

DESTAQUES DO 2T22

- ✓ **A Receita Operacional Líquida (ROL)** foi de **R\$ 651,7 milhões no 2T22, um aumento de 21,4% vs 1T22. No 1S22 a ROL foi de R\$ 1.188,5 milhões;**
- ✓ No 2T22, o **Prejuízo Líquido** foi de **R\$ 28,6 milhão** e no 1S22 foi de **R\$ 27,4 milhões;**
- ✓ **Retorno Sobre o Capital Investido (ROIC)** foi de **10,6% no 2T22;**
- ✓ No 2T22 o **EBITDA** foi de **R\$ 67,1 milhões, com margem de 10,3%, crescimento de 23,6% vs 1T22 . No 1S22, o EBITDA** foi de **R\$ 121,4 milhões, com margem de 10,2%;**
- ✓ Os **Investimentos** totalizaram **R\$ 27,5 milhões no 2T22;**
- ✓ **Celebração do novo aditivo com a Vestas:**
 - (I) a prorrogação do prazo mínimo de fornecimento do modelo atual para o final de 2024 e;
 - (II) a extensão do contrato atual, que se encerraria no segundo trimestre de 2023, por mais 3,5 (três e meio) anos, até o final de 2026, quando a Companhia deverá ficar responsável pela demanda de pás de múltiplos modelos.
- ✓ **Potenciais ordens cobertas por contratos de longo prazo** totalizam **2.869 sets de pás com potência equivalente a 13,6 GW**. Usando-se a taxa de câmbio de encerramento do 1T22, a **receita líquida potencial dos contratos de longo prazo** da Companhia totalizam R\$ 10,8 bilhões.
- ✓ **Atualização da Projeção para 2022**

Relações com Investidores

(+55) 19 3705-2209
ri@aerisenergy.com.br
www.ri.aerisenergy.com.br

Teleconferência em português com tradução Simultâneas para o inglês (Q&A Bilingue)

Sexta-Feira, 12 de agosto de 2022 – 10:00h (Brasília), 09:00h (ET)

Participantes que ligam do Brasil: (+55) 11 4090-1621 ou (+55) 11 3181-8565 / Ou através do link:
<https://hdbr.choruscall.com/?passcode=2378551&h=true&info=company&r=true>

Participantes que ligam dos EUA: (+1) 412 717-9627 / Outras partes do mundo: (+1) 844-204-8942 / ou através do link: <https://hdbr.choruscall.com/?passcode=9646940&h=true&info=company&r=true>

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

No segundo trimestre de 2012 iniciamos a produção da primeira pá na Aeris. Nos últimos dez anos, presenciamos e contribuímos para um processo consistente de aumento da competitividade da fonte eólica, que custa hoje menos de um terço do que custava naquela época e contribui para a redução da dependência de combustíveis fósseis, a principal causa do aquecimento global e das guerras desta geração.

Nesse período, produzimos mais de dez modelos diferentes de pás para sete clientes. Entregamos para diversos continentes mais de 12 mil pás com potência total equivalente a 12,8 GW, com comprimento variando de mais de 45 metros até quase 85 metros. Instalamos mais de 30 linhas de produção, construímos mais de 100 mil metros quadrados de área produtiva e contratamos e treinamos milhares de pessoas. Neste período, convivemos com taxas de juros variando de mais de 14% a.a. a menos de 2% a.a., inflação variando de menos de 3% a.a. a mais de 10% a.a. e um dólar cotado a menos de 2 reais e a quase 6 reais.

Quando olhamos para o futuro, temos a certeza de que a energia eólica será ainda mais relevante no processo de transição energética, mas sabemos, olhando para nossa trajetória, que o caminho não será livre de obstáculos. Vivemos hoje as sequelas das medidas tomadas para combater a pandemia e ao mesmo tempo somos afetados pelos impactos decorrentes do lamentável conflito no leste europeu. Enfrentamos desafios técnicos no amadurecimento das linhas de produção instaladas em 2021, buscamos soluções para não comprometer o cumprimento do cronograma acordado com os clientes, mesmo que isso tenha tornado os instrumentos cambiais menos eficientes neste trimestre. Esses desafios também impactaram no aumento da necessidade de capital de giro, o que é potencializado pelo ambiente de altas taxas de juros.

Continuamos buscando soluções para reduzir a necessidade de capital de giro ao mesmo tempo em que aumentamos o volume de entregas ao longo de 2022. Todavia, mesmo com o crescimento nas entregas projetado para o segundo semestre, não atingiremos o volume de produção originalmente previsto na divulgação das projeções feitas em Setembro de 2021. Desta forma, estamos revisando as projeções para o ano de 2022.

Por fim, concluímos a negociação com a Vestas para a extensão do relacionamento até o final de 2026 com incremento de 3,3 GW de volume no modelo que fabricamos atualmente. O novo aditivo faz com que o potencial de ordens cobertas por contratos de longo prazo atinja seu máximo valor histórico, com 13,6 GW a serem entregues nos próximos 3 anos, o que é maior que o total de entregas desde a fundação da Companhia. Para o segundo semestre de 2022, continuaremos a empenhar esforços para concluir o processo de amadurecimento das linhas instaladas em 2021, ao mesmo tempo em que buscaremos redução no ciclo de conversão de caixa para voltarmos a gerar resultados condizentes com o capital investido.

DESTAQUES OPERACIONAIS E FINANCEIROS

Destques Operacionais	2T22	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21	4T20
Sets¹	162	147	168	181	191	220	280
Produção em MW equivalentes²	756	630	709	749	742	853	993
Mercado interno	685	521	530	480	460	571	626
Mercado externo	71	109	179	269	283	282	367
Linhas de produção ativas³	18	18	17	15	16	15	14
Linhas maduras⁽⁴⁾	12	11	10	10	11	10	8
Linhas não Maduras	6	7	7	5	5	5	6

(1) Sets (conjunto de 3 pás) faturados e disponíveis para retirada do cliente.

(2) Considera o centro da faixa de potência nominal dos aerogeradores equipados pelos sets faturados.

(3) Quantidade de linhas de produção (moldes) em produção no final do período.

(4) Refere-se às linhas de produção instaladas, no final do período, há mais de 12 meses.

