



**RELEASE DE
RESULTADOS
2T22**



A CAGECE - Companhia de Água e Esgoto do Ceará - anuncia hoje o resultado do segundo trimestre de 2022 (2T22). As comparações estão relacionadas com o segundo trimestre de 2021 (2T21). As informações financeiras, exceto quando indicado em contrário, são apresentadas em milhares de Reais (R\$ mil). As tabelas com os resultados estão disponíveis para *download* no ri.cagece.com.br.

DESTAQUES FINANCEIROS

	2T22	2T21	% AH	1S22	1S21	% AH
Receita Líquida	429.139	383.765	11,8%	840.378	770.750	9,0%
Custos e Despesas	-378.952	-330.408	14,7%	-751.462	-649.616	15,7%
Lucro Bruto	185.982	177.424	4,8%	372.006	370.373	0,4%
Margem Bruta	43,3%	46,2%	-2,9 p.p.	44,3%	48,1%	-3,8 p.p.
EBITDA	94.979	92.946	2,2%	169.273	199.520	-15,2%
Margem EBITDA	22,1%	24,2%	-2,1 p.p.	20,1%	25,9%	-5,7 p.p.
Lucro Líquido	14.101	58.760	-76,0%	59.559	86.480	-31,1%
Margem Líquida	3,3%	15,3%	-12 p.p.	7,1%	11,2%	-4,1 p.p.
Dívida Líquida	433.723	155.445	179,0%	433.723	155.445	179,0%
Capex Total	146.746	64.394	127,9%	337.217	136.153	147,7%
Dívida Líquida/EBITDA LTM	1,19	0,41	78 p.p.	1,19	0,41	78 p.p.

DESTAQUES OPERACIONAIS

	2T22	2T21	% AH	1S22	1S21	% AH
Água						
Ligações Ativas (1.000 unidades)	1.707	1.697	0,6%	1.707	1.697	0,6%
Economias Ativas (1.000 unidades)	1.976	1.961	0,8%	1.976	1.961	0,8%
População Coberta (1.000 habitantes)	5.597	5.558	0,7%	5.597	5.558	0,7%
Volume Faturado (1.000 m ³)	67.128	67.738	-0,9%	135.927	136.354	-0,3%
Índice de Cobertura do Estado (%)	98,48%	98,49%	-0,01 p.p.	98,48%	98,49%	-0,01 p.p.
Nº de ETAs (unidades)	150	152	-1,3%	150	152	-1,3%
Índice de Hidrometração (%)	99,42%	99,37%	0,05 p.p.	99,42%	99,37%	0,05 p.p.
IPD (%)	46,33%	46,38%	-0,05 p.p.	46,33%	46,38%	-0,05 p.p.
Extensão de Rede (km)	15.964	15.484	3,1%	15.964	15.484	3,1%
Esgoto						
Ligações Ativas (1.000 unidades)	752	728	3,3%	752	728	3,3%
Economias Ativas (1.000 unidades)	982	949	3,4%	982	949	3,4%
População Coberta (1.000 habitantes)	2.673	2.632	1,6%	2.673	2.632	1,6%
Volume Faturado (1.000 m ³)	25.951	24.986	3,9%	51.832	50.909	1,8%
Índice de Cobertura do Estado (%)	44,85%	44,59%	0,26 p.p.	44,85%	44,59%	0,26 p.p.
Nº de ETEs (unidades)	275	275	0,0%	275	275	0,0%
Extensão de Rede (km)	5.154	5.084	1,4%	5.154	5.084	1,4%

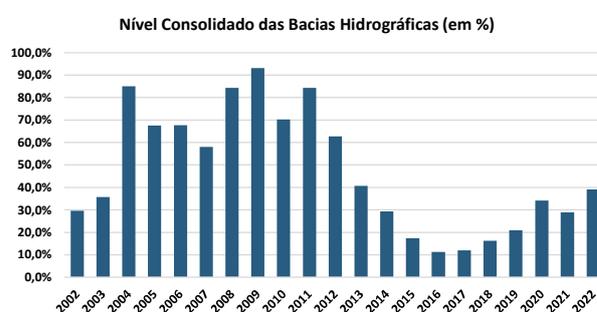
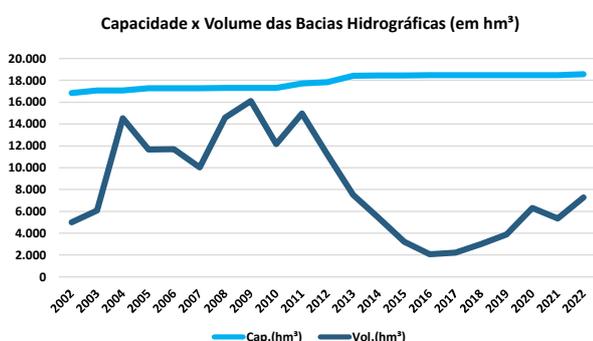
SUMÁRIO

1. SITUAÇÃO HÍDRICA DO ESTADO DO CEARÁ	4
2. DESEMPENHO OPERACIONAL	6
3. DESEMPENHO FINANCEIRO.....	10
4. EVENTOS SUBSEQUENTES	25
5. BALANÇO PATRIMONIAL	26
6. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.....	27
7. FLUXO DE CAIXA	28



1. SITUAÇÃO HÍDRICA DO ESTADO DO CEARÁ

O nível consolidado dos reservatórios do Estado do Ceará atingiu 39,2% da sua capacidade no período referente ao 1S22 (*versus* 29,1% no 1S21) devido ao grande aporte de chuvas no referido comparativo semestral (4,92 bilhões de m³ no 1S22 *versus* 1,72 bilhão de m³ no 1S21), conforme demonstrado no relatório “Resenha Diária do Monitoramento” disponibilizado no [Portal Hidrológico do Ceará](#). O aumento no supracitado aporte reflete-se no nível consolidado dos reservatórios no comparativo mencionado, que atualmente apresentam estoques hídricos em níveis mais favoráveis quando comparados com os dos períodos de 2014 a 2021, conforme demonstrado nos gráficos abaixo.



O quadro a seguir apresenta informações referentes a volumes e capacidades hídricas das bacias hidrográficas do Estado do Ceará. Observa-se que as Bacias do Acaraú, Médio Jaguaribe, Metropolitana e Alto Jaguaribe representaram, em conjunto, 79,8% do estoque hídrico disponível ao final do 1S22.

Estado do Ceará – Regiões Hidrográficas – 30/06/2022

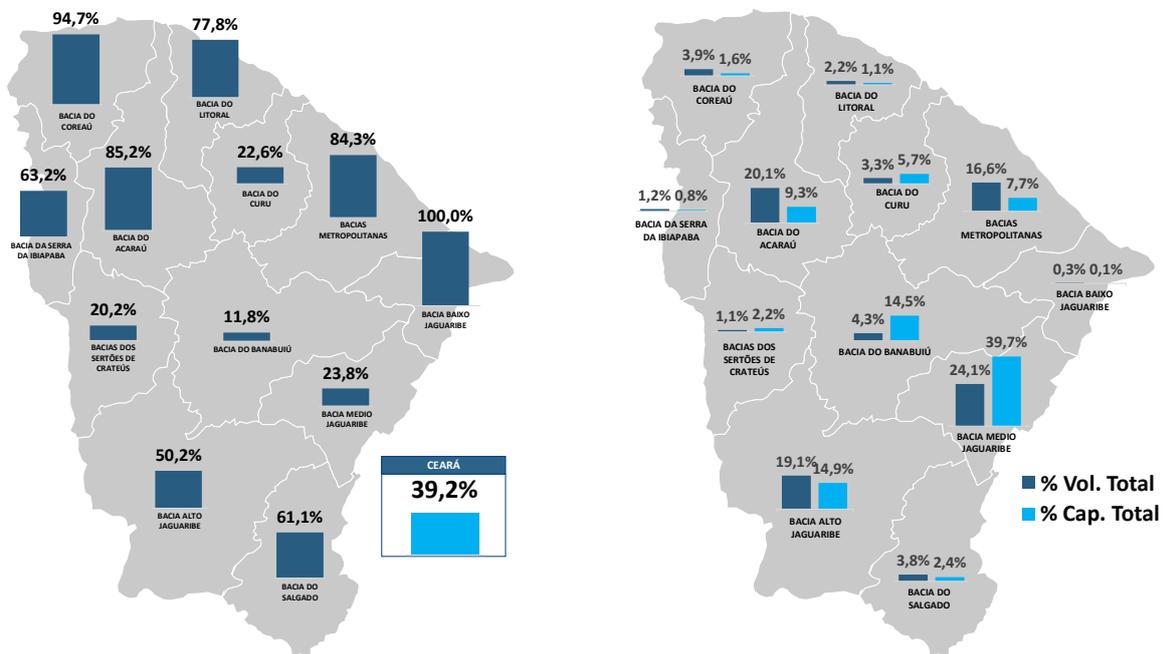
Ord.	BACIAS	Vol.(hm ³)	Cap. (hm ³)	Vol./Cap.	% Vol. Total	% Cap. Total
1	Acaraú	1.464,1	1.718,6	85,2%	20,1%	9,3%
2	Alto Jaguaribe	1.389,6	2.766,1	50,2%	19,1%	14,9%
3	Baixo Jaguaribe	25,1	25,1	100,0%	0,3%	0,1%
4	Banabuiú	315,5	2.683,2	11,8%	4,3%	14,5%
5	Coreaú	283,3	299,2	94,7%	3,9%	1,6%
6	Curu	238,2	1.056,2	22,6%	3,3%	5,7%
7	Litoral	160,4	206,1	77,8%	2,2%	1,1%
8	Metropolitana	1.207,0	1.431,5	84,3%	16,6%	7,7%
9	Médio Jaguaribe	1.751,7	7.373,8	23,8%	24,1%	39,7%
10	Salgado	273,6	447,5	61,1%	3,8%	2,4%
11	Serra da Ibiapaba	88,6	140,3	63,2%	1,2%	0,8%
12	Sertões de Crateús	82,7	409,5	20,2%	1,1%	2,2%
TOTAL		7.279,8	18.557,1	39,2%	100,0%	100,0%

É importante mencionar que as regiões hidrográficas do Médio Jaguaribe e Banabuiú possuem mais da metade da capacidade do Estado do Ceará (39,7% e 14,5%, respectivamente). Estas apresentaram na posição de 30/06/2022 níveis de estoque hídrico da ordem de 23,8% e 11,8% de suas respectivas capacidades, conforme quadro apresentado anteriormente.

Distribuição geográfica das principais Bacias Hidrográficas do Estado – 1S22

Volume/Capacidade (%)

Breakdown do Volume Total (%) e Capacidade Total (%)



2. DESEMPENHO OPERACIONAL

A Companhia atua em operações de abastecimento de água e/ou operações de esgotamento sanitário em 152 dos 184 municípios no Estado do Ceará. A Lei Complementar Estadual nº 247, de 18 de junho de 2021 instituiu a distribuição dos municípios do Estado em três microrregiões (Centro Norte, Centro Sul e Oeste) e suas respectivas estruturas de governança. Diante disso, em 28 de dezembro de 2021, foram assinados contratos com as microrregiões prorrogando os prazos de concessão de 151 municípios até 06 de outubro de 2055. O contrato de prestação de serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário de Cariús está vencido, porém o Colegiado da Microrregião Centro Sul autorizou a continuidade dos serviços até que seja deliberado, na forma da Legislação em vigor, sobre a matéria.

O quadro a seguir apresenta a origem da Receita Bruta da Companhia no 1S22, demonstrando que os 10 maiores contratos foram responsáveis por 75,6% do total no referido período e os demais 142 municípios por 24,4%. O Município de Fortaleza, Capital do Estado do Ceará, foi responsável por 55,4% e 4 municípios (Fortaleza, Maracanaú, Caucaia e Juazeiro do Norte) foram responsáveis por 69,2% da Receita Bruta Total da Companhia, respectivamente, no referido exercício.

Receita Bruta por município (%) – 1S22

Municípios	% da Receita Bruta
FORTALEZA	55,38%
MARACANAÚ	5,03%
CAUCAIA	4,69%
JUAZEIRO DO NORTE	4,13%
ITAPIPOCA	1,23%
EUSÉBIO	1,19%
TIANGUÁ	1,04%
MARANGUAPE	1,00%
PACATUBA	0,99%
CRATEÚS	0,94%
Subtotal	75,62%
Demais	24,38%
Total	100,00%

Os quadros a seguir apresentam comparativos relativos a indicadores operacionais da Companhia para os serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário.

