



23 de outubro de 2018 Release de Resultados do 3T18

30 de setembro de 2018

Cotação

ROMI3 - R\$7,56 por ação (em 22/10/2018)

Valor de mercado

R\$475,2 milhões
US\$ 128,8 milhões

Quantidade de ações

Ordinárias: 62.857.647
Total: 62.857.647

Free Float = 45,5%

Contato Relações com Investidores

Fábio B. Taiar

Diretor de R.I.
Telefone: (19) 3455-9418
dri@romi.com

24 de outubro de 2018

Reunião com Analistas APIMEC-SP

Horário: 17h00 (São Paulo)

Local: Blue Tree Faria Lima

Av. Brig. Faria Lima, 3.989

Transmitida pela web,

com *link* de acesso em www.romi.com

Teleconferência de Resultados em Inglês

Horário: 11h00 (São Paulo)

15h00 (Londres)

10h00 (Nova York)

Telefones para conexão:

EUA +1 (786) 924-6977

Brasil +55 (11) 3193-1001

Demais + 1 (888) 700-0802

Senha para participantes: Romi

Santa Bárbara d'Oeste – SP, 23 de outubro de 2018 – A Indústrias 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 terceiro trimestre de 2018 ("3T18"). 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).

Destaques

Entrada de Pedidos no 3T18 cresce 40,5% em relação ao 3T17

- A entrada de pedidos no 3T18, quando comparada ao 3T17, apresentou crescimento de 40,5%, com destaque para a Unidade de Negócio Máquinas Romi que cresceu 49,6%, resultado do lançamento de novos produtos e da recuperação gradual da economia em 2018;
- A Unidade de Negócio Máquinas Romi, no 3T18, apresentou crescimento de 35,3% na receita operacional líquida em relação ao 3T17 e de 9,6 p.p. e 9,8 p.p. na margem bruta e operacional, respectivamente, no mesmo período de comparação, devido ao maior volume nas operações dessa unidade de negócio em 2018;
- Na Unidade de Negócio Máquinas B+W, a entrada de pedidos nos primeiros nove meses de 2018 apresentou crescimento de 44,4% em relação ao mesmo período de 2017, resultado do lançamento de novas linhas de produto em 2017 e do desenvolvimento de soluções para atender novos segmentos;
- A dívida líquida da Companhia foi reduzida em R\$8,8 milhões no 3T18, como reflexo do aumento das entregas de máquinas nesse trimestre;

R\$ mil	Trimestral					Acumulado		
	3T17	2T18	3T18	Var.	Var.	9M17	9M18	Var.
Volume de Receita				3T18/2T18	3T18/3T17			2018/2017
Máquinas Romi (unidades)	195	183	227	24,0%	16,4%	498	554	11,2%
Máquinas Burkhardt+Weber (unidades)	5	4	9	125,0%	80,0%	17	16	-5,9%
Fundidos e Usinados (toneladas)	5.773	5.453	5.520	1,2%	-4,4%	17.824	15.565	-12,7%
Receita Operacional Líquida	168.018	158.119	205.954	30,3%	22,6%	478.318	496.720	3,8%
<i>Margem bruta (%)</i>	28,9%	26,4%	29,4%			27,6%	27,6%	
Lucro Operacional (EBIT)	14.375	112	15.407	13656,3%	7,2%	29.989	16.163	-46,1%
<i>Margem operacional (%)</i>	8,6%	0,1%	7,5%			6,3%	3,3%	
Resultado Líquido	9.122	45.443	15.931	-64,9%	74,6%	23.100	63.210	173,6%
<i>Margem líquida (%)</i>	5,4%	28,7%	7,7%			4,8%	12,7%	
EBITDA	21.877	8.346	23.886	186,2%	9,2%	52.573	41.124	-21,8%
<i>Margem EBITDA (%)</i>	13,0%	5,3%	11,6%			11,0%	8,3%	
Investimentos	5.104	4.542	4.139	-8,9%	-18,9%	14.033	17.302	23,3%

EBITDA = Lucro antes dos juros, dos impostos, da depreciação e da amortização.

* Conforme descrito na seção "Êxito em Processo Judicial (Plano Verão)" desse relatório, a Companhia reconheceu, nas demonstrações financeiras do 2T18, os efeitos do êxito no processo fiscal (Plano Verão), que impactaram o resultado do trimestre da seguinte maneira: (i) EBITDA: reduzido em R\$1,6 milhão, em virtude do reconhecimento das despesas com os honorários advocatícios, na rubrica "Outras receitas (despesas) operacionais líquidas"; (ii) resultado financeiro: acrescido em R\$32,1 milhões, referentes à atualização monetária do valor original dos créditos; (iii) imposto de renda e contribuição social: acrescido em R\$10,7 milhões, referentes ao valor original dos créditos; e (iv) lucro líquido: acrescido pelo impacto do ganho líquido no montante de R\$40,1 milhões, já considerando os efeitos de imposto de renda e contribuição social sobre o ganho, que foram reduzidos pela utilização de juros sobre o capital próprio propostos em abril de 2018, conforme Aviso aos Acionistas datado de 17 de abril de 2018.

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, que é reservado às empresas com maior nível de governança corporativa. A Romi 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, nodular ou vermicular, que podem ser fornecidas brutas ou usinadas. Os produtos e serviços da Companhia são vendidos mundialmente e utilizados por diversos segmentos industriais, tais como automotivo (leves e pesados), de máquinas agrícolas, de bens de capital, de bens de consumo, de ferramentaria, de equipamentos hidráulicos e energia eólica, entre muitos outros.

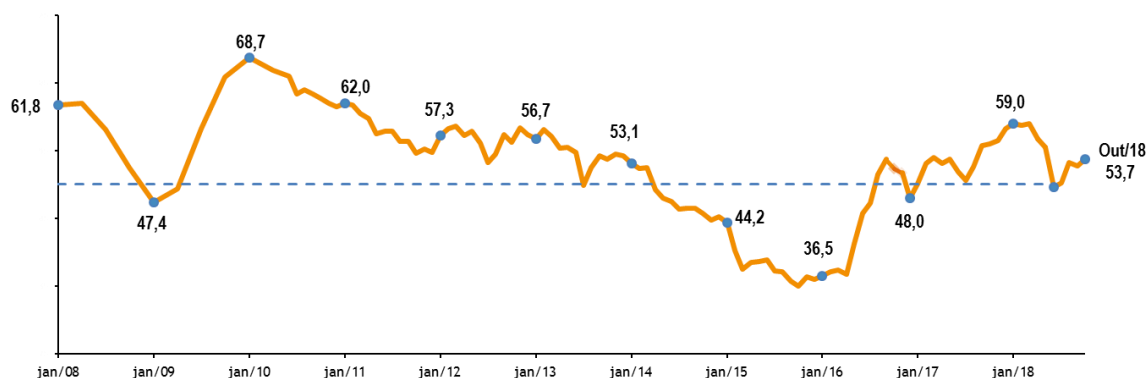
A Companhia conta com onze unidades fabris, sendo quatro unidades de montagem final de máquinas industriais, duas fundições, três unidades de usinagem de componentes mecânicos, uma unidade para fabricação de componentes de chapas de aço e uma unidade para montagem de painéis eletrônicos. Destas, nove estão localizadas no Brasil e duas na Alemanha. A capacidade instalada de produção de máquinas industriais e de fundidos é de, respectivamente, cerca de 3.500 unidades e 50.000 toneladas por ano.