Neste trimestre, uma linha de produção atingiu o estágio de maturidade, resultando em seis linhas não maduras e doze linhas maduras ao final do período. O cronograma de atingimento da maturidade para estas linhas ocorrerá da seguinte forma:

- 2 linhas no 3T22
- 3 linhas no 4T22
- 1 linha no 1T23,

Espera-se o descomissionamento de uma linha madura no 3T22, originalmente esperada no 2T22.

Destques Financeiros	2T22	1T22	2T21	Var. 2T22/1T22	Var. 2T22/2T21	1S22	1S21	Var. 1S22/1S21
R\$ em milhares de reais								
Retorno sobre o Capital Investido¹	10,6%	9,3%	13,9%	+1,3 pp	-3,3 pp	10,6%	13,9%	-3,3 pp
Receita Líquida	651.733	536.763	591.967	21,4%	10,1%	1.188.496	1.267.723	-6,2%
Pás - Mercado Interno	583.078	440.300	372.402	32,4%	56,6%	1.023.378	823.190	24,3%
Pás - Exportação	52.838	87.436	199.727	-39,6%	-73,5%	140.274	409.199	-65,7%
Serviços	15.817	9.026	19.838	75,2%	-20,3%	24.844	35.334	-29,7%
Lucro Líquido do período	-28.622	1.246	18.723	-	-	-27.376	41.767	-
Margem Líquida	-4,4%	0,2%	3,2%	-4,6 pp	-7,6 pp	-2,3%	3,3%	-5,6 pp
EBITDA²	67.117	54.323	55.031	23,6%	22,0%	121.440	117.462	3,4%
Margem EBITDA	10,3%	10,1%	9,3%	+0,2 pp	+1,0 pp	10,2%	9,3%	+0,9 pp

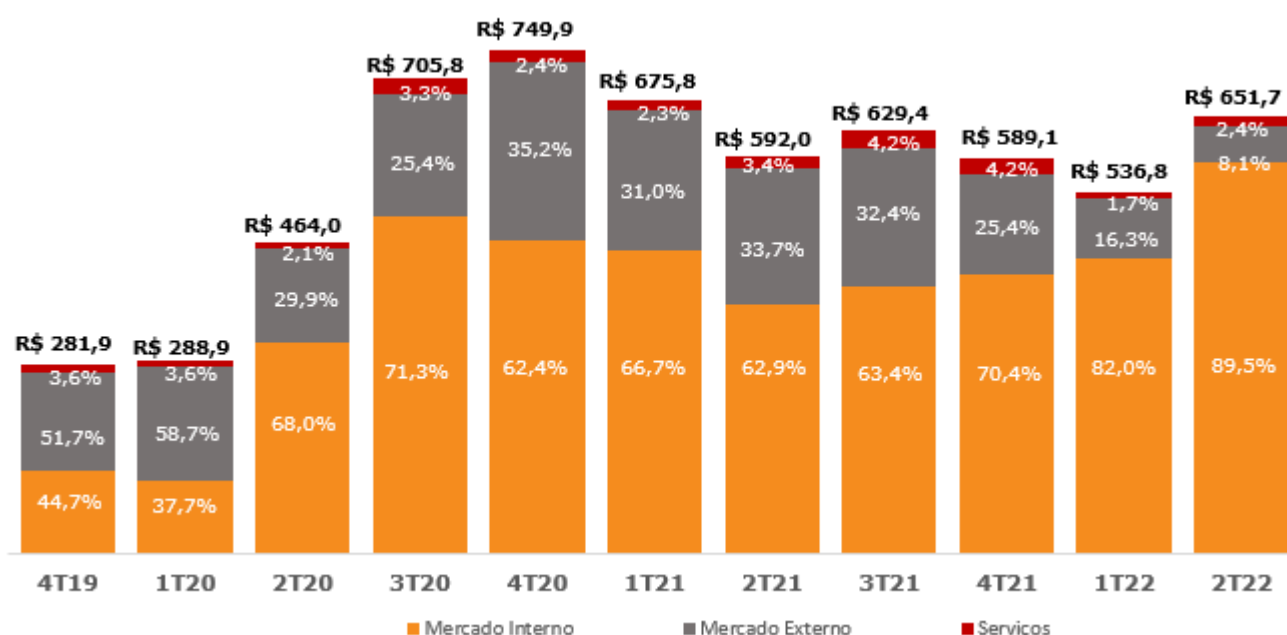
(1) Calculado através do NOPAT (Lucro Operacional após os Impostos) dos 12 meses anteriores dividido pela média do Capital Investido no final do período corrente com o final do exercício social anterior;

(2) EBITDA Ajustado

Receita Operacional Líquida

No 2T22 a ROL atingiu R\$ 651,7 milhões, um aumento de 21,4% quando comparado ao 1T22. No 1S22 a ROL atingiu R\$ 1.188,5 milhões.

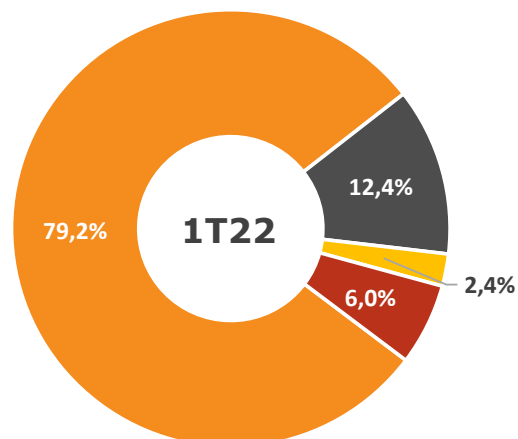
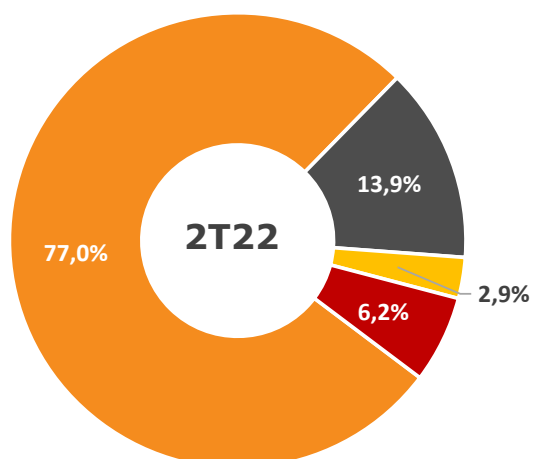
Aproximadamente 94% deste aumento se deve à venda de pás, as quais apresentaram crescimento de 20,1% (em MW) em relação ao 1T22, consequência do aumento do volume produzido nas linhas não maduras. O aumento do preço médio de venda (em USD/MW) de 6,5% foi compensado pela apreciação do real no 2T22 em relação ao trimestre anterior. A parcela remanescente deste aumento decorre do crescimento da receita de serviços, principalmente na divisão dos Estados Unidos.



