

## DESTAQUES DO 1T22

- ✓ **A Receita Operacional Líquida (ROL) foi de R\$ 536,8 milhões no 1T22, e de R\$ 2.347,2 milhões no LTM<sup>1</sup>;**
- ✓ No 1T22, o **Lucro Líquido** foi de **R\$ 1,2 milhão e de R\$ 47,4 milhões no LTM;**
- ✓ **Retorno Sobre o Capital Investido (ROIC) foi de 9,3% no 1T22;**
- ✓ No 1T22 o **EBITDA** foi de **R\$ 54,3 milhões, com margem de 10,1%. No LTM, o EBITDA foi de R\$ 239,3 milhões, com margem de 10,2%;**
- ✓ Os **Investimentos** totalizaram **R\$ 29,4 milhões no 1T22;**
- ✓ **Potenciais ordens cobertas por contratos de longo prazo** totalizam **2.199 sets de pás com potência equivalente a 11,2 GW**. Usando-se a taxa de câmbio de encerramento do 4T21, a **receita líquida potencial dos contratos de longo prazo** da Companhia totalizam R\$ 8,7 bilhões.

<sup>1</sup> LTM (Last Twelve months) – valores acumulados nos últimos doze meses.

### 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 Bilíngue)

Sexta-Feira, 13 de maio de 2022 – 11:00h (Brasília), 10:00h (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

O início de 2022 foi marcado pela ameaça de uma nova onda de contaminação de COVID-19 devido à propagação da variante ômicron, mas a ameaça deu lugar à esperança de que a pandemia está finalmente se aproximando do fim uma vez que a taxa de vacinação já permite que o número de casos e mortes decorrentes da COVID-19 mantenha sua trajetória de queda. Todavia, os dois anos de pandemia já deixam severas sequelas como a disrupção da cadeia de fornecimento de diversos insumos para a indústria, a elevada e persistente inflação global e consequente elevação dos juros.

A invasão da Ucrânia pela Rússia e o prolongamento do conflito intensifica o cenário acima descrito e adiciona mais um tema para as potências econômicas europeias: **Segurança Energética**. Mais de 40% do gás consumido pela União Europeia vêm da Rússia, o que torna a resolução do conflito ainda mais complexa uma vez que as sanções impostas ao governo de Putin coloca em risco o suprimento de energia de toda a Europa. A resposta dos líderes europeus para este cenário foi dada no dia 11 de março, em Versailles, com o compromisso de acelerar a redução do uso de combustíveis fósseis, diversificar as importações de gás natural, fortalecer o mercado de hidrogênio, acelerar a implantação de energia renovável e melhorar as interconexões da rede elétrica em todo o continente.

A necessidade por maior segurança energética e as ações necessárias ao cumprimento do Pacto Climático de Glasgow, firmado na COP26, reforçam a importância de que sejam intensificadas as instalações de energia eólica em todo o mundo. Mas, para que a energia eólica continue percorrendo sua trajetória de crescimento, é indispensável que exista um melhor equilíbrio econômico ao longo de toda a cadeia de valor. Os efeitos da pandemia acima descritos associados à dinâmica de leilões reversos comprometeram significativamente a capacidade da indústria de entregar retornos condizentes com os riscos operacionais, tornando indispensáveis ações coordenadas para que a crescente demanda seja atendida.

Na Aeris, continuamos focados no processo de amadurecimento das linhas de produção instaladas a partir do 2T21 através da redução dos desperdícios e da implementação das práticas de manufatura enxuta. Esperamos apresentar volumes de produção crescentes ao longo do ano, permitindo uma melhor utilização dos investimentos realizados ao longo dos últimos dois anos. Apesar da Aeris apresentar maior resiliência que os demais players da indústria devido à possibilidade de repasse integral do aumento dos custos de materiais diretos, incluindo os custos logísticos, a necessidade de capital de giro continua acima dos níveis ótimos devido ao aumento no tempo médio de trânsito dos materiais, bem como da decisão de manter estoques de segurança maiores devido às incertezas logísticas.

Por fim, reforçamos o nosso compromisso em cuidar das pessoas para continuar a oferecer produtos e serviços de qualidade, atendendo às expectativas dos clientes e demais stakeholders, sempre com transparência e aplicando as melhores práticas de governança corporativa, além de contribuir para uma matriz energética mais limpa e renovável.

## DESTAQUES OPERACIONAIS E FINANCEIROS

Destques Operacionais	1T22	4T21	3T21	2T21	1T21	4T20
<b>Sets<sup>1</sup></b>	147	168	181	191	220	280
<b>Produção em MW equivalentes<sup>2</sup></b>	630	709	749	742	853	993
<b>Mercado interno</b>	521	530	480	460	571	626
<b>Mercado externo</b>	109	179	269	283	282	367
<b>Linhas de produção ativas<sup>3</sup></b>	18	17	15	16	15	14
<b>Linhas maduras<sup>(4)</sup></b>	11	10	10	11	10	8
<b>Linhas não Maduras</b>	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 e um nova linha de produção foi instalada, resultando em sete linhas não maduras e onze linhas maduras ao final do período. O cronograma de atingimento da maturidade para estas linhas ocorrerá da seguinte forma:

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

Espera-se o descomissionamento de uma linha madura no 2T22.