Conjuntura

O ano de 2018 está se demonstrando um ano de recuperação econômica importante, e apesar de um primeiro bimestre de fraça atividade econômica pode-se notar uma aceleração significativa na quantidade de oportunidades e negócios gerados a partir de março. Alguns dados macroeconômicos indicam sinais sólidos de recuperação da economia brasileira, como, por exemplo, a evolução nos índices de confiança e a melhora da utilização da capacidade instalada quando comparados com os 3 últimos anos, apresentados a seguir. Essa melhora nos dados macroeconômicos começa a se materializar na unidade de negócio Máquinas Romi, que diante de um cenário mais estável, encoraja os clientes a retomar os seus investimentos.

Em outubro de 2018, conforme demonstrado abaixo, o Índice de Confiança do Empresário Industrial (ICEI) atingiu 53,7, patamar que demonstra evolução do índice em 2018 quando comparado com os três anos anteriores, em linha com a retomada gradual da economia.

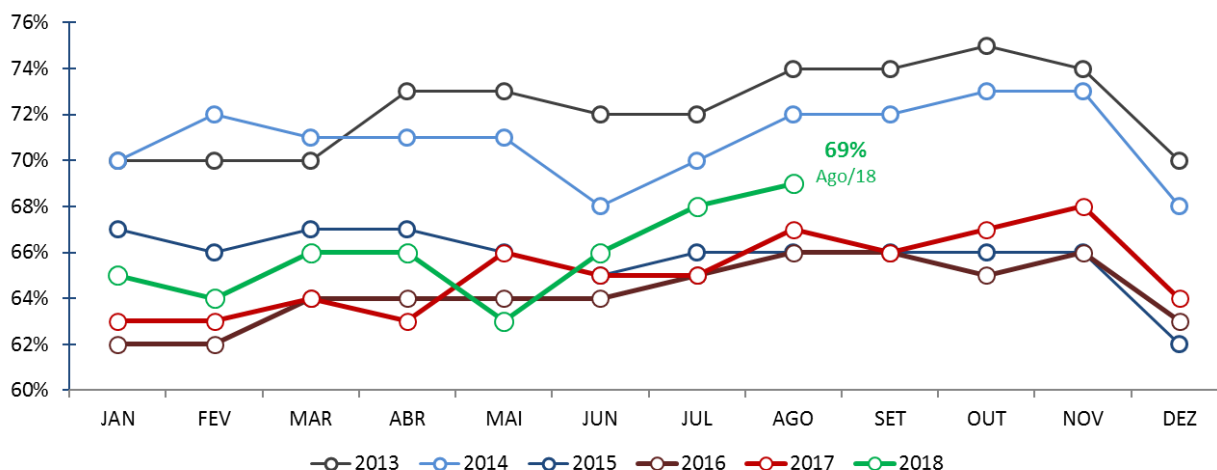
Índice de Confiança do Empresário Industrial – ICEI



Fonte: CNI – ICEI, outubro de 2018

O índice da Utilização da Capacidade Instalada (UCI) da indústria nacional em geral, elaborado pela Confederação Nacional das Indústrias (CNI), se consolidou em um importante patamar de crescimento quando comparado com os últimos 3 anos, com exceção do mês de maio de 2018, em decorrência da paralisação dos transportes, demonstrando uma importante recuperação da economia brasileira.

Utilização Média da Capacidade Instalada (UCI)



Fonte: CNI – UCI, agosto de 2018

A Romi continua implementando medidas com o objetivo de tornar sua estrutura mais leve e sua forma de planejar e produzir ainda mais ágil e flexível para responder rapidamente às volatilidades da demanda. Ao longo dos últimos anos efetuamos diversas otimizações, principalmente nas estruturas indiretas. Reforçamos o foco em projetos de redução de custos e despesas e realizamos investimentos em automação e produtividade com foco no incremento da rentabilidade, o que se pode notar desde 2017. Estrategicamente, definimos como prioridade o lançamento de novas gerações de produtos, e as primeiras linhas já estão fazendo muito sucesso no mercado doméstico e internacional. Isso nos dá muita confiança de que estamos muito bem preparados para a retomada da economia doméstica.

Mercado

As principais vantagens competitivas da Companhia no mercado – produtos com tecnologia de ponta, rede de distribuição direta no país, assistência técnica própria e permanente, 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 (R\$ mil)	3T17	2T18	3T18	Var. 3T18/2T18	Var. 3T18/3T17	9M17	9M18	Var. 9M18/9M17
Valores brutos, com impostos								
Máquinas Romi	72.806	119.045	108.944	-8,5%	49,6%	204.156	276.853	35,6%
Máquinas Burkhardt+Weber	41.090	22.270	78.231	251,3%	90,4%	93.884	135.566	44,4%
Fundidos e Usinados	40.238	51.668	29.408	-43,1%	-26,9%	156.224	144.565	-7,5%
Total *	154.134	192.983	216.583	12,2%	40,5%	454.264	556.984	22,6%

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

O volume de entrada de pedidos na Unidade de Máquinas Romi observado no 3T18 foi 49,6% superior ao do 3T17, como resultado da adequada estratégia de desenvolvimento de novas gerações de produtos lançados em 2018. Adicionalmente, a recuperação da indústria, mais sólida e gradual, tem refletido positivamente no volume de novos pedidos. Esse crescimento também se deu pelas exportações, que nesse mesmo período de comparação também continuaram apresentando crescimento.

Na subsidiária alemã B+W a entrada de pedidos nos primeiros nove meses de 2018 foi 44,4% superior quando comparada com o mesmo período do ano anterior. O lançamento de novas linhas de produtos em 2017, aliado ao desenvolvimento de soluções para novos segmentos, como o aeroespacial e de óleo e gás, impulsionaram o volume de novos negócios, demonstrando consistência e solidez em suas operações. A quantidade de projetos atualmente em andamento e o volume de pedidos em carteira estão em ritmo forte, o que permite manter a boa expectativa em relação aos níveis de rentabilidade futuros.

A Unidade de Fundidos e Usinados apresentou no 3T18 entrada de pedidos 26,9% menor quando comparada com o 3T17. Nos últimos meses do ano há uma desaceleração sazonal dessa unidade de negócio, o que impacta no volume de pedidos do 3T18. No ano de 2018 houve redução de 7,5% na entrada de pedidos em relação ao mesmo período de 2017, devida à redução dos pedidos de peças eólicas de grande porte. Por outro lado, houve um aumento importante no volume de pedidos de peças destinadas ao segmento automotivo comercial, agrícola e de máquinas para movimentação de terra, que compensaram parte da queda do segmento de fundidos de grande porte.