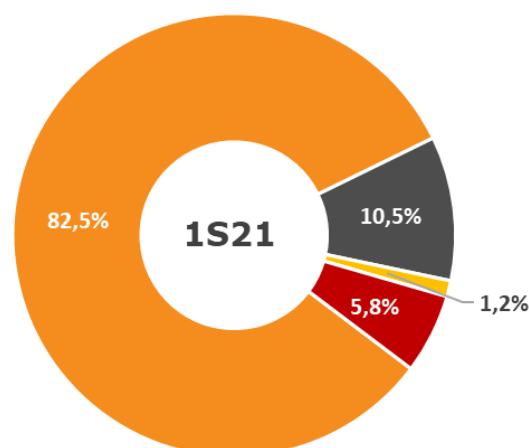
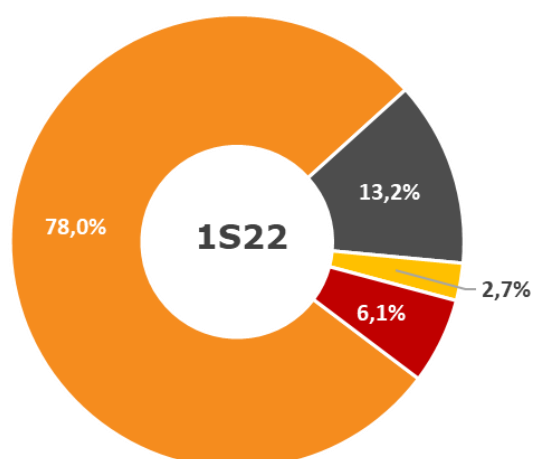
Custos dos Produtos Vendidos

	2T22	1T22	2T21	Var. 2T22/1T22	Var. 2T22/2T21	1S22	1S21	Var. 1S22/1S21
R\$ em milhares de reais								
Receita Líquida	651.733	536.763	591.967	21,4%	10,1%	1.188.496	1.267.723	-6,2%
Custo do Produto Vendido	571.365	496.317	529.179	15,1%	8,0%	1.067.682	1.137.685	-6,2%
Margem Bruta	12,3%	7,5%	10,6%	+4,8 pp	+1,7 pp	10,2%	10,3%	-0,1 pp

A margem bruta apresentou aumento de 4,8 pontos percentuais em relação ao 1T22, atingindo 12,3% no 2T22. Quando comparada à margem bruta ajusta do 1T22 (que foi de 11,2%), o crescimento foi de 1,1 p.p., reflexo de uma melhor diluição dos custos fixos no período.



■ Materiais Diretos
 ■ Mão de Obra
 ■ Depreciação e amortização
 ■ Outros



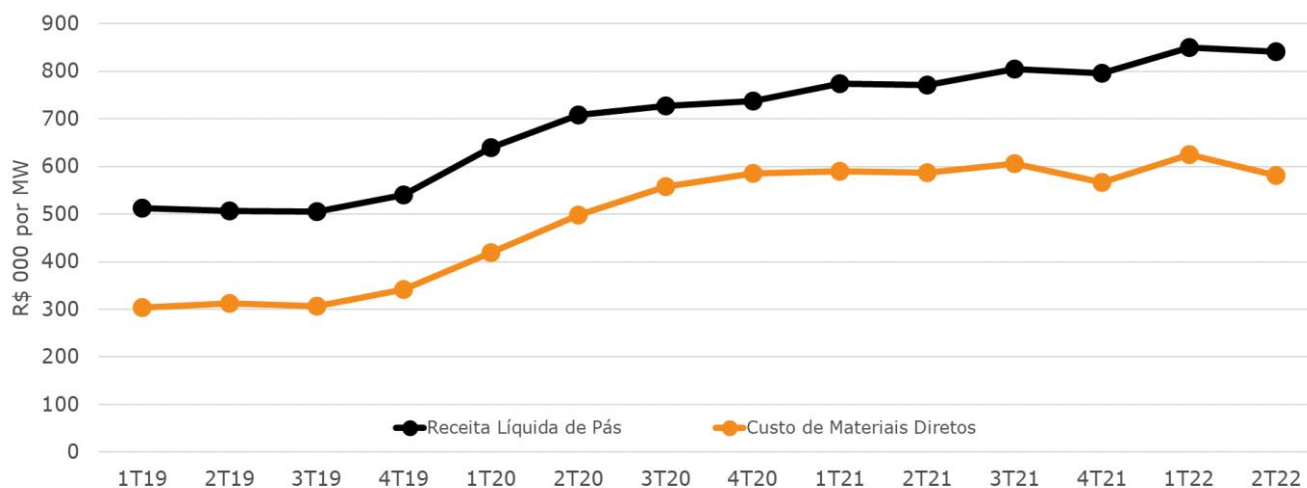
■ Materiais Diretos
 ■ Mão de Obra
 ■ Depreciação e amortização
 ■ Outros

Os custos com materiais diretos representaram 77,0% do CPV no 2T22 e 78,0% no 1S22. O aumento da representatividade dos demais custos nos últimos períodos decorre principalmente da maior relevância das linhas não maduras, as quais apresentam menor capacidade de diluição dos custos fixos.

Resultado Bruto ex Materiais Diretos

Os contratos de fornecimento de pás apresentam uma estrutura de formação de preço composto por duas variáveis distintas: (i) materiais diretos e (ii) valor agregado (V.A.).