ÁGUA	2T22	2T21	% AH	1T22	% AH
Ligações Ativas (1.000 unidades)	1.707	1.697	0,6%	1.707	0,0%
Economias Ativas (1.000 unidades)	1.976	1.961	0,8%	1.975	0,1%
População Coberta (1.000 habitantes)	5.597	5.558	0,7%	5.592	0,1%
Extensão de Rede (km)	15.964	15.484	3,1%	15.720	1,6%
Índice de Cobertura do Estado (%)	98,48%	98,49%	-0,01 p.p.	98,50%	-0,02 p.p.
Nº de ETAs (unidades)	150	152	-1,3%	152	-1,3%
Índice de Hidrometração (%)	99,42%	99,37%	0,05 p.p.	99,41%	0,01 p.p.
IPD (%)	46,33%	46,38%	-0,05 p.p.	46,62%	-0,29 p.p.

Obs.: Os dados apresentam a situação em 30/06/2022, 30/06/2021, 31/03/2022. A metodologia utilizada para o cálculo do IPD é a do IWA. No 2T22 a Companhia adotou uma nova metodologia para os cálculos no número de Ligações Ativas e Economias Ativas passando a incluir as Ligações Suspensas. Para fins de comparabilidade os números do 2T21 e 1T22 estão apresentados segundo a nova metodologia.

ESGOTO	2T22	2T21	% AH	1T22	% AH
Ligações Ativas (1.000 unidades)	752	728	3,3%	747	0,7%
Economias Ativas (1.000 unidades)	982	949	3,4%	975	0,7%
População Coberta (1.000 habitantes)	2.673	2.632	1,6%	2.656	0,7%
Extensão de Rede (km)	5.154	5.084	1,4%	5.148	0,1%
Índice de Cobertura do Estado (%)	44,85%	44,59%	0,26 p.p.	44,63%	0,22 p.p.
Nº de ETEs (unidades)	275	275	0,0%	275	0,0%

Obs.: Os dados apresentam a situação em 30/06/2022, 30/06/2021, 31/03/2022. No 2T22 a Companhia adotou uma nova metodologia para os cálculos no número de Ligações Ativas e Economias Ativas passando a incluir as Ligações Suspensas. Para fins de comparabilidade os números do 2T21 e 1T22 estão apresentados segundo a nova metodologia.

No comparativo 2T22 *versus* 2T21 relativo ao desempenho operacional de água e esgoto, destacam-se os seguintes pontos:

- Ampliação da rede total de Água (3,1%) e Esgoto (1,4%);
- Aumento de 1,6% na população coberta (1.000 habitantes) de esgoto e 0,7% na população coberta (1.000 habitantes) de água;
- Aumento de 3,4% nas economias ativas (1.000 habitantes) de esgoto e 0,8% nas economias ativas (1.000 habitantes) de água.

Nos quadros a seguir foram detalhados os volumes de água e esgoto nos comparativos trimestrais.

ÁGUA	2T22	2T21	% AH	1T22	% AH	1S22	1S21	% AH
Volume Captado (em 1.000 m ³)	107.265	109.267	-1,8%	108.219	-0,9%	215.484	217.567	-1,0%
Volume Consumido (em 1.000 m ³)	48.084	49.830	-3,5%	51.004	-5,7%	99.088	101.352	-2,2%
Volume Faturado (em 1.000 m ³)	67.128	67.738	-0,9%	68.799	-2,4%	135.927	136.354	-0,3%
Residencial	61.807	63.311	-2,4%	63.585	-2,8%	125.393	127.049	-1,3%
Comercial	3.058	2.610	17,1%	3.048	0,3%	6.106	5.468	11,7%
Industrial	325	273	19,1%	338	-3,8%	663	611	8,4%
Pública	1.937	1.544	25,5%	1.827	6,0%	3.764	3.226	16,7%

Obs.: No Volume Faturado nas categorias "Residencial" e "Comercial" estão inseridos valores referentes ao volume de isenção sendo 6.923.109 m³ - 2T21 na "Residencial" e 59.216 m³ - 2T21 e 2.547 m³ - 1T21 na "Comercial"

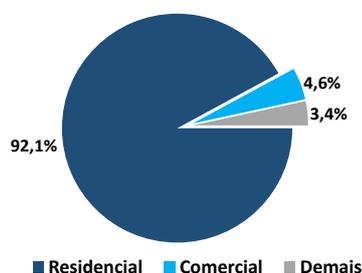
ESGOTO	2T22	2T21	% AH	1T22	% AH	1S22	1S21	% AH
Volume Coletado (em 1.000 m ³)	20.066	19.292	4,0%	20.629	-2,7%	40.695	39.879	2,0%
Volume Faturado (em 1.000 m ³)	25.951	24.986	3,9%	25.881	0,3%	51.832	50.909	1,8%
Residencial	22.739	22.699	0,2%	23.059	-1,4%	45.798	45.411	0,9%
Comercial	1.741	1.488	17,0%	1.709	1,9%	3.450	3.146	9,7%
Industrial	874	349	150,2%	563	55,1%	1.437	1.425	0,8%
Pública	597	449	32,8%	550	8,5%	1.147	927	23,7%

Obs.: No Volume Faturado nas categorias "Residencial" e "Comercial" estão inseridos valores referentes ao volume de isenção sendo 2.725.309 m³ - 2T21 na "Residencial" e 38.803 m³ - 2T21 e 1.075 m³ - 1T21 na "Comercial".

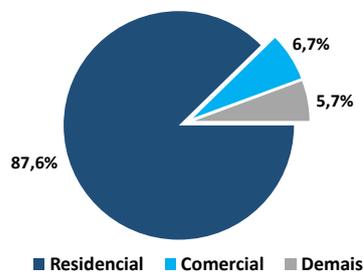
Analizando os volumes nos comparativos trimestrais:

- O Volume de Água Faturado registrou um decréscimo de 0,9% no referido comparativo 2T22 x 2T21. A categoria “Residencial”, responsável por 92,1% do volume faturado no 2T22, apresentou um decréscimo de 2,4% no comparativo trimestral, devido aos efeitos da: (i) maior incidência de chuva no 2T22 em relação ao 2T21; (ii) contenção de gastos da população decorrente dos impactos de elevação de taxas de inflação e juros. As categorias “Pública”, “Industrial” e “Comercial” apresentaram um crescimento de 25,5%, 19,1% e 17,1%, respectivamente, decorrentes dos efeitos da tendência de normalização das atividades e do cenário econômico no quadro pós-pandemia.
- O Volume de Esgoto Faturado registrou um acréscimo de 3,9% no comparativo 2T22 x 2T21, especialmente em função do aumento de 150,2% da categoria “Industrial” (responsável por 3,4% do volume faturado total no 2T22), devido a ajustes contratuais ocorridos no 2T21 com empresa de grande porte. As demais categorias “Residencial”, “Comercial” e “Pública” apresentaram crescimento de 0,2%, 17,0% e 32,8%, respectivamente.

Volume Faturado (em m³) de Água - 2T22



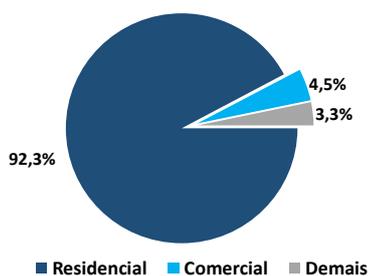
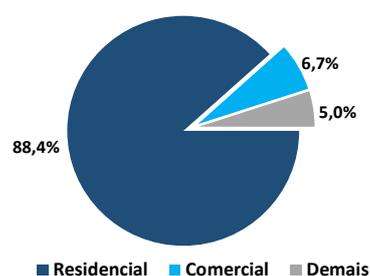
Volume Faturado (em m³) de Esgoto - 2T22



Analizando os volumes nos comparativos semestrais:

- O volume de água faturado total registrou um decréscimo de 0,3% no comparativo 1S22 x 1S21. A categoria “Residencial”, responsável por 92,3% do volume faturado total no 1S22, apresentou um decréscimo de 1,3% no comparativo semestral, devido aos efeitos da: (i) maior incidência de chuva no 1S22 em relação ao 1S21; (ii) contenção de gastos da população decorrente dos impactos de elevação de taxas de inflação e juros. As categorias “Comercial”, “Industrial” e “Pública” apresentaram um acréscimo de 11,7%, 8,4% e 16,7%, respectivamente, decorrentes dos efeitos da tendência de normalização das atividades e do cenário econômico no quadro pós-pandemia.

- O volume de esgoto faturado total cresceu 1,8% no comparativo 1S22 x 1S21, decorrente do crescimento de todas as categorias no respectivo comparativo. A categoria “Residencial”, que representa 88,4% do volume de esgoto faturado no 1S22, teve um crescimento de 0,9% no 1S22 x 1S21. As categorias “Comercial” e “Pública” apresentaram um acréscimo de 9,7% e 23,7% respectivamente, no comparativo semestral, especialmente, em função da retomada das atividades.

Volume Faturado (em m³) de Água - 1S22Volume Faturado (em m³) de Esgoto - 1S22

3. DESEMPENHO FINANCEIRO

3.1. Receita Bruta e Líquida

Receita Bruta e Receita Líquida (Em R\$ mil)

Descrição	2T22	% AV	2T21	% AV	% AH 2T22 x 2T21	Var.Abs 2T22 x 2T21	1T22	% AV	% AH 2T22 x 1T22	Var.Abs 2T21 x 1T21
Receita Bruta	474.336	110,5%	424.303	110,6%	11,8%	50.033	454.841	110,6%	4,3%	19.495
Serviços de Água	331.454	77,2%	308.679	80,4%	7,4%	22.775	322.013	78,3%	2,9%	9.441
Serviços de Esgoto	142.882	33,3%	115.624	30,1%	23,6%	27.258	132.828	32,3%	7,6%	10.054
Deduções	-45.197	-10,5%	-40.538	-10,6%	11,5%	-4.659	-43.602	-10,6%	3,7%	-1.595
Impostos (PIS / COFINS)	-45.197	-10,5%	-40.538	-10,6%	11,5%	-4.659	-43.602	-10,6%	3,7%	-1.595
Receita Líquida	429.139	100,0%	383.765	100,0%	11,8%	45.374	411.239	100,0%	4,4%	17.900

Obs: As Receitas de Construção (R\$ 61.167 – 2T22; R\$ 28.404 – 2T21; R\$ 51.822 – 1T22) foram desconsideradas da análise pelo efeito nulo no resultado.

A Receita Bruta auferida pela Companhia, excluindo-se os efeitos das Receitas de Construção, atingiu R\$ 474,3 milhões no 2T22, registrando um crescimento de 11,8% (R\$ 50,0 milhões) no comparativo trimestral, sendo 7,4% (R\$ 22,8 milhões) em Serviços de Água e 23,6% (R\$ 27,3 milhões) em Serviços de Esgotamento Sanitário.

Em consequência, a Receita Líquida apresentou um aumento de 11,8% (R\$ 45,4 milhões) no 2T22, atingindo R\$ 429,1 milhões (*versus* R\$ 383,8 milhões no 2T21).

Receita Bruta e Receita Líquida (Em R\$ mil)

Descrição	1S22	% AV	1S21	% AV	% AH 1S22 x 1S21	Var.Abs 1S22 x 1S21	AH -%RL
Receita Bruta	929.177	110,6%	852.095	110,6%	9,0%	77.082	0 p.p.
Serviços de Água	653.467	77,8%	611.215	79,3%	6,9%	42.252	-1,5 p.p.
Serviços de Esgoto	275.710	32,8%	240.880	31,3%	14,5%	34.830	1,6 p.p.
Deduções	-88.799	-10,6%	-81.345	-10,6%	9,2%	-7.454	-21,1 p.p.
Impostos (PIS / COFINS)	-88.799	-10,6%	-81.345	-10,6%	9,2%	-7.454	-21,1 p.p.
Receita Líquida	840.378	100,0%	770.750	100,0%	9,0%	69.628	NA

Obs: As Receitas de Construção (R\$ 112.989 – 1S22; R\$ 55.636 – 1S21) foram desconsideradas da análise pelo efeito nulo no resultado.