Carteira de Pedidos (R\$ mil)	3T17	2T18	3T18	Var. 3T18/2T18	Var. 3T18/3T17
Valores brutos, com impostos					
Máquinas Romi	90.189	97.848	154.635	58,0%	71,5%
Máquinas Burkhardt+Weber	141.676	154.944	199.841	29,0%	41,1%
Fundidos e Usinados	37.595	60.325	41.217	-31,7%	9,6%
Total *	269.460	313.118	395.693	26,4%	46,8%

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

Em 30 de setembro de 2018 a carteira de pedidos totalizava R\$395,7 milhões, montante 46,8% maior que no mesmo período do ano anterior. O aumento da carteira no final do 3T18 nas Unidades de Máquinas Romi e de Máquinas B+W deve-se, principalmente, ao incremento no volume de pedidos de 2018 já comentado anteriormente.

Desempenho Operacional

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A receita operacional líquida registrada pela Companhia no 3T18 atingiu R\$206,0 milhões, montante 22,6% superior ao 3T17 e 30,3% superior ao 2T18.

Por Unidade de Negócio

Receita Operacional Líquida (em R\$ mil)	Trimestre					Acumulado		
	3T17	2T18	3T18	Var. 3T18/2T18	Var. 3T18/3T17	9M17	9M18	Var. 9M18/9M17
Máquinas Romi	72.084	77.840	97.512	25,3%	35,3%	196.509	237.265	20,7%
Máquinas Burkhardt+Weber	41.774	29.681	58.823	98,2%	40,8%	105.978	117.581	10,9%
Fundidos e Usinados	54.160	50.598	49.619	-1,9%	-8,4%	175.831	141.874	-19,3%
Total	168.018	158.119	205.954	30,3%	22,6%	478.318	496.720	3,8%

Máquinas Romi

A receita operacional líquida dessa Unidade de Negócio atingiu R\$97,5 milhões no 3T18, apresentando um aumento de 35,3% quando comparado com o mesmo período de 2017, refletindo o crescimento na entrada de novos pedidos ocorrida desde o 2T18. Esse incremento no volume de pedidos e, conseqüentemente, da receita operacional líquida, demonstram que está havendo uma recuperação econômica e industrial de maneira sólida e gradual, além da continuidade na consolidação da marca Romi no mercado externo.

Máquinas Burkhardt+Weber

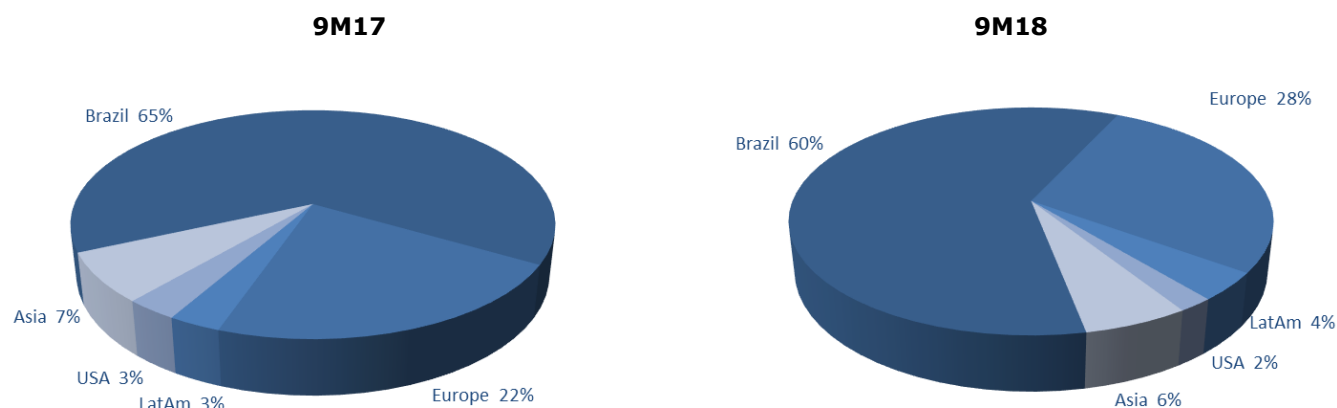
O faturamento da subsidiária alemã B+W, em Reais, apresentou no 3T18 volume 40,8% superior ao observado no 3T17 (13,6% quando a comparação é feita em Euros), pelo fato das entregas das máquinas, em 2018, estarem ainda mais concentradas ao longo do segundo semestre desse ano.

Fundidos e Usinados

A receita operacional líquida dessa Unidade de Negócio foi de R\$49,6 milhões no 3T18, o que representa uma redução de 8,4% em relação ao 3T17, decorrente, em sua maioria, da redução no volume de peças fundidas e usinadas de grande porte. Por outro lado, parte dessa redução está sendo compensada pela melhoria no volume da demanda gerada em 2018 pelos setores automotivo comercial e de máquinas para movimentação de terra.

Por Região Geográfica

O mercado doméstico foi responsável por 60% da receita consolidada da Romi nos 9M18 (65% nos 9M17). 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		
	3T17	2T18	3T18	Var. 3T18/2T18	Var. 3T18/3T17	9M17	9M18	Var. 2018/2017
ROL (em R\$ milhões):	68,2	56,5	90,2	59,5%	32,3%	178,3	198,8	11,5%
ROL (em US\$ milhões):	21,5	14,7	22,5	53,6%	4,7%	55,5	52,9	-4,8%

CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

A margem bruta de 29,4% obtida no 3T18 apresentou crescimento de 0,5 p.p. em relação ao 3T17. Já a margem operacional (EBIT) quando comparada ao 3T17 apresentou queda de 1,1 p.p.

	Trimestral					Acumulado		
	3T17	2T18	3T18	Var. p.p. 3T18/2T18	Var. p.p. 3T18/3T17	9M17	9M18	Var. pp 2018/2017
Margem Bruta								
Máquinas Romi	33,9%	39,3%	43,5%	4,2	9,6	35,7%	40,1%	4,4
Máquinas Burkhardt+Weber	22,5%	6,0%	20,2%	14,2	(2,3)	20,4%	15,9%	(4,5)
Fundidos e Usinados	27,1%	18,5%	12,5%	(6,0)	(14,6)	22,9%	16,4%	(6,6)
Total	28,9%	26,4%	29,4%	3,0	0,5	27,6%	27,6%	(0,0)

	Trimestral					Acumulado		
	3T17	2T18	3T18	Var. p.p. 3T18/2T18	Var. p.p. 3T18/3T17	9M17	9M18	Var. pp 2018/2017
Margem Operacional (EBIT)								
Máquinas Romi	6,0%	3,4%	15,8%	12,4	9,8	4,4%	7,6%	3,2
Máquinas Burkhardt+Weber	3,1%	-20,2%	-0,2%	20,0	(3,3)	0,0%	-7,3%	(7,3)
Fundidos e Usinados	16,2%	6,8%	0,2%	(6,6)	(16,0)	12,1%	4,8%	(7,3)
Total	8,6%	0,1%	7,5%	7,4	(1,1)	6,3%	3,3%	(3,0)

Máquinas Romi

A margem bruta dessa Unidade de Negócio no 3T18 apresentou incremento de 9,6 p.p. quando comparada ao 3T17 devido ao foco que a Companhia tem adotado em projetos de melhoria da rentabilidade e ao maior volume de faturamento, que auxilia na diluição dos custos fixos. A margem operacional também apresentou, no mesmo período de comparação, crescimento de 9,8 p.p. pelos motivos mencionados anteriormente.