Para a componente de preço associada aos materiais diretos, a Companhia mantém plena capacidade de repassar as variações associadas ao custo unitário dos materiais, incluindo os preços praticados por fornecedores, custos logísticos, tributos não reembolsáveis e variações cambiais, conforme observado no gráfico abaixo.



Despesas Gerais e Administrativas & Outras Receitas Líquidas

R\$ em milhares de reais	2T22	1T22	2T21	Var. 2T22/1T22	Var. 2T22/2T21	1S22	1S21	Var. 1S22/1S21
Despesas Gerais e Administrativas	- 27.834	- 24.691	- 22.411	12,7%	24,2%	- 52.525	- 42.415	23,8%
% ROL	4,3%	4,6%	3,8%			4,4%	3,3%	-
Outras Receitas Operacionais - Líquidas	- 1.134	23.220	330	-	-	22.086	2.665	-
% ROL	-0,2%	4,3%	0,1%			1,9%	0,2%	-

(1) Total de Despesas comerciais, gerais e administrativas + Despesas tributárias

No 2T22 as Despesas Gerais e Administrativas (DGA) totalizaram R\$ 27,8 milhões, um aumento de 12,7% em relação ao 1T22. No 1S22 as DGAs totalizaram R\$ 52,5 milhões, aumento de 23,8% quando comparado ao 1S21.

No 1S22 as Outras Receitas Operacionais – Líquidas atingiram R\$ 22,1 milhões, compostas majoritariamente pelo ressarcimento de perdas de produção causadas por alterações de projeto geradas pelos clientes. Cabe destacar que as receitas desta natureza, no 2T22, foram realizadas via aumento no preço de venda das pás.

EBITDA

R\$ em milhares de reais	2T22	1T22	2T21	Var. 2T22/1T22	Var. 2T22/2T21	1S22	1S21	Var. 1S22/1S21
Lucro Líquido do período	-28.622	1.246	18.723	-	-	-27.376	41.767	-
(+/-) Resultado Financeiro	87.376	35.212	22.374	148,1%	290,5%	122.588	44.948	172,7%
(+/-) Depreciação e amortização	17.701	12.845	8.322	37,8%	112,7%	30.546	16.172	88,9%
(+/-) Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos, antes do incentivo fiscal	-7.354	2.517	-390	-	1785,6%	-4.837	3.572	-
(+/-) Incentivo Fiscal Sudene	-874	874	6.002	-	-	0	11.003	-
(+/-) Incentivo de Longo Prazo	-180	968	0	-	-	788	0	-
(+/-) Consultoria Performance	-931	661	0	-	-	-270	0	-
EBITDA*	67.117	54.323	55.031	23,6%	22,0%	121.440	117.462	3,4%
Margem EBITDA	10,3%	10,1%	9,3%	+0,2 pp	+1,0 pp	10,2%	9,3%	+0,9 pp

*EBITDA ajustado

O EBITDA no 2T22 atingiu R\$ 67,1 milhões e no 1S22 atingiu R\$ 121,4 milhões, um aumento de 23,6% quando comparado ao 1T22 e 3,4% quando comparado a 1S21. O aumento do volume de entregas e, conseqüentemente, do resultado bruto ex materiais diretos permitiu uma melhor diluição dos demais custos de produção, resultando numa margem EBITDA de 10,3% no 2T22, um aumento de 0,2 p.p. em relação ao 1T22.

Nesse trimestre, as linhas de produção maduras geraram R\$ 59,6 milhões de EBITDA, um aumento de R\$ 7,5 milhões em relação ao 1T22. As linhas não maduras geraram R\$ 5,0 milhões com margem de 4,0%, enquanto as unidade de negócio de serviço, tanto no Brasil quanto nos EUA, apresentaram EBITDA de R\$ 2,5 milhão com margem de 15,8%.

RESULTADO FINANCEIRO E ENDIVIDAMENTO

R\$ em milhares de reais	2T22	1T22	2T21	Var. 2T22/1T22	Var. 2T22/2T21	1S22	1S21	Var. 1S22/1S21
Variação Cambial Líquida¹	-33.054	2.918	-2.774	-	-	-30.134	-5.325	465,9%
Despesas Financeiras Líquidas²	-54.322	-38.130	-19.600	42,5%	177,2%	-92.454	-39.623	133,3%
Dívida Líquida³	796.115	731.435	633.839	8,8%	25,6%	0	0	-
Alavancagem⁴	3,2x	3,1x	2,4x	-	-	0	0	-

(1) Inclui os Instrumentos financeiros derivativos

(2) Despesas Financeiras líquida é a somatória de Encargos de operações financeiras, Juros sobre empréstimos e financiamentos e Outros no item Despesas Financeiras mais a somatória de Rendimentos de aplicações financeiras e Outros no item Receitas Financeiras.

(3) Dívida Líquida é a somatória de empréstimos e financiamentos circulantes e não circulantes, menos caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras circulante (exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020) e instrumentos financeiros derivativos.

