

Release de Resultados 1T22

26 de abril de 2022



31 de março de 2022

Cotação em 25/04/2022
ROMI3 - R\$13,93 por ação

Valor de mercado
R\$1.022 milhões
US\$209,7 milhões

Quantidade de ações
Ordinárias: 73.333.922
Total: 73.333.922

Free Float = 50,8%

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

27 de abril de 2022

11h (São Paulo) | 15h (Londres) | 10h (Nova York)

https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_gSh9hzAoSLejQ6j03-MIcQ

ID Zoom: 819 7909 3207

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

Números de discagens internacionais: <https://us02web.zoom.us/j/81979093207>

**Santa Bárbara d'Oeste – SP,
31 de março 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 primeiro trimestre de 2022 (“1T22”). 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

**Receita Operacional Líquida de R\$285,3M no 1T22 (+28,2% vs 1T21);
Carteira de pedidos alcança R\$791,3M ao final do 1T22 (+14,1% vs 1T21)**

- A receita operacional líquida consolidada do 1T22 atingiu R\$285,3 milhões, crescimento de 28,2% em relação ao 1T21.
- Na Unidade de Máquinas Romi, a receita operacional líquida, no 1T22, apresentou crescimento de 34,4% em relação ao 1T21, decorrente da consolidação do sucesso das novas linhas de produtos e da retomada da demanda nos mercados interno e externo. A evolução da receita, aliada ao controle efetivo das despesas operacionais, resultou em um crescimento de 21,3% no lucro operacional, nesse mesmo período de comparação.
- A carteira de pedidos total da Companhia, ao final do 1T22, alcançou R\$791,3 milhões, um crescimento de 14,1% em relação ao 1T21, com destaque para as unidades de negócio de Máquinas Romi e Fundidos e Usinados; e
- Em complemento ao Fato Relevante publicado em 29 de março de 2022, a subsidiária integral Rominor Empreendimentos Imobiliários S.A. efetivou, em abril desse ano o lançamento do loteamento fechado Vila Romi Residence, que conta com 352 lotes entre 300m² e 884m². Até o presente momento, as vendas estão indicando que o VGV (Valor Geral de Vendas) total estimado em cerca R\$ 137 milhões se mostrou adequado. A participação da Rominor Empreendimentos nesse empreendimento é de 50% do VGV.

R\$ mil	Trimestral				
	1T21	4T21	1T22	Var. 1T22/4T21	Var. 1T22/1T21
Volume de Receita					
Máquinas Romi (unidades)	219	338	255	-24,6%	16,4%
Máquinas Burkhardt+Weber (unidades)	-	7	-	-100,0%	0,0%
Fundidos e Usinados (toneladas)	5.808	6.089	5.561	-8,7%	-4,3%
Receita Operacional Líquida	222.630	442.834	285.335	-35,6%	28,2%
<i>Margem bruta (%)</i>	<i>33,9%</i>	<i>32,0%</i>	<i>30,0%</i>		
Lucro Operacional (EBIT)	25.375	74.009	28.565	-61,4%	12,6%
<i>Margem operacional (%)</i>	<i>11,4%</i>	<i>16,7%</i>	<i>10,0%</i>		
Resultado Líquido	20.744	54.739	30.504	-44,3%	47,0%
<i>Margem líquida (%)</i>	<i>9,3%</i>	<i>12,4%</i>	<i>10,7%</i>		
EBITDA	35.429	85.183	40.059	-53,0%	13,1%
<i>Margem EBITDA (%)</i>	<i>15,9%</i>	<i>19,2%</i>	<i>14,0%</i>		
Investimentos (¹)	18.310	36.542	23.095	-36,8%	26,1%

(1) Dos investimentos realizados no 1T21, 4T21, e 1T22, os montantes de R\$8,6 milhões, R\$10,2 milhões e R\$14,3 milhões referem-se a máquinas de fabricação da própria Companhia que foram destinadas ao negócio de locação de máquinas, uma nova solução lançada no 3T20.

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.

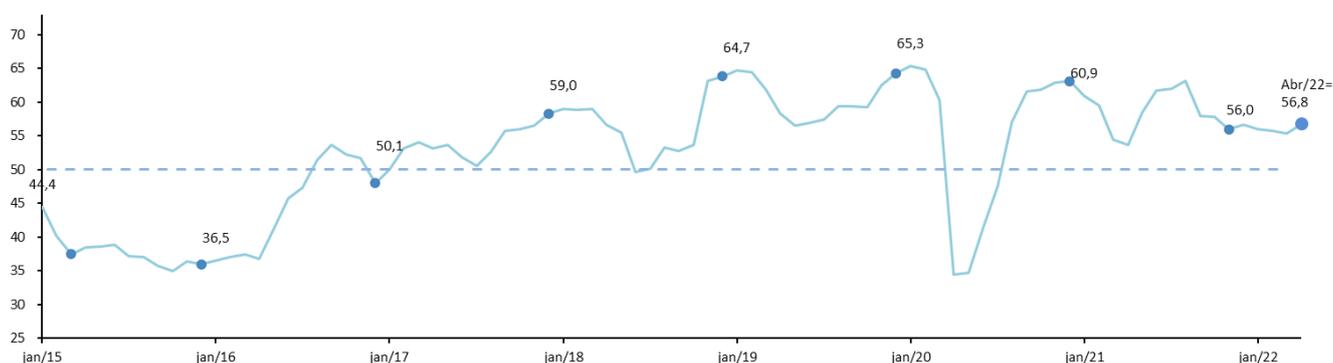
Conjuntura

O início do ano de 2022 continuou indicando um ambiente favorável para a realização de investimentos, conforme iniciado em meados de 2020. Essa recuperação no volume de negócios pode ser notada em todas as unidades, tanto nos negócios para o mercado doméstico, quanto exportações e na Unidade de Negócio Burkhardt Weber. Embora o atual nível de juros reais e as perspectivas indiquem a sua elevação e o atual patamar cambial represente novos desafios à competitividade da indústria nacional, os custos e a disponibilidade logística global continuam estimulando o país em geral a destinar uma maior parcela da produção para o Brasil, assim como buscar maior produtividade e preservação da competitividade. Diante dos sinais mais concretos dessa retomada, a Companhia se preparou, principalmente, em relação aos pedidos de matérias-primas e componentes junto à cadeia de suprimentos, o que tem permitido que possamos atender aos clientes em um prazo adequado e competitivo. A Romi está preparada para continuar apoiando seus clientes com produtos de alta tecnologia e com prazos adequados às necessidades do mercado.