Máquinas Burkhardt+Weber

Nessa Unidade de Negócio, as margens bruta e operacional no 3T18 apresentaram queda de 2,3 p.p. 3,3 p.p., respectivamente, em relação ao 3T17, em virtude da pressão inflacionária nos custos e *mix* de produtos, que no 3T18 apresentou maior número de máquinas de menor porte.

Fundidos e Usinados

As margens bruta e operacional dessa Unidade de Negócio no 3T18 apresentaram queda de 14,6 e 16,0 p.p. em relação ao 3T17, em virtude da redução de 21,3% no volume de receita operacional líquida nesse trimestre. Contudo, mesmo diante de um volume de faturamento inferior ao alcançado em 2017, os níveis de rentabilidade nos nove primeiros meses de 2018 continuam positivos e dentro dos níveis esperados pela Administração diante dos níveis atuais de faturamento.

EBITDA E MARGEM EBITDA

No 3T18 a geração operacional de caixa medida pelo EBITDA foi de R\$23,9 milhões, representando uma margem EBITDA de 11,6% no trimestre, tal como aponta o quadro a seguir:

Reconciliação do Resultado Líquido com o EBITDA	Trimestre					Acumulado		
	3T17	2T18	3T18	Var. 2T18/1T18	Var. 2T18/2T17	9M17	9M18	Var. 2018/2017
R\$ mil								
Resultado Líquido	9.122	45.443	15.931	-64,9%	74,6%	23.100	63.210	173,6%
Imposto de Renda e Contribuição Social	4.295	(7.696)	(526)	-93,2%	-112,2%	9.352	(8.233)	-188,0%
Resultado Financeiro Líquido	958	(37.635)	2	-100,0%	-99,8%	(2.462)	(38.814)	1476,5%
Depreciação e Amortização	7.502	8.234	8.479	3,0%	13,0%	22.579	24.961	10,5%
EBITDA	21.877	8.346	23.886	186,2%	9,2%	52.571	41.124	-21,8%
Margem EBITDA	13,0%	5,3%	11,6%	119,7%	-10,9%	11,0%	8,3%	-
Receita Operacional Líquida Total	168.018	158.119	205.954	30,3%	22,6%	478.318	496.720	3,8%

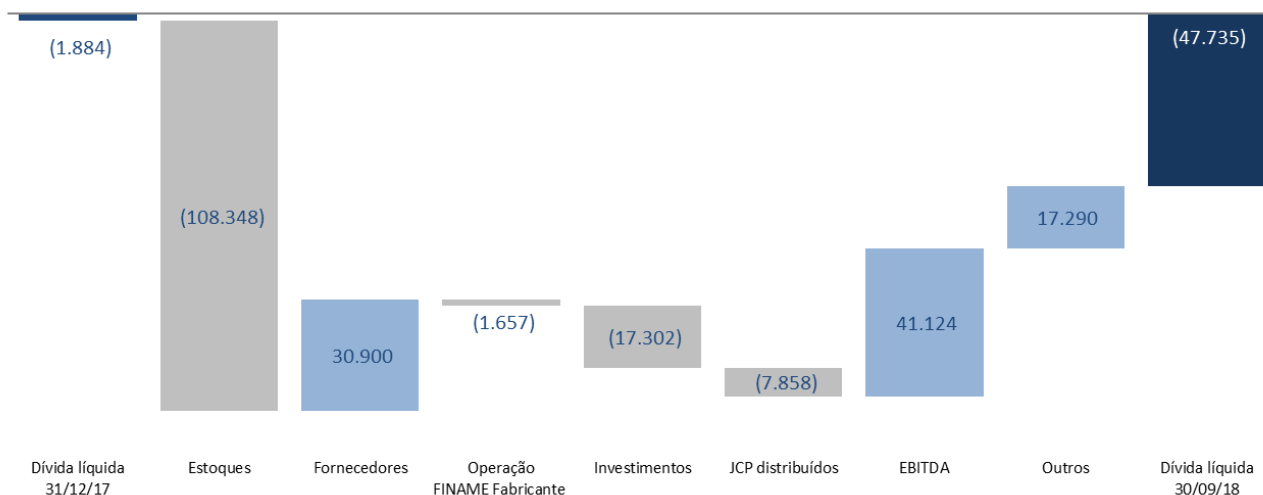
(*) Conforme descrito na seção “Êxito em Processo Judicial (Plano Verão)” desse relatório, a Companhia, reconheceu, nas demonstrações financeiras do 2T18, os efeitos do êxito no processo fiscal (Plano Verão), que impactaram o resultado do trimestre da seguinte maneira: (i) EBITDA: reduzido em R\$1,6 milhão, em virtude do reconhecimento das despesas com os honorários advocatícios na rubrica “Outras receitas (despesas) operacionais líquidas”; (ii) resultado financeiro: acrescido em R\$32,1 milhões, referentes à atualização monetária do valor original dos créditos; (iii) imposto de renda e contribuição social: acrescido em R\$10,7 milhões, referentes ao valor original dos créditos; e (iv) lucro líquido: acrescido pelo impacto do ganho líquido no montante de R\$40,1 milhões, já considerando os efeitos de imposto de renda e contribuição social sobre o ganho, que foram reduzidos pela utilização de juros sobre o capital próprio, propostos em Abril de 2018 conforme Aviso aos Acionistas datado de 17 de abril de 2018.

RESULTADO LÍQUIDO

O lucro líquido foi de R\$15,9 milhões no 3T18, representando uma margem líquida de 7,7%.

Evolução da Posição Líquida de Caixa (Dívida)

As principais variações ocorridas na posição de dívida líquida durante os 9M18 estão descritas a seguir, em mil:



Os saldos de "Operação Finame Fabricante" não são utilizados para o cálculo da dívida líquida da Companhia.

