16.880)	2.813	(43.930)	(36.665)
Novos financiamentos - Finame fabricante	61.691	64.225	71.402	220.079	211.922
Pagamento de financiamentos - Finame fabricante	(41.482)	(39.474)	(38.241)	(151.067)	(156.272)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	29.971	29.378	71.794	(93.636)	73.290
Fluxo de Caixa Líquido	31.895	30.551	20.927	(98.206)	28.925
Ganhos (perdas) cambiais sobre o saldo de caixa das controladas no exterior	4.828	(10.663)	1.575	2.699	3.163
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	63.188	89.609	109.497	195.418	99.911
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período	99.911	109.497	131.999	99.911	131.999

Anexo I – DRE por Unidade de Negócio

Demonstração do Resultado Consolidado por Unidade de Negócio - 4T22

R\$ mil	Máquinas Romi	Máquinas Burkhardt + Weber	Fundidos e Usinados	Total
Receita Operacional Líquida	296.512	103.971	135.732	536.215
Custo dos produtos e serviços vendidos	(138.136)	(81.884)	(134.792)	(354.812)
Transferências remetidas	502	-	24.503	25.005
Transferências recebidas	(24.503)	-	(502)	(25.005)
Lucro Bruto	134.375	22.087	24.941	181.403
<i>Margem Bruta %</i>	<i>45,3%</i>	<i>21,2%</i>	<i>18,4%</i>	<i>33,8%</i>
Despesas Operacionais	(47.762)	(11.032)	(11.863)	(70.657)
Vendas	(27.201)	(4.755)	(1.618)	(33.574)
Gerais e administrativas	(12.887)	(6.277)	(5.755)	(24.919)
Pesquisa e desenvolvimento	(5.868)	-	(1.929)	(7.797)
Participação e honorários da Administração	(3.194)	-	(2.561)	(5.755)
Outras receitas operacionais	1.388	-	-	1.388
Lucro (prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro - Ajustado (*)	86.613	11.055	13.078	110.746
<i>Margem Operacional % - Ajustada (*)</i>	<i>29,2%</i>	<i>10,6%</i>	<i>9,6%</i>	<i>20,7%</i>
Depreciação e amortização	7.484	2.730	3.871	14.085
EBITDA - Ajustado (*)	94.097	13.785	16.949	124.831
<i>Margem EBITDA % - Ajustada (*)</i>	<i>31,7%</i>	<i>13,3%</i>	<i>12,5%</i>	<i>23,3%</i>

Demonstração do Resultado Consolidado por Unidade de Negócio - 4T21

R\$ mil	Máquinas Romi	Máquinas Burkhardt + Weber	Fundidos e Usinados	Total
Receita Operacional Líquida	227.022	119.073	96.739	442.834
Custo dos produtos e serviços vendidos	(111.903)	(85.767)	(103.295)	(300.965)
Transferências remetidas	256	-	12.729	12.985
Transferências recebidas	(12.729)	-	(256)	(12.985)
Lucro Bruto	102.645	33.306	5.918	141.869
<i>Margem Bruta %</i>	<i>45,2%</i>	<i>28,0%</i>	<i>6,1%</i>	<i>32,0%</i>
Despesas Operacionais	(41.949)	(15.060)	(10.850)	(67.859)
Vendas	(24.120)	(7.780)	(1.734)	(33.634)
Gerais e administrativas	(10.749)	(7.280)	(4.920)	(22.949)
Pesquisa e desenvolvimento	(4.868)	-	(2.041)	(6.909)
Participação e honorários da Administração	(2.477)	-	(2.155)	(4.632)
Outras receitas operacionais	265	-	-	265
Lucro (prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	60.696	18.246	(4.932)	74.010
<i>Margem Operacional %</i>	<i>26,7%</i>	<i>15,3%</i>	<i>-5,1%</i>	<i>16,7%</i>
Depreciação e amortização	5.007	3.150	3.020	11.177
EBITDA	65.703	21.396	(1.912)	85.187
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>28,9%</i>	<i>18,0%</i>	<i>-2,0%</i>	<i>19,2%</i>

Demonstração do Resultado Consolidado por Unidade de Negócio - 2022

R\$ mil	Máquinas Romi	Burkhardt + Weber	Fundidos e Usinados	Total
Receita Operacional Líquida	904.600	180.566	507.136	1.592.302
Custo dos produtos e serviços vendidos	(428.190)	(169.667)	(485.613)	(1.083.470)
Transferências remetidas	1.277	10.464	90.130	101.871
Transferências recebidas	(100.594)	-	(1.277)	(101.871)
Lucro Bruto	377.092	21.363	110.377	508.832
Margem Bruta %	41,7%	11,8%	21,8%	32,0%
Despesas Operacionais	(173.353)	(44.143)	(43.077)	(260.573)
Vendas	(102.591)	(16.922)	(6.243)	(125.756)
Gerais e administrativas	(43.179)	(27.221)	(20.976)	(91.376)
Pesquisa e desenvolvimento	(22.178)	-	(7.729)	(29.907)
Participação e honorários da Administração	(9.447)	-	(8.129)	(17.576)
Outras receitas operacionais	4.042	-	-	4.042
Lucro (prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro - Ajustado (*)	203.740	(22.780)	67.300	248.259
Margem Operacional % - Ajustada (*)	22,5%	-12,6%	13,3%	15,6%
Depreciação e amortização	24.562	11.875	14.309	50.746
EBITDA - Ajustado (*)	228.302	(10.905)	81.609	299.005
Margem EBITDA % - Ajustada (*)	25,2%	-6,0%	16,1%	18,8%

(*) 4T22 / 2022: encontra-se ajustado pelo reconhecimento da receita do empreendimento "Vila Romi Residence".