A Receita Bruta auferida pela Companhia no 1S22, excluindo-se os efeitos das Receitas de Construção, atingiu R\$ 929,2 milhões, um crescimento de 9,0% (R\$ 77,1 milhões) perante os R\$ 852,1 milhões obtidos no 1S21, sendo 6,9% (R\$ 42,3 milhões) em Serviços de Água e 14,5% (R\$ 34,8 milhões) em Serviços de Esgotamento Sanitário.

No comparativo semestral, a Receita Líquida apresentou um aumento de 9,0% (R\$ 69,6 milhões) no 1S22, atingindo R\$ 840,4 milhões (*versus* R\$ 770,7 milhões no 1S21).

Abertura da Receita Bruta (em R\$ mil)

Descrição	2T22	%AV	2T21	%AV	% AH	Var.Abs	1S22	%AV	1S21	%AV	% AH	Var.Abs
					2T22 x 2T21	2T22 x 2T21					1S22 x 1S21	1S22 x 1S21
Receita Direta	462.667	97,5%	413.097	97,4%	12,0%	49.569	906.558	97,6%	829.766	97,4%	9,3%	76.792
Água	321.447	67,8%	298.815	70,4%	7,6%	22.632	634.058	68,2%	591.572	69,4%	7,2%	42.486
Esgoto	141.220	29,8%	114.282	26,9%	23,6%	26.938	272.500	29,3%	238.194	28,0%	14,4%	34.306
Receita Indireta	11.669	2,5%	11.206	2,6%	4,1%	463	22.619	2,4%	22.329	2,6%	1,3%	290
Água	10.007	2,1%	9.863	2,3%	1,5%	143	19.409	2,1%	19.643	2,3%	-1,2%	-233
Esgoto	1.662	0,4%	1.343	0,3%	23,8%	319	3.209	0,3%	2.686	0,3%	19,5%	523
Receita Bruta	474.335	100%	424.304	100%	11,8%	50.032	929.177	100%	852.095	100%	9,0%	77.081

No quadro acima, é possível observar um crescimento da Receita Direta nos comparativos do 2T22 x 2T21 (+12,0%) e no comparativo de 1S22 x 1S21 (+9,3%). Por sua vez, a Receita Indireta registrou um acréscimo de 4,1% ou R\$ 0,5 milhões no comparativo trimestral, e um aumento no valor de 1,3% ou R\$ 0,3 milhões no comparativo semestral, devido, principalmente, aos serviços de cortes e religações.

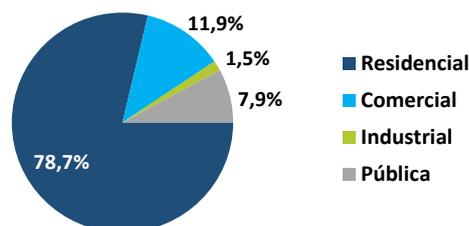
3.1.1. Receita de Água

Receita Direta dos Serviços de Água (em R\$ mil)

Categoria	2T22	% AV	2T21	% AV	% AH	Var.Abs	1T22	% AV	% AH	Var.Abs
					2T22 x 2T21	2T22 x 2T21			2T22 x 1T22	2T22 x 1T22
Residencial	252.933	78,7%	248.498	83,2%	1,8%	4.435	252.594	80,8%	0,1%	339
Comercial	38.303	11,9%	29.609	9,9%	29,4%	8.694	35.704	11,4%	7,3%	2.599
Industrial	4.802	1,5%	3.502	1,2%	37,1%	1.300	4.706	1,5%	2,0%	96
Pública	25.410	7,9%	17.206	5,8%	47,7%	8.203	19.607	6,3%	29,6%	5.802
Total	321.447	100,0%	298.815	100,0%	7,6%	22.632	312.611	100,0%	2,8%	8.836

A Receita Direta dos Serviços de Água registrou um acréscimo de 7,6% no comparativo 2T22 x 2T21, pelos efeitos combinados da elevação de 1,8% referente à categoria “Residencial” e 36,2% referente ao consolidado das demais categorias. Considerando que o volume faturado consolidado registrou uma redução de 0,9% (vide dados operacionais), a tarifa média consolidada em consequência apresentou uma elevação de 8,6%, devido ao efeito combinado de revisão tarifária autorizada pela ARCE (6,69% com vigência a partir de 30/01/2022) e efeito mix (aumento da representatividade das categorias não residenciais, que apresentam uma tarifa média mais alta que a da categoria “Residencial”).

Receita Direta - Água - 2T22



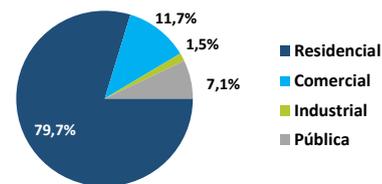
No comparativo 1S22 x 1S21, a Receita Direta dos Serviços de Água registrou um acréscimo de 7,2% no comparativo 1S22 x 1S21, pelos efeitos combinados da elevação de 3,3% referente à categoria “Residencial” e 25,9% referente ao consolidado das demais categorias. A categoria “Residencial” foi responsável por 79,7% da Receita Direta dos Serviços de Água no 1S22, um crescimento de 3,3% em relação ao 1S21 devido ao efeito combinado de elevação da tarifa média efetiva (+4,6%) e da redução do volume faturado (-1,3%).

As categorias “Pública”, “Industrial” e “Comercial” apresentaram crescimento no comparativo 1S22 x 1S21 de 34,3%, 23,6% e 21,5%, respectivamente, pelo efeito combinado da revisão tarifária mencionada anteriormente e pela migração de consumo residencial para as categorias não residenciais em decorrência do quadro de retorno e normalização das atividades impactadas pela Pandemia.

Receita Direta dos Serviços de Água (em R\$ mil)

Categoria	1S22	% AV	1S21	% AV	% AH 1S22 x 1S21	Var.Abs 1S22 x 1S21
Residencial	505.527	79,7%	489.465	82,7%	3,3%	16.062
Comercial	74.006	11,7%	60.897	10,3%	21,5%	13.110
Industrial	9.508	1,5%	7.691	1,3%	23,6%	1.817
Pública	45.017	7,1%	33.519	5,7%	34,3%	11.498
Total	634.058	100,0%	591.572	100,0%	7,2%	42.486

Receita Direta de Água - 1S22



3.1.2. Receita de Esgoto

Receita Direta dos Serviços de Esgoto (em R\$ mil)

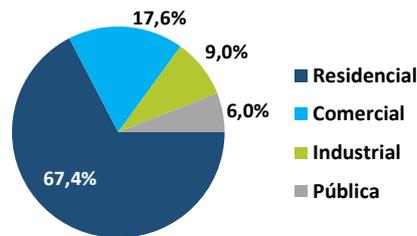
Categoria	2T22	% AV	2T21	% AV	% AH 2T22 x 2T21	Var.Abs 2T22 x 2T21	1T22	% AV	% AH 2T22 x 1T22	Var.Abs 2T22 x 1T22
Residencial	95.175	67,4%	88.196	77,2%	7,9%	6.979	93.212	71,0%	2,1%	1.962
Comercial	24.798	17,6%	19.239	16,8%	28,9%	5.559	22.754	17,3%	9,0%	2.044
Industrial	12.768	9,0%	1.509	1,3%	746,1%	11.259	8.714	6,6%	46,5%	4.054
Pública	8.479	6,0%	5.338	4,7%	58,8%	3.141	6.600	5,0%	28,5%	1.879
Total	141.220	100,0%	114.282	100,0%	23,6%	26.938	131.281	100,0%	7,6%	9.939

A Receita Direta referente aos Serviços de Esgotamento Sanitário (SES) registrou um acréscimo de 23,6% no comparativo 2T22 x 2T21 pelos efeitos combinados da elevação de 7,9% referente à categoria “Residencial” e 76,5% referente ao consolidado das demais categorias.

No comparativo 2T22 x 2T21 a elevação na categoria “Residencial” justifica-se principalmente pelos efeitos da

revisão tarifária anteriormente mencionada. Já nas demais categorias o impacto foi devido a: (i) elevação na categoria “Industrial” em decorrência dos ajustes no 2T21 mencionados na seção “Desempenho Operacional”; (ii) incremento de volume nas categorias não residenciais dado a tendência de normalização das atividades e do cenário econômico no quadro pós-pandemia; (iii) efeitos da revisão tarifária supracitada.

Receita Direta - Esgoto - 2T22



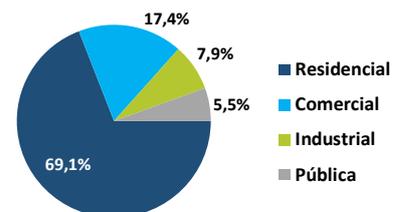
A Receita Direta referente a SES registrou um acréscimo de 14,4% no comparativo 1S22 x 1S21 pelo efeito combinado do: (i) incremento na tarifa média efetiva (+12,4%), em função da revisão tarifária anteriormente mencionada e efeito mix (crescimento das categorias não residenciais) e; (ii) incremento do volume consolidado (+1,8%) conforme apresentado na seção “Desempenho Operacional”. A categoria “Residencial” foi responsável por 69,1% atingindo R\$ 188,4 milhões da Receita Direta dos Serviços de Esgoto no 1S22, um aumento de 7,8% em relação ao 1S21, pelo efeito combinado do incremento na tarifa média efetiva (+6,9%) e volume consolidado (+0,9%).

As demais categorias (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”), responsáveis por 30,9% da Receita Direta dos Serviços de Esgoto no 1S22, registraram um aumento consolidado de 32,6% no referido comparativo semestral pelo efeito combinado do incremento na tarifa média efetiva (+20,9%) e volume consolidado (+9,7%). Vale destacar que esse crescimento foi devido aos efeitos da: (i) elevação na categoria “Industrial” em decorrência dos ajustes já mencionados no 2T21 na seção “Desempenho Operacional”; (ii) incremento de volume nas categorias não residenciais dado a tendência de normalização das atividades e do cenário econômico no quadro pós-pandemia; (iii) revisão tarifária anteriormente mencionada.

Receita Direta dos Serviços de Esgoto (em R\$ mil)

Categoria	1S22	% AV	1S21	% AV	% AH 1S22 x 1S21	Var.Abs 1S22 x 1S21
Residencial	188.387	69,1%	174.777	73,4%	7,8%	13.610
Comercial	47.551	17,4%	39.910	16,8%	19,1%	7.641
Industrial	21.482	7,9%	13.142	5,5%	63,5%	8.340
Pública	15.079	5,5%	10.365	4,4%	45,5%	4.715
Total	272.500	100,0%	238.194	100,0%	14,4%	34.306

Receita Direta de Esgoto - 1S22



3.2. Custos e Despesas

Custos e Despesas Consolidados (Em R\$ mil)

Descrição	2T22	% AV	2T21	% AV	% AH	Var.Abs	1T22	% AV	% AH	Var.Abs
Serviços	129.390	30,2%	98.207	25,6%	31,8%	31.183	124.795	30,3%	3,7%	4.595
Insumos	79.808	18,6%	63.998	16,7%	24,7%	15.810	78.133	19,0%	2,1%	1.675
Pessoal	73.688	17,2%	72.098	18,8%	2,2%	1.590	71.372	17,4%	3,2%	2.316
D&A	44.792	10,4%	39.471	10,3%	13,5%	5.321	35.565	8,6%	25,9%	9.227
PECLD	12.234	2,9%	1.681	0,4%	627,8%	10.553	18.012	4,4%	-32,1%	-5.778
Tributária	11.975	2,8%	10.884	2,8%	10,0%	1.091	17.685	4,3%	-32,3%	-5.710
Materiais	7.537	1,8%	6.938	1,8%	8,6%	599	5.549	1,3%	35,8%	1.988
Causas judiciais	3.929	0,9%	24.288	6,3%	-83,8%	-20.359	5.651	1,4%	-30,5%	-1.722
Concessão	3.822	0,9%	3.634	0,9%	5,2%	188	3.691	0,9%	3,5%	131
Despesas Gerais	3.553	0,8%	1.718	0,4%	106,8%	1.835	4.531	1,1%	-21,6%	-978
Outras rec./desp. Oper.	2.738	0,6%	1.812	0,5%	51,1%	926	845	0,2%	224,0%	1.893
Custos gerais	2.663	0,6%	3.946	1,0%	-32,5%	-1.283	4.651	1,1%	-42,7%	-1.988
Transporte	1.626	0,4%	979	0,3%	66,1%	647	1.342	0,3%	21,2%	284
Honorários da administração	1.197	0,3%	754	0,2%	58,8%	443	701	0,2%	70,8%	496
Resultado da equivalência patrimonial	0	0,0%	0	0,0%	NA	0	-13	0,0%	NA	13
Custos e Despesas Operacionais	378.952	88,3%	330.408	86,1%	14,7%	48.544	372.510	90,6%	1,7%	6.442