No mercado externo, também temos notado uma recuperação dos pedidos por máquinas, não apenas para Máquinas Romi, mas também Máquinas BW, essa última com pedidos relevantes concretizados durante os últimos trimestres, reflexos da recuperação econômica e conseqüente volume crescente de oportunidades, tanto no continente asiático, quanto na Europa.

O Índice de Confiança do Empresário Industrial (ICEI) continua demonstrando, em 2022, a recuperação iniciada em 2021, sendo que, nos meses mais recentes, esse índice se estabilizou em patamar considerado muito positivo para novos investimentos.

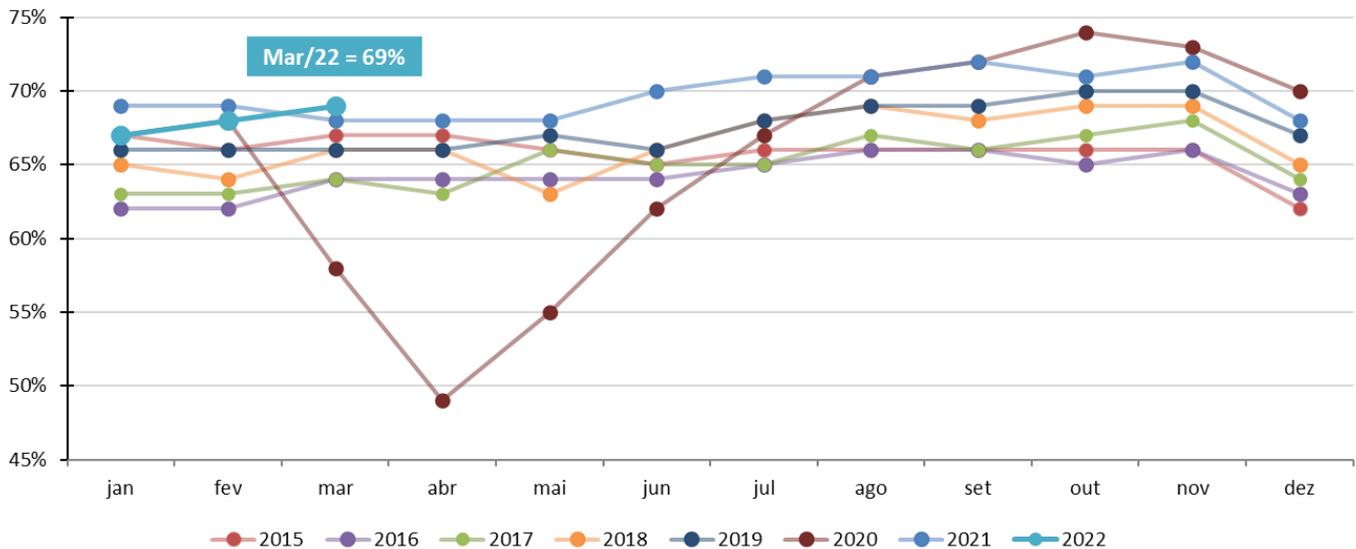
Índice de Confiança do Empresário Industrial – ICEI



Fonte: CNI-ICEI, abril de 2022

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), encontra-se atualmente em níveis normais, e continuando a estimular a realização de investimentos.

Utilização Média da Capacidade Instalada (UCI)



Fonte: CNI – UCI, março 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 de planejar e produzir ainda mais ágil e flexível, para 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 estão se consolidando com muito sucesso nos mercados doméstico e internacional. Isso nos dá muita confiança de que estamos muito bem preparados para continuar capturando as oportunidades da retomada da economia doméstica e 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	1T21	4T21	1T22	Var. 1T22/4T21	Var. 1T22/1T21
Máquinas Romi	207.111	183.354	192.725	5,1%	-6,9%
Máquinas Burkhardt+Weber	53.517	71.606	41.415	-42,2%	-22,6%
Fundidos e Usinados	135.451	254.545	93.933	-63,1%	-30,7%
Total *	396.080	509.504	328.072	-35,6%	-17,2%

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

Embora o ambiente apresente incertezas, tanto relacionadas à pandemia, quanto aos eventos geopolíticos, a recuperação das atividades industriais iniciada em meados de 2020 continuou ao longo do ano de 2021 e de 2022. A confiança do empresário industrial vem apresentando patamares favoráveis, assim como a desvalorização cambial continua impulsionando o volume de entrada de pedidos na Unidade de Máquinas Romi observado desde então. Além das novas gerações de produtos comentadas anteriormente, com evoluções importantes de tecnologia na parte mecatrônica, compensação térmica e conectividade, a Companhia tem buscado alternativas para viabilizar novos negócios aos seus clientes, como a locação de máquinas, por exemplo. No 1T22 foram locadas 59 novas máquinas (33 máquinas no 1T21), cujos contratos representam cerca de R\$18,0 milhões (R\$8,6 milhões no 1T21). Desde a data de lançamento dessa solução ao mercado, ocorrida em junho de 2020, foram locadas 332 máquinas, cujos contratos representam R\$83,4 milhões. Tais contratos possuem vigência de 12 até 24 meses.

