



11 de fevereiro de 2020 Release de Resultados do 4T19

31 de dezembro de 2019

Cotação

ROMI3 - R\$17,07 por ação (em 10/02/2020)

Valor de mercado

R\$1.073,0 milhões
US\$ 248,4 milhões

Quantidade de ações

Ordinárias: 62.857.647
Total: 62.857.647

Free Float = 50,8%

Contato Relações com Investidores**Fábio B. Taiar**

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

12 de fevereiro de 2020

Teleconferência de resultados

Horário: 10h30

Telefone para conexão:

+55 (11) 3193-1001 ou (11) 2820-4001

Senha para participantes: Romi

Teleconferência de Resultados em Inglês

Horário: 12h00 (São Paulo)

15h00 (Londres)

10h00 (Nova York)

Telefones para conexão:

EUA +1 (800) 469-5743

Brasil +55 (11) 3193-1001

Demais + 1 (646) 828-8246

Senha para participantes: Romi

Santa Bárbara d'Oeste – SP, 11 de fevereiro de 2020 – 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 quarto trimestre de 2019 ("4T19"). 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 4T19 apresentou crescimento de 19,5% em relação ao 4T18, demonstrando a recuperação do mercado brasileiro

- A Unidade de Fundidos e Usinados, no 4T19 apresentou crescimento de 7,5% na receita operacional líquida em relação ao 4T18, devido ao início das entregas das peças de grande porte. A margem operacional apresentou crescimento 12,8 p.p., reflexo do maior volume de produção e faturamento e dos projetos focados na melhoria da eficiência operacional;
- A entrada de pedidos, no 4T19, apresentou crescimento de 19,5% em relação ao 4T18, com destaque para as Unidades de Negócio Máquinas Romi e Fundidos e Usinados, reflexo da retomada mais consistente da economia brasileira e da demanda por peças fundidas de grande porte;
- A carteira de pedidos, ao final de 2019, apresentou crescimento de 9,7% em relação a 2018, com destaque para as Unidades de Negócio Máquinas Romi e Fundidos e Usinados; e
- A posição líquida de caixa da Companhia atingiu R\$34,0 milhões em 31 de dezembro de 2019, representando uma geração de caixa, no 4T19, de R\$18,2 milhões, resultado do maior volume de faturamento e da redução dos estoques.

R\$ mil	Trimestral					Acumulado		
	4T18	3T19	4T19	Var.	Var.	2018	2019	Var.
				4T19/3T19	4T19/4T18			2019/2018
Volume de Receita								
Máquinas Romi (unidades)	270	242	248	2,5%	-8,1%	824	799	-3,0%
Máquinas Burkhardt+Weber (unidades)	13	12	7	-41,7%	-46,2%	29	29	0,0%
Fundidos e Usinados (toneladas)	3.469	4.286	3.605	-15,9%	3,9%	19.034	15.294	-19,6%
Receita Operacional Líquida	246.743	246.501	230.381	-6,5%	-6,6%	743.462	765.506	3,0%
<i>Margem bruta (%)</i>	28,1%	29,6%	29,9%			27,8%	27,3%	
Lucro Operacional (EBIT)	29.883	27.333	22.397	-18,1%	-25,1%	46.048	104.493	126,9%
<i>Margem operacional (%)</i>	12,1%	11,1%	9,7%			6,2%	13,7%	
Lucro Operacional (EBIT) - ajustado (*)	29.883	27.333	22.397	-18,1%	-25,1%	47.671	30.172	-36,7%
<i>Margem operacional (%) - ajustado (*)</i>	12,1%	11,1%	9,7%			6,4%	3,9%	
Resultado Líquido	21.040	27.890	19.066	-31,6%	-9,4%	84.250	129.910	54,2%
<i>Margem líquida (%)</i>	8,5%	11,3%	8,3%			11,3%	17,0%	
Resultado Líquido - ajustado (*)	21.040	27.890	19.066	-31,6%	-9,4%	44.177	28.520	-35,4%
<i>Margem líquida (%) - ajustado (*)</i>	8,5%	11,3%	8,3%			5,9%	3,7%	
EBITDA	38.208	35.527	31.123	-12,4%	-18,5%	79.334	138.041	74,0%
<i>Margem EBITDA (%)</i>	15,5%	14,4%	13,5%			10,7%	18,0%	
EBITDA - ajustado (*)	38.208	35.527	31.123	-12,4%	-18,5%	80.957	63.720	-21,3%
<i>Margem EBITDA (%) - ajustado</i>	15,5%	14,4%	13,5%			10,9%	8,3%	
Investimentos	7.280	5.591	10.339	84,9%	42,0%	24.534	29.113	18,7%

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

(*)

2018: refere-se aos efeitos do êxito no processo fiscal (Plano Verão), cujo objeto era 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. Os efeitos impactaram as informações financeiras da seguinte maneira: (i) EBIT/EBITDA: reduzido em R\$1.623 mil, referente aos honorários advocatícios registrados na rubrica "Outras receitas (despesas) operacionais líquidas"; e (ii) resultado líquido: acrescido pelo impacto do ganho líquido no montante de R\$40.073 mil, 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.

2019: Conforme descrito na seção "Êxito em Processo Judicial" desse relatório, a Companhia reconheceu, nas demonstrações financeiras de 2019, os efeitos do êxito no processo fiscal (processo judicial sobre a exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS). Os efeitos impactaram as informações financeiras da seguinte maneira: (i) EBIT/EBTIDA: acrescido em R\$74.321 mil, referente ao reconhecimento do valor original da causa na rubrica de "Outras receitas (despesas) operacionais"; e (ii) resultado líquido: acrescido pelo impacto do ganho líquido no montante de R\$105.564 mil, 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 março de 2019, conforme Aviso aos Acionistas datado de 26 de março de 2019. Em 20 de setembro de 2019, os depósitos judiciais no montante de R\$88.456 foram liberados e integrados as disponibilidades (caixa) da Companhia. A Companhia revisou os cálculos referentes ao êxito no processo fiscal, denominado Plano Verão, reconhecido nas demonstrações financeiras de 2018. Como resultado dessa revisão, o resultado líquido de 2019 está impactado (reduzido) no montante de R\$4.174 mil, já considerando os efeitos de imposto de renda e da contribuição social.

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 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 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

O ano de 2019 iniciou com a continuidade da recuperação econômica e, principalmente, com um bom nível de otimismo na indústria. Alguns dados macroeconômicos também continuam demonstrando sinais de uma 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 três últimos anos, apresentados a seguir. O volume de oportunidades de negócios também apresentou uma recuperação ao longo dos meses, principalmente, a partir do segundo semestre, quando pode-se notar uma maior consistência dessa recuperação. Essa melhora nos dados macroeconômicos e no ambiente geral da economia começa a se materializar, principalmente, na unidade de negócio Máquinas Romi, que, diante de um cenário mais estável, encoraja os clientes a retomar os seus investimentos. Já o mercado externo sentiu os efeitos da desaceleração econômica global, principalmente, os mercados da América do Sul e, como reflexo, pode-se notar uma redução no volume de negócios gerados nesses países.

