



**RELEASE DE
RESULTADOS**

4T22 E 2022

A CAGECE - Companhia de Água e Esgoto do Ceará - anuncia hoje o resultado do quarto trimestre de 2022 (4T22) e do ano 2022. As comparações estão relacionadas com o quarto trimestre de 2021 (4T21) e ano de 2021. 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

	4T22	4T21	% AH	2022	2021	% AH
Receita Líquida	468.724	423.163	10,8%	1.868.285	1.604.014	16,5%
Custos e Despesas	-462.815	-369.502	25,3%	-1.602.936	-1.356.338	18,2%
Lucro Bruto	164.942	196.323	-16,0%	835.059	757.240	10,3%
Margem Bruta	35,2%	46,4%	-11,2 p.p	44,7%	47,2%	-2,5 p.p
EBITDA	61.242	87.121	-29,7%	446.390	396.117	12,7%
Margem EBITDA	13,1%	20,6%	-7,5 p.p	23,9%	24,7%	-0,8 p.p
Lucro Líquido	5.538	39.078	-85,8%	198.002	155.815	27,1%
Margem Líquida	1,2%	9,2%	-8,1 p.p	10,6%	9,7%	0,9 p.p
Dívida Líquida	660.306	238.391	177,0%	660.306	238.391	177,0%
Capex Total	365.695	123.748	195,5%	919.344	351.321	161,7%
Dívida Líquida/EBITDA LTM	1,48	0,60	88 p.p	1,48	0,60	88 p.p

DESTAQUES OPERACIONAIS

	2022	2021	% AH
Água			
Ligações Ativas (1.000 unidades)	1.736	1.706	1,7%
Economias Ativas (1.000 unidades)	2.009	1.973	1,8%
População Coberta (1.000 habitantes)	5.597	5.592	0,1%
Volume Faturado (1.000 m ³)	277.151	275.046	0,8%
Índice de Cobertura do Estado (%)	98,49%	98,50%	-0,01 p.p.
Nº de ETAs Ativas (unidades)	149	152	-2,0%
Índice de Hidrometração (%)	99,36%	99,40%	-0,04 p.p.
IPD (%)	45,27%	47,21%	-1,94 p.p.
Extensão de Rede (km)	16.402	15.651	4,8%
Esgoto			
Ligações Ativas (1.000 unidades)	760	742	2,5%
Economias Ativas (1.000 unidades)	992	968	2,5%
População Coberta (1.000 habitantes)	2.667	2.654	0,5%
Volume Faturado (1.000 m ³)	104.668	105.272	-0,6%
Índice de Cobertura do Estado (%)	44,72%	44,62%	0,10 p.p.
Nº de ETAs Ativas (unidades)	275	273	0,7%
Extensão de Rede (km)	5.224	5.142	1,6%

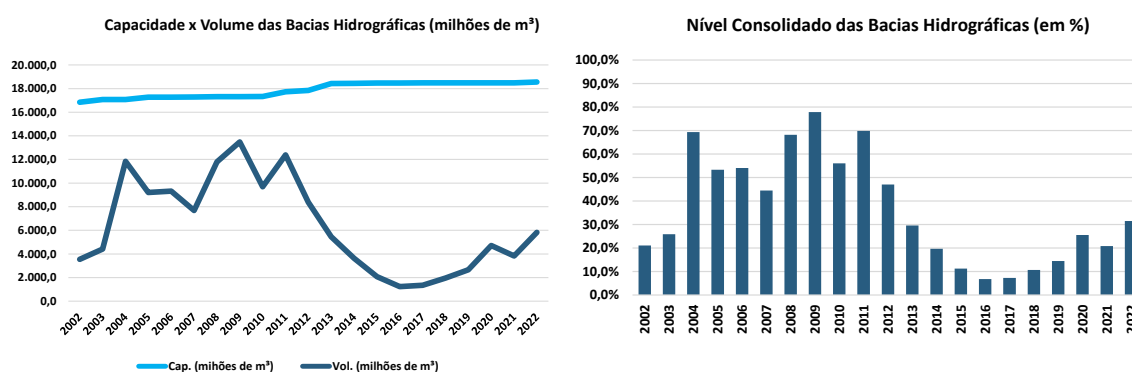
SUMÁRIO

1. SITUAÇÃO HÍDRICA DO ESTADO DO CEARÁ	4
2. DESEMPENHO OPERACIONAL	6
3. DESEMPENHO FINANCEIRO.....	9
4. FATOS ADMINISTRATIVOS E EVENTOS SUBSEQUENTES.....	23
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 31,5% da sua capacidade (5.842,2 milhões de m³) no período referente ao ano de 2022 (*versus* 20,7% ou 3.831,8 milhões de m³ em 2021) devido ao grande aporte de chuvas no referido comparativo anual (5.140,0 milhões de m³ em 2022 *versus* 1.750,0 milhões de m³ em 2021), 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 2013 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, 80,7% do estoque hídrico disponível ao final de 2022.

Estado do Ceará – Regiões Hidrográficas – 30/12/2022

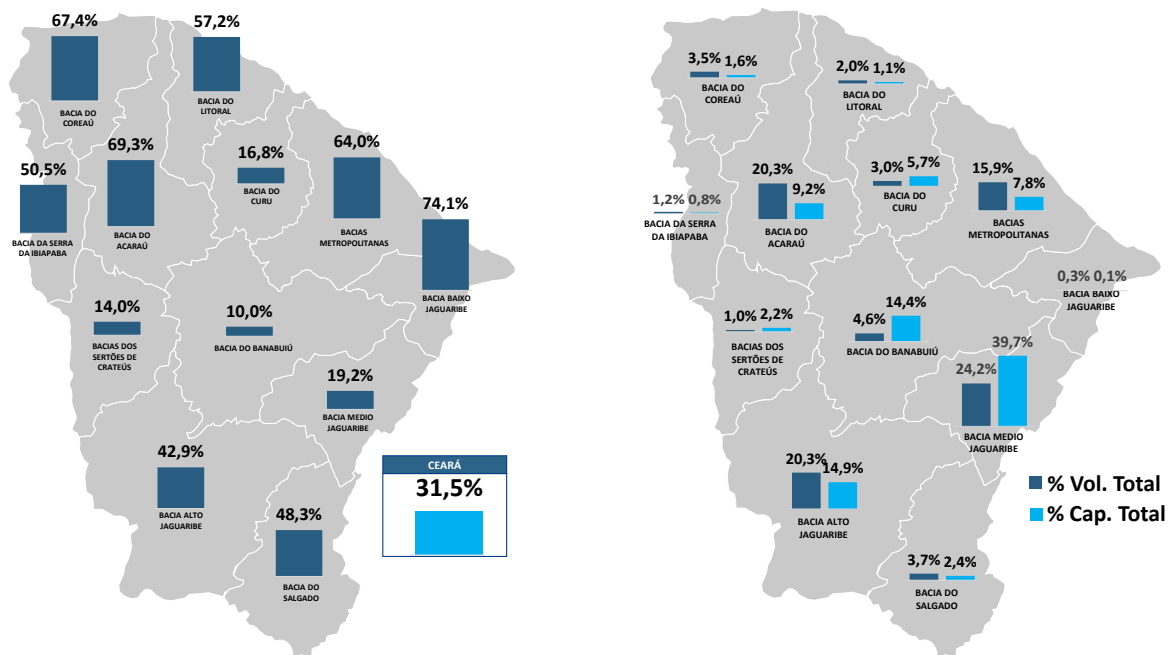
Ord.	Bacias	Vol. (milhões de m ³)	Cap. (milhões de m ³)	Vol./Cap.	% Vol. Total	% Cap. Total
1	Acaraú	1.183,8	1.707,0	69,3%	20,3%	9,2%
2	Alto Jaguaribe	1.186,8	2.766,1	42,9%	20,3%	14,9%
3	Baixo Jaguaribe	18,6	25,1	74,1%	0,3%	0,1%
4	Banabuiú	267,0	2.674,8	10,0%	4,6%	14,4%
5	Coreaú	201,6	299,2	67,4%	3,5%	1,6%
6	Curu	177,3	1.056,2	16,8%	3,0%	5,7%
7	Litoral	117,9	206,1	57,2%	2,0%	1,1%
8	Metropolitana	928,7	1.450,9	64,0%	15,9%	7,8%
9	Médio Jaguaribe	1.415,5	7.373,8	19,2%	24,2%	39,7%
10	Salgado	216,3	447,7	48,3%	3,7%	2,4%
11	Serra da Ibiapaba	70,9	140,3	50,5%	1,2%	0,8%
12	Sertões de Crateús	57,8	412,0	14,0%	1,0%	2,2%
TOTAL		5.842,2	18.559,2	31,5%	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 14,4%, respectivamente). Estas apresentaram na posição de 30/12/2022 níveis de estoque hídrico da ordem de 19,2% e 10,0% de suas respectivas capacidades, conforme quadro apresentado anteriormente.

Distribuição geográfica das principais Bacias Hidrográficas do Estado – 2022

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 divididos em três microrregiões (Centro Norte, Centro Sul e Oeste).

O quadro a seguir apresenta a origem da Receita Bruta da Companhia no 2022, demonstrando que os 10 maiores contratos foram responsáveis por 76,7% do total no referido período e os demais 142 municípios por 23,3%. O Município de Fortaleza, Capital do Estado do Ceará, foi responsável por 57,0% e 4 municípios (Fortaleza, Maracanaú, Caucaia e Juazeiro do Norte) foram responsáveis por 70,5% da Receita Bruta Total da Companhia, respectivamente, no referido exercício.

Receita Bruta por município (%) – 2022

Municípios	% da Receita Bruta
Fortaleza	56,96%
Maracanaú	4,99%
Caucaia	4,61%
Juazeiro do Norte	3,89%
Itapipoca	1,21%
Eusébio	1,19%
Maranguape	0,99%
Tianguá	0,98%
Pacatuba	0,96%
Crateús	0,91%
Subtotal	76,69%
Demais	23,31%
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	4T22	4T21	% AH	3T22	% AH
Ligações Ativas (1.000 unidades)	1.736	1.706	1,7%	1.721	0,9%
Economias Ativas (1.000 unidades)	2.009	1.973	1,8%	1.992	0,8%
População Coberta (1.000 habitantes)	5.597	5.592	0,1%	5.597	0,0%
Extensão de Rede (km)	16.402	15.651	4,8%	16.195	1,3%
Índice de Cobertura do Estado (%)	98,49%	98,50%	-0,01 p.p.	98,49%	0,00 p.p.
Nº de ETAs Ativas (unidades)	149	152	-2,0%	153	-2,6%
Índice de Hidrometração (%)	99,36%	99,40%	-0,04 p.p.	99,41%	-0,05 p.p.
IPD (%)	45,27%	47,21%	-1,94 p.p.	46,05%	-0,78 p.p.

Obs.: Os dados apresentam a situação em 31/12/2022, 31/12/2021 e 30/09/2022. 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 4T21 estão apresentados segundo a nova metodologia.

ESGOTO	4T22	4T21	% AH	3T22	% AH
Ligações Ativas (1.000 unidades)	760	742	2,5%	757	0,5%
Economias Ativas (1.000 unidades)	992	968	2,5%	987	0,5%
População Coberta (1.000 habitantes)	2.667	2.654	0,5%	2.667	0,0%
Extensão de Rede (km)	5.224	5.142	1,6%	5.160	1,2%
Índice de Cobertura do Estado (%)	44,72%	44,62%	0,10 p.p.	44,77%	-0,05 p.p.
Nº de ETes Ativas (unidades)	275	273	0,7%	274	0,4%

Obs.: Os dados apresentam a situação em 31/12/2022, 31/12/2021 e 30/09/2022. 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 4T21 estão apresentados segundo a nova metodologia.