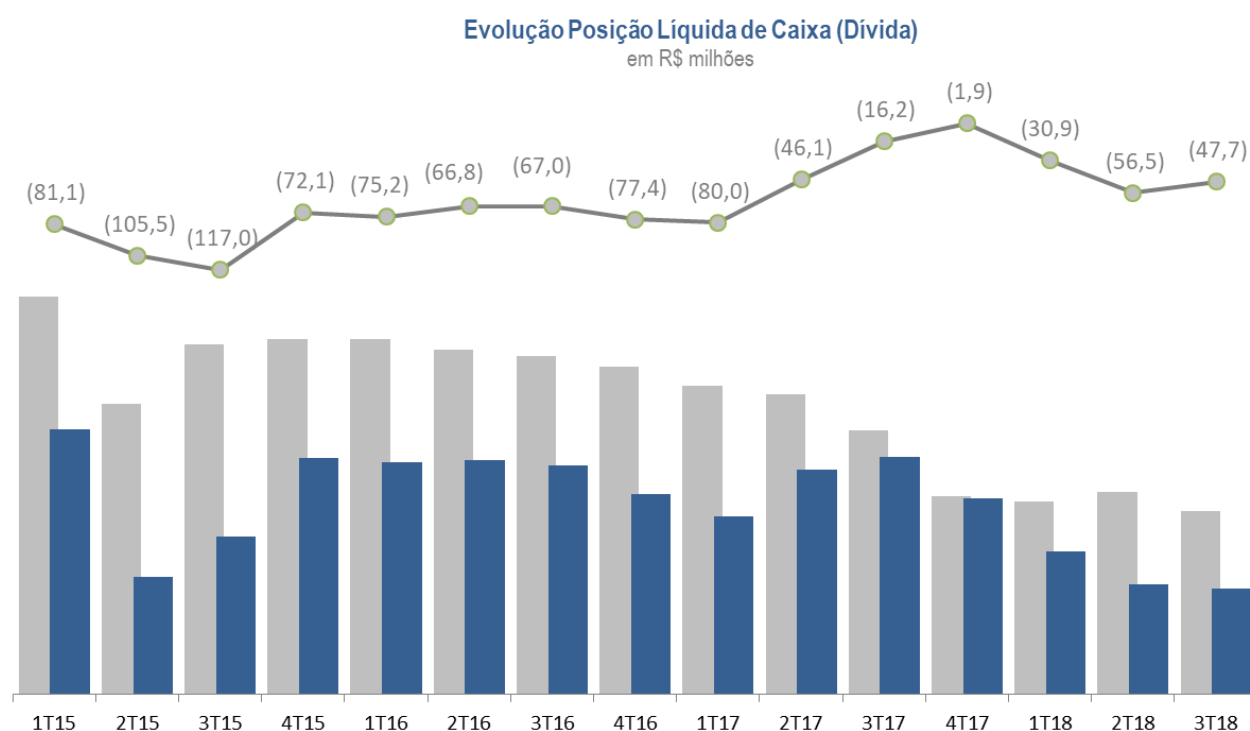
O crescimento da dívida líquida nos 9M18 deve-se aos seguintes principais aspectos:

- Aumento nos níveis dos estoques no Brasil e no exterior, em virtude do crescimento no volume das operações no Brasil, da maior concentração de entregas pela subsidiária alemã B+W no quarto trimestre de 2018, além da desvalorização do real frente ao dólar e ao euro.
- Investimentos realizados ao longo de 2018, sendo a maior parte deles destinados à instalação de uma máquina de moldagem automática para a Unidade de Negócio de Fundidos e Usinados. As demais despesas foram destinadas, em parte, à manutenção, produtividade, flexibilidade e competitividade das demais unidades do parque industrial, todas dentro do plano de investimentos já previsto para o ano.
- Distribuição de lucros referentes ao ano de 2017, no montante total de R\$7,9 milhões.

Posição Financeira

As aplicações financeiras, inclusive as lastreadas por debêntures, são realizadas com instituições financeiras com baixo risco de crédito e têm rentabilidade substancialmente atrelada ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI). A posição consolidada líquida de caixa (dívida) em 30 de setembro de 2018 era negativa em R\$47,7 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 30 de setembro de 2018, o montante dos financiamentos em moeda nacional era de R\$50,7 milhões e o montante em moeda estrangeira somava R\$61,5 milhões, totalizando o montante de R\$112,2 milhões.



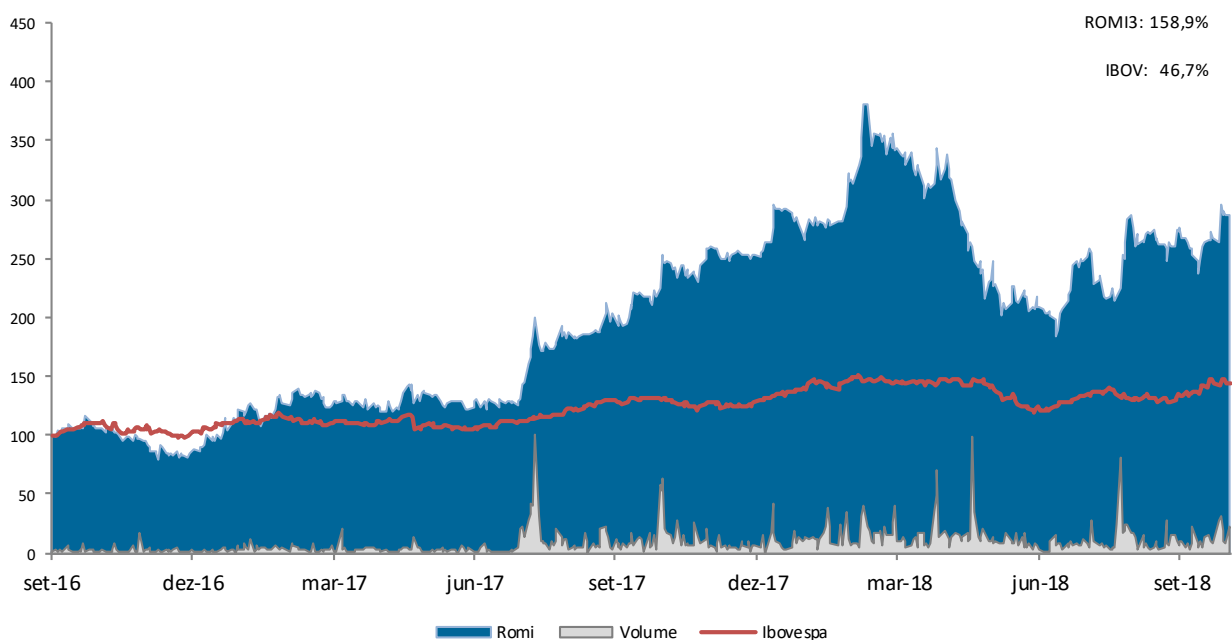
Os saldos de "Operação Finame fabricante" não são utilizados para o cálculo da dívida líquida da Companhia.

Em 30 de setembro de 2018, a Companhia não tinha transações com derivativos.

Mercado de Capitais

Desempenho da Ação ROMI3 x Ibovespa

Período: 30/09/2016 a 22/10/2018



Fonte: B3.

Em 22 de outubro de 2018 as ações ordinárias da Companhia (ROMI3), que estavam cotadas a R\$7,56, apresentaram valorização de 31,9% desde 30 de setembro de 2017 e de 158,9% desde 30 de setembro de 2016. O Ibovespa registrou valorização de 15,2% e de 46,7% nos mesmos períodos.

O valor de mercado da Companhia em 22 de outubro de 2018 era de R\$475,2 milhões. O volume médio diário de negociação durante o 3T18 foi de R\$1,1 milhão.