Em janeiro de 2020, conforme demonstrado abaixo, o Índice de Confiança do Empresário Industrial (ICEI) atingiu 65,3, patamar que demonstra evolução do índice em 2019, quando comparado com os três anos anteriores, em linha com a retomada gradual da economia.

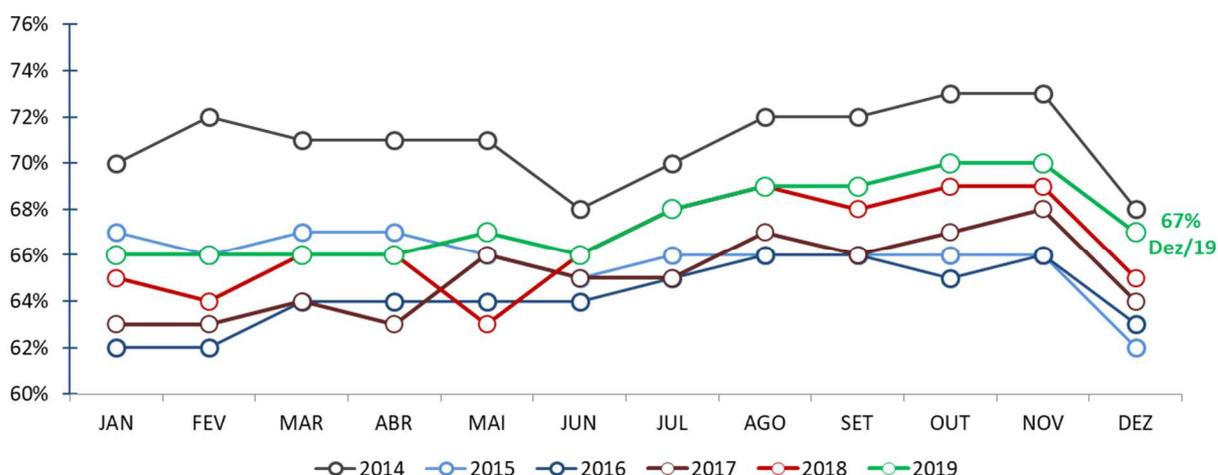
Índice de Confiança do Empresário Industrial – ICEI



Fonte: CNI – ICEI, janeiro de 2020

O índice da Utilização da Capacidade Instalada (UCI) da indústria nacional em geral, elaborado pela Confederação Nacional das Indústrias (CNI), consolidou-se em um importante patamar de crescimento, quando comparado com os últimos anos, demonstrando uma importante recuperação da economia brasileira.

Utilização Média da Capacidade Instalada (UCI)



Fonte: CNI – UCI, dezembro de 2019

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, além de realizarmos 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. As primeiras linhas já estão fazendo muito sucesso nos mercados 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)	4T18	3T19	4T19	Var. 4T19/3T19	Var. 4T19/4T18	2018	2019	Var. 19/18
Valores brutos com impostos								
Máquinas Romi	65.981	92.885	111.184	19,7%	68,5%	342.834	392.077	14,4%
Máquinas Burkhardt+Weber	55.296	36.673	27.249	-25,7%	-50,7%	190.862	137.517	-27,9%
Fundidos e Usinados	33.700	59.774	46.820	-21,7%	38,9%	178.265	210.232	17,9%
Total *	154.977	189.331	185.253	-2,2%	19,5%	711.961	739.826	3,9%

* 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 4T19 apresentou crescimento de 68,5% com relação ao observado no 4T18, principalmente, pelo crescimento dos pedidos no mercado doméstico, o que demonstra, em 2019, a continuidade da recuperação econômica e um bom nível de otimismo, encorajando o investimento. No acumulado de 2019, a entrada de pedidos dessa unidade de negócio cresceu 14,4%.

Na subsidiária alemã B+W, a entrada de pedidos, em 2019, apresentou redução de 27,9%, refletindo a desaceleração da economia mundial. Por outro lado, o volume de projetos continua em bons níveis, demonstrando que, para 2020, ainda há diversas oportunidades a serem concretizadas.

A Unidade de Fundidos e Usinados apresentou, no 4T19, um crescimento na entrada de pedidos de 38,9%, quando comparada com o 4T18, demonstrando o início da recuperação das peças fundidas de grande porte para o segmento de energia.

Carteira de Pedidos (R\$ mil)					
Valores brutos, com impostos	4T18	3T19	4T19	Var. 4T19/3T19	Var. 4T19/4T18
Máquinas Romi	61.580	112.472	93.276	-17,1%	51,5%
Máquinas Burkhardt+Weber	166.576	151.062	138.470	-8,3%	-16,9%
Fundidos e Usinados	49.705	71.624	73.207	2,2%	47,3%
Total *	277.861	335.158	304.952	-9,0%	9,7%

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

Entramos em 2020 com uma carteira de pedidos 9,7% maior que em 2019. Esse crescimento está totalmente relacionado ao mercado doméstico, no qual notamos uma retomada importante dos investimentos e, conseqüentemente, da demanda por máquinas Romi. Adicionalmente, o mercado de peças pesadas na Fundição também está bastante aquecido, conforme nota-se no crescimento de pedidos nessa unidade.

Desempenho Operacional

RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A receita operacional líquida, registrada pela Companhia no 4T19, atingiu R\$230,4 milhões, montante 6,6% inferior ao 4T18 e 6,5% inferior ao 3T19. No acumulado do ano de 2019, em comparação com 2018, a receita operacional líquida apresentou crescimento de 3,0%.

Por Unidade de Negócio

Receita Operacional Líquida (em R\$ mil)	Trimestral					Acumulado		
	4T18	3T19	4T19	Var. 4T19/3T19	Var. 4T19/4T18	2018	2019	Var. 19/18
Máquinas Romi	128.752	112.824	129.313	14,6%	0,4%	366.017	390.794	6,8%
Máquinas Burkhardt+Weber	83.251	89.607	63.707	-28,9%	-23,5%	200.832	223.438	11,3%
Fundidos e Usinados	34.739	44.069	37.361	-15,2%	7,5%	176.613	151.274	-14,3%
Total	246.742	246.500	230.381	-6,5%	-6,6%	743.462	765.506	3,0%

Máquinas Romi

A receita operacional líquida dessa Unidade de Negócio atingiu R\$129,3 milhões no 4T19, apresentando um leve aumento de 0,4%, quando comparada com o 4T18, que já havia sido um trimestre com um volume relevante de faturamento. No acumulado do ano de 2019, esse crescimento foi de 6,8%, quando comparado com o ano de 2018. A melhora no volume de faturamento, da entrada de pedidos e, conseqüentemente, da carteira de pedidos em 2019, resultado do maior volume de negócios gerados no mercado doméstico, é reflexo da recuperação econômica gradual iniciada em 2018.