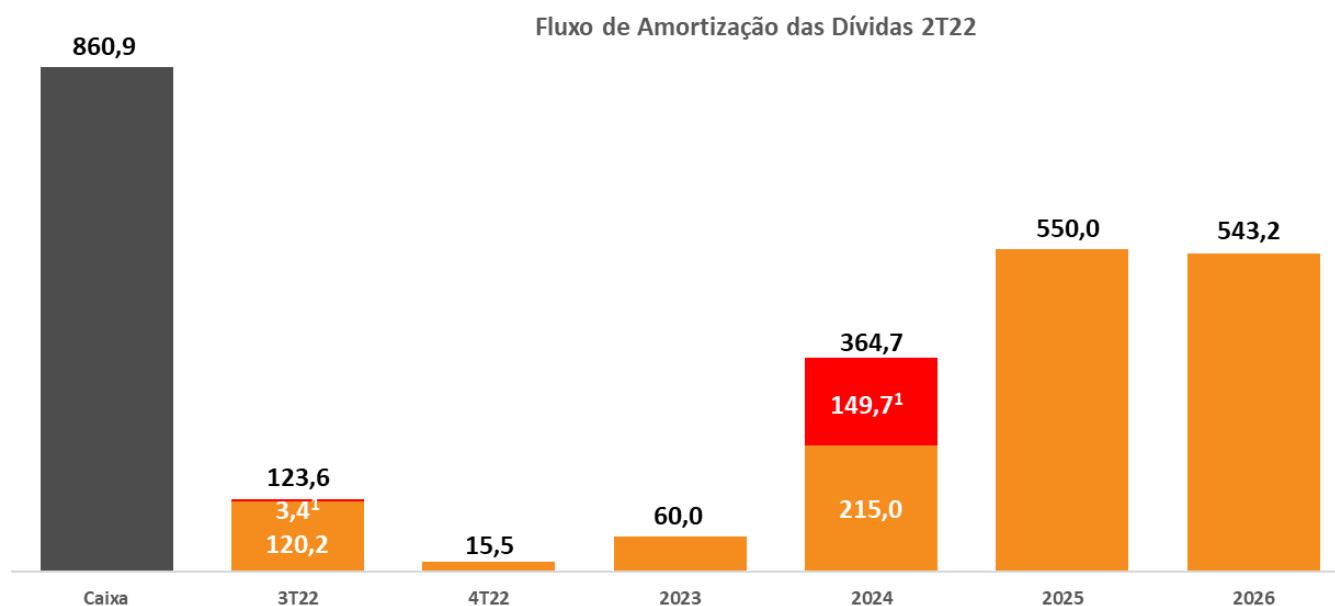
(4) Dívida Líquida/ EBITDA

No 2T22, as despesas financeiras líquidas foram de R\$ 54,3 milhões, um aumento de 42,5% em relação ao 1T22, decorrente tanto do aumento da taxa básica de juros do período quanto do aumento da dívida bruta da Companhia.

A variação cambial líquida apresentou perda de R\$ 33,1 milhões no 2T22 vs um ganho de R\$ 2,9 milhões no 1T22. Tais perdas decorrem majoritariamente da reprogramação do plano de produção com dois clientes, afetando não apenas a eficácia dos instrumentos financeiros derivativos mas também a distribuição da receita entre mercado interno e mercado externo.

Tal reprogramação, efetuada por solicitação dos clientes, mitigou riscos de não cumprimento do cronograma de entrega de parques eólicos.

No 2T22, a Dívida Líquida totalizou R\$ 796,1 milhões e a Alavancagem Líquida, medida pelo indicador Dívida Líquida/EBITDA, atingiu 3,2x. Cabe destacar que a metodologia do cálculo do EBITDA e, conseqüentemente, da alavancagem líquida apresentam pequenas variações em relação ao *covenant* financeiro das operações de Debêntures, as quais apresentaram, neste período, alavancagem de 3,1x.



¹ Captações realizadas em 2022

A posição de caixa da Companhia no encerramento no 2T22 foi de R\$ 860,9 milhões, aumento de R\$ 121,7 milhões em relação a posição de encerramento do 1T22 devido principalmente a captação de R\$ 150,0 milhões no período com juros de CDI+1,5% a.a.

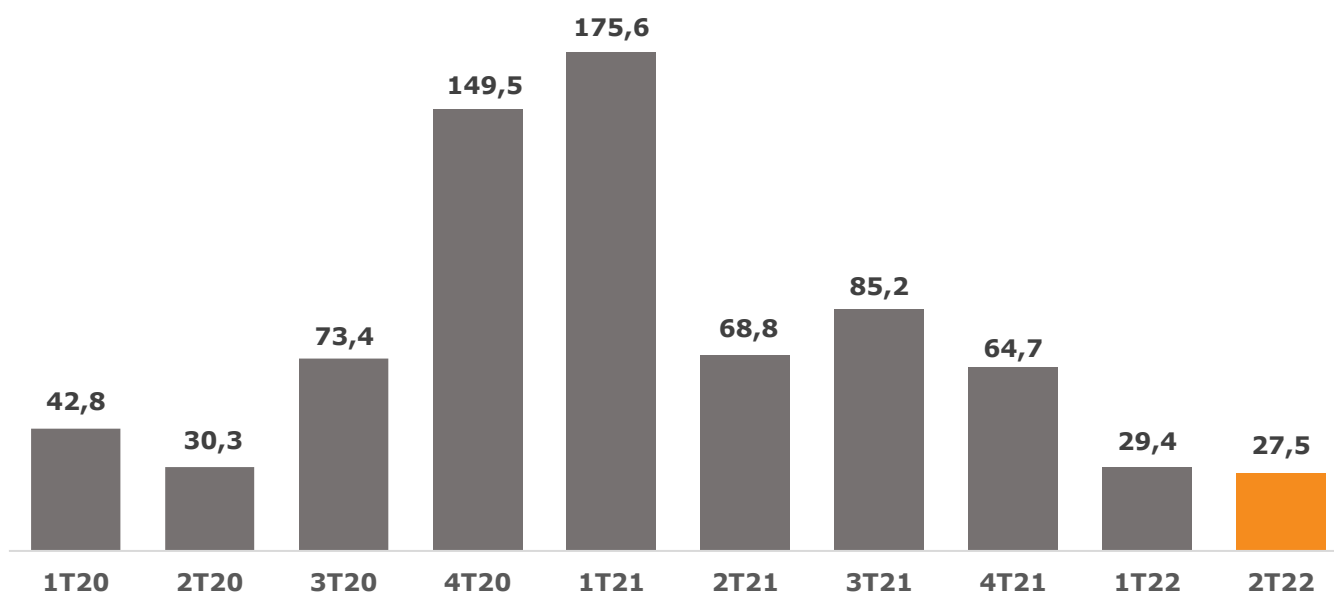
O saldo remanescente de obrigações financeiras com vencimento em 2022 é de R\$ 139,1 milhões, o que representa 8,4% do saldo total, o qual possui uma duração média de 2,8 anos.

RESULTADO LÍQUIDO

O Prejuízo Líquido no 2T22 foi de R\$ 28,6 milhão. No 1S22 o Prejuízo líquido foi de R\$ 27,3 milhões.

INVESTIMENTOS

Caixa aplicado nas atividades de investimentos (R\$ milhões)



A Companhia investiu R\$ 27,5 milhões no 2T22, principalmente destinados a conclusão das adequações fabris necessárias para o atendimento das transições de linhas de produção instaladas no 4T21.