No comparativo 4T22 *versus* 4T21 relativo ao desempenho operacional de água e esgoto, destacam-se os seguintes pontos:

- Ampliação da rede total de Água (4,8%) e Esgoto (1,6%);
- Aumento de 0,5% na população coberta de esgoto e 0,1% na população coberta de água;
- Aumento de 2,5% nas economias ativas esgoto e 1,8% nas economias ativas de água.

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

ÁGUA	4T22	4T21	% AH	3T22	% AH	2022	2021	% AH
Volume Captado (em 1.000 m ³)	117.347	110.288	6,4%	112.758	4,1%	445.590	439.048	1,5%
Volume Consumido (em 1.000 m ³)	54.943	53.590	2,5%	51.230	7,2%	205.261	206.379	-0,5%
Volume Faturado (em 1.000 m ³)	71.872	70.038	2,6%	69.353	3,6%	277.151	275.046	0,8%
Residencial	65.783	64.740	1,6%	63.729	3,2%	254.905	255.501	-0,2%
Comercial	3.379	3.027	11,6%	3.259	3,7%	12.745	11.417	11,6%
Industrial	377	357	5,8%	329	14,7%	1.369	1.293	5,8%
Pública	2.332	1.914	21,8%	2.036	14,5%	8.132	6.835	19,0%

Obs.: No Volume Faturado nas categorias "Residencial" e "Comercial" estão inseridos valores referentes ao volume de isenção¹ sendo 412 m³ - 4T21 e 6.925.873 m³ - 2021 na "Residencial" e 61.763 m³ - 2021 na "Comercial".

ESGOTO	4T22	4T21	% AH	3T22	% AH	2022	2021	% AH
Volume Coletado (em 1.000 m ³)	21.202	23.196	-8,6%	20.718	2,3%	82.615	83.757	-1,4%
Volume Faturado (em 1.000 m ³)	26.687	28.390	-6,0%	26.148	2,1%	104.668	105.272	-0,6%
Residencial	23.337	23.000	1,5%	23.055	1,2%	92.190	91.161	1,1%
Comercial	1.823	1.735	5,1%	1.860	-2,0%	7.132	6.547	8,9%
Industrial	792	3.096	-74,4%	582	36,0%	2.811	5.571	-49,5%
Pública	735	559	31,5%	652	12,9%	2.534	1.993	27,1%

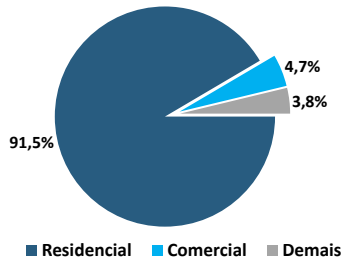
No Volume Faturado nas categorias "Residencial" e "Comercial" estão inseridos valores referentes ao volume de isenção¹ sendo 232 m³ - 4T21 e 2.726.368 m³ - 2021 na "Residencial" e 39.878 m³ - 2021 na "Comercial".

Analisando os volumes nos comparativos trimestrais, destacam-se:

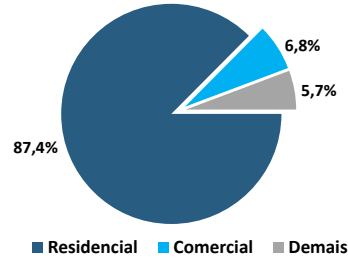
- O Volume de Água Faturado registrou um acréscimo de 2,6% no comparativo 4T22 x 4T21. A categoria "Residencial", responsável por 91,5% do volume faturado no 4T22, apresentou crescimento de 1,6% no comparativo trimestral. Já as categorias "Pública", "Comercial" e "Industrial" apresentaram um crescimento de 21,8%, 11,6% e 5,8%, respectivamente, decorrentes dos efeitos de: i) incremento nas economias ativas de água; e ii) tendência de normalização das atividades e do cenário econômico no quadro pós-pandemia.
- O Volume de Esgoto Faturado registrou um decréscimo de 6,0% no comparativo 4T22 x 4T21, devido ao efeito combinado de: i) crescimento das categorias "Residencial", "Comercial" e "Pública"

(1,5%, 5,1% e 31,5%, respectivamente) decorrentes dos efeitos da tendência de normalização das atividades e do cenário econômico mencionados anteriormente e; ii) redução de 74,4% na categoria “Industrial”, por ajustes comerciais/contratuais ocorridos com empresas de grande porte no 4T21 e 3T22.

Volume Faturado (em m³) de Água - 4T22



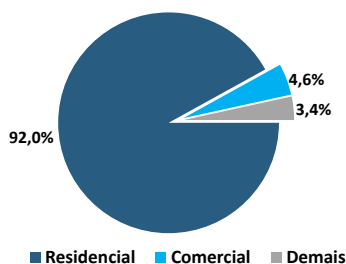
Volume Faturado (em m³) de Esgoto - 4T22



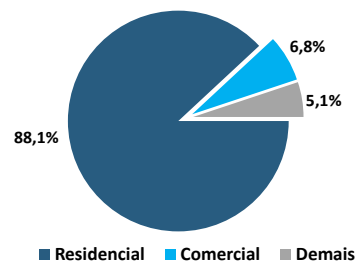
Analisando os volumes nos comparativos anuais:

- O volume de água faturado total apresentou um acréscimo de 0,8% no comparativo 2022 x 2021. A categoria “Residencial”, responsável por 92,0% do volume faturado total em 2022, registrou um decréscimo de 0,2% no comparativo anual, devido aos efeitos da: i) maior incidência de chuva no acumulado do 2022 em relação ao 2021; ii) contenção de gastos da população decorrente dos impactos de elevação de taxas de inflação e juros. Já as categorias “Comercial” “Industrial” e “Pública” apresentaram um acréscimo de 11,6%, 5,8% e 19,0%, respectivamente, decorrentes ainda dos efeitos da tendência de normalização das atividades e do cenário econômico no quadro pós-pandemia.
- O volume de esgoto faturado total decresceu 0,6% no comparativo 2022 x 2021 pelos efeitos combinados de: i) decréscimo de 49,5% no volume da categoria “Industrial”, em decorrência de ajustes comerciais/contratuais com clientes de grande porte no 4T21 e 3T22; ii) crescimento de 1,1% no volume da categoria “Residencial”, que representou 88,1% do volume de esgoto faturado no 2022; iii) acréscimo de 8,9% e 27,1% nas categorias “Comercial” e “Pública”, respectivamente, especialmente, em função da retomada das atividades.

Volume Faturado (em m³) de Água - 2022



Volume Faturado (em m³) de Esgoto - 2022



3. DESEMPENHO FINANCEIRO

3.1. Receita Bruta e Líquida

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

Descrição	4T22	% AV	4T21	% AV	% AH 4T22 x 4T21	Var.Abs 4T22 x 4T21	3T22	% AV	% AH 4T22 x 3T22	Var.Abs 4T22 x 3T22
Receita Bruta	518.402	110,6%	468.281	110,7%	10,7%	50.121	617.222	110,4%	-16,0%	-98.820
Serviços de Água	368.442	78,6%	326.378	77,1%	12,9%	42.064	472.982	84,6%	-22,1%	-104.540
Serviços de Esgoto	149.960	32,0%	141.903	33,5%	5,7%	8.057	144.240	25,8%	4,0%	5.720
Deduções	-49.678	-10,6%	-45.118	-10,7%	10,1%	-4.560	-58.039	-10,4%	-14,4%	8.361
Impostos (PIS / COFINS)	-49.678	-10,6%	-45.118	-10,7%	10,1%	-4.560	-58.039	-10,4%	-14,4%	8.361
Receita Líquida	468.724	100,0%	423.163	100,0%	10,8%	45.561	559.183	100,0%	-16,2%	-90.459

Obs: As Receitas de Construção (R\$ 238.611 – 4T22; R\$ 47.761 – 4T21; R\$ 128.984 – 3T22) foram desconsideradas da análise pelo efeito nulo no resultado. Em 23 de setembro de 2022, a ARCE emitiu a ata da 04ª reunião extraordinária do Conselho Diretor de PROC/AGC/12205/2022 autorizando a utilização do saldo remanescente dos recursos oriundos da Tarifa de Contingência no montante de R\$ 121,1 milhões. Diante disso, foi realizada a contabilização do referido valor como receita indireta no 3T22. O detalhamento dos impactos da respectiva contabilização estão descritos nas notas explicativas das Demonstrações Financeiras Padronizadas (DFP) de 2022.

A Receita Bruta auferida pela Companhia, excluindo-se os efeitos das Receitas de Construção, atingiu R\$ 518,4 milhões no 4T22, registrando um aumento de 10,7% (R\$ 50,1 milhões) no comparativo trimestral, sendo 12,9% (R\$ 42,1 milhões) em Serviços de Água e 5,7% (R\$ 8,1 milhões) em Serviços de Esgotamento Sanitário.

Em consequência, no comparativo trimestral, a Receita Líquida apresentou um aumento de 10,8% (R\$ 45,6 milhões) no 4T22, atingindo R\$ 468,7 milhões (versus R\$ 423,2 milhões no 4T21).

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

Descrição	2022	% AV	2021	% AV	% AH 2022 x 2021	Var.Abs 2022 x 2021
Receita Bruta	2.064.801	110,5%	1.773.661	110,6%	16,4%	291.140
Serviços de Água	1.494.891	80,0%	1.258.295	78,4%	18,8%	236.596
Serviços de Esgoto	569.910	30,5%	515.366	32,1%	10,6%	54.544
Deduções	-196.516	-10,5%	-169.647	-10,6%	15,8%	-26.869
Impostos (PIS / COFINS)	-196.516	-10,5%	-169.647	-10,6%	15,8%	-26.869
Receita Líquida	1.868.285	100,0%	1.604.014	100,0%	16,5%	264.271

Obs.: As Receitas de Construção (R\$ 480.584 – 2022; R\$ 141.147 – 2021) foram desconsideradas da análise pelo efeito nulo no resultado. Em 23 de setembro de 2022, a ARCE emitiu a ata da 04ª reunião extraordinária do Conselho Diretor de PROC/AGC/12205/2022 autorizando a utilização do saldo remanescente dos recursos oriundos da Tarifa de Contingência no montante de R\$ 121,1 milhões. Diante disso, foi realizada a contabilização do referido valor como receita indireta no 3T22. O detalhamento dos impactos da respectiva contabilização estão descritos nas notas explicativas das Informações Trimestrais (ITR) do 3T22.

A Receita Bruta auferida pela Companhia em 2022, excluindo-se os efeitos das Receitas de Construção, atingiu R\$ 2.064,8 milhões, um crescimento de 16,4% (R\$ 291,1 milhões) perante os R\$ 1.773,7 milhões obtidos em 2021, sendo 18,8% (R\$ 236,6 milhões) em Serviços de Água e 10,6% (R\$ 54,5 milhões) em Serviços de Esgotamento Sanitário.

No comparativo anual, a Receita Líquida apresentou um aumento de 16,5% (R\$ 264,3 milhões) no 2022, atingindo R\$ 1.868,3 milhões (versus R\$ 1.604,0 milhões em 2021).