<b>Destaques Financeiros</b>	<b>1T22</b>	<b>4T21</b>	<b>1T21</b>	<b>Var. 1T22/4T21</b>	<b>Var. 1T22/1T21</b>
R\$ em milhares de reais					
<b>Retorno sobre o Capital Investido<sup>1</sup></b>	9,3%	12,3%	14,0%	<b>-3,0 pp</b>	<b>-4,7 pp</b>
<b>Receita Líquida</b>	536.763	589.062	675.756	<b>-8,9%</b>	<b>-20,6%</b>
<b>Pás - Mercado Interno</b>	440.300	414.626	450.788	<b>6,2%</b>	<b>-2,3%</b>
<b>Pás - Exportação</b>	87.436	149.430	209.472	<b>-41,5%</b>	<b>-58,3%</b>
<b>Serviços</b>	9.026	25.006	15.496	<b>-63,9%</b>	<b>-41,7%</b>
<b>Lucro Líquido do período</b>	1.246	18.111	23.044	<b>-93,1%</b>	<b>-94,6%</b>
<b>Margem Líquida</b>	0,2%	3,1%	3,4%	<b>-2,8 pp</b>	<b>-3,2 pp</b>
<b>EBITDA<sup>2</sup></b>	54.323	67.330	62.431	<b>-19,3%</b>	<b>-13,0%</b>
<b>Margem EBITDA</b>	10,1%	11,4%	9,2%	<b>-1,3 pp</b>	<b>+0,9 pp</b>

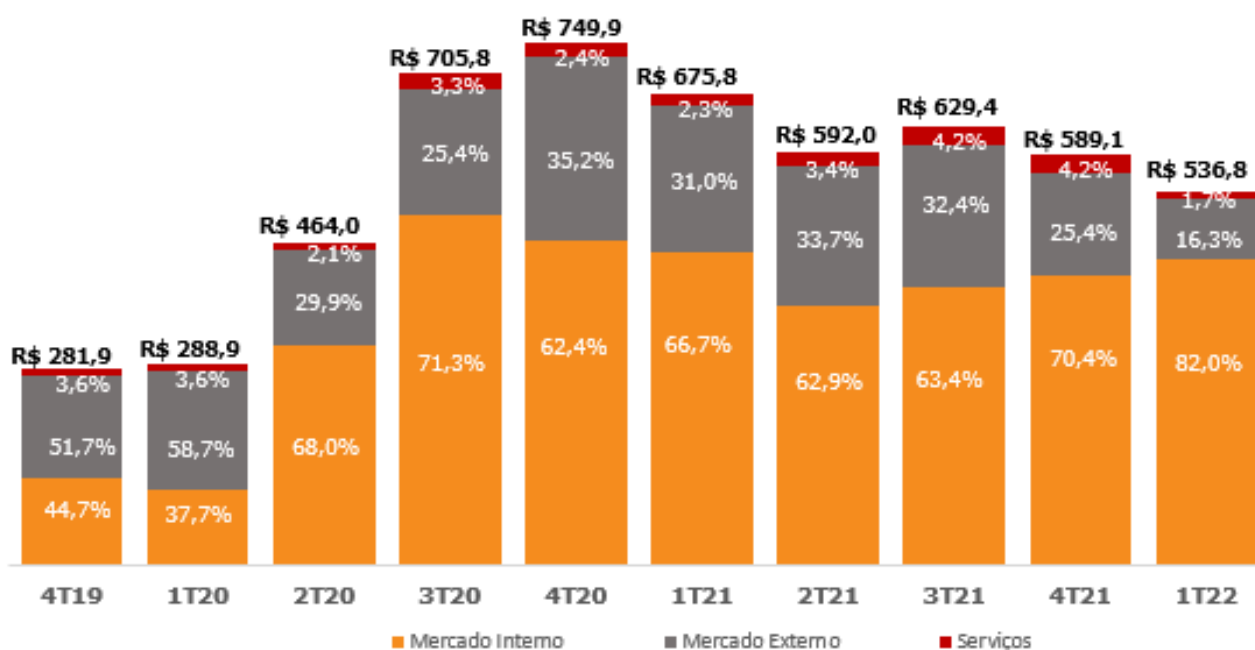
(1) Calculado através do NOPAT (Lucro Operacional após os Impostos) dos 12 meses anteriores dividido pela média do Capital Investido no final do período corrente com o final do exercício social anterior;

(2) EBITDA Ajustado

## Receita Operacional Líquida

No 1T22 a ROL atingiu R\$ 536,8 milhões, uma redução de 8,9% quando comparado ao 4T21.