Os Custos e Despesas Operacionais Líquidos apresentaram aumento de R\$ 48,5 milhões (+14,7%) no comparativo 2T22x 2T21, com destaque para os seguintes pontos:

- No 2T22, a rubrica “Serviços” apresentou um acréscimo de R\$ 31,2 milhões (+31,8%) em relação ao 2T21, o que se justifica, majoritariamente, pelos seguintes fatores:
 - aumento em serviços prestados por terceiros de R\$ 20,5 milhões devido a reajuste salarial, adequação na renovação de contratos e aumento no quadro de funcionários terceirizados;
 - elevação de R\$ 4,9 milhões nos serviços de manutenção, limpeza e higiene do sistema, que com a incidência da quadra invernal gerou a intensificação destes serviços;
 - aumento de R\$ 1,7 milhão com os serviços de leitura e entrega de contas;
 - incremento de R\$ 1,0 milhão com serviços de tarifa de arrecadação;
 - reajustes contratuais anuais impactados pela elevação dos índices de inflação no comparativo trimestral.
- A rubrica “Insumos” apresentou um aumento de R\$ 15,8 milhões (+24,7%), decorrente principalmente do efeito combinado de:
 - aumento nos custos com energia em R\$ 7,8 milhões, dado o reajuste de tarifa médio de 24,8% ocorrido em março de 2022;
 - aumento de R\$ 6,8 milhões em serviços e materiais de tratamento decorrentes de: (i) maior demanda por serviços e materiais de tratamento pela maior incidência de chuvas no 2T22, com conseqüente elevação dos níveis de água dos açudes e aumento de

sedimentos na água captada; (ii) elevação nos preços de aquisição de alguns insumos, dado o quadro de escassez destes no mercado, ainda pelos efeitos da pandemia de Covid-19;

- c) aumento de R\$ 1,1 milhão nos gastos com água bruta no referido comparativo trimestral, resultante do aumento da tarifa de água bruta (+11,69%) em março de 2022. O efeito do reajuste tarifário foi atenuado pela redução da água captada e diminuição do consumo de água pressurizada ao longo do 2T22.
- A “Perda Estimada com Crédito de Liquidação Duvidosa” aumentou R\$ 10,6 milhões (+627,8%) decorrente da: (i) redução dos refaturamentos no comparativo 2T22 x 2T21, dado que parte dos títulos que haviam saído da PECLD por conta de programas de renegociações de dívidas posteriormente retornaram para a provisão decorrente da falta de pagamento no 2T22 das parcelas renegociadas; e (ii) redução das reversões no referido período comparativo em consequência do efeito dos benefícios concedidos durante o 2T21 à conta da pandemia de Covid-19, o que não ocorreu no 2T22.
 - Redução de R\$ 20,4 milhões (-83,8%) em “Causas Judiciais” decorrente de acordos judiciais e encerramentos de processos relevantes, entre outros, ocorridos no 2T21, que não se repetiram no 2T22.
 - Aumento de “Depreciação e Amortização” de R\$ 5,3 milhões (+13,5%) em função de aquisições de imobilizado e da renovação dos contratos concessão.

Custos e Despesas Consolidados (Em R\$ mil)

Descrição	1S22	% AV	1S21	% AV	% AH	Var.Abs
Serviços	254.185	30,2%	201.478	26,1%	26,2%	52.707
Insumos	157.941	18,8%	121.204	15,7%	30,3%	36.737
Pessoal	145.060	17,3%	138.633	18,0%	4,6%	6.427
D&A	80.357	9,6%	78.087	10,1%	2,9%	2.270
PECLD	30.246	3,6%	10.942	1,4%	176,4%	19.304
Tributária	29.660	3,5%	24.585	3,2%	20,6%	5.075
Materiais	13.086	1,6%	13.469	1,7%	-2,8%	-383
Causas judiciais	9.580	1,1%	33.121	4,3%	-71,1%	-23.541
Concessão	7.513	0,9%	6.883	0,9%	9,2%	630
Despesas Gerais	8.084	1,0%	4.340	0,6%	86,3%	3.744
Outras rec./desp. Oper.	3.583	0,4%	5.830	0,8%	-38,5%	-2.247
Custos gerais	7.314	0,9%	7.691	1,0%	-4,9%	-377
Transporte	2.968	0,4%	1.948	0,3%	52,4%	1.020
Honorários da administração	1.898	0,2%	1.405	0,2%	35,1%	493
Resultado da equivalência patrimonial	-13	0,0%	0	0,0%	NA	-13
Custos e Despesas Operacionais	751.462	89,4%	649.616	84,3%	15,7%	101.846

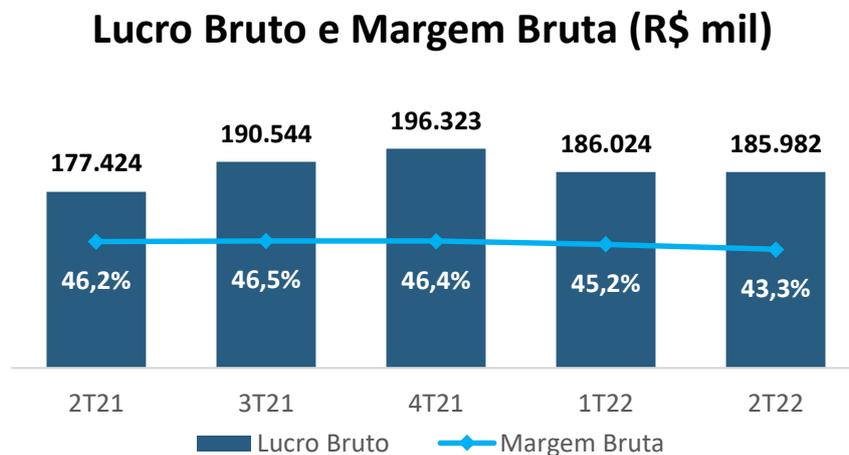
Os Custos e Despesas Operacionais Líquidos apresentaram aumento de R\$ 101,8 milhões (+15,7%) no comparativo 1S22x 1S21, com destaque para os seguintes pontos:

- No 1S22, a rubrica “Serviços” apresentou um acréscimo de R\$ 52,7 milhões (+26,2%) em relação ao 1S21, o que se justifica, substancialmente, pelos seguintes fatores:
 - a) elevação de R\$ 25,9 milhões em serviços prestados por terceiros devido a: reajuste salarial, adequação na renovação de contratos e aumento no quadro de funcionários terceirizados;
 - b) aumento nos serviços advocatícios de R\$ 9,7 milhões em consequência principalmente a pagamento de honorários pelo êxito obtido em ação de relevância financeira;
 - c) aumento de R\$ 4,6 milhões nos serviços de operação e manutenção do sistema pela maior incidência de chuvas no 1S22, com consequente maior necessidade de manutenções preventivas no sistema;
 - d) aumento de R\$ 3,8 milhões nos serviços de limpeza e higiene do sistema em virtude dos efeitos do aumento da quadra chuvosa, já mencionado anteriormente;
 - e) aumento de R\$ 3,0 milhões em despesas comerciais, por motivo do crescimento com despesas de tarifa de arrecadação;
 - f) reajustes contratuais anuais impactados pela elevação dos índices de inflação no comparativo trimestral.
- A rubrica “Insumos” apresentou um aumento de R\$ 36,7 milhões (+30,3%) no comparativo 1S22 x 1S21, sobretudo pelo efeito combinado de:
 - a) incremento de R\$ 22,6 milhões em energia decorrente dos efeitos de reajuste tarifário (7,55% em abril de 2021 e 24,85% em abril de 2022) e adicionais de bandeira que variaram ao longo do referido período comparativo;
 - b) aumento de R\$ 12,2 milhões em serviços e materiais de tratamento, em função das consequências da forte incidência de chuvas já mencionadas, além da elevação no preço de aquisição de alguns insumos, dada a escassez destes no mercado, ainda decorrente do efeito da pandemia de Covid-19;
 - c) acréscimo de R\$ 1,9 milhão nos gastos com água bruta, resultante do aumento de 11,69% na tarifa de água bruta autorizado pela Cogerh em março de 2022. O efeito do reajuste tarifário foi atenuado pela redução da água captada e diminuição do consumo de água pressurizada nas operações ao longo do 1S22.
- Redução em “Causas Judiciais” em R\$ 23,5 milhões (71,1%), decorrente de acordos judiciais e encerramentos de processos relevantes, entre outros, ocorridos no 1S21, que não se repetiram no 1S22.

- A “Perda Estimada com Crédito de Liquidação Duvidosa” aumentou R\$ 19,3 milhões por motivo da: i) redução dos refaturamentos no comparativo 1S22 x 1S21, dado que parte dos títulos que haviam saído da PECLD por conta de programas de renegociações de dívidas posteriormente retornaram para a provisão por consequência da falta de pagamento das parcelas negociadas; e ii) redução das reversões no período comparado por efeito dos benefícios concedidos durante o 1S21 em razão da pandemia de Covid-19, o que não ocorreu no 1S22.
- A rubrica “Pessoal” apresentou um acréscimo de R\$ 6,4 milhões (+4,6%) principalmente pelo reajuste salarial referente ao acordo coletivo de 7,59% aprovado em outubro de 2021, com vigência a partir de novembro de 2021, atenuado pela taxa de atualização da projeção do Plano de Reconhecimento por Serviços Prestados (PRSP).
- As “Despesas Tributárias” aumentaram R\$ 5,1 milhões (+20,6%) em decorrência majoritariamente de retificação de declaração acessória que gerou pagamento adicional de PIS/COFINS em janeiro e fevereiro de 2022.

3.3. Lucro Bruto e Margem Bruta

Em função das variações apresentadas anteriormente, o Lucro Bruto atingiu R\$ 186,0 milhões no 2T22, um acréscimo de 4,8% no comparativo 2T22 x 2T21.



3.5. Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (Em R\$ mil)

Descrição	2T22	% AV	2T21	% AV	% AH 2T22 x 2T21	Var.Abs 2T22 x 2T21	1T22	% AV	% AH 2T22 x 1T22	Var.Abs 2T22 x 1T22
Receitas Financeiras	32.724	7,6%	48.956	12,8%	-33,2%	-16.232	68.434	16,6%	-52,2%	-35.710
Rendimentos de aplic. financeiras	20.252	4,7%	9.403	2,5%	115,4%	10.849	30.445	7,4%	-33,5%	-10.193
Variação cambial ativa	7.315	1,7%	30.573	8,0%	-76,1%	-23.258	33.897	8,2%	-78,4%	-26.582
Juros recebidos de clientes	4.458	1,0%	5.882	1,5%	-24,2%	-1.424	4.112	1,0%	8,4%	346
Atualização monetária ativa	1.757	0,4%	1.973	0,5%	-10,9%	-216	1.497	0,4%	17,4%	260
Receita de atualiz. do ativo financeiro	172	0,0%	1.499	0,4%	-88,5%	-1.327	160	0,0%	7,5%	12
Juros ativos	0	0,0%	450	0,1%	NA	-450	0	0,0%	NA	0
(-) PIS/Cofins s/ rec. financeira	-1.230	-0,3%	-824	-0,2%	49,3%	-406	-1.677	-0,4%	-26,7%	447
Despesas Financeiras	-67.772	-15,8%	-25.814	-6,7%	162,5%	-41.958	-42.894	-10,4%	58,0%	-24.878
Debêntures	-32.845	-7,7%	-18.774	-4,9%	74,9%	-14.071	-30.667	-7,5%	7,1%	-2.178
Variação cambial passiva	-26.557	-6,2%	0	0,0%	NA	-26.557	0	0,0%	NA	-26.557
Atualização monetária passiva	-5.258	-1,2%	-1.316	-0,3%	299,5%	-3.942	-2.740	-0,7%	91,9%	-2.518
Juros de financiamentos	-3.911	-0,9%	-4.060	-1,1%	-3,7%	149	-5.217	-1,3%	-25,0%	1.306
Incentivo à aposentadoria	-1.040	-0,2%	-1.342	-0,3%	-22,5%	302	-1.441	-0,4%	-27,8%	401
Outras	-1	0,0%	-322	-0,1%	-99,7%	321	0	0,0%	NA	-1
Despesa de atualização do ativo financeiro	0	0,0%	0	0,0%	NA	0	0	0,0%	NA	0
Juros de arrendamento	1.840	0,4%	0	0,0%	NA	1.840	-2.829	-0,7%	NA	4.669
Resultado Financeiro	-35.048	-8,2%	23.142	6,0%	NA	-58.190	25.540	6,2%	NA	-60.588

As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 35,0 milhões no 2T22, apresentando um aumento de R\$ 58,2 milhões em relação às receitas financeiras líquidas obtidas no 2T21 devido ao:

- Aumento de R\$ 42,0 milhões nas Despesas Financeiras em decorrência sobretudo de:
 - a) aumento da variação cambial passiva no valor de R\$ 26,6 milhões, em virtude da valorização do dólar no 2T22;
 - b) incremento de juros de debêntures no valor de R\$ 14,1 milhões, em função do aumento da taxa de juros no comparativo 2T22 x 2T21;
 - c) Aumento de R\$ 3,9 milhões na variação monetária passiva, em virtude da elevação nas taxas de juros no 2T22.
- Decréscimo nas Receitas Financeiras de R\$ 16,2 milhões em decorrência dos efeitos combinados principalmente de:
 - a) Redução na receita de variação cambial ativa em R\$ 23,3 milhões em função do cenário do câmbio no 2T22;
 - b) crescimento dos rendimentos de aplicações financeiras em R\$ 10,8 milhões em virtude da elevação da taxa de juros no referido comparativo trimestral.