Êxito em Processo Judicial (Plano Verão)

A Companhia, no ano de 2017, obteve êxito no processo judicial em que figura como autora e como ré a União Federal, cujo objeto é o direito de corrigir monetariamente o balanço patrimonial do ano-calendário de 1989 de acordo com a efetiva inflação apurada nos meses de janeiro e fevereiro daquele ano, e afastar os índices de inflação da legislação então em vigor (Plano Verão). Em setembro/17 a Companhia protocolou perante a Receita Federal pedido de habilitação do respectivo crédito. Em abril/18 a Receita Federal deferiu o pedido de habilitação desse crédito, autorizando a Companhia a utilizá-lo para compensar tributos federais futuros. Em face do deferimento do crédito, a Companhia reconheceu, nas demonstrações financeiras do 2T18, os efeitos do êxito no processo fiscal (Plano Verão), que impactaram o resultado do trimestre da seguinte maneira: (i) EBITDA: reduzido em R\$1,6 milhão, em virtude do reconhecimento das despesas com os honorários advocatícios na rubrica "Outras receitas (despesas) operacionais líquidas"; (ii) resultado financeiro: acrescido em R\$32,1 milhões, referentes à atualização monetária do valor original dos créditos; (iii) imposto de renda e contribuição social: acrescido em R\$10,7 milhões, referentes ao valor original dos créditos; e (iv) lucro líquido: acrescido pelo impacto do ganho líquido no montante de R\$40,1 milhões, já considerando os efeitos de imposto de renda e contribuição social sobre o ganho, que foram reduzidos pela utilização de juros sobre o capital próprio propostos em abril de 2018, conforme Aviso aos Acionistas datado de 17 de abril de 2018.

Esses créditos estão sendo utilizados com impostos federais, sendo que o prazo estimado para compensação dependerá dos impostos federais gerados futuramente, os quais não é possível estimar. O saldo remanescente é atualizado pelos índices de correção monetária reconhecidos pelos tribunais.

Balço Patrimonial Consolidado

IFRS (R\$ mil)

	ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
	30/09/17	31/12/17	30/06/18	30/09/18	30/09/18	30/09/18
CIRCULANTE	633.631	592.193	641.680	681.559	320.205	379.892
Caixa e equivalentes de caixa	128.420	105.682	66.455	63.951	108.208	75.061
Aplicações financeiras	16.592	13.670	475	481	54.261	55.931
Duplicatas a receber	117.583	120.303	128.819	134.184	34.387	64.702
Valores a receber - repasse FINAME fabricante	82.231	88.114	78.705	80.479	32.330	35.351
Estoques	263.327	241.891	326.354	350.239	2.578	2.826
Impostos e contribuições a recuperar	12.471	11.780	26.600	36.671	72.368	87.529
Outros valores a realizar	13.007	10.753	14.272	15.554	16.073	58.492
NÃO CIRCULANTE	454.331	483.230	532.655	540.982	136.405	160.355
Realizável a Longo Prazo	143.749	154.515	189.919	197.651	53.057	37.106
Duplicatas a receber	10.962	11.310	13.476	12.526	54.277	87.928
Valores a receber - repasse FINAME fabricante	63.797	79.819	84.925	104.737	27.635	34.419
Impostos e contribuições a recuperar	645	778	28.267	20.495	539	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	55.109	49.426	50.762	51.719	784	666
Depósitos judiciais	2.102	2.057	2.119	2.129	113	236
Outros valores a realizar	11.134	11.125	10.370	6.045	113	220
Investimentos					629.857	680.796
Imobilizado	246.709	257.939	264.617	263.610	492.025	492.025
Propriedade para investimento	18.602	18.602	18.602	18.602	113.090	139.306
Intangível	45.271	52.174	59.517	61.119	24.742	49.465
TOTAL DO ATIVO	1.087.962	1.075.423	1.174.335	1.222.541	1.495	1.498
					631.352	682.294
PARTICIPAÇÃO DOS NÃO CONTROLADORES	1.495	1.531	1.535	1.498	1.087.962	1.222.541
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.087.962	1.075.423	1.174.335	1.222.541	1.087.962	1.222.541

Demonstração do Resultado Consolidado

IFRS (R\$ mil)

	3T17	2T18	3T18	Var. 3T18/2T18	Var. 3T18/3T17	9M17	9M18	Var. 2018/2017
Receita Operacional Líquida	168.018	158.119	205.954	30,3%	22,6%	478.318	496.720	3,8%
Custo dos produtos e serviços vendidos	(119.448)	(116.394)	(145.400)	18,9%	0,0%	(346.130)	(359.682)	3,9%
Lucro Bruto	48.570	41.725	60.554	20,0%	-11,9%	132.188	137.038	3,7%
<i>Margem Bruta %</i>	<i>28,9%</i>	<i>26,4%</i>	<i>29,4%</i>			<i>27,6%</i>	<i>27,6%</i>	
Despesas Operacionais	(34.195)	(41.613)	(45.147)	22,0%	18,6%	(102.197)	(120.875)	18,3%
Comerciais	(16.935)	(18.053)	(23.498)	11,8%	2,9%	(49.146)	(57.704)	17,4%
Pesquisa e desenvolvimento	(4.112)	(4.544)	(4.377)	17,0%	2,8%	(12.586)	(12.804)	1,7%
Gerais e administrativas	(12.175)	(15.468)	(15.406)	15,7%	14,4%	(38.604)	(44.241)	14,6%
Participação e honorários da Administração	(1.683)	(2.179)	(2.171)	49,7%	22,8%	(4.911)	(5.806)	18,2%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	710	(1.369)	305	-284,0%	-162,3%	3.052	(320)	-110,5%
Lucro Operacional Antes do Result. Financeiro	14.375	112	15.407	-82,6%	-99,1%	29.992	16.163	-46,1%
<i>Margem Operacional %</i>	<i>8,6%</i>	<i>0,1%</i>	<i>7,5%</i>			<i>6,3%</i>	<i>3,3%</i>	
Resultado Financeiro	(958)	37.635	(2)	3086,7%	855,9%	2.462	38.814	1476,5%
Receitas financeiras	4.098	36.793	1.316	957,9%	727,9%	12.827	41.587	224,2%
Despesas financeiras	(4.220)	(2.471)	(2.114)	-5,0%	-32,1%	(11.925)	(7.186)	-39,7%
Variações cambiais, líquidas	(836)	3.313	796	989,8%	5,8%	1.560	4.413	182,9%
Lucro (prejuízo) Operacional	13.417	37.747	15.405	1968,3%	132,5%	32.455	54.977	69,4%
Imposto de renda/Contribuição social	(4.295)	7.696	526	69863,6%	-278,1%	(9.352)	8.233	-188,0%
Lucro (prejuízo) do período	9.122	45.443	15.931	2375,1%	281,4%	23.103	63.210	173,6%
<i>Margem Líquida %</i>	<i>5,4%</i>	<i>28,7%</i>	<i>7,7%</i>			<i>4,8%</i>	<i>12,7%</i>	
Lucro Líquido (prejuízo) Atribuído a:								
Participação dos controladores	9.083	45.401	15.889	2423,7%	286,5%	22.846	63.089	176,1%
Participação dos não controladores	39	42	42	13,5%	-75,0%	256	121	-52,7%
EBITDA	21.877	8.346	23.886	-6,1%	-58,0%	52.571	41.124	-21,8%
Resultado líquido	9.122	45.443	15.931	2375,1%	281,4%	23.102	63.210	173,6%
Imposto de renda e contribuição social	4.295	(7.696)	(526)	69863,6%	-278,1%	9.352	(8.233)	-188,0%
Resultado financeiro líquido	958	(37.635)	2	3086,7%	855,9%	(2.462)	(38.814)	1476,5%
Depreciação e amortização	7.502	8.234	8.479	-0,2%	8,9%	22.579	24.961	10,5%
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>13,0%</i>	<i>5,3%</i>	<i>11,6%</i>			<i>32,5%</i>	<i>8,3%</i>	
Nº de ações (mil)	62.858	62.858	62.858	0,0%	0,0%	62.858	62.858	0,0%
Lucro por ação - R\$	0,14	0,72	0,25	2423,7%	286,5%	0,37	1,00	170,9%