Máquinas Burkhardt+Weber

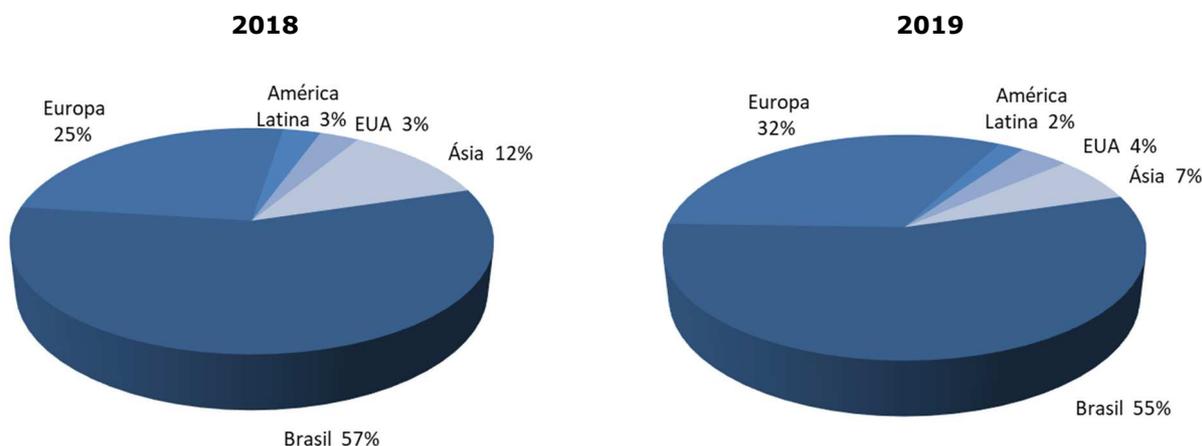
O faturamento da subsidiária alemã B+W, em reais, apresentou, no 4T19, volume 23,5% inferior ao observado no 4T18. Contudo, por tratar de máquinas de grande porte e de projetos de alto valor, a análise anual reflete, de maneira mais normalizada, o resultado das operações, sendo que, no acumulado de 2019, a receita operacional líquida apresentou crescimento, em reais, de 11,3% em relação ao ano de 2018. Em euros, esse crescimento foi de 7,7%.

Fundidos e Usinados

A receita operacional líquida dessa Unidade de Negócio foi de R\$37,4 milhões no 4T19, o que representa um crescimento de 7,5% em relação ao 4T18, devido ao início das entregas de peças fundidas e usinadas de grande porte, reflexo da retomada dos investimentos no setor de energia.

Por Região Geográfica

O mercado doméstico foi responsável por 55% da receita consolidada da Romi em 2019 (57% em 2018). 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		
	4T18	3T19	4T19	Var. 4T19/3T19	Var. 4T19/4T18	2018	2019	Var. 2019/2018
ROL (em R\$ milhões):	127,8	123,6	100,1	-19,0%	-21,7%	326,6	342,4	4,8%
ROL (em US\$ milhões):	33,0	30,7	24,5	-20,3%	-25,8%	85,9	86,0	0,2%

No mercado externo, a Europa elevou a sua participação no faturamento consolidado em 2019, de 25% para 32%, devido aos projetos da subsidiária alemã B+W terem tido maior concentração na Europa. Esse fato também impactou a participação da Ásia, que, em 2019, reduziu a sua participação de 12%, em 2018, para 7% em 2019. A América Latina reduziu sua participação, devido ao menor volume de pedidos nessa região, com destaque para a América do Sul, onde houve uma redução mais significativa dos negócios, em razão do ambiente político e econômico, com elevados níveis de incerteza. Os EUA apresentaram crescimento em sua participação em 2019, reflexo das novas estratégias comerciais naquele país, como, por exemplo, a instituição de vendas diretas em determinadas regiões.

CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

A margem bruta obtida no 4T19 foi de 29,9%, aumento de 1,8 p.p. em relação ao 4T18. A margem operacional (EBIT), nesse mesmo período, apresentou redução de 2,4 p.p., decorrente do menor volume de faturamento, principalmente, na Unidade Máquinas B+W.

Margem Bruta	Trimestral					Acumulado		
	4T18	3T19	4T19	Var. p.p. 4T19/3T19	Var. p.p. 4T19/4T18	2018	2019	Var. pp 2019/2018
Máquinas Romi	42,8%	40,6%	37,6%	(3,0)	(5,2)	41,0%	39,7%	(1,3)
Máquinas Burkhardt+Weber	17,9%	24,1%	22,9%	(1,2)	5,1	16,7%	17,7%	0,9
Fundidos e Usinados	-1,7%	12,8%	15,0%	2,2	16,7	12,8%	9,3%	(3,5)
Total	28,1%	29,6%	29,9%	0,2	1,8	27,8%	27,3%	(0,5)

Margem Operacional (EBIT)	Trimestral					Acumulado		
	4T18	3T19	4T19	Var. p.p. 4T19/3T19	Var. p.p. 4T19/4T18	2018	2019	Var. pp 2019/2018
Máquinas Romi	23,5%	16,4%	14,7%	(1,7)	(8,9)	13,2%	23,9%	10,7
Máquinas Burkhardt+Weber	4,9%	10,3%	5,5%	(4,8)	0,6	-2,3%	-0,8%	1,4
Fundidos e Usinados	-13,0%	-0,9%	-0,2%	0,7	12,8	1,3%	8,4%	7,1
Total	12,1%	11,1%	9,7%	(1,4)	(2,4)	6,2%	13,7%	7,5

Margem Operacional (EBIT) - Ajustado	Trimestral					Acumulado		
	4T18	3T19	4T19	Var. p.p. 4T19/3T19	Var. p.p. 4T19/4T18	2018	2019	Var. pp 2019/2018
Máquinas Romi	23,5%	16,4%	14,7%	(1,7)	(8,9)	13,6%	10,2%	(3,4)
Máquinas Burkhardt+Weber	4,9%	10,3%	5,5%	(4,8)	0,6	-2,3%	-0,8%	1,4
Fundidos e Usinados	-13,0%	-0,9%	-0,2%	0,7	12,8	1,3%	-5,3%	(6,6)
Total	12,1%	11,1%	9,7%	(1,4)	(2,4)	6,4%	3,9%	(2,5)

Máquinas Romi

A margem bruta dessa Unidade de Negócio no 4T19 apresentou queda de 5,2 p.p., quando comparada ao 4T18, devido ao mix de produtos. Essa redução na margem bruta também impactou a margem operacional (EBIT), que apresentou, no mesmo período de comparação, queda de 8,9 p.p..

Máquinas Burkhardt+Weber

Nessa Unidade de Negócio, as margens bruta e operacional no 4T19 apresentaram crescimento de 5,1 p.p. e de 0,6 p.p., respectivamente, em relação ao 4T18, reflexo dos projetos com foco no incremento da rentabilidade.