A subsidiária alemã BW, no 1T22, conseguiu novos pedidos, que somaram R\$41,4 milhões, demonstrando a recuperação gradual da economia na Ásia e também dos projetos na Europa.

A Unidade de Fundidos e Usinados apresentou um volume importante de novos pedidos no 1T22. A redução em relação aos períodos comparativos deve-se, principalmente, à dinâmica de colocação de pedidos do segmento eólico, pois este apresenta pedidos de grandes valores para períodos mais longos. Tanto o segmento de peças de grande porte para o segmento de energia, quanto os demais segmentos atendidos por essa unidade têm demonstrado perspectivas favoráveis para o ano de 2022.

Carteira de Pedidos

Carteira de Pedidos (R\$ mil)	1T21	4T21	1T22	Var. 1T22/4T21	Var. 1T22/1T21
Valores brutos, com impostos					
Máquinas Romi	325.844	331.040	330.676	-0,1%	1,5%
Máquinas Burkhardt+Weber	185.812	107.583	140.481	30,6%	-24,4%
Fundidos e Usinados	181.930	330.310	320.190	-3,1%	76,0%
Total *	693.586	768.933	791.346	2,9%	14,1%

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

Ao final do primeiro trimestre de 2022, a carteira de pedidos apresentou um crescimento de 14,1% em comparação com o mesmo período de 2021. Esse crescimento está relacionado ao volume de negócios de Máquinas Romi e Fundidos e Usinados, no mercado doméstico e externo, sendo que este demonstrou importante recuperação desde o ano de 2021.

A subsidiária alemã B+W continuou obtendo novos pedidos em 2022, sendo que ao final do 1T22 a sua carteira de pedidos apresentou crescimento de 30,6% quando comparado a carteira ao final do ano de 2021.

Desempenho Operacional

Receita Operacional Líquida por Unidade de Negócio

A receita operacional líquida registrada pela Companhia no 1T22 atingiu R\$285,3 milhões, montante 28,2% superior ao 1T21, cujos destaques foram as Unidades de Negócios Máquinas Romi e Fundidos e Usinados.

Receita Operacional Líquida (em R\$ mil)	Trimestral				
	1T21	4T21	1T22	Var. 1T22/4T21	Var. 1T22/1T21
Máquinas Romi	131.934	227.022	177.289	-21,9%	34,4%
Máquinas Burkhardt+Weber	13.516	119.073	11.229	-90,6%	-16,9%
Fundidos e Usinados	77.180	96.739	96.817	0,1%	25,4%
Total	222.630	442.834	285.335	-35,6%	28,2%

Máquinas Romi

A receita operacional líquida desta Unidade de Negócio atingiu R\$177,3 milhões no 1T22, apresentando um crescimento de 34,4%, quando comparada com o 1T21, reflexo da recuperação do volume de pedidos no mercado doméstico e externo.

Máquinas Burkhardt+Weber

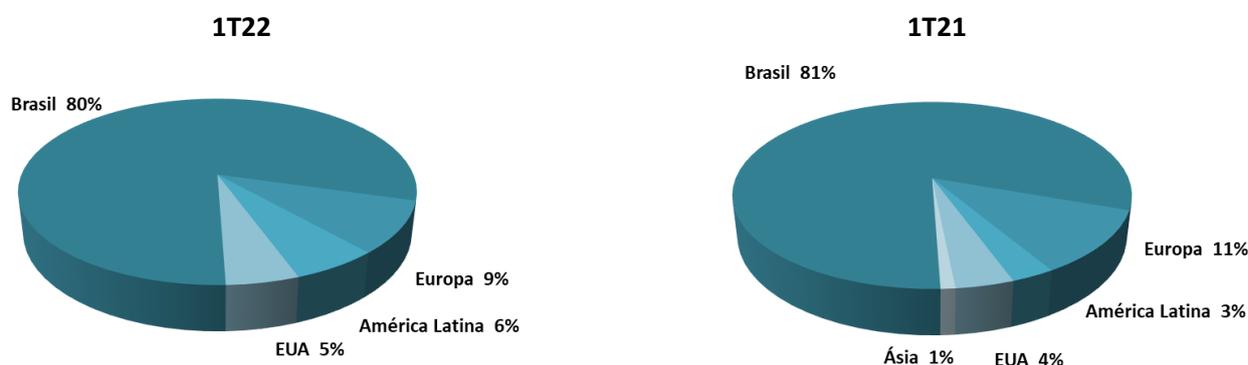
O faturamento da subsidiária alemã BW, em reais, apresentou, no 1T22, volume 16,9% inferior ao observado no 1T21, reflexo da maior concentração das entregas de máquinas a partir do segundo trimestre desse ano.

Fundidos e Usinados

A receita operacional líquida desta Unidade de Negócio foi de R\$96,8 milhões no 1T22, o que representa um crescimento de 25,4% em relação ao 1T21, devido à continuidade dos 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 80% da receita consolidada da Romi no 1T22 (81% no 1T21). 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				
	1T21	4T21	1T22	Var. 1T22/4T21	Var. 1T22/1T21
ROL (em R\$ milhões):	44,7	203,6	64,8	-68,2%	45,0%
ROL (em US\$ milhões):	8,0	36,3	12,8	-64,7%	60,0%

Margem Bruta e Operacional

A margem bruta obtida no 1T22 foi de 30,0%, representando uma redução de 3,9 p.p. em relação ao 1T21, devido à queda na margem bruta das Unidades de Máquinas Romi e de Fundidos e Usinados. A queda da margem bruta também impactou a margem operacional (EBIT), nesse mesmo período, apresentando redução de 1,4 p.p.