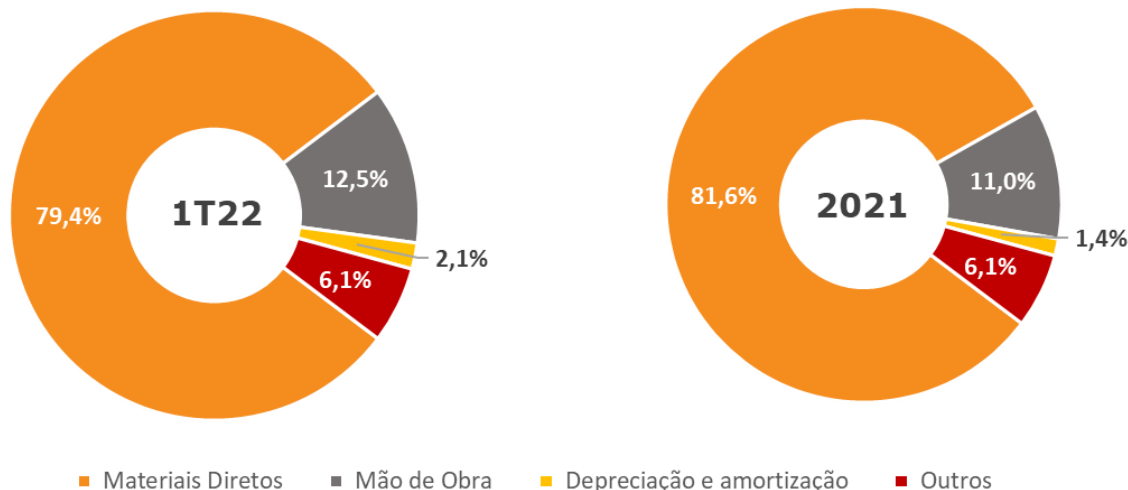
Aproximadamente 70% desta variação deve-se à venda de pás, que apresentaram queda de 11,1% (em MW) em relação ao 4T21, consequência das transições de linhas de produção realizadas no 2S21. A redução foi parcialmente compensada pelo aumento do preço médio de vendas de 12,4% (em USD/MW) decorrente do repasse do aumento dos custos de materiais diretos. O saldo desta variação decorre da redução da receita de serviços, já esperada pela sazonalidade do mercados dos EUA.



## Custos dos Produtos Vendidos

	1T22	4T21	1T21	Var. 1T22/4T21	Var. 1T22/1T21
R\$ em milhares de reais					
<b>Receita Líquida</b>	536.763	589.062	675.756	-8,9%	-20,6%
<b>Custo do Produto Vendido</b>	496.317	502.852	608.506	-1,3%	-18,4%
<b>Margem Bruta</b>	7,5%	14,6%	10,0%	-7,1 pp	-2,4 pp

A margem bruta apresentou redução de 7,1 pontos percentuais em relação ao 4T21, atingindo 7,5% no 1T22. Considerando que quase a totalidade de Outras Receitas Operacionais reconhecidas no período referem-se ao ressarcimento de custos incorridos no 1T22, a margem bruta ajustada foi de 11,2%, mais de 100 bps acima da margem bruta do ano de 2021 quando desconsideradas as receitas associadas ao início de contrato (ramp-up fee) reconhecidas no ano passado.



Os custos com materiais diretos representaram 79,4% do CPV no 1T22, uma redução de 2,2 pontos percentuais em relação a 2021, reflexo tanto apreciação da moeda local no 1T22 quanto da menor diluição dos custos de mão de obra neste período.

## Despesas Gerais e Administrativas & Outras Receitas Líquidas

R\$ em milhares de reais	1T22	4T21	1T21	Var. 1T22/4T21	Var. 1T22/1T21
<b>Despesas Gerais e Administrativas</b>	- 24.691	- 25.563	- 20.004	-3,4%	23,4%
<b>% ROL</b>	4,6%	4,3%	3,0%		
<b>Outras Receitas Operacionais - Líquidas</b>	23.220	5.115	2.335	-	-
<b>% ROL</b>	4,3%	0,9%	0,3%		

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

No 1T22 as Despesas Gerais e Administrativas (DGA) totalizaram R\$ 24,7 milhões, uma redução de 3,4% em relação ao 4T21.

As Outras Receitas Operacionais – Líquidas atingiram R\$ 23,2 milhões no 1T22, compostas majoritariamente pelo ressarcimento de perdas de produção causadas por alterações de projeto geradas pelos clientes.