Abertura da Receita Bruta (em R\$ mil)

Descrição	4T22	%AV	4T21	%AV	% AH 4T22 x 4T21	Var.Abs 4T22 x 4T21	2022	%AV	2021	%AV	% AH 2022 x 2021	Var.Abs 2022 x 2021
Receita Direta	507.224	97,8%	457.077	97,6%	11,0%	50.147	1.898.905	92,0%	1.728.087	97,4%	9,9%	170.818
Água	358.851	69,2%	316.641	67,6%	13,3%	42.210	1.335.449	64,7%	1.218.276	68,7%	9,6%	117.173
Esgoto	148.373	28,6%	140.436	30,0%	5,7%	7.937	563.457	27,3%	509.812	28,7%	10,5%	53.645
Receita Indireta	11.178	2,2%	11.204	2,4%	-0,2%	-26	165.896	8,0%	45.574	2,6%	264,0%	120.322
Água	9.591	1,9%	9.738	2,1%	-1,5%	-147	159.442	7,7%	40.020	2,3%	298,4%	119.423
Esgoto	1.587	0,3%	1.466	0,3%	8,3%	121	6.453	0,3%	5.554	0,3%	16,2%	900
Receita Bruta	518.402	100%	468.281	100%	10,7%	50.121	2.064.801	100%	1.773.661	100%	16,4%	291.140

No quadro acima, é possível observar um crescimento da Receita Direta nos comparativos do 4T22 x 4T21 (+11,0%) e no comparativo de 2022 x 2021 (+9,9%). Por sua vez, a Receita Indireta manteve-se flat no comparativo trimestral, e apresentou um aumento de 264,0% ou R\$ 120,3 milhões no comparativo do acumulado do ano, devido, principalmente ao efeito da contabilização da Tarifa de Contingência como Receita Indireta no 3T22.

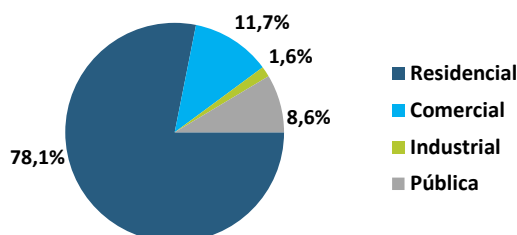
3.1.1. Receita Direta de Água

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

Categoria	4T22	% AV	4T21	% AV	% AH 4T22 x 4T21	Var.Abs 4T22 x 4T21	3T22	% AV	% AH 4T22 x 3T22	Var.Abs 4T22 x 3T22
Residencial	280.372	78,1%	253.784	80,1%	10,5%	26.588	271.136	79,2%	3,4%	9.236
Comercial	42.163	11,7%	35.320	11,2%	19,4%	6.843	41.436	12,1%	1,8%	727
Industrial	5.595	1,6%	4.940	1,6%	13,3%	655	4.832	1,4%	15,8%	763
Pública	30.721	8,6%	22.597	7,1%	36,0%	8.124	25.136	7,3%	22,2%	5.585
Total	358.851	100,0%	316.641	100,0%	13,3%	42.210	342.540	100,0%	4,8%	16.311

A Receita Direta dos Serviços de Abastecimento de Água (SAA) registrou um acréscimo de 13,3% no comparativo 4T22 x 4T21, pelos efeitos combinados da elevação de 10,5% referente à categoria “Residencial” e 24,9% referente ao consolidado das demais categorias. Visto que o volume faturado consolidado registrou um acréscimo de 2,6% (vide dados operacionais), a tarifa média consolidada em consequência apresentou uma elevação de 10,4%, 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 - 4T22



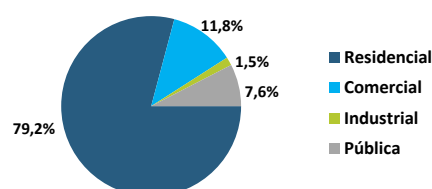
A Receita Direta referente a SAA registrou um acréscimo de 9,6% no comparativo 2022 x 2021, pelos efeitos combinados da elevação de 6,3% referente à categoria “Residencial” e 24,2% referente ao consolidado das demais categorias.

A categoria “Residencial” foi responsável por 79,2% da Receita Direta dos Serviços de Água em 2022, um crescimento de 6,3% em relação a 2021 devido ao efeito combinado de elevação da tarifa média efetiva (+6,6%) e redução no volume faturado (-0,2%). As categorias “Pública”, “Comercial” e “Industrial” apresentaram crescimento no comparativo 2022 x 2021 de 32,5%, 20,5% e 15,1%, respectivamente, 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	2022	% AV	2021	% AV	% AH 2022 x 2021	Var.Abs 2022 x 2021
Residencial	1.057.034	79,2%	994.042	81,6%	6,3%	62.993
Comercial	157.605	11,8%	130.762	10,7%	20,5%	26.844
Industrial	19.935	1,5%	17.313	1,4%	15,1%	2.622
Pública	100.874	7,6%	76.160	6,3%	32,5%	24.715
Total	1.335.449	100,0%	1.218.276	100,0%	9,6%	117.173

Receita Direta de Água - 2022



3.1.2. Receita Direta de Esgoto

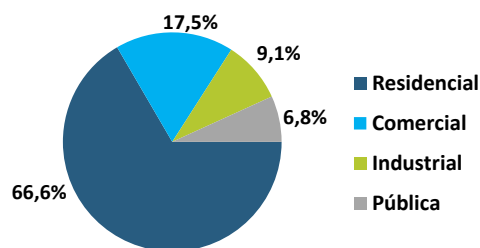
Receita Direta dos Serviços de Esgoto (em R\$ mil)

Categoria	4T22	% AV	4T21	% AV	% AH 4T22 x 4T21	Var.Abs 4T22 x 4T21	3T22	% AV	% AH 4T22 x 3T22	Var.Abs 4T22 x 3T22
Residencial	98.803	66,6%	89.605	63,8%	10,3%	9.198	98.222	68,9%	0,6%	581
Comercial	25.946	17,5%	23.013	16,4%	12,7%	2.933	26.173	18,4%	-0,9%	-227
Industrial	13.547	9,1%	20.928	14,9%	-35,3%	-7.382	9.433	6,6%	43,6%	4.114
Pública	10.078	6,8%	6.890	4,9%	46,3%	3.187	8.755	6,1%	15,1%	1.323
Total	148.373	100,0%	140.436	100,0%	5,7%	7.937	142.583	100,0%	4,1%	5.790

A Receita Direta referente aos Serviços de Esgotamento Sanitário (SES) registrou um acréscimo de 5,7% no comparativo 4T22 x 4T21 pelos efeitos combinados da elevação de 10,3% referente à categoria “Residencial” e redução de 2,5% referente ao consolidado das demais categorias.

No comparativo 4T22 x 4T21 a elevação na receita direta da categoria “Residencial” ocorreu principalmente pelos efeitos da revisão tarifária anteriormente mencionada e incremento no volume faturado mencionado na seção “desempenho operacional”. Já nas demais categorias o impacto foi devido ao efeito combinado de: (i) incremento de volume nas categorias não residenciais dado a tendência de normalização das atividades e do cenário econômico no quadro pós-pandemia; (ii) redução na categoria “Industrial” em decorrência dos ajustes no 4T21 e 3T22 mencionados na seção “Desempenho Operacional”.

Receita Direta - Esgoto - 4T22



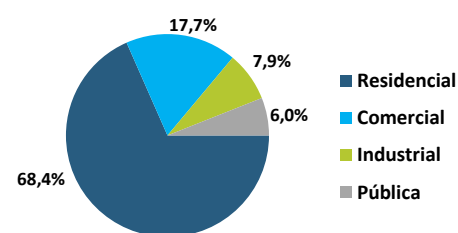
A Receita Direta referente a SES registrou um acréscimo de 10,5% no comparativo 2022 x 2021 pelo efeito combinado do: (i) incremento na tarifa média efetiva (+11,2%), em função da revisão tarifária anteriormente mencionada e efeito mix (crescimento das categorias não residenciais) e; (ii) redução do volume consolidado (-0,6%) conforme apresentado na seção “Desempenho Operacional”. A categoria “Residencial” foi responsável por 68,4% atingindo R\$ 385,4 milhões da Receita Direta dos Serviços de Esgoto em 2022, um aumento de 8,7% em relação a 2021, pelo efeito combinado do incremento na tarifa média efetiva (+7,5%) e volume consolidado (+1,1%).

As demais categorias (“Comercial”, “Industrial” e “Pública”), responsáveis por 31,6% da Receita Direta dos Serviços de Esgoto em 2022, registraram um aumento consolidado de 14,7% no comparativo com 2021 pelo efeito combinado do incremento na tarifa média efetiva e redução do volume consolidado.

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

Categoria	2022	% AV	2021	% AV	% AH 2022 x 2021	Var.Abs 2022 x 2021
Residencial	385.413	68,4%	354.624	69,6%	8,7%	30.789
Comercial	99.671	17,7%	85.440	16,8%	16,7%	14.230
Industrial	44.462	7,9%	46.096	9,0%	-3,5%	-1.634
Pública	33.912	6,0%	23.652	4,6%	43,4%	10.259
Total	563.457	100,0%	509.812	100,0%	10,5%	53.645

Receita Direta de Esgoto - 2022



3.2. Custos e Despesas

Custos e Despesas Consolidados (Em R\$ mil)

Descrição	4T22	% AV	4T21	% AV	% AH	Var.Abs	3T22	% AV	% AH	Var.Abs
Serviços	134.788	28,8%	118.680	28,0%	13,6%	16.108	130.927	23,4%	2,9%	3.861
Pessoal	126.714	27,0%	100.443	23,7%	26,2%	26.271	89.470	16,0%	41,6%	37.244
Insumos	97.342	20,8%	74.919	17,7%	29,9%	22.423	83.302	14,9%	16,9%	14.040
D&A	55.333	11,8%	33.460	7,9%	65,4%	21.873	45.351	8,1%	22,0%	9.982
PECLD	14.286	3,0%	9.848	2,3%	45,1%	4.438	-2.694	-0,5%	NA	16.980
Tributária	9.543	2,0%	10.415	2,5%	-8,4%	-872	12.178	2,2%	-21,6%	-2.635
Materiais	9.362	2,0%	2.061	0,5%	354,2%	7.301	8.171	1,5%	14,6%	1.191
Despesas gerais	4.303	0,9%	3.454	0,8%	24,6%	849	1.938	0,3%	122,0%	2.365
Concessão	4.049	0,9%	3.673	0,9%	10,2%	376	3.912	0,7%	3,5%	137
Custos gerais	3.445	0,7%	4.238	1,0%	-18,7%	-793	4.183	0,7%	-17,6%	-738
Transporte	1.769	0,4%	1.180	0,3%	49,9%	589	1.590	0,3%	11,3%	179
Causas judiciais	1.746	0,4%	5.038	1,2%	-65,3%	-3.292	10.062	1,8%	-82,6%	-8.316
Honorários da administração	959	0,2%	673	0,2%	42,5%	286	846	0,2%	13,4%	113
Resultado da equivalência patrimonial	-204	0,0%	-545	0,1%	-62,6%	341	-128	0,0%	59,4%	-76
Outras rec./desp. oper.	-620	0,1%	1.965	0,5%	NA	-2.585	-449	-0,1%	38,1%	-171
Custos e Despesas Operacionais	462.815	98,7%	369.502	87,3%	25,3%	93.313	257.732	46,1%	79,6%	205.083

Os Custos e Despesas Operacionais Líquidos apresentaram um acréscimo de R\$ 93,3 milhões (+25,3%) no comparativo 4T22 x 4T21, em consequência dos seguintes pontos:

- A rubrica "Pessoal" apontou um incremento de R\$ 26,3 milhões (+26,2%) em relação ao 4T21, devido ao efeitos combinados de reajuste salarial (novembro de 2021 e setembro de 2022) e implantação do novo Plano de Cargos, Carreira e Remuneração (PCCR) da Companhia, a partir de setembro de 2022, retroativo a janeiro de 2022.
- A rubrica "Insumos" apresentou um incremento de R\$ 22,4 milhões (+29,9%), decorrente principalmente do efeito combinado de:
 - aumento de R\$ 18,7 milhões em serviços e materiais de tratamento decorrentes da elevação nos preços de aquisição de alguns insumos, dado o quadro de aumento geral dos preços no mercado;

- b) aumento de R\$ 8,4 milhões nos gastos com água bruta no referido comparativo trimestral, resultante principalmente da alteração do mix de volume captado de água e do reajuste tarifário de 11,69% que entrou em vigor a partir de maio de 2022;
 - c) redução nos custos com energia em R\$ 4,6 milhões, decorrente principalmente dos efeitos da migração para o mercado livre de energia.
- Aumento de “Depreciação e Amortização” de R\$ 21,9 milhões (+65,4%) em função de:
 - a) Aumento da base de ativos da Companhia, decorrente dos investimentos realizados (*Capex*);
 - b) Melhorias no processo de acompanhamento dos bens de arrendamento, o que impactou no aumento da depreciação destes;
 - c) Novos contratos de arrendamento e reajuste dos contratos já existentes.
 - No 4T22, a rubrica “Serviços” apresentou um acréscimo de R\$ 16,1 milhões (+13,6%) em relação ao 4T21, o que se justifica, majoritariamente, pelos seguintes fatores:
 - a) elevação de R\$ 8,2 milhões nos serviços de limpeza, higiene e operação e manutenção do sistema;
 - b) aumento em serviços prestados por terceiros de R\$ 5,9 milhões devido principalmente a reajuste salarial e readequações na renovação de contratos;
 - c) incremento de R\$ 2,6 milhões devido ao efeito combinado de reajustes contratuais e aumento de demanda de serviços de laboratório e manutenção de imóveis.

Custos e Despesas Consolidados (Em R\$ mil)

Descrição	2022	% AV	2021	% AV	% AH	Var.Abs
Serviços	519.900	27,8%	431.837	26,9%	20,4%	88.063
Pessoal	361.244	19,3%	309.130	19,3%	16,9%	52.114
Insumos	338.585	18,1%	267.222	16,7%	26,7%	71.363
D&A	181.041	9,7%	148.441	9,3%	22,0%	32.600
Tributária	51.381	2,8%	44.425	2,8%	15,7%	6.956
PECLD	41.838	2,2%	36.958	2,3%	13,2%	4.880
Materiais	30.619	1,6%	24.348	1,5%	25,8%	6.271
Causas judiciais	21.388	1,1%	36.949	2,3%	-42,1%	-15.561
Custos gerais	14.942	0,8%	15.852	1,0%	-5,7%	-910
Concessão	15.474	0,8%	14.083	0,9%	9,9%	1.391
Despesas Gerais	14.325	0,8%	10.360	0,6%	38,3%	3.965
Transporte	6.327	0,3%	4.247	0,3%	49,0%	2.080
Honorários da administração	3.703	0,2%	2.765	0,2%	33,9%	938
Outras rec./desp. Oper.	2.514	0,1%	10.336	0,6%	-75,7%	-7.822
Resultado da equivalência patrimonial	-345	0,0%	-615	0,0%	-43,9%	270
Custos e Despesas Operacionais	1.602.936	85,8%	1.356.338	84,6%	18,2%	246.598

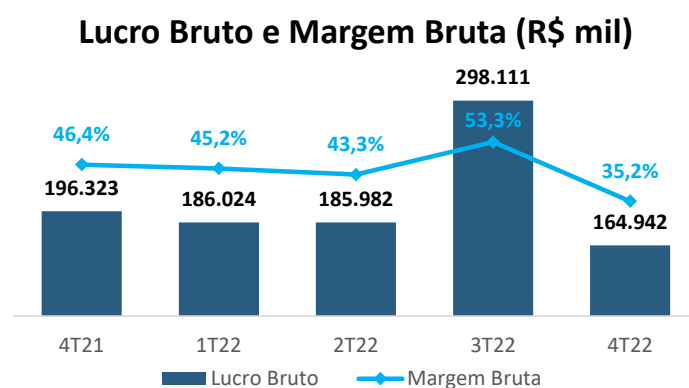
Os Custos e Despesas Operacionais Líquidos apresentaram aumento de R\$ 246,6 milhões (+18,2%) no comparativo 2022 x 2021, em consequência dos seguintes pontos:

- Em 2022, a rubrica “Serviços” apresentou um acréscimo de R\$ 88,1 milhões (+20,4%) em relação a 2021, principalmente pelos seguintes fatores:
 - a) Incremento nos serviços prestados por terceiros em R\$ 46,2 milhões, em decorrência do efeito conjunto de readequações nas renovações de contratos, reajuste salarial previsto na convenção coletiva e ampliação do quadro de colaboradores terceirizados para atendimento das atividades;
 - b) Aumento de R\$ 18,6 milhões nos serviços de operação, manutenção, limpeza e higiene ocorridos em função de reajustes contratuais e da maior incidência de chuvas no primeiro semestre de 2022, gerando maior necessidade de manutenções preventivas e limpeza no sistema;
 - c) Aumento de R\$ 10,1 milhões em serviços advocatícios em consequência principalmente do pagamento de honorários pelo êxito obtido em ação de relevância financeira;
 - d) Efeitos de reajustes contratuais ocorridos durante o ano de 2022, impactados pela elevação dos índices de inflação no período comparativo.
- A rubrica “Insumos” apresentou um aumento de R\$ 71,4 milhões (+26,7%) no comparativo 2022 versus 2021, em decorrência do:
 - a) Aumento de R\$ 39,1 milhões nos serviços e materiais de tratamento, em função principalmente da elevação nos preços de aquisição de insumos e serviços, bem como pela utilização de maior quantitativo em virtude da maior incidência de chuvas em 2022;
 - b) Aumento nos gastos com energia de R\$ 19,9 milhões, devido ao efeito combinado do reajuste tarifário no mercado cativo, reajustes contratuais no mercado livre e aumento no consumo de energia oriunda do mercado livre para atender ao reservatório do Taquarão, que passou a funcionar em 2022;
 - c) Elevação nos gastos com água bruta no montante de R\$ 12,4 milhões, devido à alteração do mix de volume captado de água e ao reajuste tarifário de 11,69% que entrou em vigor a partir de maio de 2022.
- A rubrica “Pessoal” aumentou R\$ 52,5 milhões (+17,0%) em função principalmente do reajuste salarial e novo Plano de Cargos, Carreiras e Remuneração (PCCR) da Companhia implementado em 2022, atenuado pela redução da taxa de atualização da projeção do Plano de Reconhecimento por Serviços Prestados (PRSP).
- A rubrica “D&A” apresentou um incremento de R\$ 32,6 milhões (+17,0%) decorrente principalmente de:

- a) Aumento da base de ativos da Companhia, decorrente dos investimentos realizados (Capex);
 - b) Melhorias no processo de acompanhamento dos bens de arrendamento, o que impactou no aumento da depreciação destes;
 - c) Novos contratos de arrendamento e reajuste dos contratos já existentes.
- Redução em “Causas Judiciais” em R\$ 15,6 milhões (-42,1%), decorrente essencialmente de acordos judiciais e encerramentos de processos relevantes ocorridos em 2021, que não se repetiram em 2022.

3.3. Lucro Bruto e Margem Bruta

Em função das variações apresentadas anteriormente, o Lucro Bruto atingiu R\$ 164,9 milhões no 4T22, um decréscimo de 16,0% no comparativo 4T22 x 4T21.



3.5. Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (Em R\$ mil)

Descrição	4T22	% AV	4T21	% AV	% AH 4T22 x 4T21	Var.Abs 4T22 x 4T21	3T22	% AV	% AH 4T22 x 3T22	Var.Abs 4T22 x 3T22
Receitas Financeiras	34.524	7,4%	31.127	7,4%	10,9%	3.397	35.775	6,4%	-3,5%	-1.251
Rendimentos de aplic. financeiras	26.015	5,6%	23.657	5,6%	10,0%	2.358	29.353	5,2%	-11,4%	-3.338
Receita de atualiz. do ativo financeiro	5.033	1,1%	278	0,1%	1710,4%	4.755	184	0,0%	2635,3%	4.849
Juros recebidos de clientes	4.579	1,0%	4.170	1,0%	9,8%	409	4.555	0,8%	0,5%	24
Atualização monetária ativa	335	0,1%	2.665	0,6%	-87,4%	-2.330	1.418	0,3%	-76,4%	-1.083
Juros ativos	0	0,0%	-828	-0,2%	NA	828	0	0,0%	NA	0
(-) PIS/Cofins s/ rec. financeira	-1.438	-0,3%	-1.380	-0,3%	4,2%	-58	-1.643	-0,3%	-12,5%	205
Despesas Financeiras	-37.220	-7,9%	-48.924	-11,6%	-23,9%	11.704	-35.660	-6,4%	4,4%	-1.560
Debêntures	-19.363	-4,1%	-30.713	-7,3%	-37,0%	11.350	-13.828	-2,5%	40,0%	-5.535
Juros de financiamentos	-8.698	-1,9%	-4.637	-1,1%	87,6%	-4.061	-11.385	-2,0%	-23,6%	2.687
Atualização monetária passiva	-6.706	-1,4%	1.428	0,3%	NA	-8.134	-5.557	-1,0%	20,7%	-1.149
Incentivo à aposentadoria	-1.671	-0,4%	-2.091	-0,5%	-20,1%	420	-897	-0,2%	86,3%	-774
Juros de arrendamento	-783	-0,2%	-3.758	-0,9%	-79,2%	2.975	-349	-0,1%	124,4%	-434
Variação cambial passiva	0	0,0%	-8.538	-2,0%	NA	8.538	-3.644	-0,7%	NA	3.644
Outras	1	0,0%	-615	-0,1%	NA	616	0	0,0%	NA	1
Resultado Financeiro	-2.696	-0,6%	-17.797	-4,2%	-84,9%	15.101	115	0,0%	NA	-2.811

As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 2,7 milhões no 4T22, inferior em R\$ 15,1 milhões (-84,9%) em relação às despesas financeiras líquidas no 4T21 devido ao:

- Acréscimo nas Receitas Financeiras de R\$ 3,4 milhões em decorrência principalmente do crescimento da receita de atualização do ativo financeiro (R\$ 4,8 milhões) em virtude da elevação da taxa média de juros no referido comparativo trimestral;
- Decréscimo de R\$ 11,7 milhões nas Despesas Financeiras em decorrência sobretudo da:
 - a) redução de juros de debêntures no valor de R\$ 11,4 milhões, em função principalmente da redução do IPCA no comparativo 4T22 x 4T21;
 - b) redução da variação cambial passiva no valor de R\$ 8,5 milhões no comparativo 4T22 X 4T21, em virtude da contabilização da conversão de dívida em moeda estrangeira para moeda nacional em 03/08/2022, o que eliminou a despesa da rubrica a partir da data da conversão;
 - c) Aumento de R\$ 8,1 milhões de atualização monetária passiva, em virtude principalmente dos efeitos da atualização monetária na rubrica “Causas Judiciais”.