Margem Bruta	Trimestral				
	1T21	4T21	1T22	Var. p.p. 1T22/4T21	Var. p.p. 1T22/1T21
Máquinas Romi	45,9%	45,2%	42,0%	(3,2)	(3,9)
Máquinas Burkhardt+Weber	-22,9%	28,0%	-54,5%	(82,5)	(31,7)
Fundidos e Usinados	23,4%	6,1%	17,9%	11,8	(5,5)
Total	33,9%	32,0%	30,0%	(2,0)	(3,9)

Margem Operacional (EBIT)	Trimestral				
	1T21	4T21	1T22	Var. p.p. 1T22/4T21	Var. p.p. 1T22/1T21
Máquinas Romi	22,9%	26,7%	20,7%	(6,0)	(2,2)
Máquinas Burkhardt+Weber	-90,9%	15,3%	-139,6%	(154,9)	(48,6)
Fundidos e Usinados	9,6%	-5,1%	7,8%	12,9	(1,8)
Total	11,4%	16,7%	10,0%	(6,7)	(1,4)

Máquinas Romi

A margem bruta desta Unidade de Negócio, no 1T22, apresentou uma queda de 3,9 p.p., quando comparada ao 1T21, reflexo do *mix* de produtos e da recente valorização do Real que impactou as margens das exportações. A redução na margem bruta impactou também na margem operacional (EBIT), apresentando no mesmo período de comparação, queda de 2,2 p.p.

Máquinas Burkhardt+Weber

A margem bruta e a margem operacional desta unidade de negócio, no 1T22, apresentaram, respectivamente, redução de 31,7 p.p. e de 48,6 p.p., em relação ao 1T21. Ambos os períodos apresentaram receitas operacionais líquidas bastante baixas, devido a não ter havido entrega de máquinas, o que dificulta a comparação das margens nesses períodos.

Fundidos e Usinados

A margem bruta desta Unidade de Negócio, no 1T22, apresentou redução de 5,5 p.p., em relação ao 1T21, assim como a margem operacional (EBIT), que, no mesmo período de comparação, apresentou uma queda de 1,8 p.p.. Essa redução deve-se ao mix de produtos e aos custos com desenvolvimento e aprimoramento dos processos de produção ligados às peças de grande porte.

EBITDA e Margem EBITDA

No 1T22, a geração operacional de caixa medida pelo EBITDA foi de R\$40,1 milhões, representando uma margem EBITDA de 14,0% no trimestre, tal como mostra o quadro a seguir:

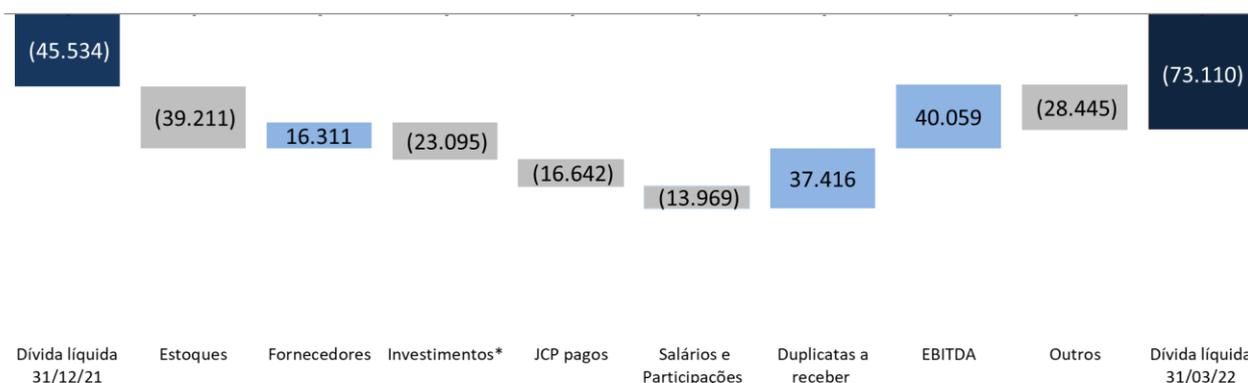
Reconciliação do Resultado Líquido com o EBITDA	Trimestral				
	1T21	4T21	1T22	Var. 1T22/4T21	Var. 1T22/1T21
R\$ mil					
Resultado Líquido	20.744	54.735	30.504	-44,3%	47,0%
Imposto de Renda e Contribuição Social	4.755	17.068	7.273	-57,4%	53,0%
Resultado Financeiro Líquido	(124)	2.203	(9.212)	-518,2%	7329,0%
Depreciação e Amortização	10.054	11.177	11.494	2,8%	14,3%
EBITDA	35.429	85.183	40.059	-53,0%	13,1%
Margem EBITDA	15,9%	19,2%	14,0%	-27,0%	-11,8%
Receita Operacional Líquida Total	222.630	442.834	285.335	-35,6%	28,2%

Resultado Líquido

O resultado líquido no 1T22 foi positivo em R\$ 30,5 milhões, representando um crescimento de 47,0% em relação ao lucro líquido do 1T21.