## EBITDA

R\$ em milhares de reais	1T22	4T21	1T21	Var. 1T22/4T21	Var. 1T22/1T21
<b>Lucro Líquido do período</b>	1.246	18.111	23.044	-93,1%	-94,6%
<b>(+/-) Resultado Financeiro</b>	35.212	43.288	22.574	-18,7%	56,0%
<b>(+/-) Depreciação e amortização</b>	12.845	11.380	7.850	12,9%	63,6%
<b>(+/-) Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos, antes do incentivo fiscal</b>	2.517	4.363	3.962	-42,3%	-36,5%
<b>(+/-) Incentivo Fiscal Sudene</b>	874	-9.812	5.001	-108,9%	-82,5%
<b>(+/-) Incentivo de Longo Prazo</b>	968	-	-	-	-
<b>(+/-) Consultoria Performance</b>	661	-	-	-	-
<b>EBITDA*</b>	54.323	67.330	62.431	-19,3%	-13,0%
<b>Margem EBITDA</b>	<b>10,1%</b>	<b>11,4%</b>	<b>9,2%</b>	-	-

\*EBITDA ajustado

O EBITDA no 1T22 atingiu R\$ 54,3 milhões e no *LTM* atingiu R\$ 239,3 milhões.

Nesse trimestre, as linhas de produção maduras geraram R\$ 52,1 milhões de EBITDA, uma redução de R\$ 4,4 milhões em relação ao 4T21, resultado motivado pela redução da capacidade produzida dedicada à exportação decorrente das transições de linhas de produção realizadas no 4T21. A despeito do menor volume entregue para as linhas maduras, a margem EBITDA mostrou-se resiliente atingindo 11,3% no 1T22.

As linhas não maduras geraram R\$ 1,3 milhões com margem de 2,0%, enquanto as unidade de negócio de serviço, tanto no Brasil quanto nos EUA, apresentaram EBITDA de R\$ 0,9 milhão com margem de 11,9%. O desempenho da unidade de negócio de serviço no Estados Unidos foi negativamente afetado pela sazonalidade nesse período.

## RESULTADO FINANCEIRO E ENDIVIDAMENTO

R\$ em milhares de reais	1T22	4T21	1T21	Var. 1T22/4T21	Var. 1T22/1T21
<b>Varição Cambial Líquida<sup>1</sup></b>	2.918	-13.590	-2.552	-	-
<b>Despesas Financeiras Líquidas<sup>2</sup></b>	-38.130	-29.698	-20.024	28,4%	90,4%
<b>Dívida Líquida<sup>3</sup></b>	731.435	565.330	622.831	29,4%	17,4%
<b>Alavancagem<sup>4</sup></b>	3,1x	2,3x	2,3x	-	-

(1) Inclui os Instrumentos financeiros derivativos

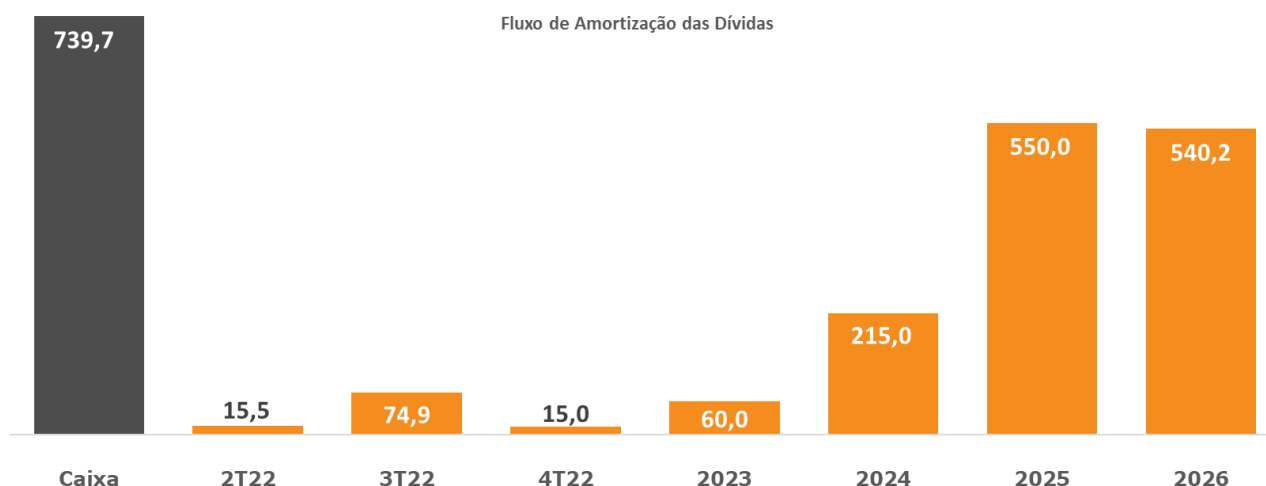
(2) Despesas Financeiras líquida é a somatória de Encargos de operações financeiras, Juros sobre empréstimos e financiamentos e Outros no item Despesas Financeiras mais a somatória de Rendimentos de aplicações financeiras e Outros no item Receitas Financeiras.