Resultado Financeiro (Em R\$ mil)

Descrição	2022	% AV	2021	% AV	% AH 2022 x 2021	Var.Abs 2022 x 2021
Receitas Financeiras	171.457	9,2%	110.258	6,9%	55,5%	61.199
Rendimentos de aplic. financeiras	106.065	5,7%	49.340	3,1%	115,0%	56.725
Variação cambial ativa	43.120	2,3%	33.138	2,1%	30,1%	9.982
Juros recebidos de clientes	17.704	0,9%	18.673	1,2%	-5,2%	-969
Receita de atualiz. do ativo financeiro	5.549	0,3%	4.777	0,3%	16,2%	772
Atualização monetária ativa	5.007	0,3%	7.862	0,5%	-36,3%	-2.855
(-) PIS/Cofins s/ rec. financeira	-5.988	-0,3%	-3.532	-0,2%	69,5%	-2.456
Despesas Financeiras	-183.546	-9,8%	-163.902	-10,2%	12,0%	-19.644
Debêntures	-96.703	-5,2%	-76.674	-4,8%	26,1%	-20.029
Variação cambial passiva	-30.201	-1,6%	-50.706	-3,2%	-40,4%	20.505
Juros de financiamentos	-29.211	-1,6%	-21.755	-1,4%	34,3%	-7.456
Atualização monetária passiva	-20.261	-1,1%	-3.986	-0,2%	408,3%	-16.275
Incentivo à aposentadoria	-5.049	-0,3%	-6.298	-0,4%	-19,8%	1.249
Juros de arrendamento	-2.121	-0,1%	-4.461	-0,3%	-52,5%	2.340
Outras	0	0,0%	-22	0,0%	NA	22
Resultado Financeiro	-12.089	-0,6%	-53.644	-3,3%	-77,5%	41.555

As despesas financeiras líquidas totalizaram R\$ 12,1 milhões em 2022, apresentando uma redução de R\$ 41,6 milhões em relação às despesas financeiras líquidas em 2021. Essa variação se deve majoritariamente a:

- Aumento nas Receitas Financeiras de R\$ 61,2 milhões no comparativo 2022 x 2021 devido principalmente ao crescimento dos rendimentos de aplicações financeiras em R\$ 56,7 milhões, em virtude da maior taxa média de juros no período comparativo;
- Aumento de R\$ 19,6 milhões nas Despesas Financeiras em decorrência principalmente de:
 - a) Incremento de juros de debêntures no valor de R\$ 20,0 milhões, em função da primeira emissão realizada pela Companhia em abril de 2021;
 - b) Redução da variação cambial passiva no valor de R\$ 20,5 milhões em virtude da contabilização da conversão de dívida em moeda estrangeira para moeda nacional em 03/08/2022 e menor valorização do dólar no acumulado de 2022 até a data da conversão da dívida em relação ao ano de 2021 e;
 - c) Aumento de R\$ 16,3 milhões na variação monetária passiva, em virtude principalmente dos efeitos da atualização monetária na rubrica “Causas Judiciais”.

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	4T22	% AV	4T21	% AV	% AH 4T22 x 4T21	Var.Abs 4T22 x 4T21	3T22	% AV	% AH 4T22 x 3T22	Var.Abs 4T22 x 3T22
Lucro Líquido	5.538	1,2%	39.078	9,2%	-85,8%	-33.540	132.905	23,8%	-95,8%	-127.367
(-) IRPJ/CSLL	-2.325	-0,5%	-3.214	-0,8%	-27,7%	889	37.734	6,7%	NA	-40.059
(-) Resultado Financeiro	2.696	0,6%	17.797	4,2%	-84,9%	-15.101	-115	0,0%	NA	2.811
(-) D&A - Custos	50.605	10,8%	31.592	7,5%	60,2%	19.013	39.687	7,1%	27,5%	10.918
(-) D&A - Despesas	4.728	1,0%	1.868	0,4%	153,1%	2.860	5.664	1,0%	-16,5%	-936
EBITDA	61.242	13,1%	87.121	20,6%	-29,7%	-25.879	215.875	38,6%	-71,6%	-154.633

Receita Líquida e EBITDA (Em R\$ mil)

Descrição	4T22	% AV	4T21	% AV	% AH 4T22 x 4T21	Var.Abs 4T22 x 4T21	3T22	% AV	% AH 4T22 x 3T22	Var.Abs 4T22 x 3T22
Receita Líquida	468.724	100,0%	423.163	100,0%	10,8%	45.561	559.183	100,0%	-16,2%	-90.459
Custos Operacionais	-303.782	64,8%	-226.840	53,6%	33,9%	-76.942	-261.072	46,7%	16,4%	-42.710
D&A - Custos	50.605	10,8%	31.592	7,5%	60,2%	19.013	39.687	7,1%	27,5%	10.918
Despesas Operacionais	-159.033	33,9%	-142.662	33,7%	11,5%	-16.371	-127.587	22,8%	24,6%	-31.446
D&A - Despesas	4.728	1,0%	1.868	0,4%	153,1%	2.860	5.664	1,0%	-16,5%	-936
EBITDA	61.242	13,1%	87.121	20,6%	-29,7%	-25.879	215.875	38,6%	-71,6%	-154.633

Nota: Excluindo-se os efeitos da Tarifa de Contingência, os valores de Ebitda e Lucro Líquido no 3T22 seriam R\$ 106.004 mil e R\$ 49.149 mil, com Margem Ebitda e Margem Líquida iguais a 23,6% e 10,9%, respectivamente.

Lucro Líquido e EBITDA (Em R\$ mil)

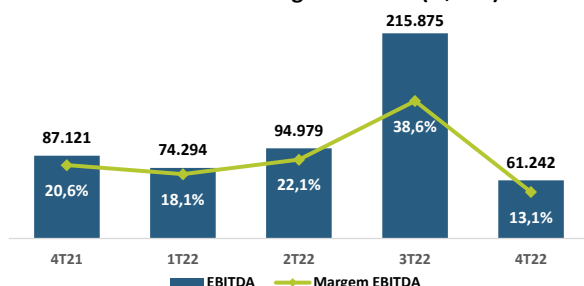
Descrição	2022	% AV	2021	% AV	% AH 2022 x 2021	Var.Abs 2022 x 2021
Lucro Líquido	198.002	10,6%	155.815	9,7%	27,1%	42.187
(-) IRPJ/CSLL	55.258	3,0%	38.217	2,4%	44,6%	17.041
(-) Resultado Financeiro	12.089	0,6%	53.644	3,3%	-77,5%	-41.555
(-) D&A - Custos	164.696	8,8%	138.396	8,6%	19,0%	26.300
(-) D&A - Despesas	16.345	0,9%	10.045	0,6%	62,7%	6.300
EBITDA	446.390	23,9%	396.117	24,7%	12,7%	50.273

Receita Líquida e EBITDA (Em R\$ mil)

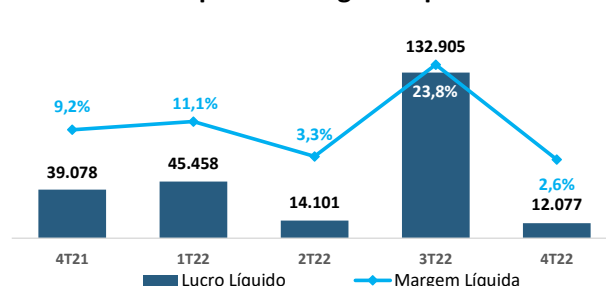
Descrição	2022	% AV	2021	% AV	% AH 2022 x 2021	Var.Abs 2022 x 2021
Receita Líquida	1.868.285	100,0%	1.604.014	100,0%	16,5%	264.271
Custos Operacionais	-1.033.226	55,3%	-846.774	52,8%	22,0%	-186.452
D&A - Custos	164.696	8,8%	138.396	8,6%	19,0%	26.300
Despesas Operacionais	-569.710	30,5%	-509.564	31,8%	11,8%	-60.146
D&A - Despesas	16.345	0,9%	10.045	0,6%	62,7%	6.300
EBITDA	446.390	23,9%	396.117	24,7%	12,7%	50.273

Nota: Excluindo-se os efeitos da Tarifa de Contingência, os valores de EBITDA e Lucro Líquido em 2022 seriam R\$ 337.436 mil e R\$ 119.031 mil, com Margem Ebitda e Margem Líquida iguais a 19,2% e 6,8%, respectivamente.

EBITDA e Margem EBITDA (R\$ mil)



Lucro Líquido e Margem Líquida



3.7. Endividamento

A Dívida Bruta da Companhia totalizou R\$ 1.264,9 milhões no 4T22, apresentando um crescimento de 1,6% em relação ao 4T21. A seguir, apresentamos o detalhamento e respectivo *breakdown* por agente financiador, exigibilidade, prazo de vencimento e moeda.

DÍVIDA BRUTA (Em R\$ mil)

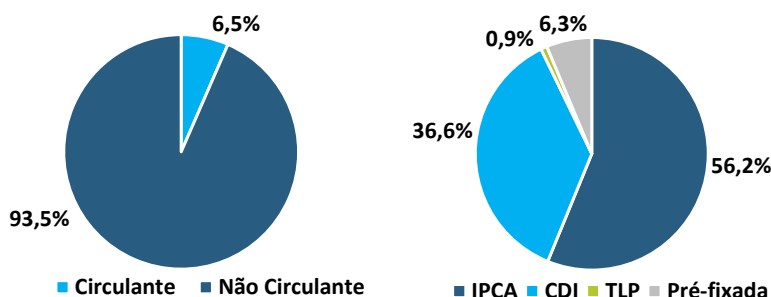
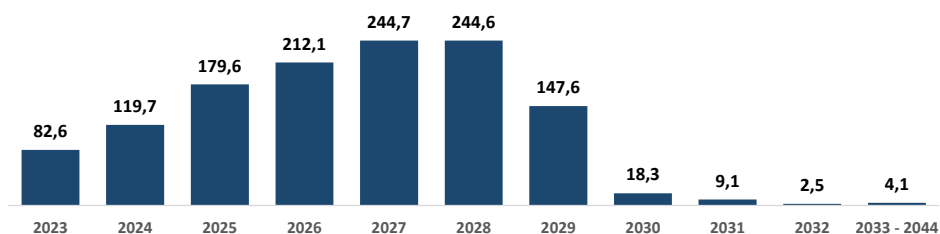
Descrição	4T22	% AV	4T21	% AV	% AH 4T22 x 4T21	Var.Abs 4T22 x 4T21	3T22	% AV	% AH 4T22 x 3T22	Var.Abs 4T22 x 3T22
Moeda nacional										
Debêntures	858.002	67,8%	818.945	65,8%	4,8%	39.057	833.648	67,3%	2,9%	24.354
BID ¹	195.123	15,4%	0	0,0%	NA	195.123	210.343	17,0%	-7,2%	-15.220
BNB	120.927	9,6%	91.643	7,4%	32,0%	29.284	105.107	8,5%	15,1%	15.820
Caixa Econômica Federal	79.831	6,3%	87.872	7,1%	-9,2%	-8.041	77.516	6,3%	3,0%	2.315
BNDES	11.004	0,9%	14.744	1,2%	-25,4%	-3.740	12.616	1,0%	-12,8%	-1.612
Banco Santander	0	0,0%	817	0,1%	NA	-817	87	0,0%	-100,0%	-87
Subtotal em Moeda Nacional	1.264.887	100,0%	1.014.021	81,4%	24,7%	250.866	1.239.317	100,0%	2,1%	25.570
Moeda Estrangeira										
BID	0	0,0%	230.952	18,6%	NA	-230.952	0	0,0%	NA	0
Subtotal em Moeda Estrangeira	0	0,0%	230.952	18,6%	NA	-230.952	0	0,0%	NA	0
Dívida Bruta	1.264.887	100,0%	1.244.973	100,0%	1,6%	19.914	1.239.317	100,0%	2,1%	25.570
Circulante	82.602	6,5%	79.545	6,4%	3,8%	3.057	69.550	5,6%	18,8%	13.052
Não Circulante	1.182.285	93,5%	1.165.428	93,6%	1,4%	16.857	1.169.767	94,4%	1,1%	12.518

¹BID após a conversão da dívida de dólares (USD) para reais (R\$).