Fundidos e Usinados

A margem bruta dessa Unidade de Negócio, no 4T19, apresentou crescimento de 16,7 p.p., em relação ao 4T18, assim como a margem operacional, que, no mesmo período de comparação, apresentou crescimento de 12,8 p.p.. Esse incremento deve-se ao maior volume de faturamento e de produção no 4T19, reflexo do início das entregas de peças fundidas e usinadas de grande porte e dos projetos com foco em melhoria da produtividade e da eficiência operacional.

EBITDA E MARGEM EBITDA

No 4T19, a geração operacional de caixa medida pelo EBITDA foi de R\$31,1 milhões, representando uma margem EBITDA de 13,5% no trimestre, tal como aponta o quadro a seguir:

Reconciliação do Resultado Líquido com o EBITDA	Trimestre					Acumulado		
	4T18	3T19	4T19	Var. 4T19/3T19	Var. 4T19/4T18	2018	2019	Var. 2019/2018
R\$ mil								
Resultado Líquido	21.040	27.890	19.066	31,6%	-9,4%	84.250	129.910	54,2%
Imposto de Renda e Contribuição Social	11.152	1.043	4.448	-326,5%	-60,1%	2.919	36.183	1139,6%
Resultado Financeiro Líquido	(2.309)	(1.600)	(1.117)	30,2%	-51,6%	(41.121)	(61.600)	49,8%
Depreciação e Amortização	8.325	8.194	8.726	-6,5%	4,8%	33.286	33.548	0,8%
EBITDA	38.208	35.527	31.123	12,4%	-18,5%	79.334	138.041	74,0%
Margem EBITDA	15,5%	14,4%	13,5%	0,06	(0,13)	10,7%	18,0%	0,69
EBITDA - Ajustado (*)	38.208	35.527	31.123	12,4%	-18,5%	80.957	63.720	-21,3%
Margem EBITDA - Ajustado (*)	15,5%	14,4%	13,5%	0,06	(0,13)	10,9%	8,3%	(0,24)
Receita Operacional Líquida Total	246.743	246.500	230.381	6,5%	-6,6%	743.462	765.506	3,0%

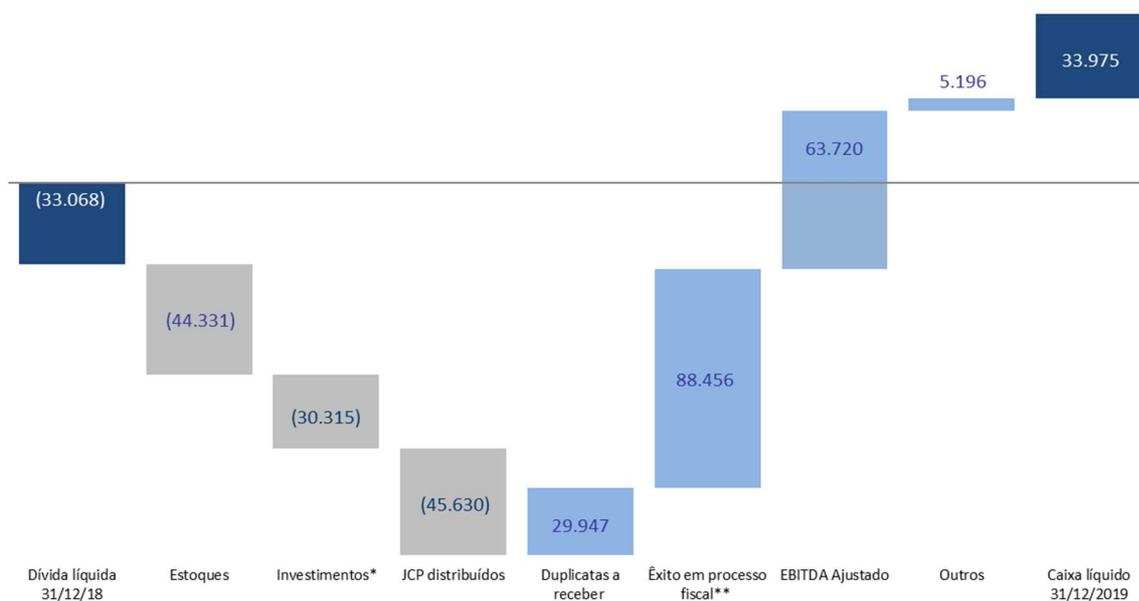
(*) Conforme descrito nos destaques deste relatório.

RESULTADO LÍQUIDO

O resultado líquido no 4T19 foi positivo em R\$19,1 milhões.

Evolução da Posição Líquida de Caixa (Dívida)

As principais variações ocorridas na posição de dívida líquida durante o ano de 2019 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, equivalente à norma internacional IFRS 16 – Leases.

**Valores recebidos referentes ao Êxito no Processo Fiscal, conforme divulgado no 1T19.

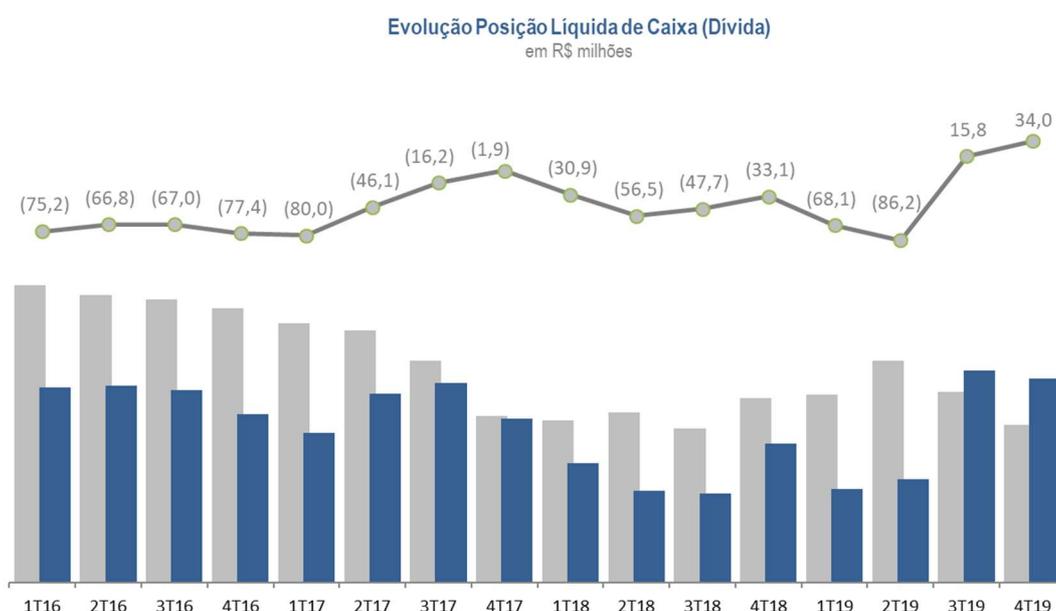
A geração de caixa ocorrida em 2019 deve-se aos seguintes principais aspectos:

- a) Crescimento dos estoques em virtude do maior volume de compras para que haja disponibilidade adequada de produtos para os clientes e atendimento à carteira de pedidos, que apresentou crescimento importante em relação a dezembro de 2018;
- b) Pagamentos dos juros sobre o capital próprio, declarados em abril de 2018 e setembro de 2019, pagos em março e novembro de 2019, respectivamente. No montante líquido total de R\$45,6 milhões;
- c) Investimentos realizados ao longo do 2019, sendo a maior parte deles destinados à instalação de uma máquina de moldagem automática para a Unidade de Negócio de Fundidos e Usinados. Os demais investimentos foram destinados, 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; e
- d) Entrada de caixa proveniente da liberação dos depósitos judiciais no montante de R\$88.456, conforme descrito na seção de Êxito em Processo Judicial.

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 31 de dezembro de 2019 era positiva em R\$34,0 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 2019, o montante dos financiamentos em moeda nacional era de R\$33,7 milhões e o montante em moeda estrangeira somava R\$80,8 milhões, totalizando o montante de R\$114,5 milhões.



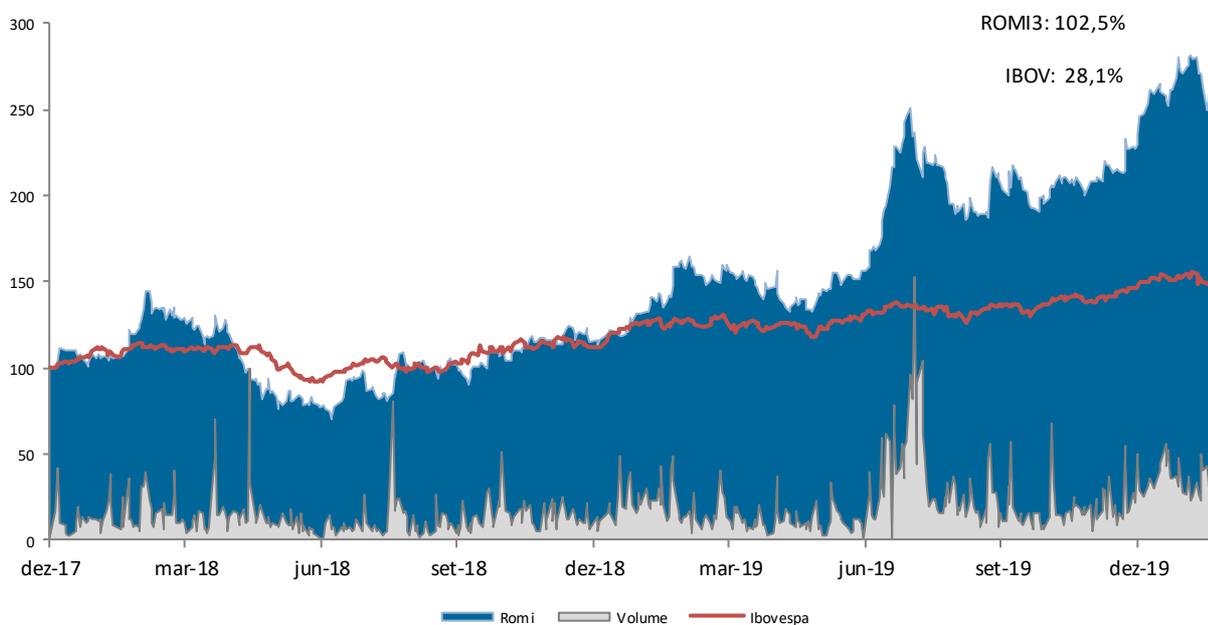
Os saldos de "Operação Finame fabricante" não são utilizados para o cálculo da dívida líquida da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia não tinha transações com derivativos

Mercado de Capitais

Desempenho da Ação ROMI3 x Ibovespa

Período: 31/12/2017 a 10/02/2020



Fonte: B3.

Em 10 de fevereiro de 2020, as ações ordinárias da Companhia (ROMI3), que estavam cotadas a R\$17,07, apresentaram valorização de 102,5% desde 31 de dezembro de 2018 e de 121,7% desde 31 de dezembro de 2017. O Ibovespa registrou valorização de 28,1% e de 47,3% nos mesmos períodos.

O valor de mercado da Companhia em 20 de fevereiro de 2020 era de R\$1.073,0 milhões. O volume médio diário de negociação durante o 4T19 foi de R\$2,0 milhões.

Êxito em Processo Judicial

EXCLUSÃO DO ICMS NA BASE DE CÁLCULO DO PIS E DA COFINS

Conforme divulgado na nota explicativa nº 14 das informações trimestrais referentes ao 1º trimestre de 2019, em 24 de outubro de 2006 a Companhia ingressou com a ação ordinária, na qual questionava a constitucionalidade da inclusão do ICMS sobre vendas na base de cálculo do PIS e da COFINS, bem como a repetição de tal indébito retroativamente por cinco anos.

Em 13 de março de 2019, a Companhia obteve o trânsito em julgado de decisão favorável proferida na sua ação ordinária individual sobre o tema. Como consequência do trânsito em julgado da sua ação individual, a então obrigação presente oriunda de um evento passado deixou de ser considerada uma obrigação e, portanto, a Companhia reconheceu nas demonstrações financeiras do 1º Trimestre de 2019 os efeitos do êxito nesse processo judicial, que totalizaram R\$138.008, antes dos impostos, sendo R\$74.321 na rubrica de "Outras receitas (despesas) operacionais", e R\$63.686, na rubrica de "Receitas financeiras". O impacto no lucro líquido do período foi de R\$105.564, já considerando os efeitos de imposto de renda e da contribuição social sobre o ganho, que foram reduzidos pela utilização de juros sobre o capital próprio, declarados em março de 2019, conforme Aviso aos Acionistas datado de 26 de março de 2019.

Em 20 de setembro de 2019, os depósitos judiciais no montante de R\$88.456 foram liberados e integrados às disponibilidades (caixa) da Companhia.