(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 1T22, as despesas financeiras líquidas foram de R\$ 38,1 milhões, um aumento de 28,4% em relação ao 4T21, decorrente principalmente da elevação da taxa básica de juros no período. A variação cambial líquida apresentou ganho de R\$ 2,9 milhões no 1T22.

No 1T22, a Dívida Líquida totalizou R\$ 731,4 milhões e a Alavancagem Líquida, medida pelo indicador Dívida Líquida/EBITDA, atingiu 3,1x.



A posição de caixa da Companhia no encerramento no 1T22 foi de R\$ 739,7 milhões, o que equivale a 124 dias da receita líquida. O saldo remanescente de obrigações financeiras com vencimento em 2022 é de R\$ 105,4 milhões, o que representa 7,2% do saldo total o qual possui uma duração média de 3,2 anos.

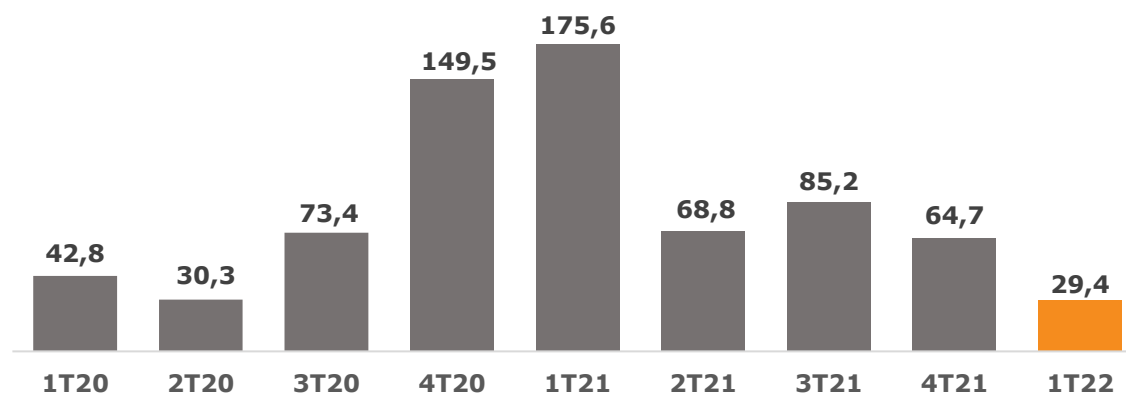
## LUCRO LÍQUIDO

O Lucro Líquido no 1T22 foi de R\$ 1,2 milhão, redução de 93,1% quando comparado ao 4T21. No *LTM* o Lucro líquido foi de R\$ 47,4 milhões, redução de 60,4% quando comparado ao mesmo período do ano passado.



## INVESTIMENTOS

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



A Companhia investiu R\$ 29,4 milhões no 1T22, principalmente destinados a conclusão das adequações fabris necessárias para o atendimento das transições de linhas de produção instaladas no 4T21.

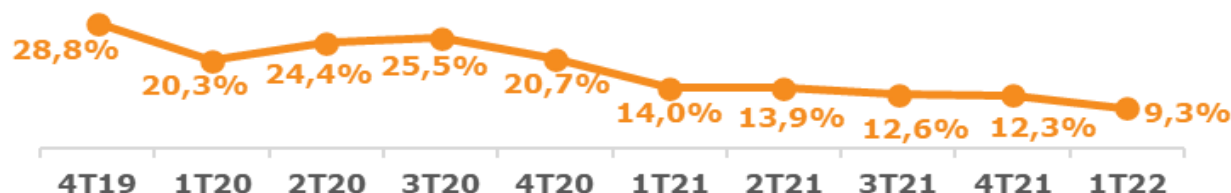
## FLUXO DE CAIXA

O fluxo de caixa das atividades operacionais consumiu R\$ 117,6 milhões no 1T22. O aumento do estoque de matéria-prima é responsável por mais de 95% deste montante e foi causado pela redução do plano de produção de parte das linhas não maduras neste trimestre. Vale destacar que reduções no plano de produção realizadas com antecedência inferior a 6 meses resultam em excedente de estoque devido ao ciclo logístico das matérias-primas. Este efeito deve perdurar até o 3T22 quando os estoques devem atingir patamares normalizados.

O fluxo de caixa das atividades de investimento, conforme já mencionado, consumiu R\$ 29,4 milhões no 1T22.

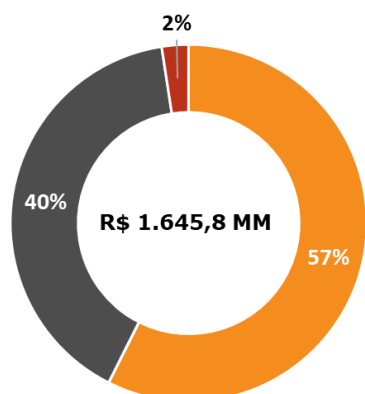
O fluxo de caixa das atividades de financiamento consumiu R\$ 5,7 milhões no 1T22.