Fluxo de Caixa Consolidado

IFRS (R\$ mil)

	3T17	2T18	3T18	9M17	9M18
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:					
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	13.417	37.747	15.405	32.455	54.977
Despesa (Receita) financeira e variação cambial	3.597	(35.598)	625	5.771	(34.525)
Depreciação e amortização	7.502	8.234	8.479	22.579	24.961
Provisão (reversão) para créditos de liq. duvidosa de contas a receber	(2.199)	582	(1.653)	(1.682)	(1.808)
Ganho na alienação de imobilizado e intangível	(1.110)	754	(715)	(4.014)	(645)
Perda (ganho) para realização do estoque	430	5	2.142	(4.471)	1.308
Provisão (reversão) para passivos eventuais	1.544	2	705	(688)	2.260
Variação nos ativos e passivos operacionais					
Aplicações financeiras	(1.895)	12.469	(6)	4.239	13.189
Duplicatas a receber	1.279	(2.127)	(1.741)	(13.762)	(825)
Valores a receber - repasse Finame fabricante	5.842	(4.694)	(20.562)	23.449	(13.519)
Estoques	(6.716)	(54.030)	(25.123)	5.732	(109.655)
Impostos e contribuições a recuperar	3.488	(41.324)	(3.256)	15.007	(46.901)
Depósitos judiciais	(864)	(553)	(1.277)	(2.245)	(2.962)
Outros valores a realizar	5.942	34.352	6.944	5.428	42.027
Fornecedores	(759)	12.432	2.438	(159)	28.534
Salários e encargos sociais	4.497	4.640	4.083	14.361	7.113
Impostos e contribuições a recolher	(4.050)	9.005	1.194	(6.013)	7.751
Adiantamento de clientes	12.695	22.833	11.785	18.581	31.017
Outras contas a pagar	(3.058)	559	1.851	1.521	1.396
Caixa gerado nas operações	39.582	5.288	1.318	116.089	3.693
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido pagos	(535)	(243)	(3.225)	(1.575)	(3.747)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	39.047	5.045	(1.907)	114.514	(54)
Aquisição de imobilizado	(5.104)	(4.363)	(4.104)	(13.338)	(17.267)
Venda de imobilizado	1.757	208	-	5.370	977
Aumento de intangível	(11)	(2.119)	(669)	(707)	(2.796)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(3.358)	(6.274)	(4.773)	(8.675)	(19.086)
Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos	(217)	382	(79)	(331)	(8.002)
Novos empréstimos e financiamentos	4.383	11.507	33.396	9.597	50.475
Pagamento de financiamentos	(25.737)	(9.512)	(46.812)	(48.882)	(65.760)
Juros pagos (incluindo juros pagos Finame fabricante)	(5.490)	(5.177)	(2.962)	(15.936)	(13.093)
Novos financiamentos - Finame fabricante	14.292	11.925	36.008	31.893	59.697
Pagamento de financiamentos - Finame fabricante	(16.930)	(14.972)	(14.835)	(54.263)	(44.543)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	(29.699)	(5.847)	4.716	(77.922)	(21.226)
Fluxo de Caixa Líquido	5.990	(7.076)	(1.964)	27.917	(40.366)
Perdas cambiais sobre o saldo de caixa das controladas no exterior	(136)	(557)	(540)	(1.007)	(1.365)
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	122.566	74.088	66.455	101.510	105.682
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período	128.420	66.455	63.951	128.420	63.951

Anexo I – DRE por Unidade de Negócio

Demonstração do Resultado Consolidado por Unidade de Negócio - 3T18

R\$ mil	Máquinas Romi	Máquinas Burkhardt + Weber	Fundidos e Usinados	Total
Receita Operacional Líquida	97.512	58.823	49.619	205.954
Custo dos produtos e serviços vendidos	(48.077)	(46.939)	(50.384)	(145.400)
Transferências remetidas	866	-	7.857	8.723
Transferências recebidas	(7.857)	-	(866)	(8.723)
Lucro Bruto	42.444	11.884	6.226	60.554
<i>Margem Bruta %</i>	<i>43,5%</i>	<i>20,2%</i>	<i>12,5%</i>	<i>29,4%</i>
Despesas Operacionais	(27.031)	(12.013)	(6.103)	(45.147)
Vendas	(16.385)	(5.416)	(1.697)	(23.498)
Gerais e administrativas	(5.514)	(6.597)	(3.295)	(15.406)
Pesquisa e desenvolvimento	(4.377)	-	-	(4.377)
Participação e honorários da Administração	(1.060)	-	(1.111)	(2.171)
Outras receitas operacionais	305	-	-	305
Lucro (prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	15.413	(129)	123	15.407
<i>Margem Operacional %</i>	<i>15,8%</i>	<i>-0,2%</i>	<i>0,2%</i>	<i>7,5%</i>
Depreciação e amortização	3.095	2.334	3.052	8.481
EBITDA	18.508	2.205	3.175	23.888
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>19,0%</i>	<i>3,7%</i>	<i>6,4%</i>	<i>11,6%</i>

Demonstração do Resultado Consolidado por Unidade de Negócio - 3T17

R\$ mil	Máquinas Romi	Máquinas Burkhardt + Weber	Fundidos e Usinados	Total
Receita Operacional Líquida	72.084	41.774	54.160	168.018
Custo dos produtos e serviços vendidos	(43.290)	(32.366)	(43.793)	(119.449)
Transferências remetidas	1.203	-	5.531	6.734
Transferências recebidas	(5.531)	-	(1.203)	(6.734)
Lucro Bruto	24.466	9.408	14.695	48.569
<i>Margem Bruta %</i>	<i>33,9%</i>	<i>22,5%</i>	<i>27,1%</i>	<i>28,9%</i>
Despesas Operacionais	(20.154)	(8.117)	(5.926)	(34.197)
Vendas	(11.813)	(3.627)	(1.496)	(16.936)
Gerais e administrativas	(4.259)	(4.490)	(3.426)	(12.175)
Pesquisa e desenvolvimento	(4.112)	-	-	(4.112)
Participação e honorários da Administração	(679)	-	(1.004)	(1.683)
Outras receitas operacionais	709	-	-	709
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	4.312	1.291	8.769	14.372
<i>Margem Operacional %</i>	<i>6,0%</i>	<i>3,1%</i>	<i>16,2%</i>	<i>8,6%</i>
Depreciação e amortização	3.065	1.505	2.933	7.503
EBITDA	7.377	2.796	11.702	21.875
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>10,2%</i>	<i>6,7%</i>	<i>21,6%</i>	<i>13,0%</i>