Balço Patrimonial Consolidado

IFRS (R\$ mil)

ATIVO	31/12/18	30/09/19	31/12/19	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	31/12/18	30/09/19	31/12/19
CIRCULANTE	697.357	823.557	760.182	CIRCULANTE	362.752	450.524	395.429
Caixa e equivalentes de caixa	100.428	153.621	147.807	Financiamentos	102.547	113.555	91.649
Aplicações financeiras	489	676	683	Valores a pagar - FINAME fabricante	63.326	73.800	82.177
Duplicatas a receber	168.213	173.790	140.395	Fornecedores	44.261	62.158	51.451
Valores a receber - repasse FINAME fabricante	87.482	91.990	97.053	Salários e encargos sociais	27.504	35.690	21.490
Estoques	300.547	366.104	344.878	Impostos e contribuições a recolher	7.847	7.372	15.553
Impostos e contribuições a recuperar	25.267	16.762	15.347	Adiantamento de clientes	71.466	86.334	68.200
Outros valores a realizar	14.931	20.614	14.019	Participações a pagar	2.195	256	1.205
				Dividendos e juros sobre o capital próprio	23.785	47.682	39.523
				Outras contas a pagar	19.821	23.677	24.181
NÃO CIRCULANTE	209.430	244.369	265.282	NÃO CIRCULANTE	181.732	201.280	212.930
Duplicatas a receber	13.618	10.233	11.489	Financiamentos	31.438	24.919	22.866
Valores a receber - repasse FINAME fabricante	128.584	144.959	166.959	Valores a pagar - FINAME fabricante	116.278	138.487	152.786
Impostos e contribuições a recuperar	18.998	53.487	54.401	Imposto de renda e contribuição social diferidos	31.786	31.912	31.630
Imposto de renda e contribuição social diferidos	43.948	28.895	24.822	Provisão para passivos eventuais	2.100	910	454
Depósitos judiciais	2.110	2.016	1.930	Outras contas a pagar	130	5.052	5.194
Outros valores a realizar	2.172	4.779	5.681				
INVESTIMENTOS				PATRIMÔNIO LÍQUIDO	695.977	754.217	757.284
Imobilizado	258.921	265.501	269.235	Capital social	492.025	492.025	492.025
Propriedades para investimento	18.398	18.398	18.181	Reservas de lucros	160.218	216.216	219.482
Intangível	57.981	55.709	54.361	Ajuste de avaliação patrimonial	43.734	45.976	45.777
				PARTICIPAÇÃO DOS NÃO CONTROLADORES	1.626	1.513	1.598
				TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	697.603	755.730	758.882
TOTAL DO ATIVO	1.242.087	1.407.534	1.367.241	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.242.087	1.407.534	1.367.241

Demonstração do Resultado Consolidado

IFRS (R\$ mil)

	4T18	3T19	4T19	Var. 4T19/3T19	Var. 4T19/4T18	2018	2019	Var. 2019/2018
Receita Operacional Líquida	246.743	246.500	230.381	-6,5%	-6,6%	743.462	765.506	3,0%
Custo dos produtos e serviços vendidos	(177.401)	(173.450)	(161.590)	-6,8%	-8,9%	(537.083)	(556.808)	3,7%
Lucro Bruto	69.342	73.050	68.791	-5,8%	-0,8%	206.379	208.698	1,1%
<i>Margem Bruta %</i>	<i>28,1%</i>	<i>29,6%</i>	<i>29,9%</i>			<i>27,8%</i>	<i>27,3%</i>	
Receitas (despesas) Operacionais	(39.458)	(45.716)	(46.394)	1,5%	17,6%	(160.331)	(104.205)	-35,0%
Comerciais	(22.097)	(22.531)	(23.652)	5,0%	7,0%	(79.801)	(85.621)	7,3%
Pesquisa e desenvolvimento	(4.575)	(5.286)	(4.676)	-11,5%	2,2%	(17.379)	(20.470)	17,8%
Gerais e administrativas	(15.059)	(16.743)	(18.671)	11,5%	24,0%	(59.300)	(70.138)	18,3%
Participação e honorários da Administração	(2.040)	(1.785)	(2.467)	38,2%	20,9%	(7.846)	(7.305)	-6,9%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	4.313	629	3.072	388,4%	-28,8%	3.995	79.329	1885,7%
Lucro Operacional Antes do Resultado Financeiro	29.883	27.333	22.397	-18,1%	-25,1%	46.048	104.493	126,9%
<i>Margem Operacional %</i>	<i>12,1%</i>	<i>11,1%</i>	<i>9,7%</i>			<i>6,2%</i>	<i>13,7%</i>	
Resultado Financeiro	2.309	1.600	1.117	-30,2%	-51,6%	41.121	61.600	49,8%
Receitas financeiras	2.153	3.325	3.302	-0,7%	53,4%	43.740	69.942	59,9%
Despesas financeiras	(1.645)	(1.187)	(1.245)	4,9%	-24,3%	(8.831)	(4.741)	-46,3%
Variações cambiais, líquidas	1.801	(538)	(940)	74,7%	-152,2%	6.212	(3.601)	-158,0%
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	32.192	28.933	23.514	-18,7%	-27,0%	87.169	166.093	90,5%
Imposto de renda/Contribuição social	(11.152)	(1.043)	(4.448)	326,5%	-60,1%	(2.919)	(36.183)	1139,6%
Lucro do período	21.040	27.890	19.066	-31,6%	-9,4%	84.250	129.910	54,2%
<i>Margem Líquida %</i>	<i>8,5%</i>	<i>11,3%</i>	<i>8,3%</i>			<i>11,3%</i>	<i>17,0%</i>	
Lucro Líquido Atribuído a:								
Participação dos controladores	20.912	27.835	18.981	-31,8%	-9,2%	84.001	129.664	54,4%
Participação dos não controladores	128	56	85	51,8%	-33,6%	249	246	-1,2%
EBITDA	38.208	35.527	31.123	-12,4%	-18,5%	79.332	138.043	74,0%
Resultado líquido	21.040	27.890	19.066	-31,6%	-9,4%	84.250	129.909	54,2%
Imposto de renda e contribuição social	11.152	1.043	4.448	326,5%	-60,1%	2.919	36.183	1139,6%
Resultado financeiro líquido	(2.309)	(1.600)	(1.117)	-30,2%	-51,6%	(41.123)	(61.600)	49,8%
Depreciação e amortização	8.325	8.194	8.726	6,5%	4,8%	33.286	33.551	0,8%
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>15,5%</i>	<i>14,4%</i>	<i>13,5%</i>			<i>10,7%</i>	<i>18,0%</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\$	0,33	0,44	0,30	-31,8%	-9,2%	1,34	2,06	54,4%

Fluxo de Caixa Consolidado

IFRS (R\$ mil)