Evolução da Posição Líquida de Caixa (Dívida)

As principais variações ocorridas na posição de caixa líquida durante o 1T22 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 1T22, apresentou as seguintes principais variações:

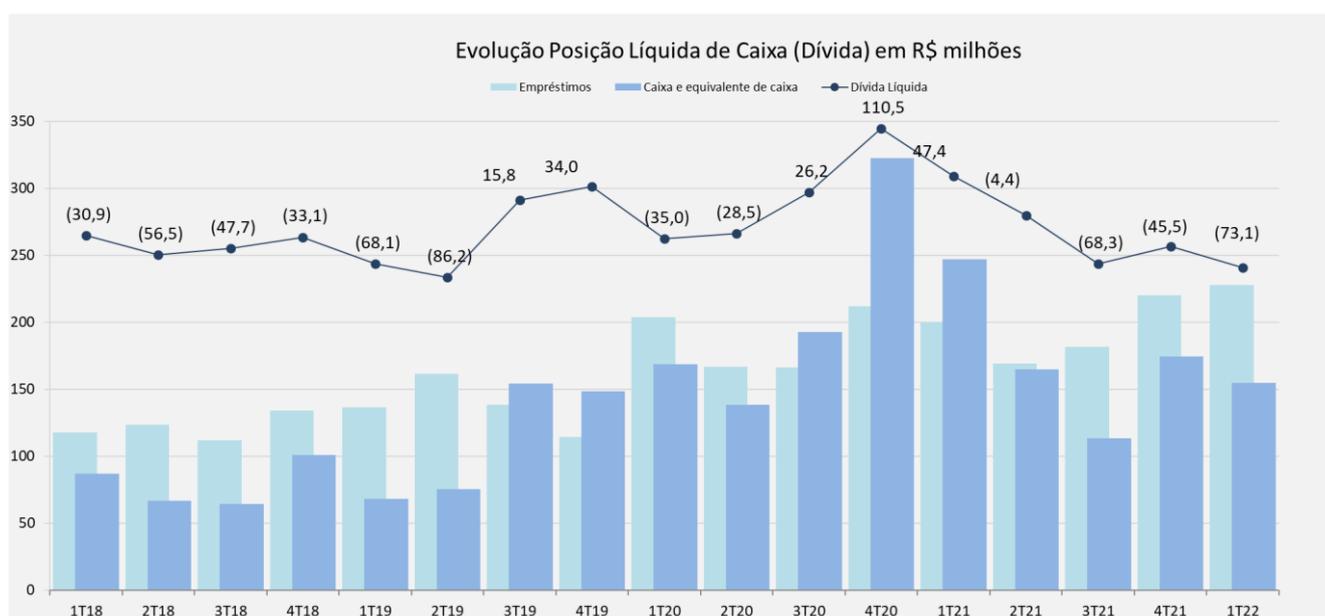
- Aumento dos estoques refere-se ao crescimento da carteira de pedidos, aos aspectos inflacionários e ao aumento do prazo de entrega de fornecedores relevantes;
- Pagamentos dos juros sobre o capital próprio e dividendos intermediários, declarados em dezembro de 2021 e fevereiro de 2022, pagos durante o primeiro trimestre de 2022;
- Investimentos realizados no ano de 2022, destinados à manutenção, à produtividade, à flexibilidade e à competitividade das demais unidades do parque industrial e relativos ao novo negócio de locação de máquinas;
- Redução do contas a receber, principalmente da subsidiária alemã B+W, pelos recebimentos ocorridos no 1T22, referente as máquinas entregues no 4T21; e
- Pagamento dos salários e das participações nos lucros e resultados de 2021.

Posição Financeira

As aplicações financeiras 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, em 31 de março de 2022, era negativa em R\$73,1 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 março de 2022, o montante dos financiamentos em moeda nacional era de R\$61,9 milhões e o montante em moeda estrangeira somava R\$165,9 milhões, totalizando o montante de R\$227,9 milhões, sendo que R\$64,6 milhões possuem vencimento em até 12 meses.

Em 31 de março de 2022, a Companhia possuía registrado, como caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras, o montante de R\$154,8 milhões.



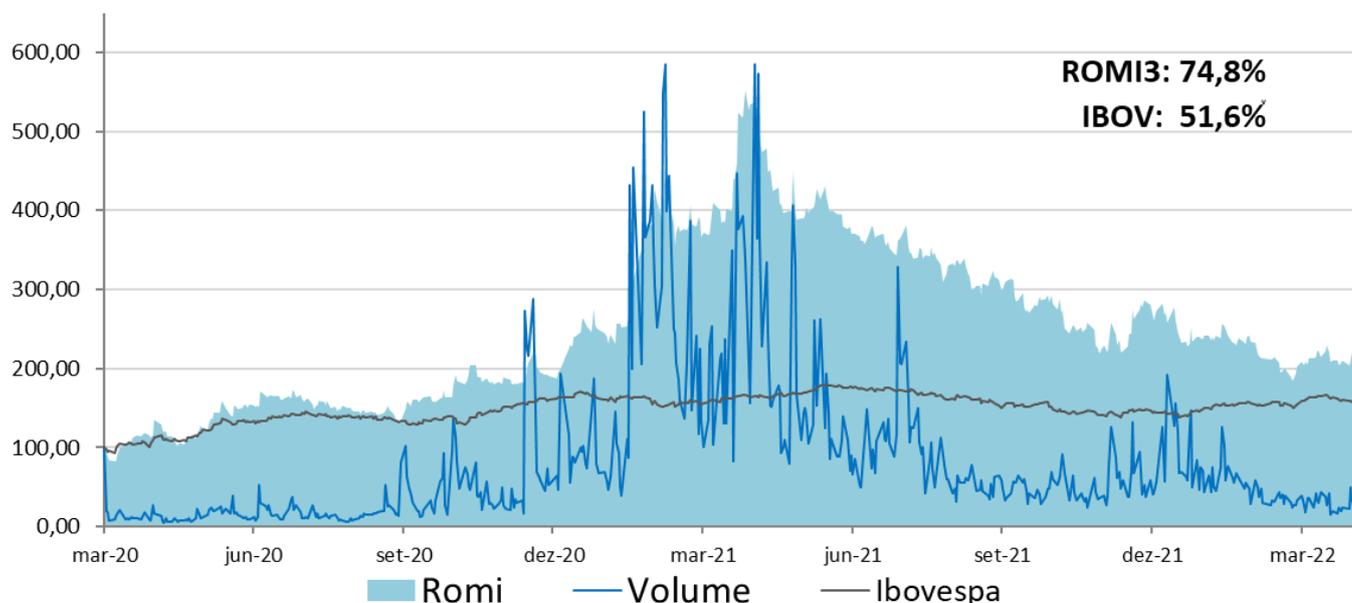
Os saldos de “Operação Fime fabricante” não são utilizados para o cálculo da dívida líquida da Companhia.