BREAKDOWN POR VENCIMENTO

Descrição (R\$ milhões)	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033 - 2044	Total
Debêntures	20,5	64,2	128,4	161,0	193,6	193,6	96,8	0,0	0,0	0,0	0,0	858,0
BID	32,6	27,1	27,1	27,1	27,1	27,1	27,1	0,0	0,0	0,0	0,0	195,1
BNB	14,7	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	11,1	2,3	0,0	0,0	120,9
Caixa Econômica Federal	8,2	8,6	8,6	8,6	8,6	8,5	8,2	7,2	6,8	2,5	4,1	79,8
BNDES	6,6	4,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	11,0
Total	82,6	119,7	179,6	212,1	244,7	244,6	147,6	18,3	9,1	2,5	4,1	1.264,9

Dívida Bruta 4T22 (R\$ milhões e %) – Breakdown por vencimento e por indexador



No 4T22, a Dívida Líquida da Companhia totalizou R\$ 660,3 milhões (aumento de 177,0% ou R\$ 421,9 milhões no comparativo 4T22 x 4T21, em função da redução das disponibilidades). Em decorrência, o Índice de Alavancagem atingiu 19,15% e a Dívida Líquida por EBITDA LTM resultou em 1,48.

DÍVIDA LÍQUIDA E CAPITALIZAÇÃO (Em R\$ mil)

Descrição	4T22	% AV	4T21	% AV	% AH 4T22 x 4T21	Var.Abs 4T22 x 4T21	3T22	% AV	% AH 4T22 x 3T22	Var.Abs 4T22 x 3T22
Dívida Bruta	1.264.887	36,7%	1.244.973	43,3%	1,6%	19.914	1.239.317	37,0%	2,1%	25.570
(-) Disponibilidades*	604.581	17,5%	1.006.582	35,0%	-39,9%	-402.001	714.951	21,3%	-15,4%	-110.370
Dívida Líquida	660.306	19,1%	238.391	8,3%	177,0%	421.915	524.366	15,6%	25,9%	135.940
(+) Patrimônio Líquido	2.787.894	80,9%	2.639.893	91,7%	5,6%	148.001	2.826.357	84,4%	-1,4%	-38.463
Capitalização	3.448.200	100,0%	2.878.284	100,0%	19,8%	569.916	3.350.723	100,0%	2,9%	97.477
Índice de Alavancagem	19,15%		8,28%		10,87 p.p.		15,65%		3,50 p.p.	
Ebitda LTM	446.390		396.117		12,7%	50.273	472.269		-5,5%	-25.879
Dívida Líquida / Ebitda LTM	1,48		0,60			0,88	1,11			0,37

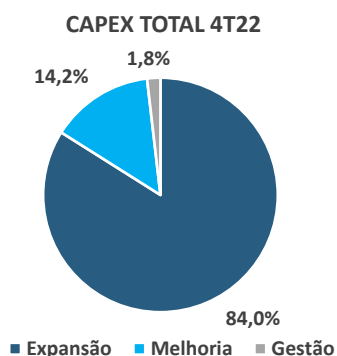
*Não foram considerados os recursos da rubrica "Depósitos Vinculados" oriundos da tarifa de contingência nas Disponibilidades do demonstrativo acima. Os saldos referentes a tarifa de contingência na referida rubrica foram de R\$ 62.228 em 2022, e R\$ 186.297 em 2021, devidamente contabilizados no Ativo Circulante da Companhia, vide as notas explicativas na DFP da Companhia.

3.8. Capex

Nos quadros a seguir, apresentamos os comparativos trimestrais do Capex por tipo de serviço e natureza. No 4T22, o Capex Total atingiu R\$ 365,7 milhões (aumento de 195,5% em relação aos R\$ 123,7 milhões do 4T21).

CAPEX (Em R\$ mil)

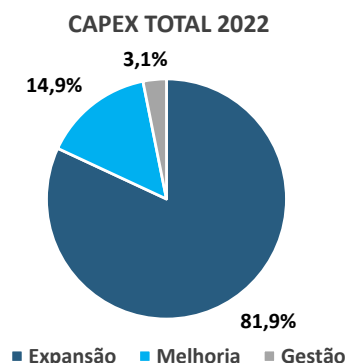
Descrição	4T22	% AV	4T21	% AV	% AH 4T22 x 4T21	Var.Abs 4T22 x 4T21	3T22	% AV	% AH 4T22 x 3T22	Var.Abs 4T22 x 3T22
ÁGUA	146.709	40,1%	71.003	57,4%	106,6%	75.706	96.330	44,5%	52,3%	50.379
Expansão	137.256	37,5%	68.902	55,7%	99,2%	68.353	89.257	41,2%	53,8%	47.999
Melhoria	9.453	2,6%	2.100	1,7%	350,1%	7.353	7.073	3,3%	33,7%	2.380
ESGOTO	198.739	54,3%	43.440	35,1%	357,5%	155.299	106.546	49,2%	86,5%	92.193
Expansão	156.621	42,8%	16.263	13,1%	863,1%	140.358	70.056	32,4%	123,6%	86.565
Melhoria	42.117	11,5%	27.177	22,0%	55,0%	14.941	36.490	16,9%	15,4%	5.628
ÁGUA/ESGOTO	13.553	3,7%	6.742	5,4%	101,0%	6.811	6.434	3,0%	110,7%	7.119
Expansão	13.161	3,6%	6.531	5,3%	101,5%	6.631	4.797	2,2%	174,3%	8.364
Melhoria	391	0,1%	211	0,2%	85,2%	180	1.636	0,8%	-76,1%	-1.245
GESTÃO	6.695	1,8%	2.564	2,1%	161,2%	4.132	7.123	3,3%	-6,0%	-427
CAPEX TOTAL	365.695	100,0%	123.748	100,0%	195,5%	241.947	216.432	100,0%	69,0%	149.264



Nos quadros a seguir, apresentamos os comparativos anuais do *Capex* por tipo de serviço e natureza. Em 2022, o *Capex* Total atingiu R\$ 919,3 milhões (aumento de 161,7% em relação aos R\$ 351,3 milhões de 2021).

CAPEX (Em R\$ mil)

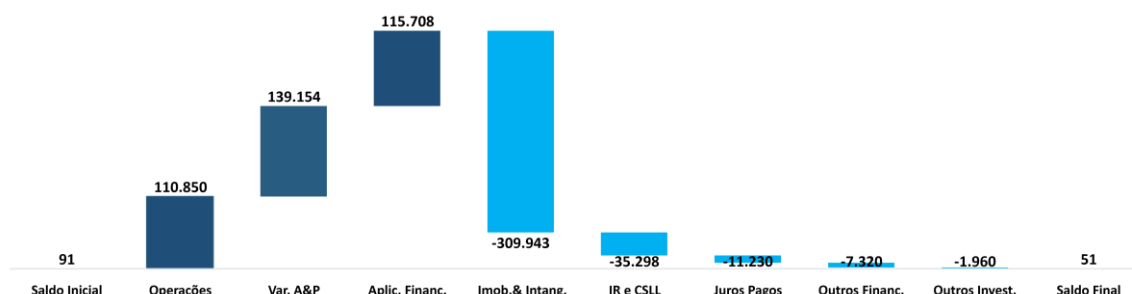
Descrição	2022	% AV	2021	% AV	% AH 2022 x 2021	Var.Abs 2022 x 2021
ÁGUA	429.200	46,7%	204.038	58,1%	110,4%	225.163
Expansão	408.622	44,4%	197.781	56,3%	106,6%	210.841
Melhoria	20.579	2,2%	6.257	1,8%	228,9%	14.322
ESGOTO	417.569	45,4%	118.050	33,6%	253,7%	299.519
Expansão	303.572	33,0%	46.044	13,1%	559,3%	257.529
Melhoria	113.997	12,4%	72.007	20,5%	58,3%	41.990
ÁGUA/ESGOTO	43.670	4,8%	21.513	6,1%	103,0%	22.157
Expansão	41.035	4,5%	20.165	5,7%	103,5%	20.870
Melhoria	2.635	0,3%	1.348	0,4%	95,5%	1.287
GESTÃO	28.904	3,1%	7.720	2,2%	274,4%	21.184
CAPEX TOTAL	919.344	100,0%	351.321	100,0%	161,7%	568.023



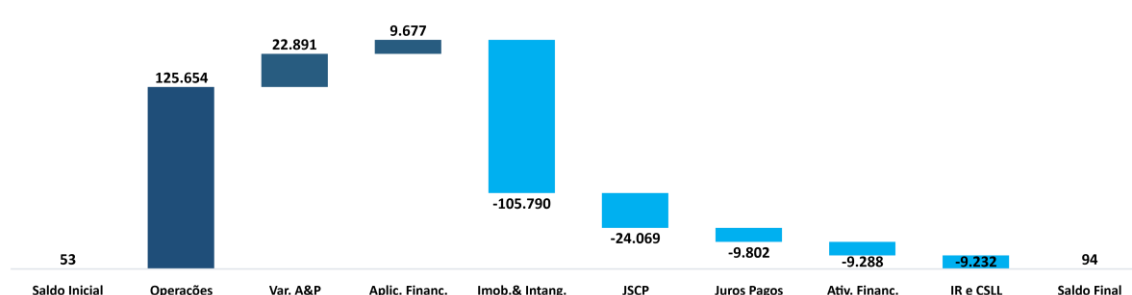
3.9. Fluxo de Caixa

Os gráficos a seguir apresentam a evolução do fluxo de caixa nos comparativos trimestrais e anuais.

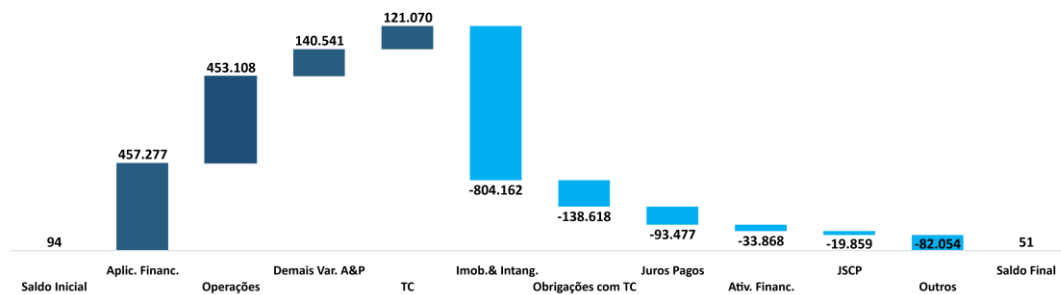
Fluxo de Caixa - 4T22 (R\$ mil)



Fluxo de Caixa - 4T21 (R\$ mil)

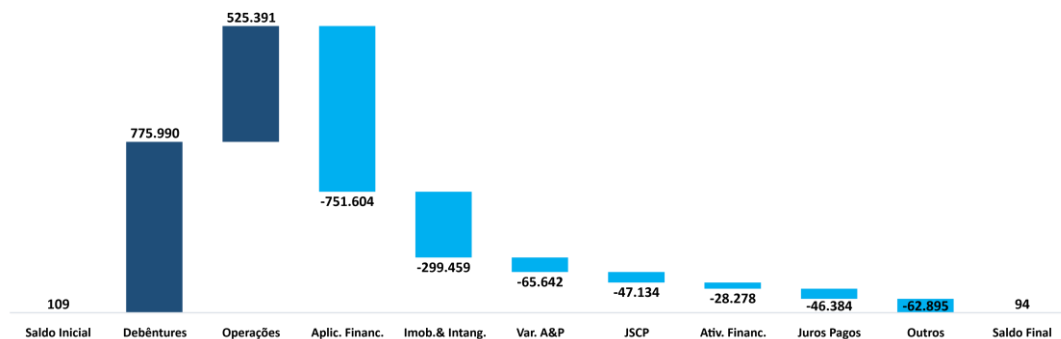


Fluxo de Caixa - 2022 (R\$ mil)



Obs: "Outros" se refere a Participações Societárias (- R\$ 12.932 mil) e IR e CSLL pagos (- R\$ 69.122 mil).