	4T18	3T19	4T19	2018	2019
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:					
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	32.192	28.934	23.514	87.169	166.093
Despesa (Receita) financeira e variação cambial	(2.369)	1	(486)	(36.894)	(59.094)
Depreciação e amortização	8.325	8.192	8.725	33.286	33.548
Reversão para créditos de liq. duvidosa de contas a receber	(2.131)	1.017	2.872	(3.939)	722
Ganho na alienação de imobilizado e intangível	1.035	(289)	(2.482)	390	(3.214)
Perda (ganho) para realização do estoque	(3.560)	(1.744)	(2.801)	(2.252)	(4.280)
Provisão (reversão) para passivos eventuais	(1.366)	(2.607)	(1.338)	894	(61.149)
Variação nos ativos e passivos operacionais					
Aplicações financeiras	(8)	(8)	(7)	13.181	(194)
Duplicatas a receber	(37.044)	(36.672)	30.056	(37.869)	34.294
Valores a receber - repasse Finame fabricante	(28.492)	(16.306)	(33.518)	(42.011)	(57.122)
Estoques	53.252	16.306	24.027	(56.403)	(40.050)
Impostos e contribuições a recuperar	20.672	4.618	4.574	(26.229)	20.327
Depósitos judiciais	(1.026)	89.291	86	(3.988)	96.825
Outros valores a realizar	6.299	3.235	13.826	48.326	20.702
Fornecedores	(17.773)	(4.432)	(10.501)	10.761	5.011
Salários e encargos sociais	(7.413)	5.375	(13.447)	(300)	(3.579)
Impostos e contribuições a recolher	(8.674)	(780)	1.562	(923)	(33.935)
Adiantamento de clientes	(16.063)	258	(18.134)	14.954	(3.266)
Outras contas a pagar	3.990	5.125	1.973	5.386	8.208
Caixa gerado (aplicado) nas operações	(154)	99.514	28.501	3.539	119.847
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido pagos	(87)	(296)	(136)	(3.834)	(3.791)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	(241)	99.218	28.365	(295)	116.056
Aquisição de imobilizado	(7.612)	(5.699)	(11.122)	(24.879)	(36.888)
Venda de imobilizado	-	492	3.189	977	4.301
Aumento de intangível	(417)	(28)	530	(3.213)	(80)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(7.578)	(5.235)	(7.403)	(26.664)	(32.667)
Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos	(13.758)	(105)	(21.877)	(21.760)	(45.904)
Novos empréstimos e financiamentos	43.279	44.945	(24.565)	93.754	71.412
Pagamento de financiamentos	(19.158)	(72.160)	(628)	(84.918)	(94.096)
Juros pagos (incluindo juros pagos Finame fabricante)	(2.765)	(6.507)	(726)	(15.858)	(19.108)
Novos financiamentos - Finame fabricante	51.070	39.174	41.315	110.767	124.937
Pagamento de financiamentos - Finame fabricante	(14.890)	(19.055)	(19.086)	(59.433)	(71.149)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	43.778	(13.708)	(25.567)	22.552	(33.908)
Fluxo de Caixa Líquido	35.959	80.275	(4.605)	(4.407)	49.481
Perdas cambiais sobre o saldo de caixa das controladas no exterior	518	(1.218)	(1.209)	(847)	(2.102)
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	63.951	74.564	153.621	105.682	100.428
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período	100.428	153.621	147.807	100.428	147.807

Anexo I – DRE por Unidade de Negócio

Demonstração do Resultado Consolidado por Unidade de Negócio - 4T19

R\$ mil	Máquinas Romi	Máquinas Burkhardt + Weber	Fundidos e Usinados	Total
Receita Operacional Líquida	129.312	63.707	37.361	230.380
Custo dos produtos e serviços vendidos	(74.562)	(49.091)	(37.936)	(161.589)
Transferências remetidas	102	-	6.275	6.377
Transferências recebidas	(6.275)	-	(102)	(6.377)
Lucro Bruto	48.577	14.616	5.598	68.791
<i>Margem Bruta %</i>	<i>37,6%</i>	<i>22,9%</i>	<i>15,0%</i>	<i>29,9%</i>
Despesas Operacionais	(29.600)	(11.111)	(5.683)	(46.394)
Vendas	(17.079)	(5.332)	(1.241)	(23.652)
Gerais e administrativas	(9.426)	(6.634)	(2.609)	(18.669)
Pesquisa e desenvolvimento	(3.609)	-	(1.067)	(4.676)
Participação e honorários da Administração	(1.701)	-	(766)	(2.467)
Outras receitas operacionais	2.215	855	-	3.070
Lucro (prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	18.977	3.505	(85)	22.397
<i>Margem Operacional %</i>	<i>14,7%</i>	<i>5,5%</i>	<i>-0,2%</i>	<i>9,7%</i>
Depreciação e amortização	2.962	2.673	3.089	8.724
EBITDA	21.939	6.178	3.004	31.121
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>17,0%</i>	<i>9,7%</i>	<i>8,0%</i>	<i>13,5%</i>

Demonstração do Resultado Consolidado por Unidade de Negócio - 4T18

R\$ mil	Máquinas Romi	Máquinas Burkhardt + Weber	Fundidos e Usinados	Total
Receita Operacional Líquida	128.753	83.251	34.739	246.743
Custo dos produtos e serviços vendidos	(67.387)	(68.371)	(41.643)	(177.401)
Transferências remetidas	393	-	6.712	7.105
Transferências recebidas	(6.712)	-	(393)	(7.105)
Lucro (prejuízo) Bruto	55.047	14.880	(585)	69.342
<i>Margem Bruta %</i>	<i>42,8%</i>	<i>17,9%</i>	<i>-1,7%</i>	<i>28,1%</i>
Despesas Operacionais	(24.729)	(10.782)	(3.945)	(39.456)
Vendas	(16.092)	(4.916)	(1.089)	(22.097)
Gerais e administrativas	(7.042)	(5.866)	(2.150)	(15.058)
Pesquisa e desenvolvimento	(4.575)	-	-	(4.575)
Participação e honorários da Administração	(1.334)	-	(706)	(2.040)
Outras receitas operacionais	4.314	-	-	4.314
Lucro (prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	30.318	4.098	(4.530)	29.886
<i>Margem Operacional %</i>	<i>23,5%</i>	<i>4,9%</i>	<i>-13,0%</i>	<i>12,1%</i>
Depreciação e amortização	2.957	2.455	2.912	8.324
EBITDA	33.275	6.553	(1.618)	38.210
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>25,8%</i>	<i>7,9%</i>	<i>-4,7%</i>	<i>15,5%</i>