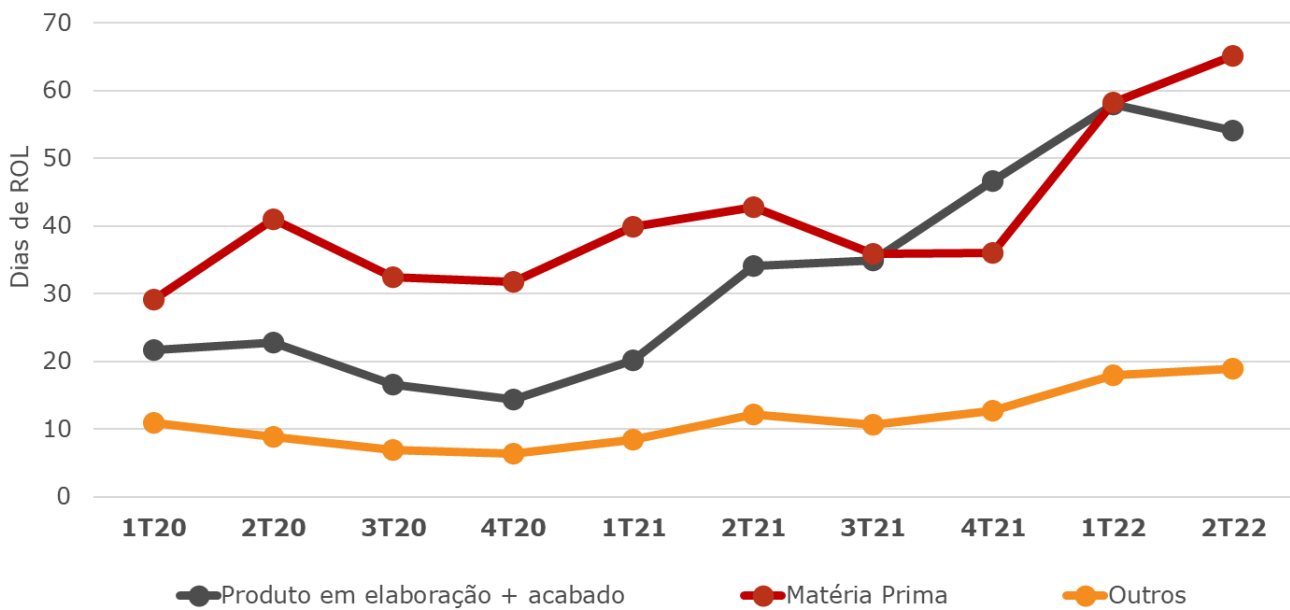
FLUXO DE CAIXA

O fluxo de caixa das atividades operacionais gerou R\$ 29,6 milhões no 2T22. Conforme já destacado no trimestre anterior, a redução no plano de produção resultou em novo aumento do estoque de matéria prima em R\$ 123,7 milhões no 2T22 (R\$ 235,6 milhões no 1S22), sendo compensado pelo aumento do prazo médio de pagamento para fornecedores. A disciplina na gestão na Necessidade de Capital de Giro, mesmo num ambiente logístico desafiador, é essencial para que possamos aliar crescimento com geração de caixa operacional.

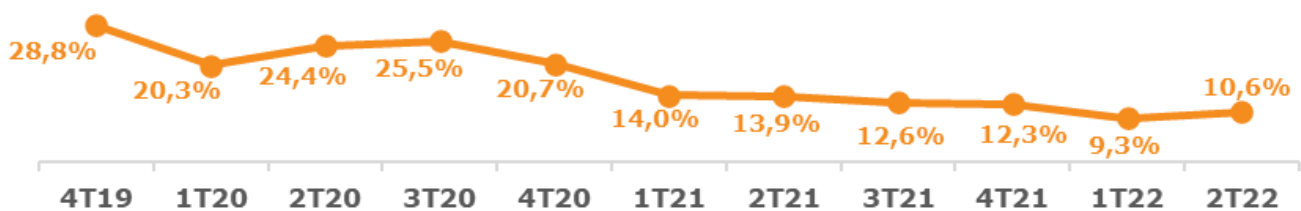
O fluxo de caixa das atividades de investimento, conforme já mencionado, consumiu R\$ 27,5 milhões no 2T22.

O fluxo de caixa das atividades de financiamento geraram R\$ 119,2 milhões no 2T22. Resultado da captação de R\$ 150,0 milhões realizada no período, descontando a amortização de R\$ 15 milhões e os dividendos pagos referentes ao exercício de 2021.

Evolução dos Estoques



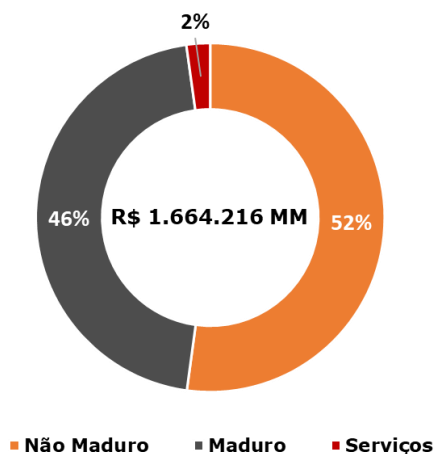
RETORNO SOBRE O CAPITAL INVESTIDO



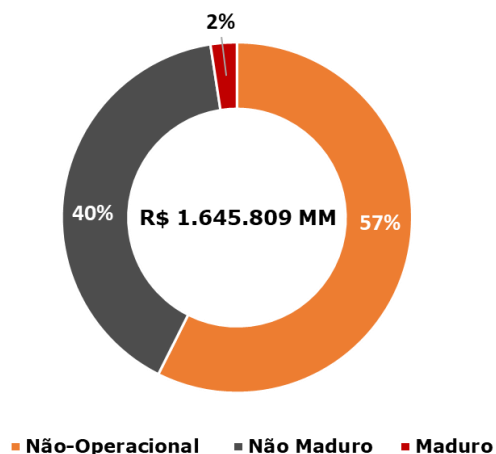
O Retorno sobre o Capital Investido (ROIC) foi de 10,6%, aumento de 130bps em relação ao trimestre anterior, resultado de um crescimento de 15,1% do NOPAT¹LTM e um aumento de 1,1% no capital investido médio.