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

Mercado de Capitais

Desempenho da Ação Romi3 x Ibovespa

Período: 31/03/2020 a 25/04/2022



Fonte: B3.

Em 25 de abril de 2022, as ações ordinárias da Companhia (ROMI3), que estavam cotadas a R\$13,93, apresentaram valorização de 74,8% desde 31 de março de 2020 e uma desvalorização de 24,3% desde 31 de dezembro de 2021. O Ibovespa registrou valorização de 51,6% e valorização de 5,6%, respectivamente, nos mesmos períodos.

O valor de mercado da Companhia, em 25 de abril de 2022, era de R\$1.022 milhões. O volume médio diário de negociação, durante o 1T22, foi de R\$11,3 milhões.

Balanco Patrimonial Consolidado

IFRS (R\$ mil)

	31/03/21	31/12/21	31/03/22		31/03/21	31/12/21	31/03/22
ATIVO				PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
CIRCULANTE	1.080.877	1.164.282	1.147.778	CIRCULANTE	547.701	576.153	564.188
Caixa e equivalentes de caixa	147.735	99.911	89.032	Financiamentos	53.893	70.732	64.617
Aplicações financeiras	99.444	74.786	65.786	Valores a pagar - FINAME fabricante	126.034	142.830	142.651
Duplicatas a receber	161.805	237.952	204.784	Fornecedores	142.365	129.391	145.702
Valores a receber - repasse FINAME fabricante	135.019	152.775	153.304	Salários e encargos sociais	32.262	46.062	38.244
Estoques	457.509	536.699	575.910	Impostos e contribuições a recolher	13.192	21.246	18.468
Impostos e contribuições a recuperar	63.506	48.935	41.583	Adiantamento de clientes	117.324	103.997	104.377
Outros valores a realizar	15.859	13.224	17.379	Participações a pagar	887	7.680	1.529
Depósitos judiciais	-	-	-	Dividendos e juros sobre o capital próprio	37.322	18.191	19.465
				Provisão para passivos eventuais	1.475	1.445	2.220
				Outras contas a pagar	22.947	34.579	26.915
NÃO CIRCULANTE	278.439	339.204	333.358	NÃO CIRCULANTE	393.893	413.406	408.699
Duplicatas a receber	18.590	20.714	16.466	Financiamentos	145.927	149.499	163.311
Valores a receber - repasse FINAME fabricante	203.583	218.866	209.961	Valores a pagar - FINAME fabricante	198.946	219.104	208.602
Impostos e contribuições a recuperar	23.029	70.472	71.450	Imposto de renda e contribuição social diferidos	44.680	41.361	34.163
Imposto de renda e contribuição social diferidos	24.830	10.557	15.858	Provisão para passivos eventuais	295	347	286
Depósitos judiciais	2.001	12.097	12.108	Outras contas a pagar	4.045	3.095	2.337
Outros valores a realizar	6.406	6.498	7.515				
INVESTIMENTOS				PATRIMÔNIO LÍQUIDO	833.989	963.288	948.928
Imobilizado	326.769	370.348	373.546	Capital social	637.756	637.756	637.756
Propriedades para investimento	18.388	16.621	16.593	Reservas de lucros	96.564	233.695	244.283
Intangível	72.641	64.065	52.113	Ajuste de avaliação patrimonial	99.669	91.837	66.889
TOTAL DO ATIVO	1.777.114	1.954.520	1.923.388	PARTICIPAÇÃO DOS NÃO CONTROLADORES	1.531	1.673	1.573
				TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	835.520	964.961	950.501
				TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.777.114	1.954.520	1.923.388

IFRS (R\$ mil)

	1T21	4T21	1T22	Var. 1T22/4T21	Var. 1T22/1T21
Receita Operacional Líquida	222.630	442.834	285.335	-35,6%	28,2%
Custo dos produtos e serviços vendidos	(147.160)	(300.965)	(199.730)	-33,6%	35,7%
Lucro Bruto	75.470	141.869	85.605	-39,7%	13,4%
Margem Bruta %	33,9%	32,0%	30,0%		
Receitas (despesas) Operacionais	(50.095)	(67.860)	(57.040)	-15,9%	13,9%
Comerciais	(22.393)	(33.635)	(25.587)	-23,9%	14,3%
Pesquisa e desenvolvimento	(6.214)	(6.909)	(6.924)	0,2%	11,4%
Gerais e administrativas	(20.423)	(22.297)	(22.117)	-0,8%	8,3%
Participação e honorários da Administração	(2.968)	(4.632)	(3.438)	-25,8%	15,8%
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	1.903	(387)	1.026	-365,1%	-46,1%
Lucro Operacional Antes do Resultado Financeiro	25.375	74.009	28.565	-61,4%	12,6%
Margem Operacional %	11,4%	16,7%	10,0%		
Lucro Operacional Antes do Resultado Financeiro - Ajustado (*)	25.375	74.009	28.565	-61,4%	12,6%
Margem Operacional % - Ajustada (*)	11,4%	16,7%	10,0%		
Resultado Financeiro	124	(2.203)	9.212	-518,3%	7329,0%
Receitas financeiras	2.146	2.708	3.640	34,4%	69,6%
Despesas financeiras	(3.888)	(3.677)	(2.841)	-22,7%	-26,9%
Variações cambiais, líquidas	1.866	(1.234)	8.413	-781,8%	350,9%
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	25.499	71.807	37.777	-47,4%	48,2%
Imposto de renda/Contribuição social	(4.755)	(17.068)	(7.273)	-57,4%	53,0%
Lucro do período	20.744	54.739	30.504	-44,3%	47,0%
Margem Líquida %	9,3%	12,4%	10,7%		
Lucro Líquido Atribuído a:					
Participação dos controladores	20.670	54.625	30.388	-44,4%	47,0%
Participação dos não controladores	74	114	116	1,8%	56,8%
EBITDA	35.429	85.183	40.059	-53,0%	13,1%
Resultado líquido	20.744	54.735	30.504	-44,3%	47,0%
Imposto de renda e contribuição social	4.755	17.068	7.273	-57,4%	53,0%
Resultado financeiro líquido	(124)	2.203	(9.212)	-518,2%	7329,0%
Depreciação e amortização	10.054	11.177	11.494	2,8%	14,3%
Margem EBITDA %	15,9%	19,2%	14,0%		
EBITDA - Ajustado (*)	35.429	85.183	40.059	-53,0%	13,1%
Margem EBITDA % - Ajustada (*)	15,9%	19,2%	14,0%		
Nº de ações (mil)	73.334	73.334	73.334		
Lucro por ação - R\$	0,28	0,74	0,41		