Resultado Financeiro (Em R\$ mil)

Descrição	1S22	% AV	1S21	% AV	% AH 1S22 x 1S21	Var.Abs 1S22 x 1S21
Receitas Financeiras	101.158	12,0%	58.484	7,6%	73,0%	42.674
Rendimentos de aplic. financeiras	50.697	6,0%	10.506	1,4%	382,6%	40.191
Varição cambial ativa	41.212	4,9%	30.573	4,0%	34,8%	10.639
Juros recebidos de clientes	8.570	1,0%	10.180	1,3%	-15,8%	-1.610
Atualização monetária ativa	3.254	0,4%	4.838	0,6%	-32,7%	-1.584
Receita de atualiz. do ativo financeiro	332	0,0%	2.924	0,4%	-88,6%	-2.592
Juros ativos	0	0,0%	685	0,1%	NA	-685
(-) PIS/Cofins s/ rec. financeira	-2.907	-0,3%	-1.222	-0,2%	137,9%	-1.685
Despesas Financeiras	-110.666	-13,2%	-55.945	-7,3%	97,8%	-54.721
Debêntures	-63.512	-7,6%	-18.774	-2,4%	238,3%	-44.738
Varição cambial passiva	-26.557	-3,2%	-23.108	-3,0%	14,9%	-3.449
Juros de financiamentos	-9.128	-1,1%	-10.355	-1,3%	-11,8%	1.227
Atualização monetária passiva	-7.998	-1,0%	-659	-0,1%	1113,7%	-7.339
Incentivo à aposentadoria	-2.481	-0,3%	-2.995	-0,4%	-17,2%	514
Juros de arrendamento	-989	-0,1%	0	0,0%	NA	-989
Outras	-1	0,0%	-54	0,0%	-98,1%	53
Resultado Financeiro	-9.508	-1,1%	2.539	0,3%	NA	-12.047

As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 9,5 milhões no 1S22, apresentando um aumento de R\$ 12,0 milhões em relação às receitas financeiras líquidas no 1S21. Essa variação se deve majoritariamente a:

- Aumento de R\$ 54,7 milhões nas Despesas Financeiras em decorrência principalmente de:
 - a) incremento de juros de debêntures no valor de R\$ 44,7 milhões, em função da primeira emissão realizada pela Companhia em abril de 2021;
 - b) elevação da atualização monetária passiva no valor de R\$ 7,3 milhões pelo aumento da base de cálculo da referida rubrica e elevação da inflação no período comparativo;
 - c) aumento da variação cambial passiva no valor de R\$ 3,4 milhões, em virtude da valorização do dólar no 1S22.
- Aumento nas Receitas Financeiras de R\$ 42,7 milhões em decorrência sobretudo de:
 - a) crescimento dos rendimentos de aplicações financeiras em R\$ 40,2 milhões devido a maior saldo de aplicações e a elevação da taxa de juros no 1S22.

3.6. Lucro Líquido e EBITDA

Como resultado da confrontação de Receitas, Custos e Despesas, apresentamos na sequência a apuração do Lucro Líquido e EBITDA em bases de comparativo trimestral e acumulado, com abordagens partindo do Lucro Líquido e da Receita Líquida, respectivamente.

Lucro Líquido e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	2T22	% AV	2T21	% AV	% AH 2T22 x 2T21	Var.Abs 2T22 x 2T21	1T22	% AV	% AH 2T22 x 1T22	Var.Abs 2T22 x 1T22
Lucro Líquido	14.101	3,3%	58.760	15,3%	-76,0%	-44.659	45.458	11,1%	-69,0%	-31.357
(-) IRPJ/CSLL	1.038	0,2%	17.739	4,6%	-94,1%	-16.701	18.811	4,6%	-94,5%	-17.773
(-) Resultado Financeiro	35.048	8,2%	-23.142	-6,0%	NA	58.190	-25.540	-6,2%	NA	60.588
(-) D&A - Custos	40.470	9,4%	36.339	9,5%	11,4%	4.131	33.934	8,3%	19,3%	6.536
(-) D&A - Despesas	4.322	1,0%	3.132	0,8%	38,0%	1.190	1.631	0,4%	165,0%	2.691
(-) Outros Ajustes*	0	0,0%	118	0,0%	NA	-118	0	0,0%	NA	0
EBITDA	94.979	22,1%	92.946	24,2%	2,2%	2.033	74.294	18,1%	27,8%	20.685

*O mais relevante é referente a Despesas com arrendamento mercantil, em linha com o CPC-06 (Notas Explicativas).

Receita Líquida e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	2T22	% AV	2T21	% AV	% AH 2T22 x 2T21	Var.Abs 2T22 x 2T21	1T22	% AV	% AH 2T22 x 1T22	Var.Abs 2T22 x 1T22
Receita Líquida	429.139	100,0%	383.765	100,0%	11,8%	45.374	411.239	100,0%	4,4%	17.900
Custos Operacionais	-243.157	56,7%	-206.341	53,8%	17,8%	-36.816	-225.215	54,8%	8,0%	-17.942
D&A - Custos	40.470	9,4%	36.339	9,5%	11,4%	4.131	33.934	8,3%	19,3%	6.536
Despesas Operacionais	-135.795	31,6%	-124.067	32,3%	9,5%	-11.728	-147.295	35,8%	-7,8%	11.500
D&A - Despesas	4.322	1,0%	3.132	0,8%	38,0%	1.190	1.631	0,4%	165,0%	2.691
Outros Ajustes*	0	0,0%	118	0,0%	NA	-118	0	0,0%	NA	0
EBITDA	94.979	22,1%	92.946	24,2%	2,2%	2.033	74.294	18,1%	27,8%	20.685

*O mais relevante é referente a Despesas com arrendamento mercantil, em linha com o CPC - 06 (Notas Explicativas).

Lucro Líquido e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	1S22	% AV	1S21	% AV	% AH 1S22 x 1S21	Var.Abs 1S22 x 1S21
Lucro Líquido	59.559	7,1%	86.480	11,2%	-31,1%	-26.921
(-) IRPJ/CSLL	19.849	2,4%	37.193	4,8%	-46,6%	-17.344
(-) Resultado Financeiro	9.508	1,1%	-2.539	-0,3%	NA	12.047
(-) D&A - Custos	74.404	8,9%	72.313	9,4%	2,9%	2.091
(-) D&A - Despesas	5.953	0,7%	5.774	0,7%	3,1%	179
(-) Outros Ajustes*	0	0,0%	299	0,0%	NA	-299
EBITDA	169.273	20,1%	199.520	25,9%	-15,2%	-30.247

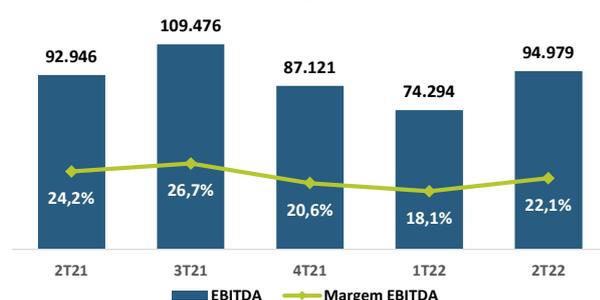
*O mais relevante é referente a Despesas com arrendamento mercantil, em linha com o CPC-06 (Notas Explicativas).

Receita Líquida e EBITDA (Em R\$ mil)

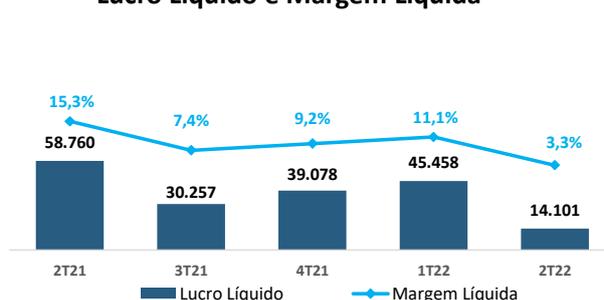
Descrição	1S22	% AV	1S21	% AV	% AH 1S22 x 1S21	Var.Abs 1S22 x 1S21
Receita Líquida	840.378	100,0%	770.750	100,0%	9,0%	69.628
Custos Operacionais	-468.372	55,7%	-400.377	51,9%	17,0%	-67.995
D&A - Custos	74.404	8,9%	72.313	9,4%	2,9%	2.091
Despesas Operacionais	-283.090	33,7%	-249.239	32,3%	13,6%	-33.851
D&A - Despesas	5.953	0,7%	5.774	0,7%	3,1%	179
Outros Ajustes*	0	0,0%	299	0,0%	NA	-299
EBITDA	169.273	20,1%	199.520	25,9%	-15,2%	-30.247

*O mais relevante é referente a Despesas com arrendamento mercantil, em linha com o CPC - 06 (Notas Explicativas).

EBITDA e Margem EBITDA (R\$ mil)



Lucro Líquido e Margem Líquida



3.7. Endividamento

A Dívida Bruta da Companhia totalizou R\$ 1.242,2 milhões no 2T22, apresentando um crescimento de 5,5% em relação a 2T21. Abaixo, apresentamos o detalhamento e respectivo *breakdown* por agente financiador, exigibilidade, prazo de vencimento e moeda.