Demonstração do Resultado Consolidado por Unidade de Negócio - 2019

R\$ mil	Máquinas Romi	Burkhardt + Weber	Fundidos e Usinados	Total
Receita Operacional Líquida	390.794	223.438	151.274	765.506
Custo dos produtos e serviços vendidos	(209.641)	(183.941)	(163.226)	(556.808)
Transferências remetidas	1.983	-	27.958	29.941
Transferências recebidas	(27.958)	-	(1.983)	(29.941)
Lucro Bruto	155.178	39.497	14.023	208.698
<i>Margem Bruta %</i>	<i>39,7%</i>	<i>17,7%</i>	<i>9,3%</i>	<i>27,3%</i>
Despesas Operacionais	(61.651)	(41.307)	(1.247)	(104.205)
Vendas	(63.584)	(16.628)	(5.409)	(85.621)
Gerais e administrativas	(34.035)	(25.534)	(10.569)	(70.138)
Pesquisa e desenvolvimento	(16.767)	-	(3.703)	(20.470)
Participação e honorários da Administração	(4.929)	-	(2.376)	(7.305)
Outras receitas operacionais	57.664	855	20.810	79.329
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	93.527	(1.810)	12.776	104.493
<i>Margem Operacional %</i>	<i>23,9%</i>	<i>-0,8%</i>	<i>8,4%</i>	<i>13,7%</i>
Lucro (prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro - Ajustado (*)	40.016	(1.810)	(8.034)	30.172
<i>Margem Operacional % - Ajustada (*)</i>	<i>10,2%</i>	<i>-0,8%</i>	<i>-5,3%</i>	<i>3,9%</i>
Depreciação e amortização	11.505	9.689	12.354	33.548
EBITDA	105.032	7.879	25.130	138.041
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>26,9%</i>	<i>3,5%</i>	<i>16,6%</i>	<i>18,0%</i>
EBITDA - Ajustado (*)	51.521	7.879	4.320	63.720
<i>Margem EBITDA % - Ajustada (*)</i>	<i>13,2%</i>	<i>3,5%</i>	<i>2,9%</i>	<i>8,3%</i>

Demonstração do Resultado Consolidado por Unidade de Negócio - 2018

R\$ mil	Máquinas Romi	Burkhardt + Weber	Fundidos e Usinados	Total
Receita Operacional Líquida	366.017	200.832	176.613	743.462
Custo dos produtos e serviços vendidos	(193.326)	(167.234)	(176.523)	(537.083)
Transferências remetidas	3.130	-	25.655	28.785
Transferências recebidas	(25.654)	-	(3.130)	(28.784)
Lucro Bruto	150.167	33.598	22.615	206.380
<i>Margem Bruta %</i>	<i>41,0%</i>	<i>16,7%</i>	<i>12,8%</i>	<i>27,8%</i>
Despesas Operacionais	(101.886)	(38.130)	(20.315)	(160.331)
Vendas	(59.991)	(14.927)	(4.883)	(79.801)
Gerais e administrativas	(24.176)	(23.203)	(11.921)	(59.300)
Pesquisa e desenvolvimento	(17.379)	-	-	(17.379)
Participação e honorários da Administração	(4.335)	-	(3.511)	(7.846)
Outras receitas operacionais	3.995	-	-	3.995
Lucro (Prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	48.281	(4.532)	2.300	46.049
<i>Margem Operacional %</i>	<i>13,2%</i>	<i>-2,3%</i>	<i>1,3%</i>	<i>6,2%</i>
Lucro (prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro - Ajustado (*)	49.904	(4.532)	2.300	47.672
<i>Margem Operacional % - Ajustada (*)</i>	<i>13,6%</i>	<i>-2,3%</i>	<i>1,3%</i>	<i>6,4%</i>
Depreciação e amortização	12.386	8.321	12.579	33.286
EBITDA	60.667	3.789	14.879	79.335
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>16,6%</i>	<i>1,9%</i>	<i>8,4%</i>	<i>10,7%</i>
EBITDA - Ajustado (*)	62.290	3.789	14.879	80.958
<i>Margem EBITDA % - Ajustada (*)</i>	<i>17,0%</i>	<i>1,9%</i>	<i>8,4%</i>	<i>10,9%</i>

Anexo II – Demonstrações Financeiras da B+W

Balanco Patrimonial B+W

	(€ Mil)		
ATIVO	31/12/18	30/09/19	31/12/19
CIRCULANTE	26.223	31.267	25.314
Caixa e equivalentes de caixa	1.136	1	2.813
Duplicatas a receber	11.925	14.712	7.928
Estoques	12.069	14.355	13.371
Impostos e contribuições a recuperar	-	858	541
Imposto de renda e contribuição social diferidos	80	504	275
Partes relacionadas	877	232	104
Outros valores a realizar	136	606	282
Investimentos			
Imobilizado	14.579	14.233	14.032
Investimentos em controladas	59	59	-
Intangível	12.868	12.121	11.870
TOTAL DO ATIVO	53.729	57.680	51.216
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	31/12/18	30/09/19	31/12/19
CIRCULANTE	21.650	27.312	20.598
Financiamentos	2.349	2.948	1.749
Fornecedores	3.216	4.227	2.916
Salários e encargos sociais	894	1.477	922
Impostos e contribuições a recolher	9	1.042	788
Adiantamento de clientes	12.425	14.249	11.594
Outras contas a pagar	2.143	2.247	2.176
Partes relacionadas	614	1.120	453
NÃO CIRCULANTE	7.054	6.534	6.400
Financiamentos	2.551	2.164	2.075
Imposto de renda e contribuição social diferidos	4.504	4.369	4.325
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	25.025	23.835	24.218
Capital social	7.025	7.025	7.025
Reservas de capital	505	505	505
Reservas de lucros	17.495	16.305	16.688
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	53.729	57.680	51.216

Demonstração do Resultado B+W

	(€ Mil)				
	4T18	3T19	4T19	2018	2019
Receita Operacional Líquida	19.697	20.216	13.964	46.587	50.184
Custo dos produtos e serviços vendidos	(16.235)	(15.349)	(10.763)	(38.487)	(40.973)
Lucro Bruto	3.462	4.867	3.201	8.100	9.211
<i>Margem Bruta %</i>	<i>17,6%</i>	<i>24,1%</i>	<i>22,9%</i>	<i>17,4%</i>	<i>18,4%</i>
Despesas Operacionais	(2.477)	(2.790)	(2.624)	(8.780)	(9.525)
Comerciais	(1.128)	(1.287)	(1.169)	(3.397)	(3.740)
Gerais e Administrativas	(1.349)	(1.503)	(1.455)	(5.383)	(5.785)
Lucro (prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	985	2.077	577	(680)	(314)
<i>Margem Operacional %</i>	<i>5,0%</i>	<i>10,3%</i>	<i>4,1%</i>	<i>-1,5%</i>	<i>-0,6%</i>
Resultado Financeiro	(67)	(83)	(99)	(331)	(379)
Lucro (prejuízo) Operacional	917	1.994	478	(1.011)	(693)
Imposto de Renda / Contribuição Social	(318)	(608)	(222)	273	195
Lucro (prejuízo) do período	599	1.386	256	(738)	(498)
<i>Margem Líquida %</i>	<i>3,0%</i>	<i>6,9%</i>	<i>1,8%</i>	<i>-1,6%</i>	<i>-1,0%</i>
EBTIDA	1.547	2.551	1.129	1.241	1.776
Resultado Líquido	599	1.386	256	(738)	(498)
Imposto de Renda / Contribuição Social	318	608	222	(273)	(195)
Resultado Financeiro líquido	67	83	99	331	379
Depreciação e amortização	563	474	552	1.921	2.090
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>7,9%</i>	<i>12,6%</i>	<i>8,1%</i>	<i>2,7%</i>	<i>3,5%</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.