## RETORNO SOBRE O CAPITAL INVESTIDO



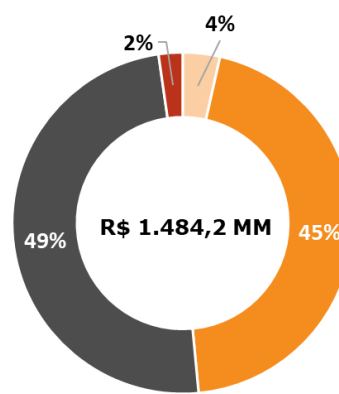
O Retorno sobre o Capital Investido (ROIC) foi de 9,3%, refletindo um aumento de 10,9% no capital investido médio em relação ao 4T21. O NOPAT<sup>1</sup>LTM atingiu R\$ 152,8 milhões. Neste trimestre, o ROIC foi negativamente afetado por uma alíquota efetiva de impostos extraordinariamente superior aos patamares normalizados.

Capital Investido médio por linhas - 1T22



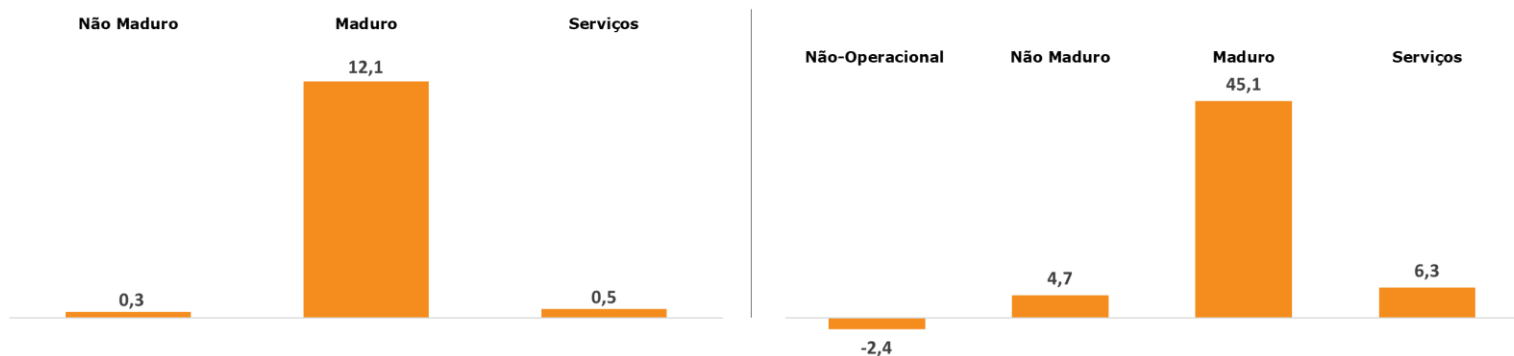
■ Não Maduro ■ Maduro ■ Serviços

Capital Investido médio por linhas - 4T21



■ Não-Operacional ■ Não Maduro ■ Maduro ■ Serviços

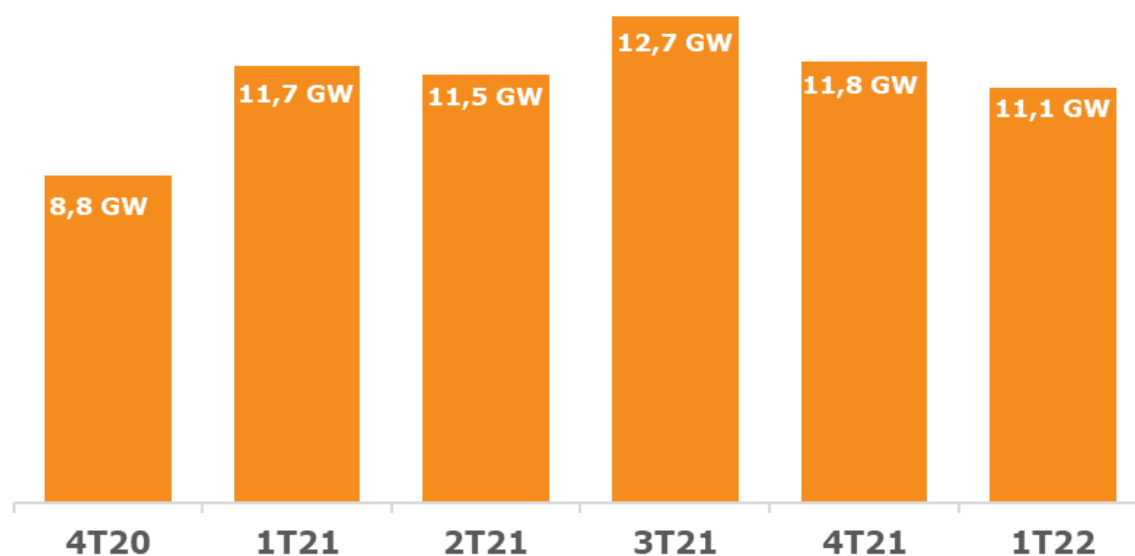
<sup>1</sup> NOPAT- sigla em inglês para Net Operating Profit After Taxes e em português lucro operacional líquido depois dos impostos.