Demonstração do Resultado Consolidado por Unidade de Negócio - 9M18

R\$ mil	Máquinas Romi	Burkhardt + Weber	Fundidos e Usinados	Total
Receita Operacional Líquida	237.265	117.581	141.874	496.720
Custo dos produtos e serviços vendidos	(125.939)	(98.863)	(134.880)	(359.682)
Transferências remetidas	2.737	-	18.942	21.679
Transferências recebidas	(18.942)	-	(2.737)	(21.679)
Lucro Bruto	95.121	18.718	23.199	137.038
<i>Margem Bruta %</i>	<i>40,1%</i>	<i>15,9%</i>	<i>16,4%</i>	<i>27,6%</i>
Despesas Operacionais	(77.157)	(27.348)	(16.370)	(120.875)
Vendas	(43.899)	(10.011)	(3.794)	(57.704)
Gerais e administrativas	(17.133)	(17.337)	(9.771)	(44.241)
Pesquisa e desenvolvimento	(12.804)	-	-	(12.804)
Participação e honorários da Administração	(3.001)	-	(2.805)	(5.806)
Outras receitas operacionais	(320)	-	-	(320)
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	17.964	(8.630)	6.829	16.163
<i>Margem Operacional %</i>	<i>7,6%</i>	<i>-7,3%</i>	<i>4,8%</i>	<i>3,3%</i>
Depreciação e amortização	9.427	5.866	9.668	24.961
EBITDA	27.391	(2.764)	16.497	41.124
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>11,5%</i>	<i>-2,4%</i>	<i>11,6%</i>	<i>8,3%</i>

Demonstração do Resultado Consolidado por Unidade de Negócio - 9M17

R\$ mil	Máquinas Romi	Burkhardt + Weber	Fundidos e Usinados	Total
Receita Operacional Líquida	196.509	105.978	175.831	478.318
Custo dos produtos e serviços vendidos	(119.842)	(84.330)	(141.957)	(346.130)
Transferências remetidas	4.274	-	10.750	15.025
Transferências recebidas	(10.750)	-	(4.274)	(15.025)
Lucro Bruto	70.190	21.648	40.350	132.188
<i>Margem Bruta %</i>	<i>35,7%</i>	<i>20,4%</i>	<i>22,9%</i>	<i>27,6%</i>
Despesas Operacionais	(61.508)	(21.656)	(19.031)	(102.195)
Vendas	(35.261)	(9.212)	(4.673)	(49.146)
Gerais e administrativas	(14.639)	(12.444)	(11.521)	(38.604)
Pesquisa e desenvolvimento	(12.586)	-	-	(12.586)
Participação e honorários da Administração	(2.074)	-	(2.837)	(4.911)
Outras receitas operacionais	3.052	-	-	3.052
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	8.682	(8)	21.319	29.993
<i>Margem Operacional %</i>	<i>4,4%</i>	<i>0,0%</i>	<i>12,1%</i>	<i>6,3%</i>
Depreciação e amortização	9.372	4.273	8.934	22.579
EBITDA	18.054	4.265	30.253	52.572
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>9,2%</i>	<i>4,0%</i>	<i>17,2%</i>	<i>11,0%</i>

Anexo II – Demonstrações Financeiras da B+W**Balanço Patrimonial B+W**

	(€ Mil)		
ATIVO	31/12/17	30/06/18	30/09/18
CIRCULANTE	20.810	25.828	27.198
Caixa e equivalentes de caixa	1.587	511	1.875
Duplicatas a receber	7.011	5.878	6.273
Estoques	11.372	17.644	17.488
Impostos e contribuições a recuperar	527	874	680
Partes relacionadas	99	99	103
Outros valores a realizar	214	823	780
NÃO CIRCULANTE	28.235	27.941	27.703
Investimentos			
Imobilizado	15.308	14.889	14.711
Investimentos em controladas	59	59	59
Intangível	12.868	12.993	12.933
TOTAL DO ATIVO	49.045	53.769	54.901
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	31/12/17	30/06/18	30/09/18
CIRCULANTE	14.868	21.620	23.048
Fornecedores	953	3.133	3.056
Salários e encargos sociais	1.613	1.647	1.305
Adiantamento de clientes	10.690	13.515	15.005
Outras contas a pagar	1.528	1.173	1.342
Partes relacionadas	84	651	840
NÃO CIRCULANTE	7.979	7.612	7.429
Exigível a longo prazo			
Financiamentos	3.105	2.828	2.689
Imposto de renda e contribuição social diferidos	4.874	4.784	4.740
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	26.198	24.537	24.424
Capital social	7.025	7.025	7.025
Reservas de capital	505	505	505
Reservas de lucros	18.668	17.007	16.894
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	49.045	53.769	54.901

Demonstração do Resultado B+W

	(€ Mil)				
	3T17	2T18	3T18	9M17	9M18
Receita Operacional Líquida	11.241	6.912	12.765	29.520	26.891
Custo dos produtos e serviços vendidos	(8.712)	(6.514)	(10.199)	(23.548)	(22.688)
Lucro Bruto	2.529	398	2.566	5.972	4.203
<i>Margem Bruta %</i>	<i>22,5%</i>	<i>5,8%</i>	<i>20,1%</i>	<i>20,2%</i>	<i>15,6%</i>
Despesas Operacionais	(2.184)	(1.815)	(2.597)	(6.102)	(6.304)
Comerciais	(974)	(562)	(1.162)	(2.578)	(2.269)
Gerais e Administrativas	(1.210)	(1.253)	(1.435)	(3.524)	(4.034)
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	345	(1.417)	(31)	(130)	(2.100)
<i>Margem Operacional %</i>	<i>3,1%</i>	<i>-20,5%</i>	<i>-0,2%</i>	<i>-0,4%</i>	<i>-7,8%</i>
Resultado Financeiro	(106)	(69)	(83)	(304)	(264)
Lucro (Prejuízo) Operacional	239	(1.486)	(115)	(434)	(2.364)
Imposto de Renda / Contribuição Social	(163)	399	2	32	590
Lucro Líquido (Prejuízo)	76	(1.087)	(113)	(402)	(1.774)
<i>Margem Líquida %</i>	<i>0,7%</i>	<i>-15,7%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>-1,4%</i>	<i>-6,6%</i>
EBTIDA	859	(880)	583	1.409	(415)
Resultado Líquido	76	(1.087)	(113)	(402)	(1.774)
Imposto de Renda / Contribuição Social	163	(399)	(2)	(31)	(590)
Resultado Financeiro líquido	106	69	83	304	264
Depreciação e amortização	514	537	615	1.538	1.685
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>7,6%</i>	<i>-12,7%</i>	<i>4,6%</i>	<i>4,8%</i>	<i>-1,5%</i>

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.