Fluxo de Caixa Consolidado

IFRS (R\$ mil)

	1T21	4T21	1T22
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:			
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	25.499	71.803	37.777
Despesa (Receita) financeira e variação cambial	1.424	(11.092)	(12.903)
Depreciação e amortização	10.054	9.841	12.451
Reversão para créditos de liq. duvidosa de contas a receber	(209)	255	(1.185)
Ganho na alienação de imobilizado e intangível	(188)	(1.507)	(1.167)
Perda (ganho) para realização do estoque	1.935	(1.449)	(3.248)
Provisão (reversão) para passivos eventuais	(13)	(369)	714
Duplicatas a receber	26.164	(34.699)	22.910
Valores a receber - repasse Finame fabricante	(3.464)	(6.149)	8.450
Estoques	(100.770)	60.361	(35.865)
Impostos e contribuições a recuperar	(7.971)	(18.487)	1.073
Depósitos judiciais	(117)	(5)	(11)
Outros valores a realizar	153	8.554	(4.041)
Fornecedores	45.012	(27.682)	21.048
Salários e encargos sociais	(3.901)	(9.531)	(7.818)
Impostos e contribuições a recolher	(3.288)	24.139	(17.012)
Adiantamento de clientes	46.862	(3.086)	380
Outras contas a pagar	(15.593)	9.265	(15.277)
Caixa gerado (aplicado) nas operações	21.589	70.162	6.276
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido pagos	(147)	(390)	(237)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	21.442	69.772	6.039
Aplicações financeiras	27.722	(24.503)	9.000
Aquisição de imobilizado	(18.307)	(43.518)	(33.387)
Receita na venda de imobilizado	324	2.394	2.293
Aquisição de intangível	(222)	(2.221)	(102)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	9.517	(67.848)	(22.196)
Juros sobre o capital próprio e dividendos pagos	(64.931)	(18.290)	(18.545)
Novos empréstimos e financiamentos	57.532	50.269	52.618
Pagamento de financiamentos	(73.962)	(9.973)	(18.259)
Juros pagos (incluindo juros pagos Finame fabricante)	(10.464)	(12.244)	(11.963)
Novos financiamentos - Finame fabricante	40.217	61.691	35.598
Pagamento de financiamentos - Finame fabricante	(32.811)	(41.482)	(37.625)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	(84.419)	29.971	1.824
Fluxo de Caixa Líquido	(53.460)	31.895	(14.333)
Ganhos (perdas) cambiais sobre o saldo de caixa das controladas no exterior	5.777	4.828	3.454
Caixa e equivalentes de caixa - início do período	195.418	63.188	99.911
Caixa e equivalentes de caixa - fim do período	147.735	99.911	89.032

Anexo I – DRE por Unidade de Negócio

Demonstração do Resultado Consolidado por Unidade de Negócio - 1T22

R\$ mil	Máquinas Romi	Máquinas Burkhardt + Weber	Fundidos e Usinados	Total
Receita Operacional Líquida	177.289	11.229	96.817	285.335
Custo dos produtos e serviços vendidos	(86.957)	(17.353)	(95.420)	(199.730)
Transferências remetidas	74	-	15.986	16.060
Transferências recebidas	(15.986)	-	(74)	(16.060)
Lucro Bruto	74.420	(6.124)	17.309	85.605
<i>Margem Bruta %</i>	<i>42,0%</i>	<i>-54,5%</i>	<i>17,9%</i>	<i>30,0%</i>
Despesas Operacionais	(37.728)	(9.547)	(9.765)	(57.040)
Vendas	(21.528)	(2.774)	(1.285)	(25.587)
Gerais e administrativas	(10.345)	(6.772)	(5.000)	(22.117)
Pesquisa e desenvolvimento	(5.079)	-	(1.844)	(6.924)
Participação e honorários da Administração	(1.803)	-	(1.636)	(3.438)
Outras receitas operacionais	1.026	-	-	1.026
Lucro (prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	36.692	(15.671)	7.544	28.565
<i>Margem Operacional %</i>	<i>20,7%</i>	<i>-139,6%</i>	<i>7,8%</i>	<i>10,0%</i>
Lucro (prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro - Ajustado (*)	36.692	(15.671)	7.544	28.565
<i>Margem Operacional % - Ajustada (*)</i>	<i>20,7%</i>	<i>-139,6%</i>	<i>7,8%</i>	<i>10,0%</i>
Depreciação e amortização	5.290	2.917	3.287	11.494
EBITDA	41.981	(12.754)	10.831	40.059
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>23,7%</i>	<i>-113,6%</i>	<i>11,2%</i>	<i>14,0%</i>
EBITDA - Ajustado (*)	41.981	(12.754)	10.831	40.059
<i>Margem EBITDA % - Ajustada (*)</i>	<i>23,7%</i>	<i>-113,6%</i>	<i>11,2%</i>	<i>14,0%</i>