**NOPAT 1T22 - R\$ MM**
**NOPAT 4T21 - R\$ MM**


Neste trimestre, 57,4% do capital investido médio está alocado em linhas que ainda não atingiram o estágio de maturidade. Essas linhas apresentaram NOPAT de R\$ 0,3 milhão no 1T22.

Já as linhas maduras, que respondem por 40,2% do capital investido, apresentaram NOPAT de R\$ 12,1 milhões neste trimestre, o que representa um ROIC trimestral anualizado de 7,5%. Quando consideramos a alíquota efetiva de impostos sobre o lucro ajustada para patamares normalizados (15,25%), o ROIC trimestral anualizado dessas linhas atinge 20,1%.

## Potencial de ordens cobertas por contratos de longo prazo<sup>2</sup>



<sup>2</sup> 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.

No 1T22, tivemos a redução no volume de potenciais ordens cobertas por contratos de longo prazo no montante de aproximadamente 694 MW, das quais foram produzidas 630 MW, representando assim uma taxa média de ocupação da capacidade dedicada aos contratos de 91%.

## Projeção 2022

Projeções	Unidade	Projeção para o período findo em 31 de dezembro de 2022
<b>Produção em GW equivalentes</b>	GW	4,3 a 5,2
<b>Receita Líquida</b>	R\$ MM	3.300 a 4.000
<b>EBITDA<sup>(1)</sup></b>	R\$ MM	300 a 450
<b>CAPEX</b>	R\$ MM	50 a 120

<sup>(1)</sup>Calculo considerando incentivo fiscal Sudene

**ANEXOS**
**Demonstração de Resultado**

(Em milhares de Reais)	1T22	4T21	1T21	Var. 1T22 x 4T21	Var. 1T22 x 1T21
<b>Receita operacional líquida</b>	536.763	589.062	675.756	-8,9%	-20,6%
<b>Custos dos produtos vendidos</b>	(496.317)	(502.852)	(608.507)	-1,3%	-18,4%
<b>Lucro bruto</b>	40.446	86.210	67.249	-53,1%	-39,9%
<b>Receitas (despesas) operacionais:</b>					
<b>Despesas comerciais, gerais e administrativas</b>	(24.691)	(25.563)	(20.004)	-3,4%	23,4%
<b>Despesas tributárias</b>	-	-	-	-	-
<b>Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas</b>	23.220	5.115	2.335	-	-
<b>Resultado antes das receitas e despesas financeiras</b>	38.975	65.762	49.580	-40,7%	-21,4%
<b>Depreciação</b>	12.665	11.199	7.721	13,1%	64,0%
<b>Amortização</b>	180	181	129	-0,6%	39,5%
<b>Depreciação e Amortização</b>	12.845	11.380	7.850	12,9%	63,6%
<b>EBITDA</b>	51.820	77.142	57.430	-32,8%	-9,8%
<b>Incentivo fiscal Sudene</b>	874	(9.812)	5.001	-108,9%	-82,5%
<b>Incentivo de Longo Prazo</b>	968	-	-	-	-
<b>Consultoria Performance</b>	661	-	-	-	-
<b>EBITDA Ajustado</b>	54.323	67.330	62.431	-19,3%	-13,0%
<b>Despesas financeiras</b>	(92.291)	(73.908)	(64.570)	24,9%	42,9%
<b>Receitas financeiras</b>	57.079	30.620	41.996	86,4%	35,9%
<b>Resultado financeiro</b>	(35.212)	(43.288)	(22.574)	-18,7%	56,0%
<b>Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	3.763	22.474	27.006	-83,3%	-86,1%
<b>Imposto de renda e contribuição social – correntes</b>	(2.371)	6.298	(3.777)	-137,6%	-37,2%
<b>Imposto de renda e contribuição social – diferidos</b>	(146)	(10.661)	(185)	-98,6%	-21,1%
<b>Lucro líquido do período</b>	1.246	18.111	23.044	-93,1%	-94,6%
<b>Lucro atribuível aos acionistas e controladores</b>	1.246	18.111	23.044	-93,1%	-94,6%
<b>Quantidade de ações ao final do exercício</b>	766.213	766.213	766.213	-	-
<b>ON - Ações ordinárias nominativas</b>	766.213	766.213	766.213	-	-
<b>Lucro básico e diluído por ação – R\$</b>	0,0016	0,0236	0,0301	-	-

## Balanco Patrimonial Ativo

(Em milhares de Reais)