¹ NOPAT- sigla em inglês para Net Operating Profit After Taxes e em português lucro operacional líquido depois dos impostos.

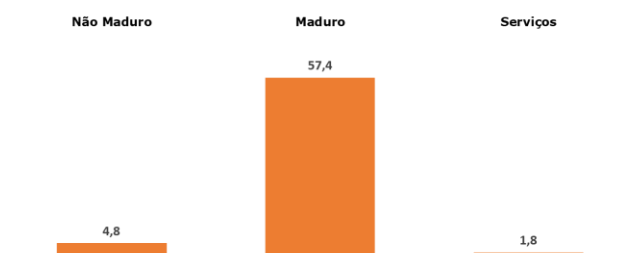
Capital Investido médio por linhas - 2T22



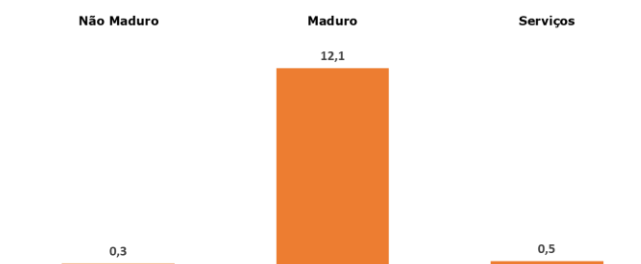
Capital Investido médio por linhas - 1T22



NOPAT 2T22 - R\$ MM



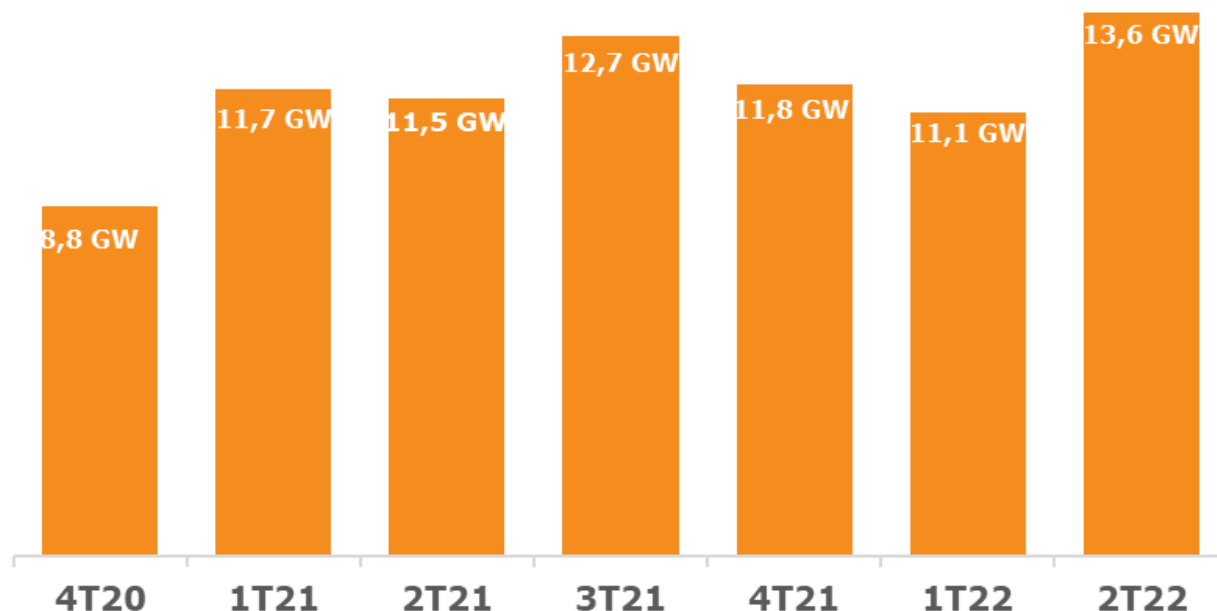
NOPAT 1T22 - R\$ MM



Neste trimestre, 52,2% do capital investido médio está alocado em linhas que ainda não atingiram o estágio de maturidade. Essas linhas apresentaram NOPAT de R\$ 4,8 milhão no 2T22.

Já as linhas maduras, que respondem por 45,7% do capital investido, apresentaram NOPAT de R\$ 57,4 milhões neste trimestre, o que representa um ROIC trimestral anualizado de 33,8%. Quando consideramos a alíquota efetiva de impostos sobre o lucro ajustada para patamares normalizados (15,25%), o ROIC trimestral anualizado dessas linhas atinge 21,9%.

Potencial de ordens cobertas por contratos de longo prazo²



No 2T22, já considerando o aditivo contratual assinado com a Vestas, no qual foram adicionados 3,3 GW ao potencial de ordens cobertas por contratos de longo prazo. Neste período, também tivemos a redução no volume de potenciais ordens cobertas por contratos de longo prazo no montante de aproximadamente 850 MW, das quais foram produzidas 756 MW, representando assim uma taxa média de ocupação da capacidade dedicada aos contratos de 89%.

PROJEÇÃO 2022 - Atualização

Projeções	Unidade	Divulgado em Setembro/2021 Projeção para o período findo em 31 de dezembro de 2022	Atualizado em Agosto/2022 Projeção para o período findo em 31 de dezembro de 2022
Produção em GW equivalentes	GW	4,3 a 5,2	3,2 a 3,6
Receita Líquida	R\$ MM	3.300 a 4.000	2.600 a 3.100
EBITDA⁽¹⁾	R\$ MM	300 a 450	270 a 340
CAPEX	R\$ MM	50 a 120	95 a 135

⁽¹⁾ Cálculo considerando incentivo fiscal Sudene

² Os contratos preveem utilização até 40% inferior à capacidade produtiva dedicada ao cliente com impacto em aumento de preço. Os clientes podem reduzir inclusive a capacidade instalada ou encerrar de forma antecipada o término do contrato com pagamento de penalidades previstas em contrato para ambos os casos.