Demonstração do Resultado Consolidado por Unidade de Negócio - 2021

R\$ mil	Máquinas Romi	Burkhardt + Weber	Fundidos e Usinados	Total
Receita Operacional Líquida	746.639	245.312	391.548	1.383.499
Custo dos produtos e serviços vendidos	(363.322)	(197.734)	(375.654)	(936.710)
Transferências remetidas	1.210	-	61.753	62.963
Transferências recebidas	(61.753)	-	(1.210)	(62.963)
Lucro Bruto	322.773	47.578	76.438	446.789
Margem Bruta %	43,2%	19,4%	19,5%	32,3%
Despesas Operacionais	(142.774)	(50.237)	(42.231)	(235.242)
Vendas	(81.871)	(20.742)	(8.282)	(110.895)
Gerais e administrativas	(35.938)	(31.356)	(18.552)	(85.846)
Pesquisa e desenvolvimento	(19.435)	-	(7.642)	(27.077)
Participação e honorários da Administração	(7.966)	-	(7.755)	(15.721)
Outras receitas operacionais	2.437	1.861	-	4.298
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	180.000	(2.659)	34.207	211.548
Margem Operacional %	24,1%	-1,1%	8,7%	15,3%
Depreciação e amortização	18.427	12.134	11.815	42.376
EBITDA	198.427	9.475	46.022	253.924
Margem EBITDA %	26,6%	4,2%	11,8%	18,4%

Anexo II – Demonstrações Financeiras da BW

Balanço Patrimonial BW

	(€ Mil)		
	31/12/21	30/09/22	31/12/22
ATIVO			
CIRCULANTE	24.277	29.208	28.454
Caixa e equivalentes de caixa	3.415	121	291
Duplicatas a receber	11.557	6.910	12.892
Estoques	7.611	18.595	12.697
Impostos e contribuições a recuperar	383	753	697
Imposto de renda e contribuição social diferidos	155	1.634	1.035
Partes relacionadas	404	188	92
Outros valores a realizar	752	1.007	750
Investimentos			
Imobilizado	12.581	12.225	12.047
Investimentos em controladas	-	-	-
Intangível	9.989	9.264	9.019
TOTAL DO ATIVO	46.847	50.697	49.520
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
CIRCULANTE	14.825	24.212	21.296
Financiamentos	-	2.501	2.727
Fornecedores	1.403	3.941	4.508
Salários e encargos sociais	885	1.429	760
Impostos e contribuições a recolher	1.164	461	597
Adiantamento de clientes	6.895	11.668	7.965
Outras contas a pagar	3.487	3.038	3.369
Partes relacionadas	991	1.174	1.371
NÃO CIRCULANTE	8.892	7.601	7.556
Financiamentos	5.006	3.849	3.849
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.886	3.752	3.707
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	23.130	18.884	20.669
Capital social	7.025	7.025	7.025
Reservas de capital	505	505	505
Reservas de lucros	15.600	11.354	13.139
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	46.847	50.697	49.520

Demonstração do Resultado BW

	(€ Mil)			(€ Mil)	
	4T21	3T22	4T22	2021	2022
Receita Operacional Líquida	18.683	4.269	18.967	38.971	33.261
Custo dos produtos e serviços vendidos	(13.456)	(3.833)	(14.536)	(31.349)	(28.271)
Lucro (prejuízo) Bruto	5.227	436	4.431	7.622	4.990
Margem Bruta %	28,0%	10,2%	23,4%	19,6%	15,0%
Despesas Operacionais	(2.361)	(2.390)	(2.041)	(7.919)	(8.141)
Comerciais	(1.219)	(819)	(874)	(3.282)	(3.132)
Gerais e Administrativas	(1.141)	(1.572)	(1.167)	(4.636)	(5.010)
Lucro (prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	2.867	(1.955)	2.390	(297)	(3.151)
Margem Operacional %	15,3%	-45,8%	12,6%	-0,8%	-9,5%
Resultado Financeiro	(81)	(98)	(125)	(277)	(398)
Lucro (prejuízo) Operacional	2.786	(2.053)	2.265	(574)	(3.549)
Imposto de Renda / Contribuição Social	(702)	496	(555)	275	1.056
Lucro (prejuízo) do período	2.084	(1.557)	1.710	(300)	(2.494)
Margem Líquida %	11,2%	-36,5%	9,0%	-0,8%	-7,5%
EBITDA	3.443	(1.457)	2.867	1.645	(1.181)
Resultado Líquido	2.084	(1.557)	1.710	(300)	(2.493)
Imposto de Renda / Contribuição Social	702	(496)	555	(275)	(1.056)
Resultado Financeiro líquido	81	98	125	277	398
Depreciação e amortização	576	498	477	1.942	1.969
Margem EBITDA %	18,4%	-34,1%	15,1%	4,2%	-3,6%