Ativo	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
<b>Circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	733.383	884.114	739.162	892.933
Ativos financeiros	-	-	-	-
Contas a receber de clientes	145.600	119.499	149.526	126.877
Estoques	888.665	800.288	889.623	801.396
Tributos a recuperar	175.670	144.144	175.670	144.200
Partes Relacionadas	2.745	3.233	-	-
Outras contas a receber	21.373	18.528	23.032	19.359
Instrumentos financeiros derivativos	-	1.271	-	1.271
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>1.967.436</b>	<b>1.971.077</b>	<b>1.977.013</b>	<b>1.986.036</b>
<b>Não circulante</b>				
Tributos a recuperar	137.272	125.423	137.272	125.423
Outras contas a receber	-	-	-	-
Partes relacionadas	1.370	2.421	-	-
Investimentos	8.112	10.667	-	-
Imobilizado	986.984	971.730	988.974	974.124
Intangível	2.416	2.596	2.416	2.596
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>1.136.154</b>	<b>1.112.837</b>	<b>1.128.662</b>	<b>1.102.143</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>3.103.590</b>	<b>3.083.914</b>	<b>3.105.675</b>	<b>3.088.179</b>

## Balanco Patrimonial Passivo

(Em milhares de Reais)

Passivo a patrimônio líquido	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
<b>Circulante</b>				
Fornecedores	439.986	442.427	441.795	445.286
Empréstimos e financiamentos	117.951	91.688	117.951	91.688
Instrumentos financeiros derivativos	-	790	-	790
Salários e encargos sociais	38.496	34.745	38.574	34.771
Tributos a recolher	9.415	10.324	9.415	11.323
Adiantamentos de clientes	118.389	105.570	118.389	105.701
Dividendos a pagar	15.782	15.782	15.782	15.782
Outras contas a pagar	3.522	3.942	3.720	4.192
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>743.541</b>	<b>705.268</b>	<b>745.626</b>	<b>709.533</b>
<b>Não circulante</b>				
Empréstimos e financiamentos	1.352.646	1.367.056	1.352.646	1.367.056
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	-	-
Adiantamentos de clientes	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	12.143	11.998	12.143	11.998
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>1.364.789</b>	<b>1.379.054</b>	<b>1.364.789</b>	<b>1.379.054</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>2.108.330</b>	<b>2.084.322</b>	<b>2.110.415</b>	<b>2.088.587</b>
<b>Patrimônio líquido</b>				
Capital social	815.102	815.102	815.102	815.102
Reserva de Capital	1.764	396	1.764	396
Reserva de lucros	204.128	202.882	204.128	202.882
Ajuste de avaliação patrimonial	(50)	1.531	(50)	1.531
(-) Ações em Tesouraria	(25.684)	(20.319)	(25.684)	(20.319)
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>995.260</b>	<b>999.592</b>	<b>995.260</b>	<b>999.592</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>3.103.590</b>	<b>3.083.914</b>	<b>3.105.675</b>	<b>3.088.179</b>

## Demonstração dos Fluxos de Caixa

(Em milhares de Reais)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	31/03/2022
<b>Lucro antes do imposto de renda</b>	<b>3.763</b>
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades (aplicadas nas) geradas pelas atividades operacionais:	
Depreciação e amortização	12.845
Resultado líquido apurado na alienação de imobilizado	1.490
Resultado de equivalência patrimonial	-
Plano de Pagamento baseado em ações	1.368
Varição cambial de empréstimos e financiamentos	805
Varição cambial de instrumentos financeiros	481
Despesas financeiras – líquidas	44.032
Rendimento de ativos financeiros	-
	<b>64.784</b>
<b>Variações de ativos e passivos</b>	
Contas a receber de clientes	(23.242)
Estoques	(88.380)
Tributos a recuperar	(43.321)
Outras contas a receber	(3.893)
Fornecedores	(3.160)
Obrigações sociais e trabalhistas	3.811
Tributos a recolher	(4.240)
Adiantamentos de clientes	12.692
Outras contas a pagar	(454)
<b>Caixa (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>(85.403)</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos	-
Juros pagos sobre empréstimos e financiamentos	(32.179)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>(117.582)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>	
Aquisição de imobilizado	(29.410)
Recebimento pela venda de ativo imobilizado	45
Aquisição de intangível	-
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>(29.365)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>	
Aquisição de ativos financeiros	-
Resgate de ativos financeiros	-
Empréstimos captados	-
Empréstimos amortizados	-
Emissão de debêntures	-
Distribuição de dividendos	-
Aporte de capital	-
Recursos Líquidos captados no IPO	-
Gastos com a emissão de ações	-
Recompra de Ações	(5.365)
Partes relacionadas	-
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>(5.365)</b>
<b>Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(152.312)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	892.933
Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e contas garantidas	(1.459)
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	739.162
<b>Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(152.312)</b>