ANEXOS
Demonstração de Resultado

(Em milhares de Reais)	2T22	1T22	2T21	Var. 2T22 x 1T22	Var. 2T22 x 2T21
Receita operacional líquida	651.733	536.763	591.967	21,4%	10,1%
Custos dos produtos vendidos	(571.365)	(496.317)	(529.179)	15,1%	8,0%
Lucro bruto	80.368	40.446	62.788	98,7%	28,0%
Receitas (despesas) operacionais:					
Despesas comerciais, gerais e administrativas	(27.834)	(24.691)	(22.411)	12,7%	24,2%
Despesas tributárias	-	-	-	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	(1.134)	23.220	330	-	-
Resultado antes das receitas e despesas financeiras	51.400	38.975	40.707	31,9%	26,3%
Depreciação	17.482	12.665	8.178	38,0%	113,8%
Amortização	219	180	144	21,7%	52,1%
Depreciação e Amortização	12.701	12.845	8.322	-1,1	52,6%
EBITDA	69.102	51.820	49.029	33,4%	40,9%
Incentivo fiscal Sudene	-874	874	-	-	-
Incentivo de Longo Prazo	-180	968	-	-	-
Consultoria Performance	-931	661	-	-	-
EBITDA Ajustado	67.117	54.323	55.031	23,6%	22,0%
Despesas financeiras	(150.935)	(92.291)	(67.904)	63,5%	122,3%
Receitas financeiras	63.559	57.079	45.530	11,4%	39,6%
Resultado financeiro	(87.376)	(35.212)	(22.374)	148,1%	290,5%
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(35.976)	3.763	18.333	-	-
Imposto de renda e contribuição social – correntes	2.354	(2.371)	585	-	-302,4%
Imposto de renda e contribuição social – diferidos	5.000	(146)	(195)	-	-
Lucro líquido do período	(28.622)	1.246	18.724	-	-
Lucro atribuível aos acionistas e controladores	(28.622)	1.246	18.724	-	-
Quantidade de ações ao final do exercício	766.213	766.213	766.213	-	-
ON - Ações ordinárias nominativas	766.213	766.213	766.213	-	-
Lucro básico e diluído por ação – R\$	0,0375	0,0016	0,0244	-	-

Balanco Patrimonial Ativo

(Em milhares de Reais)

Ativo	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	858.742	884.114	860.895	892.933
Ativos financeiros	-	-	-	-
Contas a receber de clientes	66.565	13.929	74.663	21.176
Estoques	999.873	624.479	1.000.098	624.589
Tributos a recuperar	210.221	144.144	210.221	144.200
Partes Relacionadas	3.035	3.233	-	-
Outras contas a receber	46.799	18.528	49.316	19.359
Instrumentos financeiros derivativos	-	1.271	-	1.271
Total do ativo circulante	2.185.235	1.689.698	2.195.193	1.703.528
Não circulante				
Tributos a recuperar	147.078	125.423	147.078	125.423
Partes relacionadas	757	2.421	-	-
Investimentos	10.075	10.667	-	-
Imobilizado	994.382	971.730	997.084	974.124
Intangível	3.376	2.596	3.511	2.596
Total do ativo não circulante	1.155.668	1.112.837	1.147.673	1.102.143
Total do ativo	3.340.903	2.802.535	3.342.866	2.805.671

Balanco Patrimonial Passivo

(Em milhares de Reais)

Passivo a patrimônio líquido	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Circulante				
Fornecedores	647.857	266.618	649.664	268.479
Empréstimos e financiamentos	169.110	91.688	169.110	91.688
Instrumentos financeiros derivativos	-	790	-	790
Salários e encargos sociais	48.455	34.745	48.524	34.771
Tributos a recolher	10.950	10.324	11.037	11.323
Dividendos a pagar	-	15.782	-	15.782
Outras contas a pagar	2.093	3.942	2.093	4.192
Total do passivo circulante	878.465	423.889	880.428	427.025
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos	1.487.901	1.367.056	1.487.901	1.367.056
Imposto de renda e contribuição social diferidos	7.143	11.998	7.143	11.998
Total do passivo não circulante	1.495.044	1.379.054	1.495.044	1.379.054
Total do passivo	2.373.509	1.802.943	2.375.472	1.806.079
Patrimônio líquido				
Capital social	815.102	815.102	815.102	815.102
Reserva de Capital	702	396	702	396
Reserva de lucros	175.506	202.882	175.506	202.882
Ajuste de avaliação patrimonial	810	1.531	810	1.531
(-) Ações em Tesouraria	(24.726)	(20.319)	(24.726)	(20.319)
Total do patrimônio líquido	967.394	999.592	967.394	999.592
Total do passivo e patrimônio líquido	3.340.903	2.802.535	3.342.866	2.805.671

Demonstração dos Fluxos de Caixa

(Em milhares de Reais)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	30/06/2022
Lucro antes do imposto de renda	(35.976)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades (aplicadas nas) geradas pelas atividades operacionais:	
Depreciação e amortização	17.693
Resultado líquido apurado na alienação de imobilizado	822
Resultado de equivalência patrimonial	-
Plano de Pagamento baseado em ações	(104)
Variação cambial de empréstimos e financiamentos	(395)
Variação cambial de instrumentos financeiros	21.194
Despesas financeiras – líquidas	56.091
	59.325
Variações de ativos e passivos	
Contas a receber de clientes	(42.856)
Estoques	(308.604)
Tributos a recuperar	(44.357)
Outras contas a receber	(26.131)
Fornecedores	384.441
Obrigações sociais e trabalhistas	9.938
Tributos a recolher	3.973
Outras contas a pagar	(1.431)
Caixa (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	34.298
Imposto de renda e contribuição social pagos	-
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(4.677)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	29.621
Fluxos de caixa das atividades de investimentos	
Aquisição de imobilizado	(26.479)
Recebimento pela venda de ativo imobilizado	310
Aquisição de intangível	(1.303)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(27.472)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	
Resgate de ativos financeiros	-
Empréstimos captados	150.000
Empréstimos amortizados	(15.000)
Emissão de debêntures	-
Distribuição de dividendos	(15.781)
Gastos com a emissão de ações	-
Recompra de Ações	-
Partes relacionadas	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	119.219
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa	121.368
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	739.162
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e contas garantidas	366
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	860.896
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa	121.368