Fluxo de Caixa - 2021 (R\$ mil)



Obs: "Outros" se refere a Pagamento gastos iniciais debêntures (- R\$ 14.086 mil) e IR e CSLL (- R\$ 48.809 mil).

4. FATOS ADMINISTRATIVOS E EVENTOS SUBSEQUENTES

AUTORIZAÇÃO DO REAJUSTE

Conforme publicação em Diário Oficial do Estado pela Agência Reguladora de Serviços Públicos do Estado do Ceará ("ARCE") por meio da Resolução nº 17 de 22 de dezembro de 2022, a partir de 28 de janeiro de 2023 a Companhia atualizou o valor da tarifa média dos serviços de água e esgoto, passando de R\$ 4,92/m³ para R\$ 5,09/m³, equivalente a um aumento tarifário médio da ordem de 3,55%.

HOMOLOGAÇÃO BLOCO 1 DA PPP DE ESGOTO

Em fevereiro de 2023 a Companhia assinou, juntamente com a Ambiental Ceará 1SPE S.A. ("Ambiental Ceará"), o contrato de Parceria Público Privada (PPP) na forma de concessão administrativa dos serviços necessários para universalização do esgotamento sanitário no estado do Ceará nos municípios integrantes do Bloco 1 - Região Metropolitana do Cariri (RMC) e Região Metropolitana de Fortaleza Sul (RMF Sul).

SPE DE ENERGIA

Em dezembro de 2022, o Conselho de Administração da Companhia aprovou, por unanimidade, a realização de uma parceria com as empresas Soma Consultoria em Gestão Energética Ltda e Goener Participações S.A, para criação de uma Sociedade de Propósito Específico (SPE), visando a geração e distribuição de energia, gestão de utilidades e eficiência energética. A Companhia apresentará uma participação acionária na SPE de 15% (quinze por cento) do capital social.

A referida Sociedade tem por objetivos, entre outros, introduzir a Companhia no mercado de energia, na condição de geradora de energia a partir de matrizes renováveis tanto para seu autoconsumo, quanto para fornecimento de energia à sua base de clientes, bem como intensificar as práticas de ESG da Companhia, atendendo também à sua própria Política Ambiental.

Em janeiro de 2023 o Conselho de Administração da Companhia aprovou os atos societários para constituição da referida SPE.

PRSP IV

O PRSP é um programa que reconhece toda a contribuição dos colaboradores que já possuem uma longa carreira de trabalho na Cagece e oferece um leque de benefícios de forma gradativa para que a aposentadoria seja mais tranquila e gradual para o empregado. Em janeiro de 2023, foi publicada a Resolução Nº 001/23/DPR que estabelece as condições para novo plano de reconhecimento por serviços prestados (PRSP IV).

STF MUDA ENTENDIMENTO RELACIONADO COM A COISA JULGADA EM MATÉRIA TRIBUTÁRIA

Em 08 de fevereiro de 2023 o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Temas 881 – Recursos Extraordinário nº 949.297 e 885 – Recurso Extraordinário nº 955.227. Os ministros concluíram, por unanimidade, que decisões judiciais tomadas de forma definitiva a favor dos contribuintes devem ser anuladas se, depois, o Supremo tiver entendimento diferente sobre o tema. Ou seja, se anos atrás uma empresa conseguiu autorização da Justiça para deixar de recolher algum tributo, essa permissão perderá a validade automaticamente se, e quando, o STF entender que o pagamento é devido.

A Administração, em conjunto com seus assessores jurídicos, reavaliou seu histórico de processos tributários, não se limitando à matéria tratada na ADI 15, mas em busca de outras que possam ser afetadas pela decisão do STF do dia 08 de fevereiro de 2023 e, em uma alteração de prognóstico sobre seus processos em aberto e sobre aqueles que já possuíam decisão definitiva.

A Companhia apresenta um processo de 2016 com decisão favorável a não incidência de contribuição previdenciária sobre abono de férias – 1/3. Em setembro de 2017 foi protocolado no Supremo Tribunal Federal

o Recurso Extraordinário de nº 1072485, com repercussão geral, em que se discute, à luz dos arts. 97, 103-A, 150, § 6º, 194, 195, inc. I, al. a e 201, caput e § 11, da Constituição da República, a natureza jurídica do terço constitucional de férias, indenizadas ou gozadas, para fins de incidência da contribuição previdenciária patronal, com a tese de que é legítima a incidência de contribuição social sobre o valor satisfeito a título de terço constitucional de férias.

O recurso ainda está transitando pelas esferas do STF, mas a Companhia, ao avaliar os montantes envolvidos no assunto, verificou que não são esperados impactos materiais nas Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2022.



5. BALANÇO PATRIMONIAL

Balanço Patrimonial (R\$ mil)	4T22	%AV	4T21	% AV	% AH	Var.Abs	3T22	% AV	% AH	Var.Abs
Ativo Total	5.034.255	100,0%	4.866.619	100,0%	3,4%	167.636	5.024.476	100,0%	0,2%	9.779
Ativo Circulante	1.112.693	22,1%	1.619.064	33,3%	-31,3%	-506.371	1.378.223	27,4%	-19,3%	-265.530
Caixa e Equivalentes de Caixa	51	0,0%	94	0,0%	-45,7%	-43	91	0,0%	-44,0%	-40
Aplicações Financeiras	604.530	12,0%	1.006.488	20,7%	-39,9%	-401.958	714.860	14,2%	-15,4%	-110.330
Depósitos Vinculados	65.649	1,3%	199.455	4,1%	-67,1%	-133.806	218.223	4,3%	-69,9%	-152.574
Contas a Receber	372.601	7,4%	365.969	7,5%	1,8%	6.632	375.881	7,5%	-0,9%	-3.280
Estoques	46.907	0,9%	21.547	0,4%	117,7%	25.360	41.770	0,8%	12,3%	5.137
Tributos a Recuperar	15.864	0,3%	21.556	0,4%	-26,4%	-5.692	19.563	0,4%	-18,9%	-3.699
Outros Ativos CP	7.091	0,1%	3.955	0,1%	79,3%	3.136	7.835	0,2%	-9,5%	-744
Ativo Não Circulante	3.921.562	77,9%	3.247.555	66,7%	20,8%	674.007	3.646.253	72,6%	7,6%	275.309
Ativo Realizável a Longo Prazo	170.387	3,4%	139.485	2,9%	22,2%	30.902	160.468	3,2%	6,2%	9.919
Contas a Receber	1.410	0,0%	2.445	0,1%	-42,3%	-1.035	1.626	0,0%	-13,3%	-216
Projeto KFW - Recursos Aplicados	59.486	1,2%	58.269	1,2%	2,1%	1.217	59.211	1,2%	0,5%	275
Depósitos Judiciais	24.083	0,5%	13.897	0,3%	73,3%	10.186	21.211	0,4%	13,5%	2.872
Depósitos para Reinvestimento	7.473	0,1%	5.737	0,1%	30,3%	1.736	7.238	0,1%	3,2%	235
Depósitos Vinculados a Garantias	61.603	1,2%	51.075	1,0%	20,6%	10.528	59.382	1,2%	3,7%	2.221
Ativos Financeiros - Contratos de Concessão	13.256	0,3%	6.748	0,1%	96,4%	6.508	8.017	0,2%	65,3%	5.239
Despesas antecipadas LP	2.918	0,1%	1.000	0,0%	191,8%	1.918	3.619	0,1%	-19,4%	-701
Outros Ativos	158	0,0%	314	0,0%	-49,7%	-156	164	0,0%	-3,7%	-6
Investimentos	14.018	0,3%	1.352	0,0%	936,8%	12.666	11.854	0,2%	18,3%	2.164
Imobilizado	85.458	1,7%	62.399	1,3%	37,0%	23.059	72.417	1,4%	18,0%	13.041
Intangível	3.651.699	72,5%	3.044.319	62,6%	20,0%	607.380	3.401.514	67,7%	7,4%	250.185

Balanço Patrimonial (R\$ mil)	4T22	%AV	4T21	% AV	% AH	Var.Abs	3T22	% AV	% AH	Var.Abs
Passivo Total & PL	5.034.255	100,0%	4.866.619	100,0%	3,4%	167.636	5.024.476	100,0%	0,2%	9.779
Passivo Circulante	588.389	11,7%	593.005	12,2%	-0,8%	-4.616	545.684	10,9%	7,8%	42.705
Fornecedores	256.477	5,1%	176.711	3,6%	45,1%	79.766	205.565	4,1%	24,8%	50.912
Arrendamento Mercantil	21.832	0,4%	15.443	0,3%	41,4%	6.389	14.137	0,3%	54,4%	7.695
Empréstimos e Financiamentos	62.122	1,2%	63.844	1,3%	-2,7%	-1.722	66.519	1,3%	-6,6%	-4.397
Debêntures	20.480	0,4%	15.701	0,3%	30,4%	4.779	3.031	0,1%	575,7%	17.449
Obrigações Sociais e Trabalhistas	56.046	1,1%	44.947	0,9%	24,7%	11.099	57.191	1,1%	-2,0%	-1.145
Incentivo à Aposentadoria - PRSP	18.327	0,4%	18.446	0,4%	-0,6%	-119	18.393	0,4%	-0,4%	-66
Obrigações Fiscais	35.278	0,7%	26.926	0,6%	31,0%	8.352	70.436	1,4%	-49,9%	-35.158
Obrigações com Tarifa de Contingência	73.881	1,5%	212.499	4,4%	-65,2%	-138.618	106.408	2,1%	-30,6%	-32.527
Outras Obrigações	43.946	0,9%	18.488	0,4%	137,7%	25.458	4.004	0,1%	997,6%	39.942
Passivo Não Circulante	1.657.972	32,9%	1.633.721	33,6%	1,5%	24.251	1.652.435	32,9%	0,3%	5.537
Fornecedores LP	2.007	0,0%	0	0,0%	NA	2.007	2.342	0,0%	-14,3%	-335
Empréstimos e Financiamentos	344.763	6,8%	362.184	7,4%	-4,8%	-17.421	339.150	6,7%	1,7%	5.613
Debêntures LP	837.522	16,6%	803.244	16,5%	4,3%	34.278	830.617	16,5%	0,8%	6.905
Incentivo à Aposentadoria - PRSP	18.151	0,4%	39.100	0,8%	-53,6%	-20.949	22.849	0,5%	-20,6%	-4.698
Projeto KFW II - Recursos Recebidos	54.515	1,1%	52.276	1,1%	4,3%	2.239	53.551	1,1%	1,8%	964
Provisão para Contingências	116.740	2,3%	80.695	1,7%	44,7%	36.045	112.296	2,2%	4,0%	4.444
Prov. Atuarial BD - Plano de Saúde	172.616	3,4%	160.549	3,3%	7,5%	12.067	171.102	3,4%	0,9%	1.514
Tributos Diferidos	82.746	1,6%	109.982	2,3%	-24,8%	-27.236	89.913	1,8%	-8,0%	-7.167
Outras Obrigações	28.912	0,6%	25.691	0,5%	12,5%	3.221	30.615	0,6%	-5,6%	-1.703
Patrimônio Líquido	2.787.894	55,4%	2.639.893	54,2%	5,6%	148.001	2.826.357	56,3%	-1,4%	-38.463
Capital Social Realizado	2.251.558	44,7%	2.121.545	43,6%	6,1%	130.013	2.251.558	44,8%	0,0%	0
Reservas de Lucros	223.489	4,4%	181.433	3,7%	23,2%	42.056	256.956	5,1%	-13,0%	-33.467
Ajustes de Avaliação Patrimonial	384.748	7,6%	409.808	8,4%	-6,1%	-25.060	390.736	7,8%	-1,5%	-5.988
Outros Resultados Abrangentes	-71.901	1,4%	-72.893	1,5%	-1,4%	992	-72.893	1,5%	-1,4%	992

6. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

DRE - GERENCIAL (R\$ mil)	4T22	% AV	4T21	% AV	% AH	Var.Abs	3T22	% AV	% AH	Var.Abs
Receita Operacional Líquida de Serviços	468.724	100%	423.163	100%	10,8%	45.561	559.183	100%	-16,2%	-90.459
Custos e Despesas Operacionais	-462.815	98,7%	-369.502	87,3%	25,3%	-93.313	-388.659	69,5%	19,1%	-74.156
Serviços	-134.788	28,8%	-118.680	28,0%	13,6%	-16.108	-130.927	23,4%	2,9%	-3.861
Pessoal	-126.714	27,0%	-100.443	23,7%	26,2%	-26.271	-89.470	16,0%	41,6%	-37.244
Insumos	-97.342	20,8%	-74.919	17,7%	29,9%	-22.423	-83.302	14,9%	16,9%	-14.040
D&A	-55.333	11,8%	-33.460	7,9%	65,4%	-21.873	-45.351	8,1%	22,0%	-9.982
PECLD	-14.286	3,0%	-9.848	2,3%	45,1%	-4.438	2.694	0,5%	NA	-16.980
Tributária	-9.543	2,0%	-10.415	2,5%	-8,4%	872	-12.178	2,2%	-21,6%	2.635
Materiais	-9.362	2,0%	-2.061	0,5%	354,2%	-7.301	-8.171	1,5%	14,6%	-1.191
Despesas Gerais	-4.303	0,9%	-3.454	0,8%	24,6%	-849	-1.938	0,3%	122,0%	-2.365
Concessão	-4.049	0,9%	-3.673	0,9%	10,2%	-376	-3.912	0,7%	3,5%	-137
Custos gerais	-3.445	0,7%	-4.238	1,0%	-18,7%	793	-4.183	0,7%	-17,6%	738
Transporte	-1.769	0,4%	-1.180	0,3%	49,9%	-589	-1.590	0,3%	11,3%	-179
Causas judiciais	-1.746	0,4%	-5.038	1,2%	-65,3%	3.292	-10.062	1,8%	-82,6%	8.316
Honorários da administração	-959	0,2%	-673	0,2%	42,5%	-286	-846	0,2%	13,4%	-113
Resultado da equivalência patrimonial	204	0,0%	545	0,1%	-62,6%	-341	128	0,0%	59,4%	76
Outras rec./desp. Oper.	620	0,1%	-1.965	0,5%	NA	2.585	449	0,1%	38,1%	171
EBIT	5.909	1,3%	53.661	12,7%	-89,0%	-47.752	170.524	30,5%	-96,5%	-164.615
Resultado Financeiro	-2.696	0,6%	-17.797	4,2%	-84,9%	15.101	115	0,0%	NA	-2.811
Receitas Financeiras	34.524	7,4%	31.127	7,4%	10,9%	3.397	35.775	6,4%	-3,5%	-1.251
Despesas Financeiras	-37.220	7,9%	-48.924	11,6%	-23,9%	11.704	-35.660	6,4%	4,4%	-1.560
LAIR	3.213	0,7%	35.864	8,5%	-91,0%	-32.651	170.639	30,5%	-98,1%	-167.426
IR&CSLL	2.325	0,5%	3.214	0,8%	-27,7%	-889	-37.734	6,7%	NA	40.059
Lucro Líquido	5.538	1,2%	39.078	9,2%	-85,8%	-33.540	132.905	23,8%	-95,8%	-127.367
EBITDA	61.242	13,1%	87.121	20,6%	-29,7%	-25.879	215.875	38,6%	-71,6%	-154.633

DRE - GERENCIAL (R\$ mil)	2022	% AV	2021	% AV	% AH	Var.Abs
Receita Operacional Líquida de Serviços	1.868.285	100,0%	1.604.014	100,0%	16,5%	264.271
Custos e Despesas Operacionais	-1.602.936	-85,8%	-1.356.338	-84,6%	18,2%	-246.598
Serviços	-519.900	-27,8%	-431.837	-26,9%	20,4%	-88.063
Pessoal	-361.244	-19,3%	-309.130	-19,3%	16,9%	-52.114
Insumos	-338.585	-18,1%	-267.222	-16,7%	26,7%	-71.363
D&A	-181.041	-9,7%	-148.441	-9,3%	22,0%	-32.600
Tributária	-51.381	-2,8%	-44.425	-2,8%	15,7%	-6.956
PECLD	-41.838	-2,2%	-36.958	-2,3%	13,2%	-4.880
Materiais	-30.619	-1,6%	-24.348	-1,5%	25,8%	-6.271
Causas judiciais	-21.388	-1,1%	-36.949	-2,3%	-42,1%	15.561
Concessão	-15.474	-0,8%	-14.083	-0,9%	9,9%	-1.391
Custos gerais	-14.942	-0,8%	-15.852	-1,0%	-5,7%	910
Despesas Gerais	-14.325	-0,8%	-10.360	-0,6%	38,3%	-3.965
Transporte	-6.327	-0,3%	-4.247	-0,3%	49,0%	-2.080
Honorários da administração	-3.703	-0,2%	-2.765	-0,2%	33,9%	-938
Outras rec./desp. Oper.	-2.514	-0,1%	-10.336	-0,6%	-75,7%	7.822
Resultado da equivalência patrimonial	345	0,0%	615	0,0%	-43,9%	-270
EBIT	265.349	14,2%	247.676	15,4%	7,1%	17.673
Resultado Financeiro	-12.089	-0,6%	-53.644	-3,3%	-77,5%	41.555
Receitas Financeiras	171.457	9,2%	110.258	6,9%	55,5%	61.199
Despesas Financeiras	-183.546	-9,8%	-163.902	-10,2%	12,0%	-19.644
LAIR	253.260	13,6%	194.032	12,1%	30,5%	59.228
IR&CSLL	-55.258	-3,0%	-38.217	-2,4%	44,6%	-17.041
Lucro Líquido	198.002	10,6%	155.815	9,7%	27,1%	42.187
EBITDA	446.390	23,9%	396.117	24,7%	12,7%	50.273

7. FLUXO DE CAIXA

FLUXO DE CAIXA (R\$ mil)	4T22	4T21	% AH	Var.Abs	2022	2021	% AH	Var.Abs
Caixa Líquido Atividades Operacionais	203.476	129.511	57,1%	73.965	413.502	364.556	13,4%	48.946
Caixa Gerado nas Operações	110.850	125.654	-11,8%	-14.804	574.178	525.391	9,3%	48.787
Variações nos Ativos e Passivos	139.154	22.891	507,9%	116.263	1.923	-65.642	NA	67.565
Depósitos vinculados a convênios	144.745	-9.035	NA	153.780	134.007	-80.097	NA	214.104
Contas a receber de clientes	-10.790	-14.381	-25,0%	3.591	-47.435	-62.695	-24,3%	15.260
Estoques	-5.137	-770	567,1%	-4.367	-25.360	-2.245	1029,6%	-23.115
Tributos a recuperar	-44.664	-248	17909,7%	-44.416	-42.671	67.093	NA	-109.764
Depósitos para reinvestimento	0	0	NA	0	-918	-2.538	-63,8%	1.620
Depósitos vinculados a garantias	-235	127	NA	-362	-4.297	-29.263	-85,3%	24.966
Outros ativos	1.451	-572	NA	2.023	-4.287	-8.479	-49,4%	4.192
Fornecedores	50.577	15.308	230,4%	35.269	81.773	32.578	151,0%	49.195
Obrigações sociais	11.099	0	NA	11.099	11.099	0	NA	11.099
Incentivo à aposentadoria – PRSP	-6.212	-6.151	1,0%	-61	-17.976	-19.460	-7,6%	1.484
Obrigações com tarifa de contingência	-32.527	15.912	NA	-48.439	-138.618	37.053	NA	-175.671
Imposto de renda e contribuição social a recolher	57.566	23.207	148,1%	34.359	62.293	11.239	454,3%	51.054
Tributos a recolher	-7.657	1.721	NA	-9.378	6.788	-5.675	NA	12.463
Acordos judiciais a pagar	0	-4.539	NA	4.539	-1.461	-2.397	-39,0%	936
Provisão para contingências	-2.795	-80	3393,8%	-2.715	-9.463	-1.112	751,0%	-8.351
Projetos Alvorada e KfW II	-275	-2.453	-88,8%	2.178	-1.217	-4.358	-72,1%	3.141
Outros passivos	-15.992	4.845	NA	-20.837	-334	4.714	NA	-5.048
Outros	-46.528	-19.034	144,4%	-27.494	-162.599	-95.193	70,8%	-67.406
Juros pagos	-11.230	-9.802	14,6%	-1.428	-93.477	-46.384	101,5%	-47.093
IRPJ e CSLL pagos	-35.298	-9.232	282,3%	-26.066	-69.122	-48.809	41,6%	-20.313
Caixa Líquido Atividades de Investimento	-196.195	-96.113	104,1%	-100.082	-359.817	-1.065.149	-66,2%	705.332
Aplicações financeiras	115.708	9.677	1095,7%	106.031	457.277	-751.604	NA	1.208.881
Aquisição de imobilizado, ativo de contrato e intangível	-309.943	-105.790	193,0%	-204.153	-804.162	-299.459	168,5%	-504.703
Participações societárias	-1.960	0	NA	-1.960	-12.932	0	NA	-12.932
Pagamento gastos iniciais debêntures	0	0	NA	0	0	-14.086	NA	14.086
Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-7.320	-33.357	-78,1%	26.037	-53.727	700.578	NA	-754.305
Amortização de empréstimos	-22.147	-19.673	12,6%	-2.474	-53.981	-51.507	4,8%	-2.474
Amortização de obrigações por arrendamento	-9.707	-3.528	175,1%	-6.179	-25.051	-15.027	66,7%	-10.024
Ingressos de empréstimos	24.534	13.913	76,3%	10.621	45.164	38.256	18,1%	6.908
Emissão de debêntures	0	0	NA	0	0	775.990	NA	-775.990
Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	0	-24.069	NA	24.069	-19.859	-47.134	-57,9%	27.275
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-40	41	NA	-81	-43	-15	186,7%	-28
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	91	53	71,7%	38	94	109	-13,8%	-15
Saldo Final de Caixa e Equivalentes	51	94	-45,7%	-43	51	94	-45,7%	-43

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