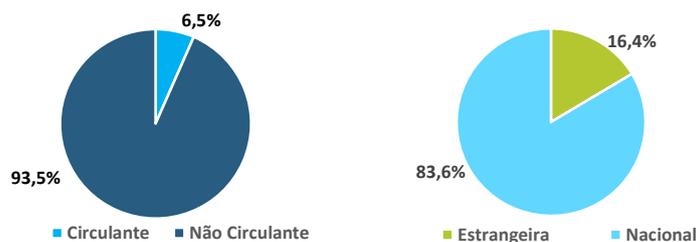
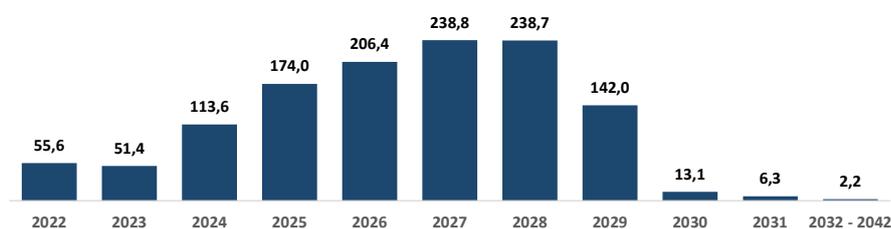
DÍVIDA BRUTA (Em R\$ mil)

Descrição	2T22	% AV	2T21	% AV	% AH 2T22 x 2T21	Var.Abs 2T22 x 2T21	1T22	% AV	% AH 2T22 x 1T22	Var.Abs 2T22 x 1T22
Moeda nacional										
Debêntures	854.837	68,8%	781.013	66,3%	9,5%	73.824	821.512	68,8%	4,1%	33.325
BNB	91.394	7,4%	65.216	5,5%	40,1%	26.178	91.183	7,6%	0,2%	211
Caixa Econômica Federal	80.335	6,5%	95.765	8,1%	-16,1%	-15.430	84.151	7,1%	-4,5%	-3.816
BNDES	12.005	1,0%	14.137	1,2%	-15,1%	-2.132	13.368	1,1%	-10,2%	-1.363
Banco Santander	300	0,0%	1.335	0,1%	-77,5%	-1.035	558	0,0%	-46,2%	-258
Subtotal em Moeda Nacional	1.038.871	83,6%	957.466	81,3%	8,5%	81.405	1.010.772	84,7%	2,8%	28.099
Moeda estrangeira										
BID	203.342	16,4%	219.920	18,7%	-7,5%	-16.578	182.578	15,3%	11,4%	20.764
Subtotal em Moeda Estrangeira	203.342	16,4%	219.920	18,7%	-7,5%	-16.578	182.578	15,3%	11,4%	20.764
Dívida Bruta	1.242.213	100,0%	1.177.386	100,0%	5,5%	64.827	1.193.350	100,0%	4,1%	48.863
Circulante	81.320	6,5%	63.693	5,4%	27,7%	17.627	60.405	5,1%	34,6%	20.915
Não Circulante	1.160.893	93,5%	1.113.693	94,6%	4,2%	47.200	1.132.945	94,9%	2,5%	27.948

BREAKDOWN POR VENCIMENTO

Descrição (R\$ milhões)	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032 - 2042	Total
Debêntures	19,7	-	64,1	128,2	160,5	192,9	192,9	96,5	-	-	-	854,8
BID	15,3	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	-	-	-	203,3
BNB	8,0	11,0	11,0	11,0	11,0	11,0	11,0	11,0	6,4	-	-	91,4
Caixa Econômica Federal	9,5	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0	7,7	6,7	6,3	2,2	80,3
BNDES	2,8	5,5	3,7	-	-	-	-	-	-	-	-	12,0
Banco Santander	0,3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,3
Total	55,6	51,4	113,6	174,0	206,4	238,8	238,7	142,0	13,1	6,3	2,2	1.242,2

Dívida Bruta 2T22 (R\$ milhões e %) – Breakdown por vencimento e moeda



No 2T22, a Dívida Líquida da Companhia totalizou R\$ 433,7 milhões (aumento de 179,0% ou R\$ 278,3 milhões no comparativo 2T22 x 2T21, em função da redução das disponibilidades). Em decorrência, o Índice de Alavancagem atingiu 13,84% e a Dívida Líquida por EBITDA LTM resultou em 1,19.

DÍVIDA LÍQUIDA E CAPITALIZAÇÃO (Em R\$ mil)

Descrição	2T22	% AV	2T21	% AV	% AH 2T22 x 2T21	Var.Abs 2T22 x 2T21	1T22	% AV	% AH 2T22 x 1T22	Var.Abs 2T22 x 1T22
Dívida Bruta	1.242.213	39,6%	1.177.386	42,8%	5,5%	64.827	1.193.350	39,6%	4,1%	48.863
(-) Disponibilidades*	808.490	25,8%	1.021.941	37,1%	-20,9%	-213.451	867.686	28,8%	-6,8%	-59.196
Dívida Líquida	433.723	13,8%	155.445	5,6%	179,0%	278.278	325.664	10,8%	33,2%	108.059
(+) Patrimônio Líquido	2.699.452	86,2%	2.597.307	94,4%	3,9%	102.145	2.686.894	89,2%	0,5%	12.558
Capitalização	3.133.175	100,0%	2.752.752	100,0%	13,8%	380.423	3.012.558	100,0%	4,0%	120.617
Índice de Alavancagem	13,84%		5,65%		8,2 p.p.		10,81%		3,03 p.p.	
Ebitda LTM	365.870		379.794		-3,7%	-13.924	363.837		0,6%	2.033
Dívida Líquida / Ebitda LTM	1,19		0,41			0,78	0,90			0,29

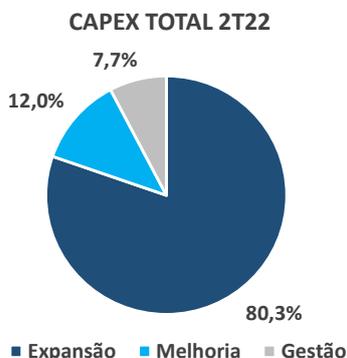
*Não foram considerados os recursos provenientes da tarifa de contingência nas Disponibilidades do demonstrativo acima. Os saldos referentes a tarifa de contingência foram de R\$ 222.497 mil no 1S22, R\$ 110.440 mil no 1S21 e R\$ 198.933 mil no 1T22, devidamente contabilizados na rubrica "Depósitos Vinculados" do Ativo Circulante da Companhia.

3.8. Capex

Nos quadros a seguir, apresentamos os comparativos trimestrais do Capex por tipo de serviço e natureza. No 2T22, o Capex Total atingiu R\$ 146,7 milhões (aumento de 127,9% em relação aos R\$ 64,4 milhões do 2T21).

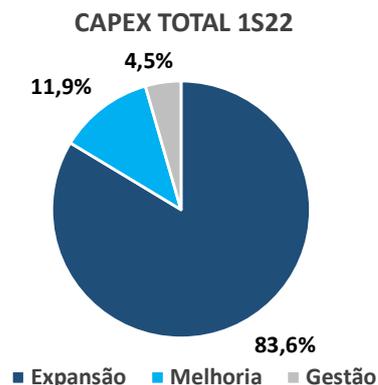
CAPEX (Em R\$ mil)

Descrição	2T22	% AV	2T21	% AV	% AH 2T22 x 2T21	Var.Abs 2T22 x 2T21	1T22	% AV	% AH 2T22 x 1T22	Var.Abs 2T22 x 1T22
ÁGUA	66.772	45,5%	33.885	52,6%	97,1%	32.888	119.389	62,7%	-44,1%	-52.617
Expansão	65.362	44,5%	32.957	51,2%	98,3%	32.405	116.746	61,3%	-44,0%	-51.384
Melhoria	1.410	1,0%	928	1,4%	52,0%	482	2.643	1,4%	-46,7%	-1.233
ESGOTO	56.414	38,4%	23.829	37,0%	136,7%	32.585	55.871	29,3%	1,0%	542
Expansão	40.568	27,6%	9.625	14,9%	321,5%	30.943	36.328	19,1%	11,7%	4.240
Melhoria	15.846	10,8%	14.204	22,1%	11,6%	1.642	19.544	10,3%	-18,9%	-3.698
ÁGUA/ESGOTO	12.310	8,4%	5.014	7,8%	145,5%	7.297	11.373	6,0%	8,2%	937
Expansão	11.894	8,1%	4.563	7,1%	160,7%	7.331	11.183	5,9%	6,4%	711
Melhoria	417	0,3%	451	0,7%	-7,6%	-34	190	0,1%	119,1%	227
GESTÃO	11.250	7,7%	1.667	2,6%	574,7%	9.583	3.836	2,0%	193,3%	7.414
CAPEX TOTAL	146.746	100,0%	64.394	100,0%	127,9%	82.352	190.470	100,0%	-33,0%	-43.724



CAPEX (Em R\$ mil)

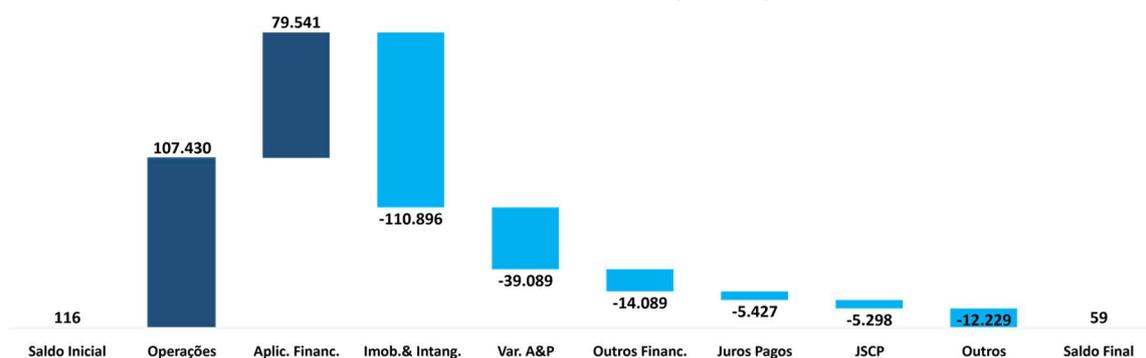
Descrição	1S22	% AV	1S21	% AV	% AH 1S22 x 1S21	Var.Abs 1S22 x 1S21
ÁGUA	186.162	55,2%	75.849	55,7%	145,4%	110.312
Expansão	182.109	54,0%	73.699	54,1%	147,1%	108.409
Melhoria	4.053	1,2%	2.150	1,6%	88,5%	1.903
ESGOTO	112.285	33,3%	47.118	34,6%	138,3%	65.167
Expansão	76.895	22,8%	17.600	12,9%	336,9%	59.295
Melhoria	35.390	10,5%	29.517	21,7%	19,9%	5.872
ÁGUA/ESGOTO	23.684	7,0%	9.729	7,1%	143,4%	13.955
Expansão	23.077	6,8%	8.891	6,5%	159,5%	14.185
Melhoria	607	0,2%	838	0,6%	-27,5%	-231
GESTÃO	15.086	4,5%	3.457	2,5%	336,4%	11.629
CAPEX TOTAL	337.217	100,0%	136.153	100,0%	147,7%	201.064



3.9. Fluxo de Caixa

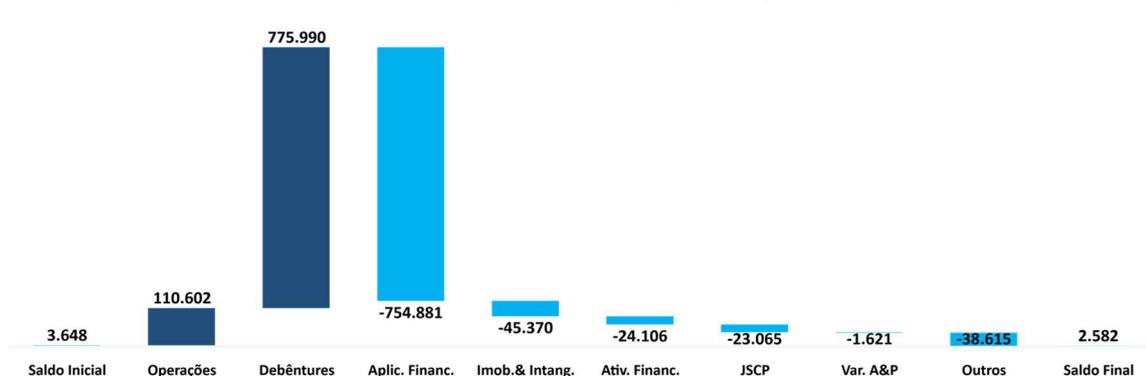
Os gráficos a seguir apresentam a evolução do fluxo de caixa no 2T22 e no 2T21. O fluxo de caixa das operações atingiu R\$ 107,4 milhões no 2T22, um decréscimo de 2,3% em relação ao 2T21.