Demonstração do Resultado Consolidado por Unidade de Negócio - 1T21

R\$ mil	Máquinas Romi	Máquinas Burkhardt + Weber	Fundidos e Usinados	Total
Receita Operacional Líquida	131.934	13.516	77.180	222.630
Custo dos produtos e serviços vendidos	(59.119)	(16.606)	(71.435)	(147.160)
Transferências remetidas	334	-	12.636	12.969
Transferências recebidas	(12.636)	-	(334)	(12.969)
Lucro Bruto	60.513	(3.090)	18.047	75.470
<i>Margem Bruta %</i>	<i>45,9%</i>	<i>-22,9%</i>	<i>23,4%</i>	<i>33,9%</i>
Despesas Operacionais	(30.283)	(9.201)	(10.611)	(50.095)
Vendas	(17.604)	(2.741)	(2.048)	(22.393)
Gerais e administrativas	(6.985)	(8.321)	(5.117)	(20.423)
Pesquisa e desenvolvimento	(4.566)	-	(1.648)	(6.214)
Participação e honorários da Administração	(1.170)	-	(1.798)	(2.968)
Outras receitas operacionais	42	1.861	-	1.903
Lucro (prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	30.230	(12.291)	7.436	25.375
<i>Margem Operacional %</i>	<i>22,9%</i>	<i>-90,9%</i>	<i>9,6%</i>	<i>11,4%</i>
Lucro (prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro - Ajustado (*)	30.230	(12.291)	7.436	25.375
<i>Margem Operacional % - Ajustada (*)</i>	<i>22,9%</i>	<i>-90,9%</i>	<i>9,6%</i>	<i>11,4%</i>
Depreciação e amortização	4.064	3.107	2.883	10.054
EBITDA	34.294	(9.184)	10.319	35.429
<i>Margem EBITDA %</i>	<i>26,0%</i>	<i>-68,0%</i>	<i>13,4%</i>	<i>15,9%</i>
EBITDA - Ajustado (*)	34.294	(9.184)	10.319	35.429
<i>Margem EBITDA % - Ajustada (*)</i>	<i>26,0%</i>	<i>-68,0%</i>	<i>13,4%</i>	<i>15,9%</i>

Anexo II – Demonstrações Financeiras da BW

Balanço Patrimonial BW

	(€ Mil)		
ATIVO	31/03/21	31/12/21	31/03/22
CIRCULANTE	22.132	24.277	22.166
Caixa e equivalentes de caixa	4.130	3.415	1.414
Duplicatas a receber	5.809	11.557	6.932
Estoques	10.401	7.611	11.298
Impostos e contribuições a recuperar	467	383	480
Imposto de renda e contribuição social diferidos	650	155	834
Partes relacionadas	3	404	202
Outros valores a realizar	672	752	1.006
Investimentos			
Imobilizado	12.803	12.581	12.432
Investimentos em controladas	-	-	-
Intangível	10.682	9.989	9.736
TOTAL DO ATIVO	45.617	46.847	44.334
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	31/03/21	31/12/21	31/03/22
CIRCULANTE	14.223	14.825	15.410
Financiamentos	-	-	1.074
Fornecedores	462	1.403	1.843
Salários e encargos sociais	1.098	885	1.443
Impostos e contribuições a recolher	284	1.164	(39)
Adiantamento de clientes	9.798	6.895	7.939
Outras contas a pagar	2.024	3.487	2.561
Partes relacionadas	557	991	590
NÃO CIRCULANTE	9.276	8.892	7.691
Financiamentos	5.255	5.006	3.849
Imposto de renda e contribuição social diferidos	4.021	3.886	3.842
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22.118	23.130	21.234
Capital social	7.025	7.025	7.025
Reservas de capital	505	505	505
Reservas de lucros	14.588	15.600	13.704
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	45.617	46.847	44.334

Demonstração do Resultado BW

	(€ Mil)		
	1T21	4T21	1T22
Receita Operacional Líquida	2.035	18.683	1.925
Custo dos produtos e serviços vendidos	(2.519)	(13.456)	(2.727)
Lucro (prejuízo) Bruto	(484)	5.227	(802)
<i>Margem Bruta %</i>	-23,8%	28,0%	-41,7%
Despesas Operacionais	(1.400)	(2.361)	(1.624)
Comerciais	(414)	(1.219)	(479)
Gerais e Administrativas	(986)	(1.141)	(1.146)
Lucro (prejuízo) Operacional Antes do Resultado Financeiro	(1.885)	2.867	(2.426)
<i>Margem Operacional %</i>	-92,6%	15,3%	-126,0%
Resultado Financeiro	(69)	(81)	(81)
Lucro (prejuízo) Operacional	(1.954)	2.786	(2.507)
Imposto de Renda / Contribuição Social	635	(702)	724
Lucro (prejuízo) do período	(1.319)	2.084	(1.783)
<i>Margem Líquida %</i>	-64,8%	11,2%	-92,6%
EBITDA	(1.414)	3.443	(1.927)
Resultado Líquido	(1.319)	2.084	(1.783)
Imposto de Renda / Contribuição Social	(635)	702	(724)
Resultado Financeiro Líquido	69	81	81
Depreciação e amortização	471	576	499
<i>Margem EBITDA %</i>	-69,5%	18,4%	-100,1%