Fluxo de Caixa - 2T22 (R\$ mil)



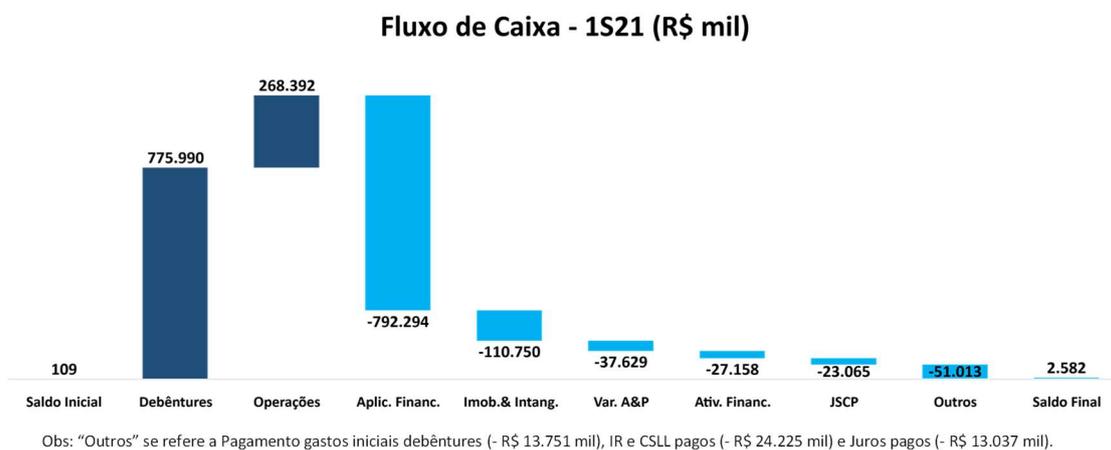
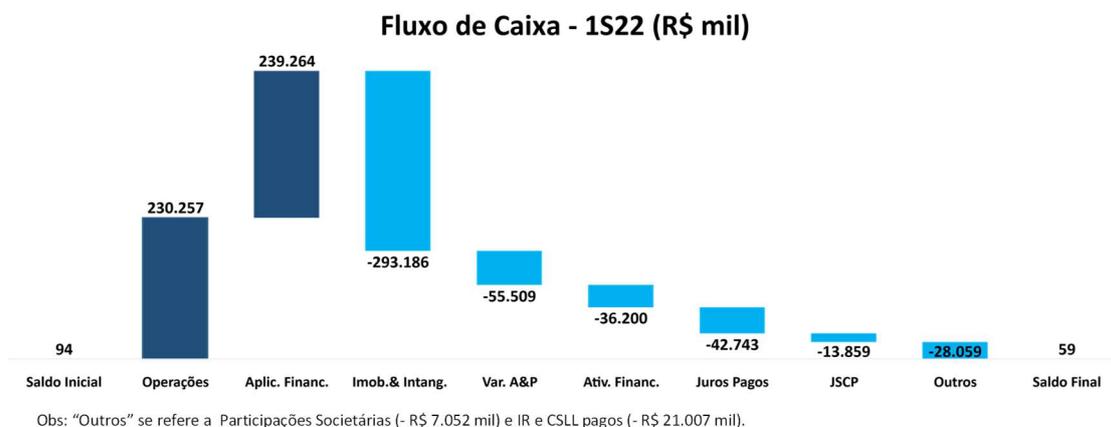
Obs: "Outros" se refere a Participações Societárias (- R\$ 4.602 mil) e IR e CSLL pagos (- R\$ 7.627 mil).

Fluxo de Caixa - 2T21 (R\$ mil)



Obs: "Outros" se refere a Pagamento gastos iniciais debêntures (- R\$ 13.751 mil), IR e CSLL pagos (- R\$ 15.650 mil) e Juros pagos (- R\$ 9.214 mil).

No comparativo 1S22 x 1S21, o fluxo de caixa das operações decresceu R\$ 37,5 milhões no 1S21, atingido R\$ 230,3 milhões, uma redução de 14,0% em relação ao 1S21.



4. EVENTOS SUBSEQUENTES

Publicação do edital para Parceria Pública-Privada de saneamento

No dia 14 de julho de 2022, a Companhia publicou o Edital da Concorrência Pública Internacional para a celebração de uma parceria público-privada (PPP) visando a concessão administrativa dos serviços necessários para universalização do esgotamento sanitário no estado do Ceará em 24 municípios que fazem parte das Regiões Metropolitanas de Fortaleza e do Cariri. Segue listagem dos municípios que estão abrangidos pelo edital:

- Bloco 1: Aquiraz, Cascavel, Chorozinho, Eusébio, Guaiúba, Horizonte, Itaitinga, Maracanaú, Maranguape, Pacajus, Pacatuba, Barbalha, Farias Brito, Juazeiro do Norte, Missão Velha, Nova Olinda e Santana do Cariri.
- Bloco 2: Fortaleza, Caucaia, Paracuru, Paraipaba, São Gonçalo do Amarante, São Luís do Curu e Trairi.

O valor total estimado dos contratos é de R\$ 10,6 bilhões para o bloco 1 e R\$ 18,3 bilhões para o bloco 2. Esses montantes correspondem ao valor nominal total estimado dos pagamentos a serem realizados pela Cagece, a título de contraprestação mensal, ao longo dos 30 anos de vigência do contrato.

O prazo de entrega das propostas será no dia 22 de setembro de 2022 e a sessão pública do leilão ocorrerá dia 27 do referido mês.

Conversão de moeda junto do Banco Interamericano de Desenvolvimento

No dia 03 de agosto de 2022, a Companhia concluiu o processo de conversão de moeda junto ao Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID. O saldo devedor da dívida que somava US\$ 38,5 milhões foi convertido a reais. A operação continua com vencimento em outubro de 2029. A taxa de câmbio utilizada na operação foi de R\$ 5,282, fixando o valor consolidado da dívida, em reais, na data da operação, em R\$ 203,2 milhões.

Foram mantidas as duas tranches, sendo a primeira de montante R\$ 151,4 milhões, indexada a CDI + 1,045% ao ano e a segunda no valor de R\$ 51,8 milhões, indexada a CDI + 1,175% ao ano. As amortizações continuam sendo realizadas semestralmente até o vencimento.

5. BALANÇO PATRIMONIAL

Balanço Patrimonial (R\$ mil)	2T22	%AV	2T21	% AV	% AH	Var.Abs	1T22	% AV	% AH	Var.Abs
Ativo Total	4.954.637	100,0%	4.689.967	100,0%	5,6%	264.670	4.884.019	100,0%	1,4%	70.618
Ativo Circulante	1.467.635	29,6%	1.598.038	34,1%	-8,2%	-130.403	1.494.127	30,6%	-1,8%	-26.492
Caixa e Equivalentes de Caixa	59	0,0%	2.582	0,1%	-97,7%	-2.523	116	0,0%	-49,1%	-57
Aplicações Financeiras	808.431	16,3%	1.019.359	21,7%	-20,7%	-210.928	867.570	17,8%	-6,8%	-59.139
Depósitos Vinculados	225.417	4,5%	134.156	2,9%	68,0%	91.261	203.750	4,2%	10,6%	21.667
Contas a Receber	358.808	7,2%	351.271	7,5%	2,1%	7.537	367.557	7,5%	-2,4%	-8.749
Estoques	40.076	0,8%	22.374	0,5%	79,1%	17.702	26.649	0,5%	50,4%	13.427
Tributos a Recuperar	28.131	0,6%	62.479	1,3%	-55,0%	-34.348	23.948	0,5%	17,5%	4.183
Outros Ativos CP	6.713	0,1%	5.817	0,1%	15,4%	896	4.537	0,1%	48,0%	2.176
Ativo Não Circulante	3.487.002	70,4%	3.091.929	65,9%	12,8%	395.073	3.389.892	69,4%	2,9%	97.110
Ativo Realizável a Longo Prazo	160.336	3,2%	169.350	3,6%	-5,3%	-9.014	145.828	3,0%	9,9%	14.508
Contas a Receber	1.888	0,0%	3.664	0,1%	-48,5%	-1.776	2.145	0,0%	-12,0%	-257
Projeto KFW - Recursos Aplicados	58.647	1,2%	53.991	1,2%	8,6%	4.656	58.588	1,2%	0,1%	59
Depósitos Judiciais	20.529	0,4%	6.817	0,1%	201,1%	13.712	17.816	0,4%	15,2%	2.713
Depósitos para Reinvestimento	7.006	0,1%	5.570	0,1%	25,8%	1.436	6.808	0,1%	2,9%	198
Depósitos Vinculados a Garantias	63.983	1,3%	20.365	0,4%	214,2%	43.618	52.336	1,1%	22,3%	11.647
Ativos Financeiros - Contratos de Concessão	7.511	0,2%	77.174	1,6%	-90,3%	-69.663	7.101	0,1%	5,8%	410
Despesas antecipadas LP	500	0,0%	1.500	0,0%	-66,7%	-1.000	750	0,0%	-33,3%	-250
Outros Ativos	272	0,0%	269	0,0%	1,1%	3	284	0,0%	-4,2%	-12
Investimentos	7.806	0,2%	658	0,0%	1086,3%	7.148	3.204	0,1%	143,6%	4.602
Imobilizado	71.539	1,4%	51.487	1,1%	38,9%	20.052	58.660	1,2%	22,0%	12.879
Intangível	3.247.321	65,5%	2.870.434	61,2%	13,1%	376.887	3.182.200	65,2%	2,0%	65.121
Passivo Total & PL	4.954.637	100,0%	4.689.967	100,0%	5,6%	264.670	4.884.019	100,0%	1,4%	70.618
Passivo Circulante	611.472	12,3%	505.670	10,8%	20,9%	105.802	584.391	12,0%	4,6%	27.081
Fornecedores	188.433	3,8%	159.996	3,4%	17,8%	28.437	175.269	3,6%	7,5%	13.164
Arrendamento Mercantil	11.785	0,2%	10.139	0,2%	16,2%	1.646	10.577	0,2%	11,4%	1.208
Empréstimos e Financiamentos	61.591	1,2%	54.117	1,2%	13,8%	7.474	57.365	1,2%	7,4%	4.226
Debêntures	19.729	0,4%	9.576	0,2%	106,0%	10.153	3.040	0,1%	549,0%	16.689
Obrigações Sociais e Trabalhistas	41.996	0,8%	38.423	0,8%	9,3%	3.573	49.060	1,0%	-14,4%	-7.064
Incentivo à Aposentadoria - PRSP	17.622	0,4%	17.491	0,4%	0,7%	131	17.142	0,4%	2,8%	480
Obrigações Fiscais	27.701	0,6%	32.439	0,7%	-14,6%	-4.738	27.725	0,6%	-0,1%	-24
Obrigações com Tarifa de Contingência	238.456	4,8%	170.339	3,6%	40,0%	68.117	235.789	4,8%	1,1%	2.667
Outras Obrigações	4.159	0,1%	13.150	0,3%	-68,4%	-8.991	8.424	0,2%	-50,6%	-4.265
Passivo Não Circulante	1.643.713	33,2%	1.586.990	33,8%	3,6%	56.723	1.612.734	33,0%	1,9%	30.979
Fornecedores LP	2.676	0,1%	0	0,0%	NA	2.676	0	0,0%	NA	2.676
Empréstimos e Financiamentos	325.785	6,6%	342.256	7,3%	-4,8%	-16.471	314.473	6,4%	3,6%	11.312
Debêntures LP	835.108	16,9%	771.437	16,4%	8,3%	63.671	818.472	16,8%	2,0%	16.636
Incentivo à Aposentadoria - PRSP	29.104	0,6%	42.220	0,9%	-31,1%	-13.116	33.788	0,7%	-13,9%	-4.684
Projeto KFW II - Recursos Recebidos	53.551	1,1%	51.231	1,1%	4,5%	2.320	52.276	1,1%	2,4%	1.275
Provisão para Contingências	99.275	2,0%	71.287	1,5%	39,3%	27.988	91.205	1,9%	8,8%	8.070
Prov. Atuarial BD - Plano de Saúde	167.661	3,4%	171.127	3,6%	-2,0%	-3.466	164.101	3,4%	2,2%	3.560
Tributos Diferidos	99.725	2,0%	116.794	2,5%	-14,6%	-17.069	113.211	2,3%	-11,9%	-13.486
Outras Obrigações	30.828	0,6%	20.638	0,4%	49,4%	10.190	25.208	0,5%	22,3%	5.620
Patrimônio Líquido	2.699.452	54,5%	2.597.307	55,4%	3,9%	102.145	2.686.894	55,0%	0,5%	12.558
Capital Social Realizado	2.251.558	45,4%	2.121.545	45,2%	6,1%	130.013	2.121.545	43,4%	6,1%	130.013
Reservas de Lucros	123.935	2,5%	136.711	2,9%	-9,3%	-12.776	234.947	4,8%	-47,2%	-111.012
Ajustes de Avaliação Patrimonial	396.852	8,0%	423.123	9,0%	-6,2%	-26.271	403.295	8,3%	-1,6%	-6.443
Outros Resultados Abrangentes	-72.893	1,5%	-84.072	1,8%	-13,3%	11.179	-72.893	1,5%	0,0%	0

6. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

DRE - GERENCIAL (R\$ mil)	2T22	% AV	2T21	% AV	% AH	Var.Abs	1T22	% AV	% AH	Var.Abs
Receita Operacional Líquida de Serviços	429.139	100%	383.765	100%	11,8%	45.374	411.239	100%	4,4%	17.900
Custos e Despesas Operacionais	-378.952	88,3%	-330.408	86,1%	14,7%	-48.544	-372.510	90,6%	1,7%	-6.442
Serviços	-129.390	30,2%	-98.207	25,6%	31,8%	-31.183	-124.795	30,3%	3,7%	-4.595
Insumos	-79.808	18,6%	-63.998	16,7%	24,7%	-15.810	-78.133	19,0%	2,1%	-1.675
Pessoal	-73.688	17,2%	-72.098	18,8%	2,2%	-1.590	-71.372	17,4%	3,2%	-2.316
D&A	-44.792	10,4%	-39.471	10,3%	13,5%	-5.321	-35.565	8,6%	25,9%	-9.227
PECLD	-12.234	2,9%	-1.681	0,4%	627,8%	-10.553	-18.012	4,4%	-32,1%	5.778
Tributária	-11.975	2,8%	-10.884	2,8%	10,0%	-1.091	-17.685	4,3%	-32,3%	5.710
Materiais	-7.537	1,8%	-6.938	1,8%	8,6%	-599	-5.549	1,3%	35,8%	-1.988
Causas judiciais	-3.929	0,9%	-24.288	6,3%	-83,8%	20.359	-5.651	1,4%	-30,5%	1.722
Concessão	-3.822	0,9%	-3.634	0,9%	5,2%	-188	-3.691	0,9%	3,5%	-131
Despesas Gerais	-3.553	0,8%	-1.718	0,4%	106,8%	-1.835	-4.531	1,1%	-21,6%	978
Outras rec./desp. Oper.	-2.738	0,6%	-1.812	0,5%	51,1%	-926	-845	0,2%	224,0%	-1.893
Custos gerais	-2.663	0,6%	-3.946	1,0%	-32,5%	1.283	-4.651	1,1%	-42,7%	1.988
Transporte	-1.626	0,4%	-979	0,3%	66,1%	-647	-1.342	0,3%	21,2%	-284
Honorários da administração	-1.197	0,3%	-754	0,2%	58,8%	-443	-701	0,2%	70,8%	-496
Resultado da equivalência patrimonial	0	0,0%	0	0,0%	NA	0	13	0,0%	-100,0%	-13
EBIT	50.187	11,7%	53.357	13,9%	-5,9%	-3.170	38.729	9,4%	29,6%	11.458
Resultado Financeiro	-35.048	8,2%	23.142	6,0%	NA	-58.190	25.540	6,2%	NA	-60.588
Receitas Financeiras	32.724	7,6%	48.956	12,8%	-33,2%	-16.232	68.434	16,6%	-52,2%	-35.710
Despesas Financeiras	-67.772	15,8%	-25.814	6,7%	162,5%	-41.958	-42.894	10,4%	58,0%	-24.878
LAIR	15.139	3,5%	76.499	19,9%	-80,2%	-61.360	64.269	15,6%	-76,4%	-49.130
IR&CSLL	-1.038	0,2%	-17.739	4,6%	-94,1%	16.701	-18.811	4,6%	-94,5%	17.773
Lucro Líquido	14.101	3,3%	58.760	15,3%	-76,0%	-44.659	45.458	11,1%	-69,0%	-31.357
EBITDA	94.979	22,1%	92.946	24,2%	2,2%	2.033	74.294	18,1%	27,8%	20.685

DRE - GERENCIAL (R\$ mil)	1S22	% AV	1S21	% AV	% AH	Var.Abs
Receita Operacional Líquida de Serviços	840.378	100,0%	770.750	100,0%	9,0%	69.628
Custos e Despesas Operacionais	-751.462	-89,4%	-649.616	-84,3%	15,7%	-101.846
Serviços	-254.185	-30,2%	-201.478	-26,1%	26,2%	-52.707
Insumos	-157.941	-18,8%	-121.204	-15,7%	30,3%	-36.737
Pessoal	-145.060	-17,3%	-138.633	-18,0%	4,6%	-6.427
D&A	-80.357	-9,6%	-78.087	-10,1%	2,9%	-2.270
PECLD	-30.246	-3,6%	-10.942	-1,4%	176,4%	-19.304
Tributária	-29.660	-3,5%	-24.585	-3,2%	20,6%	-5.075
Materiais	-13.086	-1,6%	-13.469	-1,7%	-2,8%	383
Causas judiciais	-9.580	-1,1%	-33.121	-4,3%	-71,1%	23.541
Concessão	-7.513	-0,9%	-6.883	-0,9%	9,2%	-630
Despesas Gerais	-8.084	-1,0%	-4.340	-0,6%	86,3%	-3.744
Outras rec./desp. Oper.	-3.583	-0,4%	-5.830	-0,8%	-38,5%	2.247
Custos gerais	-7.314	-0,9%	-7.691	-1,0%	-4,9%	377
Transporte	-2.968	-0,4%	-1.948	-0,3%	52,4%	-1.020
Honorários da administração	-1.898	-0,2%	-1.405	-0,2%	35,1%	-493
Resultado da equivalência patrimonial	13	0,0%	0	0,0%	NA	13
EBIT	88.916	10,6%	121.134	15,7%	-26,6%	-32.218
Resultado Financeiro	-9.508	-1,1%	2.539	0,3%	NA	-12.047
Receitas Financeiras	101.158	12,0%	58.484	7,6%	73,0%	42.674
Despesas Financeiras	-110.666	-13,2%	-55.945	-7,3%	97,8%	-54.721
LAIR	79.408	9,4%	123.673	16,0%	-35,8%	-44.265
IR&CSLL	-19.849	-2,4%	-37.193	-4,8%	-46,6%	17.344
Lucro Líquido	59.559	7,1%	86.480	11,2%	-31,1%	-26.921
EBITDA	169.273	20,1%	199.520	25,9%	-15,2%	-30.247

7. FLUXO DE CAIXA

FLUXO DE CAIXA (R\$ mil)	2T22	2T21	% AH	Var.Abs	1S22	1S21	% AH	Var.Abs
Caixa Líquido Atividades Operacionais	55.287	84.117	-34,3%	-28.830	110.998	193.501	-42,6%	-82.503
Caixa Gerado nas Operações	107.430	110.602	-2,9%	-3.172	230.257	268.392	-14,2%	-38.135
Lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	15.139	76.499	-80,2%	-61.360	79.408	123.673	-35,8%	-44.265
Depreciação e amortização	44.792	38.188	17,3%	6.604	80.357	78.386	2,5%	1.971
Valor residual da baixa de ativos imobilizados e intangíveis	5.101	7.641	-33,2%	-2.540	17.491	15.729	11,2%	1.762
Resultado ativos financeiros - contratos de concessão	-172	-1.499	-88,5%	1.327	-332	-2.924	-88,6%	2.592
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	12.234	-887	NA	13.121	30.246	10.942	176,4%	19.304
Constituição/Reversão de contingência	3.056	3.826	-20,1%	-770	7.138	6.203	15,1%	935
Provisão incentivo à aposentadoria – PRSP	-1.798	3.005	NA	-4.803	-6.684	2.530	NA	-9.214
Atualização da provisão incentivo a aposentadoria – PRSP	1.034	1.342	-23,0%	-308	2.475	2.995	-17,4%	-520
Ajuste a valor presente – PRSP	372	-759	NA	1.131	1.058	-753	NA	1.811
Provisão atuarial - Benefício definido Plano de saúde	3.560	3.158	12,7%	402	7.112	6.353	11,9%	759
Atualização monetária de depósitos judiciais e REFIS	-244	7.992	NA	-8.236	-306	109	NA	-415
Provisão de Parcelamentos Tributários	0	-7.925	NA	7.925	0	0	NA	0
Juros e variações monetária e cambial	62.690	-7.895	NA	70.585	69.155	25.040	176,2%	44.115
Tributos diferidos	-13.486	-3.691	265,4%	-9.795	-10.257	9.688	NA	-19.945
Rendimento aplicações financeiras	-24.062	-8.991	167,6%	-15.071	-48.634	-10.177	377,9%	-38.457
Ajuste a valor presente de arrendamento	-1.840	0	NA	-1.840	989	0	NA	989
Resultado de equivalência patrimonial	0	0	NA	0	-13	0	NA	-13
Apropriação gastos iniciais das debêntures	1.054	598	76,3%	456	1.054	598	76,3%	456
Variações nos Ativos e Passivos	-39.089	-1.621	2311,4%	-37.468	-55.509	-37.629	47,5%	-17.880
Depósitos vinculados a convênios	-19.786	-28.166	-29,8%	8.380	-21.683	-27.541	-21,3%	5.858
Contas a receber de clientes	-3.228	746	NA	-3.974	-22.528	-23.200	-2,9%	672
Estoques	-13.427	-887	1413,8%	-12.540	-18.529	-3.072	503,2%	-15.457
Tributos a recuperar	-4.183	25.388	NA	-29.571	-6.575	41.460	NA	-48.035
Depósitos para reinvestimento	0	0	NA	0	-918	-2.538	-63,8%	1.620
Depósitos vinculados a garantias	-10.066	106	NA	-10.172	-10.111	106	NA	-10.217
Outros ativos	213	-1.530	NA	1.743	-1.528	-4.091	-62,6%	2.563
Fornecedores	15.840	6.127	158,5%	9.713	14.398	15.863	-9,2%	-1.465
Incentivo à aposentadoria – PRSP	-3.812	-4.456	-14,5%	644	-7.669	-9.061	-15,4%	1.392
Obrigações com tarifa de contingência	2.667	-18.329	NA	20.996	25.957	-5.107	NA	31.064
Imposto de renda e contribuição social a recolher	5.527	1.981	179,0%	3.546	3.517	-21.000	NA	24.517
Tributos a recolher	503	-1.879	NA	2.382	-2.686	-5.975	-55,0%	3.289
Acordos judiciais a pagar	0	10.000	NA	-10.000	-1.461	6.142	NA	-7.603
Provisão para contingências	-6.262	-39	15956,4%	-6.223	-6.262	-107	5752,3%	-6.155
Projetos Alvorada e KfW II	-59	-8	637,5%	-51	-378	-80	372,5%	-298
Outros passivos	-3.016	9.325	NA	-12.341	947	572	65,6%	375
Outros	-13.054	-24.864	-47,5%	11.810	-63.750	-37.262	71,1%	-26.488
Juros pagos	-5.427	-9.214	-41,1%	3.787	-42.743	-13.037	227,9%	-29.706
IRPJ e CSLL pagos	-7.627	-15.650	-51,3%	8.023	-21.007	-24.225	-13,3%	3.218
Caixa Líquido Atividades de Investimento	-35.957	-814.002	-95,6%	778.045	-60.974	-916.795	-93,3%	855.821
Aplicações financeiras	79.541	-754.881	NA	834.422	239.264	-792.294	NA	1.031.558
Aquisição de imobilizado, ativo de contrato e intangível	-110.896	-45.370	144,4%	-65.526	-293.186	-110.750	164,7%	-182.436
Participações societárias	-4.602	0	NA	-4.602	-7.052	0	NA	-7.052
Pagamento gastos iniciais debêntures	0	-13.751	NA	13.751	0	-13.751	NA	13.751
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-19.387	728.819	NA	-748.206	-50.059	725.767	NA	-775.826
Amortização de empréstimos	-5.757	-19.576	-70,6%	13.819	-24.262	-26.532	-8,6%	2.270
Amortização de obrigações por arrendamento	-8.367	-4.530	84,7%	-3.837	-12.172	-10.466	16,3%	-1.706
Ingressos de empréstimos	35	0	NA	35	234	9.840	-97,6%	-9.606
Emissão de debêntures	0	775.990	NA	-775.990	0	775.990	NA	-775.990
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-5.298	-23.065	-77,0%	17.767	-13.859	-23.065	-39,9%	9.206
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-57	-1.066	-94,7%	1.009	-35	2.473	NA	-2.508
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	116	3.648	-96,8%	-3.532	94	109	-13,8%	-15
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	59	2.582	-97,7%	-2.523	59	2.582	-97,7%	-2.523

Para informações adicionais, favor contatar o time de Relações com Investidores através do e-mail ri@cagece.com.br ou através dos seguintes contatos:

Dario Perini

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores -DFR
dario.perini@cagece.com.br

Álvaro de Paula

Assessor de Relações com Investidores - ASRIN
+55 (85) 3133-7450
alvaro.depaula@cagece.com.br

Visite nosso site de RI: ri.cagece.com.br

